



DIRETORIA EXECUTIVA
Comitês de Investimentos do Fundoprev

PARECER SOBRE RELATÓRIO MENSAL

Os Comitês de Investimentos do Fundoprev aprovaram, na reunião ordinária de 20/06/2024, o Relatório de Investimentos do mês de maio/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, 20 de junho 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	6
Saldo, Liquidez e Custo das Aplicações	7
Distribuição da Carteira	10
Retorno da Carteira por Ativo	11
Retornos Históricos da Carteira	14
Rentabilidade da Carteira (em %)	15
Evolução do Patrimônio Líquido	16
Enquadramento da Carteira	17
Rentabilidade e Risco dos Ativos	21
Comparativo de Indicadores	25
Análise do Risco da Carteira	26
Gerenciamento de Riscos	28

RELATÓRIO GERENCIAL - Fundoprev Militar

Saldo, Liquidez e Custo das Aplicações	30
Distribuição da Carteira	33
Retorno da Carteira por Ativo	34
Rentabilidade da Carteira (em %)	37
Movimentações	38

RELATÓRIO GERENCIAL - Fundoprev Civil

Saldo, Liquidez e Custo das Aplicações	41
--	----

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	44
Retorno da Carteira por Ativo	45
Rentabilidade da Carteira (em %)	48
Movimentações	49

Disclaimer

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

O mês de maio foi caracterizado por um alívio nos dados de desempenho econômico dos Estados Unidos, resultando em um ambiente favorável para os ativos de risco. No entanto, a bolsa brasileira não acompanhou a melhora dos mercados internacionais devido às questões fiscais e monetárias.

Nos Estados Unidos, o início do segundo trimestre trouxe indícios de desaquecimento da economia. O relatório de emprego Payroll de abril mostrou um crescimento de 175 mil novos empregos, ante 315 mil em março. Em consonância, o relatório JOLTS, que traz a quantidade de empregos abertos, também apresentou mais uma evidência de que a economia americana pode estar desacelerando, com uma relação de 1,2 vaga de emprego por trabalhador.

No que se refere aos preços de bens e serviços, a leitura do Índice de Preços ao Consumidor (CPI) e do Índice de Preços de Despesas para Consumo Pessoal (PCE) trouxe um alívio no mercado e promoveu mais confiança de que o Federal Reserve poderia reduzir duas vezes a taxa de juros ainda neste ano.

Ao avaliar os dados de maior participação na atividade econômica, como varejo, indústria e o Índice de Gerente de Compras (PMI), sugeriu-se um desaquecimento gradual nos Estados Unidos. Neste momento, o mercado deveria se comportar com mais cautela, a fim de compreender a velocidade dessa desaceleração, pois estabelecerá discussões quanto à magnitude da política monetária sobre a economia real, isto é, se há possibilidade de uma recessão mais profunda ou não.

A confiança dos consumidores subiu em maio, mas com deterioração das expectativas das condições econômicas. Por essa razão, a perspectiva dos dirigentes do Federal Reserve (Fed) é de que a inflação permaneceria pressionada ao longo do ano e com um processo desinflacionário mais lento, contrariando o otimismo dos investidores, uma vez que a ata do Fed sinaliza juros altos por um período estendido.

Na Zona do Euro, a leitura do CPI continuou apresentando uma tendência de queda em abril e reforçou a probabilidade de o Banco Central Europeu reduzir a taxa de juros na reunião de junho. No entanto, os preços de serviços ainda se encontram pressionados e podem se tornar um empecilho para o futuro da política monetária, o que impossibilitaria a autoridade monetária de anunciar os próximos passos.

A conjuntura projetada proporcionou uma leitura mais otimista dos PMI's, o que sinalizou a possibilidade de a economia ganhar força. Ademais, além da recuperação da Alemanha observada pela Balança Comercial, houve aumento no varejo e indústria, ambos com referência no mês de março.

Na China, o início do segundo trimestre trouxe resultados que sugeriam maiores chances da economia se recuperar. Contudo, no decorrer de novos dados, houve uma contração inesperada da atividade industrial, indicando a necessidade de as autoridades do país adotarem mais medidas de estímulo.

A fim de promover melhores expectativas para o mercado chinês, o Banco Central da China irá flexibilizar as regras hipotecárias e incentivar as autoridades locais a comprarem residências que não foram vendidas pelas incorporadoras. Por fim, o CPI de abril cresceu 0,3%, sinalizando que a economia se afasta da conjuntura deflacionária, mas ainda com a demanda local enfraquecida.

No Brasil, a questão fiscal permanece conturbada. O governo federal revisou a projeção de resultado primário deste ano, indicando um déficit de R\$ 14,5 bilhões. Apesar do Boletim do Resultado Primário de abril ter apresentado um superávit, a perspectiva é de que nos próximos três meses ocorra déficit. A projeção permanece dentro do intervalo de meta do arcabouço fiscal, mas trouxe aversão ao risco com o retorno da discussão de alteração da meta em 2024.

Dada a estratégia do governo em focar no aumento da receita e não controlar os gastos, as principais tramitações ocorridas no mês foram a tentativa de aprovação da taxação de compras internacionais de até US\$ 50 e a reoneração da folha de pagamento. As estatísticas fiscais até abril apontam para um déficit nominal de R\$ 1.042,8 bilhões no acumulado de doze meses e uma dívida bruta atingindo 76% do Produto Interno Bruto (PIB).

No lado monetário, o Comitê de Política Monetária (Copom) reduziu a Selic para 10,5% ao ano. O contexto do comunicado trouxe muita volatilidade no mercado, uma vez que a deliberação do corte foi dividida entre membros nomeados pelo antigo e novo governo, bem como houve uma falta de transparência sobre o futuro da política monetária. Embora a ata tivesse esclarecido que a divisão ocorreu devido ao receio de não se cumprir a orientação dada na reunião de março, não foi suficiente para retomar a credibilidade do Banco Central.

Os próximos passos na condução da política monetária nos Estados Unidos, bem como o desempenho da atividade econômica doméstica e instabilidade fiscal exigem cautela, se refletindo na abertura da curva de juros longa brasileira. O risco do país está associado às incertezas futuras, algo esclarecido no Boletim Focus em que há desancoragem da inflação até 2027.

Sobre os dados econômicos, o PIB cresceu 0,8% no primeiro trimestre em relação ao último trimestre de 2023. O desempenho do resultado representa uma economia aquecida, mas a perspectiva é de descontinuidade do crescimento do indicador, pois a taxa de juros permanece alta e os impactos da tragédia no Rio Grande do Sul devem repercutir nos próximos meses.

No mais, a taxa de desocupação avaliada pelo PNAD ficou em 7,5% no trimestre móvel encerrado em abril, destacando o aumento da população ocupada tanto formal, quanto informalmente. Em acordo, o Caged registrou um saldo acima de 240 mil novos postos de trabalho, o que evidenciou positividade no desempenho econômico, mas é um fator que pode gerar obstáculos em trazer a inflação para a meta de 3%.

Os ativos de risco tiveram um bom desempenho em maio, com as bolsas mundiais subindo. O movimento decorre de dados abaixo do esperado para o mercado de trabalho nos Estados Unidos, além de declarações dos membros do Fed que apontaram um aumento improvável dos juros americanos. O Ibovespa, apesar disso, não acompanhou o exterior devido às dúvidas sobre a situação fiscal e a postura do Banco Central perante a expectativa de inflação para o próximo ano. A curva de juros abriu, mas os benchmarks de renda fixa tiveram rentabilidade positiva. Por fim, o dólar se desvalorizou contra as principais moedas, mas valorizou perante o real.

Em maio de 2024, nos Estados Unidos, o índice de Gerente de Compras de Manufatura do Instituto de Gestão de Fornecimento caiu de 49,2 em abril para 48,7 em maio, abaixo do esperado de 49,6. Foi o segundo mês abaixo do nível de 50, que separa o crescimento da contração. O índice de preços ao consumidor (CPI) subiu 0,3%. Houve estabilidade em relação a abril. Na base anual, o CPI americano subiu 3,3%, abaixo do esperado de 3,4%. A meta do banco central americano é trazer a inflação para 2%. Na China, o índice de Gerentes de Compras Industrial recuou de 50,4 em abril para 49,5 em maio, informou o Escritório Nacional de Estatísticas do país. O resultado veio abaixo da expectativa de estabilidade em 50,4. O índice de preços ao consumidor (CPI) subiu 0,3% em maio em relação ao ano anterior, segundo o Escritório Nacional de Estatísticas, abaixo do esperado de 0,4%. Na comparação mensal caiu 0,1% contra um aumento de 0,1% em abril. A pressão deflacionária ainda não se dissipou. Quando os indicadores de atividade das duas maiores potências mundiais apontarem para uma mesma direção, poderemos acreditar na viabilidade dos cortes nos juros na economia global.

No cenário nacional, o Produto Interno Bruto (PIB) apresentou alta de 0,8% no primeiro trimestre e cresceu 2,5% em comparação com o mesmo período de 2023. O Setor de Serviços teve alta de 1,4%, principalmente em função das contribuições do Comércio (3,0%). Agropecuária cresceu 11,3% e a Indústria registrou queda de 0,1%, que é considerada estabilidade. Os dados do segundo trimestre devem sofrer os impactos da tragédia no Rio Grande do Sul que podem repercutir ao longo de 2024. A pesquisa Focus, divulgada em 07/06, indica que o mercado espera crescimento do PIB de 2,09%. A inflação oficial de preços subiu 0,46% em maio, com alta forte dos alimentos e já absorvendo o desastre no RS, que participa em média com 8% do IPCA. O resultado veio acima das expectativas do mercado que esperava uma alta de 0,42% no mês. No ano, a inflação já acumula alta de 2,27%, enquanto em 12 meses, o indicador acumula avanço de 3,93%. Entretanto, o resultado do IPCA não deve ter impacto nas apostas para o COPOM que estão mais associadas às expectativas de inflação de longo prazo que continuam subindo, a dinâmica fiscal desfavorável do atual governo combinada com a expectativa da taxa de juros norte americana. A projeção Selic para o final do ano aumentou para 10,25% no Boletim FOCUS. A mediana das projeções de 2024 para o IPCA, segundo Focus, subiu de 3,88% para 3,90%, e, para 2025, de 3,77% para 3,78%, que é o horizonte relevante da meta.

O ambiente econômico tende a ser marcado por alguma volatilidade no quadro macroeconômico diante da incerteza em relação ao cumprimento da meta fiscal por parte do governo federal e dos efeitos da tragédia no Rio Grande do Sul, que representa 6,5% do PIB, podendo levar a uma inflação mais alta e a um PIB menor.

Nesse contexto, a carteira de investimentos do Fundoprev, com rentabilidades civil (1,072%) e militar (0,992%) alcançaram 120,58% e 111,58% da meta para o mês, de 0,889%, mantendo-se alinhada ao atual cenário.

ATIVOS	ENQ.	%	MAIO	ABRIL	CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE	CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE	
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO		31,30	1.637.763.790,48	1.624.086.448,21					
LFT 01/03/2025 (Compra em 23/08/2023)	7, l, a	1,42	74.481.784,59	73.870.285,40	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2025 (Compra em 28/08/2023)	7, l, a	1,42	74.481.784,59	73.870.285,40	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2025 (Compra em 29/08/2023)	7, l, a	1,42	74.481.784,59	73.870.285,40	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2026 (Compra em 26/09/2023)	7, l, a	0,85	44.663.149,69	44.293.095,92	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2030 (Compra em 24/01/2024)	7, l, a	2,76	144.543.792,94	143.311.841,82	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2025 (Compra em 04/09/2023)	7, l, a	7,12	372.364.231,45	369.259.089,20	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2026 (Compra em 06/12/2023)	7, l, a	4,55	238.112.890,29	236.117.325,81	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2026 (Compra em 27/09/2023)	7, l, a	11,38	595.282.225,72	590.293.314,52	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LTN 01/01/2025 (Compra em 24/08/2022)	7, l, a	0,18	9.433.572,31	9.362.100,49	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LTN 01/07/2024 (Compra em 25/08/2022)	7, l, a	0,19	9.918.574,31	9.838.824,25	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA		22,79	1.192.838.152,54	1.156.980.608,29					
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 06/09/2023 Tx 5.6400)	7, l, a	0,41	21.523.466,32 ▼	21.967.051,69	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	0,41	21.397.506,64 ▼	21.830.990,24	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	21.538.764,64 ▼	21.983.609,20	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	0,41	21.393.933,46 ▼	21.827.111,90	D+0	D+0	15/05/2025	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 24/10/2023 Tx 6.2700)	7, l, a	0,41	21.403.647,36 ▼	21.837.638,82	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	21.544.905,36 ▼	21.990.236,48	D+0	D+0	15/05/2025	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.9502)	7, l, a	0,41	21.464.305,71 ▼	21.903.144,36	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	21.533.971,88 ▼	21.978.430,99	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	0,82	42.898.271,55 ▼	43.773.514,64	D+0	D+0	15/05/2025	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 08/05/2024 Tx 6.1700)	7, l, a	0,82	42.738.184,85 ▲	-	D+0	D+0	15/05/2027	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 08/11/2022 Tx 5.6800)	7, l, a	0,41	21.643.969,97 ▼	22.085.937,64	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	0,83	43.226.489,93 ▼	44.109.054,75	D+0	D+0	15/05/2027	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 11/11/2022 Tx 6.0600)	7, l, a	0,82	42.858.731,29 ▼	43.733.282,22	D+0	D+0	15/05/2027	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 15/08/2022 Tx 5.6510)	7, l, a	0,83	43.314.899,21 ▼	44.199.449,84	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	0,66	34.569.792,03 ▼	35.275.617,31	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	0,66	34.656.061,69 ▼	35.359.593,97	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	1,23	64.209.273,16 ▼	65.520.332,17	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	1,71	89.346.779,12 ▼	91.086.203,86	D+0	D+0	15/05/2055	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 03/02/2023 Tx 6.6300)	7, l, a	0,25	13.036.693,12	12.914.594,75	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	0,25	13.033.804,62	12.910.631,16	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	0,42	21.748.405,04	21.552.644,95	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	0,42	21.724.056,12	21.519.167,66	D+0	D+0	15/08/2024	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/08/2023 Tx 6.6110)	7, l, a	0,42	21.728.656,31	21.525.453,97	D+0	D+0	15/08/2024	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/12/2022 Tx 6.9300)	7, l, a	0,41	21.714.748,75	21.506.339,31	D+0	D+0	15/08/2024	0,00	Não há

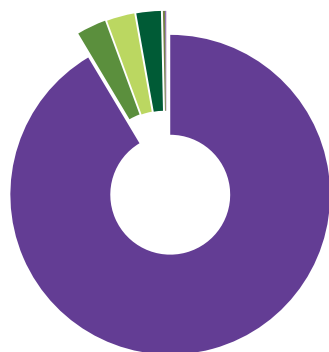
ATIVOS	ENQ.	%	MAIO	ABRIL	CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE	CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE	
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA		22,79	1.192.838.152,54	1.156.980.608,29					
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 18/08/2022 Tx 6.4750)	7, I, a	0,83	43.469.166,14	43.067.273,68	D+0	D+0	15/08/2024	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4400)	7, I, a	0,42	21.736.123,60	21.535.746,49	D+0	D+0	15/08/2024	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 01/11/2023 Tx 6.1400)	7, I, a	0,41	21.700.220,70	21.505.231,21	D+0	D+0	15/08/2026	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 05/10/2022 Tx 5.7350)	7, I, a	0,42	21.872.760,01	21.683.123,30	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	0,42	21.797.102,90	21.605.109,05	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	0,42	21.941.506,15	21.754.020,16	D+0	D+0	15/08/2026	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/01/2023 Tx 6.1400)	7, I, a	0,25	13.021.403,36	12.904.442,87	D+0	D+0	15/08/2026	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/10/2023 Tx 6.0400)	7, I, a	0,42	21.742.628,05	21.548.958,40	D+0	D+0	15/08/2026	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 16/09/2022 Tx 5.8930)	7, I, a	0,42	21.942.362,00	21.749.417,30	D+0	D+0	15/08/2032	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/10/2022 Tx 5.7500)	7, I, a	0,42	22.135.784,04	21.943.632,50	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	0,82	42.967.980,51	42.582.055,32	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	1,69	88.527.902,06	87.748.958,54	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	0,80	41.832.866,96	41.450.049,64	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	0,84	43.901.027,93	43.512.557,95	D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
FUNDOS DE RENDA FIXA		37,34	1.953.844.162,61	1.808.657.354,65					
Austro FIC Ativo Renda Fixa IMA-B	7, III, a	0,05	2.821.981,44	2.821.923,20	D+1	D+4	Não há	0,30	Não há
Banrisul Absoluto	7, I, b	6,51	340.882.877,57 ▼	348.857.907,67	D+0	D+0	Não há	0,15	Não há
Banrisul Previdência IPCA 2024	7, I, b	0,04	1.875.650,00	1.858.600,00	D+0	D+0	15/08/2024	0,15	Não há
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	7, III, a	24,32	1.272.467.834,26 ▲	1.122.341.546,37	D+0	D+0	Não há	0,20	Não há
BB Previdenciário IRF-M 1+	7, I, b	0,14	7.284.495,39	7.243.844,66	D+1	D+1	Não há	0,30	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2	7, I, b	1,56	81.496.849,91	80.650.348,00	D+1	D+1	Não há	0,20	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	7, I, b	0,64	33.579.718,28	33.367.093,02	D+1	D+1	Não há	0,20	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos X	7, I, b	0,19	10.065.243,04	9.977.134,24	D+0	D+0	15/08/2024	0,20	Não há
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	7, III, a	2,22	115.982.943,55 ▲	115.024.786,14	D+0	D+0	Não há	0,20	Não há
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	7, I, b	0,04	1.914.944,56	1.898.155,62	D+0	D+0	16/08/2024	0,20	Não há
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	7, I, b	0,18	9.275.511,95	9.194.103,75	D+0	D+0	16/08/2024	0,20	Não há
It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11	7, III, b	1,45	76.052.489,54	75.273.610,87	D+0	D+0	Não há	0,25	Não há
VCM FIC Renda Fixa 1000 IMA-B	7, III, a	0,00	143.623,12	148.301,11	D+1000	D+1002	Não há	0,20	Não há
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL		2,81	146.910.678,67	294.203.375,80					
BB FIA Bolsa Americana	8, I	0,17	8.701.840,48	8.284.830,51	D+1	D+3	Não há	1,00	20% exc S&P 500
BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I	8, I	0,23	12.095.988,43	11.385.833,98	D+0	D+2	Não há	0,85	Não há
BB FIC FIA Valor	8, I	0,21	10.855.771,78 ▼	44.512.707,00	D+30	D+32	Não há	2,00	20% exc Ibovespa
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	8, I	0,71	37.182.026,98	38.653.934,32	D+21	D+23	Não há	1,72	Não há
Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11	8, II	0,07	3.810.270,00 ▲	2.684.940,00	D+0	D+2	Não há	0,10	Não há
Ishares Fundo de Índice Small Cap SMAL11	8, II	0,24	12.671.630,00	13.198.250,00	D+0	D+3	Não há	0,50	Não há

ATIVOS	ENQ.	%	MAIO	ABRIL
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL		2,81	146.910.678,67	294.203.375,80
Ishares Fundo de Índice S&P 500 IVVB11	8, II	0,59	30.813.193,00	29.473.883,00
Trend ETF LBMA Ouro GOLD11	8, II	0,48	25.114.518,00	24.412.014,00
Trend ETF MSCI Europa	8, II	0,11	5.665.440,00	5.335.275,00
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR		2,97	155.181.582,34	148.588.519,51
BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE	9, II	1,05	55.012.497,00	52.624.760,56
BB Global Select Equity IE Multimercado	9, II	1,37	71.940.275,13	68.969.521,78
BB Schroder Multimercado IE	9, II	0,54	28.228.810,21	26.994.237,17
FUNDOS MULTIMERCADO		1,75	91.641.101,56	87.221.342,58
Caixa Bolsa Americana Multimercado	10, I	1,75	91.641.101,56	87.221.342,58
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES		0,77	40.045.066,01	39.334.103,96
Austro FIP Multisetorial	-	0,05	2.489.448,87	2.493.922,39
BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11	10, II	0,59	30.696.245,25	29.865.221,55
FIP LSH Multiestratégia	10, II	0,12	6.319.404,43	6.324.445,08
Pátria FIC FIP Infraestrutura V	10, II	0,01	437.146,35	547.590,95
RJI FIP Puma	10, II	0,00	102.821,11	102.923,99
FUNDOS IMOBILIÁRIOS		0,22	11.309.139,31	11.398.259,24
BRB FII SIA Corporate	11	0,20	10.525.239,31	10.606.659,24
Caixa FII Rio Bravo CXRI11	11	0,01	783.900,00 ▼	791.600,00
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		0,03	1.685.671,30	2.105.609,71
Banco do Brasil		0,00	-	-
Banrisul		0,03	1.685.671,30	2.105.609,69
BTG Pactual		0,00	-	-
Caixa Econômica Federal		0,00	-	-
XP Investimentos		0,00	-	0,02
TOTAL DA CARTEIRA		100,0%	5.233.138.650,87	5.174.494.928,00

▲ 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	0,23	Não há
D+0	D+2	Não há	0,30	Não há
D+0	D+0	Não há	0,30	Não há
D+1	D+5	Não há	0,30	Não há
D+1	D+5	Não há	0,08	Não há
D+1	D+5	Não há	0,08	Não há
D+0	D+1	Não há	0,80	Não há
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



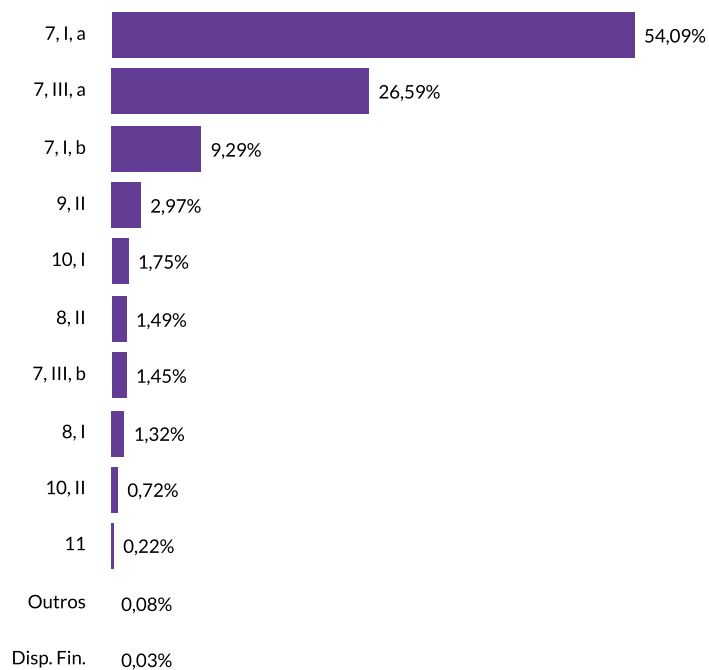
Art. 7	91,43%	Art. 11	0,22%
Art. 9	2,97%	Sem enquadramento	0,08%
Art. 8	2,81%	Conta Corrente	0,03%
Art. 10	2,47%		

POR SEGMENTO

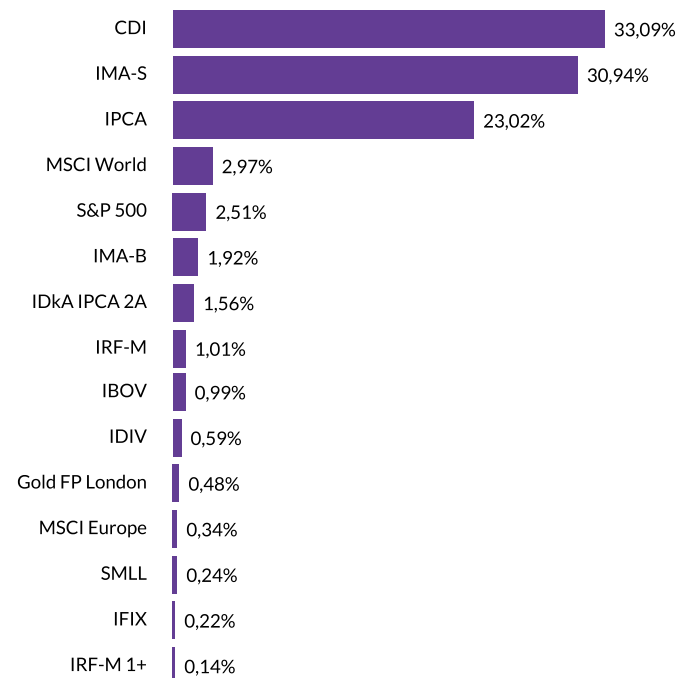


Fundos de Renda Fixa	38,40%	Fundos Multimercado	1,80%
Títulos Públicos a Mercado	29,34%	Fundos de Participações	0,79%
Títulos Públicos na Curva	23,44%	Fundos Imobiliários	0,22%
Investimentos no Exterior	3,05%	Valores Mobiliários	0,04%
Fundos de Renda Variável	2,89%	Contas Correntes	0,03%

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	13.677.342,27		71.788.606,95
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	611.499,19		3.138.173,68
LFT 01/03/2025 (Compra em 28/08/2023)	690.752,24	591.073,86	596.969,14	647.879,25	611.499,19		3.138.173,68
LFT 01/03/2025 (Compra em 29/08/2023)	690.752,24	591.073,86	596.969,14	647.879,25	611.499,19		3.138.173,68
LFT 01/03/2026 (Compra em 26/09/2023)	420.435,49	350.682,35	361.701,81	392.337,84	370.053,77		1.895.211,26
LFT 01/03/2030 (Compra em 24/01/2024)	306.549,97	1.151.984,90	1.209.690,33	1.303.376,27	1.231.951,12		5.203.552,59
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	3.105.142,25		15.750.344,62
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	1.995.564,48		10.265.394,72
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	4.988.911,20		25.663.486,80
LTN 01/01/2025 (Compra em 24/08/2022)	66.319,44	67.805,84	75.430,54	53.435,40	71.471,82		334.463,04
LTN 01/07/2024 (Compra em 25/08/2022)	85.721,16	76.330,38	85.398,90	79.487,33	79.750,06		406.687,83
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	10.100.839,98	9.836.731,24	9.808.516,82	8.165.119,88	10.592.584,07		48.503.791,99
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	187.659,28		988.245,97
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	197.761,05		1.036.674,41
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	186.400,09		982.323,34
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	198.066,21		1.038.056,27
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	197.253,19		1.034.305,85
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	185.913,53		979.954,77
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	192.406,01		1.011.063,05
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	186.785,54		984.158,21
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	387.246,22		2.033.768,16
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 08/05/2024 Tx 6.1700)	-	-	-	-	303.370,10		303.370,10
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	189.276,99		996.519,04
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 10/04/2024 Tx 5.7300)	-	-	-	198.919,38	379.924,48		578.843,86
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	387.938,38		2.036.837,06
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	377.938,67		1.990.267,08
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 27/03/2024 Tx 5.7425)	-	-	16.871,73	253.664,70	304.166,17		574.702,60
NTN-B 15/05/2029 (Compra em 03/04/2024 Tx 5.8000)	-	-	-	220.167,44	306.459,17		526.626,61
NTN-B 15/05/2029 (Compra em 17/04/2024 Tx 6.0900)	-	-	-	239.087,62	582.674,95		821.762,57
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	785.553,88		4.132.602,48

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	10.592.584,07		48.503.791,99
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	122.098,37		636.625,25
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	123.173,46		641.802,80
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	195.760,09		1.023.941,91
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	204.888,46		1.067.792,73
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	203.202,34		1.059.555,81
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	208.409,44		1.084.577,72
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	401.892,46		2.097.638,84
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	200.377,11		1.046.073,94
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	194.989,49		1.020.060,22
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	189.636,71		994.878,81
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	191.993,85		1.005.966,25
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	187.485,99		984.783,39
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	116.960,49		611.864,46
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	193.669,65		1.013.899,82
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	192.944,70		1.011.062,55
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	192.151,54		1.007.997,42
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	385.925,19		2.019.325,07
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	778.943,52		4.081.150,20
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	382.817,32		2.000.245,29
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	388.469,98		2.034.707,55
FUNDOS DE RENDA FIXA	13.854.112,63	11.726.304,04	14.498.243,46	11.997.675,30	15.876.250,58		67.952.586,01
Austro FIC Ativo Renda Fixa IMA-B	(19.925,40)	(1.997,36)	1.916,52	2.081,29	58,24		(17.866,71)
Banrisul Absoluto	1.501.764,19	1.887.570,51	3.883.614,77	3.384.712,42	2.708.488,26		13.366.150,15
Banrisul Previdência IPCA 2024	20.410,00	18.666,30	19.030,00	14.370,00	17.050,00		89.526,30
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	10.603.988,17	7.886.791,31	8.443.235,32	8.966.339,20	10.138.112,15		46.038.466,15
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)	40.650,73		49.401,84
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2	564.043,94	354.997,47	702.602,61	(209.645,23)	846.501,91		2.258.500,70
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	217.353,29	145.549,48	168.080,85	(186.391,95)	212.625,26		557.216,93
BB Previdenciário Títulos Públicos X	109.454,31	72.405,26	89.625,25	77.789,33	88.108,80		437.382,95
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	1.115.030,43	916.278,93	960.178,84	942.728,24	952.257,41		4.886.473,85
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	20.841,19	13.822,94	17.083,90	14.857,01	16.788,94		83.393,98
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	101.043,18	67.108,78	82.905,82	72.055,51	81.408,20		404.521,49
It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11	(416.430,18)	339.313,48	115.675,05	(994.805,43)	778.878,67		(177.368,41)
VCM FIC Renda Fixa 1000 IMA-B	(4.604,52)	(2.766,30)	(12.615,57)	(5.189,41)	(4.677,99)		(29.853,79)

ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2024
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	(18.746.874,41)	5.029.905,16	2.440.506,19	(8.626.643,95)	2.464.956,96		(17.438.150,05)
BB FIA Bolsa Americana	130.160,36	416.095,95	274.211,64	(317.099,85)	417.009,97		920.378,07
BB FIA Governança	(3.444.403,92)	645.010,85	(360.559,82)	(1.413.853,95)	542.057,91		(4.031.748,93)
BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I	(52.643,88)	249.953,39	399.892,20	(286.117,03)	710.154,45		1.021.239,13
BB FIC FIA Consumo	(1.205.761,13)	(868,83)	177.162,39	(903.548,38)	158.180,08		(1.774.835,87)
BB FIC FIA Exportação	(1.444.479,16)	595.341,18	718.907,84	(109.985,75)	29.172,04		(211.043,85)
BB FIC FIA Retorno Total	(802.573,22)	72.941,35	(362.079,03)	(597.943,25)	101.956,16		(1.587.697,99)
BB FIC FIA Seleção Fatorial	(7.296.217,37)	563.418,17	(1.681.905,58)	(3.308.627,98)	732.389,75		(10.990.943,01)
BB FIC FIA Siderurgia	(826.131,17)	204.911,33	(34.169,20)	(207.370,48)	59.736,57		(803.022,95)
BB FIC FIA Valor	(2.173.410,03)	264.999,37	(122.451,76)	(1.055.566,21)	(502.472,36)		(3.588.900,99)
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	(1.708.783,69)	407.987,09	(175.659,17)	(1.207.642,33)	(1.471.907,34)		(4.156.005,44)
Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11	(721.500,00)	142.499,31	60.905,68	40.845,26	(156.679,27)		(633.929,02)
Ishares Fundo de Índice S&P 500 IVVB11	1.480.168,80	1.339.310,00	1.106.693,00	63.441,00	1.339.310,00		5.328.922,80
Ishares Fundo de Índice Small Cap SMAL11	(855.430,00)	(55.020,00)	317.020,00	(1.044.070,00)	(526.620,00)		(2.164.120,00)
Trend ETF LBMA Ouro GOLD11	97.570,00	78.056,00	1.892.858,00	1.658.690,00	702.504,00		4.429.678,00
Trend ETF MSCI Europa	76.560,00	105.270,00	229.680,00	62.205,00	330.165,00		803.880,00
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	3.092.095,05	7.859.204,60	5.914.944,74	313.691,75	6.593.062,83		23.772.998,97
BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE	(530.666,92)	3.684.274,87	2.387.107,16	(56.833,09)	2.387.736,44		7.871.618,46
BB Global Select Equity IE Multimercado	2.531.897,68	3.238.424,31	2.426.870,44	270.183,87	2.970.753,35		11.438.129,65
BB Schroder Multimercado IE	1.090.864,29	936.505,42	1.100.967,14	100.340,97	1.234.573,04		4.463.250,86
FUNDOS MULTIMERCADO	1.332.073,21	4.732.337,74	2.976.781,81	(3.449.241,92)	4.419.758,98		10.011.709,82
Caixa Bolsa Americana Multimercado	1.375.072,83	4.727.314,14	2.976.781,81	(3.449.241,92)	4.419.758,98		10.049.685,84
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	710.962,05		4.351.222,07
Austro FIP Multisetorial	(4.882,41)	(7.958,97)	(6.416,18)	(4.857,20)	(4.473,52)		(28.588,28)
BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11	2.038.220,85	1.158.024,15	218.819,85	909.700,50	831.023,70		5.155.789,05
FIP LSH Multiestratégia	(4.239,46)	(3.855,79)	(3.852,32)	(3.852,76)	(5.040,65)		(20.840,98)
Pátria FIC FIP Infraestrutura V	(451.833,84)	(80.557,69)	(48.151,18)	(63.197,66)	(110.444,60)		(754.184,97)
RJI FIP Puma	(550,46)	(93,36)	(98,17)	(107,88)	(102,88)		(952,75)
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	42.619,02	179.127,71	(222.520,16)	(32.243,37)	(83.219,93)		(116.236,73)
BRB FII SIA Corporate	(5.280,98)	(3.672,29)	(10.720,16)	(27.243,37)	(81.419,93)		(128.336,73)
Caixa FII Rio Bravo CXRI11	47.900,00	182.800,00	(211.800,00)	(5.000,00)	(1.800,00)		12.100,00
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	54.251.697,81		208.826.529,03

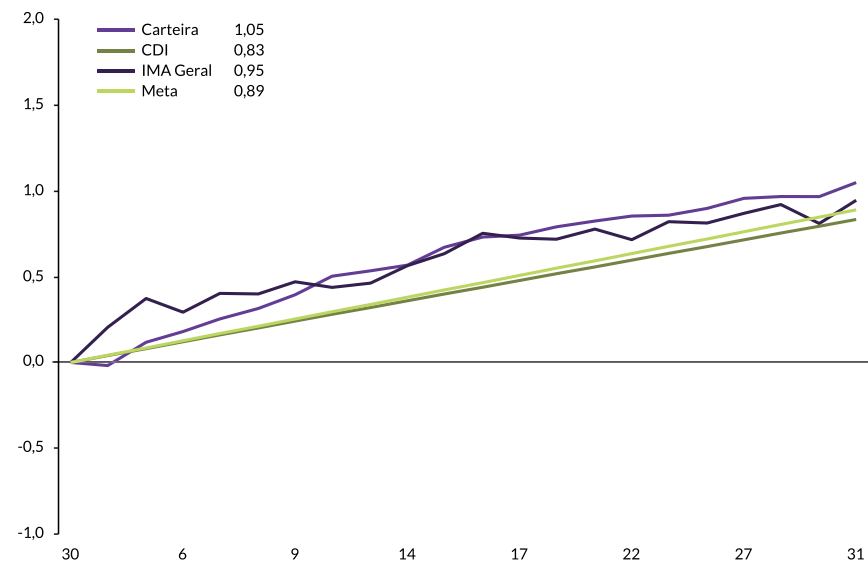
RETORNOS HISTÓRICOS

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	155.309.598,48	53.516.930,55	208.826.529,03
TOTAL	1.509.091.123,04	392.959.871,30	1.902.050.994,34

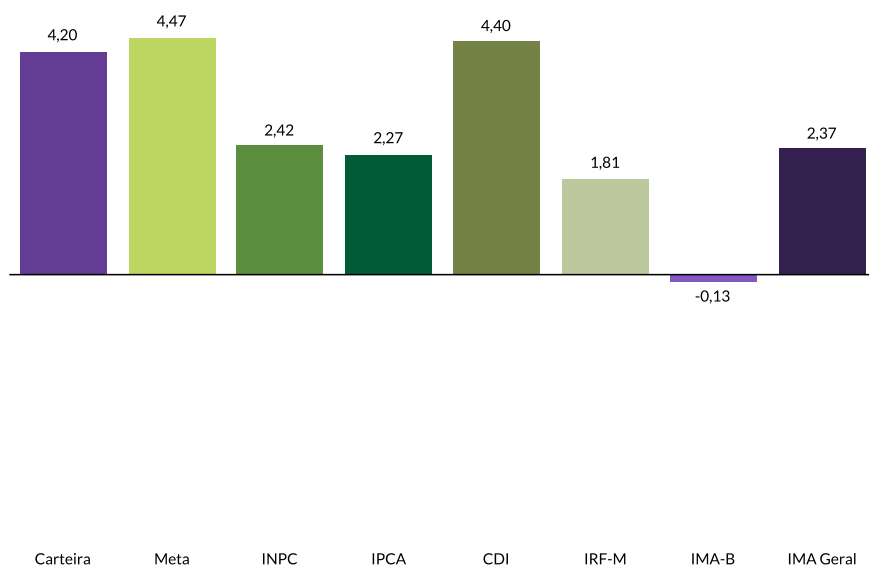
RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META DE RENTABILIDADE (IPCA + 5,25%)

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
Maió	1,05	0,89	0,83	0,95	118	126	111
Junho							
Julho							
Agosto							
Setembro							
Outubro							
Novembro							
Dezembro							
TOTAL	4,20	4,47	4,40	2,37	94	96	177

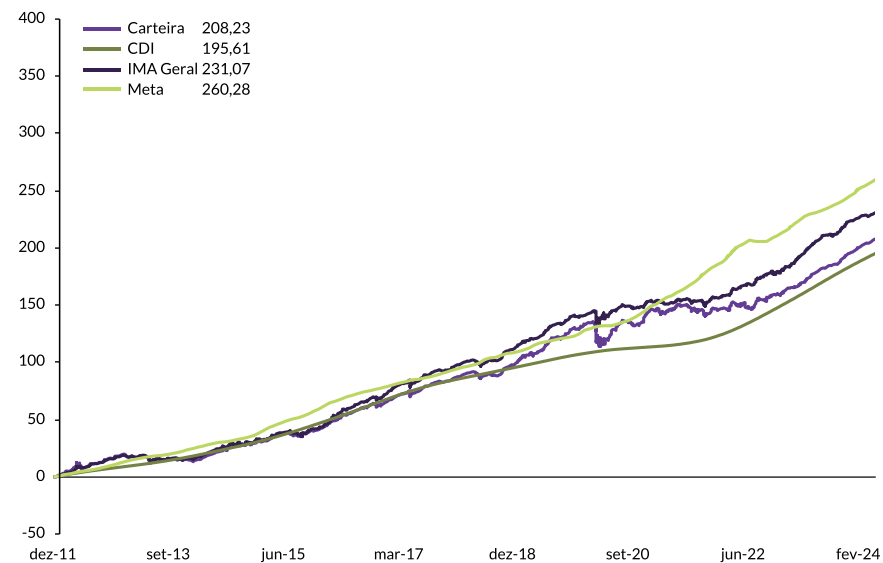
RENTABILIDADE ACUMULADA NO MÊS



CARTEIRA x INDICADORES EM 2024



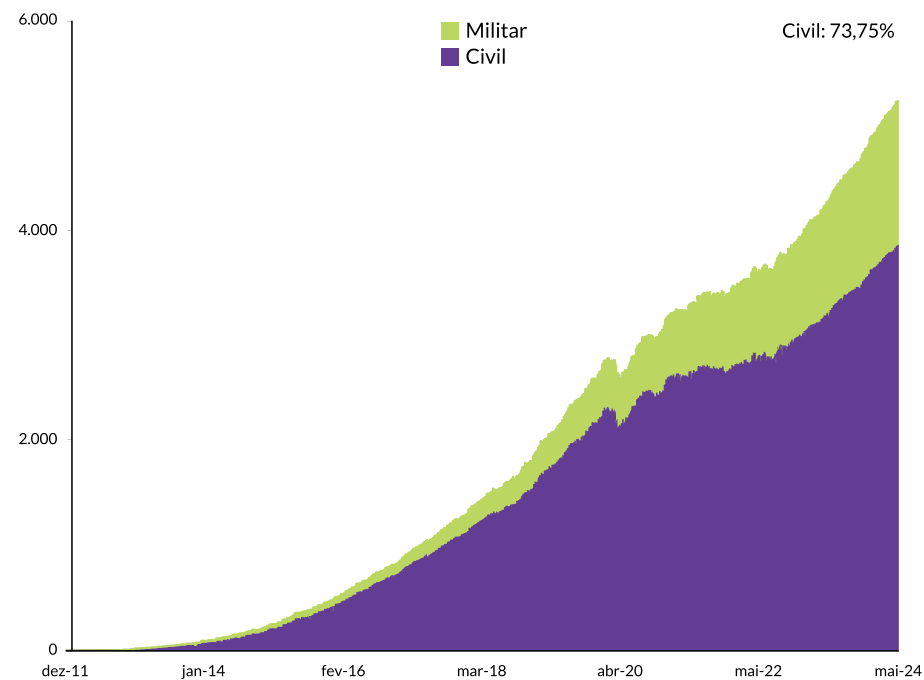
RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE DEZEMBRO DE 2011



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
mai/24	3.859.837.658,40	1.373.300.992,47	5.233.138.650,87

EVOLUÇÃO DIÁRIA DO PATRIMÔNIO (EM R\$ MILHÕES)



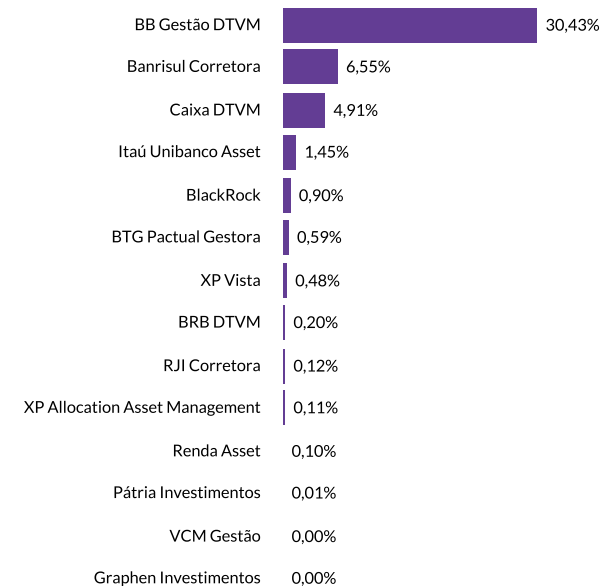
PATRIMÔNIO DOS GESTORES DE RECURSOS

GESTOR	CNPJ	ART. 21	PATRIMÔNIO SOB GESTÃO	% PARTICIPAÇÃO	
Banrisul Corretora	93.026.847/0001-26	Sim	16.338.273.452,20	2,10	✓
BB Gestão DTVM	30.822.936/0001-69	Sim	1.620.881.862.288,90	0,10	✓
BlackRock	10.979.208/0001-58	Não	16.051.893.071,91	0,29	✓
BRB DTVM	33.850.686/0001-69	Sim	79.482.399,77	13,24	✗
BTG Pactual Gestora	09.631.542/0001-37	Não	398.100.702.251,26	0,01	✓
Caixa DTVM	42.040.639/0001-40	Não	512.389.096.097,38	0,05	✓
Graphen Investimentos	15.403.817/0001-88	Não	607.549.603,91	0,02	✓
Itaú Unibanco Asset	40.430.971/0001-96	Não	933.645.853.480,07	0,01	✓
Pátria Investimentos	12.461.756/0001-17	Não	47.348.402.440,20	0,00	✓
Renda Asset	10.253.634/0001-00	Não	362.766.915,27	1,46	✓
RJI Corretora	42.066.258/0001-30	Não	199.944.776,27	3,16	✓
VCM Gestão	12.678.380/0001-05	Não	2.464.146.153,27	0,01	✓
XP Allocation Asset Management	37.918.829/0001-88	Não	155.129.395.904,11	0,00	✓
XP Vista	16.789.525/0001-98	Não	155.129.395.904,11	0,02	✓

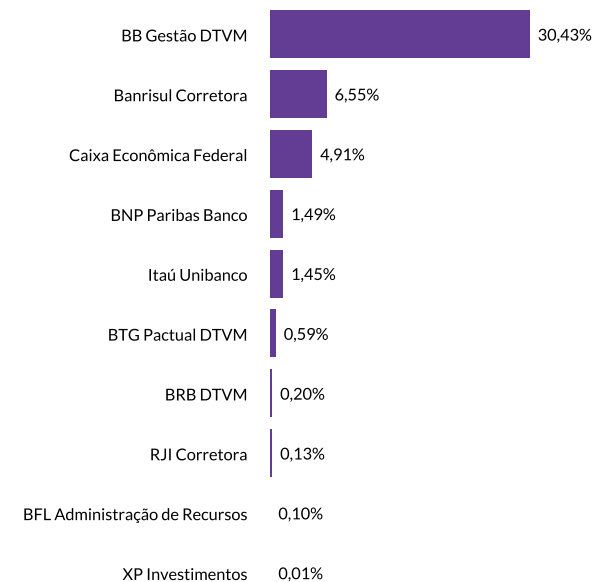
Obs.: Patrimônio em 30/04/2024, o mais recente divulgado pela Anbima na data de publicação desse relatório.

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	17.851.551,48	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	3.777.679.598,58	6,52	9,02	Sim	93.026.847/0001-26	93.026.847/0001-26	✔
Banrisul Previdência IPCA 2024	19.882.420/0001-77	7, I, b	165.394.439,04	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	17.741.520.962,30	24,32	7,17	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✘
BB Previdenciário IRF-M 1+	32.161.826/0001-29	7, I, b	369.613.967,10	0,14	1,97	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	5.636.977.789,94	1,56	1,45	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	4.105.804.160,54	0,64	0,82	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB Previdenciário Títulos Públicos X	20.734.931/0001-20	7, I, b	218.555.299,50	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	5.381.527.271,10	2,22	2,16	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	507.141.197,93	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	3.981.747.051,74	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	2.047.618.227,20	1,45	3,71	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	1.377.633,18	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	1.424.416.342,96	0,17	0,61	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB FIA Governança	10.418.335/0001-88	8, I	653.465.942,04	0,00	0,00	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	8, I	82.125.285,81	0,23	14,73	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB FIC FIA Consumo	08.973.942/0001-68	8, I	80.259.159,71	0,00	0,00	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB FIC FIA Exportação	05.100.213/0001-09	8, I	100.552.817,06	0,00	0,00	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB FIC FIA Retorno Total	09.005.805/0001-00	8, I	697.387.504,79	0,00	0,00	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB FIC FIA Seleção Fatorial	07.882.792/0001-14	8, I	1.102.566.729,67	0,00	0,00	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB FIC FIA Siderurgia	08.973.951/0001-59	8, I	124.204.496,34	0,00	0,00	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB FIC FIA Valor	29.258.294/0001-38	8, I	720.297.340,35	0,21	1,51	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	711.095.279,01	0,71	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	11.285.637.683,91	0,07	0,03	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	3.175.398.584,74	0,59	0,97	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	2.979.804.897,18	0,24	0,43	Sim	10.979.208/0001-58	01.522.368/0001-82	✔
Trend ETF LBMA Ouro GOLD11	37.985.763/0001-49	8, II	490.732.626,89	0,48	5,12	Sim	16.789.525/0001-98	01.522.368/0001-82	✔
Trend ETF MSCI Europa	38.595.988/0001-51	8, II	57.498.077,13	0,11	9,85	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	390.400.475,85	1,05	14,09	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB Global Select Equity IE Multimercado	17.413.636/0001-68	9, II	1.429.387.702,57	1,38	5,03	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB Schroder Multimercado IE	17.431.816/0001-72	9, II	511.352.793,76	0,54	5,52	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔

FUNDOS	CNPJ	ENQ.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ART. 18	ART. 19	ART. 21	GESTOR	ADMINISTRADOR	STATUS
FUNDOS MULTIMERCADO									
Caixa Bolsa Americana Multimercado	30.036.235/0001-02	10, I	1.884.343.751,95	1,75	4,86	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES									
Austro FIP Multisetorial	12.231.743/0001-51	-	13.196.657,70	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	1.091.302.318,58	0,59	2,81	Sim	09.631.542/0001-37	59.281.253/0001-23	✓
FIP LSH Multiestratégia	15.798.354/0001-09	10, II	107.518.702,39	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	5.792.189,13	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	3.617.971,47	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	78.872.268,77	0,20	13,34	Sim	33.850.686/0001-69	33.850.686/0001-69	✓
Caixa FII Rio Bravo CXRI11	17.098.794/0001-70	11	142.581.297,65	0,01	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	3.316.977.233,72	63,40	100,0	✓ 100,0
7, I, a	2.830.601.943,02	54,11	100,0	✓ 80,0
7, I, b	486.375.290,70	9,30	100,0	✓ 20,0
7, I, c	-	0,00	100,0	✓ 10,0
7, II	-	0,00	5,0	✓ 5,0
7, III	1.467.468.871,91	28,05	65,0	✓ 60,0
7, III, a	1.391.416.382,37	26,60	65,0	✓ 50,0
7, III, b	76.052.489,54	1,45	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	4.784.446.105,63	91,46	100,0	✓ 100,0
8, I	68.835.627,67	1,32	35,0	✓ 9,0
8, II	78.075.051,00	1,49	35,0	✓ 4,0
ART. 8	146.910.678,67	2,81	35,0	✓ 13,0
9, I	-	0,00	10,0	✓ 1,0
9, II	155.181.582,34	2,97	10,0	✓ 8,0
9, III	-	0,00	10,0	✓ 1,0
ART. 9	155.181.582,34	2,97	10,0	✓ 10,0
10, I	91.641.101,56	1,75	10,0	✓ 8,0
10, II	37.555.617,14	0,72	5,0	✓ 3,0
10, III	-	0,00	5,0	✓ 1,0
ART. 10	129.196.718,70	2,47	15,0	✓ 12,0
ART. 11	11.309.139,31	0,22	5,0	✓ 3,0
ART. 12	-	0,00	10,0	✓ 0,0
ART. 8, 10 E 11	287.416.536,68	5,49	35,0	✓ 28,0
SEM ENQUADRAMENTO	4.408.754,92			
PATRIMÔNIO INVESTIDO	5.231.452.979,57			

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	0,83	93%	4,40	98%	12,05	130%	0,01	0,07	0,01	0,11	-50,89	3,36	0,00	0,00
LFT 01/03/2025 (Compra em 28/08/2023)	IMA-S	0,83	93%	4,40	98%	12,05	130%	0,01	0,07	0,01	0,11	-50,89	3,36	0,00	0,00
LFT 01/03/2025 (Compra em 29/08/2023)	IMA-S	0,83	93%	4,40	98%	12,05	130%	0,01	0,07	0,01	0,11	-50,89	3,36	0,00	0,00
LFT 01/03/2026 (Compra em 26/09/2023)	IMA-S	0,84	94%	4,43	99%	12,18	131%	0,01	0,09	0,01	0,14	21,37	11,35	0,00	0,00
LFT 01/03/2030 (Compra em 24/01/2024)	IMA-S	0,86	97%	3,51	78%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
LFT 01/09/2025 (Compra em 04/09/2023)	IMA-S	0,84	95%	4,42	99%	12,07	130%	0,01	0,07	0,01	0,12	64,75	5,03	0,00	0,00
LFT 01/09/2026 (Compra em 06/12/2023)	IMA-S	0,85	95%	4,51	101%	12,20	132%	0,01	0,08	0,01	0,13	99,37	13,13	0,00	0,00
LFT 01/09/2026 (Compra em 27/09/2023)	IMA-S	0,85	95%	4,51	101%	12,20	132%	0,01	0,08	0,01	0,13	99,37	13,13	0,00	0,00
LTN 01/01/2025 (Compra em 24/08/2022)	IRF-M	0,76	86%	3,68	82%	12,20	132%	0,39	1,18	0,64	1,95	-13,46	0,97	-0,01	-0,40
LTN 01/07/2024 (Compra em 25/08/2022)	IRF-M	0,81	91%	4,28	96%	12,34	133%	0,04	0,52	0,07	0,85	-39,45	3,64	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	0,87	98%	4,68	105%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 20/10/2023 Tx 6.3025)	IPCA	0,92	103%	4,95	111%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 22/09/2023 Tx 5.5600)	IPCA	0,86	97%	4,65	104%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 23/10/2023 Tx 6.3215)	IPCA	0,92	104%	4,96	111%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 24/10/2023 Tx 6.2700)	IPCA	0,92	103%	4,94	110%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 25/09/2023 Tx 5.5280)	IPCA	0,86	97%	4,64	104%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.9502)	IPCA	0,89	100%	4,81	108%	9,84	106%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 28/08/2023 Tx 5.5850)	IPCA	0,86	97%	4,66	104%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 30/08/2022 Tx 6.0300)	IPCA	0,90	101%	4,84	108%	9,92	107%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 08/05/2024 Tx 6.1700)	IPCA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 08/11/2022 Tx 5.6800)	IPCA	0,87	98%	4,70	105%	9,60	104%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 10/04/2024 Tx 5.7300)	IPCA	0,88	99%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 11/11/2022 Tx 6.0600)	IPCA	0,90	101%	4,86	109%	10,00	108%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 15/08/2022 Tx 5.6510)	IPCA	0,87	98%	4,69	105%	9,57	103%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 27/03/2024 Tx 5.7425)	IPCA	0,88	99%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/05/2029 (Compra em 03/04/2024 Tx 5.8000)	IPCA	0,88	99%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/05/2029 (Compra em 17/04/2024 Tx 6.0900)	IPCA	0,91	102%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 18/04/2022 Tx 5.7400)	IPCA	0,88	99%	4,73	106%	9,87	107%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 03/02/2023 Tx 6.6300)	IPCA	0,95	106%	5,09	114%	10,52	114%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 06/02/2023 Tx 6.7400)	IPCA	0,95	107%	5,13	115%	10,63	115%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 10/08/2022 Tx 6.1600)	IPCA	0,91	102%	4,89	109%	10,03	108%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 13/12/2022 Tx 6.7160)	IPCA	0,95	107%	5,12	114%	10,60	115%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/08/2023 Tx 6.6110)	IPCA	0,94	106%	5,08	114%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/12/2022 Tx 6.9300)	IPCA	0,97	109%	5,21	116%	10,82	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 18/08/2022 Tx 6.4750)	IPCA	0,93	105%	5,02	112%	10,36	112%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4400)	IPCA	0,93	105%	5,01	112%	10,32	111%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 01/11/2023 Tx 6.1400)	IPCA	0,91	102%	4,89	109%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 05/10/2022 Tx 5.7350)	IPCA	0,87	98%	4,72	106%	9,64	104%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 27/10/2023 Tx 5.9120)	IPCA	0,89	100%	4,79	107%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 28/09/2023 Tx 5.5750)	IPCA	0,86	97%	4,66	104%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/01/2023 Tx 6.1400)	IPCA	0,91	102%	4,88	109%	10,05	109%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/10/2023 Tx 6.0400)	IPCA	0,90	101%	4,85	108%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 16/09/2022 Tx 5.8930)	IPCA	0,89	100%	4,79	107%	9,89	107%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/10/2022 Tx 5.7500)	IPCA	0,88	98%	4,73	106%	9,74	105%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 06/07/2022 Tx 6.1360)	IPCA	0,91	102%	4,88	109%	10,26	111%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 08/06/2022 Tx 5.9000)	IPCA	0,89	100%	4,79	107%	10,01	108%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/07/2022 Tx 6.3520)	IPCA	0,92	104%	4,97	111%	10,49	113%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/06/2022 Tx 5.9650)	IPCA	0,89	100%	4,82	108%	10,08	109%	-	-	-	-	-	-	-	-
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	0,00	0%	-0,63	-14%	-33,03	-357%	0,24	33,21	0,40	54,58	-257,79	-8,40	-0,05	-33,46
Banrisul Absoluto	CDI	0,82	92%	4,40	98%	11,97	129%	0,03	0,07	0,05	0,12	-42,96	-2,66	0,00	0,00
Banrisul Previdência IPCA 2024	IPCA	0,92	103%	4,97	111%	10,23	110%	0,11	4,08	0,18	6,71	58,87	-11,43	0,00	-2,84
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	CDI	0,83	94%	4,42	99%	12,04	130%	0,04	0,07	0,07	0,11	0,90	3,27	0,00	0,00
BB Previdenciário IRF-M 1+	IRF-M 1+	0,56	63%	0,68	15%	9,73	105%	3,93	3,35	6,47	5,51	-5,08	-3,79	-0,63	-1,77
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2	IDkA IPCA 2A	1,05	118%	2,85	64%	8,93	96%	1,23	1,68	2,02	2,76	13,23	-10,50	-0,08	-0,89
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	IRF-M	0,64	72%	1,69	38%	10,09	109%	2,79	2,36	4,59	3,88	-5,19	-4,56	-0,36	-1,05
BB Previdenciário Títulos Públicos X	IMA-B	0,88	99%	4,50	101%	11,05	119%	1,37	0,86	2,26	1,42	2,76	-6,27	-0,31	-0,31
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	CDI	0,83	93%	4,40	98%	12,44	134%	0,10	0,12	0,16	0,19	-4,27	20,60	0,00	0,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	IMA-B	0,88	99%	4,51	101%	11,08	120%	1,37	3,86	2,25	6,35	2,84	-10,13	-0,31	-2,73
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	IMA-B	0,89	100%	1,61	36%	8,01	86%	1,37	3,88	2,25	6,39	2,89	-10,10	-0,31	-2,73
It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11	IMA-B	1,03	116%	-0,23	-5%	6,39	69%	4,76	4,95	7,84	8,14	3,31	-6,46	-0,75	-4,12
VCM FIC Renda Fixa 1000 IMA-B	IMA-B	-3,15	-355%	-17,21	-385%	-31,62	-341%	-	-	-	-	-	-	-	-
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
BB FIA Bolsa Americana	S&P 500	5,03	566%	11,83	264%	28,91	312%	9,41	11,47	15,50	18,87	33,10	8,15	-1,13	-8,98
BB FIA Governança	IGC	-2,91	-327%	-8,37	-187%	12,61	136%	9,61	14,20	15,80	23,37	-29,45	0,69	-5,60	-8,56
BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I	MSCI Europe	6,24	701%	9,22	206%	21,07	228%	11,90	12,31	19,60	20,26	33,58	4,40	-2,27	-10,44
BB FIC FIA Consumo	ICON	-2,32	-260%	-14,67	-328%	-7,95	-86%	18,19	20,89	29,90	34,36	-12,64	-5,31	-7,75	-23,25
BB FIC FIA Exportação	IBOV	-2,38	-267%	-3,02	-68%	17,96	194%	8,54	11,98	14,04	19,71	-28,38	3,12	-4,33	-6,65
BB FIC FIA Retorno Total	IBOV	-3,43	-386%	-13,97	-312%	5,29	57%	10,10	14,63	16,59	24,07	-32,02	-2,23	-5,88	-13,97

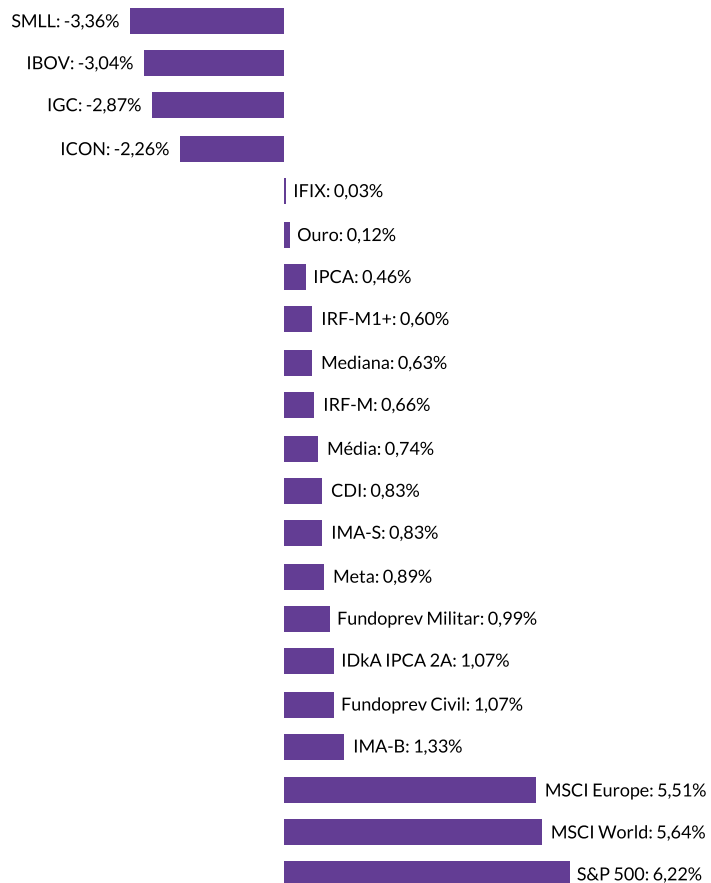
RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL															
BB FIC FIA Seleção Fatorial	IBOV	-2,90	-326%	-12,76	-285%	7,50	81%	8,68	13,99	14,26	23,02	-32,59	-1,42	-5,07	-12,76
BB FIC FIA Siderurgia	IBOV	-1,29	-145%	-11,76	-263%	6,95	75%	12,15	17,12	19,98	28,17	-12,85	-1,18	-4,72	-16,52
BB FIC FIA Valor	IBOV	-2,30	-258%	-8,63	-193%	10,82	117%	9,08	14,17	14,92	23,31	-25,99	-0,03	-4,77	-10,03
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	IBOV	-3,81	-428%	-10,05	-225%	9,47	102%	11,01	14,46	18,09	23,79	-32,00	-0,55	-6,94	-10,06
Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11	IBOV	-3,04	-342%	-9,00	-201%	13,18	142%	9,98	14,76	16,41	24,29	-29,34	0,91	-5,64	-9,04
Ishares Fundo de Índice Small Cap SMAL11	SMLL	-3,61	-406%	-14,43	-323%	-3,61	-39%	19,25	21,25	31,64	34,95	-17,11	-3,82	-7,74	-18,27
Ishares Fundo de Índice S&P 500 IVVB11	S&P 500	5,91	665%	19,64	439%	32,13	347%	10,45	11,86	17,22	19,52	35,91	9,23	-0,77	-7,70
Trend ETF LBMA Ouro GOLD11	Gold FP London	2,88	324%	21,64	484%	22,11	239%	17,06	14,09	28,08	23,19	9,41	4,33	-3,14	-8,35
Trend ETF MSCI Europa	MSCI Europe	7,45	838%	17,70	396%	22,14	239%	13,81	12,27	22,76	20,20	35,28	4,87	-1,36	-9,31
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR															
BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE	MSCI World	4,54	510%	15,27	341%	18,48	200%	14,93	13,47	24,59	22,16	18,74	3,07	-0,92	-10,39
BB Global Select Equity IE Multimercado	MSCI World	4,31	484%	18,91	423%	30,43	329%	13,71	12,84	22,57	21,14	19,12	7,94	-0,84	-5,58
BB Schroder Multimercado IE	MSCI World	4,57	514%	18,78	420%	27,96	302%	12,08	13,14	19,90	21,63	23,18	6,85	-0,99	-5,50
FUNDOS MULTIMERCADO															
Caixa Bolsa Americana Multimercado	S&P 500	5,07	570%	12,32	275%	33,23	359%	8,55	11,36	14,09	18,70	36,66	10,06	-1,06	-8,82
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES															
Austro FIP Multisetorial	IPCA	-0,18	-20%	-1,14	-25%	-79,86	-862%	-	-	-	-	-	-	-	-
BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11	IDIV	2,57	289%	17,91	400%	50,21	542%	-	-	-	-	-	-	-	-
FIP LSH Multiestratégia	IPCA	-0,08	-9%	-0,33	-7%	-0,76	-8%	-	-	-	-	-	-	-	-
Pátria FIC FIP Infraestrutura V	IPCA + 7%	-20,17	-2268%	75,21	1681%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RJI FIP Puma	IPCA	-0,10	-11%	-0,92	-21%	-1,60	-17%	-	-	-	-	-	-	-	-
FUNDOS IMOBILIÁRIOS															
BRB FII SIA Corporate	IFIX	-0,77	-86%	-1,20	-27%	-0,72	-8%	0,48	1,90	0,79	3,13	-251,54	-40,24	-0,70	-1,29
Caixa FII Rio Bravo CXRI11	IFIX	-0,24	-27%	1,44	32%	25,50	275%	14,65	39,60	24,09	65,17	-8,88	1,67	-2,06	-23,40
VALORES MOBILIÁRIOS															
Ações Cais Mauá do Brasil S.A.	Não possui	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
INDICADORES															
Carteira -		1,05	118%	4,20	94%	12,49	135%	0,62	1,18	1,01	1,95	26,16	2,33	-0,04	-0,39
Carteira - Fundoprev Civil		1,07	120%	4,23	95%	12,45	134%	0,68	1,24	1,11	2,04	26,09	2,06	-0,05	-0,51
Carteira - Fundoprev Militar		0,99	111%	4,14	92%	12,60	136%	0,45	1,05	0,73	1,72	26,27	3,22	-0,01	-0,20
Meta de Rentabilidade		0,89	-	4,47	-	9,26	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CDI		0,83	94%	4,40	98%	12,01	130%	0,01	0,06	-	-	-	-	-	-
IBOV		-3,04	-342%	-9,01	-201%	12,70	137%	9,91	14,08	16,28	23,16	-29,57	0,72	-5,70	-9,01

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 %
ICON	-2,26	-254%	-14,62	-327%	-7,71	-83%	18,34	21,06	30,15	34,64	-12,29	-5,18	-7,78	-23,21
IDkA 2A	1,07	120%	3,03	68%	9,23	100%	1,34	1,77	2,21	2,90	13,17	-8,97	-0,11	-0,99
IFIX	0,03	3%	2,14	48%	12,25	132%	4,27	4,00	7,02	6,58	-14,06	0,47	-1,03	-3,06
IGC	-2,87	-323%	-8,53	-191%	12,76	138%	9,82	14,27	16,15	23,49	-28,48	0,75	-5,47	-8,55
IMA-B	1,33	149%	-0,13	-3%	6,56	71%	2,70	3,88	4,45	6,38	13,82	-8,04	-0,25	-3,56
IMA-B 5	1,05	118%	2,92	65%	8,94	97%	1,15	1,74	1,90	2,86	14,06	-10,10	-0,06	-0,91
IMA-B 5+	1,59	179%	-2,85	-64%	4,24	46%	4,37	6,01	7,19	9,89	13,14	-7,40	-0,60	-6,14
IMA Geral	0,95	106%	2,37	53%	10,06	109%	1,31	1,70	2,16	2,79	6,43	-6,50	-0,11	-0,67
IMA-S	0,83	94%	4,48	100%	12,21	132%	0,02	0,08	0,04	0,13	1,32	15,00	0,00	0,00
IPCA	0,46	52%	2,27	51%	3,93	42%	-	-	-	-	-	-	-	-
IRF-M	0,66	74%	1,81	40%	10,51	113%	2,78	2,36	4,58	3,88	-4,67	-3,56	-0,36	-1,02
IRF-M 1	0,78	87%	3,85	86%	11,56	125%	0,38	0,34	0,62	0,55	-11,56	-7,53	0,00	-0,12
IRF-M 1+	0,60	68%	0,94	21%	10,22	110%	3,91	3,33	6,44	5,47	-4,27	-2,97	-0,59	-1,64
MSCI Europe	5,51	620%	15,03	336%	19,80	214%	13,24	11,33	21,81	18,65	26,35	4,13	-1,55	-9,38
MSCI World	5,64	634%	17,70	396%	26,53	287%	10,21	10,89	16,83	17,93	34,81	7,45	-0,71	-8,54
Ouro	0,12	13%	31,28	699%	18,74	202%	-	-	-	-	-	-	-	-
SMLL	-3,36	-378%	-14,50	-324%	-4,37	-47%	15,51	19,76	25,48	32,50	-20,25	-4,46	-6,98	-18,12
S&P 500	6,22	699%	19,79	442%	29,87	323%	10,64	12,86	17,52	21,16	37,34	7,72	-0,85	-9,05

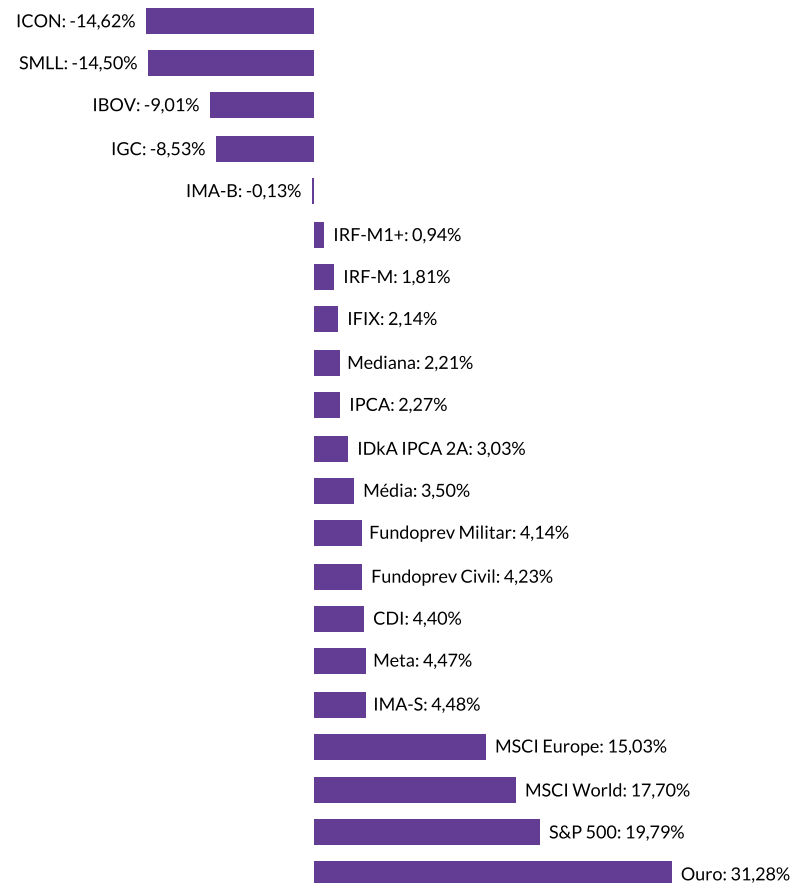
São apresentadas apenas as informações dos fundos que possuem histórico completo no período.

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 1,1827% 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 2,36% no mesmo período. Já o IMA-B, que habitualmente manifesta alta volatilidade, ficou com 3,88% 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 1,9459%. No mesmo período, o IRF-M detém um VaR de 3,88%, e o IMA-B de 6,38%.

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 1,0097% 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 0,0885% e -0,0885% 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 2,3323% 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 0,0250% de rentabilidade acima do retorno do mercado.

Alfa de Jensen

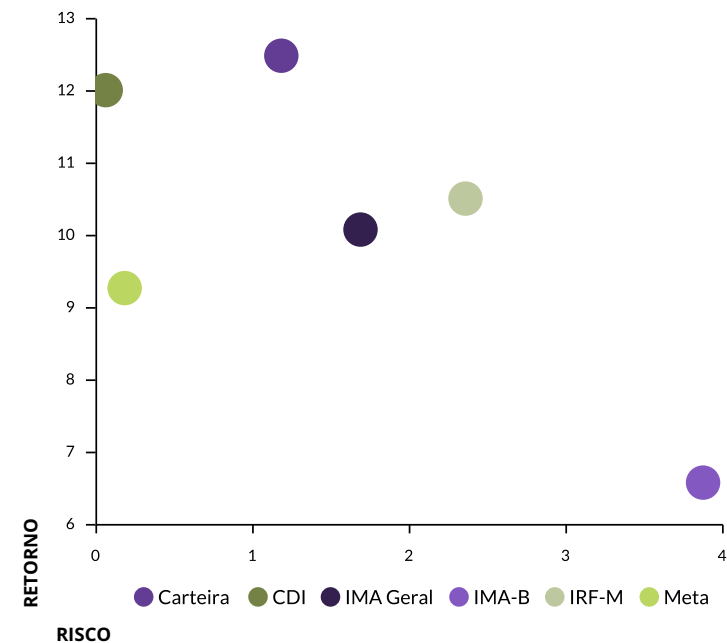
É uma medida do desempenho da Carteira, indicando uma boa performance caso o coeficiente seja significativamente positivo. Valores próximos de zero (tanto positivos quanto negativos) são neutros, devendo ser desconsiderados. Um coeficiente significativamente negativo aponta que o risco da Carteira não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

MEDIDAS DE RISCO E DESEMPENHO DA CARTEIRA (%)

MEDIDA	NO MÊS	3 MESES	12 MESES
Volatilidade Anualizada	0,6157	0,8449	1,1827
VaR (95%)	1,0130	1,3900	1,9459
Draw-Down	-0,0418	-0,1805	-0,3897
Beta	1,0097	5,0509	6,9475
Tracking Error	0,0472	0,0544	0,0885
Sharpe	26,1641	-2,1874	2,3323
Treynor	1,0051	-0,0230	0,0250
Alfa de Jensen	0,0120	0,0052	0,0013

RELAÇÃO RISCO X RETORNO EM 12 MESES (%)

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



METODOLOGIA DO STRESS TEST

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

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

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

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

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

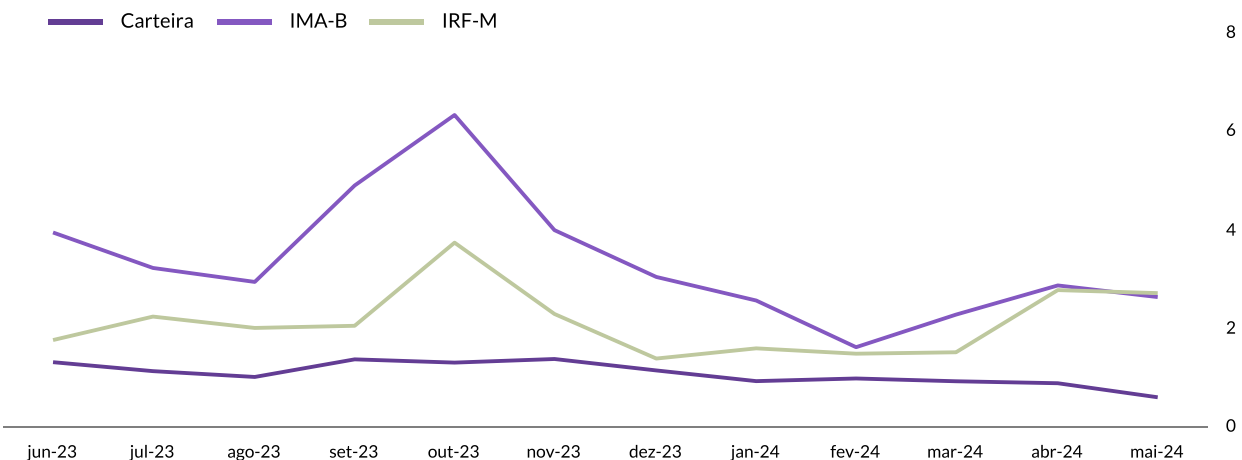
No mês atual, a maior exposição da Carteira é em IMA-B, com 37,00% de participação. Mesmo com o cenário de estresse, haveria um ganho de R\$15.875.491,64 nos ativos atrelados a este índice.

No cenário como um todo, o Instituto ganharia R\$50.292.285,08, equivalente a uma rentabilidade de 0,96% no patrimônio investido.

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

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

VOLATILIDADE MENSAL ANUALIZADA (%)



STRESS TEST (24 MESES)

FATORES DE RISCO	EXPOSIÇÃO	RESULTADOS DO CENÁRIO	
IRF-M	19,84%	7.450.778,45	0,14%
IRF-M	0,64%	213.980,16	0,00%
IRF-M 1	0,00%	0,00	0,00%
IRF-M 1+	0,14%	40.878,86	0,00%
Carência Pré	19,06%	7.195.919,43	0,14%
IMA-B	37,00%	15.875.491,64	0,30%
IMA-B	1,51%	-4.472,18	0,00%
IMA-B 5	0,00%	0,00	0,00%
IMA-B 5+	0,00%	0,00	0,00%
Carência Pós	35,49%	15.879.963,82	0,30%
IMA GERAL	0,00%	0,00	0,00%
IDKA	1,56%	855.386,74	0,02%
IDKa 2 IPCA	1,56%	855.386,74	0,02%
IDKa 20 IPCA	0,00%	0,00	0,00%
Outros IDKa	0,00%	0,00	0,00%
FIDC	0,00%	0,00	0,00%
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	0,22%	-82.671,29	0,00%
FUNDOS PARTICIPAÇÕES	0,77%	779.526,43	0,01%
FUNDOS DI	34,81%	19.000.866,82	0,36%
F. Crédito Privado	0,00%	0,00	0,00%
Fundos RF e Ref. DI	33,06%	14.357.145,81	0,27%
Multimercado	1,75%	4.643.721,01	0,09%
OUTROS RF	0,00%	0,00	0,00%
RENDA VARIÁVEL	2,84%	-472.918,34	-0,01%
Ibov., IBrX e IBrX-50	1,16%	-1.227.366,39	-0,02%
Governança Corp. (IGC)	0,00%	0,00	0,00%
Dividendos	0,00%	0,00	0,00%
Small Caps	0,24%	0,00	0,00%
Setorial	0,00%	0,00	0,00%
Outros RV	1,45%	754.448,04	0,01%
Valor	0,00%	0,00	0,00%
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	2,97%	6.885.824,62	0,13%
TOTAL	100,00%	50.292.285,08	0,96%

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.	%	MAIO	ABRIL	CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE	CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE	
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO		28,46	390.859.353,58	387.595.511,71					
LFT 01/03/2025 (Compra em 23/08/2023)	7, l, a	1,36	18.620.446,15	18.467.571,35	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2025 (Compra em 28/08/2023)	7, l, a	1,36	18.620.446,15	18.467.571,35	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2025 (Compra em 29/08/2023)	7, l, a	1,36	18.620.446,15	18.467.571,35	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2026 (Compra em 26/09/2023)	7, l, a	0,81	11.165.787,42	11.073.273,98	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2030 (Compra em 24/01/2024)	7, l, a	2,58	35.398.479,90	35.096.777,59	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2025 (Compra em 04/09/2023)	7, l, a	5,42	74.472.846,29	73.851.817,84	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2026 (Compra em 06/12/2023)	7, l, a	4,33	59.528.222,57	59.029.331,45	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2026 (Compra em 27/09/2023)	7, l, a	10,84	148.820.556,43	147.573.328,63	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LTN 01/01/2025 (Compra em 24/08/2022)	7, l, a	0,20	2.735.735,97	2.715.009,14	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LTN 01/07/2024 (Compra em 25/08/2022)	7, l, a	0,21	2.876.386,55	2.853.259,03	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA		21,43	294.261.115,85	285.772.083,30					
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 06/09/2023 Tx 5.6400)	7, l, a	0,39	5.380.866,58 ▼	5.491.762,92	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	0,31	4.279.501,33 ▼	4.366.198,05	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	0,39	5.384.691,16 ▼	5.495.902,30	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	0,31	4.278.786,69 ▼	4.365.422,38	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	0,31	4.280.729,47 ▼	4.367.527,76	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	0,39	5.386.226,34 ▼	5.497.559,12	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	0,38	5.151.433,37 ▼	5.256.754,65	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	0,39	5.383.492,97 ▼	5.494.607,75	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	0,69	9.437.619,74 ▼	9.630.173,22	D+0	D+0	15/05/2025	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 08/05/2024 Tx 6.1700)	7, l, a	0,78	10.684.546,21 ▲	-	D+0	D+0	15/05/2027	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 08/11/2022 Tx 5.6800)	7, l, a	0,38	5.194.552,79 ▼	5.300.625,03	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	0,79	10.806.622,48 ▼	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	0,75	10.286.095,51 ▼	10.495.987,73	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	0,69	9.529.277,83 ▼	9.723.878,96	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	0,63	8.642.448,01 ▼	8.818.904,33	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	0,63	8.664.015,42 ▼	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	1,17	16.052.318,29 ▼	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	3,25	44.673.389,56 ▼	45.543.101,93	D+0	D+0	15/05/2055	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 03/02/2023 Tx 6.6300)	7, l, a	0,16	2.172.782,19	2.152.432,46	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	2.172.300,77	2.151.771,86	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	4.784.649,11	4.741.581,89	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	5.213.773,47	5.164.600,24	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	5.432.164,08	5.381.363,49	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	5.211.539,70	5.161.521,43	D+0	D+0	15/08/2024	0,00	Não há

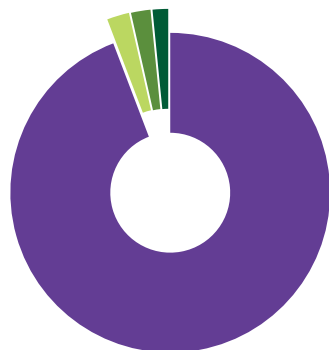
ATIVOS	ENQ.	%	MAIO	ABRIL	CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE	CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE	
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA		21,43	294.261.115,85	285.772.083,30					
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 18/08/2022 Tx 6.4750)	7, I, a	0,70	9.563.216,55	9.474.800,21	D+0	D+0	15/08/2024	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4400)	7, I, a	0,38	5.216.669,66	5.168.579,16	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	5.425.055,17	5.376.307,80	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	5.249.462,40	5.203.949,59	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	4.359.420,58	4.321.021,81	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	4.388.301,23	4.350.804,03	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	3.038.327,45	3.011.036,67	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	5.435.657,01	5.387.239,60	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	5.266.166,88	5.219.860,15	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	5.312.588,17	5.266.471,80	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	9.452.955,71	9.368.052,17	D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 08/06/2022 Tx 5.9000)	7, I, a	1,42	19.476.138,45	19.304.770,88	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	9.203.230,73	9.119.010,92	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	4.390.102,79	4.351.255,79	D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
FUNDOS DE RENDA FIXA		44,31	608.505.193,53	569.105.597,42					
Banrisul Absoluto	7, I, b	11,28	154.920.820,75	153.366.259,88	D+0	D+0	Não há	0,15	Não há
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	7, III, a	23,67	325.039.391,38	288.299.385,71	D+0	D+0	Não há	0,20	Não há
BB Previdenciário IRF-M 1+	7, I, b	0,07	985.348,57	979.849,89	D+1	D+1	Não há	0,30	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2	7, I, b	1,34	18.396.067,60	18.204.988,97	D+1	D+1	Não há	0,20	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	7, I, b	0,05	689.383,26	685.018,11	D+1	D+1	Não há	0,20	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos X	7, I, b	0,14	1.977.192,98	1.959.885,09	D+0	D+0	15/08/2024	0,20	Não há
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	7, III, a	7,31	100.407.203,99	99.582.792,27	D+0	D+0	Não há	0,20	Não há
It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11	7, III, b	0,44	6.089.785,00	6.027.417,50	D+0	D+0	Não há	0,25	Não há
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL		2,26	30.983.221,91	66.820.418,59					
BB FIA Bolsa Americana	8, I	0,12	1.587.030,30	1.510.976,56	D+1	D+3	Não há	1,00	20% exc S&P 500
BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I	8, I	0,22	3.026.549,03	2.848.860,60	D+0	D+2	Não há	0,85	Não há
BB FIC FIA Valor	8, I	0,19	2.544.478,35	10.433.308,81	D+30	D+32	Não há	2,00	20% exc Ibovespa
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	8, I	0,50	6.887.617,23	7.160.274,08	D+21	D+23	Não há	1,72	Não há
Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11	8, II	0,07	949.600,00	674.300,00	D+0	D+2	Não há	0,10	Não há
Ishares Fundo de Índice Small Cap SMAL11	8, II	0,23	3.192.090,00	3.324.750,00	D+0	D+3	Não há	0,50	Não há
Ishares Fundo de Índice S&P 500 IVVB11	8, II	0,47	6.456.389,00	6.175.759,00	D+0	D+0	Não há	0,23	Não há
Trend ETF LBMA Ouro GOLD11	8, II	0,38	5.256.108,00	5.109.084,00	D+0	D+2	Não há	0,30	Não há
Trend ETF MSCI Europa	8, II	0,08	1.083.360,00	1.020.225,00	D+0	D+0	Não há	0,30	Não há

ATIVOS	ENQ.	%	MAIO	ABRIL
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR		1,97	27.106.899,43	25.957.698,25
BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE	9, II	0,57	7.763.816,05	7.426.839,05
BB Global Select Equity IE Multimercado	9, II	1,01	13.827.433,89	13.256.433,91
BB Schroder Multimercado IE	9, II	0,40	5.515.649,49	5.274.425,29
FUNDOS MULTIMERCADO		1,20	16.500.524,23	15.704.720,39
Caixa Bolsa Americana Multimercado	10, I	1,20	16.500.524,23	15.704.720,39
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES		0,37	5.084.683,94	4.977.598,71
BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11	10, II	0,36	4.975.397,35	4.840.700,97
Pátria FIC FIP Infraestrutura V	10, II	0,01	109.286,59	136.897,74
CONTAS CORRENTES		0,00	-	331.043,06
Banco do Brasil		0,00	-	-
Banrisul		0,00	-	331.043,05
BTG Pactual		0,00	-	-
Caixa Econômica Federal		0,00	-	-
XP Investimentos		0,00	-	0,01
TOTAL DA CARTEIRA		100,0%	1.373.300.992,47	1.356.264.671,43

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

CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE		CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE
D+1	D+5	Não há	0,30	Não há
D+1	D+5	Não há	0,08	Não há
D+1	D+5	Não há	0,08	Não há
D+0	D+1	Não há	0,80	Não há
D+0	D+2	Não há	1,10	Não há
Vide regulamento	Vide regulamento	No vencimento	0,11	Não há
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

POR ARTIGO DA RESOLUÇÃO 4.963



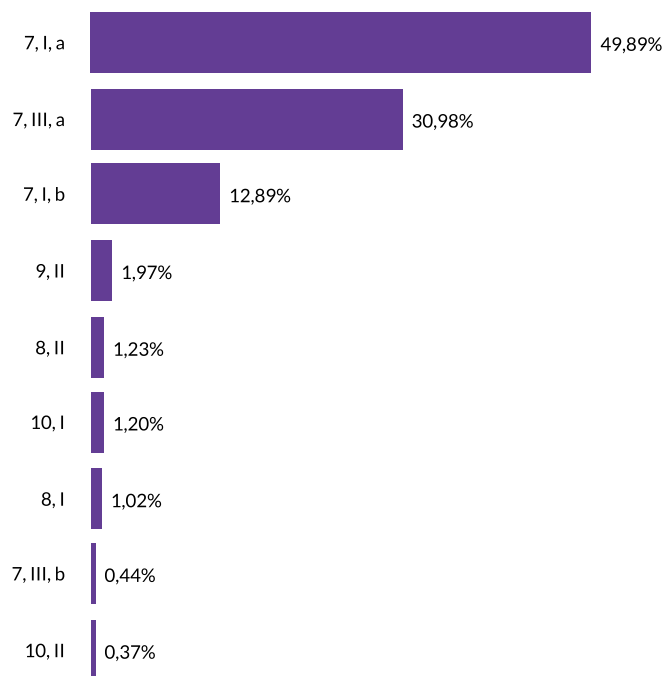
Art. 7	94,20%	Art. 9	1,97%
Art. 8	2,26%	Art. 10	1,57%

POR SEGMENTO

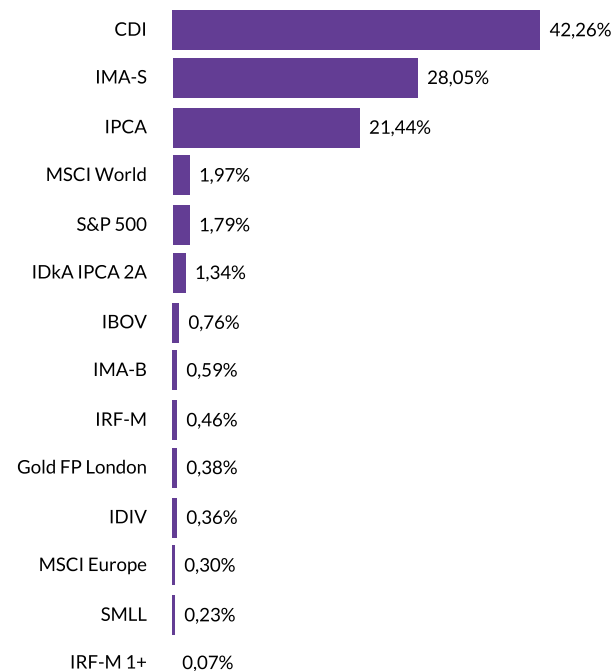


Fundos de Renda Fixa	45,48%	Investimentos no Exterior	2,03%
Títulos Públicos a Mercado	26,57%	Fundos Multimercado	1,23%
Títulos Públicos na Curva	21,99%	Fundos de Participações	0,38%
Fundos de Renda Variável	2,32%		

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	3.263.841,87		17.149.754,77
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	152.874,80		784.543,42
LFT 01/03/2025 (Compra em 28/08/2023)	172.688,06	147.768,46	149.242,29	161.969,81	152.874,80		784.543,42
LFT 01/03/2025 (Compra em 29/08/2023)	172.688,06	147.768,46	149.242,29	161.969,81	152.874,80		784.543,42
LFT 01/03/2026 (Compra em 26/09/2023)	105.108,87	87.670,59	90.425,45	98.084,46	92.513,44		473.802,81
LFT 01/03/2030 (Compra em 24/01/2024)	75.073,46	282.118,76	296.250,69	319.194,19	301.702,31		1.274.339,41
LFT 01/09/2025 (Compra em 04/09/2023)	684.283,58	591.798,90	598.724,57	654.233,42	621.028,45		3.150.068,92
LFT 01/09/2026 (Compra em 06/12/2023)	573.062,90	476.822,28	491.598,16	525.974,22	498.891,12		2.566.348,68
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	1.247.227,80		6.415.871,70
LTN 01/01/2025 (Compra em 24/08/2022)	19.232,64	19.663,69	21.874,86	15.496,26	20.726,83		96.994,28
LTN 01/07/2024 (Compra em 25/08/2022)	24.859,14	22.135,81	24.765,68	23.051,32	23.127,52		117.939,47
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	2.477.634,26	2.416.453,90	2.411.188,72	2.008.635,37	2.608.351,30		11.922.263,55
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	46.914,82		247.061,49
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	39.552,21		207.334,88
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	46.600,02		245.580,83
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	39.613,24		207.611,25
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	39.450,64		206.861,17
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	46.478,38		244.988,69
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	46.177,44		242.655,13
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	46.696,38		246.039,55
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	85.194,17		447.429,00
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 08/05/2024 Tx 6.1700)	-	-	-	-	75.842,52		75.842,52
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	45.426,48		239.164,57
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 10/04/2024 Tx 5.7300)	-	-	-	49.729,85	94.981,11		144.710,96
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	93.105,21		488.840,89
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	83.146,52		437.858,77
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 27/03/2024 Tx 5.7425)	-	-	4.217,93	63.416,18	76.041,54		143.675,65
NTN-B 15/05/2029 (Compra em 03/04/2024 Tx 5.8000)	-	-	-	55.041,86	76.614,79		131.656,65
NTN-B 15/05/2029 (Compra em 17/04/2024 Tx 6.0900)	-	-	-	59.771,90	145.668,74		205.440,64
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	392.776,94		2.066.301,24
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	20.349,73		106.104,21

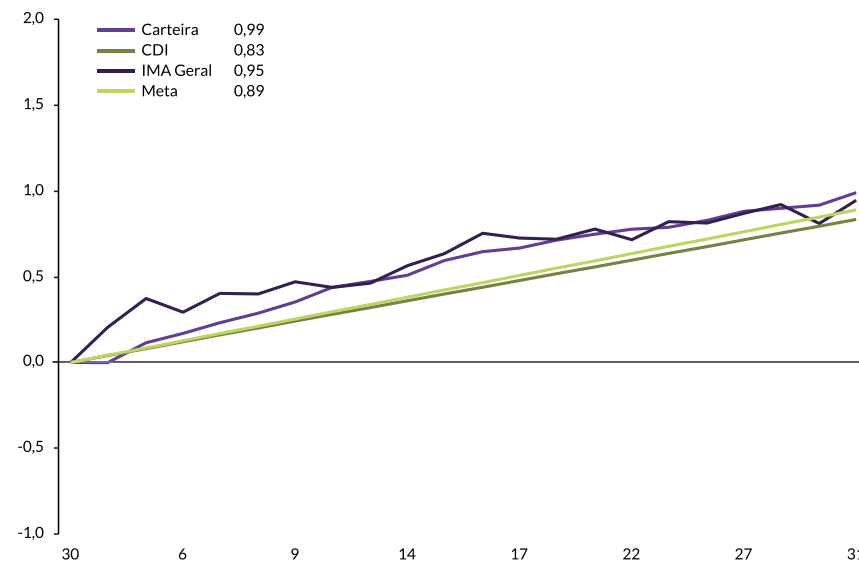
ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2024
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	2.477.634,26	2.416.453,90	2.411.188,72	2.008.635,37	2.608.351,30		11.922.263,55
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 06/02/2023 Tx 6.7400)	23.712,16	22.823,36	22.678,00	17.224,70	20.528,91		106.967,13
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 10/08/2022 Tx 6.1600)	50.082,44	48.416,00	47.982,81	35.718,75	43.067,22		225.267,22
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	49.173,23		256.270,26
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	50.800,59		264.888,95
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	50.018,27		260.298,65
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	88.416,34		461.480,54
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	48.090,50		251.057,74
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	48.747,37		255.015,05
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	45.512,81		238.770,91
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	38.398,77		201.193,24
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	37.497,20		196.956,68
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	27.290,78		142.768,37
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	48.417,41		253.474,95
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	46.306,73		242.655,01
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	46.116,37		241.919,38
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	84.903,54		444.251,51
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	171.367,57		897.853,05
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	84.219,81		440.053,95
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	38.847,00		203.470,75
FUNDOS DE RENDA FIXA	4.634.099,26	3.844.755,89	4.647.457,13	4.395.217,06	4.928.534,28		22.450.063,62
Banrisul Absoluto	699.720,17	886.162,86	1.444.520,24	1.393.157,95	1.227.940,51		5.651.501,73
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	2.840.687,05	2.035.505,03	2.179.039,95	2.312.388,28	2.595.564,20		11.963.184,51
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)	5.498,68		6.682,42
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2	127.320,14	80.132,64	158.596,62	(47.322,66)	191.078,63		509.805,37
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	4.462,21	2.988,09	3.450,66	(3.826,58)	4.365,15		11.439,53
BB Previdenciário Títulos Públicos X	21.500,95	14.223,12	17.605,78	15.280,75	17.307,89		85.918,49
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	968.188,33	795.577,13	831.347,88	816.187,42	824.411,72		4.235.712,48
It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11	(33.345,00)	27.170,00	9.262,50	(79.657,50)	62.367,50		(14.202,50)
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	(4.428.983,24)	1.086.751,32	278.419,11	(2.241.431,45)	583.594,06		(4.721.650,20)
BB FIA Bolsa Americana	23.738,47	75.887,04	50.010,36	(57.832,26)	76.053,74		167.857,35
BB FIA Governança	(693.404,52)	129.849,30	(72.585,51)	(284.627,69)	109.123,50		(811.644,92)
BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I	(13.172,08)	62.541,08	100.057,42	(71.589,62)	177.688,43		255.525,23
BB FIC FIA Consumo	(242.764,64)	(174,93)	35.669,39	(181.917,96)	31.847,55		(357.340,59)
BB FIC FIA Exportação	(313.744,71)	129.309,69	156.148,69	(23.889,20)	6.336,25		(45.839,28)

ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2024
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	(4.428.983,24)	1.086.751,32	278.419,11	(2.241.431,45)	583.594,06		(4.721.650,20)
BB FIC FIA Retorno Total	(802.573,22)	72.941,35	(362.079,03)	(597.943,25)	101.956,16		(1.587.697,99)
BB FIC FIA Seleção Fatorial	(1.388.342,70)	107.208,64	(320.037,25)	(629.574,10)	139.360,97		(2.091.384,44)
BB FIC FIA Siderurgia	(169.168,01)	41.959,97	(6.996,87)	(42.463,54)	12.232,34		(164.436,11)
BB FIC FIA Valor	(509.424,38)	62.113,06	(28.701,40)	(247.413,58)	(117.774,22)		(841.200,52)
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	(316.535,94)	75.575,73	(32.539,19)	(223.704,27)	(272.656,85)		(769.860,52)
Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11	(133.200,00)	26.304,39	7.655,50	10.206,02	(38.702,81)		(127.736,90)
Ishares Fundo de Índice S&P 500 IVVB11	310.038,49	280.630,00	231.889,00	13.293,00	280.630,00		1.116.480,49
Ishares Fundo de Índice Small Cap SMAL11	(215.490,00)	(13.860,00)	79.860,00	(263.010,00)	(132.660,00)		(545.160,00)
Trend ETF LBMA Ouro GOLD11	20.420,00	16.336,00	396.148,00	347.140,00	147.024,00		927.068,00
Trend ETF MSCI Europa	14.640,00	20.130,00	43.920,00	11.895,00	63.135,00		153.720,00
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	598.606,93	1.439.564,83	1.018.468,84	63.516,22	1.149.201,18		4.269.358,00
BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE	(101.186,70)	634.132,05	336.888,20	(8.020,75)	336.977,00		1.198.789,80
BB Global Select Equity IE Multimercado	486.648,79	622.448,25	466.461,80	51.931,27	570.999,98		2.198.490,09
BB Schroder Multimercado IE	213.144,84	182.984,53	215.118,84	19.605,70	241.224,20		872.078,11
FUNDOS MULTIMERCADO	236.840,13	852.436,86	535.987,23	(621.056,48)	795.803,84		1.800.011,58
Caixa Bolsa Americana Multimercado	247.590,03	851.180,96	535.987,23	(621.056,48)	795.803,84		1.809.505,58
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	107.085,23		647.129,23
BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11	330.364,79	187.698,21	35.467,39	147.448,70	134.696,38		835.675,47
Pátria FIC FIP Infraestrutura V	(112.958,46)	(20.139,42)	(12.037,80)	(15.799,41)	(27.611,15)		(188.546,24)
TOTAL	7.540.274,41	13.234.992,53	12.131.842,98	7.173.408,87	13.436.411,76		53.516.930,55

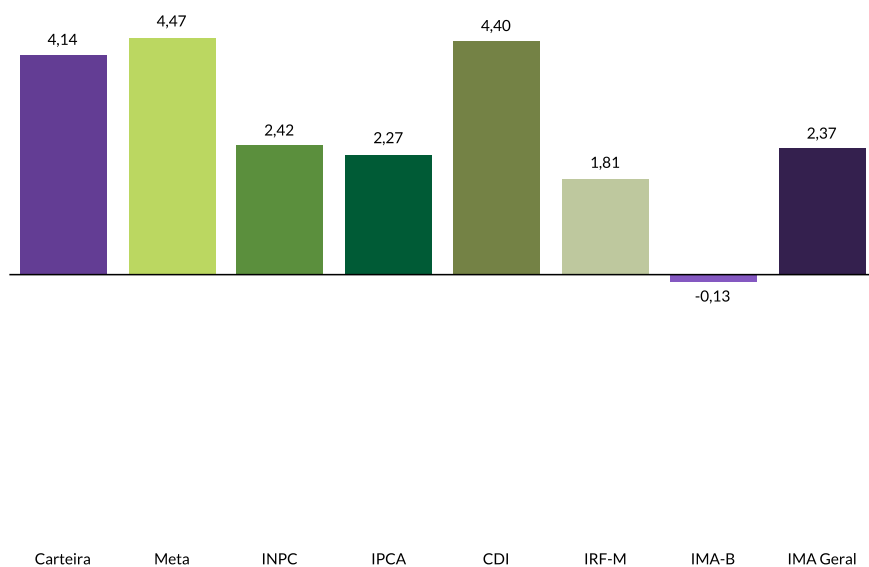
RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META DE RENTABILIDADE (IPCA + 5,25%)

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
Maió	0,99	0,89	0,83	0,95	111	119	105
Junho							
Julho							
Agosto							
Setembro							
Outubro							
Novembro							
Dezembro							
TOTAL	4,14	4,47	4,40	2,37	92	94	174

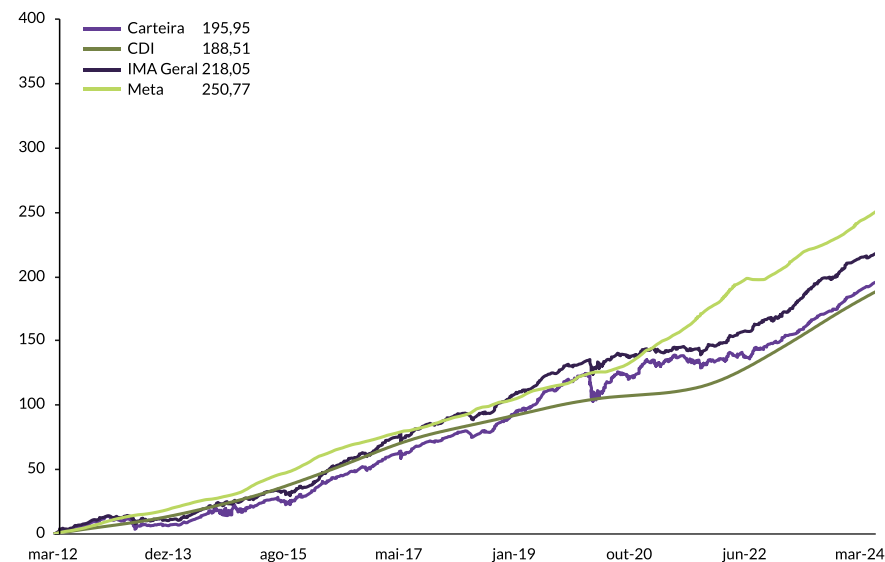
RENTABILIDADE ACUMULADA NO MÊS



CARTEIRA x INDICADORES EM 2024



RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE DEZEMBRO DE 2011



ENTRADAS

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
06/05/2024	14.146.691,39	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
08/05/2024	10.924.326,01	Aplicação	NTN-B 15/05/2027 (Compra em 08/05/2024 Tx 6.1700)
09/05/2024	14.136.707,50	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
15/05/2024	992.731,25	Aplicação	Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11
15/05/2024	5.043.644,77	Aplicação	Banrisul Absoluto
17/05/2024	5.344.089,84	Aplicação	Banrisul Absoluto
22/05/2024	2.590.352,08	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
28/05/2024	2.590.352,08	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
31/05/2024	680.338,42	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa

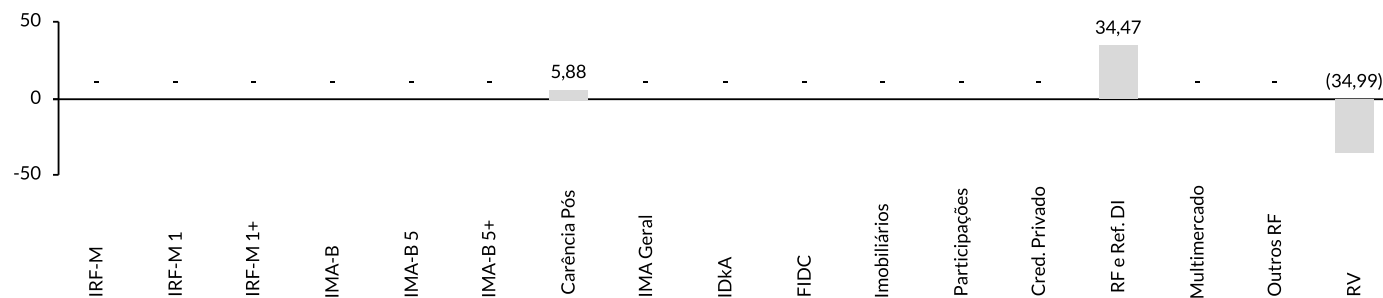
SAÍDAS

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
02/05/2024	678.728,44	Resgate	Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11
02/05/2024	409.945,46	Resgate	BB FIC FIA Siderurgia
02/05/2024	4.782.788,90	Resgate	BB FIC FIA Seleção Fatorial
02/05/2024	3.452.760,22	Resgate	BB FIC FIA Retorno Total
02/05/2024	1.323.497,56	Resgate	BB FIC FIA Exportação
02/05/2024	640.203,93	Resgate	BB FIC FIA Consumo
02/05/2024	3.537.495,32	Resgate	BB FIA Governança
06/05/2024	399.961,57	Resgate	BB FIC FIA Siderurgia
06/05/2024	4.782.788,90	Resgate	BB FIC FIA Seleção Fatorial
06/05/2024	1.323.497,56	Resgate	BB FIC FIA Exportação
06/05/2024	640.203,93	Resgate	BB FIC FIA Consumo
06/05/2024	3.537.495,32	Resgate	BB FIA Governança
07/05/2024	3.452.760,22	Resgate	BB FIC FIA Retorno Total
07/05/2024	9.914.554,52	Resgate	Banrisul Absoluto
15/05/2024	1.262.489,31	Pagamento	NTN-B 15/05/2055 (Compra em 18/04/2022 Tx 5.7400)
15/05/2024	473.433,49	Pagamento	NTN-B 15/05/2029 (Compra em 17/04/2024 Tx 6.0900)
15/05/2024	252.497,86	Pagamento	NTN-B 15/05/2029 (Compra em 03/04/2024 Tx 5.8000)
15/05/2024	252.497,86	Pagamento	NTN-B 15/05/2027 (Compra em 27/03/2024 Tx 5.7425)
15/05/2024	277.747,65	Pagamento	NTN-B 15/05/2027 (Compra em 15/08/2022 Tx 5.6510)
15/05/2024	302.997,43	Pagamento	NTN-B 15/05/2027 (Compra em 11/11/2022 Tx 6.0600)
15/05/2024	315.622,32	Pagamento	NTN-B 15/05/2027 (Compra em 10/04/2024 Tx 5.7300)
15/05/2024	151.498,72	Pagamento	NTN-B 15/05/2027 (Compra em 08/11/2022 Tx 5.6800)
15/05/2024	315.622,32	Pagamento	NTN-B 15/05/2027 (Compra em 08/05/2024 Tx 6.1700)
15/05/2024	277.747,65	Pagamento	NTN-B 15/05/2025 (Compra em 30/08/2022 Tx 6.0300)
15/05/2024	157.811,16	Pagamento	NTN-B 15/05/2025 (Compra em 28/08/2023 Tx 5.5850)
15/05/2024	151.498,72	Pagamento	NTN-B 15/05/2025 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.9502)
15/05/2024	157.811,16	Pagamento	NTN-B 15/05/2025 (Compra em 25/09/2023 Tx 5.5280)
15/05/2024	126.248,93	Pagamento	NTN-B 15/05/2025 (Compra em 24/10/2023 Tx 6.2700)
15/05/2024	126.248,93	Pagamento	NTN-B 15/05/2025 (Compra em 23/10/2023 Tx 6.3215)

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	56.449.233,34
Resgates	52.518.281,00
Saldo	3.930.952,34

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



ENTRADAS

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

SAÍDAS

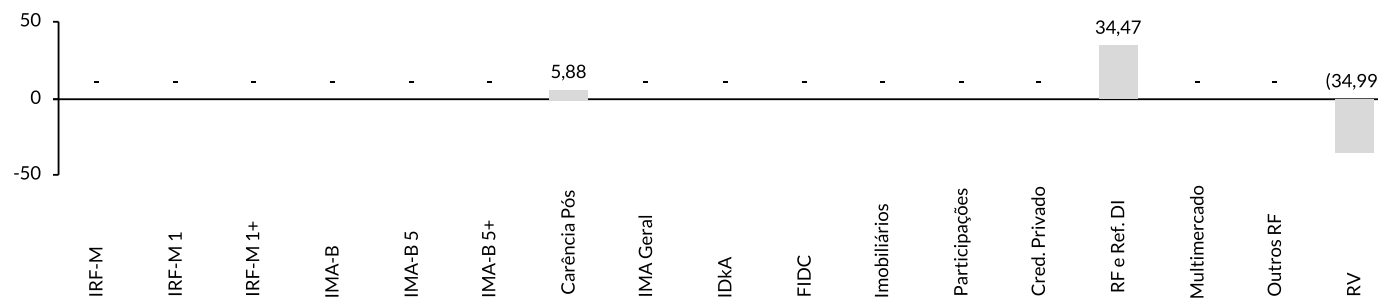
DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
------	-------	-----------	-------

15/05/2024	157.811,16	Pagamento	NTN-B 15/05/2025 (Compra em 22/09/2023 Tx 5.5600)
15/05/2024	126.248,93	Pagamento	NTN-B 15/05/2025 (Compra em 20/10/2023 Tx 6.3025)
15/05/2024	157.811,16	Pagamento	NTN-B 15/05/2025 (Compra em 06/09/2023 Tx 5.6400)
20/05/2024	2.590.352,08	Resgate	BB FIC FIA Valor
24/05/2024	2.590.352,08	Resgate	BB FIC FIA Valor
27/05/2024	264.196,63	Resgate	BB FIC FIA Seleção Fatorial
27/05/2024	33.006,97	Resgate	BB FIC FIA Exportação
27/05/2024	39.406,27	Resgate	BB FIC FIA Consumo
27/05/2024	247.974,77	Resgate	BB FIA Governança
27/05/2024	146.559,73	Resgate	Banrisul Absoluto
28/05/2024	95.753,78	Resgate Total	BB FIC FIA Retorno Total
31/05/2024	2.590.352,08	Resgate	BB FIC FIA Valor

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	56.449.233,34
Resgates	52.518.281,00
Saldo	3.930.952,34

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



RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS



Fundoprev Civil



ATIVOS	ENQ.	%	MAIO	ABRIL	CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE	CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE	
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO		32,30	1.246.904.436,90	1.236.490.936,50					
LFT 01/03/2025 (Compra em 23/08/2023)	7, l, a	1,45	55.861.338,44	55.402.714,05	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2025 (Compra em 28/08/2023)	7, l, a	1,45	55.861.338,44	55.402.714,05	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2025 (Compra em 29/08/2023)	7, l, a	1,45	55.861.338,44	55.402.714,05	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2026 (Compra em 26/09/2023)	7, l, a	0,87	33.497.362,27	33.219.821,94	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2030 (Compra em 24/01/2024)	7, l, a	2,83	109.145.313,04	108.215.064,23	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2025 (Compra em 04/09/2023)	7, l, a	7,72	297.891.385,16	295.407.271,36	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2026 (Compra em 06/12/2023)	7, l, a	4,63	178.584.667,72	177.087.994,36	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2026 (Compra em 27/09/2023)	7, l, a	11,57	446.461.669,29	442.719.985,89	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LTN 01/01/2025 (Compra em 24/08/2022)	7, l, a	0,17	6.697.836,34	6.647.091,35	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LTN 01/07/2024 (Compra em 25/08/2022)	7, l, a	0,18	7.042.187,76	6.985.565,22	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA		23,28	898.577.036,69	871.208.524,99					
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 06/09/2023 Tx 5.6400)	7, l, a	0,42	16.142.599,74	16.475.288,77	D+0	D+0	15/05/2025	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 20/10/2023 Tx 6.3025)	7, l, a	0,44	17.118.005,31	17.464.792,19	D+0	D+0	15/05/2025	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 22/09/2023 Tx 5.5600)	7, l, a	0,42	16.154.073,48	16.487.706,90	D+0	D+0	15/05/2025	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 23/10/2023 Tx 6.3215)	7, l, a	0,44	17.115.146,77	17.461.689,52	D+0	D+0	15/05/2025	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 24/10/2023 Tx 6.2700)	7, l, a	0,44	17.122.917,89	17.470.111,06	D+0	D+0	15/05/2025	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 25/09/2023 Tx 5.5280)	7, l, a	0,42	16.158.679,02	16.492.677,36	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	0,42	16.312.872,34	16.646.389,71	D+0	D+0	15/05/2025	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 28/08/2023 Tx 5.5850)	7, l, a	0,42	16.150.478,91	16.483.823,24	D+0	D+0	15/05/2025	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 30/08/2022 Tx 6.0300)	7, l, a	0,87	33.460.651,81	34.143.341,42	D+0	D+0	15/05/2025	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 08/05/2024 Tx 6.1700)	7, l, a	0,83	32.053.638,64	-	D+0	D+0	15/05/2027	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 08/11/2022 Tx 5.6800)	7, l, a	0,43	16.449.417,18	16.785.312,61	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	0,84	32.419.867,45	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	0,84	32.572.635,78	33.237.294,49	D+0	D+0	15/05/2027	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 15/08/2022 Tx 5.6510)	7, l, a	0,88	33.785.621,38	34.475.570,88	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	0,67	25.927.344,02	26.456.712,98	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	0,67	25.992.046,27	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	1,25	48.156.954,87	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	1,16	44.673.389,56	45.543.101,93	D+0	D+0	15/05/2055	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 03/02/2023 Tx 6.6300)	7, l, a	0,28	10.863.910,93	10.762.162,29	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	10.861.503,85	10.758.859,30	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	16.963.755,93	16.811.063,06	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	16.510.282,65	16.354.567,42	D+0	D+0	15/08/2024	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/08/2023 Tx 6.6110)	7, l, a	0,42	16.296.492,23	16.144.090,48	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	16.503.209,05	16.344.817,88	D+0	D+0	15/08/2024	0,00	Não há

ATIVOS	ENQ.	%	MAIO	ABRIL	CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE	CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE	
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA		23,28	898.577.036,69	871.208.524,99					
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 18/08/2022 Tx 6.4750)	7, I, a	0,88	33.905.949,59	33.592.473,47	D+0	D+0	15/08/2024	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4400)	7, I, a	0,43	16.519.453,94	16.367.167,33	D+0	D+0	15/08/2024	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 01/11/2023 Tx 6.1400)	7, I, a	0,42	16.275.165,53	16.128.923,41	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	0,43	16.623.297,61	16.479.173,71	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	0,45	17.437.682,32	17.284.087,24	D+0	D+0	15/08/2026	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 28/09/2023 Tx 5.5750)	7, I, a	0,45	17.553.204,92	17.403.216,13	D+0	D+0	15/08/2026	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/01/2023 Tx 6.1400)	7, I, a	0,26	9.983.075,91	9.893.406,20	D+0	D+0	15/08/2026	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/10/2023 Tx 6.0400)	7, I, a	0,42	16.306.971,04	16.161.718,80	D+0	D+0	15/08/2026	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 16/09/2022 Tx 5.8930)	7, I, a	0,43	16.676.195,12	16.529.557,15	D+0	D+0	15/08/2032	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/10/2022 Tx 5.7500)	7, I, a	0,44	16.823.195,87	16.677.160,70	D+0	D+0	15/08/2032	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 06/07/2022 Tx 6.1360)	7, I, a	0,87	33.515.024,80	33.214.003,15	D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 08/06/2022 Tx 5.9000)	7, I, a	1,79	69.051.763,61	68.444.187,66	D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/07/2022 Tx 6.3520)	7, I, a	0,85	32.629.636,23	32.331.038,72	D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/06/2022 Tx 5.9650)	7, I, a	1,02	39.510.925,14	39.161.302,16	D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
FUNDOS DE RENDA FIXA		34,85	1.345.338.969,08	1.239.551.757,23					
Austro FIC Ativo Renda Fixa IMA-B	7, III, a	0,07	2.821.981,44	2.821.923,20	D+1	D+4	Não há	0,30	Não há
Banrisul Absoluto	7, I, b	4,82	185.962.056,82 ▼	195.491.647,79	D+0	D+0	Não há	0,15	Não há
Banrisul Previdência IPCA 2024	7, I, b	0,05	1.875.650,00	1.858.600,00	D+0	D+0	15/08/2024	0,15	Não há
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	7, III, a	24,55	947.428.442,88 ▲	834.042.160,66	D+0	D+0	Não há	0,20	Não há
BB Previdenciário IRF-M 1+	7, I, b	0,16	6.299.146,82	6.263.994,77	D+1	D+1	Não há	0,30	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2	7, I, b	1,63	63.100.782,31	62.445.359,03	D+1	D+1	Não há	0,20	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	7, I, b	0,85	32.890.335,02	32.682.074,91	D+1	D+1	Não há	0,20	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos X	7, I, b	0,21	8.088.050,06	8.017.249,15	D+0	D+0	15/08/2024	0,20	Não há
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	7, III, a	0,40	15.575.739,56 ▲	15.441.993,87	D+0	D+0	Não há	0,20	Não há
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	7, I, b	0,05	1.914.944,56	1.898.155,62	D+0	D+0	16/08/2024	0,20	Não há
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	7, I, b	0,24	9.275.511,95	9.194.103,75	D+0	D+0	16/08/2024	0,20	Não há
It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11	7, III, b	1,81	69.962.704,54	69.246.193,37	D+0	D+0	Não há	0,25	Não há
VCM FIC Renda Fixa 1000 IMA-B	7, III, a	0,00	143.623,12	148.301,11	D+1000	D+1002	Não há	0,20	Não há
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL		3,00	115.927.456,76	227.382.957,21					
BB FIA Bolsa Americana	8, I	0,18	7.114.810,18	6.773.853,95	D+1	D+3	Não há	1,00	20% exc S&P 500
BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I	8, I	0,23	9.069.439,40	8.536.973,38	D+0	D+2	Não há	0,85	Não há
BB FIC FIA Valor	8, I	0,22	8.311.293,43 ▼	34.079.398,19	D+30	D+32	Não há	2,00	20% exc Ibovespa
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	8, I	0,78	30.294.409,75	31.493.660,24	D+21	D+23	Não há	1,72	Não há
Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11	8, II	0,07	2.860.670,00 ▲	2.010.640,00	D+0	D+2	Não há	0,10	Não há
Ishares Fundo de Índice Small Cap SMAL11	8, II	0,25	9.479.540,00	9.873.500,00	D+0	D+3	Não há	0,50	Não há

ATIVOS	ENQ.	%	MAIO	ABRIL
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL		3,00	115.927.456,76	227.382.957,21
Ishares Fundo de Índice S&P 500 IVVB11	8, II	0,63	24.356.804,00	23.298.124,00
Trend ETF LBMA Ouro GOLD11	8, II	0,51	19.858.410,00	19.302.930,00
Trend ETF MSCI Europa	8, II	0,12	4.582.080,00	4.315.050,00
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR		3,32	128.074.682,91	122.630.821,26
BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE	9, II	1,22	47.248.680,95	45.197.921,51
BB Global Select Equity IE Multimercado	9, II	1,51	58.112.841,24	55.713.087,87
BB Schroder Multimercado IE	9, II	0,59	22.713.160,72	21.719.811,88
FUNDOS MULTIMERCADO		1,95	75.140.577,33	71.516.622,19
Caixa Bolsa Americana Multimercado	10, I	1,95	75.140.577,33	71.516.622,19
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES		0,91	34.960.382,07	34.356.505,25
Austro FIP Multisetorial	-	0,06	2.489.448,87	2.493.922,39
BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11	10, II	0,67	25.720.847,90	25.024.520,58
FIP LSH Multiestratégia	10, II	0,16	6.319.404,43	6.324.445,08
Pátria FIC FIP Infraestrutura V	10, II	0,01	327.859,76	410.693,21
RJI FIP Puma	10, II	0,00	102.821,11	102.923,99
FUNDOS IMOBILIÁRIOS		0,29	11.309.139,31	11.398.259,24
BRB FII SIA Corporate	11	0,27	10.525.239,31	10.606.659,24
Caixa FII Rio Bravo CXRI11	11	0,02	783.900,00 ▼	791.600,00
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		0,04	1.685.671,30	1.774.566,65
Banco do Brasil		0,00	-	-
Banrisul		0,04	1.685.671,30	1.774.566,64
BTG Pactual		0,00	-	-
Caixa Econômica Federal		0,00	-	-
XP Investimentos		0,00	-	0,01
TOTAL DA CARTEIRA		100,0%	3.859.837.658,40	3.818.230.256,57

▲ 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	0,23
D+0	D+2	Não há	0,30
D+0	D+0	Não há	0,30
D+1	D+5	Não há	0,30
D+1	D+5	Não há	0,08
D+1	D+5	Não há	0,08
D+0	D+1	Não há	0,80
Vide regulamento	Vide regulamento	No vencimento	1,50
D+0	D+2	Não há	1,10
Vide regulamento	Vide regulamento	No vencimento	0,16
Vide regulamento	Vide regulamento	No vencimento	0,11
Vide regulamento	Vide regulamento	No vencimento	1,20
Vide regulamento	Vide regulamento	Não há	0,50
D+0	D+2	Não há	1,20
D+0	D+0	Não há	0,00
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

POR ARTIGO DA RESOLUÇÃO 4.963



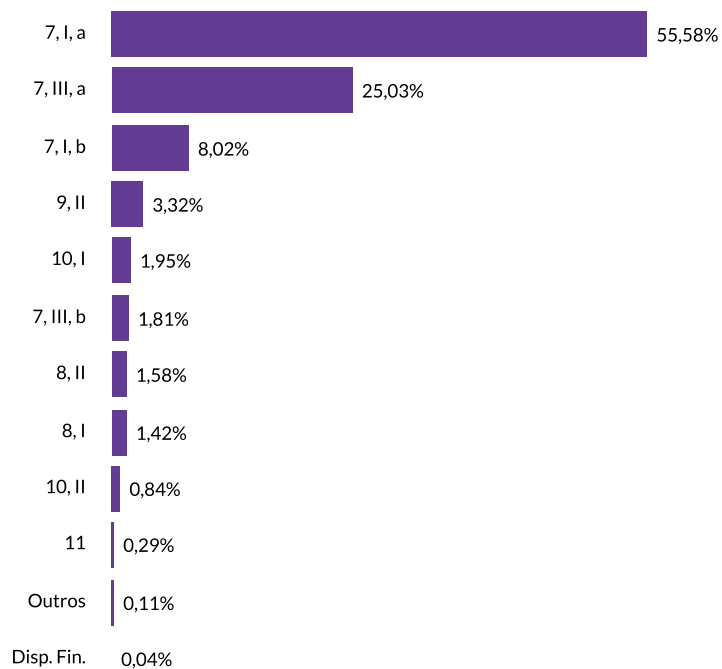
Art. 7	90,44%	Art. 11	0,29%
Art. 9	3,32%	Sem enquadramento	0,11%
Art. 8	3,00%	Conta Corrente	0,04%
Art. 10	2,79%		

POR SEGMENTO

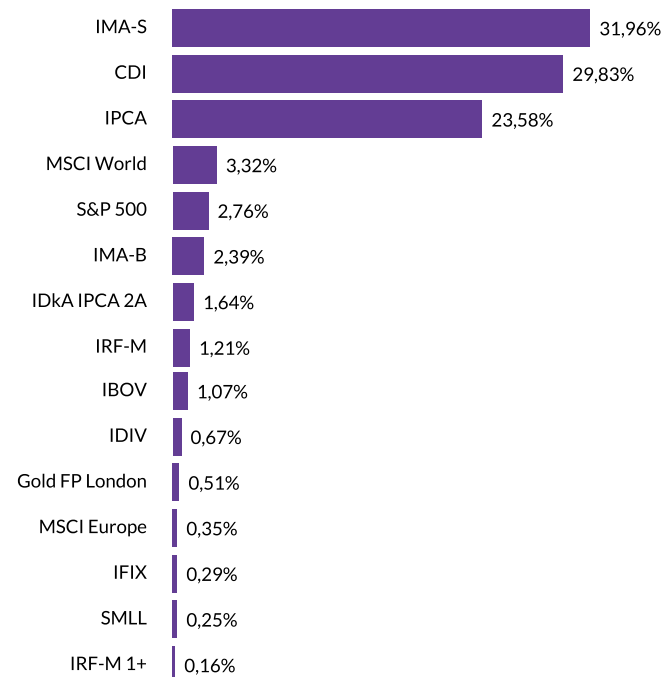


Fundos de Renda Fixa	35,87%	Fundos Multimercado	2,00%
Títulos Públicos a Mercado	30,33%	Fundos de Participações	0,93%
Títulos Públicos na Curva	23,96%	Fundos Imobiliários	0,30%
Investimentos no Exterior	3,41%	Valores Mobiliários	0,05%
Fundos de Renda Variável	3,09%	Contas Correntes	0,04%

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	10.413.500,40		54.638.852,18
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	458.624,39		2.353.630,26
LFT 01/03/2025 (Compra em 28/08/2023)	518.064,18	443.305,40	447.726,85	485.909,44	458.624,39		2.353.630,26
LFT 01/03/2025 (Compra em 29/08/2023)	518.064,18	443.305,40	447.726,85	485.909,44	458.624,39		2.353.630,26
LFT 01/03/2026 (Compra em 26/09/2023)	315.326,62	263.011,76	271.276,36	294.253,38	277.540,33		1.421.408,45
LFT 01/03/2030 (Compra em 24/01/2024)	231.476,51	869.866,14	913.439,64	984.182,08	930.248,81		3.929.213,18
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	2.484.113,80		12.600.275,70
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	1.496.673,36		7.699.046,04
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	3.741.683,40		19.247.615,10
LTN 01/01/2025 (Compra em 24/08/2022)	47.086,80	48.142,15	53.555,68	37.939,14	50.744,99		237.468,76
LTN 01/07/2024 (Compra em 25/08/2022)	60.862,02	54.194,57	60.633,22	56.436,01	56.622,54		288.748,36
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	7.623.205,72	7.420.277,34	7.397.328,10	6.156.484,51	7.984.232,77		36.581.528,44
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	140.744,46		741.184,48
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	158.208,84		829.339,53
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	139.800,07		736.742,51
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	158.452,97		830.445,02
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	157.802,55		827.444,68
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	139.435,15		734.966,08
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	146.228,57		768.407,92
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	140.089,16		738.118,66
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	302.052,05		1.586.339,16
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 08/05/2024 Tx 6.1700)	-	-	-	-	227.527,58		227.527,58
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	143.850,51		757.354,47
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 10/04/2024 Tx 5.7300)	-	-	-	149.189,53	284.943,37		434.132,90
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	294.833,17		1.547.996,17
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	294.792,15		1.552.408,31
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 27/03/2024 Tx 5.7425)	-	-	12.653,80	190.248,52	228.124,63		431.026,95
NTN-B 15/05/2029 (Compra em 03/04/2024 Tx 5.8000)	-	-	-	165.125,58	229.844,38		394.969,96
NTN-B 15/05/2029 (Compra em 17/04/2024 Tx 6.0900)	-	-	-	179.315,72	437.006,21		616.321,93
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	392.776,94		2.066.301,24

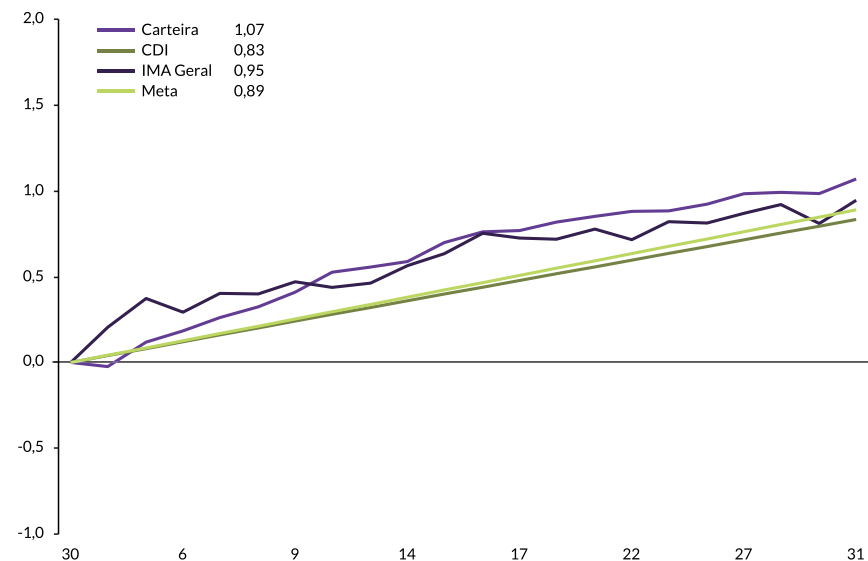
ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2024
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	7.623.205,72	7.420.277,34	7.397.328,10	6.156.484,51	7.984.232,77		36.581.528,44
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 03/02/2023 Tx 6.6300)	117.672,24	113.336,83	112.578,13	85.185,20	101.748,64		530.521,04
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 06/02/2023 Tx 6.7400)	118.560,81	114.116,80	113.389,99	86.123,52	102.644,55		534.835,67
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	152.692,87		798.674,69
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	155.715,23		811.522,47
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	152.401,75		794.666,86
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	158.391,17		824.279,07
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	313.476,12		1.636.158,30
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	152.286,61		795.016,20
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	146.242,12		765.045,17
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	144.123,90		756.107,90
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	153.595,08		804.773,01
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	149.988,79		787.826,71
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	89.669,71		469.096,09
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	145.252,24		760.424,87
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	146.637,97		768.407,54
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	146.035,17		766.078,04
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	301.021,65		1.575.073,56
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	607.575,95		3.183.297,15
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	298.597,51		1.560.191,34
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	349.622,98		1.831.236,80
FUNDOS DE RENDA FIXA	9.220.013,37	7.881.548,15	9.850.786,33	7.602.458,24	10.947.716,30		45.502.522,39
Austro FIC Ativo Renda Fixa IMA-B	(19.925,40)	(1.997,36)	1.916,52	2.081,29	58,24		(17.866,71)
Banrisul Absoluto	802.044,02	1.001.407,65	2.439.094,53	1.991.554,47	1.480.547,75		7.714.648,42
Banrisul Previdência IPCA 2024	20.410,00	18.666,30	19.030,00	14.370,00	17.050,00		89.526,30
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	7.763.301,12	5.851.286,28	6.264.195,37	6.653.950,92	7.542.547,95		34.075.281,64
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)	35.152,05		42.719,42
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2	436.723,80	274.864,83	544.005,99	(162.322,57)	655.423,28		1.748.695,33
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	212.891,08	142.561,39	164.630,19	(182.565,37)	208.260,11		545.777,40
BB Previdenciário Títulos Públicos X	87.953,36	58.182,14	72.019,47	62.508,58	70.800,91		351.464,46
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	146.842,10	120.701,80	128.830,96	126.540,82	127.845,69		650.761,37
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	20.841,19	13.822,94	17.083,90	14.857,01	16.788,94		83.393,98
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	101.043,18	67.108,78	82.905,82	72.055,51	81.408,20		404.521,49
It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11	(383.085,18)	312.143,48	106.412,55	(915.147,93)	716.511,17		(163.165,91)
VCM FIC Renda Fixa 1000 IMA-B	(4.604,52)	(2.766,30)	(12.615,57)	(5.189,41)	(4.677,99)		(29.853,79)

ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2024
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	(14.317.891,17)	3.943.153,84	2.162.087,08	(6.385.212,50)	1.881.362,90		(12.716.499,85)
BB FIA Bolsa Americana	106.421,89	340.208,91	224.201,28	(259.267,59)	340.956,23		752.520,72
BB FIA Governança	(2.750.999,40)	515.161,55	(287.974,31)	(1.129.226,26)	432.934,41		(3.220.104,01)
BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I	(39.471,80)	187.412,31	299.834,78	(214.527,41)	532.466,02		765.713,90
BB FIC FIA Consumo	(962.996,49)	(693,90)	141.493,00	(721.630,42)	126.332,53		(1.417.495,28)
BB FIC FIA Exportação	(1.130.734,45)	466.031,49	562.759,15	(86.096,55)	22.835,79		(165.204,57)
BB FIC FIA Seleção Fatorial	(5.907.874,67)	456.209,53	(1.361.868,33)	(2.679.053,88)	593.028,78		(8.899.558,57)
BB FIC FIA Siderurgia	(656.963,16)	162.951,36	(27.172,33)	(164.906,94)	47.504,23		(638.586,84)
BB FIC FIA Valor	(1.663.985,65)	202.886,31	(93.750,36)	(808.152,63)	(384.698,14)		(2.747.700,47)
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	(1.392.247,75)	332.411,36	(143.119,98)	(983.938,06)	(1.199.250,49)		(3.386.144,92)
Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11	(588.300,00)	116.194,92	53.250,18	30.639,24	(117.976,46)		(506.192,12)
Ishares Fundo de Índice S&P 500 IVVB11	1.170.130,31	1.058.680,00	874.804,00	50.148,00	1.058.680,00		4.212.442,31
Ishares Fundo de Índice Small Cap SMAL11	(639.940,00)	(41.160,00)	237.160,00	(781.060,00)	(393.960,00)		(1.618.960,00)
Trend ETF LBMA Ouro GOLD11	77.150,00	61.720,00	1.496.710,00	1.311.550,00	555.480,00		3.502.610,00
Trend ETF MSCI Europa	61.920,00	85.140,00	185.760,00	50.310,00	267.030,00		650.160,00
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	2.493.488,12	6.419.639,77	4.896.475,90	250.175,53	5.443.861,65		19.503.640,97
BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE	(429.480,22)	3.050.142,82	2.050.218,96	(48.812,34)	2.050.759,44		6.672.828,66
BB Global Select Equity IE Multimercado	2.045.248,89	2.615.976,06	1.960.408,64	218.252,60	2.399.753,37		9.239.639,56
BB Schroder Multimercado IE	877.719,45	753.520,89	885.848,30	80.735,27	993.348,84		3.591.172,75
FUNDOS MULTIMERCADO	1.095.233,08	3.879.900,88	2.440.794,58	(2.828.185,44)	3.623.955,14		8.211.698,24
Caixa Bolsa Americana Multimercado	1.127.482,80	3.876.133,18	2.440.794,58	(2.828.185,44)	3.623.955,14		8.240.180,26
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	603.876,82		3.704.092,84
Austro FIP Multisetorial	(4.882,41)	(7.958,97)	(6.416,18)	(4.857,20)	(4.473,52)		(28.588,28)
BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11	1.707.856,06	970.325,94	183.352,46	762.251,80	696.327,32		4.320.113,58
FIP LSH Multiestratégia	(4.239,46)	(3.855,79)	(3.852,32)	(3.852,76)	(5.040,65)		(20.840,98)
Pátria FIC FIP Infraestrutura V	(338.875,38)	(60.418,27)	(36.113,38)	(47.398,25)	(82.833,45)		(565.638,73)
RJI FIP Puma	(550,46)	(93,36)	(98,17)	(107,88)	(102,88)		(952,75)
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	42.619,02	179.127,71	(222.520,16)	(32.243,37)	(83.219,93)		(116.236,73)
BRB FII SIA Corporate	(5.280,98)	(3.672,29)	(10.720,16)	(27.243,37)	(81.419,93)		(128.336,73)
Caixa FII Rio Bravo CXRI11	47.900,00	182.800,00	(211.800,00)	(5.000,00)	(1.800,00)		12.100,00
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	40.815.286,05		155.309.598,48

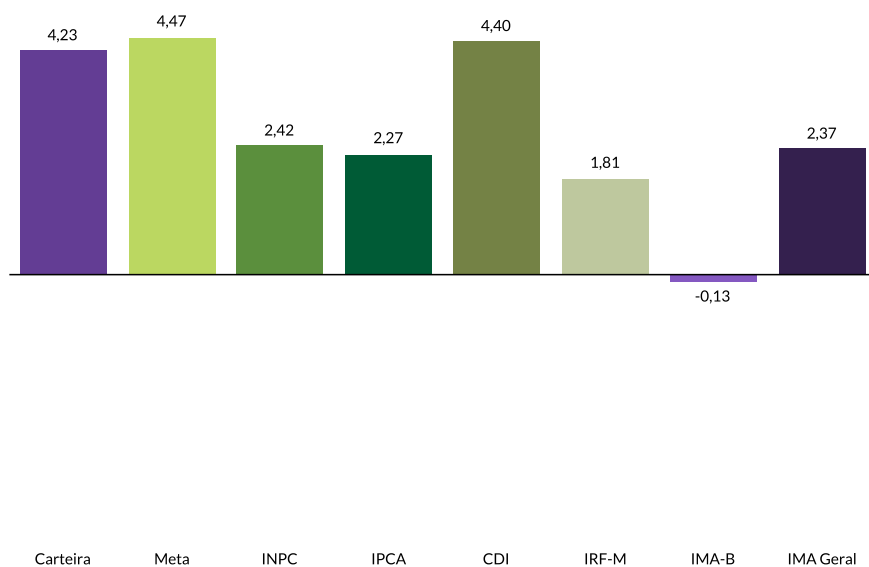
RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META DE RENTABILIDADE (IPCA + 5,25%)

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
Maió	1,07	0,89	0,83	0,95	120	128	113
Junho							
Julho							
Agosto							
Setembro							
Outubro							
Novembro							
Dezembro							
TOTAL	4,23	4,47	4,40	2,37	95	96	178

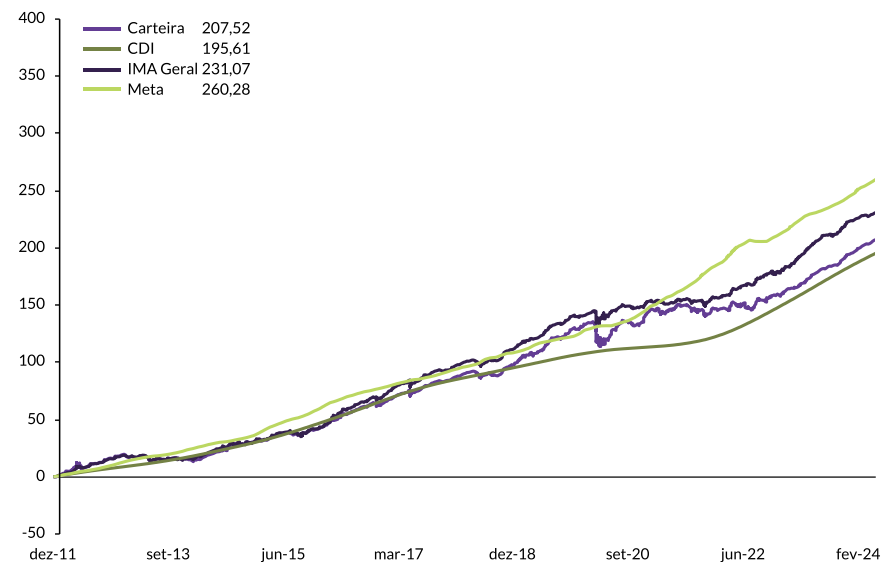
RENTABILIDADE ACUMULADA NO MÊS



CARTEIRA x INDICADORES EM 2024



RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE DEZEMBRO DE 2011



ENTRADAS

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
06/05/2024	43.288.452,35	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
08/05/2024	32.772.978,02	Aplicação	NTN-B 15/05/2027 (Compra em 08/05/2024 Tx 6.1700)
09/05/2024	43.249.679,93	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
15/05/2024	2.991.746,11	Aplicação	Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11
15/05/2024	13.388.699,10	Aplicação	Banrisul Absoluto
17/05/2024	4.942.312,70	Aplicação	Banrisul Absoluto
22/05/2024	8.461.135,54	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
27/05/2024	5.900,00	Aplicação	Caixa Brasil Matriz Renda Fixa
28/05/2024	8.461.135,54	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
31/05/2024	2.383.330,91	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa

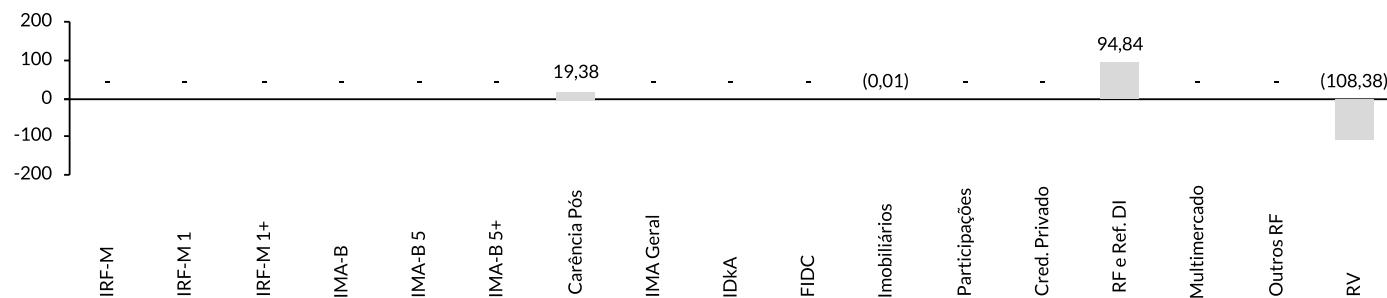
SAÍDAS

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
02/05/2024	2.023.739,65	Resgate	Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11
02/05/2024	1.592.021,21	Resgate	BB FIC FIA Siderurgia
02/05/2024	20.352.408,33	Resgate	BB FIC FIA Seleção Fatorial
02/05/2024	4.769.878,93	Resgate	BB FIC FIA Exportação
02/05/2024	2.539.554,87	Resgate	BB FIC FIA Consumo
02/05/2024	14.034.589,01	Resgate	BB FIA Governança
06/05/2024	1.553.248,79	Resgate	BB FIC FIA Siderurgia
06/05/2024	20.352.408,33	Resgate	BB FIC FIA Seleção Fatorial
06/05/2024	4.769.878,93	Resgate	BB FIC FIA Exportação
06/05/2024	2.539.554,87	Resgate	BB FIC FIA Consumo
06/05/2024	14.034.589,01	Resgate	BB FIA Governança
07/05/2024	28.974.671,73	Resgate	Banrisul Absoluto
13/05/2024	5.900,00	Proventos	Caixa FII Rio Bravo CXRI11
15/05/2024	1.262.489,31	Pagamento	NTN-B 15/05/2055 (Compra em 18/04/2022 Tx 5.7400)
15/05/2024	1.420.300,47	Pagamento	NTN-B 15/05/2029 (Compra em 17/04/2024 Tx 6.0900)
15/05/2024	757.493,59	Pagamento	NTN-B 15/05/2029 (Compra em 03/04/2024 Tx 5.8000)
15/05/2024	757.493,59	Pagamento	NTN-B 15/05/2027 (Compra em 27/03/2024 Tx 5.7425)
15/05/2024	984.741,65	Pagamento	NTN-B 15/05/2027 (Compra em 15/08/2022 Tx 5.6510)
15/05/2024	959.491,88	Pagamento	NTN-B 15/05/2027 (Compra em 11/11/2022 Tx 6.0600)
15/05/2024	946.866,98	Pagamento	NTN-B 15/05/2027 (Compra em 10/04/2024 Tx 5.7300)
15/05/2024	479.745,94	Pagamento	NTN-B 15/05/2027 (Compra em 08/11/2022 Tx 5.6800)
15/05/2024	946.866,96	Pagamento	NTN-B 15/05/2027 (Compra em 08/05/2024 Tx 6.1700)
15/05/2024	984.741,66	Pagamento	NTN-B 15/05/2025 (Compra em 30/08/2022 Tx 6.0300)
15/05/2024	473.433,49	Pagamento	NTN-B 15/05/2025 (Compra em 28/08/2023 Tx 5.5850)
15/05/2024	479.745,94	Pagamento	NTN-B 15/05/2025 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.9502)
15/05/2024	473.433,49	Pagamento	NTN-B 15/05/2025 (Compra em 25/09/2023 Tx 5.5280)
15/05/2024	504.995,72	Pagamento	NTN-B 15/05/2025 (Compra em 24/10/2023 Tx 6.2700)
15/05/2024	504.995,72	Pagamento	NTN-B 15/05/2025 (Compra em 23/10/2023 Tx 6.3215)
15/05/2024	473.433,49	Pagamento	NTN-B 15/05/2025 (Compra em 22/09/2023 Tx 5.5600)

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	159.945.370,20
Resgates	159.064.359,07
Saldo	881.011,13

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



ENTRADAS

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

SAÍDAS

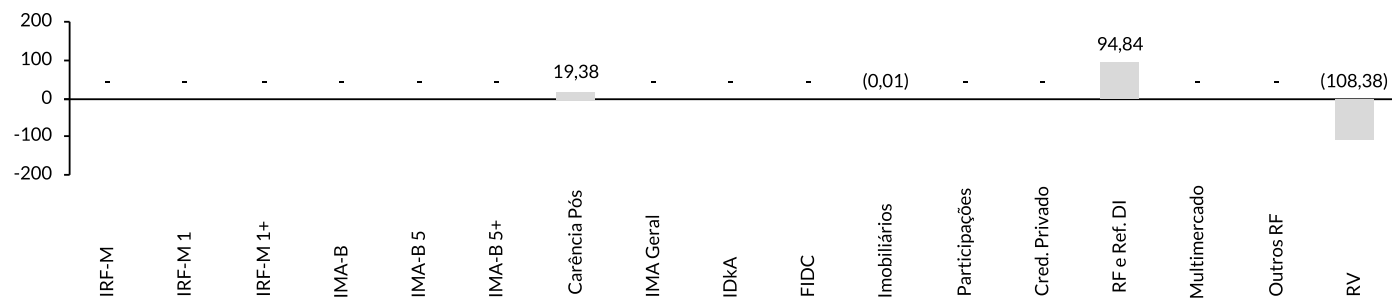
DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
------	-------	-----------	-------

15/05/2024	504.995,72	Pagamento	NTN-B 15/05/2025 (Compra em 20/10/2023 Tx 6.3025)
15/05/2024	473.433,49	Pagamento	NTN-B 15/05/2025 (Compra em 06/09/2023 Tx 5.6400)
20/05/2024	8.461.135,54	Resgate	BB FIC FIA Valor
24/05/2024	8.461.135,54	Resgate	BB FIC FIA Valor
27/05/2024	1.124.247,30	Resgate	BB FIC FIA Seleção Fatorial
27/05/2024	118.956,98	Resgate	BB FIC FIA Exportação
27/05/2024	156.316,39	Resgate	BB FIC FIA Consumo
27/05/2024	983.810,24	Resgate	BB FIA Governança
27/05/2024	366.478,79	Resgate	Banrisul Absoluto
31/05/2024	8.461.135,54	Resgate	BB FIC FIA Valor

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	159.945.370,20
Resgates	159.064.359,07
Saldo	881.011,13

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.

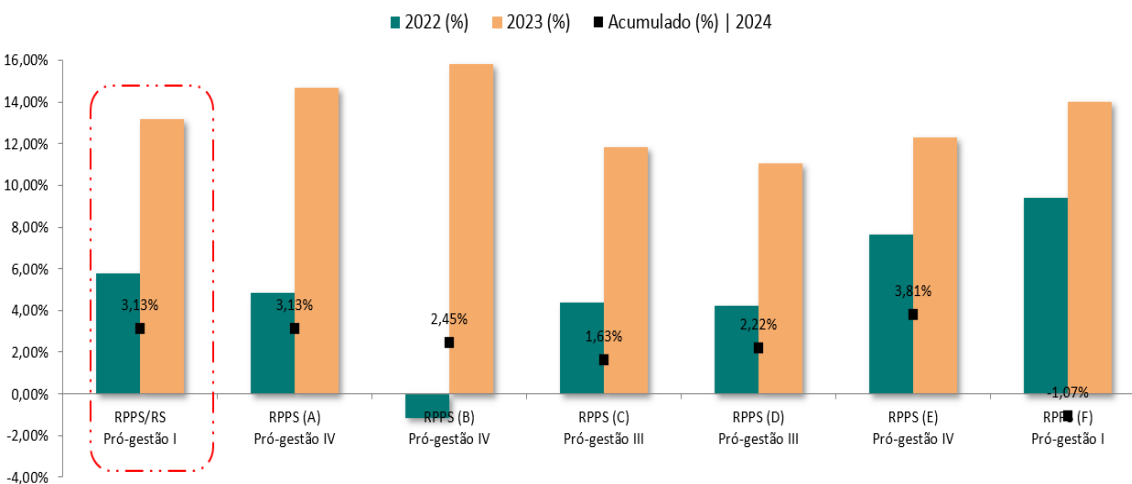
Importante destacar que particularidade nos passivos atuariais, bem como o volume dos fundos previdenciários, entre outras peculiaridades, fazem efeito nas possibilidades de alocação dos recursos e, portanto, no resultado possível. Assim sendo, não deve ser entendido como uma análise comparativa, mas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

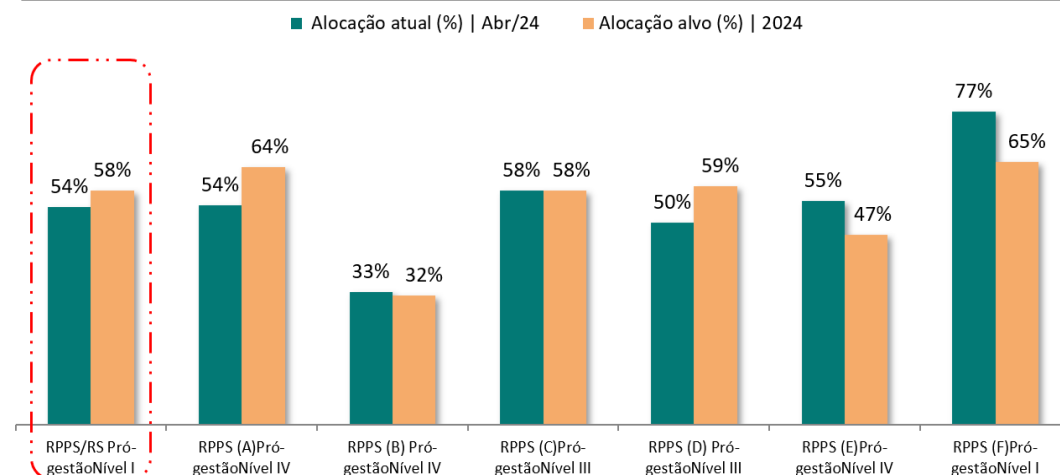
Características dos RPPS

RPPS	Modelo de Gestão	Nível Pró-Gestão	Meta atuarial 2024	PL (em bilhões R\$) Abr/24
RPPS/RS	Própria	I	IPCA + 5,25% a.a.	5,175
RPPS (A)	Própria	IV	IPCA + 4,86% a.a.	2,784
RPPS (B)	Própria	IV	IPCA + 4,94% a.a.	1,678
RPPS (C)	Própria	III	IPCA + 5,10% a.a.	3,345
RPPS (D)	Própria	III	IPCA + 5,12% a.a.	8,470
RPPS (E)	Própria	IV	INPC + 4,97% a.a.	5,350
RPPS (F)	Própria	I	IPCA + 5,22% a.a.	4,254

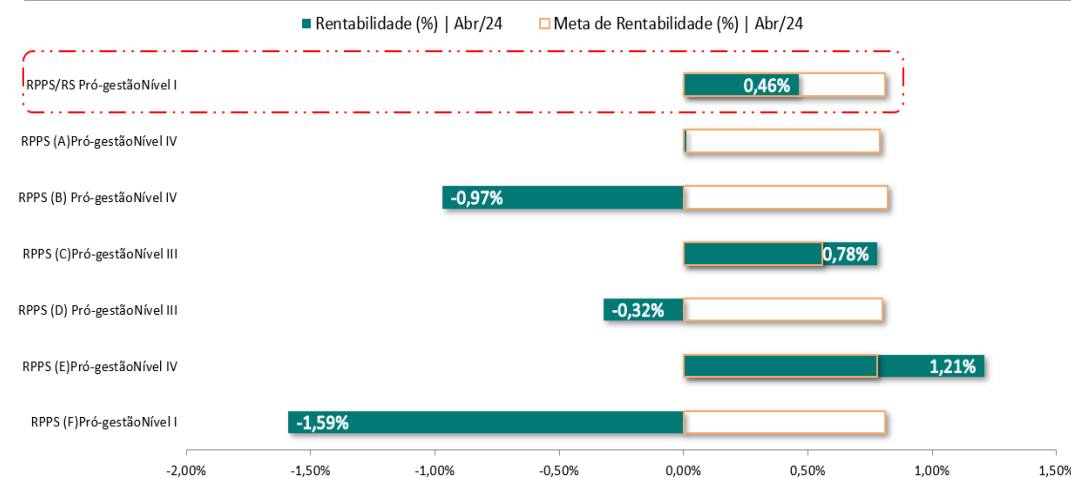
Rentabilidade anual | 2022-2023 e acumulado de 2024



Representatividade de Títulos Públicos Federais em Carteira | Abr/24



Rentabilidade mensal | Abr/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





24144000060606

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

