

# RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS



**Instituto de Previdência do Estado do Rio Grande do Sul - RS**



## RELATÓRIO GERENCIAL - Fundoprev Consolidado

Cenário Econômico do Mês	4
Parecer do Gestor de Recursos	5
Saldo, Liquidez e Custo das Aplicações	6
Distribuição da Carteira	9
Retorno da Carteira por Ativo	10
Retornos Históricos da Carteira	13
Rentabilidade da Carteira (em %)	14
Evolução do Patrimônio Líquido	15
Enquadramento da Carteira	16
Rentabilidade e Risco dos Ativos	20
Comparativo de Indicadores	24
Análise do Risco da Carteira	25
Gerenciamento de Riscos	27

## RELATÓRIO GERENCIAL - Fundoprev Militar

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

## RELATÓRIO GERENCIAL - Fundoprev Civil

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

### Disclaimer

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

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

#### Disclaimer

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

Nos Estados Unidos, o destaque do mês foi a projeção de inflação pelos membros do Comitê Federal de Mercado Aberto (FOMC), com pioras na perspectiva para o final deste ano. A projeção do Índice de Preços para Gastos de Consumo Pessoal (PCE) subiu 0,2 ponto percentual para 2024 e 0,1 ponto percentual para 2025. O Federal Reserve deverá manter a postura conservadora na condução da política monetária e aguardar mais dados de inflação e de mercado de trabalho, com a finalidade de consolidar a possibilidade de corte na taxa de juros.

No entanto, o mercado permanece otimista de que há maiores chances de redução dos juros, iniciando em setembro. O posicionamento dos investidores é justificado pelos dados recentes, que fundamentam uma desaceleração gradual da economia americana. Os índices de inflação indicaram um arrefecimento dos preços de bens e serviços e a atividade econômica retraiu em menor ritmo, sugerindo um processo de *soft landing* (transição suave da conjuntura econômica). A surpresa do mês, foi o resultado preliminar do relatório Payroll que apresentou uma criação de empregos muito acima do esperado, mas a revisão dos meses anteriores elevou a taxa de desemprego.

Na Zona do Euro, a tendência de enfraquecimento econômico permaneceu com o recuo dos dados preliminares dos Índices de Gerente de Compras (PMI's) de junho. O período longo de política monetária contracionista penalizou a atividade econômica, mas atingiu o objetivo de proporcionar a continuidade da tendência de desinflação no bloco. Por essa razão, o Banco Central Europeu iniciou o processo de corte de juros, mas sem sinalizar as próximas decisões, ficando dependente dos próximos dados econômicos.

Na China, observou-se a dependência da demanda externa com a produção industrial. Como contraponto, o consumo das famílias e os investimentos continuam crescendo em um ritmo mais comedido, além da continuidade do enfraquecimento do setor imobiliário. Os sinais divergentes dos PMI's, Caixin e S&P Global, trazem a perspectiva de que não há indicações suficientes para afirmar a capacidade de recuperação saudável do país, uma vez que a demanda interna está aquém do desejado.

No Brasil, o Comitê de Política Monetária (Copom) unanimemente optou por interromper o ciclo de corte de juros, mantendo a taxa Selic em 10,50%. A ata trouxe maiores riscos externos e internos, como início do ciclo de corte de juros nos Estados Unidos, indicadores de atividade econômica e dinamismo do mercado de trabalho brasileiro. Em razão destes riscos, aumentou a perspectiva de uma pressão altista para as expectativas de inflação. Após a volatilidade ocasionada na reunião de maio, devido à divisão dos votos, a reunião de junho foi essencial para aumentar a credibilidade da autoridade monetária, principalmente para o próximo ano. Diante do contexto atual, a ata do Copom reforçou um cenário de cautela

na estratégia de política monetária, destacando a necessidade de manter a taxa Selic atual até que o processo de desinflação e a reancoragem das expectativas se consolidem.

Sobre o governo, a percepção se deteriorou com mais informações que sustentam a possibilidade da consolidação de um desequilíbrio fiscal. As sequentes notícias baseadas somente no aumento da arrecadação, além de declarações do presidente Lula criticando o Banco Central, desvalorizaram o real perante o dólar. Dada a repercussão, surgiu a necessidade de a equipe econômica do governo anunciar estudos sobre o gerenciamento do orçamento fiscal.

A atividade econômica brasileira, tema de preocupação do Banco Central, segue resiliente. Com exceção do setor industrial, varejo e serviços avançaram, associados ao mercado de trabalho aquecido e aumento médio salarial. No entanto, os índices de atividade, IBC-Br e Monitor PIB, sugeriram uma desaceleração da economia em abril e que pode ser intensificada em maio devido aos efeitos da tragédia do Rio Grande do Sul. A respeito do mercado de trabalho, os dados da PNAD apresentaram uma redução da taxa de desemprego, enquanto o Caged mostrou uma queda significativa na criação de empregos. Por essa razão, é justificado acreditar que as próximas leituras terão um resultado mais moderado.

No cenário de renda fixa a incerteza fiscal penalizou com alta das curvas de juros ao longo do mês. No entanto, ocorreu um marginal alívio após a decisão unânime do Banco Central na sua última reunião. Internamente, o cenário seguiu indefinido e dependente das perspectivas dos resultados fiscais. Externamente, permaneceu a cautela em relação à direção da inflação e ao processo de corte nos juros nos Estados Unidos.

Por fim, para a renda variável, o excesso de pessimismo do mercado foi corrigido, promovendo um retorno positivo para o Ibovespa. No entanto, a cautela ainda é exigida, diante dos riscos fiscais, dos juros elevados e da perspectiva altista para a inflação no decorrer dos anos avaliados pela autoridade monetária. O fluxo de investimento estrangeiro ainda não é relevante a ponto de impactar profundamente a bolsa brasileira no curto prazo. A conjuntura global apresentou a direção almejada, mas ainda sem confiança necessária para afirmar que os juros dos Estados Unidos cairão.

Em junho de 2024, nos Estados Unidos, o Índice de Preços ao Consumidor caiu 0,1%, conforme o Departamento de Estatísticas do Trabalho. O resultado significa uma desaceleração na comparação anual, que foi de 3%. Os dados vieram abaixo das estimativas do mercado, que esperava uma alta mensal de 0,1% e anual de 3,1%, o que poderá cancelar as apostas no primeiro corte dos juros em setembro. O PIB cresceu 1,3% no 1º trimestre de 2024, conforme o Bureau of Economic Analysis, diminuindo 2,1 pontos percentuais se comparado com o 4º trimestre de 2023. A redução foi puxada pela queda nos gastos de consumidores. A atividade industrial impulsionou o crescimento em junho, atingindo 54,6, com destaque para os setores de manufatura e serviços, acima da marca de 50, que separa crescimento de contração. Na China, o índice de preços ao consumidor subiu 0,2%, menos do que o esperado na comparação anual, enquanto o índice nas fábricas (PPI) caiu 0,8% ao ano, ante quedas de 1,4% em maio, conforme o Escritório Nacional de Estatísticas. A expectativa era de uma deflação de 0,1% na leitura mensal e de alta de 0,4% na comparação anual. A demanda externa e interna continua relativamente inadequada para absorver a capacidade de produção da China, impedindo uma recuperação dos preços ao produtor. A atividade industrial e o setor de serviços da China registraram 49,5 em junho, conforme o Escritório Nacional de Estatísticas, abaixo da marca de 50 e em linha com a previsão mediana de 49,5.

No cenário nacional, o volume de vendas do comércio varejista em maio cresceu 1,2% na comparação com abril, chegando ao quinto mês seguido de variações positivas. No mês anterior, a variação havia sido de 0,9%. No ano, a expansão acumulada é de 5,6%. O dado de maio veio bem acima das projeções que previam queda de 0,9% na comparação mensal e alta de 4,0% na anual. A produção industrial brasileira caiu 0,9% em maio em relação a abril. Veículos automotores (-11,7%) e produtos alimentícios (-4,0%) foram as duas maiores influências negativas para o resultado geral da indústria em maio, prejudicados pelas enchentes do Rio Grande do Sul. A inflação oficial fechou o mês de junho com alta de 0,21%, uma desaceleração de 0,25 ponto percentual, após um avanço de 0,46% em maio, conforme o IBGE. O dado veio abaixo da expectativa do relatório Focus, que esperava alta de 0,32%. O IPCA acumula alta de 2,48% no ano e, nos últimos 12 meses, de 4,23%. Esse resultado está acima da meta de inflação, mas ainda dentro da tolerância (4,5%). A expectativa para o IPCA em 2024 é de 4,02%, e para 2025, a projeção é de 3,88%, segundo o Boletim Focus, divulgado em 08 de julho de 2024.

No ambiente econômico interno do segundo trimestre de 2024, ocorreram fatos negativos importantes: a tragédia climática no Sul, registrada entre o fim de abril e maio, a interrupção do ciclo de cortes na taxa Selic decidida na última reunião do Copom e o recorrente desalinhamento entre a política fiscal e a monetária acabaram impactando as expectativas em relação aos juros futuros e,

consequentemente, nas decisões de investimento. Nesse contexto, as carteiras de investimentos do Fundoprev, com rentabilidade civil (1,213%) e militar (1,078%), alcançaram 190,12% e 168,96%, garantindo retornos favoráveis em relação à meta de rentabilidade, de 0,638%.

ATIVOS	ENQ.	%	JUNHO	MAIO	CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE	CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE	
<b>TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO</b>		<b>30,86</b>	<b>1.651.056.182,30</b>	<b>1.637.763.790,48</b>					
LFT 01/03/2025 (Compra em 23/08/2023)	7, l, a	1,40	75.076.984,84	74.481.784,59	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2025 (Compra em 28/08/2023)	7, l, a	1,40	75.076.984,84	74.481.784,59	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2025 (Compra em 29/08/2023)	7, l, a	1,40	75.076.984,84	74.481.784,59	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2026 (Compra em 26/09/2023)	7, l, a	0,84	45.027.993,21	44.663.149,69	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2030 (Compra em 24/01/2024)	7, l, a	2,72	145.698.587,98	144.543.792,94	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2025 (Compra em 04/09/2023)	7, l, a	7,02	375.380.419,83	372.364.231,45	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2026 (Compra em 06/12/2023)	7, l, a	4,49	240.065.455,59	238.112.890,29	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2026 (Compra em 27/09/2023)	7, l, a	11,22	600.163.638,96	595.282.225,72	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LTN 01/01/2025 (Compra em 24/08/2022)	7, l, a	0,18	9.493.086,80	9.433.572,31	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LTN 01/07/2024 (Compra em 25/08/2022)	7, l, a	0,19	9.996.045,41	9.918.574,31	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
<b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>		<b>22,48</b>	<b>1.202.998.859,92</b>	<b>1.192.838.152,54</b>					
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 06/09/2023 Tx 5.6400)	7, l, a	0,41	21.700.718,75	21.523.466,32	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	0,40	21.584.432,98	21.397.506,64	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	21.714.851,73	21.538.764,64	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	0,40	21.581.125,26	21.393.933,46	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	0,40	21.590.103,36	21.403.647,36	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	21.720.500,64	21.544.905,36	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	0,40	21.646.098,37	21.464.305,71	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	0,41	21.710.427,12	21.533.971,88	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	0,81	43.264.188,50	42.898.271,55	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	0,81	43.107.222,05	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	21.822.782,28	21.643.969,97	D+0	D+0	15/05/2027	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 10/04/2024 Tx 5.7300)	7, l, a	0,81	43.585.424,16	43.226.489,93	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	0,81	43.225.269,07	42.858.731,29	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	0,82	43.671.983,38	43.314.899,21	D+0	D+0	15/05/2027	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 27/03/2024 Tx 5.7425)	7, l, a	0,65	34.857.170,39	34.569.792,03	D+0	D+0	15/05/2027	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2029 (Compra em 03/04/2024 Tx 5.8000)	7, l, a	0,65	34.945.628,33	34.656.061,69	D+0	D+0	15/05/2029	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2029 (Compra em 17/04/2024 Tx 6.0900)	7, l, a	1,21	64.759.935,87	64.209.273,16	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	1,68	90.089.376,08	89.346.779,12	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	13.153.788,29	13.036.693,12	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	13.151.958,30	13.033.804,62	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	0,41	21.936.039,54	21.748.405,04	D+0	D+0	15/08/2024	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 13/12/2022 Tx 6.7160)	7, l, a	0,41	21.920.596,34	21.724.056,12	D+0	D+0	15/08/2024	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/08/2023 Tx 6.6110)	7, l, a	0,41	21.923.495,97	21.728.656,31	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	21.914.668,22	21.714.748,75	D+0	D+0	15/08/2024	0,00	Não há

ATIVOS	ENQ.	%	JUNHO	MAIO	CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE	CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE	
<b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>		<b>22,48</b>	<b>1.202.998.859,92</b>	<b>1.192.838.152,54</b>					
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 18/08/2022 Tx 6.4750)	7, I, a	0,82	43.854.552,45	43.469.166,14	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	0,41	21.928.242,77	21.736.123,60	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	21.887.132,51	21.700.220,70	D+0	D+0	15/08/2026	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 05/10/2022 Tx 5.7350)	7, I, a	0,41	22.054.473,17	21.872.760,01	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	0,41	21.981.080,40	21.797.102,90	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	0,41	22.121.121,63	21.941.506,15	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	13.133.503,79	13.021.403,36	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	0,41	21.928.264,24	21.742.628,05	D+0	D+0	15/08/2026	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 16/09/2022 Tx 5.8930)	7, I, a	0,41	22.127.264,54	21.942.362,00	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	22.319.928,61	22.135.784,04	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	0,81	43.337.946,41	42.967.980,51	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	1,67	89.274.387,72	88.527.902,06	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	0,79	42.199.832,27	41.832.866,96	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	0,83	44.273.344,43	43.901.027,93	D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>		<b>37,66</b>	<b>2.014.840.634,28</b>	<b>1.953.844.162,61</b>					
Austro FIC Ativo Renda Fixa IMA-B	7, III, a	0,05	2.816.761,06	2.821.981,44	D+1	D+4	Não há	0,30	Não há
Banrisul Absoluto	7, I, b	6,90	369.228.742,07	340.882.877,57	D+0	D+0	Não há	0,15	Não há
Banrisul Previdência IPCA 2024	7, I, b	0,04	1.892.500,00	1.875.650,00	D+0	D+0	15/08/2024	0,15	Não há
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	7, III, a	24,38	1.304.476.220,80	1.272.467.834,26	D+0	D+0	Não há	0,20	Não há
BB Previdenciário IRF-M 1+	7, I, b	0,14	7.229.797,63	7.284.495,39	D+1	D+1	Não há	0,30	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2	7, I, b	1,53	81.705.370,87	81.496.849,91	D+1	D+1	Não há	0,20	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	7, I, b	0,63	33.473.676,89	33.579.718,28	D+1	D+1	Não há	0,20	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos X	7, I, b	0,19	10.181.633,20	10.065.243,04	D+0	D+0	15/08/2024	0,20	Não há
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	7, III, a	2,19	116.910.767,77	115.982.943,55	D+0	D+0	Não há	0,20	Não há
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	7, I, b	0,04	1.937.098,58	1.914.944,56	D+0	D+0	16/08/2024	0,20	Não há
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	7, I, b	0,18	9.383.050,72	9.275.511,95	D+0	D+0	16/08/2024	0,20	Não há
It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11	7, III, b	1,41	75.466.402,62	76.052.489,54	D+0	D+0	Não há	0,25	Não há
VCM FIC Renda Fixa 1000 IMA-B	7, III, a	0,00	138.612,07	143.623,12	D+1000	D+1002	Não há	0,20	Não há
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>		<b>2,72</b>	<b>145.767.442,84</b>	<b>146.910.678,67</b>					
BB FIA Bolsa Americana	8, I	0,17	9.045.129,34	8.701.840,48	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	11.684.053,82	12.095.988,43	D+0	D+2	Não há	0,85	Não há
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	8, I	0,70	37.692.824,68	37.182.026,98	D+21	D+23	Não há	1,72	Não há
Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11	8, II	0,15	7.886.200,00	3.810.270,00	D+0	D+2	Não há	0,10	Não há
Ishares Fundo de Índice Small Cap SMAL11	8, II	0,24	12.697.830,00	12.671.630,00	D+0	D+3	Não há	0,50	Não há
Ishares Fundo de Índice S&P 500 IVVB11	8, II	0,64	34.297.413,00	30.813.193,00	D+0	D+0	Não há	0,23	Não há

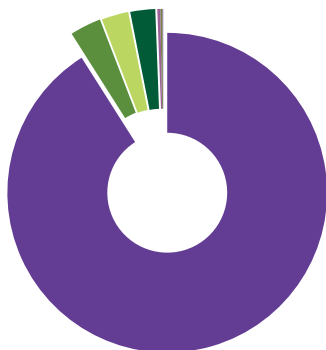
ATIVOS	ENQ.	%	JUNHO	MAIO
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>		<b>2,72</b>	<b>145.767.442,84</b>	<b>146.910.678,67</b>
Trend ETF LBMA Ouro GOLD11	8, II	0,50	26.597.582,00	25.114.518,00
Trend ETF MSCI Europa	8, II	0,11	5.866.410,00	5.665.440,00
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>		<b>3,16</b>	<b>169.037.088,92</b>	<b>155.181.582,34</b>
BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE	9, II	1,09	58.320.154,36	55.012.497,00
BB Global Select Equity IE Multimercado	9, II	1,49	79.541.605,33	71.940.275,13
BB Schroder Multimercado IE	9, II	0,58	31.175.329,23	28.228.810,21
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>		<b>1,78</b>	<b>95.215.496,64</b>	<b>91.641.101,56</b>
Caixa Bolsa Americana Multimercado	10, I	1,78	95.215.496,64	91.641.101,56
<b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>		<b>0,78</b>	<b>41.916.524,84</b>	<b>40.045.066,01</b>
Austro FIP Multisetorial	-	0,05	2.485.128,94	2.489.448,87
BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11	10, II	0,61	32.638.578,75	30.696.245,25
FIP LSH Multiestratégia	10, II	0,12	6.315.516,47	6.319.404,43
Pátria FIC FIP Infraestrutura V	10, II	0,01	374.577,45	437.146,35
RJI FIP Puma	10, II	0,00	102.723,23	102.821,11
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>		<b>0,21</b>	<b>11.344.195,82</b>	<b>11.309.139,31</b>
BRB FII SIA Corporate	11	0,20	10.524.195,82	10.525.239,31
Caixa FII Rio Bravo CXRI11	11	0,02	820.000,00 ▼	783.900,00
<b>VALORES MOBILIÁRIOS</b>		<b>0,04</b>	<b>1.919.306,05</b>	<b>1.919.306,05</b>
Ações Cais Mauá do Brasil S.A.	-	0,04	1.919.306,05	1.919.306,05
<b>CONTAS CORRENTES</b>		<b>0,30</b>	<b>16.136.086,09</b>	<b>1.685.671,30</b>
Banco do Brasil		0,00	-	-
Banrisul		0,30	16.136.086,09	1.685.671,30
BTG Pactual		0,00	-	-
Caixa Econômica Federal		0,00	-	-
XP Investimentos		0,00	-	-
<b>TOTAL DA CARTEIRA</b>		<b>100,0%</b>	<b>5.350.231.817,70</b>	<b>5.233.138.650,87</b>

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

CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE		CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE
D+0	D+2	Não há	0,30	Não há
D+0	D+0	Não há	0,30	Não há
D+1	D+5	Não há	0,30	Não há
D+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



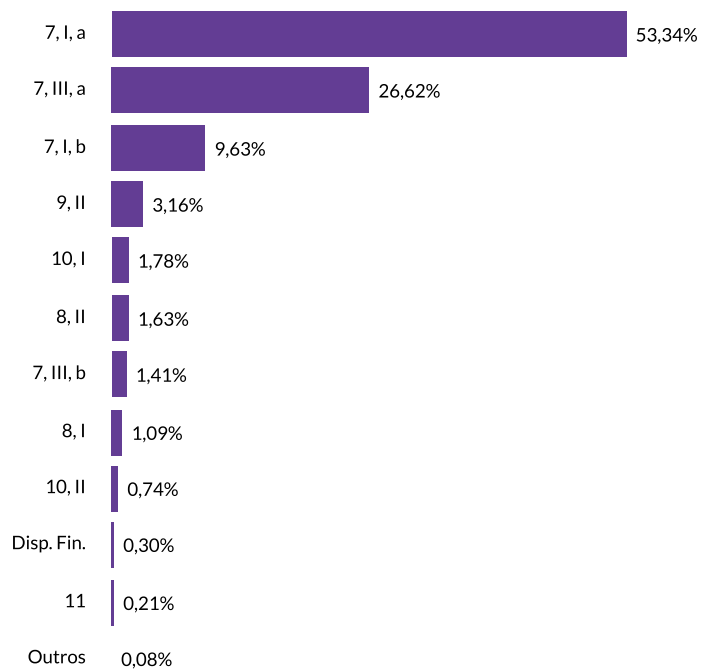
Art. 7	91,00%	Conta Corrente	0,30%
Art. 9	3,16%	Art. 11	0,21%
Art. 8	2,72%	Sem enquadramento	0,08%
Art. 10	2,52%		

POR SEGMENTO

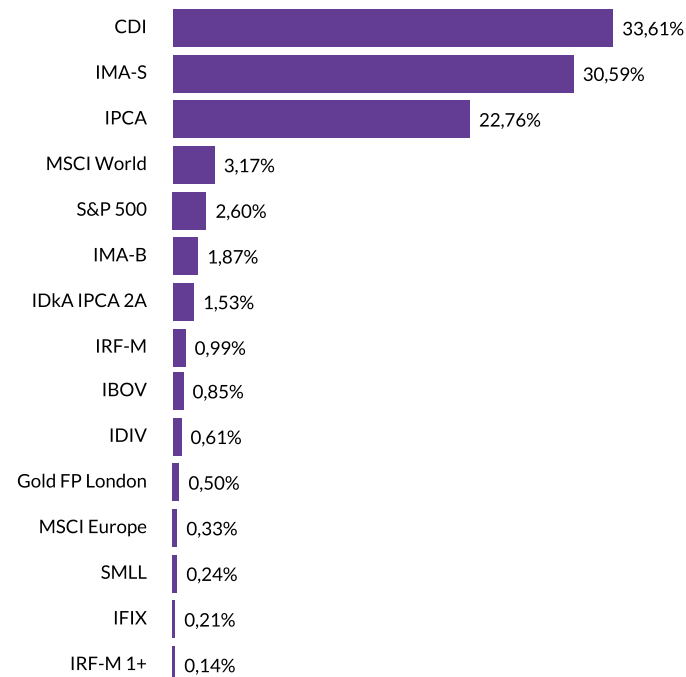


Fundos de Renda Fixa	37,66%	Fundos Multimercado	1,78%
Títulos Públicos a Mercado	30,86%	Fundos de Participações	0,78%
Títulos Públicos na Curva	22,48%	Contas Correntes	0,30%
Investimentos no Exterior	3,16%	Fundos Imobiliários	0,21%
Fundos de Renda Variável	2,72%	Valores Mobiliários	0,04%

POR TIPO DE ATIVO



POR BENCHMARK



ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2024
<b>TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO</b>	<b>15.912.476,05</b>	<b>14.325.234,46</b>	<b>13.466.473,32</b>	<b>14.407.080,85</b>	<b>13.677.342,27</b>	<b>13.292.391,82</b>	<b>85.080.998,77</b>
LFT 01/03/2024 (Compra em 06/12/2022)	413.698,58	346.555,35	18.367,44	-	-	-	<b>778.621,37</b>
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (i)	413.698,58	346.555,37	18.367,43	-	-	-	<b>778.621,38</b>
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (ii)	551.598,12	462.073,82	24.489,90	-	-	-	<b>1.038.161,84</b>
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (iii)	137.899,53	115.518,45	6.122,48	-	-	-	<b>259.540,46</b>
LFT 01/03/2025 (Compra em 23/08/2023)	690.752,24	591.073,86	596.969,14	647.879,25	611.499,19	595.200,25	<b>3.733.373,93</b>
LFT 01/03/2025 (Compra em 28/08/2023)	690.752,24	591.073,86	596.969,14	647.879,25	611.499,19	595.200,25	<b>3.733.373,93</b>
LFT 01/03/2025 (Compra em 29/08/2023)	690.752,24	591.073,86	596.969,14	647.879,25	611.499,19	595.200,25	<b>3.733.373,93</b>
LFT 01/03/2026 (Compra em 26/09/2023)	420.435,49	350.682,35	361.701,81	392.337,84	370.053,77	364.843,52	<b>2.260.054,78</b>
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	1.154.795,04	<b>6.358.347,63</b>
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	3.016.188,38	<b>18.766.533,00</b>
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	1.952.565,30	<b>12.217.960,02</b>
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	4.881.413,24	<b>30.544.900,04</b>
LTN 01/01/2025 (Compra em 24/08/2022)	66.319,44	67.805,84	75.430,54	53.435,40	71.471,82	59.514,49	<b>393.977,53</b>
LTN 01/07/2024 (Compra em 25/08/2022)	85.721,16	76.330,38	85.398,90	79.487,33	79.750,06	77.471,10	<b>484.158,93</b>
<b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>	<b>10.100.839,98</b>	<b>9.836.731,24</b>	<b>9.808.516,82</b>	<b>8.165.119,88</b>	<b>10.592.584,07</b>	<b>10.160.707,38</b>	<b>58.664.499,37</b>
LTN 01/01/2024 (Compra em 11/08/2022 Tx 12.9600)	4.834,67	-	-	-	-	-	<b>4.834,67</b>
LTN 01/01/2024 (Compra em 26/08/2022 Tx 13.2200)	4.925,86	-	-	-	-	-	<b>4.925,86</b>
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	177.252,43	<b>1.165.498,40</b>
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	186.926,34	<b>1.223.600,75</b>
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	176.087,09	<b>1.158.410,43</b>
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	187.191,80	<b>1.225.248,07</b>
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	186.456,00	<b>1.220.761,85</b>
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	175.595,28	<b>1.155.550,05</b>
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	181.792,66	<b>1.192.855,71</b>
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	176.455,24	<b>1.160.613,45</b>
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	365.916,95	<b>2.399.685,11</b>
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 08/05/2024 Tx 6.1700)	-	-	-	-	303.370,10	369.037,20	<b>672.407,30</b>
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	178.812,31	<b>1.175.331,35</b>
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 10/04/2024 Tx 5.7300)	-	-	-	198.919,38	379.924,48	358.934,23	<b>937.778,09</b>
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	366.537,78	<b>2.403.374,84</b>
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	357.084,17	<b>2.347.351,25</b>
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 27/03/2024 Tx 5.7425)	-	-	16.871,73	253.664,70	304.166,17	287.378,36	<b>862.080,96</b>
NTN-B 15/05/2029 (Compra em 03/04/2024 Tx 5.8000)	-	-	-	220.167,44	306.459,17	289.566,64	<b>816.193,25</b>
NTN-B 15/05/2029 (Compra em 17/04/2024 Tx 6.0900)	-	-	-	239.087,62	582.674,95	550.662,71	<b>1.372.425,28</b>
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	742.596,96	<b>4.875.199,44</b>

ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2024
<b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>	<b>10.100.839,98</b>	<b>9.836.731,24</b>	<b>9.808.516,82</b>	<b>8.165.119,88</b>	<b>10.592.584,07</b>	<b>10.160.707,38</b>	<b>58.664.499,37</b>
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	117.095,17	<b>753.720,42</b>
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	118.153,68	<b>759.956,48</b>
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	187.634,50	<b>1.211.576,41</b>
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	196.540,22	<b>1.264.332,95</b>
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	194.839,66	<b>1.254.395,47</b>
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	199.919,47	<b>1.284.497,19</b>
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	385.386,31	<b>2.483.025,15</b>
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	192.119,17	<b>1.238.193,11</b>
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	186.911,81	<b>1.206.972,03</b>
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	181.713,16	<b>1.176.591,97</b>
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	183.977,50	<b>1.189.943,75</b>
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	179.615,48	<b>1.164.398,87</b>
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	112.100,43	<b>723.964,89</b>
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	185.636,19	<b>1.199.536,01</b>
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	184.902,54	<b>1.195.965,09</b>
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	184.144,57	<b>1.192.141,99</b>
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	369.965,90	<b>2.389.290,97</b>
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	746.485,66	<b>4.827.635,86</b>
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	366.965,31	<b>2.367.210,60</b>
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	372.316,50	<b>2.407.024,05</b>
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>13.854.112,63</b>	<b>11.726.304,04</b>	<b>14.498.243,46</b>	<b>11.997.675,30</b>	<b>15.876.250,58</b>	<b>13.586.865,98</b>	<b>81.539.451,99</b>
Austro FIC Ativo Renda Fixa IMA-B	(19.925,40)	(1.997,36)	1.916,52	2.081,29	58,24	(5.220,38)	<b>(23.087,09)</b>
Banrisul Absoluto	1.501.764,19	1.887.570,51	3.883.614,77	3.384.712,42	2.708.488,26	2.767.417,65	<b>16.133.567,80</b>
Banrisul Previdência IPCA 2024	20.410,00	18.666,30	19.030,00	14.370,00	17.050,00	16.850,00	<b>106.376,30</b>
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	10.183.127,70	<b>56.221.593,85</b>
BB FIC Previdenciário Fluxo	-	6.564,63	49,52	26,43	-	-	<b>6.640,58</b>
BB Previdenciário IRF-M 1+	41.144,03	21.998,61	26.860,58	(81.252,11)	40.650,73	(54.697,76)	<b>(5.295,92)</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2	564.043,94	354.997,47	702.602,61	(209.645,23)	846.501,91	208.520,96	<b>2.467.021,66</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	217.353,29	145.549,48	168.080,85	(186.391,95)	212.625,26	(106.041,39)	<b>451.175,54</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos X	109.454,31	72.405,26	89.625,25	77.789,33	88.108,80	116.390,16	<b>553.773,11</b>
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	1.115.030,43	916.278,93	960.178,84	942.728,24	952.257,41	921.924,22	<b>5.808.398,07</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	20.841,19	13.822,94	17.083,90	14.857,01	16.788,94	22.154,02	<b>105.548,00</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	101.043,18	67.108,78	82.905,82	72.055,51	81.408,20	107.538,77	<b>512.060,26</b>
It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11	(416.430,18)	339.313,48	115.675,05	(994.805,43)	778.878,67	(586.086,92)	<b>(763.455,33)</b>
VCM FIC Renda Fixa 1000 IMA-B	(4.604,52)	(2.766,30)	(12.615,57)	(5.189,41)	(4.677,99)	(5.011,05)	<b>(34.864,84)</b>

ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2024
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>(18.746.874,41)</b>	<b>5.029.905,16</b>	<b>2.440.506,19</b>	<b>(8.626.643,95)</b>	<b>2.464.956,96</b>	<b>5.644.069,66</b>	<b>(11.794.080,39)</b>
BB FIA Bolsa Americana	130.160,36	416.095,95	274.211,64	(317.099,85)	417.009,97	343.288,86	<b>1.263.666,93</b>
BB FIA Governança	(3.444.403,92)	645.010,85	(360.559,82)	(1.413.853,95)	542.057,91	-	<b>(4.031.748,93)</b>
BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I	(52.643,88)	249.953,39	399.892,20	(286.117,03)	710.154,45	(411.934,61)	<b>609.304,52</b>
BB FIC FIA Consumo	(1.205.761,13)	(868,83)	177.162,39	(903.548,38)	158.180,08	-	<b>(1.774.835,87)</b>
BB FIC FIA Exportação	(1.444.479,16)	595.341,18	718.907,84	(109.985,75)	29.172,04	-	<b>(211.043,85)</b>
BB FIC FIA Retorno Total	(802.573,22)	72.941,35	(362.079,03)	(597.943,25)	101.956,16	-	<b>(1.587.697,99)</b>
BB FIC FIA Seleção Fatorial	(7.296.217,37)	563.418,17	(1.681.905,58)	(3.308.627,98)	732.389,75	-	<b>(10.990.943,01)</b>
BB FIC FIA Siderurgia	(826.131,17)	204.911,33	(34.169,20)	(207.370,48)	59.736,57	-	<b>(803.022,95)</b>
BB FIC FIA Valor	(2.173.410,03)	264.999,37	(122.451,76)	(1.055.566,21)	(502.472,36)	(82.000,56)	<b>(3.670.901,55)</b>
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)	510.797,70	<b>(3.645.207,74)</b>
Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11	(721.500,00)	142.499,31	60.905,68	40.845,26	(156.679,27)	89.464,27	<b>(544.464,75)</b>
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	3.484.220,00	<b>8.813.142,80</b>
Ishares Fundo de Índice Small Cap SMAL11	(855.430,00)	(55.020,00)	317.020,00	(1.044.070,00)	(526.620,00)	26.200,00	<b>(2.137.920,00)</b>
Trend ETF LBMA Ouro GOLD11	97.570,00	78.056,00	1.892.858,00	1.658.690,00	702.504,00	1.483.064,00	<b>5.912.742,00</b>
Trend ETF MSCI Europa	76.560,00	105.270,00	229.680,00	62.205,00	330.165,00	200.970,00	<b>1.004.850,00</b>
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>	<b>3.092.095,05</b>	<b>7.859.204,60</b>	<b>5.914.944,74</b>	<b>313.691,75</b>	<b>6.593.062,83</b>	<b>13.855.506,58</b>	<b>37.628.505,55</b>
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	3.307.657,36	<b>11.179.275,82</b>
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	7.601.330,20	<b>19.039.459,85</b>
BB Schroder Multimercado IE	1.090.864,29	936.505,42	1.100.967,14	100.340,97	1.234.573,04	2.946.519,02	<b>7.409.769,88</b>
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>	<b>1.332.073,21</b>	<b>4.732.337,74</b>	<b>2.976.781,81</b>	<b>(3.449.241,92)</b>	<b>4.419.758,98</b>	<b>3.574.395,08</b>	<b>13.586.104,90</b>
Caixa Bolsa Americana Multimercado	1.375.072,83	4.727.314,14	2.976.781,81	(3.449.241,92)	4.419.758,98	3.574.395,08	<b>13.624.080,92</b>
Caixa FIC Capital Protegido Bolsa de Valores IV Mult.	(42.999,62)	5.023,60	-	-	-	-	<b>(37.976,02)</b>
<b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>	<b>1.576.714,68</b>	<b>1.065.558,34</b>	<b>160.302,00</b>	<b>837.685,00</b>	<b>710.962,05</b>	<b>1.871.458,83</b>	<b>6.222.680,90</b>
Austro FIP Multisetorial	(4.882,41)	(7.958,97)	(6.416,18)	(4.857,20)	(4.473,52)	(4.319,93)	<b>(32.908,21)</b>
BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11	2.038.220,85	1.158.024,15	218.819,85	909.700,50	831.023,70	1.942.333,50	<b>7.098.122,55</b>
FIP LSH Multiestratégia	(4.239,46)	(3.855,79)	(3.852,32)	(3.852,76)	(5.040,65)	(3.887,96)	<b>(24.728,94)</b>
Pátria FIC FIP Infraestrutura V	(451.833,84)	(80.557,69)	(48.151,18)	(63.197,66)	(110.444,60)	(62.568,90)	<b>(816.753,87)</b>
RJI FIP Puma	(550,46)	(93,36)	(98,17)	(107,88)	(102,88)	(97,88)	<b>(1.050,63)</b>
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>	<b>42.619,02</b>	<b>179.127,71</b>	<b>(222.520,16)</b>	<b>(32.243,37)</b>	<b>(83.219,93)</b>	<b>40.956,51</b>	<b>(75.280,22)</b>
BRB FII SIA Corporate	(5.280,98)	(3.672,29)	(10.720,16)	(27.243,37)	(81.419,93)	(1.043,49)	<b>(129.380,22)</b>
Caixa FII Rio Bravo CXRI11	47.900,00	182.800,00	(211.800,00)	(5.000,00)	(1.800,00)	42.000,00	<b>54.100,00</b>
<b>VALORES MOBILIÁRIOS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Ações Cais Mauá do Brasil S.A.	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>27.164.056,21</b>	<b>54.754.403,29</b>	<b>49.043.248,18</b>	<b>23.613.123,54</b>	<b>54.251.697,81</b>	<b>62.026.351,84</b>	<b>270.852.880,87</b>

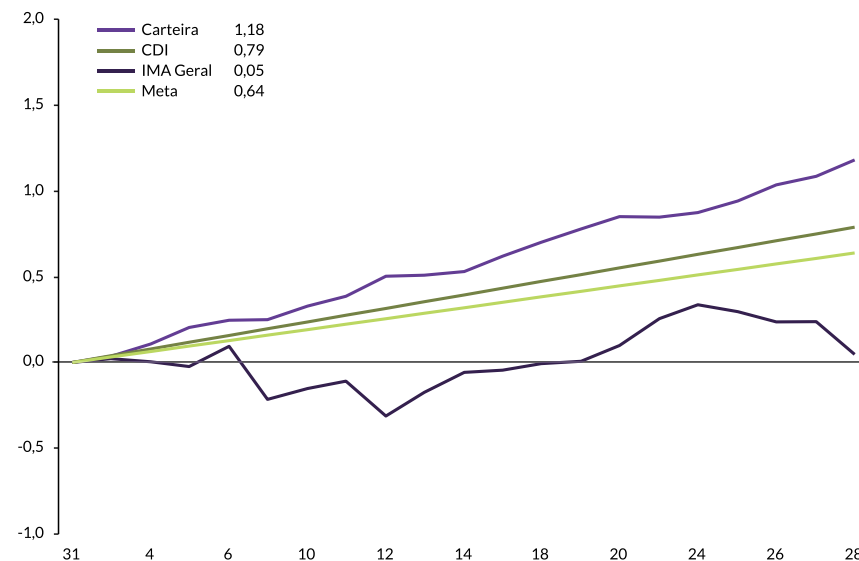
## RETORNOS HISTÓRICOS

ANO	CIVIL	MILITAR	TOTAL
2012	512.409,79	41.530,90	553.940,69
2013	(421.040,42)	(251.836,54)	(672.876,96)
2014	14.862.531,87	2.970.222,94	17.832.754,81
2015	27.067.942,83	4.767.241,51	31.835.184,34
2016	85.884.803,23	13.272.385,75	99.157.188,98
2017	105.451.486,62	15.958.571,26	121.410.057,88
2018	106.552.108,94	21.176.299,26	127.728.408,20
2019	291.835.548,15	53.963.254,59	345.798.802,74
2020	149.686.894,76	31.257.938,12	180.944.832,88
2021	3.341.948,51	2.494.202,40	5.836.150,91
2022	157.614.816,25	54.835.884,52	212.450.700,77
2023	411.392.074,03	138.957.246,04	550.349.320,07
2024	202.407.131,84	68.445.749,03	270.852.880,87
<b>TOTAL</b>	<b>1.556.188.656,40</b>	<b>407.888.689,78</b>	<b>1.964.077.346,18</b>

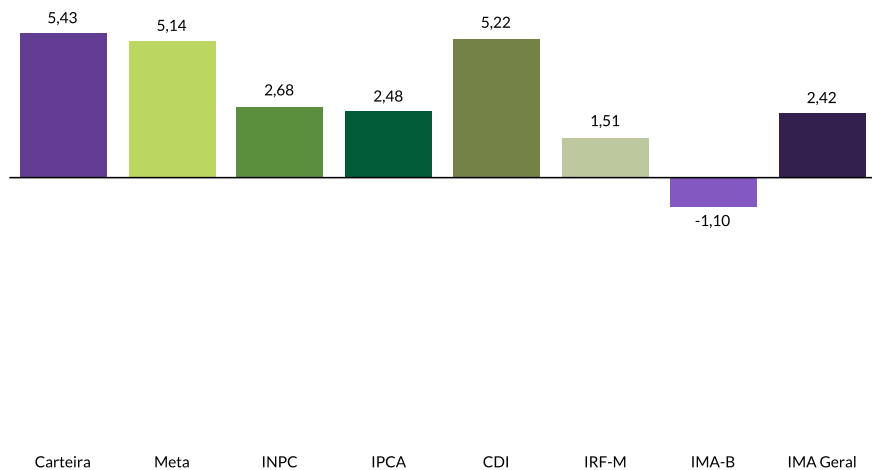
## RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META DE RENTABILIDADE (IPCA + 5,25%)

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	1,18	0,64	0,79	0,05	185	150	2.507
Julho							
Agosto							
Setembro							
Outubro							
Novembro							
Dezembro							
<b>TOTAL</b>	<b>5,43</b>	<b>5,14</b>	<b>5,22</b>	<b>2,42</b>	<b>106</b>	<b>104</b>	<b>225</b>

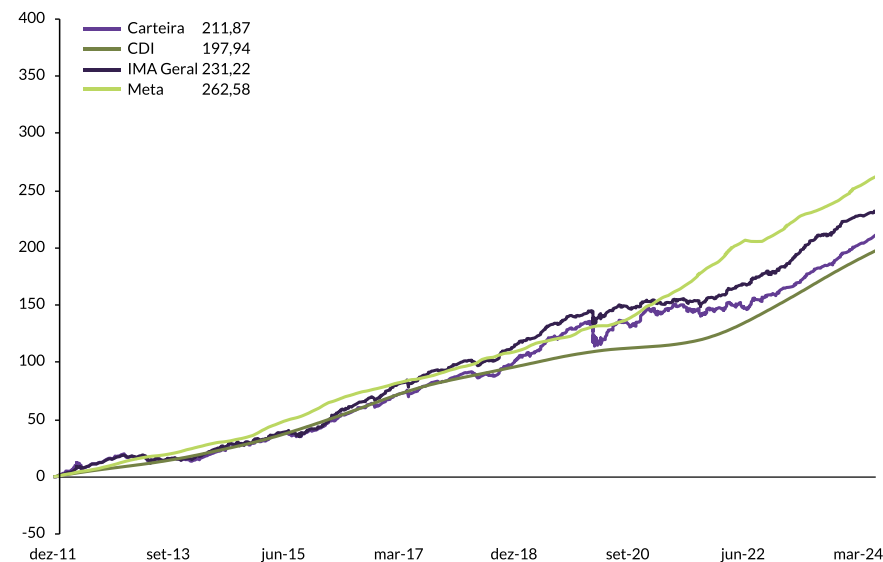
## RENTABILIDADE ACUMULADA NO MÊS



## CARTEIRA x INDICADORES EM 2024



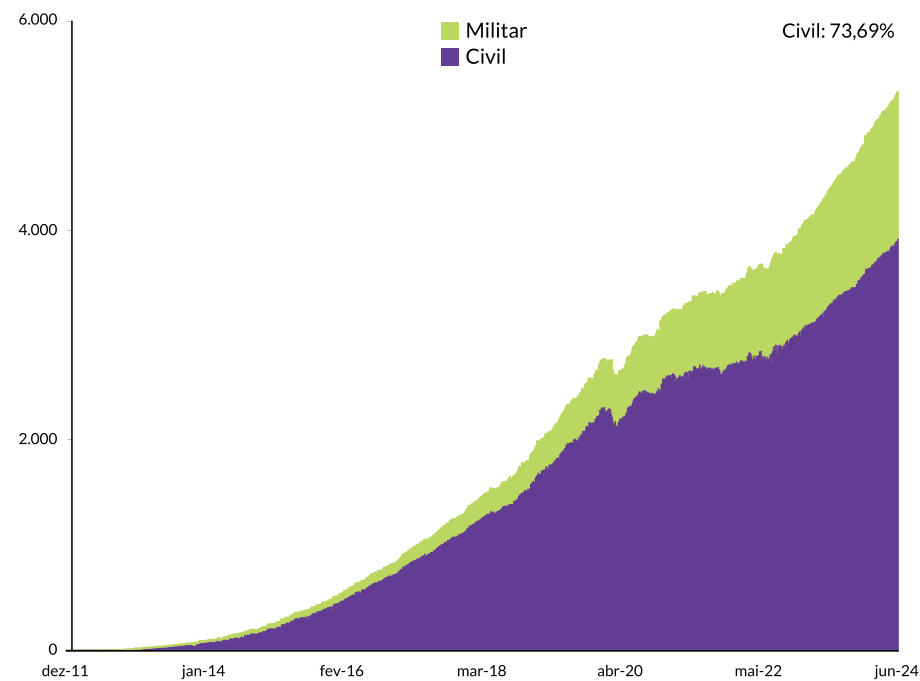
## RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE DEZEMBRO DE 2011



## 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
jun/24	3.940.611.964,93	1.409.619.852,77	5.350.231.817,70

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



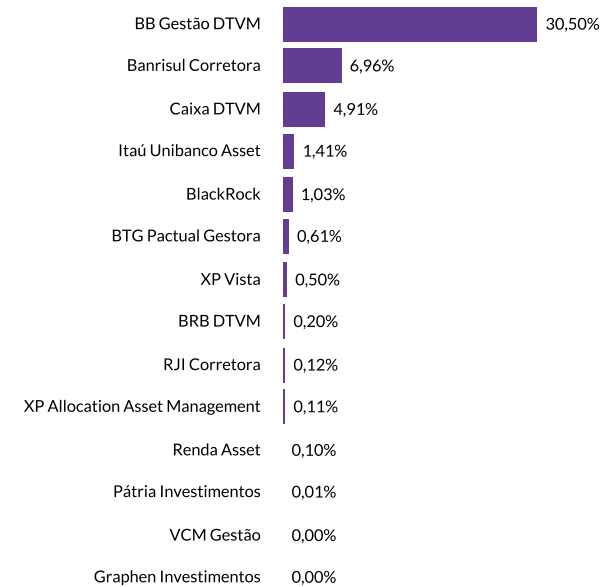
## PATRIMÔNIO DOS GESTORES DE RECURSOS

GESTOR	CNPJ	ART. 21	PATRIMÔNIO SOB GESTÃO	% PARTICIPAÇÃO	
Banrisul Corretora	93.026.847/0001-26	Sim	16.404.791.525,99	2,26	✓
BB Gestão DTVM	30.822.936/0001-69	Sim	1.615.981.562.976,30	0,10	✓
BlackRock	10.979.208/0001-58	Não	14.974.823.156,40	0,37	✓
BRB DTVM	33.850.686/0001-69	Sim	78.872.268,77	13,34	✗
BTG Pactual Gestora	09.631.542/0001-37	Não	406.765.134.946,65	0,01	✓
Caixa DTVM	42.040.639/0001-40	Não	512.795.169.983,22	0,05	✓
Graphen Investimentos	15.403.817/0001-88	Não	602.174.556,55	0,02	✓
Itaú Unibanco Asset	40.430.971/0001-96	Não	949.861.404.925,75	0,01	✓
Pátria Investimentos	12.461.756/0001-17	Não	46.646.529.177,47	0,00	✓
Renda Asset	10.253.634/0001-00	Não	557.595.686,69	0,95	✓
RJI Corretora	42.066.258/0001-30	Não	213.958.257,66	2,95	✓
VCM Gestão	12.678.380/0001-05	Não	2.464.321.558,96	0,01	✓
XP Allocation Asset Management	37.918.829/0001-88	Não	168.100.263.529,99	0,00	✓
XP Vista	16.789.525/0001-98	Não	168.100.263.529,99	0,02	✓

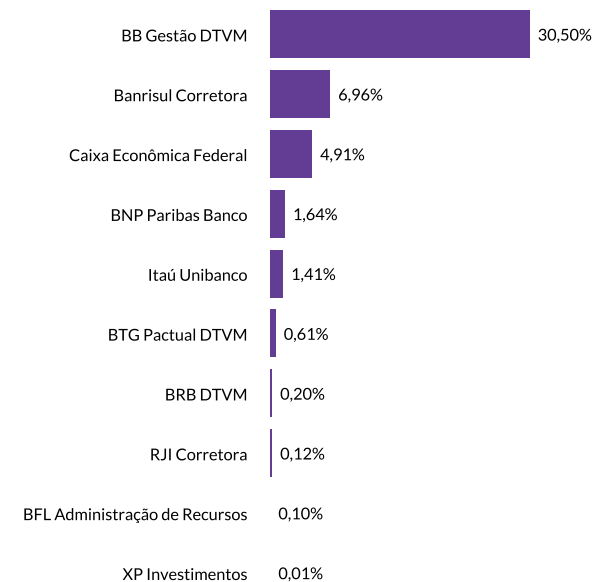
Obs.: Patrimônio em 31/05/2024, o mais recente divulgado pela Anbima na data de publicação desse relatório.

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
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>									
Austro FIC Ativo Renda Fixa IMA-B	19.391.026/0001-36	7, III, a	17.818.527,84	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	4.002.549.745,80	6,92	9,22	Sim	93.026.847/0001-26	93.026.847/0001-26	✔
Banrisul Previdência IPCA 2024	19.882.420/0001-77	7, I, b	166.880.640,91	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	17.821.452.916,03	24,46	7,32	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✘
BB Previdenciário IRF-M 1+	32.161.826/0001-29	7, I, b	313.002.801,12	0,14	2,31	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	5.571.325.652,69	1,53	1,47	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	07.111.384/0001-69	7, I, b	3.792.665.736,98	0,63	0,88	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB Previdenciário Títulos Públicos X	20.734.931/0001-20	7, I, b	221.082.579,45	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	5.436.885.879,50	2,19	2,15	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	513.008.318,61	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	4.038.072.337,63	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	2.066.336.991,20	1,41	3,65	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	1.329.567,20	0,00	10,43	Não	12.678.380/0001-05	42.066.258/0001-30	✔
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>									
BB FIA Bolsa Americana	36.178.569/0001-99	8, I	1.472.785.019,27	0,17	0,61	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	84.675.988,36	0,22	13,80	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB FIC FIA Valor	29.258.294/0001-38	8, I	715.959.885,20	0,00	0,00	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	748.046.356,69	0,71	5,04	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✔
Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11	10.406.511/0001-61	8, II	11.085.036.927,24	0,15	0,07	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	3.585.009.719,68	0,64	0,96	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	2.719.022.122,17	0,24	0,47	Sim	10.979.208/0001-58	01.522.368/0001-82	✔
Trend ETF LBMA Ouro GOLD11	37.985.763/0001-49	8, II	523.798.946,58	0,50	5,08	Sim	16.789.525/0001-98	01.522.368/0001-82	✔
Trend ETF MSCI Europa	38.595.988/0001-51	8, II	63.164.397,55	0,11	9,29	Sim	37.918.829/0001-88	01.522.368/0001-82	✔
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>									
BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE	28.578.936/0001-13	9, II	404.308.410,77	1,09	14,42	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB Global Select Equity IE Multimercado	17.413.636/0001-68	9, II	1.564.931.574,84	1,49	5,08	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB Schroder Multimercado IE	17.431.816/0001-72	9, II	565.695.571,17	0,58	5,51	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>									
Caixa Bolsa Americana Multimercado	30.036.235/0001-02	10, I	1.972.213.735,46	1,79	4,83	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✔
<b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>									
Austro FIP Multisetorial	12.231.743/0001-51	-	13.173.757,56	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	1.173.605.795,29	0,61	2,78	Sim	09.631.542/0001-37	59.281.253/0001-23	✔
FIP LSH Multiestratégia	15.798.354/0001-09	10, II	107.452.552,26	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	4.963.151,17	0,01	7,55	Sim	12.461.756/0001-17	02.332.886/0001-04	✔

FUNDOS	CNPJ	ENQ.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ART. 18	ART. 19	ART. 21	GESTOR	ADMINISTRADOR	STATUS
<b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>									
RJI FIP Puma	16.617.536/0001-90	10, II	3.614.527,34	0,00	2,84	Não	15.403.817/0001-88	42.066.258/0001-30	✘
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>									
BRB FII SIA Corporate	17.311.079/0001-74	11	78.864.449,26	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	139.530.841,87	0,02	0,59	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	3.369.086.912,18	63,16	100,0	✓	100,0	✓
7, I, a	2.854.055.042,22	53,51	100,0	✓	80,0	✓
7, I, b	515.031.869,96	9,66	100,0	✓	20,0	✓
7, I, c	-	0,00	100,0	✓	10,0	✓
7, II	-	0,00	5,0	✓	5,0	✓
7, III	1.499.808.764,32	28,12	65,0	✓	60,0	✓
7, III, a	1.424.342.361,70	26,70	65,0	✓	50,0	✓
7, III, b	75.466.402,62	1,41	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	✓
<b>ART. 7</b>	<b>4.868.895.676,50</b>	<b>91,28</b>	<b>100,0</b>	<b>✓</b>	<b>100,0</b>	<b>✓</b>
8, I	58.422.007,84	1,10	35,0	✓	9,0	✓
8, II	87.345.435,00	1,64	35,0	✓	4,0	✓
<b>ART. 8</b>	<b>145.767.442,84</b>	<b>2,73</b>	<b>35,0</b>	<b>✓</b>	<b>13,0</b>	<b>✓</b>
9, I	-	0,00	10,0	✓	1,0	✓
9, II	169.037.088,92	3,17	10,0	✓	8,0	✓
9, III	-	0,00	10,0	✓	1,0	✓
<b>ART. 9</b>	<b>169.037.088,92</b>	<b>3,17</b>	<b>10,0</b>	<b>✓</b>	<b>10,0</b>	<b>✓</b>
10, I	95.215.496,64	1,79	10,0	✓	8,0	✓
10, II	39.431.395,90	0,74	5,0	✓	3,0	✓
10, III	-	0,00	5,0	✓	1,0	✓
<b>ART. 10</b>	<b>134.646.892,54</b>	<b>2,52</b>	<b>15,0</b>	<b>✓</b>	<b>12,0</b>	<b>✓</b>
<b>ART. 11</b>	<b>11.344.195,82</b>	<b>0,21</b>	<b>5,0</b>	<b>✓</b>	<b>3,0</b>	<b>✓</b>
<b>ART. 12</b>	<b>-</b>	<b>0,00</b>	<b>10,0</b>	<b>✓</b>	<b>0,0</b>	<b>✓</b>
<b>ART. 8, 10 E 11</b>	<b>291.758.531,20</b>	<b>5,47</b>	<b>35,0</b>	<b>✓</b>	<b>28,0</b>	<b>✓</b>
<b>SEM ENQUADRAMENTO</b>	<b>4.404.434,99</b>					
<b>PATRIMÔNIO INVESTIDO</b>	<b>5.334.095.731,61</b>					

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

## PRÓ GESTÃO

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

### PARECER SOBRE ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA

- ✗ Desenquadrada em relação 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	0,80	125%	5,23	102%	11,71	122%	0,01	0,06	0,02	0,11	71,47	1,41	0,00	0,00
LFT 01/03/2025 (Compra em 28/08/2023)	IMA-S	0,80	125%	5,23	102%	11,71	122%	0,01	0,06	0,02	0,11	71,47	1,41	0,00	0,00
LFT 01/03/2025 (Compra em 29/08/2023)	IMA-S	0,80	125%	5,23	102%	11,71	122%	0,01	0,06	0,02	0,11	71,47	1,41	0,00	0,00
LFT 01/03/2026 (Compra em 26/09/2023)	IMA-S	0,82	128%	5,28	103%	11,85	123%	0,02	0,08	0,04	0,13	96,91	11,19	0,00	0,00
LFT 01/03/2030 (Compra em 24/01/2024)	IMA-S	0,80	125%	4,33	84%	-	-	0,06	-	0,10	-	14,16	-	0,00	-
LFT 01/09/2025 (Compra em 04/09/2023)	IMA-S	0,81	127%	5,26	102%	11,72	122%	0,03	0,07	0,05	0,11	59,66	2,82	0,00	0,00
LFT 01/09/2026 (Compra em 06/12/2023)	IMA-S	0,82	128%	5,36	104%	11,89	124%	0,02	0,08	0,04	0,13	104,43	14,42	0,00	0,00
LFT 01/09/2026 (Compra em 27/09/2023)	IMA-S	0,82	128%	5,36	104%	11,89	124%	0,02	0,08	0,04	0,13	104,43	14,42	0,00	0,00
LTN 01/01/2025 (Compra em 24/08/2022)	IRF-M	0,63	99%	4,33	84%	10,78	112%	0,50	1,08	0,82	1,78	-24,84	-4,80	-0,05	-0,40
LTN 01/07/2024 (Compra em 25/08/2022)	IRF-M	0,78	122%	5,09	99%	11,50	120%	0,03	0,43	0,05	0,70	-18,53	-2,60	0,00	-0,04
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	0,82	129%	5,54	108%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 20/10/2023 Tx 6.3025)	IPCA	0,87	136%	5,86	114%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 22/09/2023 Tx 5.5600)	IPCA	0,82	128%	5,51	107%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 23/10/2023 Tx 6.3215)	IPCA	0,87	137%	5,88	114%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 24/10/2023 Tx 6.2700)	IPCA	0,87	136%	5,85	114%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 25/09/2023 Tx 5.5280)	IPCA	0,82	128%	5,49	107%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.9502)	IPCA	0,85	133%	5,70	111%	10,25	107%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 28/08/2023 Tx 5.5850)	IPCA	0,82	128%	5,52	107%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 30/08/2022 Tx 6.0300)	IPCA	0,85	134%	5,74	112%	10,33	108%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 08/05/2024 Tx 6.1700)	IPCA	0,86	135%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 08/11/2022 Tx 5.6800)	IPCA	0,83	129%	5,56	108%	10,01	104%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 10/04/2024 Tx 5.7300)	IPCA	0,83	130%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 11/11/2022 Tx 6.0600)	IPCA	0,86	134%	5,75	112%	10,41	109%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 15/08/2022 Tx 5.6510)	IPCA	0,82	129%	5,55	108%	9,99	104%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 27/03/2024 Tx 5.7425)	IPCA	0,83	130%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/05/2029 (Compra em 03/04/2024 Tx 5.8000)	IPCA	0,84	131%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/05/2029 (Compra em 17/04/2024 Tx 6.0900)	IPCA	0,86	134%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 18/04/2022 Tx 5.7400)	IPCA	0,83	130%	5,60	109%	10,28	107%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 03/02/2023 Tx 6.6300)	IPCA	0,90	141%	6,03	117%	10,93	114%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 06/02/2023 Tx 6.7400)	IPCA	0,91	142%	6,08	118%	11,04	115%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 10/08/2022 Tx 6.1600)	IPCA	0,86	135%	5,80	113%	10,44	109%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 13/12/2022 Tx 6.7160)	IPCA	0,90	142%	6,07	118%	11,01	115%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/08/2023 Tx 6.6110)	IPCA	0,90	141%	6,02	117%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/12/2022 Tx 6.9300)	IPCA	0,92	144%	6,18	120%	11,23	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	0,89	139%	5,95	116%	10,77	112%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4400)	IPCA	0,88	138%	5,94	116%	10,73	112%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 01/11/2023 Tx 6.1400)	IPCA	0,86	135%	5,79	113%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 05/10/2022 Tx 5.7350)	IPCA	0,83	130%	5,59	109%	10,05	105%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 27/10/2023 Tx 5.9120)	IPCA	0,84	132%	5,68	110%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 28/09/2023 Tx 5.5750)	IPCA	0,82	128%	5,49	107%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/01/2023 Tx 6.1400)	IPCA	0,86	135%	5,79	113%	10,46	109%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/10/2023 Tx 6.0400)	IPCA	0,85	134%	5,74	112%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 16/09/2022 Tx 5.8930)	IPCA	0,84	132%	5,67	110%	10,30	107%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/10/2022 Tx 5.7500)	IPCA	0,83	130%	5,60	109%	10,15	106%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 06/07/2022 Tx 6.1360)	IPCA	0,86	135%	5,79	113%	10,67	111%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 08/06/2022 Tx 5.9000)	IPCA	0,84	132%	5,67	110%	10,42	109%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/07/2022 Tx 6.3520)	IPCA	0,88	137%	5,89	115%	10,90	114%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/06/2022 Tx 5.9650)	IPCA	0,85	133%	5,70	111%	10,49	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	-0,18	-29%	-0,81	-16%	-31,07	-324%	0,74	33,27	1,21	54,68	-104,72	-8,05	-0,23	-32,24
Banrisul Absoluto	CDI	0,79	123%	5,22	101%	11,63	121%	0,02	0,07	0,04	0,11	-7,87	-5,43	0,00	0,00
Banrisul Previdência IPCA 2024	IPCA	0,90	141%	5,91	115%	10,66	111%	0,16	4,09	0,26	6,72	54,87	-10,40	0,00	-2,84
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	CDI	0,79	124%	5,24	102%	11,71	122%	0,04	0,07	0,07	0,11	1,52	1,46	0,00	0,00
BB Previdenciário IRF-M 1+	IRF-M 1+	-0,75	-118%	-0,07	-1%	6,12	64%	5,04	3,53	8,28	5,80	-24,11	-9,15	-1,04	-1,77
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2	IDkA IPCA 2A	0,26	40%	3,11	61%	8,11	85%	1,95	1,70	3,20	2,80	-21,53	-12,17	-0,33	-0,89
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	IRF-M	-0,32	-49%	1,37	27%	7,50	78%	3,59	2,50	5,91	4,11	-24,23	-9,68	-0,73	-1,05
BB Previdenciário Títulos Públicos X	IMA-B	1,16	181%	5,70	111%	11,30	118%	1,02	0,87	1,67	1,43	28,48	-2,54	-0,03	-0,31
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	CDI	0,79	125%	5,23	102%	12,03	125%	0,08	0,12	0,12	0,19	6,80	16,79	0,00	0,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	IMA-B	1,16	181%	5,71	111%	11,33	118%	1,02	3,87	1,67	6,37	28,56	-9,31	-0,03	-2,73
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	IMA-B	1,16	182%	2,79	54%	8,25	86%	1,02	3,89	1,67	6,40	28,75	-9,29	-0,03	-2,73
It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11	IMA-B	-0,77	-121%	-1,00	-19%	4,55	47%	5,68	4,94	9,34	8,12	-21,62	-9,55	-1,14	-4,12
VCM FIC Renda Fixa 1000 IMA-B	IMA-B	-3,49	-547%	-20,10	-391%	-32,04	-334%	0,68	5,70	1,12	9,37	-506,46	-55,32	-3,35	-32,04
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
BB FIA Bolsa Americana	S&P 500	3,95	618%	16,24	316%	27,39	285%	6,96	11,04	11,46	18,18	35,43	7,94	-0,74	-8,98
BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I	MSCI Europe	-3,41	-534%	5,50	107%	13,05	136%	14,03	12,32	23,06	20,27	-23,60	1,01	-5,19	-10,44
BB FIC FIA Valor	IBOV	1,13	177%	-7,60	-148%	3,60	38%	11,29	13,75	18,57	22,62	2,74	-3,06	-3,15	-11,25
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	IBOV	1,37	215%	-8,82	-172%	2,40	25%	12,61	14,11	20,75	23,20	4,02	-3,48	-3,37	-12,13
Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11	IBOV	1,45	227%	-7,68	-149%	4,76	50%	12,38	14,38	20,38	23,65	4,56	-2,11	-3,07	-11,28
Ishares Fundo de Índice Small Cap SMAL11	SMLL	-0,43	-67%	-14,80	-288%	-11,35	-118%	19,55	20,90	32,15	34,37	-4,37	-6,59	-4,99	-18,42

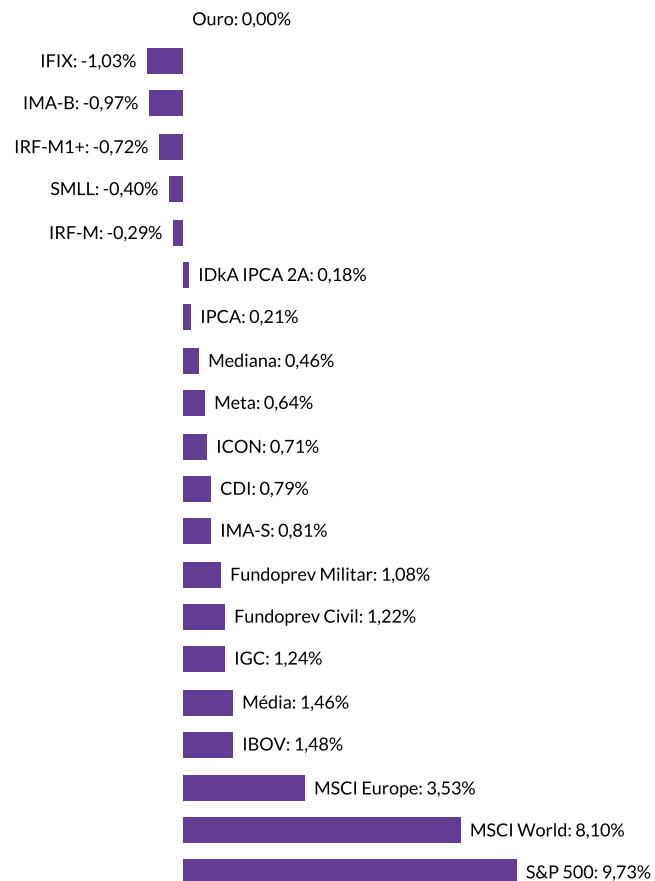
RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>															
Ishares Fundo de Índice S&P 500 IVVB11	S&P 500	10,26	1608%	31,92	621%	44,61	465%	13,55	12,11	22,36	19,94	53,17	13,94	-1,73	-7,70
Trend ETF LBMA Ouro GOLD11	Gold FP London	6,06	950%	29,02	565%	39,86	415%	17,05	14,39	28,09	23,69	24,29	10,42	-2,44	-7,39
Trend ETF MSCI Europa	MSCI Europe	2,51	393%	20,65	402%	28,48	297%	21,63	12,89	35,61	21,22	6,85	7,18	-3,36	-9,31
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>															
BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE	MSCI World	6,01	942%	22,20	432%	26,37	275%	13,86	13,40	22,85	22,06	29,39	6,30	-1,93	-10,39
BB Global Select Equity IE Multimercado	MSCI World	10,57	1656%	31,47	612%	46,24	482%	12,95	13,00	21,37	21,40	57,28	13,64	-1,55	-5,58
BB Schroder Multimercado IE	MSCI World	10,44	1636%	31,18	607%	42,73	445%	12,30	12,99	20,29	21,39	59,53	12,45	-1,50	-5,50
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>															
Caixa Bolsa Americana Multimercado	S&P 500	3,90	611%	16,70	325%	29,37	306%	6,25	11,08	10,29	18,23	38,86	8,81	-0,69	-8,82
<b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>															
Austro FIP Multisetorial	IPCA	-0,17	-27%	-1,31	-25%	-79,87	-832%	-	-	-	-	-	-	-	-
BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11	IDIV	7,03	1101%	26,20	510%	52,07	543%	-	-	-	-	-	-	-	-
FIP LSH Multiestratégia	IPCA	-0,06	-9%	-0,39	-8%	-0,83	-9%	-	-	-	-	-	-	-	-
Pátria FIC FIP Infraestrutura V	IPCA + 7%	-14,31	-2242%	50,13	975%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RJI FIP Puma	IPCA	-0,10	-16%	-1,01	-20%	-1,60	-17%	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>															
BRB FII SIA Corporate	IFIX	-0,01	-2%	-1,21	-24%	-0,52	-5%	0,06	1,90	0,09	3,13	-1.094,66	-38,69	-0,03	-1,26
Caixa FII Rio Bravo CXRI11	IFIX	5,43	850%	6,94	135%	13,70	143%	20,78	39,42	34,24	64,86	14,83	0,11	-3,47	-26,27
<b>VALORES MOBILIÁRIOS</b>															
Ações Cais Mauá do Brasil S.A.	Não possui	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>INDICADORES</b>															
Carteira -		1,18	185%	5,43	106%	11,96	125%	0,55	1,13	0,90	1,85	56,17	1,39	0,00	-0,39
Carteira - Fundoprev Civil		1,22	190%	5,50	107%	11,94	124%	0,61	1,19	1,00	1,95	55,49	1,24	-0,01	-0,51
Carteira - Fundoprev Militar		1,08	169%	5,26	102%	12,02	125%	0,39	0,99	0,64	1,62	58,79	1,93	-	-0,20
Meta de Rentabilidade		0,64	-	5,14	-	9,60	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CDI		0,79	124%	5,22	102%	11,69	122%	0,00	0,06	-	-	-	-	-	-
IBOV		1,48	232%	-7,66	-149%	4,93	51%	12,38	13,69	20,37	22,52	4,77	-2,48	-3,06	-11,22
ICON		0,71	111%	-14,02	-273%	-15,13	-158%	20,28	20,82	33,37	34,24	0,30	-7,75	-5,49	-23,21
IDkA 2A		0,18	28%	3,21	62%	8,37	87%	2,05	1,80	3,37	2,96	-23,58	-10,65	-0,34	-0,99
IFIX		-1,03	-162%	1,09	21%	6,09	63%	5,40	4,10	8,88	6,75	-26,65	-7,87	-2,25	-3,74
IGC		1,24	195%	-7,40	-144%	5,10	53%	13,08	13,92	21,53	22,90	3,12	-2,35	-3,33	-11,24
IMA-B		-0,97	-152%	-1,10	-21%	3,07	32%	3,99	3,81	6,56	6,27	-34,83	-13,33	-1,23	-3,56
IMA-B 5		0,39	62%	3,32	65%	8,23	86%	1,71	1,72	2,82	2,83	-18,18	-11,61	-0,29	-0,91

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 %
IMA-B 5+	-2,25	-353%	-5,04	-98%	-1,43	-15%	6,41	5,97	10,53	9,81	-37,73	-13,17	-2,21	-6,14
IMA Geral	0,05	7%	2,42	47%	8,23	86%	1,90	1,70	3,13	2,80	-30,71	-11,76	-0,41	-0,67
IMA-S	0,81	126%	5,32	104%	11,85	123%	0,02	0,07	0,04	0,12	63,50	12,35	0,00	0,00
IPCA	0,21	33%	2,48	48%	4,23	44%	-	-	-	-	-	-	-	-
IRF-M	-0,29	-46%	1,51	29%	7,89	82%	3,58	2,50	5,89	4,11	-23,84	-8,76	-0,73	-1,02
IRF-M 1	0,63	99%	4,51	88%	10,95	114%	0,51	0,36	0,83	0,59	-23,93	-11,89	-0,05	-0,12
IRF-M 1+	-0,72	-112%	0,22	4%	6,61	69%	5,01	3,50	8,23	5,76	-23,69	-8,37	-1,03	-1,64
MSCI Europe	3,53	553%	19,09	371%	25,34	264%	18,19	11,90	29,96	19,59	12,25	6,55	-4,08	-9,38
MSCI World	8,10	1270%	27,24	530%	36,54	381%	13,34	11,17	22,00	18,39	42,16	11,82	-1,60	-8,54
Ouro	-100,00	-15669%	-100,00	-1946%	-100,00	-1042%	-	-	-	-	-	-	-	-
SMLL	-0,40	-62%	-14,84	-289%	-11,96	-125%	19,37	19,50	31,86	32,07	-4,27	-7,17	-5,28	-18,76
S&P 500	9,73	1525%	31,45	612%	41,53	433%	14,09	13,16	23,24	21,67	48,42	11,89	-1,89	-9,05

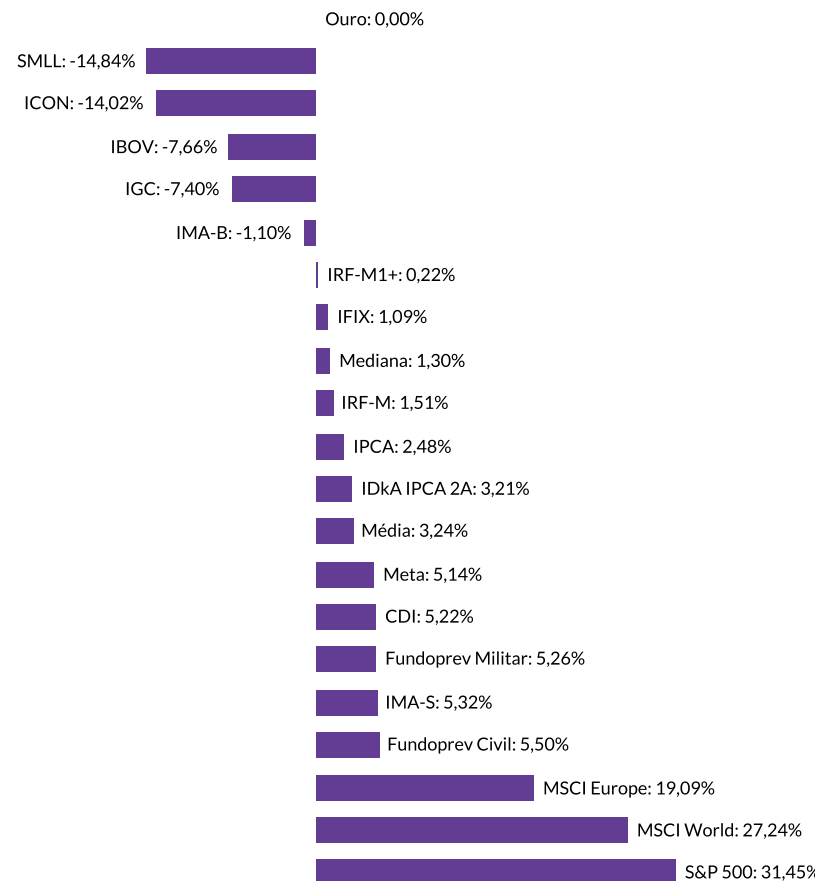
São apresentadas apenas as informações dos fundos que possuem histórico completo no período.

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 1,1266% 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 2,50% no mesmo período. Já o IMA-B, que habitualmente manifesta alta volatilidade, ficou com 3,81% 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 1,8536%. No mesmo período, o IRF-M detém um VaR de 4,11%, e o IMA-B de 6,27%.

### 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 -0,7977% 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 0,0786% e -0,0786% 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 1,3929% 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 0,0155% de rentabilidade acima do retorno do mercado.

### Alfa de Jensen

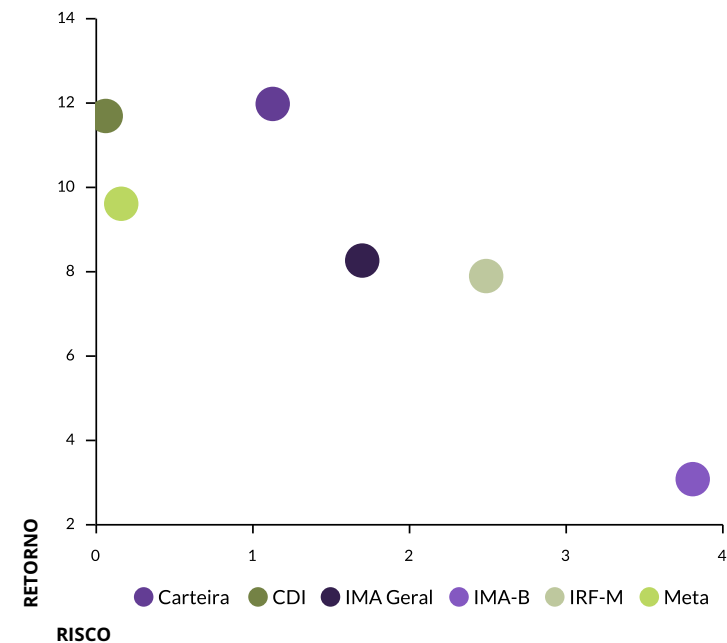
É uma medida do desempenho da Carteira, indicando uma boa performance caso o coeficiente seja significativamente positivo. Valores próximos de zero (tanto positivos quanto negativos) são neutros, devendo ser desconsiderados. Um coeficiente significativamente negativo aponta que o risco da Carteira não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

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

MEDIDA	NO MÊS	3 MESES	12 MESES
Volatilidade Anualizada	0,5486	0,7460	1,1266
VaR (95%)	0,9026	1,2274	1,8536
Draw-Down	-0,0030	-0,1805	-0,3897
Beta	-0,7977	2,4824	6,3835
Tracking Error	0,1096	0,0516	0,0786
Sharpe	56,1725	5,9872	1,3929
Treynor	-2,4335	0,1133	0,0155
Alfa de Jensen	0,0197	0,0050	0,0024

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

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



## METODOLOGIA DO STRESS TEST

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

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

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

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

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

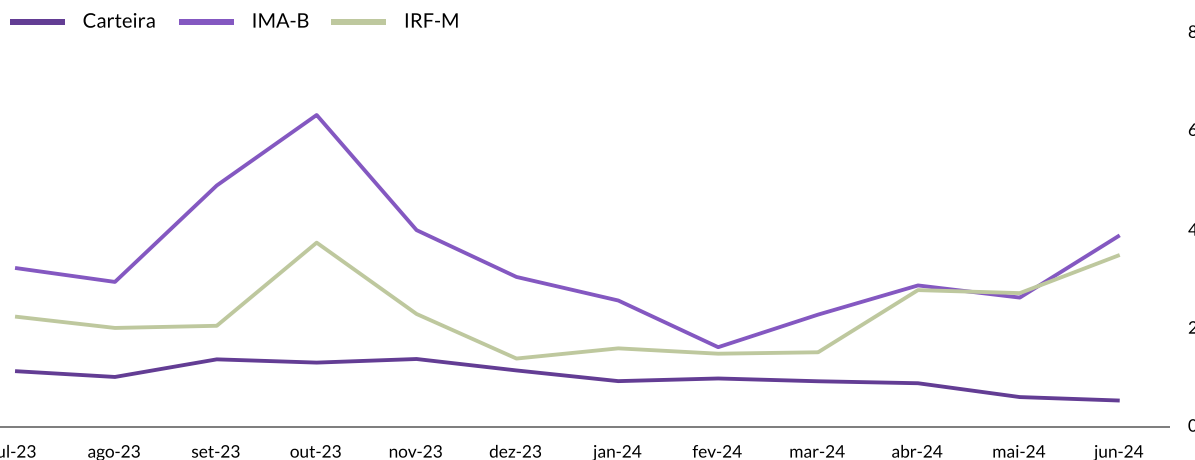
No mês atual, a maior exposição da Carteira é em IMA-B, com 36,57% de participação. Mesmo com o cenário de estresse, haveria um ganho de R\$15.341.882,04 nos ativos atrelados a este índice.

No cenário como um todo, o Instituto ganharia R\$58.238.752,97, equivalente a uma rentabilidade de 1,09% no patrimônio investido.

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

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

VOLATILIDADE MENSAL ANUALIZADA (%)



## STRESS TEST (24 MESES)

FATORES DE RISCO	EXPOSIÇÃO	RESULTADOS DO CENÁRIO	
<b>IRF-M</b>	<b>19,61%</b>	<b>6.867.990,89</b>	<b>0,13%</b>
IRF-M	0,63%	-105.706,51	0,00%
IRF-M 1	0,00%	0,00	0,00%
IRF-M 1+	0,14%	-54.287,05	0,00%
Carência Pré	18,85%	7.027.984,45	0,13%
<b>IMA-B</b>	<b>36,57%</b>	<b>15.341.882,04</b>	<b>0,29%</b>
IMA-B	1,47%	-10.046,92	0,00%
IMA-B 5	0,00%	0,00	0,00%
IMA-B 5+	0,00%	0,00	0,00%
Carência Pós	35,10%	15.351.928,96	0,29%
<b>IMA GERAL</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>IDKA</b>	<b>1,53%</b>	<b>209.054,49</b>	<b>0,00%</b>
IDKa 2 IPCA	1,53%	209.054,49	0,00%
IDKa 20 IPCA	0,00%	0,00	0,00%
Outros IDKa	0,00%	0,00	0,00%
<b>FIDC</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>	<b>0,21%</b>	<b>44.492,26</b>	<b>0,00%</b>
<b>FUNDOS PARTICIPAÇÕES</b>	<b>0,79%</b>	<b>2.293.876,02</b>	<b>0,04%</b>
<b>FUNDOS DI</b>	<b>35,35%</b>	<b>17.839.608,82</b>	<b>0,33%</b>
F. Crédito Privado	0,00%	0,00	0,00%
Fundos RF e Ref. DI	33,57%	14.125.797,02	0,26%
Multimercado	1,79%	3.713.811,80	0,07%
<b>OUTROS RF</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>RENDA VARIÁVEL</b>	<b>2,77%</b>	<b>476.740,59</b>	<b>0,01%</b>
Ibov., IBrX e IBrX-50	1,02%	874.646,58	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	1,51%	-397.905,99	-0,01%
Valor	0,00%	0,00	0,00%
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>	<b>3,17%</b>	<b>15.165.107,87</b>	<b>0,28%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>100,00%</b>	<b>58.238.752,97</b>	<b>1,09%</b>

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

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

## De Crédito

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

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

## De Liquidez

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

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

## De Fluxo de Caixa

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

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

## De Liquidez de Mercado

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

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

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

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

## De Terceirização

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

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

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

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

## Legal

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

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

## Operacional

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

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

# RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS



## Fundoprev Militar



ATIVOS	ENQ.	%	JUNHO	MAIO	CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE	CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE	
<b>TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO</b>		<b>27,95</b>	<b>394.031.229,73</b>	<b>390.859.353,58</b>					
LFT 01/03/2025 (Compra em 23/08/2023)	7, l, a	1,33	18.769.246,21	18.620.446,15	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2025 (Compra em 28/08/2023)	7, l, a	1,33	18.769.246,21	18.620.446,15	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2025 (Compra em 29/08/2023)	7, l, a	1,33	18.769.246,21	18.620.446,15	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2026 (Compra em 26/09/2023)	7, l, a	0,80	11.256.998,30	11.165.787,42	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2030 (Compra em 24/01/2024)	7, l, a	2,53	35.681.286,85	35.398.479,90	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2025 (Compra em 04/09/2023)	7, l, a	5,33	75.076.083,97	74.472.846,29	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2026 (Compra em 06/12/2023)	7, l, a	4,26	60.016.363,90	59.528.222,57	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2026 (Compra em 27/09/2023)	7, l, a	10,64	150.040.909,74	148.820.556,43	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LTN 01/01/2025 (Compra em 24/08/2022)	7, l, a	0,20	2.752.995,17	2.735.735,97	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LTN 01/07/2024 (Compra em 25/08/2022)	7, l, a	0,21	2.898.853,17	2.876.386,55	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
<b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>		<b>21,05</b>	<b>296.761.365,74</b>	<b>294.261.115,85</b>					
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 06/09/2023 Tx 5.6400)	7, l, a	0,38	5.425.179,69	5.380.866,58	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	4.316.886,60	4.279.501,33	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	5.428.712,93	5.384.691,16	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	4.316.225,05	4.278.786,69	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	4.318.020,67	4.280.729,47	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	5.430.125,16	5.386.226,34	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	0,37	5.195.063,61	5.151.433,37	D+0	D+0	15/05/2025	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 28/08/2023 Tx 5.5850)	7, l, a	0,39	5.427.606,78	5.383.492,97	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	0,68	9.518.121,47	9.437.619,74	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	0,76	10.776.805,51	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	0,37	5.237.467,75	5.194.552,79	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	0,77	10.896.356,04	10.806.622,48	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	0,74	10.374.064,58	10.286.095,51	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	0,68	9.607.836,34	9.529.277,83	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	0,62	8.714.292,60	8.642.448,01	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	0,62	8.736.407,08	8.664.015,42	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	1,15	16.189.983,97	16.052.318,29	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	3,20	45.044.688,04	44.673.389,56	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	2.192.298,05	2.172.782,19	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	2.191.993,05	2.172.300,77	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	0,34	4.825.928,70	4.784.649,11	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	0,37	5.260.943,12	5.213.773,47	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	0,39	5.480.873,99	5.432.164,08	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	0,37	5.259.520,37	5.211.539,70	D+0	D+0	15/08/2024	0,00	Não há

ATIVOS	ENQ.	%	JUNHO	MAIO	CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE	CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE	
<b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>		<b>21,05</b>	<b>296.761.365,74</b>	<b>294.261.115,85</b>					
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 18/08/2022 Tx 6.4750)	7, I, a	0,68	9.648.001,54	9.563.216,55	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	0,37	5.262.778,26	5.216.669,66	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	0,39	5.471.783,13	5.425.055,17	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	5.293.073,56	5.249.462,40	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	0,31	4.396.216,08	4.359.420,58	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	0,31	4.424.224,33	4.388.301,23	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	3.064.484,22	3.038.327,45	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	0,39	5.482.066,06	5.435.657,01	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	5.310.543,49	5.266.166,88	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	0,38	5.356.782,87	5.312.588,17	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	0,68	9.534.348,21	9.452.955,71	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	1,39	19.640.365,30	19.476.138,45	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	0,66	9.283.963,10	9.203.230,73	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	0,31	4.427.334,44	4.390.102,79	D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>		<b>44,68</b>	<b>629.805.366,45</b>	<b>608.505.193,53</b>					
Banrisul Absoluto	7, I, b	11,90	167.695.659,03	154.920.820,75	D+0	D+0	Não há	0,15	Não há
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	7, III, a	23,61	332.753.195,65	325.039.391,38	D+0	D+0	Não há	0,20	Não há
BB Previdenciário IRF-M 1+	7, I, b	0,07	977.949,79	985.348,57	D+1	D+1	Não há	0,30	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2	7, I, b	1,31	18.443.136,48	18.396.067,60	D+1	D+1	Não há	0,20	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	7, I, b	0,05	687.206,25	689.383,26	D+1	D+1	Não há	0,20	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos X	7, I, b	0,14	2.000.056,39	1.977.192,98	D+0	D+0	15/08/2024	0,20	Não há
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	7, III, a	7,18	101.205.307,86	100.407.203,99	D+0	D+0	Não há	0,20	Não há
It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11	7, III, b	0,43	6.042.855,00	6.089.785,00	D+0	D+0	Não há	0,25	Não há
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>		<b>2,17</b>	<b>30.591.295,99</b>	<b>30.983.221,91</b>					
BB FIA Bolsa Americana	8, I	0,12	1.649.638,87	1.587.030,30	D+1	D+3	Não há	1,00	20% exc S&P 500
BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I	8, I	0,21	2.923.478,47	3.026.549,03	D+0	D+2	Não há	0,85	Não há
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	8, I	0,50	6.982.237,65	6.887.617,23	D+21	D+23	Não há	1,72	Não há
Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11	8, II	0,14	1.962.520,00	949.600,00	D+0	D+2	Não há	0,10	Não há
Ishares Fundo de Índice Small Cap SMAL11	8, II	0,23	3.198.690,00	3.192.090,00	D+0	D+3	Não há	0,50	Não há
Ishares Fundo de Índice S&P 500 IVVB11	8, II	0,51	7.186.449,00	6.456.389,00	D+0	D+0	Não há	0,23	Não há
Trend ETF LBMA Ouro GOLD11	8, II	0,39	5.566.492,00	5.256.108,00	D+0	D+2	Não há	0,30	Não há
Trend ETF MSCI Europa	8, II	0,08	1.121.790,00	1.083.360,00	D+0	D+0	Não há	0,30	Não há
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>		<b>2,10</b>	<b>29.610.455,78</b>	<b>27.106.899,43</b>					
BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE	9, II	0,58	8.230.619,86	7.763.816,05	D+1	D+5	Não há	0,30	Não há
BB Global Select Equity IE Multimercado	9, II	1,08	15.288.463,76	13.827.433,89	D+1	D+5	Não há	0,08	Não há

ATIVOS	ENQ.	%	JUNHO	MAIO
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>		<b>2,10</b>	<b>29.610.455,78</b>	<b>27.106.899,43</b>
BB Schroder Multimercado IE	9, II	0,43	6.091.372,16	5.515.649,49
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>		<b>1,22</b>	<b>17.144.115,27</b>	<b>16.500.524,23</b>
Caixa Bolsa Americana Multimercado	10, I	1,22	17.144.115,27	16.500.524,23
<b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>		<b>0,38</b>	<b>5.383.864,61</b>	<b>5.084.683,94</b>
BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11	10, II	0,38	5.290.220,25	4.975.397,35
Pátria FIC FIP Infraestrutura V	10, II	0,01	93.644,36	109.286,59
<b>CONTAS CORRENTES</b>		<b>0,45</b>	<b>6.292.159,20</b>	<b>-</b>
Banco do Brasil		0,00	-	-
Banrisul		0,45	6.292.159,20	-
BTG Pactual		0,00	-	-
Caixa Econômica Federal		0,00	-	-
XP Investimentos		0,00	-	-
<b>TOTAL DA CARTEIRA</b>		<b>100,0%</b>	<b>1.409.619.852,77</b>	<b>1.373.300.992,47</b>

▲ 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	0,08	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



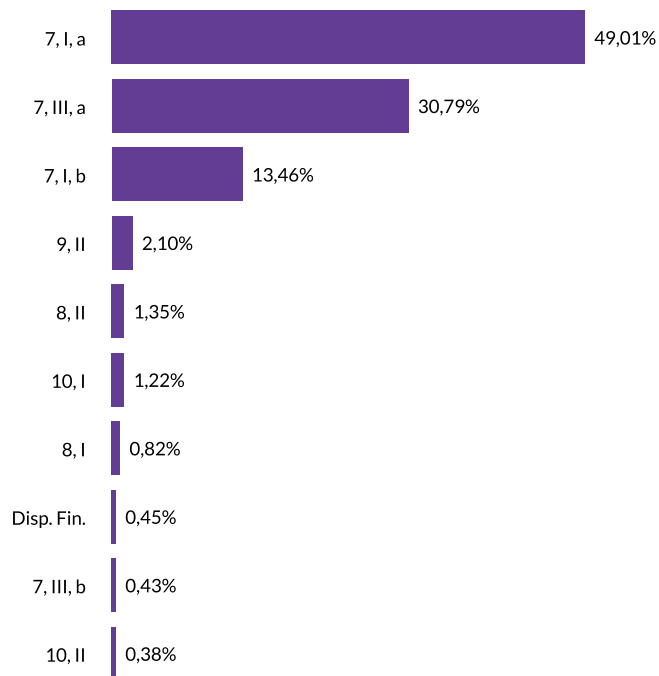
Art. 7	93,68%	Art. 10	1,60%
Art. 8	2,17%	Conta Corrente	0,45%
Art. 9	2,10%		

POR SEGMENTO

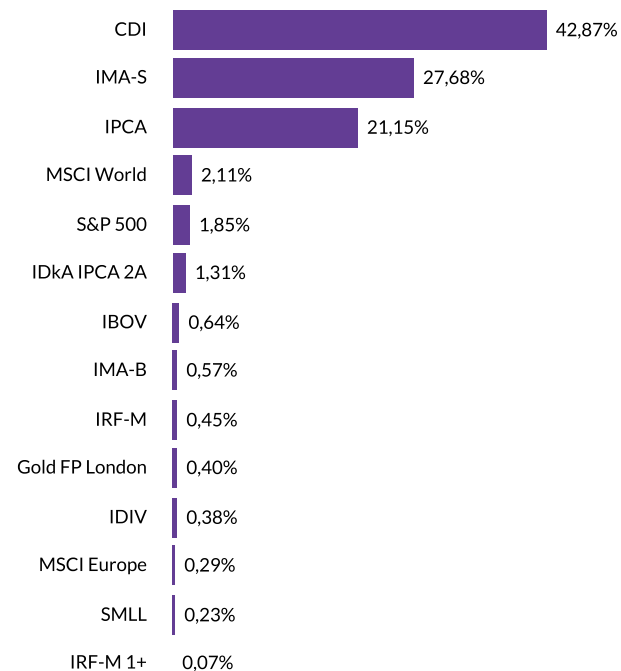


Fundos de Renda Fixa	44,68%	Investimentos no Exterior	2,10%
Títulos Públicos a Mercado	27,95%	Fundos Multimercado	1,22%
Títulos Públicos na Curva	21,05%	Contas Correntes	0,45%
Fundos de Renda Variável	2,17%	Fundos de Participações	0,38%

POR TIPO DE ATIVO



POR BENCHMARK





ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2024
<b>TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO</b>	<b>3.804.670,74</b>	<b>3.427.470,94</b>	<b>3.216.892,36</b>	<b>3.436.878,86</b>	<b>3.263.841,87</b>	<b>3.171.876,15</b>	<b>20.321.630,92</b>
LFT 01/03/2024 (Compra em 06/12/2022)	96.529,67	80.862,91	4.285,74	-	-	-	<b>181.678,32</b>
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (i)	137.899,53	115.518,46	6.122,47	-	-	-	<b>259.540,46</b>
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (ii)	137.899,53	115.518,46	6.122,47	-	-	-	<b>259.540,46</b>
LFT 01/03/2025 (Compra em 23/08/2023)	172.688,06	147.768,46	149.242,29	161.969,81	152.874,80	148.800,06	<b>933.343,48</b>
LFT 01/03/2025 (Compra em 28/08/2023)	172.688,06	147.768,46	149.242,29	161.969,81	152.874,80	148.800,06	<b>933.343,48</b>
LFT 01/03/2025 (Compra em 29/08/2023)	172.688,06	147.768,46	149.242,29	161.969,81	152.874,80	148.800,06	<b>933.343,48</b>
LFT 01/03/2026 (Compra em 26/09/2023)	105.108,87	87.670,59	90.425,45	98.084,46	92.513,44	91.210,88	<b>565.013,69</b>
LFT 01/03/2030 (Compra em 24/01/2024)	75.073,46	282.118,76	296.250,69	319.194,19	301.702,31	282.806,95	<b>1.557.146,36</b>
LFT 01/09/2025 (Compra em 04/09/2023)	684.283,58	591.798,90	598.724,57	654.233,42	621.028,45	603.237,68	<b>3.753.306,60</b>
LFT 01/09/2026 (Compra em 06/12/2023)	573.062,90	476.822,28	491.598,16	525.974,22	498.891,12	488.141,33	<b>3.054.490,01</b>
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	1.220.353,31	<b>7.636.225,01</b>
LTN 01/01/2025 (Compra em 24/08/2022)	19.232,64	19.663,69	21.874,86	15.496,26	20.726,83	17.259,20	<b>114.253,48</b>
LTN 01/07/2024 (Compra em 25/08/2022)	24.859,14	22.135,81	24.765,68	23.051,32	23.127,52	22.466,62	<b>140.406,09</b>
<b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>	<b>2.477.634,26</b>	<b>2.416.453,90</b>	<b>2.411.188,72</b>	<b>2.008.635,37</b>	<b>2.608.351,30</b>	<b>2.500.249,89</b>	<b>14.422.513,44</b>
LTN 01/01/2024 (Compra em 11/08/2022 Tx 12.9600)	1.063,62	-	-	-	-	-	<b>1.063,62</b>
LTN 01/01/2024 (Compra em 26/08/2022 Tx 13.2200)	1.428,50	-	-	-	-	-	<b>1.428,50</b>
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	44.313,11	<b>291.374,60</b>
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	37.385,27	<b>244.720,15</b>
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	44.021,77	<b>289.602,60</b>
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	37.438,36	<b>245.049,61</b>
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	37.291,20	<b>244.152,37</b>
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	43.898,82	<b>288.887,51</b>
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	43.630,24	<b>286.285,37</b>
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	44.113,81	<b>290.153,36</b>
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	80.501,73	<b>527.930,73</b>
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 08/05/2024 Tx 6.1700)	-	-	-	-	75.842,52	92.259,30	<b>168.101,82</b>
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	42.914,96	<b>282.079,53</b>
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 10/04/2024 Tx 5.7300)	-	-	-	49.729,85	94.981,11	89.733,56	<b>234.444,52</b>
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	87.969,07	<b>576.809,96</b>
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	78.558,51	<b>516.417,28</b>
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 27/03/2024 Tx 5.7425)	-	-	4.217,93	63.416,18	76.041,54	71.844,59	<b>215.520,24</b>
NTN-B 15/05/2029 (Compra em 03/04/2024 Tx 5.8000)	-	-	-	55.041,86	76.614,79	72.391,66	<b>204.048,31</b>
NTN-B 15/05/2029 (Compra em 17/04/2024 Tx 6.0900)	-	-	-	59.771,90	145.668,74	137.665,68	<b>343.106,32</b>
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	371.298,48	<b>2.437.599,72</b>
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	19.515,86	<b>125.620,07</b>

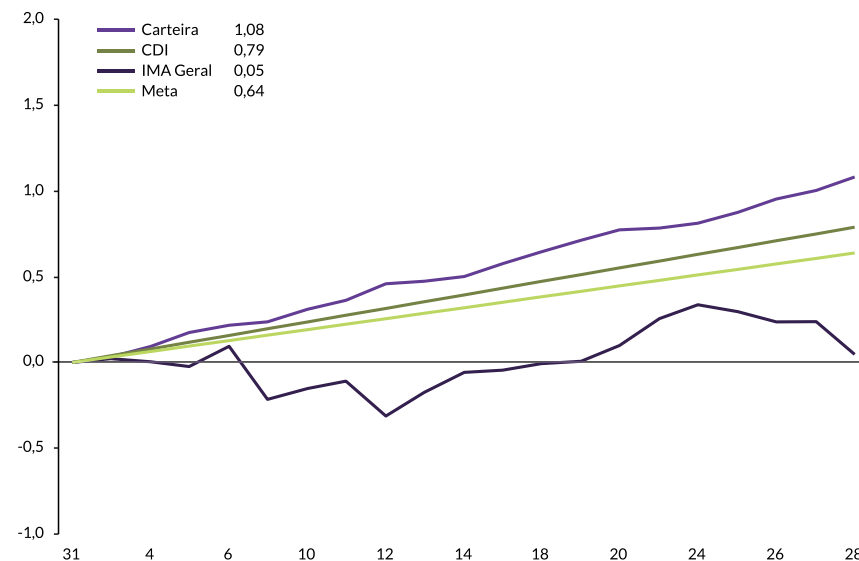
ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2024
<b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>	<b>2.477.634,26</b>	<b>2.416.453,90</b>	<b>2.411.188,72</b>	<b>2.008.635,37</b>	<b>2.608.351,30</b>	<b>2.500.249,89</b>	<b>14.422.513,44</b>
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 06/02/2023 Tx 6.7400)	23.712,16	22.823,36	22.678,00	17.224,70	20.528,91	19.692,28	<b>126.659,41</b>
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	41.279,59	<b>266.546,81</b>
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	47.169,65	<b>303.439,91</b>
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	48.709,91	<b>313.598,86</b>
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	47.980,67	<b>308.279,32</b>
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	84.784,99	<b>546.265,53</b>
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	46.108,60	<b>297.166,34</b>
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	46.727,96	<b>301.743,01</b>
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	43.611,16	<b>282.382,07</b>
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	36.795,50	<b>237.988,74</b>
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	35.923,10	<b>232.879,78</b>
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	26.156,77	<b>168.925,14</b>
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	46.409,05	<b>299.884,00</b>
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	44.376,61	<b>287.031,62</b>
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	44.194,70	<b>286.114,08</b>
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	81.392,50	<b>525.644,01</b>
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	164.226,85	<b>1.062.079,90</b>
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	80.732,37	<b>520.786,32</b>
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	37.231,65	<b>240.702,40</b>
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>4.634.099,26</b>	<b>3.844.755,89</b>	<b>4.647.457,13</b>	<b>4.395.217,06</b>	<b>4.928.534,28</b>	<b>4.667.683,22</b>	<b>27.117.746,84</b>
Banrisul Absoluto	699.720,17	886.162,86	1.444.520,24	1.393.157,95	1.227.940,51	1.257.958,94	<b>6.909.460,67</b>
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	2.598.193,91	<b>14.561.378,42</b>
BB FIC Previdenciário Fluxo	-	21,34	0,16	0,09	-	-	<b>21,59</b>
BB Previdenciário IRF-M 1+	5.565,41	2.975,68	3.633,34	(10.990,69)	5.498,68	(7.398,78)	<b>(716,36)</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2	127.320,14	80.132,64	158.596,62	(47.322,66)	191.078,63	47.068,88	<b>556.874,25</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	4.462,21	2.988,09	3.450,66	(3.826,58)	4.365,15	(2.177,01)	<b>9.262,52</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos X	21.500,95	14.223,12	17.605,78	15.280,75	17.307,89	22.863,41	<b>108.781,90</b>
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	968.188,33	795.577,13	831.347,88	816.187,42	824.411,72	798.103,87	<b>5.033.816,35</b>
It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11	(33.345,00)	27.170,00	9.262,50	(79.657,50)	62.367,50	(46.930,00)	<b>(61.132,50)</b>
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>(4.428.983,24)</b>	<b>1.086.751,32</b>	<b>278.419,11</b>	<b>(2.241.431,45)</b>	<b>583.594,06</b>	<b>1.142.681,16</b>	<b>(3.578.969,04)</b>
BB FIA Bolsa Americana	23.738,47	75.887,04	50.010,36	(57.832,26)	76.053,74	62.608,57	<b>230.465,92</b>
BB FIA Governança	(693.404,52)	129.849,30	(72.585,51)	(284.627,69)	109.123,50	-	<b>(811.644,92)</b>
BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I	(13.172,08)	62.541,08	100.057,42	(71.589,62)	177.688,43	(103.070,56)	<b>152.454,67</b>
BB FIC FIA Consumo	(242.764,64)	(174,93)	35.669,39	(181.917,96)	31.847,55	-	<b>(357.340,59)</b>
BB FIC FIA Exportação	(313.744,71)	129.309,69	156.148,69	(23.889,20)	6.336,25	-	<b>(45.839,28)</b>

ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2024
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>(4.428.983,24)</b>	<b>1.086.751,32</b>	<b>278.419,11</b>	<b>(2.241.431,45)</b>	<b>583.594,06</b>	<b>1.142.681,16</b>	<b>(3.578.969,04)</b>
BB FIC FIA Retorno Total	(802.573,22)	72.941,35	(362.079,03)	(597.943,25)	101.956,16	-	<b>(1.587.697,99)</b>
BB FIC FIA Seleção Fatorial	(1.388.342,70)	107.208,64	(320.037,25)	(629.574,10)	139.360,97	-	<b>(2.091.384,44)</b>
BB FIC FIA Siderurgia	(169.168,01)	41.959,97	(6.996,87)	(42.463,54)	12.232,34	-	<b>(164.436,11)</b>
BB FIC FIA Valor	(509.424,38)	62.113,06	(28.701,40)	(247.413,58)	(117.774,22)	(19.220,07)	<b>(860.420,59)</b>
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	(316.535,94)	75.575,73	(32.539,19)	(223.704,27)	(272.656,85)	94.620,42	<b>(675.240,10)</b>
Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11	(133.200,00)	26.304,39	7.655,50	10.206,02	(38.702,81)	22.268,80	<b>(105.468,10)</b>
Ishares Fundo de Índice S&P 500 IVVB11	310.038,49	280.630,00	231.889,00	13.293,00	280.630,00	730.060,00	<b>1.846.540,49</b>
Ishares Fundo de Índice Small Cap SMAL11	(215.490,00)	(13.860,00)	79.860,00	(263.010,00)	(132.660,00)	6.600,00	<b>(538.560,00)</b>
Trend ETF LBMA Ouro GOLD11	20.420,00	16.336,00	396.148,00	347.140,00	147.024,00	310.384,00	<b>1.237.452,00</b>
Trend ETF MSCI Europa	14.640,00	20.130,00	43.920,00	11.895,00	63.135,00	38.430,00	<b>192.150,00</b>
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>	<b>598.606,93</b>	<b>1.439.564,83</b>	<b>1.018.468,84</b>	<b>63.516,22</b>	<b>1.149.201,18</b>	<b>2.503.556,35</b>	<b>6.772.914,35</b>
BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE	(101.186,70)	634.132,05	336.888,20	(8.020,75)	336.977,00	466.803,81	<b>1.665.593,61</b>
BB Global Select Equity IE Multimercado	486.648,79	622.448,25	466.461,80	51.931,27	570.999,98	1.461.029,87	<b>3.659.519,96</b>
BB Schroder Multimercado IE	213.144,84	182.984,53	215.118,84	19.605,70	241.224,20	575.722,67	<b>1.447.800,78</b>
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>	<b>236.840,13</b>	<b>852.436,86</b>	<b>535.987,23</b>	<b>(621.056,48)</b>	<b>795.803,84</b>	<b>643.591,04</b>	<b>2.443.602,62</b>
Caixa Bolsa Americana Multimercado	247.590,03	851.180,96	535.987,23	(621.056,48)	795.803,84	643.591,04	<b>2.453.096,62</b>
Caixa FIC Capital Protegido Bolsa de Valores IV Mult.	(10.749,90)	1.255,90	-	-	-	-	<b>(9.494,00)</b>
<b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>	<b>217.406,33</b>	<b>167.558,79</b>	<b>23.429,59</b>	<b>131.649,29</b>	<b>107.085,23</b>	<b>299.180,67</b>	<b>946.309,90</b>
BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11	330.364,79	187.698,21	35.467,39	147.448,70	134.696,38	314.822,90	<b>1.150.498,37</b>
Pátria FIC FIP Infraestrutura V	(112.958,46)	(20.139,42)	(12.037,80)	(15.799,41)	(27.611,15)	(15.642,23)	<b>(204.188,47)</b>
<b>TOTAL</b>	<b>7.540.274,41</b>	<b>13.234.992,53</b>	<b>12.131.842,98</b>	<b>7.173.408,87</b>	<b>13.436.411,76</b>	<b>14.928.818,48</b>	<b>68.445.749,03</b>

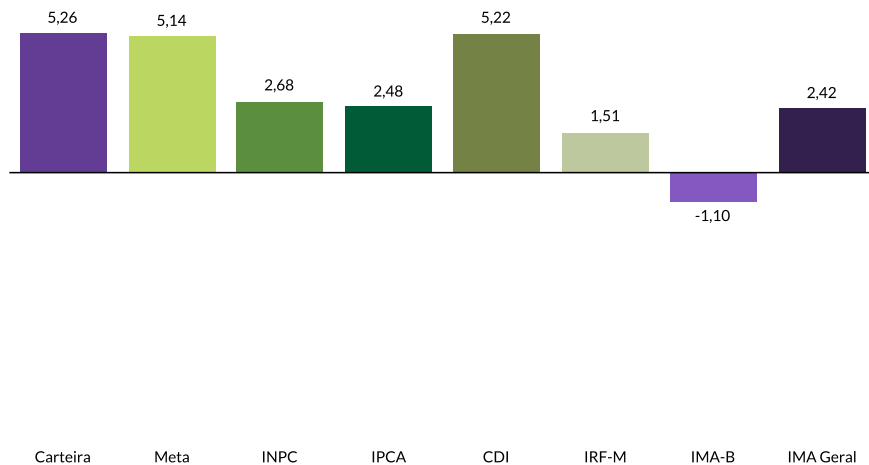
## RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META DE RENTABILIDADE (IPCA + 5,25%)

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
Mai	0,99	0,89	0,83	0,95	111	119	105
Junho	1,08	0,64	0,79	0,05	169	137	2.296
Julho							
Agosto							
Setembro							
Outubro							
Novembro							
Dezembro							
<b>TOTAL</b>	<b>5,26</b>	<b>5,14</b>	<b>5,22</b>	<b>2,42</b>	<b>102</b>	<b>101</b>	<b>217</b>

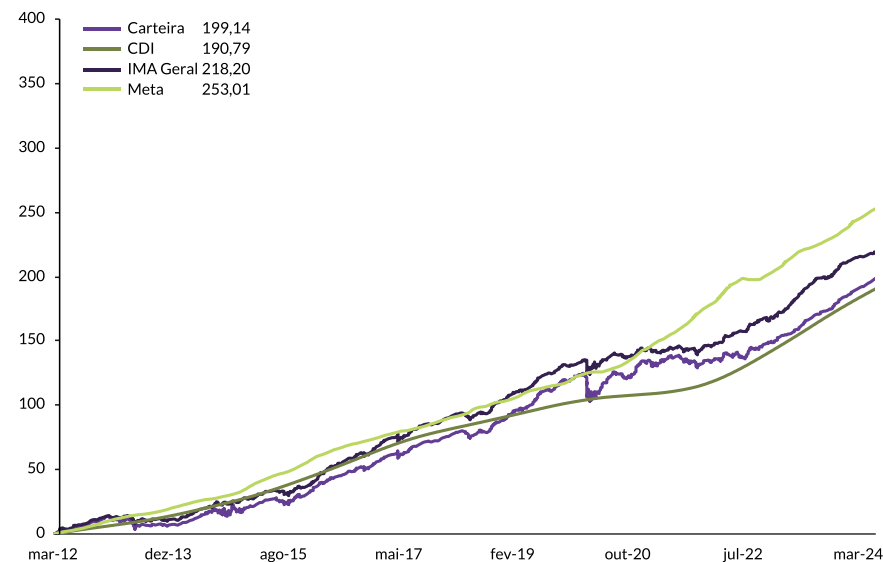
## RENTABILIDADE ACUMULADA NO MÊS



## CARTEIRA x INDICADORES EM 2024



## RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE DEZEMBRO DE 2011



## ENTRADAS

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
03/06/2024	990.651,20	Aplicação	Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11
04/06/2024	2.590.352,08	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
04/06/2024	9.348,80	Aplicação	Banrisul Absoluto
07/06/2024	2.525.258,28	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
11/06/2024	6.336.775,18	Aplicação	Banrisul Absoluto
20/06/2024	6.170.755,36	Aplicação	Banrisul Absoluto

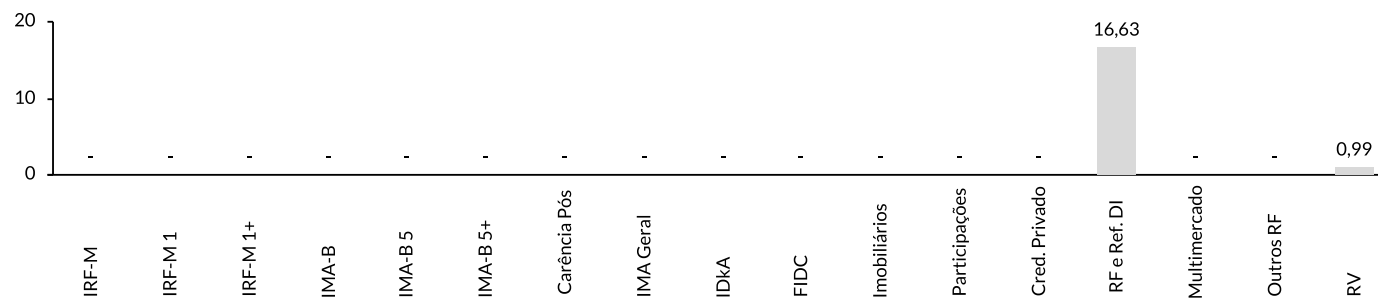
## SAÍDAS

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
03/06/2024	1.000.000,00	Resgate	Banrisul Absoluto
05/06/2024	2.525.258,28	Resgate Total	BB FIC FIA Valor

### TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	18.623.140,90
Resgates	3.525.258,28
Saldo	15.097.882,62

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







# RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS



## Fundoprev Civil



ATIVOS	ENQ.	%	JUNHO	MAIO	CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE	CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE	
<b>TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO</b>		<b>31,90</b>	<b>1.257.024.952,57</b>	<b>1.246.904.436,90</b>					
LFT 01/03/2025 (Compra em 23/08/2023)	7, l, a	1,43	56.307.738,63	55.861.338,44	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2025 (Compra em 28/08/2023)	7, l, a	1,43	56.307.738,63	55.861.338,44	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2025 (Compra em 29/08/2023)	7, l, a	1,43	56.307.738,63	55.861.338,44	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2026 (Compra em 26/09/2023)	7, l, a	0,86	33.770.994,91	33.497.362,27	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/03/2030 (Compra em 24/01/2024)	7, l, a	2,79	110.017.301,13	109.145.313,04	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2025 (Compra em 04/09/2023)	7, l, a	7,62	300.304.335,86	297.891.385,16	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2026 (Compra em 06/12/2023)	7, l, a	4,57	180.049.091,69	178.584.667,72	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LFT 01/09/2026 (Compra em 27/09/2023)	7, l, a	11,42	450.122.729,22	446.461.669,29	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LTN 01/01/2025 (Compra em 24/08/2022)	7, l, a	0,17	6.740.091,63	6.697.836,34	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
LTN 01/07/2024 (Compra em 25/08/2022)	7, l, a	0,18	7.097.192,24	7.042.187,76	D+0	D+0	Não há	0,00	Não há
<b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>		<b>23,00</b>	<b>906.237.494,18</b>	<b>898.577.036,69</b>					
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 06/09/2023 Tx 5.6400)	7, l, a	0,41	16.275.539,06	16.142.599,74	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	17.267.546,38	17.118.005,31	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	16.286.138,80	16.154.073,48	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	17.264.900,21	17.115.146,77	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	17.272.082,69	17.122.917,89	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	16.290.375,48	16.158.679,02	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	16.451.034,76	16.312.872,34	D+0	D+0	15/05/2025	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 28/08/2023 Tx 5.5850)	7, l, a	0,41	16.282.820,34	16.150.478,91	D+0	D+0	15/05/2025	0,00	Não há
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 30/08/2022 Tx 6.0300)	7, l, a	0,86	33.746.067,03	33.460.651,81	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	32.330.416,54	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	0,42	16.585.314,53	16.449.417,18	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	32.689.068,12	32.419.867,45	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	0,83	32.851.204,49	32.572.635,78	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	0,86	34.064.147,04	33.785.621,38	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	26.142.877,79	25.927.344,02	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	26.209.221,25	25.992.046,27	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	48.569.951,90	48.156.954,87	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	1,14	45.044.688,04	44.673.389,56	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	10.961.490,24	10.863.910,93	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	10.959.965,25	10.861.503,85	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	0,43	17.110.110,84	16.963.755,93	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	16.659.653,22	16.510.282,65	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	16.442.621,98	16.296.492,23	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	0,42	16.655.147,85	16.503.209,05	D+0	D+0	15/08/2024	0,00	Não há

ATIVOS	ENQ.	%	JUNHO	MAIO	CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE	CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE	
<b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>		<b>23,00</b>	<b>906.237.494,18</b>	<b>898.577.036,69</b>					
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 18/08/2022 Tx 6.4750)	7, I, a	0,87	34.206.550,91	33.905.949,59	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	16.665.464,51	16.519.453,94	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	16.415.349,38	16.275.165,53	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	16.761.399,61	16.623.297,61	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	17.584.864,32	17.437.682,32	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	17.696.897,30	17.553.204,92	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	10.069.019,57	9.983.075,91	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	16.446.198,18	16.306.971,04	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	16.816.721,05	16.676.195,12	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	0,43	16.963.145,74	16.823.195,87	D+0	D+0	15/08/2032	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 06/07/2022 Tx 6.1360)	7, I, a	0,86	33.803.598,20	33.515.024,80	D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 08/06/2022 Tx 5.9000)	7, I, a	1,77	69.634.022,42	69.051.763,61	D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/07/2022 Tx 6.3520)	7, I, a	0,84	32.915.869,17	32.629.636,23	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	1,01	39.846.009,99	39.510.925,14	D+0	D+0	15/08/2050	0,00	Não há
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>		<b>35,15</b>	<b>1.385.035.267,83</b>	<b>1.345.338.969,08</b>					
Austro FIC Ativo Renda Fixa IMA-B	7, III, a	0,07	2.816.761,06	2.821.981,44	D+1	D+4	Não há	0,30	Não há
Banrisul Absoluto	7, I, b	5,11	201.533.083,04 	185.962.056,82	D+0	D+0	Não há	0,15	Não há
Banrisul Previdência IPCA 2024	7, I, b	0,05	1.892.500,00	1.875.650,00	D+0	D+0	15/08/2024	0,15	Não há
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	7, III, a	24,66	971.723.025,15 	947.428.442,88	D+0	D+0	Não há	0,20	Não há
BB Previdenciário IRF-M 1+	7, I, b	0,16	6.251.847,84	6.299.146,82	D+1	D+1	Não há	0,30	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2	7, I, b	1,61	63.262.234,39	63.100.782,31	D+1	D+1	Não há	0,20	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	7, I, b	0,83	32.786.470,64	32.890.335,02	D+1	D+1	Não há	0,20	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos X	7, I, b	0,21	8.181.576,81	8.088.050,06	D+0	D+0	15/08/2024	0,20	Não há
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	7, III, a	0,40	15.705.459,91 	15.575.739,56	D+0	D+0	Não há	0,20	Não há
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	7, I, b	0,05	1.937.098,58	1.914.944,56	D+0	D+0	16/08/2024	0,20	Não há
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	7, I, b	0,24	9.383.050,72	9.275.511,95	D+0	D+0	16/08/2024	0,20	Não há
It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11	7, III, b	1,76	69.423.547,62	69.962.704,54	D+0	D+0	Não há	0,25	Não há
VCM FIC Renda Fixa 1000 IMA-B	7, III, a	0,00	138.612,07	143.623,12	D+1000	D+1002	Não há	0,20	Não há
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>		<b>2,92</b>	<b>115.176.146,85</b>	<b>115.927.456,76</b>					
BB FIA Bolsa Americana	8, I	0,19	7.395.490,47	7.114.810,18	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	8.760.575,35	9.069.439,40	D+0	D+2	Não há	0,85	Não há
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	8, I	0,78	30.710.587,03	30.294.409,75	D+21	D+23	Não há	1,72	Não há
Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11	8, II	0,15	5.923.680,00 	2.860.670,00	D+0	D+2	Não há	0,10	Não há
Ishares Fundo de Índice Small Cap SMAL11	8, II	0,24	9.499.140,00	9.479.540,00	D+0	D+3	Não há	0,50	Não há
Ishares Fundo de Índice S&P 500 IVVB11	8, II	0,69	27.110.964,00	24.356.804,00	D+0	D+0	Não há	0,23	Não há



ATIVOS	ENQ.	%	JUNHO	MAIO
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>		<b>2,92</b>	<b>115.176.146,85</b>	<b>115.927.456,76</b>
Trend ETF LBMA Ouro GOLD11	8, II	0,53	21.031.090,00	19.858.410,00
Trend ETF MSCI Europa	8, II	0,12	4.744.620,00	4.582.080,00
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>		<b>3,54</b>	<b>139.426.633,14</b>	<b>128.074.682,91</b>
BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE	9, II	1,27	50.089.534,50	47.248.680,95
BB Global Select Equity IE Multimercado	9, II	1,63	64.253.141,57	58.112.841,24
BB Schroder Multimercado IE	9, II	0,64	25.083.957,07	22.713.160,72
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>		<b>1,98</b>	<b>78.071.381,37</b>	<b>75.140.577,33</b>
Caixa Bolsa Americana Multimercado	10, I	1,98	78.071.381,37	75.140.577,33
<b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>		<b>0,93</b>	<b>36.532.660,23</b>	<b>34.960.382,07</b>
Austro FIP Multisetorial	-	0,06	2.485.128,94	2.489.448,87
BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11	10, II	0,69	27.348.358,50	25.720.847,90
FIP LSH Multiestratégia	10, II	0,16	6.315.516,47	6.319.404,43
Pátria FIC FIP Infraestrutura V	10, II	0,01	280.933,09	327.859,76
RJI FIP Puma	10, II	0,00	102.723,23	102.821,11
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>		<b>0,29</b>	<b>11.344.195,82</b>	<b>11.309.139,31</b>
BRB FII SIA Corporate	11	0,27	10.524.195,82	10.525.239,31
Caixa FII Rio Bravo CXRI11	11	0,02	820.000,00 ▼	783.900,00
<b>VALORES MOBILIÁRIOS</b>		<b>0,05</b>	<b>1.919.306,05</b>	<b>1.919.306,05</b>
Ações Cais Mauá do Brasil S.A.	-	0,05	1.919.306,05	1.919.306,05
<b>CONTAS CORRENTES</b>		<b>0,25</b>	<b>9.843.926,89</b>	<b>1.685.671,30</b>
Banco do Brasil		0,00	-	-
Banrisul		0,25	9.843.926,89	1.685.671,30
BTG Pactual		0,00	-	-
Caixa Econômica Federal		0,00	-	-
XP Investimentos		0,00	-	-
<b>TOTAL DA CARTEIRA</b>		<b>100,0%</b>	<b>3.940.611.964,93</b>	<b>3.859.837.658,40</b>

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

CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE		CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE
D+0	D+2	Não há	0,30	Não há
D+0	D+0	Não há	0,30	Não há
D+1	D+5	Não há	0,30	Não há
D+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



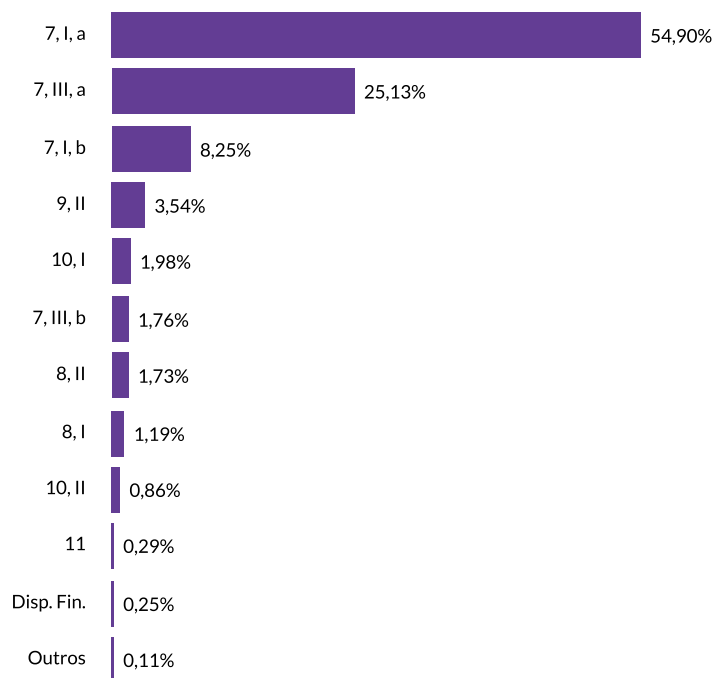
Art. 7	90,04%	Art. 11	0,29%
Art. 9	3,54%	Conta Corrente	0,25%
Art. 8	2,92%	Sem enquadramento	0,11%
Art. 10	2,85%		

POR SEGMENTO

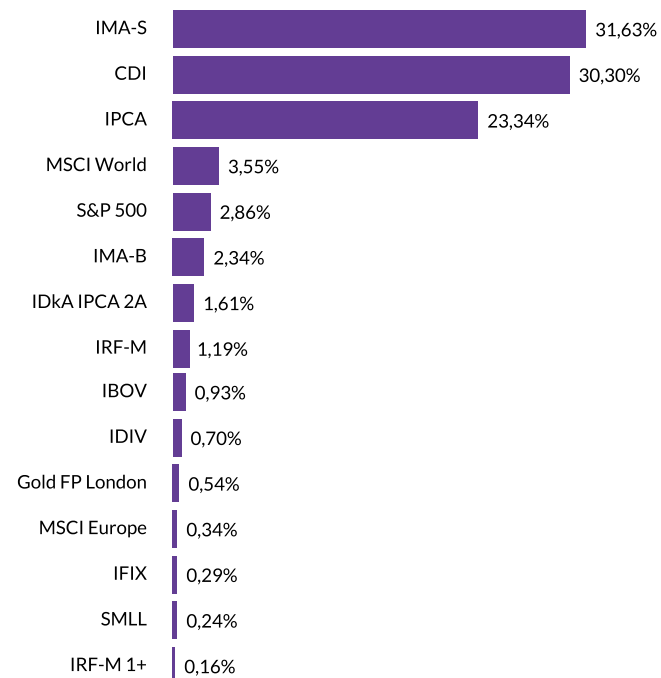


Fundos de Renda Fixa	35,15%	Fundos Multimercado	1,98%
Títulos Públicos a Mercado	31,90%	Fundos de Participações	0,93%
Títulos Públicos na Curva	23,00%	Fundos Imobiliários	0,29%
Investimentos no Exterior	3,54%	Contas Correntes	0,25%
Fundos de Renda Variável	2,92%	Valores Mobiliários	0,05%

POR TIPO DE ATIVO



POR BENCHMARK



ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2024
<b>TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO</b>	<b>12.107.805,31</b>	<b>10.897.763,52</b>	<b>10.249.580,96</b>	<b>10.970.201,99</b>	<b>10.413.500,40</b>	<b>10.120.515,67</b>	<b>64.759.367,85</b>
LFT 01/03/2024 (Compra em 06/12/2022)	317.168,91	265.692,44	14.081,70	-	-	-	<b>596.943,05</b>
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (i)	275.799,05	231.036,91	12.244,96	-	-	-	<b>519.080,92</b>
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (ii)	413.698,59	346.555,36	18.367,43	-	-	-	<b>778.621,38</b>
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (iii)	137.899,53	115.518,45	6.122,48	-	-	-	<b>259.540,46</b>
LFT 01/03/2025 (Compra em 23/08/2023)	518.064,18	443.305,40	447.726,85	485.909,44	458.624,39	446.400,19	<b>2.800.030,45</b>
LFT 01/03/2025 (Compra em 28/08/2023)	518.064,18	443.305,40	447.726,85	485.909,44	458.624,39	446.400,19	<b>2.800.030,45</b>
LFT 01/03/2025 (Compra em 29/08/2023)	518.064,18	443.305,40	447.726,85	485.909,44	458.624,39	446.400,19	<b>2.800.030,45</b>
LFT 01/03/2026 (Compra em 26/09/2023)	315.326,62	263.011,76	271.276,36	294.253,38	277.540,33	273.632,64	<b>1.695.041,09</b>
LFT 01/03/2030 (Compra em 24/01/2024)	231.476,51	869.866,14	913.439,64	984.182,08	930.248,81	871.988,09	<b>4.801.201,27</b>
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	2.412.950,70	<b>15.013.226,40</b>
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	1.464.423,97	<b>9.163.470,01</b>
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	3.661.059,93	<b>22.908.675,03</b>
LTN 01/01/2025 (Compra em 24/08/2022)	47.086,80	48.142,15	53.555,68	37.939,14	50.744,99	42.255,29	<b>279.724,05</b>
LTN 01/07/2024 (Compra em 25/08/2022)	60.862,02	54.194,57	60.633,22	56.436,01	56.622,54	55.004,48	<b>343.752,84</b>
<b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>	<b>7.623.205,72</b>	<b>7.420.277,34</b>	<b>7.397.328,10</b>	<b>6.156.484,51</b>	<b>7.984.232,77</b>	<b>7.660.457,49</b>	<b>44.241.985,93</b>
LTN 01/01/2024 (Compra em 11/08/2022 Tx 12.9600)	3.771,05	-	-	-	-	-	<b>3.771,05</b>
LTN 01/01/2024 (Compra em 26/08/2022 Tx 13.2200)	3.497,36	-	-	-	-	-	<b>3.497,36</b>
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	132.939,32	<b>874.123,80</b>
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	149.541,07	<b>978.880,60</b>
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	132.065,32	<b>868.807,83</b>
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	149.753,44	<b>980.198,46</b>
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	149.164,80	<b>976.609,48</b>
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	131.696,46	<b>866.662,54</b>
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	138.162,42	<b>906.570,34</b>
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	132.341,43	<b>870.460,09</b>
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	285.415,22	<b>1.871.754,38</b>
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 08/05/2024 Tx 6.1700)	-	-	-	-	227.527,58	276.777,90	<b>504.305,48</b>
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	135.897,35	<b>893.251,82</b>
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 10/04/2024 Tx 5.7300)	-	-	-	149.189,53	284.943,37	269.200,67	<b>703.333,57</b>
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	278.568,71	<b>1.826.564,88</b>
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	278.525,66	<b>1.830.933,97</b>
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 27/03/2024 Tx 5.7425)	-	-	12.653,80	190.248,52	228.124,63	215.533,77	<b>646.560,72</b>
NTN-B 15/05/2029 (Compra em 03/04/2024 Tx 5.8000)	-	-	-	165.125,58	229.844,38	217.174,98	<b>612.144,94</b>
NTN-B 15/05/2029 (Compra em 17/04/2024 Tx 6.0900)	-	-	-	179.315,72	437.006,21	412.997,03	<b>1.029.318,96</b>
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	371.298,48	<b>2.437.599,72</b>

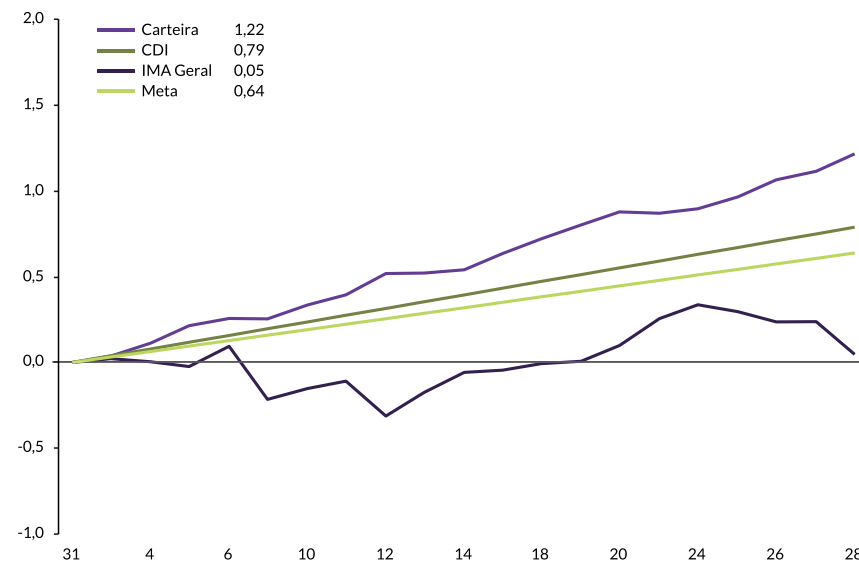
ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2024
<b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>	<b>7.623.205,72</b>	<b>7.420.277,34</b>	<b>7.397.328,10</b>	<b>6.156.484,51</b>	<b>7.984.232,77</b>	<b>7.660.457,49</b>	<b>44.241.985,93</b>
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 03/02/2023 Tx 6.6300)	117.672,24	113.336,83	112.578,13	85.185,20	101.748,64	97.579,31	<b>628.100,35</b>
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	98.461,40	<b>633.297,07</b>
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	146.354,91	<b>945.029,60</b>
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	149.370,57	<b>960.893,04</b>
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	146.129,75	<b>940.796,61</b>
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	151.938,80	<b>976.217,87</b>
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	300.601,32	<b>1.936.759,62</b>
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	146.010,57	<b>941.026,77</b>
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	140.183,85	<b>905.229,02</b>
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	138.102,00	<b>894.209,90</b>
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	147.182,00	<b>951.955,01</b>
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	143.692,38	<b>931.519,09</b>
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	85.943,66	<b>555.039,75</b>
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	139.227,14	<b>899.652,01</b>
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	140.525,93	<b>908.933,47</b>
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	139.949,87	<b>906.027,91</b>
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	288.573,40	<b>1.863.646,96</b>
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	582.258,81	<b>3.765.555,96</b>
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	286.232,94	<b>1.846.424,28</b>
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	335.084,85	<b>2.166.321,65</b>
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>9.220.013,37</b>	<b>7.881.548,15</b>	<b>9.850.786,33</b>	<b>7.602.458,24</b>	<b>10.947.716,30</b>	<b>8.919.182,76</b>	<b>54.421.705,15</b>
Austro FIC Ativo Renda Fixa IMA-B	(19.925,40)	(1.997,36)	1.916,52	2.081,29	58,24	(5.220,38)	<b>(23.087,09)</b>
Banrisul Absoluto	802.044,02	1.001.407,65	2.439.094,53	1.991.554,47	1.480.547,75	1.509.458,71	<b>9.224.107,13</b>
Banrisul Previdência IPCA 2024	20.410,00	18.666,30	19.030,00	14.370,00	17.050,00	16.850,00	<b>106.376,30</b>
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	7.584.933,79	<b>41.660.215,43</b>
BB FIC Previdenciário Fluxo	-	6.543,29	49,36	26,34	-	-	<b>6.618,99</b>
BB Previdenciário IRF-M 1+	35.578,62	19.022,93	23.227,24	(70.261,42)	35.152,05	(47.298,98)	<b>(4.579,56)</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2	436.723,80	274.864,83	544.005,99	(162.322,57)	655.423,28	161.452,08	<b>1.910.147,41</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	212.891,08	142.561,39	164.630,19	(182.565,37)	208.260,11	(103.864,38)	<b>441.913,02</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos X	87.953,36	58.182,14	72.019,47	62.508,58	70.800,91	93.526,75	<b>444.991,21</b>
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	146.842,10	120.701,80	128.830,96	126.540,82	127.845,69	123.820,35	<b>774.581,72</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	20.841,19	13.822,94	17.083,90	14.857,01	16.788,94	22.154,02	<b>105.548,00</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	101.043,18	67.108,78	82.905,82	72.055,51	81.408,20	107.538,77	<b>512.060,26</b>
It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11	(383.085,18)	312.143,48	106.412,55	(915.147,93)	716.511,17	(539.156,92)	<b>(702.322,83)</b>
VCM FIC Renda Fixa 1000 IMA-B	(4.604,52)	(2.766,30)	(12.615,57)	(5.189,41)	(4.677,99)	(5.011,05)	<b>(34.864,84)</b>

ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2024
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>(14.317.891,17)</b>	<b>3.943.153,84</b>	<b>2.162.087,08</b>	<b>(6.385.212,50)</b>	<b>1.881.362,90</b>	<b>4.501.388,50</b>	<b>(8.215.111,35)</b>
BB FIA Bolsa Americana	106.421,89	340.208,91	224.201,28	(259.267,59)	340.956,23	280.680,29	<b>1.033.201,01</b>
BB FIA Governança	(2.750.999,40)	515.161,55	(287.974,31)	(1.129.226,26)	432.934,41	-	<b>(3.220.104,01)</b>
BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I	(39.471,80)	187.412,31	299.834,78	(214.527,41)	532.466,02	(308.864,05)	<b>456.849,85</b>
BB FIC FIA Consumo	(962.996,49)	(693,90)	141.493,00	(721.630,42)	126.332,53	-	<b>(1.417.495,28)</b>
BB FIC FIA Exportação	(1.130.734,45)	466.031,49	562.759,15	(86.096,55)	22.835,79	-	<b>(165.204,57)</b>
BB FIC FIA Seleção Fatorial	(5.907.874,67)	456.209,53	(1.361.868,33)	(2.679.053,88)	593.028,78	-	<b>(8.899.558,57)</b>
BB FIC FIA Siderurgia	(656.963,16)	162.951,36	(27.172,33)	(164.906,94)	47.504,23	-	<b>(638.586,84)</b>
BB FIC FIA Valor	(1.663.985,65)	202.886,31	(93.750,36)	(808.152,63)	(384.698,14)	(62.780,49)	<b>(2.810.480,96)</b>
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	(1.392.247,75)	332.411,36	(143.119,98)	(983.938,06)	(1.199.250,49)	416.177,28	<b>(2.969.967,64)</b>
Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11	(588.300,00)	116.194,92	53.250,18	30.639,24	(117.976,46)	67.195,47	<b>(438.996,65)</b>
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	2.754.160,00	<b>6.966.602,31</b>
Ishares Fundo de Índice Small Cap SMAL11	(639.940,00)	(41.160,00)	237.160,00	(781.060,00)	(393.960,00)	19.600,00	<b>(1.599.360,00)</b>
Trend ETF LBMA Ouro GOLD11	77.150,00	61.720,00	1.496.710,00	1.311.550,00	555.480,00	1.172.680,00	<b>4.675.290,00</b>
Trend ETF MSCI Europa	61.920,00	85.140,00	185.760,00	50.310,00	267.030,00	162.540,00	<b>812.700,00</b>
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>	<b>2.493.488,12</b>	<b>6.419.639,77</b>	<b>4.896.475,90</b>	<b>250.175,53</b>	<b>5.443.861,65</b>	<b>11.351.950,23</b>	<b>30.855.591,20</b>
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	2.840.853,55	<b>9.513.682,21</b>
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	6.140.300,33	<b>15.379.939,89</b>
BB Schroder Multimercado IE	877.719,45	753.520,89	885.848,30	80.735,27	993.348,84	2.370.796,35	<b>5.961.969,10</b>
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>	<b>1.095.233,08</b>	<b>3.879.900,88</b>	<b>2.440.794,58</b>	<b>(2.828.185,44)</b>	<b>3.623.955,14</b>	<b>2.930.804,04</b>	<b>11.142.502,28</b>
Caixa Bolsa Americana Multimercado	1.127.482,80	3.876.133,18	2.440.794,58	(2.828.185,44)	3.623.955,14	2.930.804,04	<b>11.170.984,30</b>
Caixa FIC Capital Protegido Bolsa de Valores IV Mult.	(32.249,72)	3.767,70	-	-	-	-	<b>(28.482,02)</b>
<b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>	<b>1.359.308,35</b>	<b>897.999,55</b>	<b>136.872,41</b>	<b>706.035,71</b>	<b>603.876,82</b>	<b>1.572.278,16</b>	<b>5.276.371,00</b>
Austro FIP Multisetorial	(4.882,41)	(7.958,97)	(6.416,18)	(4.857,20)	(4.473,52)	(4.319,93)	<b>(32.908,21)</b>
BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11	1.707.856,06	970.325,94	183.352,46	762.251,80	696.327,32	1.627.510,60	<b>5.947.624,18</b>
FIP LSH Multiestratégia	(4.239,46)	(3.855,79)	(3.852,32)	(3.852,76)	(5.040,65)	(3.887,96)	<b>(24.728,94)</b>
Pátria FIC FIP Infraestrutura V	(338.875,38)	(60.418,27)	(36.113,38)	(47.398,25)	(82.833,45)	(46.926,67)	<b>(612.565,40)</b>
RJI FIP Puma	(550,46)	(93,36)	(98,17)	(107,88)	(102,88)	(97,88)	<b>(1.050,63)</b>
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>	<b>42.619,02</b>	<b>179.127,71</b>	<b>(222.520,16)</b>	<b>(32.243,37)</b>	<b>(83.219,93)</b>	<b>40.956,51</b>	<b>(75.280,22)</b>
BRB FII SIA Corporate	(5.280,98)	(3.672,29)	(10.720,16)	(27.243,37)	(81.419,93)	(1.043,49)	<b>(129.380,22)</b>
Caixa FII Rio Bravo CXRI11	47.900,00	182.800,00	(211.800,00)	(5.000,00)	(1.800,00)	42.000,00	<b>54.100,00</b>
<b>VALORES MOBILIÁRIOS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Ações Cais Mauá do Brasil S.A.	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>19.623.781,80</b>	<b>41.519.410,76</b>	<b>36.911.405,20</b>	<b>16.439.714,67</b>	<b>40.815.286,05</b>	<b>47.097.533,36</b>	<b>202.407.131,84</b>

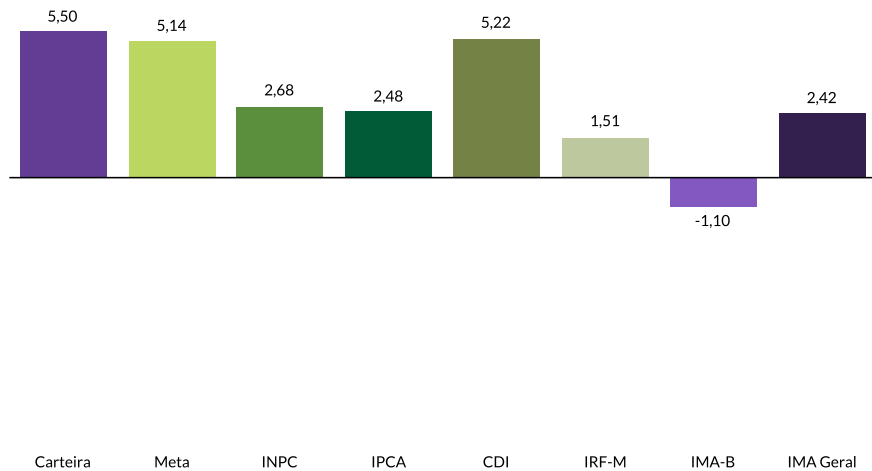
## RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META DE RENTABILIDADE (IPCA + 5,25%)

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	1,22	0,64	0,79	0,05	190	154	2.582
Julho							
Agosto							
Setembro							
Outubro							
Novembro							
Dezembro							
<b>TOTAL</b>	<b>5,50</b>	<b>5,14</b>	<b>5,22</b>	<b>2,42</b>	<b>107</b>	<b>105</b>	<b>227</b>

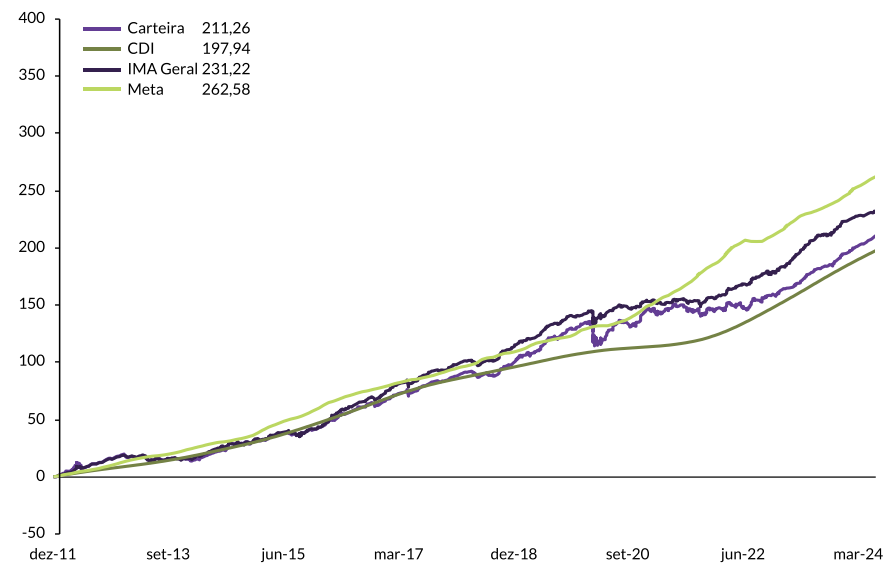
## RENTABILIDADE ACUMULADA NO MÊS



## CARTEIRA x INDICADORES EM 2024



## RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE DEZEMBRO DE 2011



## ENTRADAS

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
03/06/2024	2.995.814,53	Aplicação	Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11
04/06/2024	8.461.135,54	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
04/06/2024	1.503.975,17	Aplicação	Banrisul Absoluto
07/06/2024	8.248.512,94	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
11/06/2024	7.927.977,83	Aplicação	Banrisul Absoluto
20/06/2024	5.900,00	Aplicação	Caixa Brasil Matriz Renda Fixa
20/06/2024	7.776.152,69	Aplicação	Banrisul Absoluto

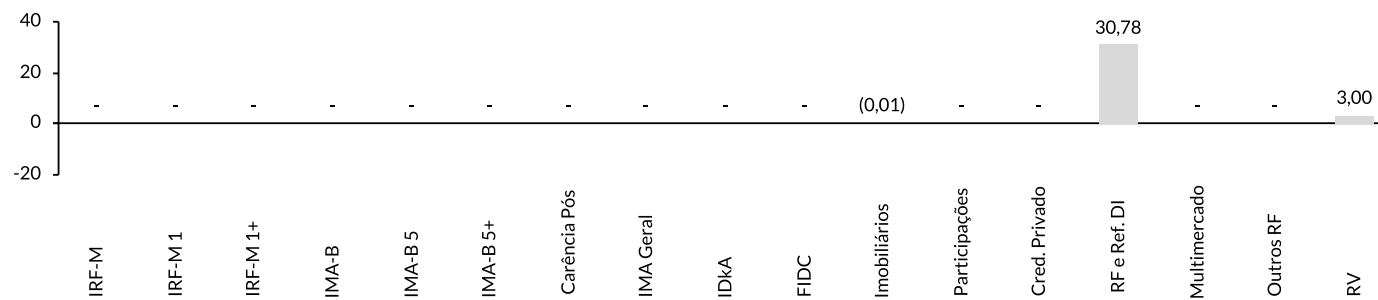
## SAÍDAS

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
03/06/2024	3.000.000,00	Resgate	Banrisul Absoluto
05/06/2024	8.248.512,94	Resgate Total	BB FIC FIA Valor
12/06/2024	5.900,00	Proventos	Caixa FII Rio Bravo CXRI11
25/06/2024	146.538,18	Resgate	Banrisul Absoluto

### TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	<b>36.919.468,70</b>
Resgates	<b>11.400.951,12</b>
Saldo	<b>25.518.517,58</b>

### 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*.

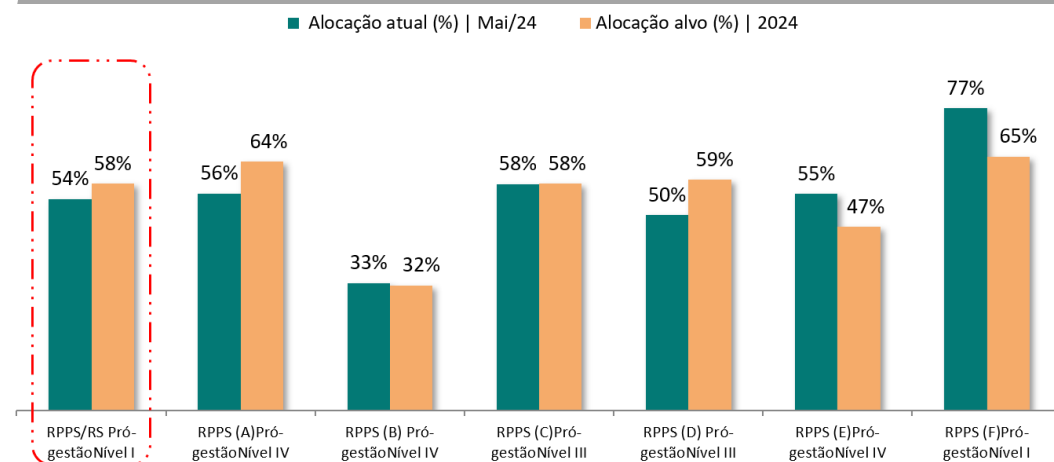
Outrossim, considerando que os relatórios mensais de investimentos dos RPPS são publicados em datas heterogêneas e com a pretensão de não comprometer a coleta de dados, este comparativo terá como premissa verificar os resultados auferidos no mês imediatamente anterior ao mês de referência deste relatório.

## Características dos RPPS

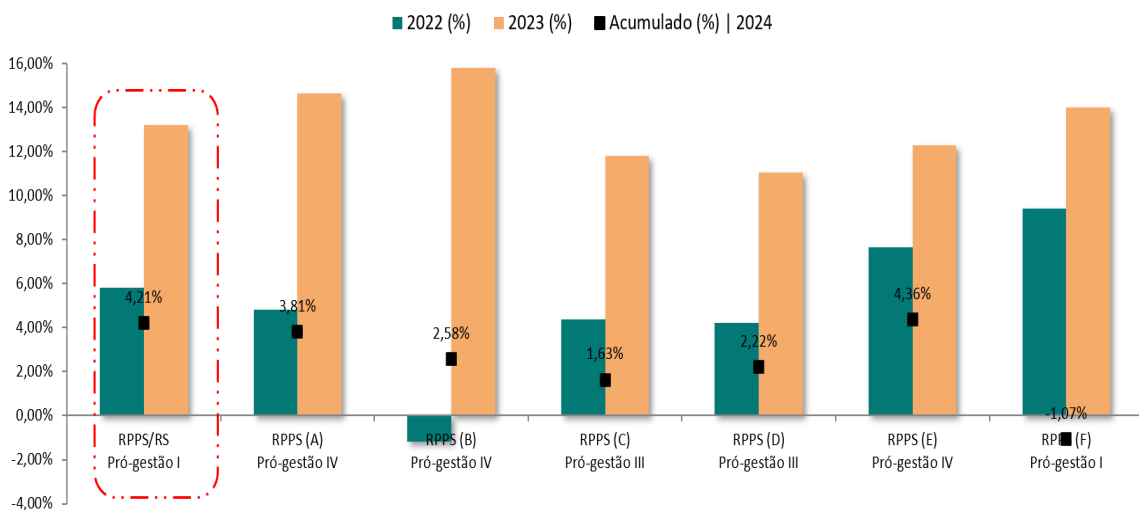
RPPS	Modelo de Gestão	Nível Pró-Gestão	Meta atuarial   2024	PL (em bilhões   R\$)   Mai/24
RPPS/RS	Própria	I	IPCA + 5,25% a.a.	5,233
RPPS (A)	Própria	IV	IPCA + 4,86% a.a.	2,806
RPPS (B)	Própria	IV	IPCA + 4,94% a.a.	1,681
RPPS (C)	Própria	III	IPCA + 5,10% a.a.	3,345 *
RPPS (D)	Própria	III	IPCA + 5,12% a.a.	8,470 *
RPPS (E)	Própria	IV	INPC + 4,97% a.a.	5,431
RPPS (F)	Própria	I	IPCA + 5,22% a.a.	4,254 *

\* Não foi possível encontrar dados de Mai/2024 no momento da edição deste relatório. Dados atualizados até Abr/2024

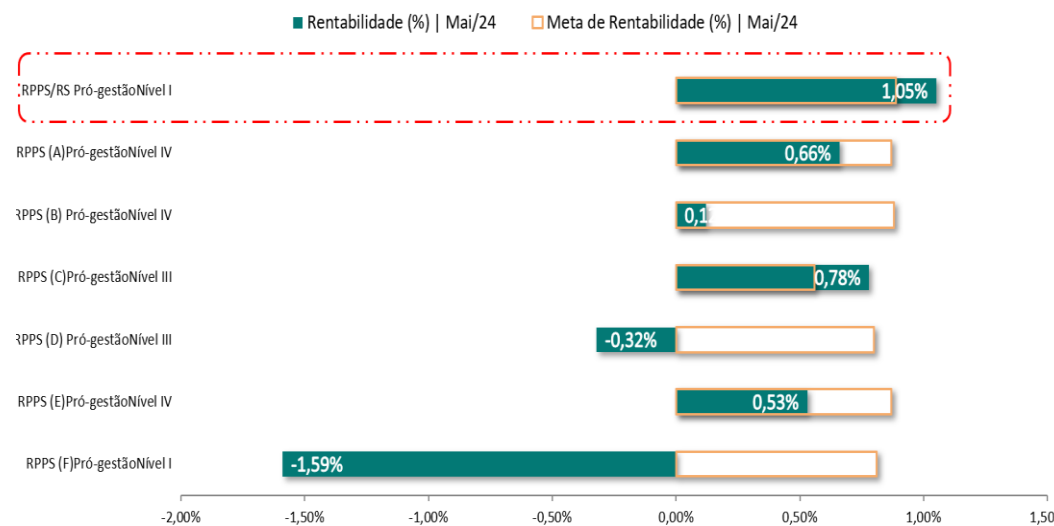
## Representatividade de Títulos Públicos Federais em Carteira | Mai/24



## Rentabilidade anual | 2022-2023 e acumulado de 2024



## Rentabilidade mensal | Mai/24







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

---

**PARECER SOBRE RELATÓRIO MENSAL**

Os Comitês de Investimentos do Fundoprev aprovaram, na reunião ordinária de 18/07/2024, o Relatório de Investimentos do mês de junho/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, 18 de julho de 2024.

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



**CONSELHO FISCAL- IPE Prev**  
**R E S O L U Ç Ã O CF-IPE Prev Nº. 05/2024**

**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**, por unanimidade dos Conselheiros presentes à sessão ordinária, o parecer e o voto do Conselheiro José Carlos Felippin, nos Processos nº 24/1440-0008366-5 e Processo nº 24/1440-0009577-9, Ata CF-IPE Prev nº 10/2024, que opinou pela aprovação do Relatório Gerencial do FUNDOPREV, competência de junho e julho/2024, com a recomendação elencada no voto do relator.

Porto Alegre, 10 de outubro de 2024.

**Rodrigo de Castro Silveira**  
Presidente





24144000083665

**Nome do documento:** Resolucao CF 05 2024 Relatorio FUNDOPREV junho julho.docx

<b>Documento assinado por</b>	<b>Órgão/Grupo/Matrícula</b>	<b>Data</b>
Rodrigo Castro Silveira	IPEPREV / IPECON.FIS / 2864711	14/10/2024 10:04:37

