

# RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS



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



24144000103739

## RELATÓRIO GERENCIAL - Fundoprev Consolidado

|  |    |
|--|----|
| Cenário Econômico do Mês .....               | 4  |
| Parecer do Gestor de Recursos .....          | 6  |
| Saldo, Liquidez e Custo das Aplicações ..... | 7  |
| Distribuição da Carteira .....               | 10 |
| Retorno da Carteira por Ativo .....          | 11 |
| Retornos Históricos da Carteira .....        | 15 |
| Rentabilidade da Carteira (em %) .....       | 16 |
| Evolução do Patrimônio Líquido .....         | 17 |
| Enquadramento da Carteira .....              | 18 |
| Rentabilidade e Risco dos Ativos .....       | 22 |
| Comparativo de Indicadores .....             | 26 |
| Análise do Risco da Carteira .....           | 27 |
| Gerenciamento de Riscos .....                | 29 |

## RELATÓRIO GERENCIAL - Fundoprev Militar

|  |    |
|--|----|
| Saldo, Liquidez e Custo das Aplicações ..... | 31 |
| Distribuição da Carteira .....               | 34 |
| Retorno da Carteira por Ativo .....          | 35 |
| Rentabilidade da Carteira (em %) .....       | 38 |
| Movimentações .....                          | 39 |

## RELATÓRIO GERENCIAL - Fundoprev Civil

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

### Disclaimer

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



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

**Disclaimer**

Este relatório é fornecido exclusivamente a título informativo e não constitui nem deve ser interpretado como oferta ou solicitação de compra ou venda de valores mobiliários, instrumento financeiro ou de participação em qualquer estratégia de negócios específica, qualquer que seja a jurisdição.

Algumas das informações aqui contidas foram obtidas com base em dados de mercado, de fontes públicas consideradas confiáveis, ou ainda através de documentos fornecidos pelo próprio cliente. A emissora deste relatório não declara ou garante, de forma expressa ou implícita, a integridade, confiabilidade ou exatidão de tais informações e se exime de qualquer responsabilidade por quaisquer prejuízos, diretos ou indiretos, que venham a decorrer da utilização deste relatório e de seu conteúdo.

As opiniões, estimativas e projeções expressas neste relatório refletem o atual julgamento do responsável pelo seu conteúdo na data de sua divulgação e estão, portanto, sujeitas a alterações sem aviso prévio. As projeções utilizam dados históricos e suposições, de forma que devem ser realizadas as seguintes advertências: (1) Não estão livres de erros; (2) Não é possível garantir que os cenários obtidos venham efetivamente a ocorrer; (3) Não configuram, em nenhuma hipótese, promessa ou garantia de retorno esperado, nem de exposição máxima de perda; (4) Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura; e (5) Não há qualquer tipo de garantia, implícita ou explícita, prestada pela emissora do relatório ou por qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo Fundo Garantidor de Crédito – FGC.



A situação econômica dos Estados Unidos causou maior volatilidade nos mercados financeiros globais no início de agosto. No decorrer das semanas, surgiram indicadores que apoiavam um cenário pessimista de que a economia americana estaria em um contexto de recessão.

Inicialmente, os dados de indústria alertaram um cenário de redução de produção e de empregabilidade. Em seguida, a publicação da situação do mercado de trabalho enfraquecido promoveu maior aversão ao risco, penalizando os ativos financeiros. Neste momento, os agentes de mercado acreditavam que o Federal Reserve estaria atrasado para realizar a flexibilização monetária e exigiam uma postura mais agressiva no corte de juros.

Contudo, os setores de serviços e varejo aliviaram a percepção de que os Estados Unidos estariam desacelerando fortemente. Ademais, os preços continuam em processo de ancoragem à meta, repercutindo na continuidade da desvalorização do dólar em razão da iminência de um corte de juros. Por fim, a segunda leitura do Produto Interno Bruto (PIB) consolidou a perspectiva de uma economia aquecida, após o índice ser revisado para cima devido ao aumento nos gastos do consumidor.

Atualmente, os objetivos do Federal Reserve (Fed) são direcionar a inflação para a meta e evitar grandes consequências sobre a economia diante de uma política monetária contracionista. Uma forma de avaliar esse fato é entender a dinâmica do mercado de trabalho, que surpreendeu com o crescimento reduzido na última publicação. A preocupação dos dirigentes do Fed é que talvez os juros estivessem excessivamente restritivos, resultando em uma maior possibilidade de cortar a taxa de juros na reunião de setembro.

A postergação na decisão da política monetária advém de uma dependência do crescimento econômico no setor de serviços. A escalada do setor remete à necessidade de elevação dos salários e, conseqüentemente, maior inflação de custos. No entanto, o presidente do Fed, Jerome Powell, sinalizou que setembro é o momento para tornar a situação monetária menos restritiva. Os investidores estão divididos sobre a magnitude do corte de juros entre 0,25 e 0,50 ponto percentual.

Na Zona do Euro, os dados preliminares do PIB trouxeram uma alta marginal, mas com uma contração da Alemanha, que continua enfrentando uma fragilidade econômica. A vulnerabilidade da região permanece no setor industrial, que desacelerou sua produção e sofreu com a elevação dos custos de insumos. Em contrapartida, o setor de serviços cresceu substancialmente em virtude dos Jogos Olímpicos. Conforme sinalização em Jackson Hole, a reunião de setembro do Banco Central Europeu deve reduzir a taxa de juros motivada pela maior possibilidade de declínio do setor de serviços.

Na China, uma série recente de indicadores econômicos fracos tem reduzido as expectativas dos investidores, sinalizando mais desafios para o segundo semestre

de 2024. A economia chinesa continua exigindo mais medidas de estímulo, diante da necessidade de recuperação que não se concretiza desde o fim da pandemia.

A demanda externa desacelera e a interna mantém maior nível de cautela com o consumo, após a queda dos preços dos imóveis e crescimento lento do varejo e da indústria. A falta de confiança do consumidor e do empresário transmite a ideia de que o Banco Central da China realizará cortes de juros, acompanhando a política monetária americana.

No Brasil, as incertezas fiscais permanecem no centro do debate. Com o anúncio do contingenciamento de R\$ 15 bilhões, existe a capacidade de cumprir a meta fiscal deste ano. Porém, apesar dos dados mais atualizados do orçamento público evidenciarem uma melhora na capacidade de arrecadação, se mantém o alerta sobre os déficits recorrentes acima do esperado.

O Projeto de Lei Orçamentária Anual (PLOA) de 2025 trouxe uma expectativa do governo demasiadamente otimista para o nível de arrecadação e uma possibilidade de terminar o ano com um resultado primário positivo. Contudo, a gestão dos gastos para o próximo ano é mais complexa, pois, enquanto as despesas obrigatórias crescem, as projeções das receitas podem estar superestimadas.

Sobre as próximas decisões do Comitê de Política Monetária (Copom), a ata da última reunião reforçou uma postura cautelosa diante de questões sensíveis em relação às variáveis econômicas. Uma economia resiliente, mercado de trabalho aquecido, pressão sobre os preços, piora das expectativas de inflação e os impactos cambiais são justificativas que exigem prudência na estratégia monetária. A dinâmica econômica atual dividiu o mercado sobre a possibilidade de elevação dos juros na próxima reunião. No entanto, é importante ponderar que o presidente do Banco Central, Roberto Campos Neto, afirmou que, se existir a necessidade de elevação de juros já na próxima reunião, ocorreria de forma menos agressiva, como os mais pessimistas projetam.

Os indicadores de atividade econômica continuam sugerindo uma economia aquecida. O desempenho dos setores da indústria e do serviço foi fundamentado, respectivamente, pelo retorno da produção interrompida no Rio Grande do Sul e do segmento de transportes. No mercado de trabalho, ainda que a taxa de desemprego tenha caído no último trimestre móvel, a geração de empregos em julho foi menor quando comparada a junho. Em síntese, a taxa de ocupação de emprego está abaixo da média histórica, que, por sua vez, sugere dados modestos nos próximos meses.

O cenário econômico brasileiro continuou proporcionando ruídos nos investimentos devido à comunicação conflituosa entre diretores do Banco Central e questionamentos sobre a situação fiscal. Ao longo do mês, a percepção fortalecida de que o Banco Central precisaria elevar os juros reduziu o potencial





## CENÁRIO ECONÔMICO DO MÊS

ganho nos vértices mais curtos da curva de juros. As incertezas locais diminuem a atratividade do mercado de renda fixa.

Em agosto, o Ibovespa apresentou uma forte valorização, sendo a terceira alta consecutiva. Apesar da instabilidade instaurada no início do mês com questões monetárias envolvendo o Japão e o carry trade, a maioria das bolsas globais também tiveram desempenho positivo. A confirmação de corte nos juros pelos formuladores de política dos Estados Unidos foi responsável pela boa performance dos ativos.



Em agosto de 2024, o índice de preços ao consumidor nos Estados Unidos aumentou 0,2% em relação a julho e acumulou alta de 2,5% em 12 meses, em linha com o esperado pelo mercado. O índice de preços ao produtor, na taxa de 12 meses, desacelerou, com um aumento de 1,7% em agosto, abaixo dos 2,1% registrados em julho. No comparativo mensal, o índice subiu 0,2%. Esses números indicam progresso no processo de desinflação, com os custos de bens e serviços no atacado mostrando fraqueza. O Índice de Gerentes de Compras (PMI) dos EUA, que monitora os setores industrial e de serviços, ficou em 54,1 em agosto, levemente abaixo dos 54,3 de julho, mas ainda acima de 50, o que indica expansão. A taxa de desemprego caiu para 4,2%, em linha com as expectativas e abaixo dos 4,3% do mês anterior. Isso mostra um mercado de trabalho equilibrado, aliviando as pressões sobre a inflação salarial e proporcionando mais confiança ao Federal Reserve para iniciar cortes nas taxas de juros. A opção por risco melhorou o que impulsionou o mercado de renda variável e fundos com investimento no exterior que somam participação na carteira Fundoprev de 6,5%. No Brasil, o Ibovespa teve um rendimento superior a 6%. Na China, o PMI industrial caiu de 49,4 em julho para 49,1 em agosto, indicando uma contração da atividade. O índice de preços ao consumidor subiu 0,6% no mês passado em comparação com o mesmo período do ano anterior, acima do aumento de 0,5% registrado em julho, mas abaixo das expectativas de 0,8%. O aumento deveu-se aos custos mais altos dos alimentos por questões climáticas do que a uma recuperação da demanda interna, visto que a deflação dos preços ao produtor se agravou, com queda de 1,8% em agosto em relação ao ano anterior.

No Brasil, o volume de serviços cresceu 1,2% em julho em relação a junho, superando as expectativas de 1,1%. No acumulado do ano, o volume de serviços aumentou 1,8% em relação ao mesmo período de 2023. No entanto, a produção industrial nacional caiu 1,4% em julho em relação a junho, após um aumento de 4,3% no mês anterior. Esses dados mostram a resiliência da economia brasileira, embora algumas preocupações permaneçam, especialmente no que diz respeito à inflação e às contas públicas, o que pressiona a curva de juros (DI). Isso afeta o desempenho de fundos indexados ao IPCA e títulos de longo prazo com participação de 92% na carteira Fundoprev. Um ponto de alívio foi a desaceleração do IPCA, que registrou queda de 0,02% em agosto, uma surpresa positiva após o aumento de 0,38% em julho. A expectativa do mercado era de uma inflação levemente positiva de 0,02%, e essa desaceleração reduz as pressões inflacionárias. As projeções para o IPCA são de 4,30% em 2024 e 3,92% em 2025 de acordo com o Boletim Focus, divulgado em 09 de setembro de 2024.

Mesmo num cenário preocupado com a economia e as expectativas sobre a inflação, as carteiras de investimentos do Fundoprev tiveram um desempenho positivo. As carteiras civil e militar registraram rentabilidades de 1,098% e 1,051%,

respectivamente, superando as metas de rentabilidade de 0,407%, alcançando 269,77% e 258,23% acima dessa meta.





## SALDO, LIQUIDEZ E CUSTO DAS APLICAÇÕES

| ATIVOS  | ENQ.    | %            | AGOSTO                  | JULHO                   | CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE | CARÊNCIA | TAXA ADM   | TAXA PERFORMANCE |        |
|---|---------|--------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------------|----------|------------|------------------|--------|
| <b>TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO</b>                 |         | <b>30,26</b> | <b>1.671.101.056,75</b> | <b>1.656.283.213,47</b> |                                 |          |            |                  |        |
| LFT 01/03/2025 (Compra em 23/08/2023)             | 7, l, a | 1,38         | 76.429.447,13           | 75.758.403,72           | D+0                             | D+0      | Não há     | 0,00             | Não há |
| LFT 01/03/2025 (Compra em 28/08/2023)             | 7, l, a | 1,38         | 76.429.447,13           | 75.758.403,72           | D+0                             | D+0      | Não há     | 0,00             | Não há |
| LFT 01/03/2025 (Compra em 29/08/2023)             | 7, l, a | 1,38         | 76.429.447,13           | 75.758.403,72           | D+0                             | D+0      | Não há     | 0,00             | Não há |
| LFT 01/03/2026 (Compra em 26/09/2023)             | 7, l, a | 0,83         | 45.844.418,57           | 45.439.906,57           | D+0                             | D+0      | Não há     | 0,00             | Não há |
| LFT 01/03/2030 (Compra em 24/01/2024)             | 7, l, a | 2,69         | 148.464.156,92          | 147.140.667,97          | D+0                             | D+0      | Não há     | 0,00             | Não há |
| LFT 01/09/2025 (Compra em 04/09/2023)             | 7, l, a | 6,92         | 382.151.056,22          | 378.783.685,63          | D+0                             | D+0      | Não há     | 0,00             | Não há |
| LFT 01/09/2026 (Compra em 06/12/2023)             | 7, l, a | 4,43         | 244.484.493,52          | 242.303.746,17          | D+0                             | D+0      | Não há     | 0,00             | Não há |
| LFT 01/09/2026 (Compra em 27/09/2023)             | 7, l, a | 11,07        | 611.211.233,80          | 605.759.365,44          | D+0                             | D+0      | Não há     | 0,00             | Não há |
| LTN 01/01/2025 (Compra em 24/08/2022)             | 7, l, a | 0,17         | 9.657.356,33            | 9.580.630,53            | D+0                             | D+0      | Não há     | 0,00             | Não há |
| <b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>                  |         | <b>18,60</b> | <b>1.027.324.326,76</b> | <b>1.212.535.625,26</b> |                                 |          |            |                  |        |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 06/09/2023 Tx 5.6400) | 7, l, a | 0,40         | 22.016.248,91           | 21.865.695,95           | 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         | 21.922.748,96           | 21.760.933,51           | 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 | 0,40         | 22.027.599,24           | 21.878.422,48           | 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 | 0,40         | 21.920.073,22           | 21.757.961,84           | 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         | 21.927.302,04           | 21.766.058,59           | 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 | 0,40         | 22.032.152,32           | 21.883.504,48           | D+0                             | D+0      | 15/05/2025 | 0,00             | Não há |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.9502) | 7, l, a | 0,40         | 21.972.358,09           | 21.816.490,99           | 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 | 0,40         | 22.024.060,35           | 21.874.438,71           | 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 | 0,80         | 43.922.188,16           | 43.607.787,30           | 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 | 0,79         | 43.773.080,24           | 43.454.767,40           | 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 | 0,40         | 22.141.426,20           | 21.989.365,14           | 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 | 0,80         | 44.225.884,97           | 43.920.158,08           | D+0                             | D+0      | 15/05/2027 | 0,00             | Não há |
| NTN-B 15/05/2027 (Compra em 11/11/2022 Tx 6.0600) | 7, l, a | 0,79         | 43.884.900,39           | 43.569.672,30           | 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 | 0,80         | 44.307.840,38           | 44.004.398,70           | 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 | 0,64         | 35.370.143,11           | 35.125.307,83           | 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 | 0,64         | 35.463.224,43           | 35.216.094,76           | 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 | 1,19         | 65.751.480,33           | 65.277.567,81           | 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 | 1,66         | 91.414.766,64           | 90.782.105,52           | D+0                             | D+0      | 15/05/2055 | 0,00             | Não há |
| NTN-B 15/08/2026 (Compra em 01/11/2023 Tx 6.1400) | 7, l, a | 0,39         | 21.584.526,44           | 22.063.032,62           | 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, l, a | 0,39         | 21.739.266,38           | 22.223.955,47           | 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, l, a | 0,39         | 21.671.423,35           | 22.153.388,88           | 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, l, a | 0,39         | 21.800.873,20           | 22.288.040,36           | D+0                             | D+0      | 15/08/2026 | 0,00             | Não há |
| NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/01/2023 Tx 6.1400) | 7, l, a | 0,23         | 12.951.855,21           | 13.239.008,24           | 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, l, a | 0,39         | 21.622.569,47           | 22.102.590,40           | D+0                             | D+0      | 15/08/2026 | 0,00             | Não há |
| NTN-B 15/08/2032 (Compra em 16/09/2022 Tx 5.8930) | 7, l, a | 0,40         | 21.819.063,93           | 22.300.336,22           | D+0                             | D+0      | 15/08/2032 | 0,00             | Não há |





## SALDO, LIQUIDEZ E CUSTO DAS APLICAÇÕES

| ATIVOS  | ENQ.      | %            | AGOSTO                  | JULHO                   | CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE | CARÊNCIA         | TAXA ADM      | TAXA PERFORMANCE |                    |
|---|-----------|--------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------------|------------------|---------------|------------------|--------------------|
| <b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>                  |           | <b>18,60</b> | <b>1.027.324.326,76</b> | <b>1.212.535.625,26</b> |                                 |                  |               |                  |                    |
| NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/10/2022 Tx 5.7500) | 7, I, a   | 0,40         | 22.009.192,71 ▼         | 22.491.751,07           | 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   | 0,77         | 42.725.742,73 ▼         | 43.686.127,64           | 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   | 1,59         | 88.054.120,04 ▼         | 89.973.206,04           | 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   | 0,75         | 41.585.531,05 ▼         | 42.546.725,83           | 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   | 0,79         | 43.662.684,27 ▼         | 44.622.464,74           | D+0                             | D+0              | 15/08/2050    | 0,00             | Não há             |
| <b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>                       |           | <b>42,39</b> | <b>2.341.138.249,05</b> | <b>2.071.787.809,63</b> |                                 |                  |               |                  |                    |
| Austro FIC Ativo Renda Fixa IMA-B                 | 7, III, a | 0,05         | 2.876.060,97            | 2.809.726,17            | D+1                             | D+4              | Não há        | 0,30             | Não há             |
| Banrisul Absoluto                                 | 7, I, b   | 10,12        | 558.692.028,45 ▲        | 421.161.178,16          | D+0                             | D+0              | Não há        | 0,15             | Não há             |
| BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa                    | 7, III, a | 7,17         | 395.962.961,15 ▼        | 622.472.915,65          | D+0                             | D+0              | Não há        | 0,20             | Não há             |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2         | 7, I, b   | 1,50         | 82.852.417,22           | 82.329.284,37           | D+1                             | D+1              | Não há        | 0,20             | Não há             |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M          | 7, I, b   | 0,00         | 124.011,49              | 123.208,43              | D+1                             | D+1              | Não há        | 0,20             | Não há             |
| BB Referenciado DI Títulos Públicos               | 7, I, b   | 12,01        | 663.248.034,55 ▲        | 358.253.647,98          | D+0                             | D+0              | Não há        | 0,10             | Não há             |
| BTG Pactual Institucional Tesouro Selic Simples   | 7, I, b   | 4,76         | 262.695.216,26 ▼        | 304.925.527,20          | D+0                             | D+0              | Não há        | 0,08             | Não há             |
| VCM FIC Renda Fixa 1000 IMA-B                     | 7, III, a | 0,00         | 129.365,08              | 134.182,68              | D+1000                          | D+1002           | Não há        | 0,20             | Não há             |
| XP FIC Trend Pós-Fixado Simples                   | 7, I, b   | 6,78         | 374.558.153,88 ▲        | 97.088.224,21           | D+0                             | D+0              | Não há        | 0,15             | Não há             |
| <b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>                   |           | <b>4,38</b>  | <b>242.117.270,01</b>   | <b>233.534.715,14</b>   |                                 |                  |               |                  |                    |
| BB FIC FIA Ações Agro                             | 8, I      | 0,92         | 50.546.659,17           | 48.313.823,01           | D+0                             | D+2              | Não há        | 1,00             | 20% exc Ibovespa   |
| BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I       | 8, II     | 0,22         | 12.366.132,91           | 11.958.743,80           | D+0                             | D+2              | Não há        | 0,85             | Não há             |
| BB FIC FIA Dividendos Midcaps                     | 8, I      | 0,93         | 51.498.278,37           | 48.217.175,94           | D+0                             | D+3              | Não há        | 1,00             | Não há             |
| Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS             | 8, I      | 0,75         | 41.256.264,96           | 38.883.458,39           | D+21                            | D+23             | Não há        | 1,72             | Não há             |
| Ishares Fundo de Índice Small Cap SMAL11          | 8, II     | 0,24         | 13.399.990,00           | 12.893.020,00           | D+0                             | D+3              | Não há        | 0,50             | Não há             |
| Ishares Fundo de Índice S&P 500 IVVB11            | 8, II     | 0,65         | 35.635.716,00           | 35.001.306,00           | D+0                             | D+0              | Não há        | 0,23             | Não há             |
| It Now Fundo de Índice S&P 500 SPXI11             | 8, II     | 0,04         | 2.055.663,60 ▲          | -                       | D+0                             | D+3              | Não há        | 0,18             | Não há             |
| Trend ETF LBMA Ouro GOLD11                        | 8, II     | 0,53         | 29.075.860,00           | 28.197.730,00           | D+0                             | D+2              | Não há        | 0,30             | Não há             |
| Trend ETF MSCI Europa                             | 8, II     | 0,11         | 6.282.705,00            | 6.091.305,00            | D+0                             | D+0              | Não há        | 0,30             | Não há             |
| <b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>                  |           | <b>2,51</b>  | <b>138.565.191,94</b>   | <b>110.626.462,34</b>   |                                 |                  |               |                  |                    |
| BB Global Select Equity IE Multimercado           | 9, II     | 1,48         | 81.898.729,80           | 79.529.480,72           | D+1                             | D+5              | Não há        | 0,08             | Não há             |
| BB Schroder Multimercado IE                       | 9, II     | 0,58         | 31.977.691,81           | 31.096.981,62           | D+1                             | D+5              | Não há        | 0,08             | Não há             |
| BTG Pactual PS Multigestor Global Equities        | 9, II     | 0,45         | 24.688.770,33 ▲         | -                       | D+0                             | D+0              | Não há        | 0,10             | 20% exc MSCI World |
| <b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>                        |           | <b>0,85</b>  | <b>47.070.846,28</b>    | <b>23.252.754,08</b>    |                                 |                  |               |                  |                    |
| BTG Pactual S&P 500 BRL Mult.                     | 10, I     | 0,85         | 47.070.846,28 ▲         | 23.252.754,08           | D+0                             | D+2              | Não há        | 0,20             | Não há             |
| <b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>                    |           | <b>0,76</b>  | <b>41.833.264,66</b>    | <b>41.574.771,76</b>    |                                 |                  |               |                  |                    |
| Austro FIP Multisetorial                          | -         | 0,05         | 3.007.404,66            | 2.480.370,98            | Vide regulamento                | Vide regulamento | No vencimento | 1,50             | 20% exc IPCA+8%aa  |
| BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11  | 10, II    | 0,54         | 29.970.943,50           | 30.091.417,35           | D+0                             | D+2              | Não há        | 1,10             | Não há             |







## SALDO, LIQUIDEZ E CUSTO DAS APLICAÇÕES

| ATIVOS                                    | ENQ.   | %             | AGOSTO                  | JULHO                   | CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE | CARÊNCIA         | TAXA ADM         | TAXA PERFORMANCE |                     |
|---|--------|---------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------------|------------------|------------------|------------------|---------------------|
| <b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>            |        | <b>0,76</b>   | <b>41.833.264,66</b>    | <b>41.574.771,76</b>    |                                 |                  |                  |                  |                     |
| BTG Pactual FIP Infraestrutura III Feeder | 10, II | 0,01          | 547.637,02              | 620.823,64              | Vide regulamento                | Vide regulamento | Vide Regulamento | 2,10             | 20% exc IPCA+8%aa   |
| FIP LSH Multiestratégia                   | 10, II | 0,11          | 6.307.812,05            | 6.311.663,19            | Vide regulamento                | Vide regulamento | No vencimento    | 0,16             | 20% exc IPCA + 8%aa |
| Pátria FIC FIP Infraestrutura V           | 10, II | 0,03          | 1.896.964,09            | 1.967.885,82            | Vide regulamento                | Vide regulamento | No vencimento    | 0,11             | Não há              |
| RJI FIP Puma                              | 10, II | 0,00          | 102.503,34              | 102.610,78              | Vide regulamento                | Vide regulamento | No vencimento    | 1,20             | Não há              |
| <b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>                |        | <b>0,20</b>   | <b>11.304.774,29</b>    | <b>11.306.266,40</b>    |                                 |                  |                  |                  |                     |
| BRB FII SIA Corporate                     | 11     | 0,19          | 10.508.074,29           | 10.518.466,40           | Vide regulamento                | Vide regulamento | Não há           | 0,50             | Não há              |
| Caixa FII Rio Bravo CXRI11                | 11     | 0,01          | 796.700,00 ▼            | 787.800,00              | D+0                             | D+2              | Não há           | 1,20             | Não há              |
| <b>VALORES MOBILIÁRIOS</b>                |        | <b>0,03</b>   | <b>1.919.306,05</b>     | <b>1.919.306,05</b>     |                                 |                  |                  |                  |                     |
| Ações Cais Mauá do Brasil S.A.            | -      | 0,03          | 1.919.306,05            | 1.919.306,05            | D+0                             | D+0              | Não há           | 0,00             | Não há              |
| <b>CONTAS CORRENTES</b>                   |        | <b>0,01</b>   | <b>808.014,01</b>       | <b>894.597,28</b>       |                                 |                  |                  |                  |                     |
| Banco do Brasil                           |        | 0,00          | -                       | -                       | -                               | -                | -                | -                | -                   |
| Banrisul                                  |        | 0,01          | 808.014,01              | 888.697,28              | -                               | -                | -                | -                | -                   |
| BTG Pactual                               |        | 0,00          | -                       | -                       | -                               | -                | -                | -                | -                   |
| Caixa Econômica Federal                   |        | 0,00          | -                       | 5.900,00                | -                               | -                | -                | -                | -                   |
| XP Investimentos                          |        | 0,00          | -                       | -                       | -                               | -                | -                | -                | -                   |
| <b>TOTAL DA CARTEIRA</b>                  |        | <b>100,0%</b> | <b>5.523.182.299,80</b> | <b>5.363.715.521,41</b> |                                 |                  |                  |                  |                     |

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

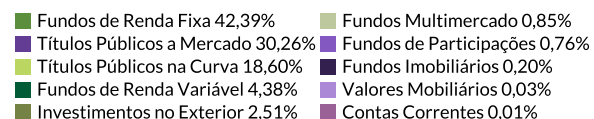


## DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA

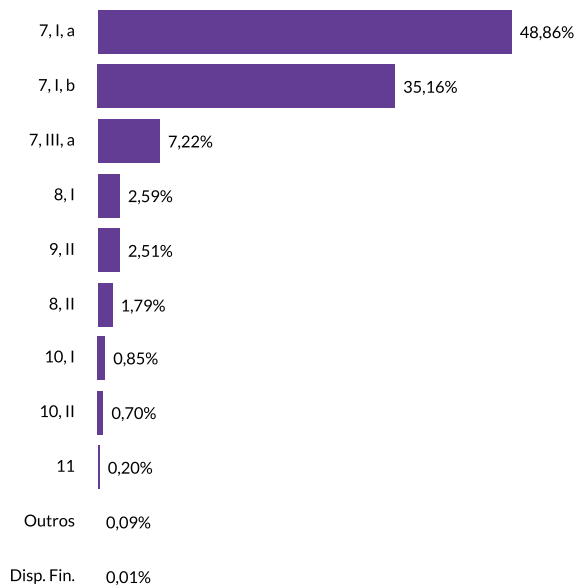
POR ARTIGO DA RESOLUÇÃO 4.963



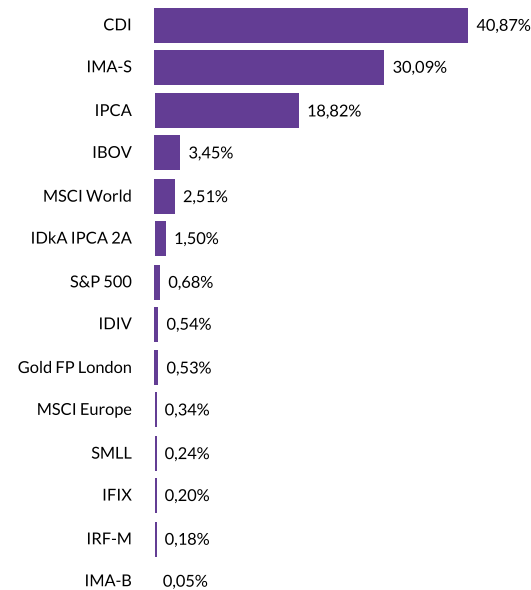
POR SEGMENTO



POR TIPO DE ATIVO



POR BENCHMARK





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

| ATIVOS  | 1º SEMESTRE          | JULHO                | AGOSTO               | SETEMBRO | OUTUBRO | NOVEMBRO | DEZEMBRO | 2024                  |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------|---------|----------|----------|-----------------------|
| <b>TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO</b>                 | <b>85.080.998,77</b> | <b>15.227.031,17</b> | <b>14.817.843,28</b> |          |         |          |          | <b>115.125.873,22</b> |
| LFT 01/03/2024 (Compra em 06/12/2022)             | 778.621,37           | -                    | -                    |          |         |          |          | 778.621,37            |
| LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (i)         | 778.621,38           | -                    | -                    |          |         |          |          | 778.621,38            |
| LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (ii)        | 1.038.161,84         | -                    | -                    |          |         |          |          | 1.038.161,84          |
| LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (iii)       | 259.540,46           | -                    | -                    |          |         |          |          | 259.540,46            |
| LFT 01/03/2025 (Compra em 23/08/2023)             | 3.733.373,93         | 681.418,88           | 671.043,41           |          |         |          |          | 5.085.836,22          |
| LFT 01/03/2025 (Compra em 28/08/2023)             | 3.733.373,93         | 681.418,88           | 671.043,41           |          |         |          |          | 5.085.836,22          |
| LFT 01/03/2025 (Compra em 29/08/2023)             | 3.733.373,93         | 681.418,88           | 671.043,41           |          |         |          |          | 5.085.836,22          |
| LFT 01/03/2026 (Compra em 26/09/2023)             | 2.260.054,78         | 411.913,36           | 404.512,00           |          |         |          |          | 3.076.480,14          |
| LFT 01/03/2030 (Compra em 24/01/2024)             | 6.358.347,63         | 1.442.079,99         | 1.323.488,95         |          |         |          |          | 9.123.916,57          |
| LFT 01/09/2025 (Compra em 04/09/2023)             | 18.766.533,00        | 3.403.265,80         | 3.367.370,59         |          |         |          |          | 25.537.169,39         |
| LFT 01/09/2026 (Compra em 06/12/2023)             | 12.217.960,02        | 2.238.290,58         | 2.180.747,35         |          |         |          |          | 16.636.997,95         |
| LFT 01/09/2026 (Compra em 27/09/2023)             | 30.544.900,04        | 5.595.726,48         | 5.451.868,36         |          |         |          |          | 41.592.494,88         |
| LTN 01/01/2025 (Compra em 24/08/2022)             | 393.977,53           | 87.543,73            | 76.725,80            |          |         |          |          | 558.247,06            |
| LTN 01/07/2024 (Compra em 25/08/2022)             | 484.158,93           | 3.954,59             | -                    |          |         |          |          | 488.113,52            |
| <b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>                  | <b>58.664.499,37</b> | <b>9.536.765,34</b>  | <b>8.181.841,73</b>  |          |         |          |          | <b>76.383.106,44</b>  |
| LTN 01/01/2024 (Compra em 11/08/2022 Tx 12.9600)  | 4.834,67             | -                    | -                    |          |         |          |          | 4.834,67              |
| LTN 01/01/2024 (Compra em 26/08/2022 Tx 13.2200)  | 4.925,86             | -                    | -                    |          |         |          |          | 4.925,86              |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 06/09/2023 Tx 5.6400) | 1.165.498,40         | 164.977,20           | 150.552,96           |          |         |          |          | 1.481.028,56          |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 20/10/2023 Tx 6.3025) | 1.223.600,75         | 176.500,53           | 161.815,45           |          |         |          |          | 1.561.916,73          |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 22/09/2023 Tx 5.5600) | 1.158.410,43         | 163.570,75           | 149.176,76           |          |         |          |          | 1.471.157,94          |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 23/10/2023 Tx 6.3215) | 1.225.248,07         | 176.836,58           | 162.111,38           |          |         |          |          | 1.564.196,03          |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 24/10/2023 Tx 6.2700) | 1.220.761,85         | 175.955,23           | 161.243,45           |          |         |          |          | 1.557.960,53          |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 25/09/2023 Tx 5.5280) | 1.155.550,05         | 163.003,84           | 148.647,84           |          |         |          |          | 1.467.201,73          |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.9502) | 1.192.855,71         | 170.392,62           | 155.867,10           |          |         |          |          | 1.519.115,43          |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 28/08/2023 Tx 5.5850) | 1.160.613,45         | 164.011,59           | 149.621,64           |          |         |          |          | 1.474.246,68          |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 30/08/2022 Tx 6.0300) | 2.399.685,11         | 343.598,80           | 314.400,86           |          |         |          |          | 3.057.684,77          |
| NTN-B 15/05/2027 (Compra em 08/05/2024 Tx 6.1700) | 672.407,30           | 347.545,35           | 318.312,84           |          |         |          |          | 1.338.265,49          |
| NTN-B 15/05/2027 (Compra em 08/11/2022 Tx 5.6800) | 1.175.331,35         | 166.582,86           | 152.061,06           |          |         |          |          | 1.493.975,27          |
| NTN-B 15/05/2027 (Compra em 10/04/2024 Tx 5.7300) | 937.778,09           | 334.733,92           | 305.726,89           |          |         |          |          | 1.578.238,90          |
| NTN-B 15/05/2027 (Compra em 11/11/2022 Tx 6.0600) | 2.403.374,84         | 344.403,23           | 315.228,09           |          |         |          |          | 3.063.006,16          |
| NTN-B 15/05/2027 (Compra em 15/08/2022 Tx 5.6510) | 2.347.351,25         | 332.415,32           | 303.441,68           |          |         |          |          | 2.983.208,25          |
| NTN-B 15/05/2027 (Compra em 27/03/2024 Tx 5.7425) | 862.080,96           | 268.137,44           | 244.835,28           |          |         |          |          | 1.375.053,68          |
| NTN-B 15/05/2029 (Compra em 03/04/2024 Tx 5.8000) | 816.193,25           | 270.466,43           | 247.129,67           |          |         |          |          | 1.333.789,35          |
| NTN-B 15/05/2029 (Compra em 17/04/2024 Tx 6.0900) | 1.372.425,28         | 517.631,94           | 473.912,52           |          |         |          |          | 2.363.969,74          |
| NTN-B 15/05/2055 (Compra em 18/04/2022 Tx 5.7400) | 4.875.199,44         | 692.729,44           | 632.661,12           |          |         |          |          | 6.200.590,00          |





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

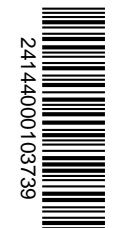
| ATIVOS  | 1º SEMESTRE          | JULHO                | AGOSTO               | SETEMBRO | OUTUBRO | NOVEMBRO | DEZEMBRO | 2024                  |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------|---------|----------|----------|-----------------------|
| <b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>                  | <b>58.664.499,37</b> | <b>9.536.765,34</b>  | <b>8.181.841,73</b>  |          |         |          |          | <b>76.383.106,44</b>  |
| NTN-B 15/08/2024 (Compra em 03/02/2023 Tx 6.6300) | 753.720,42           | 111.293,21           | 64.151,01            |          |         |          |          | 929.164,64            |
| NTN-B 15/08/2024 (Compra em 06/02/2023 Tx 6.7400) | 759.956,48           | 112.515,94           | 64.758,27            |          |         |          |          | 937.230,69            |
| NTN-B 15/08/2024 (Compra em 10/08/2022 Tx 6.1600) | 1.211.576,41         | 176.693,32           | 102.654,65           |          |         |          |          | 1.490.924,38          |
| NTN-B 15/08/2024 (Compra em 13/12/2022 Tx 6.7160) | 1.264.332,95         | 187.076,06           | 107.715,11           |          |         |          |          | 1.559.124,12          |
| NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/08/2023 Tx 6.6110) | 1.254.395,47         | 185.145,46           | 106.746,09           |          |         |          |          | 1.546.287,02          |
| NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/12/2022 Tx 6.9300) | 1.284.497,19         | 191.087,66           | 109.631,63           |          |         |          |          | 1.585.216,48          |
| NTN-B 15/08/2024 (Compra em 18/08/2022 Tx 6.4750) | 2.483.025,15         | 365.185,27           | 211.037,31           |          |         |          |          | 3.059.247,73          |
| NTN-B 15/08/2024 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4400) | 1.238.193,11         | 181.927,56           | 105.217,18           |          |         |          |          | 1.525.337,85          |
| NTN-B 15/08/2026 (Compra em 01/11/2023 Tx 6.1400) | 1.206.972,03         | 175.900,11           | 159.389,41           |          |         |          |          | 1.542.261,55          |
| NTN-B 15/08/2026 (Compra em 05/10/2022 Tx 5.7350) | 1.176.591,97         | 169.482,30           | 153.206,51           |          |         |          |          | 1.499.280,78          |
| NTN-B 15/08/2026 (Compra em 27/10/2023 Tx 5.9120) | 1.189.943,75         | 172.308,48           | 155.930,09           |          |         |          |          | 1.518.182,32          |
| NTN-B 15/08/2026 (Compra em 28/09/2023 Tx 5.5750) | 1.164.398,87         | 166.918,73           | 150.728,45           |          |         |          |          | 1.482.046,05          |
| NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/01/2023 Tx 6.1400) | 723.964,89           | 105.504,45           | 95.584,32            |          |         |          |          | 925.053,66            |
| NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/10/2023 Tx 6.0400) | 1.199.536,01         | 174.326,16           | 157.874,68           |          |         |          |          | 1.531.736,85          |
| NTN-B 15/08/2032 (Compra em 16/09/2022 Tx 5.8930) | 1.195.965,09         | 173.071,68           | 156.623,30           |          |         |          |          | 1.525.660,07          |
| NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/10/2022 Tx 5.7500) | 1.192.141,99         | 171.822,46           | 155.337,25           |          |         |          |          | 1.519.301,70          |
| NTN-B 15/08/2050 (Compra em 06/07/2022 Tx 6.1360) | 2.389.290,97         | 348.181,23           | 315.406,29           |          |         |          |          | 3.052.878,49          |
| NTN-B 15/08/2050 (Compra em 08/06/2022 Tx 5.9000) | 4.827.635,86         | 698.818,32           | 632.496,43           |          |         |          |          | 6.158.950,61          |
| NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/07/2022 Tx 6.3520) | 2.367.210,60         | 346.893,56           | 314.596,42           |          |         |          |          | 3.028.700,58          |
| NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/06/2022 Tx 5.9650) | 2.407.024,05         | 349.120,31           | 316.010,74           |          |         |          |          | 3.072.155,10          |
| <b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>                       | <b>81.539.451,99</b> | <b>19.739.455,21</b> | <b>19.348.641,44</b> |          |         |          |          | <b>120.627.548,64</b> |
| Austro FIC Ativo Renda Fixa IMA-B                 | (23.087,09)          | (7.034,89)           | 66.334,80            |          |         |          |          | 36.212,82             |
| Banrisul Absoluto                                 | 16.133.567,80        | 3.624.755,66         | 3.934.435,39         |          |         |          |          | 23.692.758,85         |
| Banrisul Previdência IPCA 2024                    | 106.376,30           | 15.690,00            | 8.360,00             |          |         |          |          | 130.426,30            |
| BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa                    | 56.221.593,85        | 10.316.694,85        | 4.490.045,50         |          |         |          |          | 71.028.334,20         |
| BB FIC Previdenciário Fluxo                       | 6.640,58             | 5.067,58             | 107,14               |          |         |          |          | 11.815,30             |
| BB Previdenciário IRF-M 1+                        | (5.295,92)           | 138.068,54           | -                    |          |         |          |          | 132.772,62            |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2         | 2.467.021,66         | 623.913,50           | 523.132,85           |          |         |          |          | 3.614.068,01          |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M          | 451.175,54           | 486.317,11           | 803,06               |          |         |          |          | 938.295,71            |
| BB Previdenciário Títulos Públicos X              | 553.773,11           | 98.882,85            | 55.035,17            |          |         |          |          | 707.691,13            |
| BB Referenciado DI Títulos Públicos               | -                    | 1.082.780,01         | 4.662.926,27         |          |         |          |          | 5.745.706,28          |
| BTG Pactual Institucional Tesouro Selic Simples   | -                    | 530.969,38           | 2.493.897,83         |          |         |          |          | 3.024.867,21          |
| Caixa Brasil Matriz Renda Fixa                    | 5.808.398,07         | 1.123.815,65         | 647.596,11           |          |         |          |          | 7.579.809,83          |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I              | 105.548,00           | 18.853,30            | 10.408,31            |          |         |          |          | 134.809,61            |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV             | 512.060,26           | 91.494,65            | 50.803,42            |          |         |          |          | 654.358,33            |





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

| ATIVOS  | 1º SEMESTRE            | JULHO                | AGOSTO               | SETEMBRO | OUTUBRO | NOVEMBRO | DEZEMBRO | 2024                   |
|---|------------------------|----------------------|----------------------|----------|---------|----------|----------|------------------------|
| <b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>                           | <b>81.539.451,99</b>   | <b>19.739.455,21</b> | <b>19.348.641,44</b> |          |         |          |          | <b>120.627.548,64</b>  |
| It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11                   | (763.455,33)           | 1.226.155,53         | 682.195,51           |          |         |          |          | <b>1.144.895,71</b>    |
| VCM FIC Renda Fixa 1000 IMA-B                         | (34.864,84)            | (4.429,39)           | (4.817,60)           |          |         |          |          | <b>(44.111,83)</b>     |
| XP FIC Trend Pós-Fixado Simples                       | -                      | 367.460,88           | 1.727.377,68         |          |         |          |          | <b>2.094.838,56</b>    |
| <b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>                       | <b>(11.794.080,39)</b> | <b>920.693,58</b>    | <b>10.640.602,94</b> |          |         |          |          | <b>(232.783,87)</b>    |
| BB FIA Bolsa Americana                                | 1.263.666,93           | 21.597,98            | -                    |          |         |          |          | <b>1.285.264,91</b>    |
| BB FIA Governança                                     | (4.031.748,93)         | -                    | -                    |          |         |          |          | <b>(4.031.748,93)</b>  |
| BB FIC FIA Ações Agro                                 | -                      | (1.686.176,99)       | 2.232.836,16         |          |         |          |          | <b>546.659,17</b>      |
| BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I           | 609.304,52             | 274.689,98           | 407.389,11           |          |         |          |          | <b>1.291.383,61</b>    |
| BB FIC FIA Consumo                                    | (1.774.835,87)         | -                    | -                    |          |         |          |          | <b>(1.774.835,87)</b>  |
| BB FIC FIA Dividendos Midcaps                         | -                      | (1.782.824,06)       | 3.281.102,43         |          |         |          |          | <b>1.498.278,37</b>    |
| BB FIC FIA Exportação                                 | (211.043,85)           | -                    | -                    |          |         |          |          | <b>(211.043,85)</b>    |
| BB FIC FIA Retorno Total                              | (1.587.697,99)         | -                    | -                    |          |         |          |          | <b>(1.587.697,99)</b>  |
| BB FIC FIA Seleção Fatorial                           | (10.990.943,01)        | -                    | -                    |          |         |          |          | <b>(10.990.943,01)</b> |
| BB FIC FIA Siderurgia                                 | (803.022,95)           | -                    | -                    |          |         |          |          | <b>(803.022,95)</b>    |
| BB FIC FIA Valor                                      | (3.670.901,55)         | -                    | -                    |          |         |          |          | <b>(3.670.901,55)</b>  |
| Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS                 | (3.645.207,74)         | 1.190.633,71         | 2.372.806,57         |          |         |          |          | <b>(81.767,46)</b>     |
| Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11               | (544.464,75)           | 178.646,96           | 77.310,38            |          |         |          |          | <b>(288.507,41)</b>    |
| Ishares Fundo de Índice S&P 500 IVVB11                | 8.813.142,80           | 703.893,00           | 634.410,00           |          |         |          |          | <b>10.151.445,80</b>   |
| Ishares Fundo de Índice Small Cap SMAL11              | (2.137.920,00)         | 195.190,00           | 506.970,00           |          |         |          |          | <b>(1.435.760,00)</b>  |
| It Now Fundo de Índice S&P 500 SPXI11                 | -                      | -                    | 58.248,29            |          |         |          |          | <b>58.248,29</b>       |
| Trend ETF LBMA Ouro GOLD11                            | 5.912.742,00           | 1.600.148,00         | 878.130,00           |          |         |          |          | <b>8.391.020,00</b>    |
| Trend ETF MSCI Europa                                 | 1.004.850,00           | 224.895,00           | 191.400,00           |          |         |          |          | <b>1.421.145,00</b>    |
| <b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>                      | <b>37.628.505,55</b>   | <b>585.175,36</b>    | <b>4.938.729,60</b>  |          |         |          |          | <b>43.152.410,51</b>   |
| BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE       | 11.179.275,82          | 675.647,58           | -                    |          |         |          |          | <b>11.854.923,40</b>   |
| BB Global Select Equity IE Multimercado               | 19.039.459,85          | (12.124,61)          | 2.369.249,08         |          |         |          |          | <b>21.396.584,32</b>   |
| BB Schroder Multimercado IE                           | 7.409.769,88           | (78.347,61)          | 880.710,19           |          |         |          |          | <b>8.212.132,46</b>    |
| BTG Pactual PS Multigestor Global Equities            | -                      | -                    | 1.688.770,33         |          |         |          |          | <b>1.688.770,33</b>    |
| <b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>                            | <b>13.586.104,90</b>   | <b>326.236,59</b>    | <b>818.092,20</b>    |          |         |          |          | <b>14.730.433,69</b>   |
| BTG Pactual S&P 500 BRL Mult.                         | -                      | 252.754,08           | 818.092,20           |          |         |          |          | <b>1.070.846,28</b>    |
| Caixa Bolsa Americana Multimercado                    | 13.624.080,92          | 73.482,51            | -                    |          |         |          |          | <b>13.697.563,43</b>   |
| Caixa FIC Capital Protegido Bolsa de Valores IV Mult. | (37.976,02)            | -                    | -                    |          |         |          |          | <b>(37.976,02)</b>     |
| <b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>                        | <b>6.222.680,90</b>    | <b>(736.879,45)</b>  | <b>258.492,90</b>    |          |         |          |          | <b>5.744.294,35</b>    |
| Austro FIP Multisetorial                              | (32.908,21)            | (4.757,96)           | 527.033,68           |          |         |          |          | <b>489.367,51</b>      |
| BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11      | 7.098.122,55           | (580.241,40)         | (120.473,85)         |          |         |          |          | <b>6.397.407,30</b>    |



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

| ATIVOS                                    | 1º SEMESTRE           | JULHO                | AGOSTO               | SETEMBRO | OUTUBRO | NOVEMBRO | DEZEMBRO | 2024                  |
|---|-----------------------|----------------------|----------------------|----------|---------|----------|----------|-----------------------|
| <b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>            | <b>6.222.680,90</b>   | <b>(736.879,45)</b>  | <b>258.492,90</b>    |          |         |          |          | <b>5.744.294,35</b>   |
| BTG Pactual FIP Infraestrutura III Feeder | -                     | (79.109,52)          | (73.186,62)          |          |         |          |          | <b>(152.296,14)</b>   |
| FIP LSH Multiestratégia                   | (24.728,94)           | (3.853,28)           | (3.851,14)           |          |         |          |          | <b>(32.433,36)</b>    |
| Pátria FIC FIP Infraestrutura V           | (816.753,87)          | (68.804,84)          | (70.921,73)          |          |         |          |          | <b>(956.480,44)</b>   |
| RJI FIP Puma                              | (1.050,63)            | (112,45)             | (107,44)             |          |         |          |          | <b>(1.270,52)</b>     |
| <b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>                | <b>(75.280,22)</b>    | <b>(32.029,42)</b>   | <b>4.407,89</b>      |          |         |          |          | <b>(102.901,75)</b>   |
| BRB FII SIA Corporate                     | (129.380,22)          | (5.729,42)           | (10.392,11)          |          |         |          |          | <b>(145.501,75)</b>   |
| Caixa FII Rio Bravo CXRI11                | 54.100,00             | (26.300,00)          | 14.800,00            |          |         |          |          | <b>42.600,00</b>      |
| <b>VALORES MOBILIÁRIOS</b>                | <b>-</b>              | <b>-</b>             | <b>-</b>             |          |         |          |          | <b>-</b>              |
| Ações Cais Mauá do Brasil S.A.            | -                     | -                    | -                    |          |         |          |          | <b>-</b>              |
| <b>TOTAL</b>                              | <b>270.852.880,87</b> | <b>45.566.448,38</b> | <b>59.008.651,98</b> |          |         |          |          | <b>375.427.981,23</b> |





## RETORNOS HISTÓRICOS DA CARTEIRA

### 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         | 279.889.110,18          | 95.538.871,05         | 375.427.981,23          |
| <b>TOTAL</b> | <b>1.633.670.634,74</b> | <b>434.981.811,80</b> | <b>2.068.652.446,54</b> |

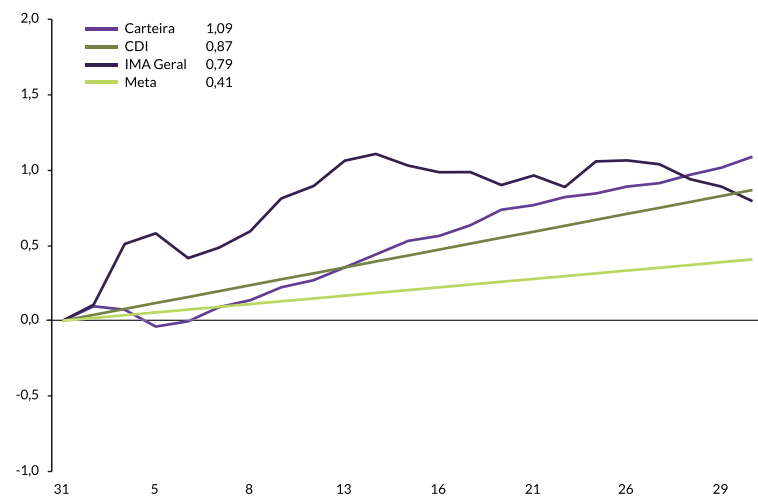


## RENTABILIDADE DA CARTEIRA (%)

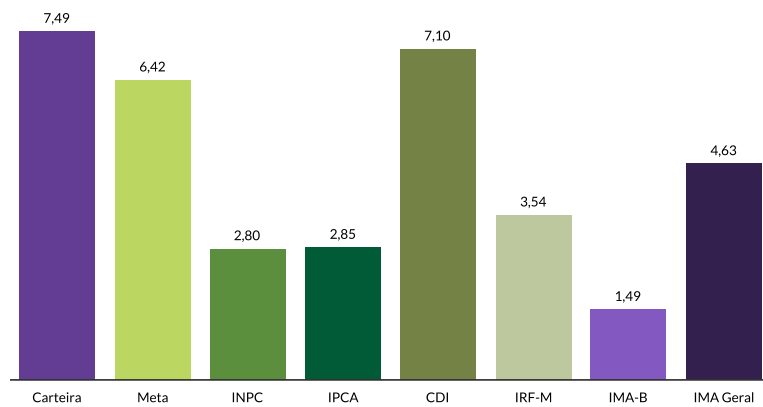
RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META DE RENTABILIDADE (IPCA + 5,25%)

| MÊS          | CARTEIRA    | META        | CDI         | IMA-G       | % META     | % CDI      | % IMA-G    |
|--------------|-------------|-------------|-------------|-------------|------------|------------|------------|
| Janeiro      | 0,55        | 0,85        | 0,97        | 0,47        | 65         | 57         | 119        |
| Fevereiro    | 1,10        | 1,26        | 0,80        | 0,64        | 88         | 138        | 172        |
| Março        | 0,97        | 0,59        | 0,83        | 0,52        | 165        | 117        | 186        |
| Abril        | 0,46        | 0,81        | 0,89        | (0,22)      | 57         | 52         | -210       |
| Maio         | 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        | 0,85        | 0,81        | 0,91        | 1,36        | 105        | 94         | 63         |
| Agosto       | 1,09        | 0,41        | 0,87        | 0,79        | 267        | 125        | 137        |
| Setembro     |             |             |             |             |            |            |            |
| Outubro      |             |             |             |             |            |            |            |
| Novembro     |             |             |             |             |            |            |            |
| Dezembro     |             |             |             |             |            |            |            |
| <b>TOTAL</b> | <b>7,49</b> | <b>6,42</b> | <b>7,10</b> | <b>4,63</b> | <b>117</b> | <b>106</b> | <b>162</b> |

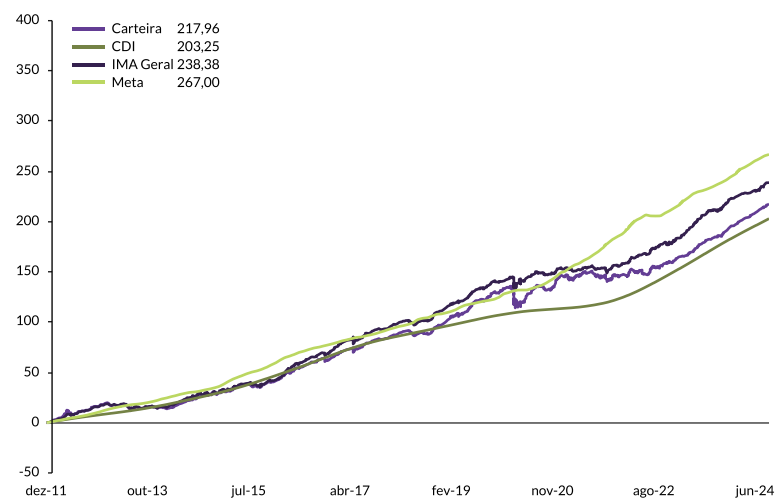
RENTABILIDADE ACUMULADA NO MÊS



CARTEIRA x INDICADORES EM 2024



RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE DEZEMBRO DE 2011





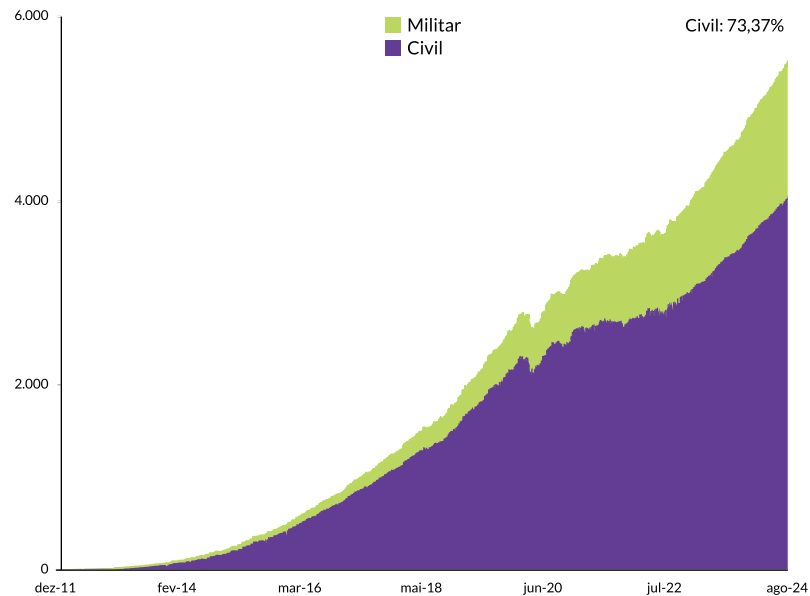


## EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

### 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 |
| jul/24  | 3.937.989.416,63 | 1.425.726.104,78 | 5.363.715.521,41 |
| ago/24  | 4.052.550.877,18 | 1.470.631.422,62 | 5.523.182.299,80 |

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



## ENQUADRAMENTO EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4.963/2021 E À PI

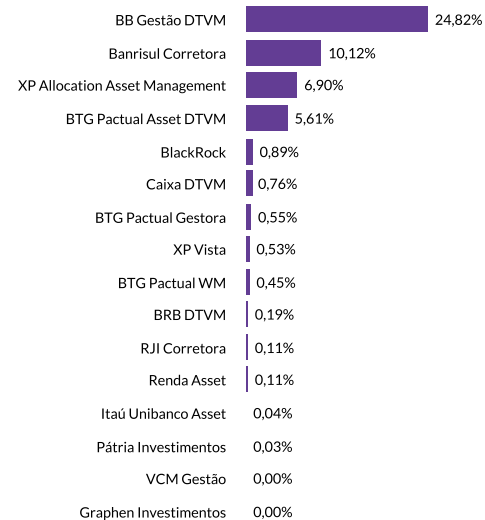
### PATRIMÔNIO DOS GESTORES DE RECURSOS

| GESTOR                         | CNPJ               | ART. 21 | PATRIMÔNIO SOB GESTÃO | % PARTICIPAÇÃO |   |
|--------------------------------|--------------------|---------|-----------------------|----------------|---|
| Banrisul Corretora             | 93.026.847/0001-26 | Sim     | 17.039.628.945,19     | 3,28           | ✓ |
| BB Gestão DTVM                 | 30.822.936/0001-69 | Sim     | 1.676.438.870.970,10  | 0,08           | ✓ |
| BlackRock                      | 10.979.208/0001-58 | Não     | 14.143.164.908,71     | 0,35           | ✓ |
| BRB DTVM                       | 33.850.686/0001-69 | Sim     | 78.821.515,11         | 13,33          | ✗ |
| BTG Pactual Asset DTVM         | 29.650.082/0001-00 | Sim     | 430.296.775.858,76    | 0,07           | ✓ |
| BTG Pactual Gestora            | 09.631.542/0001-37 | Não     | 430.296.775.858,76    | 0,01           | ✓ |
| BTG Pactual WM                 | 60.451.242/0001-23 | Não     | 430.296.775.858,76    | 0,01           | ✓ |
| Caixa DTVM                     | 42.040.639/0001-40 | Não     | 517.453.190.374,42    | 0,01           | ✓ |
| Graphen Investimentos          | 15.403.817/0001-88 | Não     | 596.733.570,78        | 0,02           | ✓ |
| Itaú Unibanco Asset            | 40.430.971/0001-96 | Não     | 994.245.383.170,29    | 0,00           | ✓ |
| Pátria Investimentos           | 12.461.756/0001-17 | Não     | 59.469.345.303,64     | 0,00           | ✓ |
| Renda Asset                    | 10.253.634/0001-00 | Não     | 559.074.594,76        | 1,05           | ✓ |
| RJI Corretora                  | 42.066.258/0001-30 | Não     | 238.779.847,55        | 2,64           | ✓ |
| VCM Gestão                     | 12.678.380/0001-05 | Não     | 2.473.705.930,98      | 0,01           | ✓ |
| XP Allocation Asset Management | 37.918.829/0001-88 | Não     | 149.918.831.856,63    | 0,25           | ✓ |
| XP Vista                       | 16.789.525/0001-98 | Não     | 149.918.831.856,63    | 0,02           | ✓ |

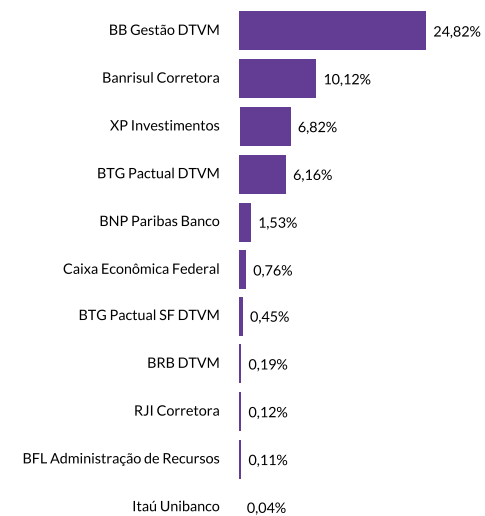
Obs.: Patrimônio em 31/07/2024, o mais recente divulgado pela Anbima na data de publicação desse relatório.

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





## ENQUADRAMENTO EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4.963/2021 E À PI

| 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 | 18.193.652,93      | 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   | 4.821.718.751,83   | 10,12   | 11,59   | Sim     | 93.026.847/0001-26 | 93.026.847/0001-26 | ✔      |
| Banrisul Previdência IPCA 2024                  | 19.882.420/0001-77 | 7, I, b   | -                  | 0,00    | -       | 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 | 20.250.525.135,03  | 7,17    | 1,96    | Sim     | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✔      |
| BB FIC Previdenciário Fluxo                     | 13.077.415/0001-05 | 7, III, a | 4.410.336.954,15   | 0,00    | 0,00    | 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   | 5.319.492.629,16   | 1,50    | 1,56    | 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   | 3.548.363.735,09   | 0,00    | 0,00    | Sim     | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✔      |
| BB Previdenciário Títulos Públicos X            | 20.734.931/0001-20 | 7, I, b   | 14.246.927,20      | 0,00    | 0,00    | Sim     | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✔      |
| BB Referenciado DI Títulos Públicos             | 11.046.645/0001-81 | 7, I, b   | 32.995.563.494,35  | 12,01   | 2,01    | Sim     | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✔      |
| BTG Pactual Institucional Tesouro Selic Simples | 37.927.707/0001-58 | 7, I, b   | 1.203.256.597,84   | 4,76    | 21,83   | Sim     | 29.650.082/0001-00 | 59.281.253/0001-23 | ✔      |
| Caixa Brasil Matríz Renda Fixa                  | 23.215.008/0001-70 | 7, III, a | 5.962.159.642,36   | 0,00    | 0,00    | 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   | -                  | 0,00    | -       | 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   | -                  | 0,00    | -       | 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 | 2.079.469.662,40   | 0,00    | 0,00    | 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 | 1.240.870,02       | 0,00    | 10,43   | Não     | 12.678.380/0001-05 | 42.066.258/0001-30 | ✔      |
| XP FIC Trend Pós-Fixado Simples                 | 26.559.284/0001-44 | 7, I, b   | 10.874.528.338,35  | 6,78    | 3,44    | Sim     | 37.918.829/0001-88 | 02.332.886/0001-04 | ✔      |
| <b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>                 |                    |           |                    |         |         |         |                    |                    |        |
| BB FIC FIA Ações Agro                           | 40.054.357/0001-77 | 8, I      | 226.585.927,67     | 0,92    | 22,31   | 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, II     | 81.538.011,24      | 0,22    | 15,17   | Sim     | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✘      |
| BB FIC FIA Dividendos Midcaps                   | 14.213.331/0001-14 | 8, I      | 822.113.263,16     | 0,93    | 6,26    | 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      | 818.765.874,95     | 0,75    | 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     | 10.004.819.059,75  | 0,00    | 0,00    | 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     | 3.936.557.518,31   | 0,65    | 0,91    | 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     | 2.888.399.583,04   | 0,24    | 0,46    | Sim     | 10.979.208/0001-58 | 01.522.368/0001-82 | ✔      |
| It Now Fundo de Índice S&P 500 SPXI11           | 17.036.289/0001-00 | 8, II     | 1.091.387.285,34   | 0,04    | 0,19    | Sim     | 40.430.971/0001-96 | 60.701.190/0001-04 | ✔      |
| Trend ETF LBMA Ouro GOLD11                      | 37.985.763/0001-49 | 8, II     | 629.941.728,03     | 0,53    | 4,62    | Sim     | 16.789.525/0001-98 | 01.522.368/0001-82 | ✔      |
| Trend ETF MSCI Europa                           | 38.595.988/0001-51 | 8, II     | 42.869.290,43      | 0,11    | 14,66   | Sim     | 37.918.829/0001-88 | 01.522.368/0001-82 | ✔      |
| <b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>                |                    |           |                    |         |         |         |                    |                    |        |
| BB Global Select Equity IE Multimercado         | 17.413.636/0001-68 | 9, II     | 1.666.821.661,82   | 1,48    | 4,91    | Sim     | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✔      |
| BB Schroder Multimercado IE                     | 17.431.816/0001-72 | 9, II     | 551.939.406,84     | 0,58    | 5,79    | Sim     | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✔      |
| BTG Pactual PS Multigestor Global Equities      | 43.984.876/0001-22 | 9, II     | 30.221.850,77      | 0,45    | 81,69   | Sim     | 60.451.242/0001-23 | 59.281.253/0001-23 | ✘      |
| <b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>                      |                    |           |                    |         |         |         |                    |                    |        |
| BTG Pactual S&P 500 BRL Mult.                   | 36.499.594/0001-74 | 10, I     | 799.927.809,11     | 0,85    | 5,88    | Sim     | 29.650.082/0001-00 | 59.281.253/0001-23 | ✔      |





## ENQUADRAMENTO EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4.963/2021 E À PI

| FUNDOS   | CNPJ               | ENQ.   | PATRIMÔNIO LÍQUIDO | ART. 18 | ART. 19 | ART. 21 | GESTOR             | ADMINISTRADOR      | STATUS |
|--|--------------------|--------|--------------------|---------|---------|---------|--------------------|--------------------|--------|
| <b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>                   |                    |        |                    |         |         |         |                    |                    |        |
| Austro FIP Multisetorial                         | 12.231.743/0001-51 | -      | 15.942.359,87      | 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 | -                  | 0,54    | -       | Sim     | 09.631.542/0001-37 | 59.281.253/0001-23 | ✔      |
| BTG Pactual FIP Infraestrutura III Feeder        | 49.430.776/0001-30 | 10, II | -                  | 0,01    | -       | Sim     | 09.631.542/0001-37 | 59.281.253/0001-23 | ✔      |
| FIP LSH Multiestratégia                          | 15.798.354/0001-09 | 10, II | 107.321.468,85     | 0,11    | 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 | -                  | 0,03    | -       | Sim     | 12.461.756/0001-17 | 02.332.886/0001-04 | ✔      |
| RJI FIP Puma                                     | 16.617.536/0001-90 | 10, II | -                  | 0,00    | -       | 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     | 78.743.640,42      | 0,19    | 13,34   | Sim     | 33.850.686/0001-69 | 33.850.686/0001-69 | ✔      |
| Caixa FII Rio Bravo CXRI11                       | 17.098.794/0001-70 | 11     | -                  | 0,01    | -       | 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.



## ENQUADRAMENTO EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4.963/2021 E À PI

### POR SEGMENTO

| ENQUADRAMENTO               | SALDO EM R\$            | % CARTEIRA   | % LIMITE RESOLUÇÃO | % LIMITE PI    |
|-----------------------------|-------------------------|--------------|--------------------|----------------|
| 7, I                        | 4.640.595.245,36        | 84,03        | 100,0 ✓            | 100,0 ✓        |
| 7, I, a                     | 2.698.425.383,51        | 48,86        | 100,0 ✓            | 80,0 ✓         |
| 7, I, b                     | 1.942.169.861,85        | 35,17        | 100,0 ✓            | 20,0 ✗         |
| 7, I, c                     | -                       | 0,00         | 100,0 ✓            | 10,0 ✓         |
| 7, II                       | -                       | 0,00         | 5,0 ✓              | 5,0 ✓          |
| 7, III                      | 398.968.387,20          | 7,22         | 65,0 ✓             | 60,0 ✓         |
| 7, III, a                   | 398.968.387,20          | 7,22         | 65,0 ✓             | 50,0 ✓         |
| 7, III, b                   | -                       | 0,00         | 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>5.039.563.632,56</b> | <b>91,26</b> | <b>100,0 ✓</b>     | <b>100,0 ✓</b> |
| 8, I                        | 143.301.202,50          | 2,59         | 35,0 ✓             | 9,0 ✓          |
| 8, II                       | 98.816.067,51           | 1,79         | 35,0 ✓             | 4,0 ✓          |
| <b>ART. 8</b>               | <b>242.117.270,01</b>   | <b>4,38</b>  | <b>35,0 ✓</b>      | <b>13,0 ✓</b>  |
| 9, I                        | -                       | 0,00         | 10,0 ✓             | 1,0 ✓          |
| 9, II                       | 138.565.191,94          | 2,51         | 10,0 ✓             | 8,0 ✓          |
| 9, III                      | -                       | 0,00         | 10,0 ✓             | 1,0 ✓          |
| <b>ART. 9</b>               | <b>138.565.191,94</b>   | <b>2,51</b>  | <b>10,0 ✓</b>      | <b>10,0 ✓</b>  |
| 10, I                       | 47.070.846,28           | 0,85         | 10,0 ✓             | 8,0 ✓          |
| 10, II                      | 38.825.860,00           | 0,70         | 5,0 ✓              | 3,0 ✓          |
| 10, III                     | -                       | 0,00         | 5,0 ✓              | 1,0 ✓          |
| <b>ART. 10</b>              | <b>85.896.706,28</b>    | <b>1,56</b>  | <b>15,0 ✓</b>      | <b>12,0 ✓</b>  |
| <b>ART. 11</b>              | <b>11.304.774,29</b>    | <b>0,20</b>  | <b>5,0 ✓</b>       | <b>3,0 ✓</b>   |
| <b>ART. 12</b>              | <b>-</b>                | <b>0,00</b>  | <b>10,0 ✓</b>      | <b>0,0 ✓</b>   |
| <b>ART. 8, 10 E 11</b>      | <b>339.318.750,58</b>   | <b>6,14</b>  | <b>35,0 ✓</b>      | <b>28,0 ✓</b>  |
| <b>SEM ENQUADRAMENTO</b>    | <b>4.926.710,71</b>     |              |                    |                |
| <b>PATRIMÔNIO INVESTIDO</b> | <b>5.522.374.285,79</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.
- ✗ Desenquadrada em relação à Política de Investimento vigente, no que se refere ao total do artigo (7, I, b).
- ✗ 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 E RISCO DOS ATIVOS

| 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 | 0,89    | 218%   | 7,13    | 111%   | 11,24       | 117%   | 0,03            | 0,05  | 0,05      | 0,09  | 42,94  | 3,67  | 0,00      | 0,00  |
| LFT 01/03/2025 (Compra em 28/08/2023)             | IMA-S | 0,89    | 218%   | 7,13    | 111%   | 11,24       | 117%   | 0,03            | 0,05  | 0,05      | 0,09  | 42,94  | 3,67  | 0,00      | 0,00  |
| LFT 01/03/2025 (Compra em 29/08/2023)             | IMA-S | 0,89    | 218%   | 7,13    | 111%   | 11,24       | 117%   | 0,03            | 0,05  | 0,05      | 0,09  | 42,94  | 3,67  | 0,00      | 0,00  |
| LFT 01/03/2026 (Compra em 26/09/2023)             | IMA-S | 0,89    | 219%   | 7,19    | 112%   | 11,32       | 117%   | 0,02            | 0,06  | 0,04      | 0,10  | 73,00  | 10,83 | 0,00      | 0,00  |
| LFT 01/03/2030 (Compra em 24/01/2024)             | IMA-S | 0,90    | 221%   | -       | -      | -           | -      | 0,07            | -     | 0,11      | -     | 34,23  | -     | 0,00      | -     |
| LFT 01/09/2025 (Compra em 04/09/2023)             | IMA-S | 0,89    | 218%   | 7,16    | 112%   | 11,25       | 117%   | 0,03            | 0,05  | 0,05      | 0,09  | 53,72  | 4,61  | 0,00      | 0,00  |
| LFT 01/09/2026 (Compra em 06/12/2023)             | IMA-S | 0,90    | 221%   | 7,30    | 114%   | 11,43       | 119%   | 0,02            | 0,06  | 0,03      | 0,10  | 121,28 | 20,97 | 0,00      | 0,00  |
| LFT 01/09/2026 (Compra em 27/09/2023)             | IMA-S | 0,90    | 221%   | 7,30    | 114%   | 11,43       | 119%   | 0,02            | 0,06  | 0,03      | 0,10  | 121,28 | 20,97 | 0,00      | 0,00  |
| LTN 01/01/2025 (Compra em 24/08/2022)             | IRF-M | 0,80    | 197%   | 6,14    | 96%    | 10,36       | 107%   | 0,30            | 0,88  | 0,49      | 1,46  | -16,00 | -5,48 | 0,00      | -0,40 |
| 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  | 0,69    | 169%   | 7,08    | 110%   | -           | -      | -               | -     | -         | -     | -      | -     | -         | -     |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 20/10/2023 Tx 6.3025) | IPCA  | 0,74    | 183%   | 7,53    | 117%   | -           | -      | -               | -     | -         | -     | -      | -     | -         | -     |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 22/09/2023 Tx 5.5600) | IPCA  | 0,68    | 167%   | 7,03    | 109%   | -           | -      | -               | -     | -         | -     | -      | -     | -         | -     |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 23/10/2023 Tx 6.3215) | IPCA  | 0,75    | 183%   | 7,54    | 117%   | -           | -      | -               | -     | -         | -     | -      | -     | -         | -     |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 24/10/2023 Tx 6.2700) | IPCA  | 0,74    | 182%   | 7,51    | 117%   | -           | -      | -               | -     | -         | -     | -      | -     | -         | -     |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 25/09/2023 Tx 5.5280) | IPCA  | 0,68    | 167%   | 7,00    | 109%   | -           | -      | -               | -     | -         | -     | -      | -     | -         | -     |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.9502) | IPCA  | 0,71    | 175%   | 7,29    | 114%   | 10,54       | 109%   | -               | -     | -         | -     | -      | -     | -         | -     |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 28/08/2023 Tx 5.5850) | IPCA  | 0,68    | 168%   | 7,04    | 110%   | 10,16       | 105%   | -               | -     | -         | -     | -      | -     | -         | -     |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 30/08/2022 Tx 6.0300) | IPCA  | 0,72    | 177%   | 7,34    | 114%   | 10,62       | 110%   | -               | -     | -         | -     | -      | -     | -         | -     |
| NTN-B 15/05/2027 (Compra em 08/05/2024 Tx 6.1700) | IPCA  | 0,73    | 180%   | -       | -      | -           | -      | -               | -     | -         | -     | -      | -     | -         | -     |
| NTN-B 15/05/2027 (Compra em 08/11/2022 Tx 5.6800) | IPCA  | 0,69    | 170%   | 7,10    | 111%   | 10,30       | 107%   | -               | -     | -         | -     | -      | -     | -         | -     |
| NTN-B 15/05/2027 (Compra em 10/04/2024 Tx 5.7300) | IPCA  | 0,70    | 171%   | -       | -      | -           | -      | -               | -     | -         | -     | -      | -     | -         | -     |
| NTN-B 15/05/2027 (Compra em 11/11/2022 Tx 6.0600) | IPCA  | 0,72    | 178%   | 7,37    | 115%   | 10,70       | 111%   | -               | -     | -         | -     | -      | -     | -         | -     |
| NTN-B 15/05/2027 (Compra em 15/08/2022 Tx 5.6510) | IPCA  | 0,69    | 169%   | 7,09    | 110%   | 10,27       | 107%   | -               | -     | -         | -     | -      | -     | -         | -     |
| NTN-B 15/05/2027 (Compra em 27/03/2024 Tx 5.7425) | IPCA  | 0,70    | 171%   | -       | -      | -           | -      | -               | -     | -         | -     | -      | -     | -         | -     |
| NTN-B 15/05/2029 (Compra em 03/04/2024 Tx 5.8000) | IPCA  | 0,70    | 172%   | -       | -      | -           | -      | -               | -     | -         | -     | -      | -     | -         | -     |
| NTN-B 15/05/2029 (Compra em 17/04/2024 Tx 6.0900) | IPCA  | 0,73    | 178%   | -       | -      | -           | -      | -               | -     | -         | -     | -      | -     | -         | -     |
| NTN-B 15/05/2055 (Compra em 18/04/2022 Tx 5.7400) | IPCA  | 0,70    | 171%   | 7,15    | 111%   | 10,57       | 110%   | -               | -     | -         | -     | -      | -     | -         | -     |
| NTN-B 15/08/2024 (Compra em 03/02/2023 Tx 6.6300) | IPCA  | -       | -      | -       | -      | -           | -      | -               | -     | -         | -     | -      | -     | -         | -     |
| NTN-B 15/08/2024 (Compra em 06/02/2023 Tx 6.7400) | IPCA  | -       | -      | -       | -      | -           | -      | -               | -     | -         | -     | -      | -     | -         | -     |
| NTN-B 15/08/2024 (Compra em 10/08/2022 Tx 6.1600) | IPCA  | -       | -      | -       | -      | -           | -      | -               | -     | -         | -     | -      | -     | -         | -     |
| NTN-B 15/08/2024 (Compra em 13/12/2022 Tx 6.7160) | IPCA  | -       | -      | -       | -      | -           | -      | -               | -     | -         | -     | -      | -     | -         | -     |
| NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/08/2023 Tx 6.6110) | IPCA  | -       | -      | -       | -      | -           | -      | -               | -     | -         | -     | -      | -     | -         | -     |
| NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/12/2022 Tx 6.9300) | IPCA  | -       | -      | -       | -      | -           | -      | -               | -     | -         | -     | -      | -     | -         | -     |
| NTN-B 15/08/2024 (Compra em 18/08/2022 Tx 6.4750) | IPCA  | -       | -      | -       | -      | -           | -      | -               | -     | -         | -     | -      | -     | -         | -     |





## RENTABILIDADE E RISCO DOS ATIVOS

| RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO                    |              | NO MÊS  |        | NO ANO  |        | EM 12 MESES |        | VOL. ANUALIZADA |       | VAR (95%) |       | SHARPE    |         | DRAW DOWN |         |
|---|--------------|---------|--------|---------|--------|-------------|--------|-----------------|-------|-----------|-------|-----------|---------|-----------|---------|
| TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA                         | BENCH        | RENT. % | % META | RENT. % | % META | RENT. %     | % META | MÊS %           | 12M % | MÊS %     | 12M % | MÊS %     | 12M %   | MÊS %     | 12M %   |
| NTN-B 15/08/2024 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4400) | IPCA         | -       | -      | -       | -      | -           | -      | -               | -     | -         | -     | -         | -       | -         | -       |
| NTN-B 15/08/2026 (Compra em 01/11/2023 Tx 6.1400) | IPCA         | 0,73    | 179%   | 7,42    | 116%   | -           | -      | -               | -     | -         | -     | -         | -       | -         | -       |
| NTN-B 15/08/2026 (Compra em 05/10/2022 Tx 5.7350) | IPCA         | 0,70    | 171%   | 7,14    | 111%   | 10,34       | 107%   | -               | -     | -         | -     | -         | -       | -         | -       |
| NTN-B 15/08/2026 (Compra em 27/10/2023 Tx 5.9120) | IPCA         | 0,71    | 175%   | 7,26    | 113%   | -           | -      | -               | -     | -         | -     | -         | -       | -         | -       |
| NTN-B 15/08/2026 (Compra em 28/09/2023 Tx 5.5750) | IPCA         | 0,68    | 168%   | 7,03    | 110%   | -           | -      | -               | -     | -         | -     | -         | -       | -         | -       |
| NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/01/2023 Tx 6.1400) | IPCA         | 0,73    | 179%   | 7,42    | 115%   | 10,75       | 112%   | -               | -     | -         | -     | -         | -       | -         | -       |
| NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/10/2023 Tx 6.0400) | IPCA         | 0,72    | 177%   | 7,35    | 114%   | -           | -      | -               | -     | -         | -     | -         | -       | -         | -       |
| NTN-B 15/08/2032 (Compra em 16/09/2022 Tx 5.8930) | IPCA         | 0,71    | 174%   | 7,25    | 113%   | 10,59       | 110%   | -               | -     | -         | -     | -         | -       | -         | -       |
| NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/10/2022 Tx 5.7500) | IPCA         | 0,70    | 171%   | 7,15    | 111%   | 10,44       | 108%   | -               | -     | -         | -     | -         | -       | -         | -       |
| NTN-B 15/08/2050 (Compra em 06/07/2022 Tx 6.1360) | IPCA         | 0,73    | 179%   | 7,42    | 115%   | 10,96       | 114%   | -               | -     | -         | -     | -         | -       | -         | -       |
| NTN-B 15/08/2050 (Compra em 08/06/2022 Tx 5.9000) | IPCA         | 0,71    | 174%   | 7,26    | 113%   | 10,71       | 111%   | -               | -     | -         | -     | -         | -       | -         | -       |
| NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/07/2022 Tx 6.3520) | IPCA         | 0,75    | 184%   | 7,56    | 118%   | 11,19       | 116%   | -               | -     | -         | -     | -         | -       | -         | -       |
| NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/06/2022 Tx 5.9650) | IPCA         | 0,72    | 176%   | 7,30    | 114%   | 10,78       | 112%   | -               | -     | -         | -     | -         | -       | -         | -       |
| FUNDOS DE RENDA FIXA                              | BENCH        | RENT. % | % META | RENT. % | % META | RENT. %     | % META | MÊS %           | 12M % | MÊS %     | 12M % | MÊS %     | 12M %   | MÊS %     | 12M %   |
| Austro FIC Ativo Renda Fixa IMA-B                 | IMA-B        | 2,36    | 580%   | 1,28    | 20%    | -26,61      | -276%  | 6,65            | 33,27 | 10,94     | 54,70 | 16,16     | -6,73   | -0,05     | -29,34  |
| Banrisul Absoluto                                 | CDI          | 0,88    | 215%   | 7,12    | 111%   | 11,18       | 116%   | 0,04            | 0,06  | 0,06      | 0,09  | 18,86     | -3,11   | 0,00      | 0,00    |
| Banrisul Previdência IPCA 2024                    | IPCA         | -       | -      | -       | -      | -           | -      | -               | -     | -         | -     | -         | -       | -         | -       |
| BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa                    | CDI          | 0,89    | 219%   | 7,21    | 112%   | 11,32       | 117%   | 0,02            | 0,06  | 0,04      | 0,09  | 76,27     | 10,74   | 0,00      | 0,00    |
| BB FIC Previdenciário Fluxo                       | CDI          | 0,79    | 193%   | 6,39    | 100%   | 10,11       | 105%   | 0,02            | 0,05  | 0,03      | 0,09  | -321,19   | -121,26 | 0,00      | 0,00    |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2         | IDkA IPCA 2A | 0,64    | 156%   | 4,56    | 71%    | 7,81        | 81%    | 2,63            | 1,82  | 4,32      | 3,00  | -6,25     | -10,78  | -0,46     | -0,89   |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M          | IRF-M        | 0,65    | 160%   | 3,37    | 53%    | 8,00        | 83%    | 3,41            | 2,68  | 5,61      | 4,40  | -4,43     | -6,88   | -0,68     | -1,05   |
| BB Previdenciário Títulos Públicos X              | IMA-B        | 0,90    | 221%   | 7,69    | 120%   | 11,21       | 116%   | 0,18            | 0,75  | 0,30      | 1,24  | 12,90     | 0,04    | 0,00      | -0,31   |
| BB Referenciado DI Títulos Públicos               | CDI          | 0,87    | 214%   | 7,07    | 110%   | 11,15       | 116%   | 0,01            | 0,05  | 0,02      | 0,08  | 13,32     | -6,80   | 0,00      | 0,00    |
| BTG Pactual Institucional Tesouro Selic Simples   | CDI          | 0,87    | 214%   | 7,10    | 110%   | 11,18       | 116%   | 0,01            | 0,05  | 0,02      | 0,08  | 10,70     | -3,01   | 0,00      | 0,00    |
| Caixa Brasil Matriz Renda Fixa                    | CDI          | 0,86    | 212%   | 7,16    | 112%   | 11,44       | 119%   | 0,08            | 0,10  | 0,13      | 0,17  | -2,50     | 13,00   | 0,00      | 0,00    |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I              | IMA-B        | -       | -      | -       | -      | -           | -      | -               | -     | -         | -     | -         | -       | -         | -       |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV             | IMA-B        | -       | -      | -       | -      | -           | -      | -               | -     | -         | -     | -         | -       | -         | -       |
| It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11               | IMA-B        | 1,64    | 403%   | 2,26    | 35%    | 5,13        | 53%    | 9,68            | 5,43  | 15,94     | 8,94  | 6,04      | -5,16   | -1,63     | -2,69   |
| VCM FIC Renda Fixa 1000 IMA-B                     | IMA-B        | -3,59   | -882%  | -25,43  | -396%  | -32,73      | -339%  | 0,29            | 5,42  | 0,47      | 8,91  | -1.134,90 | -58,63  | -3,44     | -32,94  |
| XP FIC Trend Pós-Fixado Simples                   | CDI          | 0,88    | 217%   | 7,09    | 110%   | 11,15       | 116%   | 0,03            | 0,00  | 0,04      | 0,00  | 40,49     | 0,00    | 0,00      | -100,00 |
| FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL                          | BENCH        | RENT. % | % META | RENT. % | % META | RENT. %     | % META | MÊS %           | 12M % | MÊS %     | 12M % | MÊS %     | 12M %   | MÊS %     | 12M %   |
| BB FIC FIA Ações Agro                             | IBOV         | 4,62    | 1135%  | -1,27   | -20%   | 8,20        | 85%    | 17,51           | 16,22 | 28,83     | 26,69 | 15,60     | -0,57   | -2,70     | -11,02  |
| BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I       | MSCI Europe  | 3,41    | 837%   | 11,66   | 182%   | 19,73       | 205%   | 15,52           | 12,59 | 25,56     | 20,72 | 12,04     | 4,12    | -2,93     | -7,65   |
| BB FIC FIA Dividendos Midcaps                     | IBOV         | 6,80    | 1671%  | 2,47    | 38%    | 13,82       | 143%   | 12,78           | 14,86 | 21,07     | 24,45 | 32,72     | 1,46    | -1,46     | -11,55  |
| Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS             | IBOV         | 6,10    | 1499%  | -0,20   | -3%    | 14,19       | 147%   | 12,68           | 13,45 | 20,90     | 22,13 | 29,21     | 1,67    | -1,79     | -12,13  |





## RENTABILIDADE E RISCO DOS ATIVOS

| 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 Ibovespa BOVA11          | IBOV           | 6,90    | 1694%  | 1,69    | 26%    | 16,41       | 170%   | 11,66           | 13,60 | 19,22     | 22,38 | 36,35   | 3,22   | -1,59     | -11,28 |  |
| Ishares Fundo de Índice Small Cap SMAL11         | SMLL           | 4,34    | 1066%  | -9,21   | -143%  | -4,31       | -45%   | 23,42           | 21,36 | 38,57     | 35,14 | 11,13   | -2,90  | -3,15     | -18,42 |  |
| Ishares Fundo de Índice S&P 500 IVVB11           | S&P 500        | 2,06    | 506%   | 37,75   | 588%   | 45,52       | 472%   | 17,85           | 12,80 | 29,38     | 21,08 | 5,28    | 12,98  | -6,24     | -7,70  |  |
| It Now Fundo de Índice S&P 500 SPXI11            | S&P 500        | 1,93    | 474%   | 37,69   | 587%   | 45,75       | 475%   | 17,98           | 12,80 | 29,59     | 21,08 | 4,77    | 13,06  | -6,34     | -7,72  |  |
| Trend ETF LBMA Ouro GOLD11                       | Gold FP London | 1,79    | 440%   | 40,08   | 624%   | 48,35       | 502%   | 18,20           | 15,54 | 29,96     | 25,58 | 4,14    | 11,67  | -4,75     | -7,39  |  |
| Trend ETF MSCI Europa                            | MSCI Europe    | 3,46    | 850%   | 29,40   | 458%   | 36,23       | 376%   | 14,41           | 13,22 | 23,72     | 21,76 | 13,15   | 9,77   | -4,98     | -8,01  |  |
| <b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>                 |                |         |        |         |        |             |        |                 |       |           |       |         |        |           |        |  |
| BB Global Select Equity IE Multimercado          | MSCI World     | 2,98    | 732%   | 35,37   | 551%   | 43,79       | 454%   | 25,53           | 14,46 | 42,02     | 23,81 | 6,63    | 11,74  | -7,14     | -7,14  |  |
| BB Schroder Multimercado IE                      | MSCI World     | 2,83    | 695%   | 34,55   | 538%   | 39,80       | 413%   | 30,81           | 15,12 | 50,73     | 24,89 | 5,46    | 10,10  | -8,81     | -8,81  |  |
| BTG Pactual PS Multigestor Global Equities       | MSCI World     | 2,46    | 604%   | 30,70   | 478%   | 30,70       | 318%   | -               | -     | -         | -     | -       | -      | -         | -      |  |
| <b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>                       |                |         |        |         |        |             |        |                 |       |           |       |         |        |           |        |  |
| BTG Pactual S&P 500 BRL Mult.                    | IBOV           | 2,51    | 617%   | 21,67   | 337%   | 31,59       | 328%   | 19,50           | 12,34 | 32,09     | 20,31 | 6,58    | 9,05   | -4,75     | -8,46  |  |
| <b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>                   |                |         |        |         |        |             |        |                 |       |           |       |         |        |           |        |  |
| Austro FIP Multisetorial                         | IPCA           | 21,25   | 5218%  | 19,43   | 303%   | -75,57      | -784%  | -               | -     | -         | -     | -       | -      | -         | -      |  |
| BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11 | IDIV           | -0,45   | -110%  | 15,40   | 240%   | 25,75       | 267%   | -               | -     | -         | -     | -       | -      | -         | -      |  |
| BTG Pactual FIP Infraestrutura III Feeder        | IPCA + 8%      | -11,79  | -2895% | -       | -      | -           | -      | 87,09           | -     | 142,90    | -     | -8,19   | -      | -21,76    | -      |  |
| FIP LSH Multiestratégia                          | IPCA           | -0,06   | -15%   | -0,51   | -8%    | -0,75       | -8%    | -               | -     | -         | -     | -       | -      | -         | -      |  |
| Pátria FIC FIP Infraestrutura V                  | IPCA + 7%      | -3,60   | -884%  | 217,44  | 3386%  | -           | -      | -               | -     | -         | -     | -       | -      | -         | -      |  |
| RJI FIP Puma                                     | IPCA           | -0,10   | -25%   | -1,22   | -19%   | -1,60       | -17%   | -               | -     | -         | -     | -       | -      | -         | -      |  |
| <b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>                       |                |         |        |         |        |             |        |                 |       |           |       |         |        |           |        |  |
| BRB FII SIA Corporate                            | IFIX           | -0,10   | -24%   | -1,37   | -21%   | -0,24       | -2%    | 0,15            | 1,90  | 0,25      | 3,12  | -449,85 | -36,29 | -0,10     | -1,41  |  |
| Caixa FII Rio Bravo CXRI11                       | IFIX           | 1,90    | 467%   | 5,48    | 85%    | 3,53        | 37%    | 28,22           | 40,46 | 46,44     | 66,55 | 1,50    | -1,23  | -5,91     | -26,27 |  |
| <b>VALORES MOBILIÁRIOS</b>                       |                |         |        |         |        |             |        |                 |       |           |       |         |        |           |        |  |
| Ações Cais Mauá do Brasil S.A.                   | Não possui     | -       | -      | -       | -      | -           | -      | -               | -     | -         | -     | -       | -      | -         | -      |  |
| <b>INDICADORES</b>                               |                |         |        |         |        |             |        |                 |       |           |       |         |        |           |        |  |
| Carteira -                                       |                | 1,09    | 267%   | 7,49    | 117%   | 12,10       | 126%   | 0,75            | 1,06  | 1,23      | 1,75  | 21,09   | 4,82   | -0,13     | -0,39  |  |
| Carteira - Fundoprev Civil                       |                | 1,10    | 270%   | 7,57    | 118%   | 12,12       | 126%   | 0,81            | 1,13  | 1,33      | 1,86  | 20,60   | 4,61   | -0,15     | -0,51  |  |
| Carteira - Fundoprev Militar                     |                | 1,05    | 259%   | 7,27    | 113%   | 12,08       | 125%   | 0,59            | 0,91  | 0,97      | 1,50  | 22,69   | 5,47   | -0,09     | -0,20  |  |
| Meta de Rentabilidade                            |                | 0,41    | -      | 6,42    | -      | 9,64        | -      | -               | -     | -         | -     | -       | -      | -         | -      |  |
| CDI  |                | 0,87    | 213%   | 7,10    | 111%   | 11,21       | 116%   | 0,00            | 0,05  | -         | -     | -       | -      | -         | -      |  |
| IBOV   |                | 6,54    | 1607%  | 1,36    | 21%    | 17,51       | 182%   | 11,76           | 12,96 | 19,38     | 21,33 | 33,98   | 3,11   | -1,67     | -11,22 |  |
| ICON   |                | 6,25    | 1534%  | -6,82   | -106%  | 0,45        | 5%     | 19,74           | 20,88 | 32,52     | 34,35 | 19,62   | -2,44  | -3,40     | -18,41 |  |
| IDKA 2A  |                | 0,60    | 146%   | 4,60    | 72%    | 7,94        | 82%    | 2,69            | 1,91  | 4,42      | 3,14  | -7,15   | -9,90  | -0,47     | -0,99  |  |





## RENTABILIDADE E RISCO DOS ATIVOS

| RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO | NO MÊS      |         | NO ANO |         | EM 12 MESES |         | VOL. ANUALIZADA |       | VAR (95%) |       | SHARPE |        | DRAW DOWN |        |
|--------------------------------|-------------|---------|--------|---------|-------------|---------|-----------------|-------|-----------|-------|--------|--------|-----------|--------|
|                                | INDICADORES | RENT. % | % META | RENT. % | % META      | RENT. % | % META          | MÊS % | 12M %     | MÊS % | 12M %  | MÊS %  | 12M %     | MÊS %  |
| IFIX                           | 0,86        | 212%    | 2,48   | 39%     | 5,64        | 58%     | 2,96            | 4,26  | 4,87      | 7,01  | -0,04  | -7,53  | -0,68     | -3,74  |
| IGC                            | 5,94        | 1459%   | 1,02   | 16%     | 16,26       | 169%    | 11,81           | 13,31 | 19,46     | 21,90 | 30,38  | 2,54   | -1,65     | -11,24 |
| IMA-B                          | 0,52        | 127%    | 1,49   | 23%     | 5,32        | 55%     | 5,13            | 4,06  | 8,44      | 6,68  | -4,74  | -8,40  | -1,73     | -2,26  |
| IMA-B 5                        | 0,59        | 145%    | 4,88   | 76%     | 8,14        | 84%     | 2,30            | 1,77  | 3,78      | 2,91  | -8,59  | -10,00 | -0,39     | -0,91  |
| IMA-B 5+                       | 0,77        | 189%    | -1,21  | -19%    | 3,11        | 32%     | 7,99            | 6,41  | 13,14     | 10,55 | -0,63  | -7,29  | -2,72     | -5,64  |
| IMA Geral                      | 0,79        | 195%    | 4,63   | 72%     | 8,81        | 91%     | 2,05            | 1,77  | 3,38      | 2,92  | -2,54  | -7,75  | -0,31     | -0,67  |
| IMA-S                          | 0,90        | 220%    | 7,26   | 113%    | 11,40       | 118%    | 0,04            | 0,06  | 0,06      | 0,09  | 60,82  | 18,90  | 0,00      | 0,00   |
| IPCA                           | -0,02       | -5%     | 2,85   | 44%     | 4,24        | 44%     | -               | -     | -         | -     | -      | -      | -         | -      |
| IRF-M                          | 0,66        | 161%    | 3,54   | 55%     | 8,26        | 86%     | 3,40            | 2,67  | 5,60      | 4,39  | -4,34  | -6,31  | -0,67     | -1,02  |
| IRF-M 1                        | 0,77        | 189%    | 6,30   | 98%     | 10,39       | 108%    | 0,64            | 0,41  | 1,06      | 0,67  | -11,07 | -11,47 | -0,07     | -0,12  |
| IRF-M 1+                       | 0,60        | 147%    | 2,39   | 37%     | 7,39        | 77%     | 4,86            | 3,76  | 7,99      | 6,18  | -3,80  | -5,79  | -1,03     | -1,64  |
| MSCI Europe                    | 3,61        | 885%    | 28,29  | 441%    | 34,06       | 353%    | 15,86           | 12,70 | 26,11     | 20,90 | 12,68  | 9,75   | -4,30     | -7,94  |
| MSCI World                     | 2,40        | 590%    | 34,97  | 545%    | 40,91       | 424%    | 18,55           | 12,13 | 30,54     | 19,96 | 6,44   | 12,78  | -5,14     | -8,54  |
| Ouro                           | 4,21        | 1034%   | 52,62  | 819%    | 41,65       | 432%    | 18,06           | 22,04 | 29,74     | 36,28 | 13,59  | 7,67   | -5,42     | -14,13 |
| SMLL                           | 4,48        | 1099%   | -9,69  | -151%   | -2,21       | -23%    | 20,93           | 19,75 | 34,47     | 32,49 | 12,76  | -3,52  | -3,10     | -18,72 |
| S&P 500                        | 2,18        | 535%    | 38,35  | 597%    | 44,00       | 456%    | 20,11           | 14,01 | 33,10     | 23,06 | 5,24   | 12,17  | -5,53     | -9,05  |

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

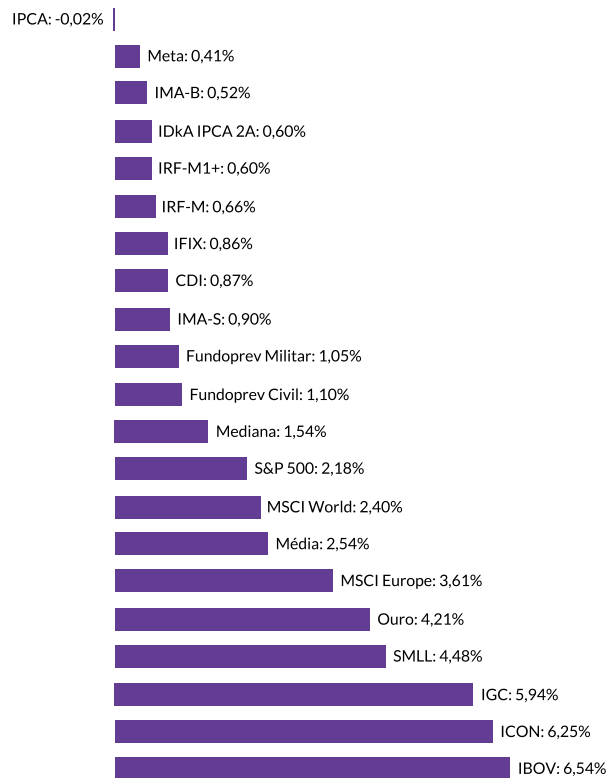
Limites de Volatilidade 12M estabelecidos: Segmento de Fundos Estruturados: 10,17. Segmento de Investimentos no Exterior: 23,89. Benchmark CDI: 0,57. Benchmark Ibovespa: 27,04. Benchmark ICON: 29,43. Benchmark IDkA IPCA 2A: 3,25. Benchmark IFIX: 10,17. Benchmark IGC: 26,81. Benchmark IMA Geral: 3,31. 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.



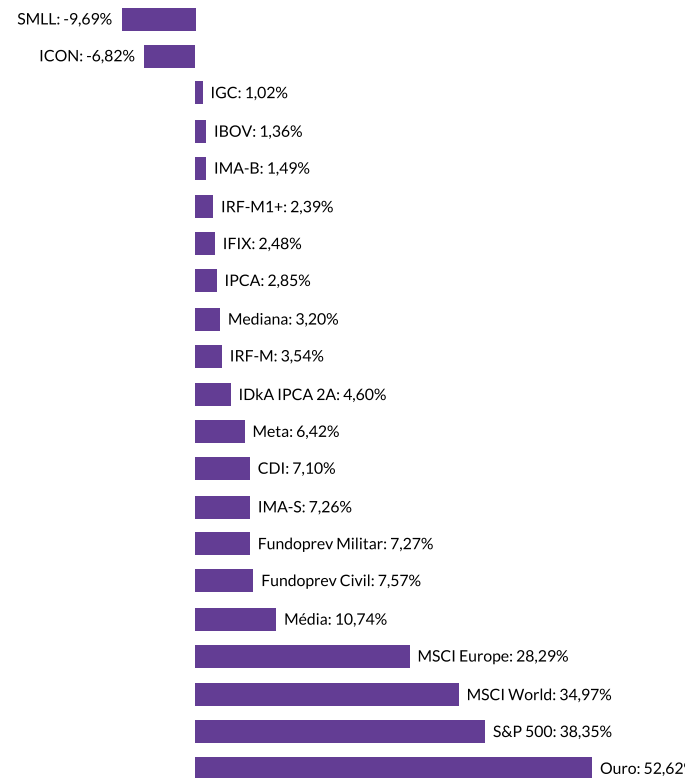


## COMPARATIVO DE INDICADORES

### 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 1,0622% 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 2,67% no mesmo período. Já o IMA-B, que habitualmente manifesta alta volatilidade, ficou com 4,06% 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 1,7476%. No mesmo período, o IRF-M detém um VaR de 4,39%, e o IMA-B de 6,68%.

**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, conseqüentemente, 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 2,26%, respectivamente.

**Beta**

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

Ou seja, nos últimos 12 meses, estima-se que a carteira está exposta a 5,9773% 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 0,0757% e -0,0757% 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 4,8229% 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 0,0540% 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.

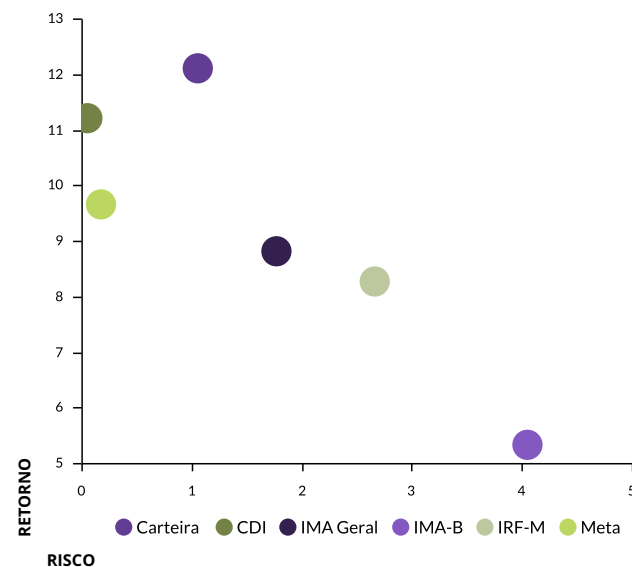
## ANÁLISE DE RISCO DA CARTEIRA

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

| MEDIDA                  | NO MÊS  | 3 MESES | 12 MESES |
|-------------------------|---------|---------|----------|
| Volatilidade Anualizada | 0,7497  | 0,6905  | 1,0622   |
| VaR (95%)               | 1,2335  | 1,1361  | 1,7476   |
| Draw-Down               | -0,1343 | -0,1343 | -0,3897  |
| Beta                    | 2,8998  | 1,9925  | 5,9773   |
| Tracking Error          | 0,1304  | 0,0880  | 0,0757   |
| Sharpe                  | 21,0889 | 19,5992 | 4,8229   |
| Treynor                 | 0,3435  | 0,4279  | 0,0540   |
| Alfa de Jensen          | 0,0027  | 0,0059  | 0,0017   |

## 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.





## ANÁLISE DE RISCO DA CARTEIRA

### 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.

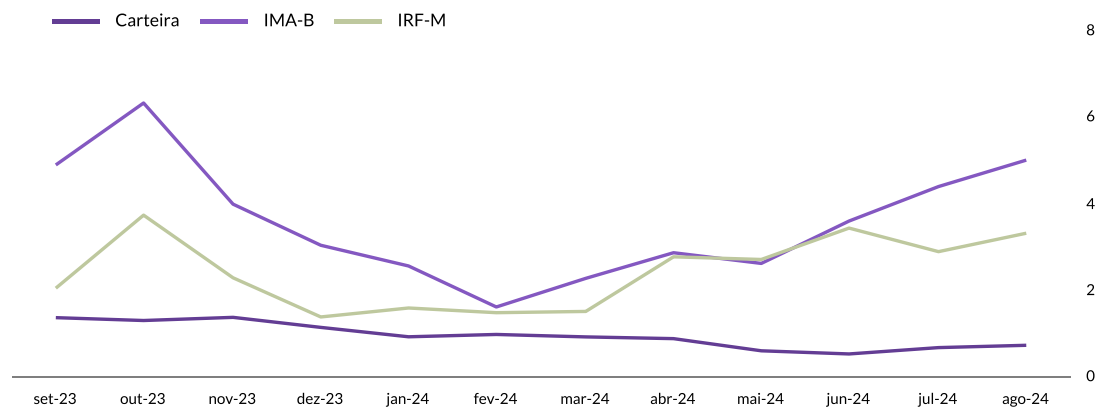
No mês atual, a maior exposição da Carteira é em Fundos DI, com 41,69% de participação. Mesmo com o cenário de estresse, haveria um ganho de R\$20.975.271,11 nos ativos atrelados a este índice.

No cenário como um todo, o Instituto ganharia R\$56.392.245,09, equivalente a uma rentabilidade de 1,02% 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>18,36%</b>  | <b>9.114.851,53</b>   | <b>0,17%</b> |
| IRF-M                            | 0,00%          | 808,29                | 0,00%        |
| IRF-M 1                          | 0,00%          | 0,00                  | 0,00%        |
| IRF-M 1+                         | 0,00%          | 0,00                  | 0,00%        |
| Carência Pré                     | 18,36%         | 9.114.043,24          | 0,17%        |
| <b>IMA-B</b>                     | <b>30,56%</b>  | <b>13.210.212,94</b>  | <b>0,24%</b> |
| IMA-B                            | 0,05%          | 63.256,26             | 0,00%        |
| IMA-B 5                          | 0,00%          | 0,00                  | 0,00%        |
| IMA-B 5+                         | 0,00%          | 0,00                  | 0,00%        |
| Carência Pós                     | 30,51%         | 13.146.956,68         | 0,24%        |
| <b>IMA GERAL</b>                 | <b>0,00%</b>   | <b>0,00</b>           | <b>0,00%</b> |
| <b>IDKA</b>                      | <b>1,50%</b>   | <b>526.456,91</b>     | <b>0,01%</b> |
| IDKa 2 IPCA                      | 1,50%          | 526.456,91            | 0,01%        |
| IDKa 20 IPCA                     | 0,00%          | 0,00                  | 0,00%        |
| Outros IDKa                      | 0,00%          | 0,00                  | 0,00%        |
| <b>FIDC</b>                      | <b>0,00%</b>   | <b>0,00</b>           | <b>0,00%</b> |
| <b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>       | <b>0,20%</b>   | <b>4.756,38</b>       | <b>0,00%</b> |
| <b>FUNDOS PARTICIPAÇÕES</b>      | <b>0,76%</b>   | <b>435.937,66</b>     | <b>0,01%</b> |
| <b>FUNDOS DI</b>                 | <b>41,69%</b>  | <b>20.975.271,11</b>  | <b>0,38%</b> |
| F. Crédito Privado               | 0,00%          | 0,00                  | 0,00%        |
| Fundos RF e Ref. DI              | 40,84%         | 19.792.691,21         | 0,36%        |
| Multimercado                     | 0,85%          | 1.182.579,90          | 0,02%        |
| <b>OUTROS RF</b>                 | <b>0,00%</b>   | <b>0,00</b>           | <b>0,00%</b> |
| <b>RENDA VARIÁVEL</b>            | <b>4,42%</b>   | <b>8.779.274,47</b>   | <b>0,16%</b> |
| Ibov., IBrX e IBrX-50            | 2,59%          | 8.358.007,16          | 0,15%        |
| 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                        | 1,58%          | 421.267,30            | 0,01%        |
| Valor                            | 0,00%          | 0,00                  | 0,00%        |
| <b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b> | <b>2,51%</b>   | <b>3.345.484,10</b>   | <b>0,06%</b> |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>100,00%</b> | <b>56.392.245,09</b>  | <b>1,02%</b> |





## GERENCIAMENTO DE RISCOS

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



24144000103739



## SALDO, LIQUIDEZ E CUSTO DAS APLICAÇÕES

| ATIVOS  | ENQ.    | %            | AGOSTO                | JULHO                 | CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE | CARÊNCIA | TAXA ADM   | TAXA PERFORMANCE |        |
|---|---------|--------------|-----------------------|-----------------------|---------------------------------|----------|------------|------------------|--------|
| <b>TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO</b>                 |         | <b>27,08</b> | <b>398.296.535,43</b> | <b>394.764.126,61</b> |                                 |          |            |                  |        |
| LFT 01/03/2025 (Compra em 23/08/2023)             | 7, l, a | 1,30         | 19.107.361,78         | 18.939.600,93         | D+0                             | D+0      | Não há     | 0,00             | Não há |
| LFT 01/03/2025 (Compra em 28/08/2023)             | 7, l, a | 1,30         | 19.107.361,78         | 18.939.600,93         | D+0                             | D+0      | Não há     | 0,00             | Não há |
| LFT 01/03/2025 (Compra em 29/08/2023)             | 7, l, a | 1,30         | 19.107.361,78         | 18.939.600,93         | D+0                             | D+0      | Não há     | 0,00             | Não há |
| LFT 01/03/2026 (Compra em 26/09/2023)             | 7, l, a | 0,78         | 11.461.104,64         | 11.359.976,64         | D+0                             | D+0      | Não há     | 0,00             | Não há |
| LFT 01/03/2030 (Compra em 24/01/2024)             | 7, l, a | 2,47         | 36.358.569,04         | 36.034.449,30         | D+0                             | D+0      | Não há     | 0,00             | Não há |
| LFT 01/09/2025 (Compra em 04/09/2023)             | 7, l, a | 5,20         | 76.430.211,24         | 75.756.737,13         | D+0                             | D+0      | Não há     | 0,00             | Não há |
| LFT 01/09/2026 (Compra em 06/12/2023)             | 7, l, a | 4,16         | 61.121.123,38         | 60.575.936,54         | D+0                             | D+0      | Não há     | 0,00             | Não há |
| LFT 01/09/2026 (Compra em 27/09/2023)             | 7, l, a | 10,39        | 152.802.808,45        | 151.439.841,36        | D+0                             | D+0      | Não há     | 0,00             | Não há |
| LTN 01/01/2025 (Compra em 24/08/2022)             | 7, l, a | 0,19         | 2.800.633,34          | 2.778.382,85          | D+0                             | D+0      | Não há     | 0,00             | Não há |
| <b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>                  |         | <b>17,55</b> | <b>258.103.860,67</b> | <b>299.106.624,21</b> |                                 |          |            |                  |        |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 06/09/2023 Tx 5.6400) | 7, l, a | 0,37         | 5.504.062,23          | 5.466.423,99          | 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 | 0,30         | 4.384.549,79          | 4.352.186,70          | 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 | 0,37         | 5.506.899,81          | 5.469.605,62          | 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 | 0,30         | 4.384.014,64          | 4.351.592,37          | 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 | 0,30         | 4.385.460,41          | 4.353.211,72          | 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 | 0,37         | 5.508.038,08          | 5.470.876,12          | D+0                             | D+0      | 15/05/2025 | 0,00             | Não há |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.9502) | 7, l, a | 0,36         | 5.273.365,94          | 5.235.957,84          | 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 | 0,37         | 5.506.015,09          | 5.468.609,68          | 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 | 0,66         | 9.662.881,40          | 9.593.713,21          | 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 | 0,74         | 10.943.270,06         | 10.863.691,85         | 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 | 0,36         | 5.313.942,29          | 5.277.447,63          | D+0                             | D+0      | 15/05/2027 | 0,00             | Não há |
| NTN-B 15/05/2027 (Compra em 10/04/2024 Tx 5.7300) | 7, l, a | 0,75         | 11.056.471,24         | 10.980.039,52         | 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 | 0,72         | 10.532.376,09         | 10.456.721,35         | 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 | 0,66         | 9.747.724,88          | 9.680.967,71          | 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 | 0,60         | 8.842.535,78          | 8.781.326,96          | 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 | 0,60         | 8.865.806,11          | 8.804.023,69          | 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 | 1,12         | 16.437.870,08         | 16.319.391,95         | 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 | 3,11         | 45.707.383,32         | 45.391.052,76         | D+0                             | D+0      | 15/05/2055 | 0,00             | Não há |
| NTN-B 15/08/2026 (Compra em 01/11/2023 Tx 6.1400) | 7, l, a | 0,37         | 5.396.131,61          | 5.515.758,16          | 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, l, a | 0,35         | 5.217.423,93          | 5.333.749,31          | 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, l, a | 0,29         | 4.334.284,67          | 4.430.677,78          | 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, l, a | 0,30         | 4.360.174,64          | 4.457.608,07          | 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, l, a | 0,21         | 3.022.099,55          | 3.089.101,92          | 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, l, a | 0,37         | 5.405.642,37          | 5.525.647,60          | D+0                             | D+0      | 15/08/2026 | 0,00             | Não há |
| NTN-B 15/08/2032 (Compra em 16/09/2022 Tx 5.8930) | 7, l, a | 0,36         | 5.236.575,34          | 5.352.080,69          | D+0                             | D+0      | 15/08/2032 | 0,00             | Não há |





## SALDO, LIQUIDEZ E CUSTO DAS APLICAÇÕES

| ATIVOS  | ENQ.      | %            | AGOSTO                | JULHO                 | CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE | CARÊNCIA         | TAXA ADM         | TAXA PERFORMANCE |                    |
|---|-----------|--------------|-----------------------|-----------------------|---------------------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|
| <b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>                  |           | <b>17,55</b> | <b>258.103.860,67</b> | <b>299.106.624,21</b> |                                 |                  |                  |                  |                    |
| NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/10/2022 Tx 5.7500) | 7, I, a   | 0,36         | 5.282.206,25 ▼        | 5.398.020,26          | 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   | 0,64         | 9.399.663,40 ▼        | 9.610.948,08          | 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   | 1,32         | 19.371.906,41 ▼       | 19.794.105,33         | 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   | 0,62         | 9.148.816,83 ▼        | 9.360.279,68          | 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   | 0,30         | 4.366.268,43 ▼        | 4.462.246,47          | D+0                             | D+0              | 15/08/2050       | 0,00             | Não há             |
| <b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>                       |           | <b>48,40</b> | <b>711.757.793,62</b> | <b>644.581.627,24</b> |                                 |                  |                  |                  |                    |
| Banrisul Absoluto                                 | 7, I, b   | 14,89        | 218.957.136,48 ▲      | 189.080.800,88        | D+0                             | D+0              | Não há           | 0,15             | Não há             |
| BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa                    | 7, III, a | 6,59         | 96.927.950,19 ▼       | 155.814.026,79        | D+0                             | D+0              | Não há           | 0,20             | Não há             |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2         | 7, I, b   | 1,27         | 18.702.056,21         | 18.583.970,82         | D+1                             | D+1              | Não há           | 0,20             | Não há             |
| BB Referenciado DI Títulos Públicos               | 7, I, b   | 10,54        | 154.960.490,66 ▲      | 83.533.812,02         | D+0                             | D+0              | Não há           | 0,10             | Não há             |
| BTG Pactual Institucional Tesouro Selic Simples   | 7, I, b   | 4,09         | 60.197.715,98 ▼       | 71.331.708,97         | D+0                             | D+0              | Não há           | 0,08             | Não há             |
| XP FIC Trend Pós-Fixado Simples                   | 7, I, b   | 11,02        | 162.012.444,10 ▲      | 35.898.636,22         | D+0                             | D+0              | Não há           | 0,15             | Não há             |
| <b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>                   |           | <b>3,82</b>  | <b>56.157.770,18</b>  | <b>54.165.846,62</b>  |                                 |                  |                  |                  |                    |
| BB FIC FIA Ações Agro                             | 8, I      | 0,90         | 13.264.333,20         | 12.678.397,68         | D+0                             | D+2              | Não há           | 1,00             | 20% exc Ibovespa   |
| BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I       | 8, II     | 0,21         | 3.094.142,15          | 2.992.208,92          | D+0                             | D+2              | Não há           | 0,85             | Não há             |
| BB FIC FIA Dividendos Midcaps                     | 8, I      | 0,92         | 13.514.054,83         | 12.653.035,79         | D+0                             | D+3              | Não há           | 1,00             | Não há             |
| Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS             | 8, I      | 0,52         | 7.642.331,10          | 7.202.791,23          | D+21                            | D+23             | Não há           | 1,72             | Não há             |
| Ishares Fundo de Índice Small Cap SMAL11          | 8, II     | 0,23         | 3.375.570,00          | 3.247.860,00          | D+0                             | D+3              | Não há           | 0,50             | Não há             |
| Ishares Fundo de Índice S&P 500 IVVB11            | 8, II     | 0,51         | 7.466.868,00          | 7.333.938,00          | D+0                             | D+0              | Não há           | 0,23             | Não há             |
| It Now Fundo de Índice S&P 500 SPXI11             | 8, II     | 0,03         | 513.915,90 ▲          | -                     | D+0                             | D+3              | Não há           | 0,18             | Não há             |
| Trend ETF LBMA Ouro GOLD11                        | 8, II     | 0,41         | 6.085.160,00          | 5.901.380,00          | D+0                             | D+2              | Não há           | 0,30             | Não há             |
| Trend ETF MSCI Europa                             | 8, II     | 0,08         | 1.201.395,00          | 1.164.795,00          | D+0                             | D+0              | Não há           | 0,30             | Não há             |
| <b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>                  |           | <b>1,93</b>  | <b>28.430.215,09</b>  | <b>21.362.197,08</b>  |                                 |                  |                  |                  |                    |
| BB Global Select Equity IE Multimercado           | 9, II     | 1,07         | 15.741.519,89         | 15.286.133,32         | D+1                             | D+5              | Não há           | 0,08             | Não há             |
| BB Schroder Multimercado IE                       | 9, II     | 0,42         | 6.248.146,42          | 6.076.063,76          | D+1                             | D+5              | Não há           | 0,08             | Não há             |
| BTG Pactual PS Multigestor Global Equities        | 9, II     | 0,44         | 6.440.548,78 ▲        | -                     | D+0                             | D+0              | Não há           | 0,10             | 20% exc MSCI World |
| <b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>                        |           | <b>0,83</b>  | <b>12.279.351,20</b>  | <b>6.065.935,85</b>   |                                 |                  |                  |                  |                    |
| BTG Pactual S&P 500 BRL Mult.                     | 10, I     | 0,83         | 12.279.351,20 ▲       | 6.065.935,85          | D+0                             | D+2              | Não há           | 0,20             | Não há             |
| <b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>                    |           | <b>0,38</b>  | <b>5.605.896,43</b>   | <b>5.679.747,17</b>   |                                 |                  |                  |                  |                    |
| BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11  | 10, II    | 0,33         | 4.857.836,90          | 4.877.363,89          | D+0                             | D+2              | Não há           | 1,10             | Não há             |
| BTG Pactual FIP Infraestrutura III Feeder         | 10, II    | 0,02         | 273.818,51            | 310.411,82            | Vide regulamento                | Vide regulamento | Vide Regulamento | 2,10             | 20% exc IPCA+8%aa  |
| Pátria FIC FIP Infraestrutura V                   | 10, II    | 0,03         | 474.241,02            | 491.971,46            | Vide regulamento                | Vide regulamento | No vencimento    | 0,11             | Não há             |







## SALDO, LIQUIDEZ E CUSTO DAS APLICAÇÕES

| ATIVOS                   | ENQ. | %             | AGOSTO                  | JULHO                   | CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE | CARÊNCIA | TAXA ADM | TAXA PERFORMANCE |
|--------------------------|------|---------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------------|----------|----------|------------------|
| <b>CONTAS CORRENTES</b>  |      | <b>0,00</b>   | -                       | -                       |                                 |          |          |                  |
| Banco do Brasil          |      | 0,00          | -                       | -                       | -                               | -        | -        | -                |
| Banrisul                 |      | 0,00          | -                       | -                       | -                               | -        | -        | -                |
| BTG Pactual              |      | 0,00          | -                       | -                       | -                               | -        | -        | -                |
| Caixa Econômica Federal  |      | 0,00          | -                       | -                       | -                               | -        | -        | -                |
| XP Investimentos         |      | 0,00          | -                       | -                       | -                               | -        | -        | -                |
| <b>TOTAL DA CARTEIRA</b> |      | <b>100,0%</b> | <b>1.470.631.422,62</b> | <b>1.425.726.104,78</b> |                                 |          |          |                  |

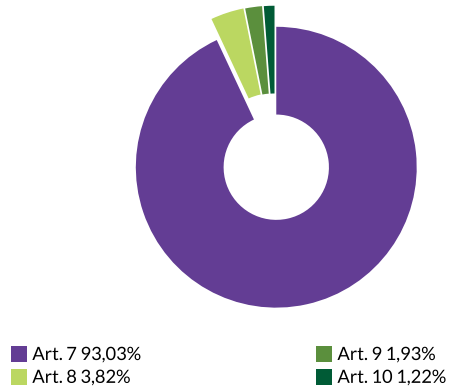
▲ Entrada de Recursos  
 ▲ Nova Aplicação  
 ▼ Saída de Recursos  
 ▼ Resgate Total



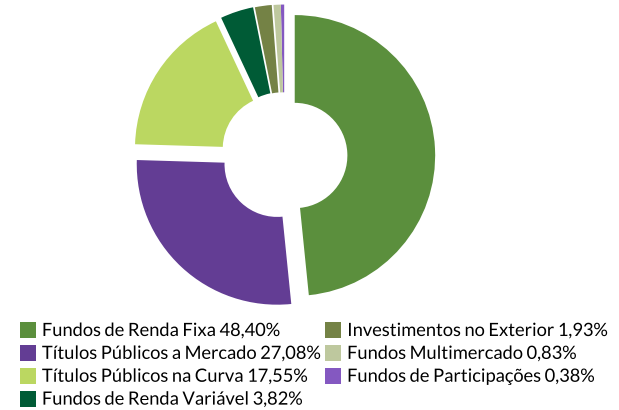


# DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA

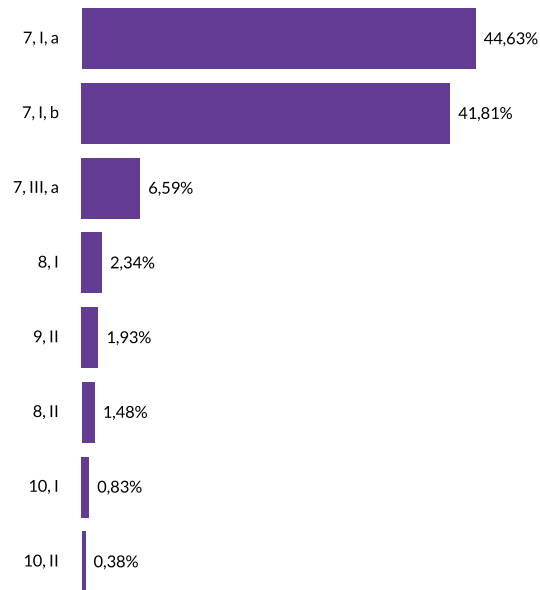
POR ARTIGO DA RESOLUÇÃO 4.963



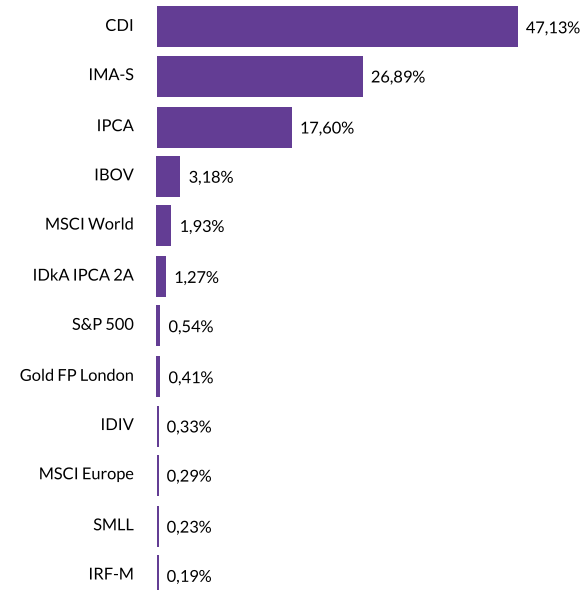
POR SEGMENTO



POR TIPO DE ATIVO



POR BENCHMARK





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

| ATIVOS  | 1º SEMESTRE          | JULHO               | AGOSTO              | SETEMBRO | OUTUBRO | NOVEMBRO | DEZEMBRO | 2024                 |
|---|----------------------|---------------------|---------------------|----------|---------|----------|----------|----------------------|
| <b>TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO</b>                 | <b>20.321.630,92</b> | <b>3.632.896,88</b> | <b>3.532.408,82</b> |          |         |          |          | <b>27.486.936,62</b> |
| LFT 01/03/2024 (Compra em 06/12/2022)             | 181.678,32           | -                   | -                   |          |         |          |          | <b>181.678,32</b>    |
| LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (i)         | 259.540,46           | -                   | -                   |          |         |          |          | <b>259.540,46</b>    |
| LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (ii)        | 259.540,46           | -                   | -                   |          |         |          |          | <b>259.540,46</b>    |
| LFT 01/03/2025 (Compra em 23/08/2023)             | 933.343,48           | 170.354,72          | 167.760,85          |          |         |          |          | <b>1.271.459,05</b>  |
| LFT 01/03/2025 (Compra em 28/08/2023)             | 933.343,48           | 170.354,72          | 167.760,85          |          |         |          |          | <b>1.271.459,05</b>  |
| LFT 01/03/2025 (Compra em 29/08/2023)             | 933.343,48           | 170.354,72          | 167.760,85          |          |         |          |          | <b>1.271.459,05</b>  |
| LFT 01/03/2026 (Compra em 26/09/2023)             | 565.013,69           | 102.978,34          | 101.128,00          |          |         |          |          | <b>769.120,03</b>    |
| LFT 01/03/2030 (Compra em 24/01/2024)             | 1.557.146,36         | 353.162,45          | 324.119,74          |          |         |          |          | <b>2.234.428,55</b>  |
| LFT 01/09/2025 (Compra em 04/09/2023)             | 3.753.306,60         | 680.653,16          | 673.474,11          |          |         |          |          | <b>5.107.433,87</b>  |
| LFT 01/09/2026 (Compra em 06/12/2023)             | 3.054.490,01         | 559.572,64          | 545.186,84          |          |         |          |          | <b>4.159.249,49</b>  |
| LFT 01/09/2026 (Compra em 27/09/2023)             | 7.636.225,01         | 1.398.931,62        | 1.362.967,09        |          |         |          |          | <b>10.398.123,72</b> |
| LTN 01/01/2025 (Compra em 24/08/2022)             | 114.253,48           | 25.387,68           | 22.250,49           |          |         |          |          | <b>161.891,65</b>    |
| LTN 01/07/2024 (Compra em 25/08/2022)             | 140.406,09           | 1.146,83            | -                   |          |         |          |          | <b>141.552,92</b>    |
| <b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>                  | <b>14.422.513,44</b> | <b>2.345.258,47</b> | <b>2.024.367,24</b> |          |         |          |          | <b>18.792.139,15</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) | 291.374,60           | 41.244,30           | 37.638,24           |          |         |          |          | <b>370.257,14</b>    |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 20/10/2023 Tx 6.3025) | 244.720,15           | 35.300,10           | 32.363,09           |          |         |          |          | <b>312.383,34</b>    |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 22/09/2023 Tx 5.5600) | 289.602,60           | 40.892,69           | 37.294,19           |          |         |          |          | <b>367.789,48</b>    |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 23/10/2023 Tx 6.3215) | 245.049,61           | 35.367,32           | 32.422,27           |          |         |          |          | <b>312.839,20</b>    |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 24/10/2023 Tx 6.2700) | 244.152,37           | 35.191,05           | 32.248,69           |          |         |          |          | <b>311.592,11</b>    |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 25/09/2023 Tx 5.5280) | 288.887,51           | 40.750,96           | 37.161,96           |          |         |          |          | <b>366.800,43</b>    |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.9502) | 286.285,37           | 40.894,23           | 37.408,10           |          |         |          |          | <b>364.587,70</b>    |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 28/08/2023 Tx 5.5850) | 290.153,36           | 41.002,90           | 37.405,41           |          |         |          |          | <b>368.561,67</b>    |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 30/08/2022 Tx 6.0300) | 527.930,73           | 75.591,74           | 69.168,19           |          |         |          |          | <b>672.690,66</b>    |
| NTN-B 15/05/2027 (Compra em 08/05/2024 Tx 6.1700) | 168.101,82           | 86.886,34           | 79.578,21           |          |         |          |          | <b>334.566,37</b>    |
| NTN-B 15/05/2027 (Compra em 08/11/2022 Tx 5.6800) | 282.079,53           | 39.979,88           | 36.494,66           |          |         |          |          | <b>358.554,07</b>    |
| NTN-B 15/05/2027 (Compra em 10/04/2024 Tx 5.7300) | 234.444,52           | 83.683,48           | 76.431,72           |          |         |          |          | <b>394.559,72</b>    |
| NTN-B 15/05/2027 (Compra em 11/11/2022 Tx 6.0600) | 576.809,96           | 82.656,77           | 75.654,74           |          |         |          |          | <b>735.121,47</b>    |
| NTN-B 15/05/2027 (Compra em 15/08/2022 Tx 5.6510) | 516.417,28           | 73.131,37           | 66.757,17           |          |         |          |          | <b>656.305,82</b>    |
| NTN-B 15/05/2027 (Compra em 27/03/2024 Tx 5.7425) | 215.520,24           | 67.034,36           | 61.208,82           |          |         |          |          | <b>343.763,42</b>    |
| NTN-B 15/05/2029 (Compra em 03/04/2024 Tx 5.8000) | 204.048,31           | 67.616,61           | 61.782,42           |          |         |          |          | <b>333.447,34</b>    |
| NTN-B 15/05/2029 (Compra em 17/04/2024 Tx 6.0900) | 343.106,32           | 129.407,98          | 118.478,13          |          |         |          |          | <b>590.992,43</b>    |
| NTN-B 15/05/2055 (Compra em 18/04/2022 Tx 5.7400) | 2.437.599,72         | 346.364,72          | 316.330,56          |          |         |          |          | <b>3.100.295,00</b>  |
| NTN-B 15/08/2024 (Compra em 03/02/2023 Tx 6.6300) | 125.620,07           | 18.548,87           | 10.691,83           |          |         |          |          | <b>154.860,77</b>    |





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

| ATIVOS  | 1º SEMESTRE           | JULHO               | AGOSTO              | SETEMBRO | OUTUBRO | NOVEMBRO | DEZEMBRO | 2024                  |
|---|-----------------------|---------------------|---------------------|----------|---------|----------|----------|-----------------------|
| <b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>                  | <b>14.422.513,44</b>  | <b>2.345.258,47</b> | <b>2.024.367,24</b> |          |         |          |          | <b>18.792.139,15</b>  |
| NTN-B 15/08/2024 (Compra em 06/02/2023 Tx 6.7400) | 126.659,41            | 18.752,66           | 10.793,04           |          |         |          |          | 156.205,11            |
| NTN-B 15/08/2024 (Compra em 10/08/2022 Tx 6.1600) | 266.546,81            | 38.872,53           | 22.584,02           |          |         |          |          | 328.003,36            |
| NTN-B 15/08/2024 (Compra em 13/12/2022 Tx 6.7160) | 303.439,91            | 44.898,26           | 25.851,62           |          |         |          |          | 374.189,79            |
| NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/08/2023 Tx 6.6110) | 313.598,86            | 46.286,37           | 26.686,52           |          |         |          |          | 386.571,75            |
| NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/12/2022 Tx 6.9300) | 308.279,32            | 45.861,04           | 26.311,59           |          |         |          |          | 380.451,95            |
| NTN-B 15/08/2024 (Compra em 18/08/2022 Tx 6.4750) | 546.265,53            | 80.340,76           | 46.428,20           |          |         |          |          | 673.034,49            |
| NTN-B 15/08/2024 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4400) | 297.166,34            | 43.662,62           | 25.252,12           |          |         |          |          | 366.081,08            |
| NTN-B 15/08/2026 (Compra em 01/11/2023 Tx 6.1400) | 301.743,01            | 43.975,03           | 39.847,34           |          |         |          |          | 385.565,38            |
| NTN-B 15/08/2026 (Compra em 05/10/2022 Tx 5.7350) | 282.382,07            | 40.675,75           | 36.769,56           |          |         |          |          | 359.827,38            |
| NTN-B 15/08/2026 (Compra em 27/10/2023 Tx 5.9120) | 237.988,74            | 34.461,70           | 31.186,02           |          |         |          |          | 303.636,46            |
| NTN-B 15/08/2026 (Compra em 28/09/2023 Tx 5.5750) | 232.879,78            | 33.383,74           | 30.145,70           |          |         |          |          | 296.409,22            |
| NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/01/2023 Tx 6.1400) | 168.925,14            | 24.617,70           | 22.303,01           |          |         |          |          | 215.845,85            |
| NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/10/2023 Tx 6.0400) | 299.884,00            | 43.581,54           | 39.468,68           |          |         |          |          | 382.934,22            |
| NTN-B 15/08/2032 (Compra em 16/09/2022 Tx 5.8930) | 287.031,62            | 41.537,20           | 37.589,59           |          |         |          |          | 366.158,41            |
| NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/10/2022 Tx 5.7500) | 286.114,08            | 41.237,39           | 37.280,94           |          |         |          |          | 364.632,41            |
| NTN-B 15/08/2050 (Compra em 06/07/2022 Tx 6.1360) | 525.644,01            | 76.599,87           | 69.389,38           |          |         |          |          | 671.633,26            |
| NTN-B 15/08/2050 (Compra em 08/06/2022 Tx 5.9000) | 1.062.079,90          | 153.740,03          | 139.149,22          |          |         |          |          | 1.354.969,15          |
| NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/07/2022 Tx 6.3520) | 520.786,32            | 76.316,58           | 69.211,21           |          |         |          |          | 666.314,11            |
| NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/06/2022 Tx 5.9650) | 240.702,40            | 34.912,03           | 31.601,08           |          |         |          |          | 307.215,51            |
| <b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>                       | <b>27.117.746,84</b>  | <b>5.978.027,34</b> | <b>5.871.197,80</b> |          |         |          |          | <b>38.966.971,98</b>  |
| Banrisul Absoluto                                 | 6.909.460,67          | 1.630.569,48        | 1.728.705,57        |          |         |          |          | 10.268.735,72         |
| BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa                    | 14.561.378,42         | 2.622.591,56        | 1.113.923,40        |          |         |          |          | 18.297.893,38         |
| BB FIC Previdenciário Fluxo                       | 21,59                 | 230,26              | 21,05               |          |         |          |          | 272,90                |
| BB Previdenciário IRF-M 1+                        | (716,36)              | 18.676,06           | -                   |          |         |          |          | 17.959,70             |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2         | 556.874,25            | 140.834,34          | 118.085,39          |          |         |          |          | 815.793,98            |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M          | 9.262,52              | 9.987,31            | -                   |          |         |          |          | 19.249,83             |
| BB Previdenciário Títulos Públicos X              | 108.781,90            | 19.424,32           | 10.810,98           |          |         |          |          | 139.017,20            |
| BB Referenciado DI Títulos Públicos               | -                     | 236.419,65          | 1.070.393,09        |          |         |          |          | 1.306.812,74          |
| BTG Pactual Institucional Tesouro Selic Simples   | -                     | 134.101,87          | 578.953,97          |          |         |          |          | 713.055,84            |
| Caixa Brasil Matriz Renda Fixa                    | 5.033.816,35          | 972.845,47          | 647.596,11          |          |         |          |          | 6.654.257,93          |
| It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11               | (61.132,50)           | 98.182,50           | 54.727,54           |          |         |          |          | 91.777,54             |
| XP FIC Trend Pós-Fixado Simples                   | -                     | 94.164,52           | 547.980,70          |          |         |          |          | 642.145,22            |
| <b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>                   | <b>(3.578.969,04)</b> | <b>1.964,10</b>     | <b>2.503.316,46</b> |          |         |          |          | <b>(1.073.688,48)</b> |
| BB FIA Bolsa Americana                            | 230.465,92            | 3.939,01            | -                   |          |         |          |          | 234.404,93            |
| BB FIA Governança                                 | (811.644,92)          | -                   | -                   |          |         |          |          | (811.644,92)          |



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

| ATIVOS  | 1º SEMESTRE           | JULHO                | AGOSTO               | SETEMBRO | OUTUBRO | NOVEMBRO | DEZEMBRO | 2024                  |
|---|-----------------------|----------------------|----------------------|----------|---------|----------|----------|-----------------------|
| <b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>                       | <b>(3.578.969,04)</b> | <b>1.964,10</b>      | <b>2.503.316,46</b>  |          |         |          |          | <b>(1.073.688,48)</b> |
| BB FIC FIA Ações Agro                                 | -                     | (442.482,53)         | 585.935,52           |          |         |          |          | 143.452,99            |
| BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I           | 152.454,67            | 68.730,45            | 101.933,23           |          |         |          |          | 323.118,35            |
| BB FIC FIA Consumo                                    | (357.340,59)          | -                    | -                    |          |         |          |          | (357.340,59)          |
| BB FIC FIA Dividendos Midcaps                         | -                     | (467.844,42)         | 861.019,04           |          |         |          |          | 393.174,62            |
| BB FIC FIA Exportação                                 | (45.839,28)           | -                    | -                    |          |         |          |          | (45.839,28)           |
| BB FIC FIA Retorno Total                              | (1.587.697,99)        | -                    | -                    |          |         |          |          | (1.587.697,99)        |
| BB FIC FIA Seleção Fatorial                           | (2.091.384,44)        | -                    | -                    |          |         |          |          | (2.091.384,44)        |
| BB FIC FIA Siderurgia                                 | (164.436,11)          | -                    | -                    |          |         |          |          | (164.436,11)          |
| BB FIC FIA Valor                                      | (860.420,59)          | -                    | -                    |          |         |          |          | (860.420,59)          |
| Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS                 | (675.240,10)          | 220.553,58           | 439.539,87           |          |         |          |          | (15.146,65)           |
| Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11               | (105.468,10)          | 44.516,01            | 19.309,24            |          |         |          |          | (41.642,85)           |
| Ishares Fundo de Índice S&P 500 IVVB11                | 1.846.540,49          | 147.489,00           | 132.930,00           |          |         |          |          | 2.126.959,49          |
| Ishares Fundo de Índice Small Cap SMAL11              | (538.560,00)          | 49.170,00            | 127.710,00           |          |         |          |          | (361.680,00)          |
| It Now Fundo de Índice S&P 500 SPXI11                 | -                     | -                    | 14.559,56            |          |         |          |          | 14.559,56             |
| Trend ETF LBMA Ouro GOLD11                            | 1.237.452,00          | 334.888,00           | 183.780,00           |          |         |          |          | 1.756.120,00          |
| Trend ETF MSCI Europa                                 | 192.150,00            | 43.005,00            | 36.600,00            |          |         |          |          | 271.755,00            |
| <b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>                      | <b>6.772.914,35</b>   | <b>77.714,11</b>     | <b>1.068.018,01</b>  |          |         |          |          | <b>7.918.646,47</b>   |
| BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE       | 1.665.593,61          | 95.352,95            | -                    |          |         |          |          | 1.760.946,56          |
| BB Global Select Equity IE Multimercado               | 3.659.519,96          | (2.330,44)           | 455.386,57           |          |         |          |          | 4.112.576,09          |
| BB Schroder Multimercado IE                           | 1.447.800,78          | (15.308,40)          | 172.082,66           |          |         |          |          | 1.604.575,04          |
| BTG Pactual PS Multigestor Global Equities            | -                     | -                    | 440.548,78           |          |         |          |          | 440.548,78            |
| <b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>                            | <b>2.443.602,62</b>   | <b>69.192,50</b>     | <b>213.415,35</b>    |          |         |          |          | <b>2.726.210,47</b>   |
| BTG Pactual S&P 500 BRL Mult.                         | -                     | 65.935,85            | 213.415,35           |          |         |          |          | 279.351,20            |
| Caixa Bolsa Americana Multimercado                    | 2.453.096,62          | 3.256,65             | -                    |          |         |          |          | 2.456.353,27          |
| Caixa FIC Capital Protegido Bolsa de Valores IV Mult. | (9.494,00)            | -                    | -                    |          |         |          |          | (9.494,00)            |
| <b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>                        | <b>946.309,90</b>     | <b>(150.804,32)</b>  | <b>(73.850,74)</b>   |          |         |          |          | <b>721.654,84</b>     |
| BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11      | 1.150.498,37          | (94.048,36)          | (19.526,99)          |          |         |          |          | 1.036.923,02          |
| BTG Pactual FIP Infraestrutura III Feeder             | -                     | (39.554,76)          | (36.593,31)          |          |         |          |          | (76.148,07)           |
| Pátria FIC FIP Infraestrutura V                       | (204.188,47)          | (17.201,20)          | (17.730,44)          |          |         |          |          | (239.120,11)          |
| <b>TOTAL</b>  | <b>68.445.749,03</b>  | <b>11.954.249,08</b> | <b>15.138.872,94</b> |          |         |          |          | <b>95.538.871,05</b>  |



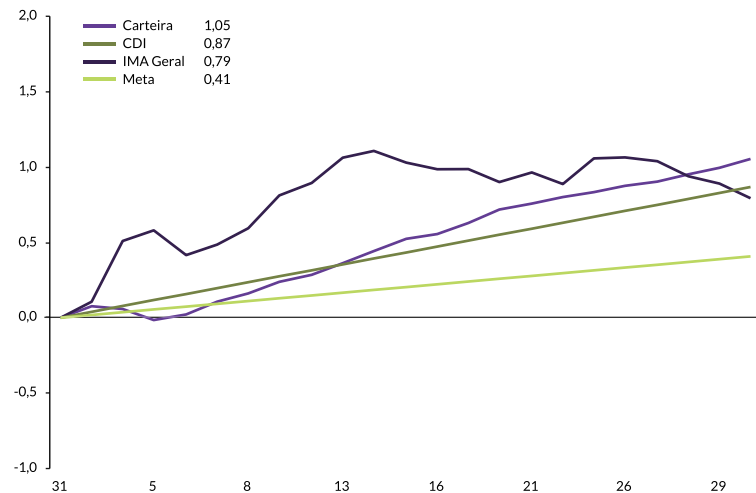


## RENTABILIDADE DA CARTEIRA (%)

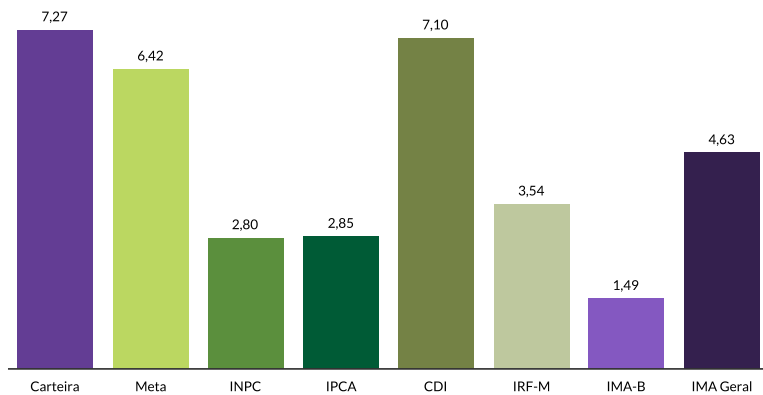
RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META DE RENTABILIDADE (IPCA + 5,25%)

| MÊS          | CARTEIRA    | META        | CDI         | IMA-G       | % META     | % CDI      | % IMA-G    |
|--------------|-------------|-------------|-------------|-------------|------------|------------|------------|
| Janeiro      | 0,59        | 0,85        | 0,97        | 0,47        | 70         | 61         | 127        |
| Fevereiro    | 1,03        | 1,26        | 0,80        | 0,64        | 82         | 128        | 161        |
| Março        | 0,92        | 0,59        | 0,83        | 0,52        | 157        | 111        | 177        |
| Abril        | 0,53        | 0,81        | 0,89        | (0,22)      | 66         | 60         | -244       |
| Maio         | 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        | 0,85        | 0,81        | 0,91        | 1,36        | 105        | 94         | 63         |
| Agosto       | 1,05        | 0,41        | 0,87        | 0,79        | 259        | 121        | 133        |
| Setembro     |             |             |             |             |            |            |            |
| Outubro      |             |             |             |             |            |            |            |
| Novembro     |             |             |             |             |            |            |            |
| Dezembro     |             |             |             |             |            |            |            |
| <b>TOTAL</b> | <b>7,27</b> | <b>6,42</b> | <b>7,10</b> | <b>4,63</b> | <b>113</b> | <b>102</b> | <b>157</b> |

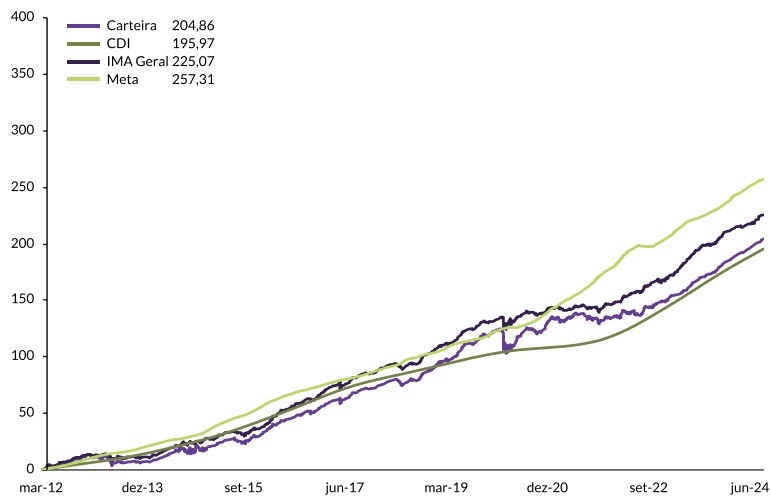
RENTABILIDADE ACUMULADA NO MÊS



CARTEIRA x INDICADORES EM 2024



RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE DEZEMBRO DE 2011





## MOVIMENTAÇÕES

### ENTRADAS

| DATA       | VALOR         | MOVIMENTO | ATIVO   |
|------------|---------------|-----------|---|
| 02/08/2024 | 8.325.972,81  | Aplicação | BB Referenciado DI Títulos Públicos             |
| 07/08/2024 | 6.000.000,00  | Aplicação | BTG Pactual PS Multigestor Global Equities      |
| 09/08/2024 | 20.000.000,00 | Aplicação | BB Referenciado DI Títulos Públicos             |
| 13/08/2024 | 20.000.000,00 | Aplicação | BB Referenciado DI Títulos Públicos             |
| 15/08/2024 | 40.654.159,13 | Aplicação | XP FIC Trend Pós-Fixado Simples                 |
| 15/08/2024 | 287.053,04    | Aplicação | BTG Pactual Institucional Tesouro Selic Simples |
| 15/08/2024 | 1.010.749,24  | Aplicação | Banrisul Absoluto                               |
| 16/08/2024 | 1.968.630,34  | Aplicação | BB Referenciado DI Títulos Públicos             |
| 16/08/2024 | 61.661,35     | Aplicação | BB FIC Previdenciário Fluxo                     |
| 16/08/2024 | 14.913.847,00 | Aplicação | Banrisul Absoluto                               |
| 19/08/2024 | 61.682,40     | Aplicação | BB Referenciado DI Títulos Públicos             |
| 22/08/2024 | 20.000.000,00 | Aplicação | BB Referenciado DI Títulos Públicos             |
| 26/08/2024 | 20.000.000,00 | Aplicação | XP FIC Trend Pós-Fixado Simples                 |
| 27/08/2024 | 499.356,34    | Aplicação | It Now Fundo de Índice S&P 500 SPX11            |
| 27/08/2024 | 3.100.107,30  | Aplicação | Banrisul Absoluto                               |
| 28/08/2024 | 21.300.000,00 | Aplicação | XP FIC Trend Pós-Fixado Simples                 |
| 29/08/2024 | 6.000.000,00  | Aplicação | BTG Pactual S&P 500 BRL Mult.                   |
| 29/08/2024 | 2.596.301,40  | Aplicação | Banrisul Absoluto                               |
| 30/08/2024 | 43.611.668,05 | Aplicação | XP FIC Trend Pós-Fixado Simples                 |
| 30/08/2024 | 6.526.625,09  | Aplicação | Banrisul Absoluto                               |

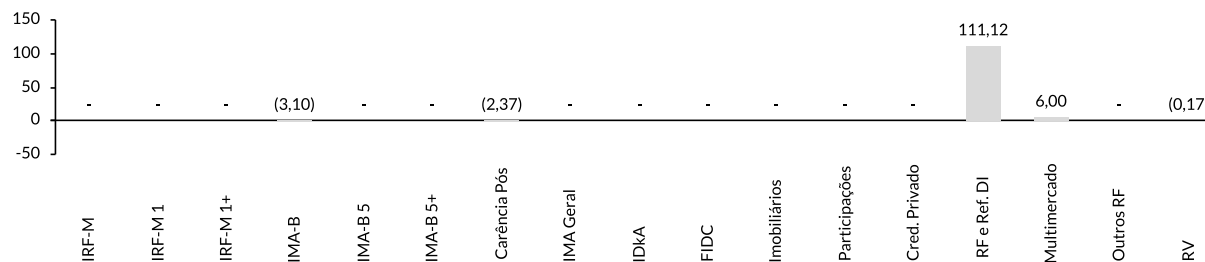
### SAÍDAS

| DATA       | VALOR         | MOVIMENTO     | ATIVO   |
|------------|---------------|---------------|---|
| 07/08/2024 | 6.000.000,00  | Resgate       | BTG Pactual Institucional Tesouro Selic Simples   |
| 09/08/2024 | 665.603,56    | Resgate       | Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11           |
| 09/08/2024 | 20.000.000,00 | Resgate       | BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa                    |
| 12/08/2024 | 345.145,68    | Resgate       | Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11           |
| 13/08/2024 | 20.000.000,00 | Resgate       | BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa                    |
| 15/08/2024 | 127.579,12    | Pagamento     | NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/06/2022 Tx 5.9650) |
| 15/08/2024 | 280.674,06    | Pagamento     | NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/07/2022 Tx 6.3520) |
| 15/08/2024 | 561.348,14    | Pagamento     | NTN-B 15/08/2050 (Compra em 08/06/2022 Tx 5.9000) |
| 15/08/2024 | 280.674,06    | Pagamento     | NTN-B 15/08/2050 (Compra em 06/07/2022 Tx 6.1360) |
| 15/08/2024 | 153.094,95    | Pagamento     | NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/10/2022 Tx 5.7500) |
| 15/08/2024 | 153.094,94    | Pagamento     | NTN-B 15/08/2032 (Compra em 16/09/2022 Tx 5.8930) |
| 15/08/2024 | 159.473,91    | Pagamento     | NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/10/2023 Tx 6.0400) |
| 15/08/2024 | 89.305,38     | Pagamento     | NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/01/2023 Tx 6.1400) |
| 15/08/2024 | 127.579,13    | Pagamento     | NTN-B 15/08/2026 (Compra em 28/09/2023 Tx 5.5750) |
| 15/08/2024 | 127.579,13    | Pagamento     | NTN-B 15/08/2026 (Compra em 27/10/2023 Tx 5.9120) |
| 15/08/2024 | 153.094,94    | Pagamento     | NTN-B 15/08/2026 (Compra em 06/10/2022 Tx 5.7350) |
| 15/08/2024 | 159.473,89    | Pagamento     | NTN-B 15/08/2026 (Compra em 01/11/2023 Tx 6.1400) |
| 15/08/2024 | 5.331.693,00  | Resgate Total | NTN-B 15/08/2024 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4400) |
| 15/08/2024 | 9.774.770,50  | Resgate Total | NTN-B 15/08/2024 (Compra em 18/08/2022 Tx 6.4750) |
| 15/08/2024 | 5.331.693,00  | Resgate Total | NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/12/2022 Tx 6.9300) |
| 15/08/2024 | 5.553.846,88  | Resgate Total | NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/08/2023 Tx 6.6110) |
| 15/08/2024 | 5.331.693,00  | Resgate Total | NTN-B 15/08/2024 (Compra em 13/12/2022 Tx 6.7160) |
| 15/08/2024 | 4.887.385,25  | Resgate Total | NTN-B 15/08/2024 (Compra em 10/08/2022 Tx 6.1600) |
| 15/08/2024 | 2.221.538,75  | Resgate Total | NTN-B 15/08/2024 (Compra em 06/02/2023 Tx 6.7400) |
| 15/08/2024 | 2.221.538,75  | Resgate Total | NTN-B 15/08/2024 (Compra em 03/02/2023 Tx 6.6300) |
| 15/08/2024 | 2.030.291,69  | Resgate       | BB Previdenciário Títulos Públicos X              |
| 19/08/2024 | 61.682,40     | Resgate Total | BB FIC Previdenciário Fluxo                       |
| 22/08/2024 | 20.000.000,00 | Resgate       | BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa                    |
| 26/08/2024 | 3.100.107,30  | Resgate       | It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11               |

### TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

|            |                |
|------------|----------------|
| Aplicações | 236.917.813,49 |
| Resgates   | 207.151.368,59 |
| Saldo      | 29.766.444,90  |

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





# MOVIMENTAÇÕES

## ENTRADAS

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

## SAÍDAS

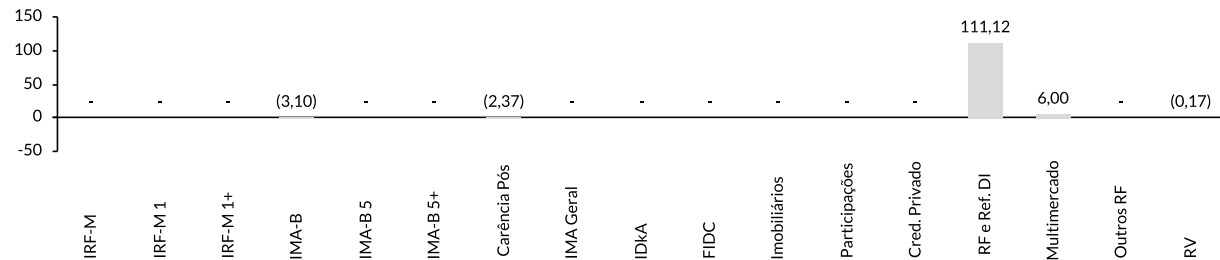
| DATA | VALOR | MOVIMENTO | ATIVO |
|------|-------|-----------|-------|
|------|-------|-----------|-------|

|            |               |         |   |
|------------|---------------|---------|---|
| 26/08/2024 | 20.000.000,00 | Resgate | Caixa Brasil Matriz Renda Fixa                  |
| 28/08/2024 | 3.095.657,74  | Resgate | It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11             |
| 28/08/2024 | 21.300.000,00 | Resgate | Caixa Brasil Matriz Renda Fixa                  |
| 29/08/2024 | 41.525.749,44 | Resgate | Caixa Brasil Matriz Renda Fixa                  |
| 29/08/2024 | 6.000.000,00  | Resgate | BTG Pactual Institucional Tesouro Selic Simples |

### TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

|            |                |
|------------|----------------|
| Aplicações | 236.917.813,49 |
| Resgates   | 207.151.368,59 |
| Saldo      | 29.766.444,90  |

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





# RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS



## Fundoprev Civil



24144000103739



## SALDO, LIQUIDEZ E CUSTO DAS APLICAÇÕES

| ATIVOS  | ENQ.    | %            | AGOSTO                  | JULHO                   | CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE | CARÊNCIA | TAXA ADM   | TAXA PERFORMANCE |
|---|---------|--------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------------|----------|------------|------------------|
| <b>TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO</b>                 |         | <b>31,41</b> | <b>1.272.804.521,32</b> | <b>1.261.519.086,86</b> |                                 |          |            |                  |
| LFT 01/03/2025 (Compra em 23/08/2023)             | 7, l, a | 1,41         | 57.322.085,35           | 56.818.802,79           | D+0                             | D+0      | Não há     | 0,00             |
| LFT 01/03/2025 (Compra em 28/08/2023)             | 7, l, a | 1,41         | 57.322.085,35           | 56.818.802,79           | D+0                             | D+0      | Não há     | 0,00             |
| LFT 01/03/2025 (Compra em 29/08/2023)             | 7, l, a | 1,41         | 57.322.085,35           | 56.818.802,79           | D+0                             | D+0      | Não há     | 0,00             |
| LFT 01/03/2026 (Compra em 26/09/2023)             | 7, l, a | 0,85         | 34.383.313,93           | 34.079.929,93           | D+0                             | D+0      | Não há     | 0,00             |
| LFT 01/03/2030 (Compra em 24/01/2024)             | 7, l, a | 2,77         | 112.105.587,88          | 111.106.218,67          | D+0                             | D+0      | Não há     | 0,00             |
| LFT 01/09/2025 (Compra em 04/09/2023)             | 7, l, a | 7,54         | 305.720.844,98          | 303.026.948,50          | D+0                             | D+0      | Não há     | 0,00             |
| LFT 01/09/2026 (Compra em 06/12/2023)             | 7, l, a | 4,52         | 183.363.370,14          | 181.727.809,63          | D+0                             | D+0      | Não há     | 0,00             |
| LFT 01/09/2026 (Compra em 27/09/2023)             | 7, l, a | 11,31        | 458.408.425,35          | 454.319.524,08          | D+0                             | D+0      | Não há     | 0,00             |
| LTN 01/01/2025 (Compra em 24/08/2022)             | 7, l, a | 0,17         | 6.856.722,99            | 6.802.247,68            | D+0                             | D+0      | Não há     | 0,00             |
| <b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>                  |         | <b>18,98</b> | <b>769.220.466,09</b>   | <b>913.429.001,05</b>   |                                 |          |            |                  |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 06/09/2023 Tx 5.6400) | 7, l, a | 0,41         | 16.512.186,68           | 16.399.271,96           | D+0                             | D+0      | 15/05/2025 | 0,00             |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 20/10/2023 Tx 6.3025) | 7, l, a | 0,43         | 17.538.199,17           | 17.408.746,81           | D+0                             | D+0      | 15/05/2025 | 0,00             |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 22/09/2023 Tx 5.5600) | 7, l, a | 0,41         | 16.520.699,43           | 16.408.816,86           | D+0                             | D+0      | 15/05/2025 | 0,00             |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 23/10/2023 Tx 6.3215) | 7, l, a | 0,43         | 17.536.058,58           | 17.406.369,47           | D+0                             | D+0      | 15/05/2025 | 0,00             |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 24/10/2023 Tx 6.2700) | 7, l, a | 0,43         | 17.541.841,63           | 17.412.846,87           | D+0                             | D+0      | 15/05/2025 | 0,00             |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 25/09/2023 Tx 5.5280) | 7, l, a | 0,41         | 16.524.114,24           | 16.412.628,36           | D+0                             | D+0      | 15/05/2025 | 0,00             |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.9502) | 7, l, a | 0,41         | 16.698.992,15           | 16.580.533,15           | D+0                             | D+0      | 15/05/2025 | 0,00             |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 28/08/2023 Tx 5.5850) | 7, l, a | 0,41         | 16.518.045,26           | 16.405.829,03           | D+0                             | D+0      | 15/05/2025 | 0,00             |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 30/08/2022 Tx 6.0300) | 7, l, a | 0,85         | 34.259.306,76           | 34.014.074,09           | D+0                             | D+0      | 15/05/2025 | 0,00             |
| NTN-B 15/05/2027 (Compra em 08/05/2024 Tx 6.1700) | 7, l, a | 0,81         | 32.829.810,18           | 32.591.075,55           | D+0                             | D+0      | 15/05/2027 | 0,00             |
| NTN-B 15/05/2027 (Compra em 08/11/2022 Tx 5.6800) | 7, l, a | 0,42         | 16.827.483,91           | 16.711.917,51           | D+0                             | D+0      | 15/05/2027 | 0,00             |
| NTN-B 15/05/2027 (Compra em 10/04/2024 Tx 5.7300) | 7, l, a | 0,82         | 33.169.413,73           | 32.940.118,56           | D+0                             | D+0      | 15/05/2027 | 0,00             |
| NTN-B 15/05/2027 (Compra em 11/11/2022 Tx 6.0600) | 7, l, a | 0,82         | 33.352.524,30           | 33.112.950,95           | D+0                             | D+0      | 15/05/2027 | 0,00             |
| NTN-B 15/05/2027 (Compra em 15/08/2022 Tx 5.6510) | 7, l, a | 0,85         | 34.560.115,50           | 34.323.430,99           | D+0                             | D+0      | 15/05/2027 | 0,00             |
| NTN-B 15/05/2027 (Compra em 27/03/2024 Tx 5.7425) | 7, l, a | 0,65         | 26.527.607,33           | 26.343.980,87           | D+0                             | D+0      | 15/05/2027 | 0,00             |
| NTN-B 15/05/2029 (Compra em 03/04/2024 Tx 5.8000) | 7, l, a | 0,66         | 26.597.418,32           | 26.412.071,07           | D+0                             | D+0      | 15/05/2029 | 0,00             |
| NTN-B 15/05/2029 (Compra em 17/04/2024 Tx 6.0900) | 7, l, a | 1,22         | 49.313.610,25           | 48.958.175,86           | D+0                             | D+0      | 15/05/2029 | 0,00             |
| NTN-B 15/05/2055 (Compra em 18/04/2022 Tx 5.7400) | 7, l, a | 1,13         | 45.707.383,32           | 45.391.052,76           | D+0                             | D+0      | 15/05/2055 | 0,00             |
| NTN-B 15/08/2026 (Compra em 01/11/2023 Tx 6.1400) | 7, l, a | 0,40         | 16.188.394,83           | 16.547.274,46           | D+0                             | D+0      | 15/08/2026 | 0,00             |
| NTN-B 15/08/2026 (Compra em 05/10/2022 Tx 5.7350) | 7, l, a | 0,41         | 16.521.842,45           | 16.890.206,16           | D+0                             | D+0      | 15/08/2026 | 0,00             |
| NTN-B 15/08/2026 (Compra em 27/10/2023 Tx 5.9120) | 7, l, a | 0,43         | 17.337.138,68           | 17.722.711,10           | D+0                             | D+0      | 15/08/2026 | 0,00             |
| NTN-B 15/08/2026 (Compra em 28/09/2023 Tx 5.5750) | 7, l, a | 0,43         | 17.440.698,56           | 17.830.432,29           | D+0                             | D+0      | 15/08/2026 | 0,00             |
| NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/01/2023 Tx 6.1400) | 7, l, a | 0,25         | 9.929.755,66            | 10.149.906,32           | D+0                             | D+0      | 15/08/2026 | 0,00             |
| NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/10/2023 Tx 6.0400) | 7, l, a | 0,40         | 16.216.927,10           | 16.576.942,80           | D+0                             | D+0      | 15/08/2026 | 0,00             |
| NTN-B 15/08/2032 (Compra em 16/09/2022 Tx 5.8930) | 7, l, a | 0,41         | 16.582.488,59           | 16.948.255,53           | D+0                             | D+0      | 15/08/2032 | 0,00             |





## SALDO, LIQUIDEZ E CUSTO DAS APLICAÇÕES

| ATIVOS  | ENQ.      | %            | AGOSTO                  | JULHO                   | CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE | CARÊNCIA         | TAXA ADM      | TAXA PERFORMANCE |                    |
|---|-----------|--------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------------|------------------|---------------|------------------|--------------------|
| <b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>                  |           | <b>18,98</b> | <b>769.220.466,09</b>   | <b>913.429.001,05</b>   |                                 |                  |               |                  |                    |
| NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/10/2022 Tx 5.7500) | 7, I, a   | 0,41         | 16.726.986,46 ▼         | 17.093.730,81           | D+0                             | D+0              | 15/08/2032    | 0,00             | Não há             |
| NTN-B 15/08/2050 (Compra em 06/07/2022 Tx 6.1360) | 7, I, a   | 0,82         | 33.326.079,33 ▼         | 34.075.179,56           | D+0                             | D+0              | 15/08/2050    | 0,00             | Não há             |
| NTN-B 15/08/2050 (Compra em 08/06/2022 Tx 5.9000) | 7, I, a   | 1,69         | 68.682.213,63 ▼         | 70.179.100,71           | D+0                             | D+0              | 15/08/2050    | 0,00             | Não há             |
| NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/07/2022 Tx 6.3520) | 7, I, a   | 0,80         | 32.436.714,22 ▼         | 33.186.446,15           | 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   | 0,97         | 39.296.415,84 ▼         | 40.160.218,27           | D+0                             | D+0              | 15/08/2050    | 0,00             | Não há             |
| <b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>                       |           | <b>40,21</b> | <b>1.629.380.455,43</b> | <b>1.427.206.182,39</b> |                                 |                  |               |                  |                    |
| Austro FIC Ativo Renda Fixa IMA-B                 | 7, III, a | 0,07         | 2.876.060,97            | 2.809.726,17            | D+1                             | D+4              | Não há        | 0,30             | Não há             |
| Banrisul Absoluto                                 | 7, I, b   | 8,38         | 339.734.891,97 ▲        | 232.080.377,28          | D+0                             | D+0              | Não há        | 0,15             | Não há             |
| BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa                    | 7, III, a | 7,38         | 299.035.010,96 ▼        | 466.658.888,86          | D+0                             | D+0              | Não há        | 0,20             | Não há             |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2         | 7, I, b   | 1,58         | 64.150.361,01           | 63.745.313,55           | D+1                             | D+1              | Não há        | 0,20             | Não há             |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M          | 7, I, b   | 0,00         | 124.011,49              | 123.208,43              | D+1                             | D+1              | Não há        | 0,20             | Não há             |
| BB Referenciado DI Títulos Públicos               | 7, I, b   | 12,54        | 508.287.543,89 ▲        | 274.719.835,96          | D+0                             | D+0              | Não há        | 0,10             | Não há             |
| BTG Pactual Institucional Tesouro Selic Simples   | 7, I, b   | 5,00         | 202.497.500,28 ▼        | 233.593.818,23          | D+0                             | D+0              | Não há        | 0,08             | Não há             |
| VCM FIC Renda Fixa 1000 IMA-B                     | 7, III, a | 0,00         | 129.365,08              | 134.182,68              | D+1000                          | D+1002           | Não há        | 0,20             | Não há             |
| XP FIC Trend Pós-Fixado Simples                   | 7, I, b   | 5,24         | 212.545.709,78 ▲        | 61.189.587,99           | D+0                             | D+0              | Não há        | 0,15             | Não há             |
| <b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>                   |           | <b>4,59</b>  | <b>185.959.499,83</b>   | <b>179.368.868,52</b>   |                                 |                  |               |                  |                    |
| BB FIC FIA Ações Agro                             | 8, I      | 0,92         | 37.282.325,97           | 35.635.425,33           | D+0                             | D+2              | Não há        | 1,00             | 20% exc Ibovespa   |
| BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I       | 8, II     | 0,23         | 9.271.990,76            | 8.966.534,88            | D+0                             | D+2              | Não há        | 0,85             | Não há             |
| BB FIC FIA Dividendos Midcaps                     | 8, I      | 0,94         | 37.984.223,54           | 35.564.140,15           | D+0                             | D+3              | Não há        | 1,00             | Não há             |
| Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS             | 8, I      | 0,83         | 33.613.933,86           | 31.680.667,16           | D+21                            | D+23             | Não há        | 1,72             | Não há             |
| Ishares Fundo de Índice Small Cap SMAL11          | 8, II     | 0,25         | 10.024.420,00           | 9.645.160,00            | D+0                             | D+3              | Não há        | 0,50             | Não há             |
| Ishares Fundo de Índice S&P 500 IVVB11            | 8, II     | 0,70         | 28.168.848,00           | 27.667.368,00           | D+0                             | D+0              | Não há        | 0,23             | Não há             |
| It Now Fundo de Índice S&P 500 SPXI11             | 8, II     | 0,04         | 1.541.747,70 ▲          | -                       | D+0                             | D+3              | Não há        | 0,18             | Não há             |
| Trend ETF LBMA Ouro GOLD11                        | 8, II     | 0,57         | 22.990.700,00           | 22.296.350,00           | D+0                             | D+2              | Não há        | 0,30             | Não há             |
| Trend ETF MSCI Europa                             | 8, II     | 0,13         | 5.081.310,00            | 4.926.510,00            | D+0                             | D+0              | Não há        | 0,30             | Não há             |
| <b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>                  |           | <b>2,72</b>  | <b>110.134.976,85</b>   | <b>89.264.265,26</b>    |                                 |                  |               |                  |                    |
| BB Global Select Equity IE Multimercado           | 9, II     | 1,63         | 66.157.209,91           | 64.243.347,40           | D+1                             | D+5              | Não há        | 0,08             | Não há             |
| BB Schroder Multimercado IE                       | 9, II     | 0,63         | 25.729.545,39           | 25.020.917,86           | D+1                             | D+5              | Não há        | 0,08             | Não há             |
| BTG Pactual PS Multigestor Global Equities        | 9, II     | 0,45         | 18.248.221,55 ▲         | -                       | D+0                             | D+0              | Não há        | 0,10             | 20% exc MSCI World |
| <b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>                        |           | <b>0,86</b>  | <b>34.791.495,08</b>    | <b>17.186.818,23</b>    |                                 |                  |               |                  |                    |
| BTG Pactual S&P 500 BRL Mult.                     | 10, I     | 0,86         | 34.791.495,08 ▲         | 17.186.818,23           | D+0                             | D+2              | Não há        | 0,20             | Não há             |
| <b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>                    |           | <b>0,89</b>  | <b>36.227.368,23</b>    | <b>35.895.024,59</b>    |                                 |                  |               |                  |                    |
| Austro FIP Multisetorial                          | -         | 0,07         | 3.007.404,66            | 2.480.370,98            | Vide regulamento                | Vide regulamento | No vencimento | 1,50             | 20% exc IPCA+8%aa  |
| BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11  | 10, II    | 0,62         | 25.113.106,60           | 25.214.053,46           | D+0                             | D+2              | Não há        | 1,10             | Não há             |



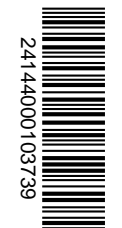


## SALDO, LIQUIDEZ E CUSTO DAS APLICAÇÕES

| ATIVOS                                    | ENQ.   | %             | AGOSTO                  | JULHO                   |
|---|--------|---------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>            |        | <b>0,89</b>   | <b>36.227.368,23</b>    | <b>35.895.024,59</b>    |
| BTG Pactual FIP Infraestrutura III Feeder | 10, II | 0,01          | 273.818,51              | 310.411,82              |
| FIP LSH Multiestratégia                   | 10, II | 0,16          | 6.307.812,05            | 6.311.663,19            |
| Pátria FIC FIP Infraestrutura V           | 10, II | 0,04          | 1.422.723,07            | 1.475.914,36            |
| RJI FIP Puma                              | 10, II | 0,00          | 102.503,34              | 102.610,78              |
| <b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>                |        | <b>0,28</b>   | <b>11.304.774,29</b>    | <b>11.306.266,40</b>    |
| BRB FII SIA Corporate                     | 11     | 0,26          | 10.508.074,29           | 10.518.466,40           |
| Caixa FII Rio Bravo CXRI11                | 11     | 0,02          | 796.700,00 ▼            | 787.800,00              |
| <b>VALORES MOBILIÁRIOS</b>                |        | <b>0,05</b>   | <b>1.919.306,05</b>     | <b>1.919.306,05</b>     |
| Ações Cais Mauá do Brasil S.A.            | -      | 0,05          | 1.919.306,05            | 1.919.306,05            |
| <b>CONTAS CORRENTES</b>                   |        | <b>0,02</b>   | <b>808.014,01</b>       | <b>894.597,28</b>       |
| Banco do Brasil                           |        | 0,00          | -                       | -                       |
| Banrisul                                  |        | 0,02          | 808.014,01              | 888.697,28              |
| BTG Pactual                               |        | 0,00          | -                       | -                       |
| Caixa Econômica Federal                   |        | 0,00          | -                       | 5.900,00                |
| XP Investimentos                          |        | 0,00          | -                       | -                       |
| <b>TOTAL DA CARTEIRA</b>                  |        | <b>100,0%</b> | <b>4.052.550.877,18</b> | <b>3.937.989.416,63</b> |

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

| CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE |                  | CARÊNCIA         | TAXA ADM | TAXA PERFORMANCE    |
|---------------------------------|------------------|------------------|----------|---------------------|
| Vide regulamento                | Vide regulamento | Vide Regulamento | 2,10     | 20% exc IPCA+8%aa   |
| 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              |
| -                               | -                | -                | -        | -                   |
| -                               | -                | -                | -        | -                   |
| -                               | -                | -                | -        | -                   |
| -                               | -                | -                | -        | -                   |





# DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA

POR ARTIGO DA RESOLUÇÃO 4.963



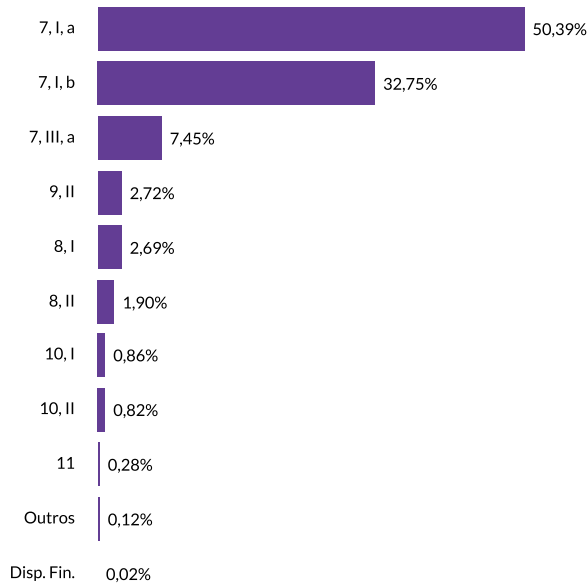
- Art. 7 90,59%
- Art. 8 4,59%
- Art. 9 2,72%
- Art. 10 1,68%
- Art. 11 0,28%
- Sem enquadramento 0,12%
- Conta Corrente 0,02%

POR SEGMENTO

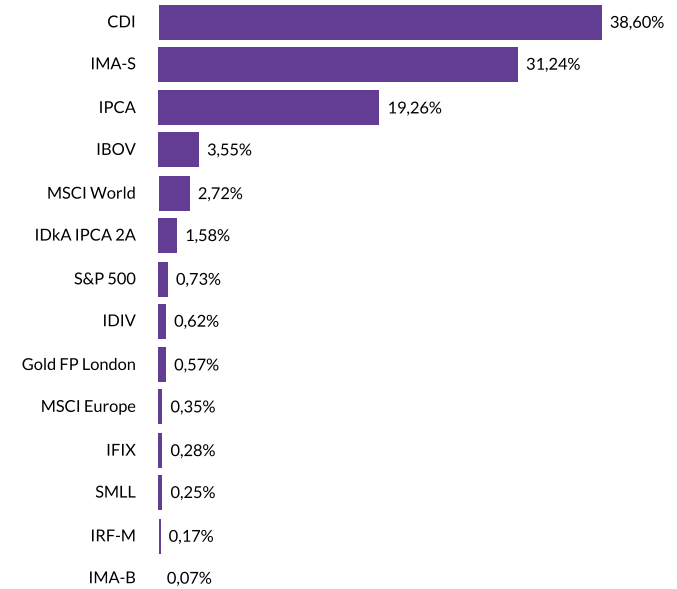


- Fundos de Renda Fixa 40,21%
- Títulos Públicos a Mercado 31,41%
- Títulos Públicos na Curva 18,98%
- Fundos de Renda Variável 4,59%
- Investimentos no Exterior 2,72%
- Fundos de Participações 0,89%
- Fundos Multimercado 0,86%
- Fundos Imobiliários 0,28%
- Valores Mobiliários 0,05%
- Contas Correntes 0,02%

POR TIPO DE ATIVO



POR BENCHMARK





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

| ATIVOS  | 1º SEMESTRE          | JULHO                | AGOSTO               | SETEMBRO | OUTUBRO | NOVEMBRO | DEZEMBRO | 2024                 |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------|---------|----------|----------|----------------------|
| <b>TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO</b>                 | <b>64.759.367,85</b> | <b>11.594.134,29</b> | <b>11.285.434,46</b> |          |         |          |          | <b>87.638.936,60</b> |
| LFT 01/03/2024 (Compra em 06/12/2022)             | 596.943,05           | -                    | -                    |          |         |          |          | <b>596.943,05</b>    |
| LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (i)         | 519.080,92           | -                    | -                    |          |         |          |          | <b>519.080,92</b>    |
| LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (ii)        | 778.621,38           | -                    | -                    |          |         |          |          | <b>778.621,38</b>    |
| LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (iii)       | 259.540,46           | -                    | -                    |          |         |          |          | <b>259.540,46</b>    |
| LFT 01/03/2025 (Compra em 23/08/2023)             | 2.800.030,45         | 511.064,16           | 503.282,56           |          |         |          |          | <b>3.814.377,17</b>  |
| LFT 01/03/2025 (Compra em 28/08/2023)             | 2.800.030,45         | 511.064,16           | 503.282,56           |          |         |          |          | <b>3.814.377,17</b>  |
| LFT 01/03/2025 (Compra em 29/08/2023)             | 2.800.030,45         | 511.064,16           | 503.282,56           |          |         |          |          | <b>3.814.377,17</b>  |
| LFT 01/03/2026 (Compra em 26/09/2023)             | 1.695.041,09         | 308.935,02           | 303.384,00           |          |         |          |          | <b>2.307.360,11</b>  |
| LFT 01/03/2030 (Compra em 24/01/2024)             | 4.801.201,27         | 1.088.917,54         | 999.369,21           |          |         |          |          | <b>6.889.488,02</b>  |
| LFT 01/09/2025 (Compra em 04/09/2023)             | 15.013.226,40        | 2.722.612,64         | 2.693.896,48         |          |         |          |          | <b>20.429.735,52</b> |
| LFT 01/09/2026 (Compra em 06/12/2023)             | 9.163.470,01         | 1.678.717,94         | 1.635.560,51         |          |         |          |          | <b>12.477.748,46</b> |
| LFT 01/09/2026 (Compra em 27/09/2023)             | 22.908.675,03        | 4.196.794,86         | 4.088.901,27         |          |         |          |          | <b>31.194.371,16</b> |
| LTN 01/01/2025 (Compra em 24/08/2022)             | 279.724,05           | 62.156,05            | 54.475,31            |          |         |          |          | <b>396.355,41</b>    |
| LTN 01/07/2024 (Compra em 25/08/2022)             | 343.752,84           | 2.807,76             | -                    |          |         |          |          | <b>346.560,60</b>    |
| <b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>                  | <b>44.241.985,93</b> | <b>7.191.506,87</b>  | <b>6.157.474,49</b>  |          |         |          |          | <b>57.590.967,29</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) | 874.123,80           | 123.732,90           | 112.914,72           |          |         |          |          | <b>1.110.771,42</b>  |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 20/10/2023 Tx 6.3025) | 978.880,60           | 141.200,43           | 129.452,36           |          |         |          |          | <b>1.249.533,39</b>  |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 22/09/2023 Tx 5.5600) | 868.807,83           | 122.678,06           | 111.882,57           |          |         |          |          | <b>1.103.368,46</b>  |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 23/10/2023 Tx 6.3215) | 980.198,46           | 141.469,26           | 129.689,11           |          |         |          |          | <b>1.251.356,83</b>  |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 24/10/2023 Tx 6.2700) | 976.609,48           | 140.764,18           | 128.994,76           |          |         |          |          | <b>1.246.368,42</b>  |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 25/09/2023 Tx 5.5280) | 866.662,54           | 122.252,88           | 111.485,88           |          |         |          |          | <b>1.100.401,30</b>  |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.9502) | 906.570,34           | 129.498,39           | 118.459,00           |          |         |          |          | <b>1.154.527,73</b>  |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 28/08/2023 Tx 5.5850) | 870.460,09           | 123.008,69           | 112.216,23           |          |         |          |          | <b>1.105.685,01</b>  |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 30/08/2022 Tx 6.0300) | 1.871.754,38         | 268.007,06           | 245.232,67           |          |         |          |          | <b>2.384.994,11</b>  |
| NTN-B 15/05/2027 (Compra em 08/05/2024 Tx 6.1700) | 504.305,48           | 260.659,01           | 238.734,63           |          |         |          |          | <b>1.003.699,12</b>  |
| NTN-B 15/05/2027 (Compra em 08/11/2022 Tx 5.6800) | 893.251,82           | 126.602,98           | 115.566,40           |          |         |          |          | <b>1.135.421,20</b>  |
| NTN-B 15/05/2027 (Compra em 10/04/2024 Tx 5.7300) | 703.333,57           | 251.050,44           | 229.295,17           |          |         |          |          | <b>1.183.679,18</b>  |
| NTN-B 15/05/2027 (Compra em 11/11/2022 Tx 6.0600) | 1.826.564,88         | 261.746,46           | 239.573,35           |          |         |          |          | <b>2.327.884,69</b>  |
| NTN-B 15/05/2027 (Compra em 15/08/2022 Tx 5.6510) | 1.830.933,97         | 259.283,95           | 236.684,51           |          |         |          |          | <b>2.326.902,43</b>  |
| NTN-B 15/05/2027 (Compra em 27/03/2024 Tx 5.7425) | 646.560,72           | 201.103,08           | 183.626,46           |          |         |          |          | <b>1.031.290,26</b>  |
| NTN-B 15/05/2029 (Compra em 03/04/2024 Tx 5.8000) | 612.144,94           | 202.849,82           | 185.347,25           |          |         |          |          | <b>1.000.342,01</b>  |
| NTN-B 15/05/2029 (Compra em 17/04/2024 Tx 6.0900) | 1.029.318,96         | 388.223,96           | 355.434,39           |          |         |          |          | <b>1.772.977,31</b>  |
| NTN-B 15/05/2055 (Compra em 18/04/2022 Tx 5.7400) | 2.437.599,72         | 346.364,72           | 316.330,56           |          |         |          |          | <b>3.100.295,00</b>  |





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

| ATIVOS  | 1º SEMESTRE          | JULHO                | AGOSTO               | SETEMBRO | OUTUBRO | NOVEMBRO | DEZEMBRO | 2024                 |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------|---------|----------|----------|----------------------|
| <b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>                  | <b>44.241.985,93</b> | <b>7.191.506,87</b>  | <b>6.157.474,49</b>  |          |         |          |          | <b>57.590.967,29</b> |
| NTN-B 15/08/2024 (Compra em 03/02/2023 Tx 6.6300) | 628.100,35           | 92.744,34            | 53.459,18            |          |         |          |          | <b>774.303,87</b>    |
| NTN-B 15/08/2024 (Compra em 06/02/2023 Tx 6.7400) | 633.297,07           | 93.763,28            | 53.965,23            |          |         |          |          | <b>781.025,58</b>    |
| NTN-B 15/08/2024 (Compra em 10/08/2022 Tx 6.1600) | 945.029,60           | 137.820,79           | 80.070,63            |          |         |          |          | <b>1.162.921,02</b>  |
| NTN-B 15/08/2024 (Compra em 13/12/2022 Tx 6.7160) | 960.893,04           | 142.177,80           | 81.863,49            |          |         |          |          | <b>1.184.934,33</b>  |
| NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/08/2023 Tx 6.6110) | 940.796,61           | 138.859,09           | 80.059,57            |          |         |          |          | <b>1.159.715,27</b>  |
| NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/12/2022 Tx 6.9300) | 976.217,87           | 145.226,62           | 83.320,04            |          |         |          |          | <b>1.204.764,53</b>  |
| NTN-B 15/08/2024 (Compra em 18/08/2022 Tx 6.4750) | 1.936.759,62         | 284.844,51           | 164.609,11           |          |         |          |          | <b>2.386.213,24</b>  |
| NTN-B 15/08/2024 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4400) | 941.026,77           | 138.264,94           | 79.965,06            |          |         |          |          | <b>1.159.256,77</b>  |
| NTN-B 15/08/2026 (Compra em 01/11/2023 Tx 6.1400) | 905.229,02           | 131.925,08           | 119.542,07           |          |         |          |          | <b>1.156.696,17</b>  |
| NTN-B 15/08/2026 (Compra em 05/10/2022 Tx 5.7350) | 894.209,90           | 128.806,55           | 116.436,95           |          |         |          |          | <b>1.139.453,40</b>  |
| NTN-B 15/08/2026 (Compra em 27/10/2023 Tx 5.9120) | 951.955,01           | 137.846,78           | 124.744,07           |          |         |          |          | <b>1.214.545,86</b>  |
| NTN-B 15/08/2026 (Compra em 28/09/2023 Tx 5.5750) | 931.519,09           | 133.534,99           | 120.582,75           |          |         |          |          | <b>1.185.636,83</b>  |
| NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/01/2023 Tx 6.1400) | 555.039,75           | 80.886,75            | 73.281,31            |          |         |          |          | <b>709.207,81</b>    |
| NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/10/2023 Tx 6.0400) | 899.652,01           | 130.744,62           | 118.406,00           |          |         |          |          | <b>1.148.802,63</b>  |
| NTN-B 15/08/2032 (Compra em 16/09/2022 Tx 5.8930) | 908.933,47           | 131.534,48           | 119.033,71           |          |         |          |          | <b>1.159.501,66</b>  |
| NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/10/2022 Tx 5.7500) | 906.027,91           | 130.585,07           | 118.056,31           |          |         |          |          | <b>1.154.669,29</b>  |
| NTN-B 15/08/2050 (Compra em 06/07/2022 Tx 6.1360) | 1.863.646,96         | 271.581,36           | 246.016,91           |          |         |          |          | <b>2.381.245,23</b>  |
| NTN-B 15/08/2050 (Compra em 08/06/2022 Tx 5.9000) | 3.765.555,96         | 545.078,29           | 493.347,21           |          |         |          |          | <b>4.803.981,46</b>  |
| NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/07/2022 Tx 6.3520) | 1.846.424,28         | 270.576,98           | 245.385,21           |          |         |          |          | <b>2.362.386,47</b>  |
| NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/06/2022 Tx 5.9650) | 2.166.321,65         | 314.208,28           | 284.409,66           |          |         |          |          | <b>2.764.939,59</b>  |
| <b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>                       | <b>54.421.705,15</b> | <b>13.761.427,87</b> | <b>13.477.443,64</b> |          |         |          |          | <b>81.660.576,66</b> |
| Austro FIC Ativo Renda Fixa IMA-B                 | (23.087,09)          | (7.034,89)           | 66.334,80            |          |         |          |          | <b>36.212,82</b>     |
| Banrisul Absoluto                                 | 9.224.107,13         | 1.994.186,18         | 2.205.729,82         |          |         |          |          | <b>13.424.023,13</b> |
| Banrisul Previdência IPCA 2024                    | 106.376,30           | 15.690,00            | 8.360,00             |          |         |          |          | <b>130.426,30</b>    |
| BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa                    | 41.660.215,43        | 7.694.103,29         | 3.376.122,10         |          |         |          |          | <b>52.730.440,82</b> |
| BB FIC Previdenciário Fluxo                       | 6.618,99             | 4.837,32             | 86,09                |          |         |          |          | <b>11.542,40</b>     |
| BB Previdenciário IRF-M 1+                        | (4.579,56)           | 119.392,48           | -                    |          |         |          |          | <b>114.812,92</b>    |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2         | 1.910.147,41         | 483.079,16           | 405.047,46           |          |         |          |          | <b>2.798.274,03</b>  |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M          | 441.913,02           | 476.329,80           | 803,06               |          |         |          |          | <b>919.045,88</b>    |
| BB Previdenciário Títulos Públicos X              | 444.991,21           | 79.458,53            | 44.224,19            |          |         |          |          | <b>568.673,93</b>    |
| BB Referenciado DI Títulos Públicos               | -                    | 846.360,36           | 3.592.533,18         |          |         |          |          | <b>4.438.893,54</b>  |
| BTG Pactual Institucional Tesouro Selic Simples   | -                    | 396.867,51           | 1.914.943,86         |          |         |          |          | <b>2.311.811,37</b>  |
| Caixa Brasil Matriz Renda Fixa                    | 774.581,72           | 150.970,18           | -                    |          |         |          |          | <b>925.551,90</b>    |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I              | 105.548,00           | 18.853,30            | 10.408,31            |          |         |          |          | <b>134.809,61</b>    |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV             | 512.060,26           | 91.494,65            | 50.803,42            |          |         |          |          | <b>654.358,33</b>    |





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

| ATIVOS  | 1º SEMESTRE           | JULHO                | AGOSTO               | SETEMBRO | OUTUBRO | NOVEMBRO | DEZEMBRO | 2024                  |
|---|-----------------------|----------------------|----------------------|----------|---------|----------|----------|-----------------------|
| <b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>                           | <b>54.421.705,15</b>  | <b>13.761.427,87</b> | <b>13.477.443,64</b> |          |         |          |          | <b>81.660.576,66</b>  |
| It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11                   | (702.322,83)          | 1.127.973,03         | 627.467,97           |          |         |          |          | <b>1.053.118,17</b>   |
| VCM FIC Renda Fixa 1000 IMA-B                         | (34.864,84)           | (4.429,39)           | (4.817,60)           |          |         |          |          | <b>(44.111,83)</b>    |
| XP FIC Trend Pós-Fixado Simples                       | -                     | 273.296,36           | 1.179.396,98         |          |         |          |          | <b>1.452.693,34</b>   |
| <b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>                       | <b>(8.215.111,35)</b> | <b>918.729,48</b>    | <b>8.137.286,48</b>  |          |         |          |          | <b>840.904,61</b>     |
| BB FIA Bolsa Americana                                | 1.033.201,01          | 17.658,97            | -                    |          |         |          |          | <b>1.050.859,98</b>   |
| BB FIA Governança                                     | (3.220.104,01)        | -                    | -                    |          |         |          |          | <b>(3.220.104,01)</b> |
| BB FIC FIA Ações Agro                                 | -                     | (1.243.694,46)       | 1.646.900,64         |          |         |          |          | <b>403.206,18</b>     |
| BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I           | 456.849,85            | 205.959,53           | 305.455,88           |          |         |          |          | <b>968.265,26</b>     |
| BB FIC FIA Consumo                                    | (1.417.495,28)        | -                    | -                    |          |         |          |          | <b>(1.417.495,28)</b> |
| BB FIC FIA Dividendos Midcaps                         | -                     | (1.314.979,64)       | 2.420.083,39         |          |         |          |          | <b>1.105.103,75</b>   |
| BB FIC FIA Exportação                                 | (165.204,57)          | -                    | -                    |          |         |          |          | <b>(165.204,57)</b>   |
| BB FIC FIA Seleção Fatorial                           | (8.899.558,57)        | -                    | -                    |          |         |          |          | <b>(8.899.558,57)</b> |
| BB FIC FIA Siderurgia                                 | (638.586,84)          | -                    | -                    |          |         |          |          | <b>(638.586,84)</b>   |
| BB FIC FIA Valor                                      | (2.810.480,96)        | -                    | -                    |          |         |          |          | <b>(2.810.480,96)</b> |
| Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS                 | (2.969.967,64)        | 970.080,13           | 1.933.266,70         |          |         |          |          | <b>(66.620,81)</b>    |
| Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11               | (438.996,65)          | 134.130,95           | 58.001,14            |          |         |          |          | <b>(246.864,56)</b>   |
| Ishares Fundo de Índice S&P 500 IVVB11                | 6.966.602,31          | 556.404,00           | 501.480,00           |          |         |          |          | <b>8.024.486,31</b>   |
| Ishares Fundo de Índice Small Cap SMAL11              | (1.599.360,00)        | 146.020,00           | 379.260,00           |          |         |          |          | <b>(1.074.080,00)</b> |
| It Now Fundo de Índice S&P 500 SPXI11                 | -                     | -                    | 43.688,73            |          |         |          |          | <b>43.688,73</b>      |
| Trend ETF LBMA Ouro GOLD11                            | 4.675.290,00          | 1.265.260,00         | 694.350,00           |          |         |          |          | <b>6.634.900,00</b>   |
| Trend ETF MSCI Europa                                 | 812.700,00            | 181.890,00           | 154.800,00           |          |         |          |          | <b>1.149.390,00</b>   |
| <b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>                      | <b>30.855.591,20</b>  | <b>507.461,25</b>    | <b>3.870.711,59</b>  |          |         |          |          | <b>35.233.764,04</b>  |
| BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE       | 9.513.682,21          | 580.294,63           | -                    |          |         |          |          | <b>10.093.976,84</b>  |
| BB Global Select Equity IE Multimercado               | 15.379.939,89         | (9.794,17)           | 1.913.862,51         |          |         |          |          | <b>17.284.008,23</b>  |
| BB Schroder Multimercado IE                           | 5.961.969,10          | (63.039,21)          | 708.627,53           |          |         |          |          | <b>6.607.557,42</b>   |
| BTG Pactual PS Multigestor Global Equities            | -                     | -                    | 1.248.221,55         |          |         |          |          | <b>1.248.221,55</b>   |
| <b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>                            | <b>11.142.502,28</b>  | <b>257.044,09</b>    | <b>604.676,85</b>    |          |         |          |          | <b>12.004.223,22</b>  |
| BTG Pactual S&P 500 BRL Mult.                         | -                     | 186.818,23           | 604.676,85           |          |         |          |          | <b>791.495,08</b>     |
| Caixa Bolsa Americana Multimercado                    | 11.170.984,30         | 70.225,86            | -                    |          |         |          |          | <b>11.241.210,16</b>  |
| Caixa FIC Capital Protegido Bolsa de Valores IV Mult. | (28.482,02)           | -                    | -                    |          |         |          |          | <b>(28.482,02)</b>    |
| <b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>                        | <b>5.276.371,00</b>   | <b>(586.075,13)</b>  | <b>332.343,64</b>    |          |         |          |          | <b>5.022.639,51</b>   |
| Austro FIP Multisetorial                              | (32.908,21)           | (4.757,96)           | 527.033,68           |          |         |          |          | <b>489.367,51</b>     |
| BTG Pactual FIP Infraestrutura Dividendos BDIV11      | 5.947.624,18          | (486.193,04)         | (100.946,86)         |          |         |          |          | <b>5.360.484,28</b>   |
| BTG Pactual FIP Infraestrutura III Feeder             | -                     | (39.554,76)          | (36.593,31)          |          |         |          |          | <b>(76.148,07)</b>    |







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

| ATIVOS                          | 1º SEMESTRE           | JULHO                | AGOSTO               | SETEMBRO | OUTUBRO | NOVEMBRO | DEZEMBRO | 2024                  |
|---------------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|----------|---------|----------|----------|-----------------------|
| <b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>  | <b>5.276.371,00</b>   | <b>(586.075,13)</b>  | <b>332.343,64</b>    |          |         |          |          | <b>5.022.639,51</b>   |
| FIP LSH Multiestratégia         | (24.728,94)           | (3.853,28)           | (3.851,14)           |          |         |          |          | <b>(32.433,36)</b>    |
| Pátria FIC FIP Infraestrutura V | (612.565,40)          | (51.603,64)          | (53.191,29)          |          |         |          |          | <b>(717.360,33)</b>   |
| RJI FIP Puma                    | (1.050,63)            | (112,45)             | (107,44)             |          |         |          |          | <b>(1.270,52)</b>     |
| <b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>      | <b>(75.280,22)</b>    | <b>(32.029,42)</b>   | <b>4.407,89</b>      |          |         |          |          | <b>(102.901,75)</b>   |
| BRB FII SIA Corporate           | (129.380,22)          | (5.729,42)           | (10.392,11)          |          |         |          |          | <b>(145.501,75)</b>   |
| Caixa FII Rio Bravo CXRI1       | 54.100,00             | (26.300,00)          | 14.800,00            |          |         |          |          | <b>42.600,00</b>      |
| <b>VALORES MOBILIÁRIOS</b>      | <b>-</b>              | <b>-</b>             | <b>-</b>             |          |         |          |          | <b>-</b>              |
| Ações Cais Mauá do Brasil S.A.  | -                     | -                    | -                    |          |         |          |          | -                     |
| <b>TOTAL</b>                    | <b>202.407.131,84</b> | <b>33.612.199,30</b> | <b>43.869.779,04</b> |          |         |          |          | <b>279.889.110,18</b> |



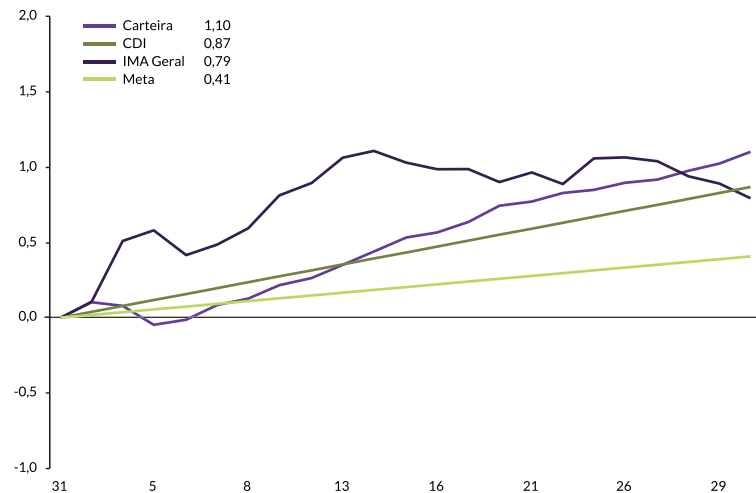


## RENTABILIDADE DA CARTEIRA (%)

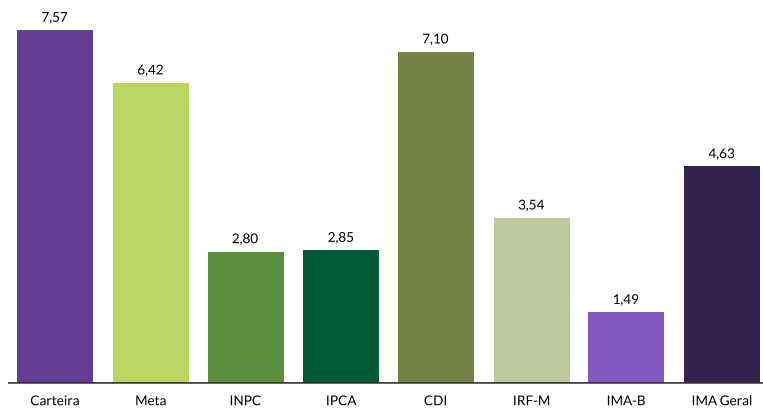
RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META DE RENTABILIDADE (IPCA + 5,25%)

| MÊS          | CARTEIRA    | META        | CDI         | IMA-G       | % META     | % CDI      | % IMA-G    |
|--------------|-------------|-------------|-------------|-------------|------------|------------|------------|
| Janeiro      | 0,54        | 0,85        | 0,97        | 0,47        | 63         | 56         | 116        |
| Fevereiro    | 1,13        | 1,26        | 0,80        | 0,64        | 90         | 141        | 177        |
| Março        | 0,99        | 0,59        | 0,83        | 0,52        | 169        | 119        | 191        |
| Abril        | 0,43        | 0,81        | 0,89        | (0,22)      | 53         | 48         | -195       |
| Maio         | 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        | 0,85        | 0,81        | 0,91        | 1,36        | 106        | 94         | 63         |
| Agosto       | 1,10        | 0,41        | 0,87        | 0,79        | 270        | 127        | 139        |
| Setembro     |             |             |             |             |            |            |            |
| Outubro      |             |             |             |             |            |            |            |
| Novembro     |             |             |             |             |            |            |            |
| Dezembro     |             |             |             |             |            |            |            |
| <b>TOTAL</b> | <b>7,57</b> | <b>6,42</b> | <b>7,10</b> | <b>4,63</b> | <b>118</b> | <b>107</b> | <b>163</b> |

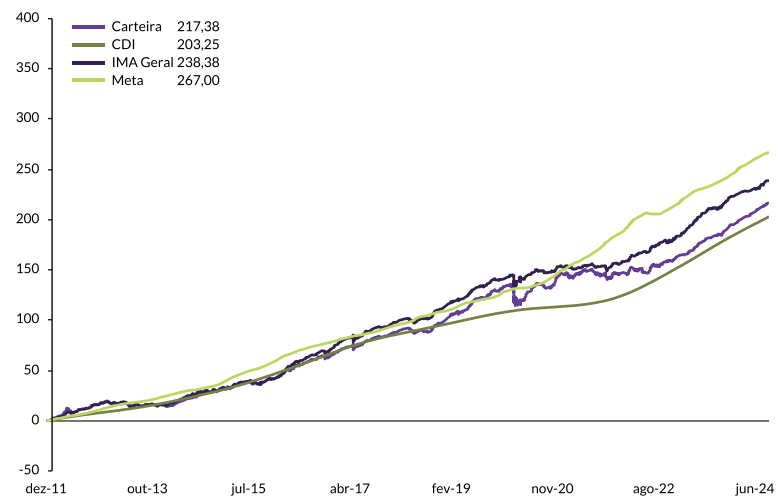
RENTABILIDADE ACUMULADA NO MÊS



CARTEIRA x INDICADORES EM 2024



RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE DEZEMBRO DE 2011





## MOVIMENTAÇÕES

### ENTRADAS

| DATA       | VALOR          | MOVIMENTO | ATIVO   |
|------------|----------------|-----------|---|
| 02/08/2024 | 799.453,55     | Aplicação | XP FIC Trend Pós-Fixado Simples                 |
| 02/08/2024 | 50.669.829,13  | Aplicação | BB Referenciado DI Títulos Públicos             |
| 07/08/2024 | 17.000.000,00  | Aplicação | BTG Pactual PS Multigestor Global Equities      |
| 09/08/2024 | 57.000.000,00  | Aplicação | BB Referenciado DI Títulos Públicos             |
| 13/08/2024 | 57.000.000,00  | Aplicação | BB Referenciado DI Títulos Públicos             |
| 13/08/2024 | 3.007.562,36   | Aplicação | Banrisul Absoluto                               |
| 15/08/2024 | 141.512.018,48 | Aplicação | XP FIC Trend Pós-Fixado Simples                 |
| 15/08/2024 | 988.738,19     | Aplicação | BTG Pactual Institucional Tesouro Selic Simples |
| 15/08/2024 | 4.961.264,14   | Aplicação | Banrisul Absoluto                               |
| 16/08/2024 | 8.053.023,11   | Aplicação | BB Referenciado DI Títulos Públicos             |
| 16/08/2024 | 252.236,42     | Aplicação | BB FIC Previdenciário Fluxo                     |
| 16/08/2024 | 7.843.504,69   | Aplicação | Banrisul Absoluto                               |
| 19/08/2024 | 252.322,51     | Aplicação | BB Referenciado DI Títulos Públicos             |
| 19/08/2024 | 11.497.608,98  | Aplicação | Banrisul Absoluto                               |
| 22/08/2024 | 57.000.000,00  | Aplicação | BB Referenciado DI Títulos Públicos             |
| 27/08/2024 | 1.498.058,97   | Aplicação | It Now Fundo de Índice S&P 500 SPX11            |
| 27/08/2024 | 35.700.190,31  | Aplicação | Banrisul Absoluto                               |
| 29/08/2024 | 17.000.000,00  | Aplicação | BTG Pactual S&P 500 BRL Mult.                   |
| 29/08/2024 | 35.415.305,50  | Aplicação | Banrisul Absoluto                               |
| 30/08/2024 | 7.865.252,78   | Aplicação | XP FIC Trend Pós-Fixado Simples                 |
| 30/08/2024 | 7.171.531,19   | Aplicação | Banrisul Absoluto                               |

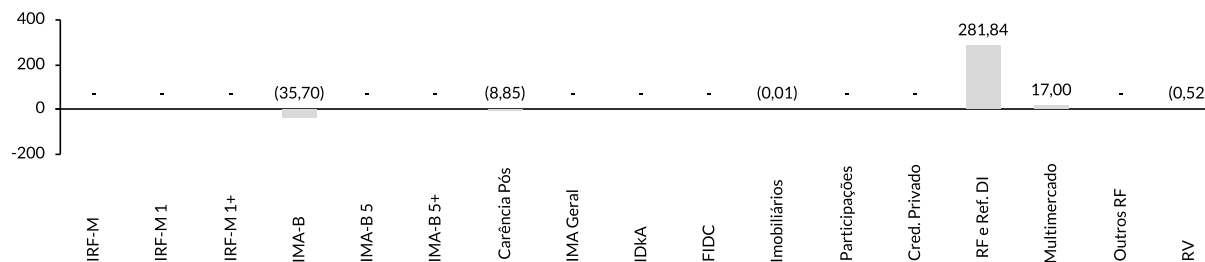
### SAÍDAS

| DATA       | VALOR         | MOVIMENTO     | ATIVO   |
|------------|---------------|---------------|---|
| 07/08/2024 | 17.000.000,00 | Resgate       | BTG Pactual Institucional Tesouro Selic Simples   |
| 09/08/2024 | 2.015.658,70  | Resgate       | Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11           |
| 09/08/2024 | 57.000.000,00 | Resgate       | BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa                    |
| 12/08/2024 | 1.029.055,44  | Resgate       | Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11           |
| 12/08/2024 | 5.900,00      | Proventos     | Caixa FII Rio Bravo CXR11                         |
| 13/08/2024 | 57.000.000,00 | Resgate       | BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa                    |
| 15/08/2024 | 1.148.212,09  | Pagamento     | NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/06/2022 Tx 5.9650) |
| 15/08/2024 | 995.117,14    | Pagamento     | NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/07/2022 Tx 6.3520) |
| 15/08/2024 | 1.990.234,29  | Pagamento     | NTN-B 15/08/2050 (Compra em 08/06/2022 Tx 5.9000) |
| 15/08/2024 | 995.117,14    | Pagamento     | NTN-B 15/08/2050 (Compra em 06/07/2022 Tx 6.1360) |
| 15/08/2024 | 484.800,66    | Pagamento     | NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/10/2022 Tx 5.7500) |
| 15/08/2024 | 484.800,65    | Pagamento     | NTN-B 15/08/2032 (Compra em 16/09/2022 Tx 5.8930) |
| 15/08/2024 | 478.421,70    | Pagamento     | NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/10/2023 Tx 6.0400) |
| 15/08/2024 | 293.431,97    | Pagamento     | NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/01/2023 Tx 6.1400) |
| 15/08/2024 | 510.316,48    | Pagamento     | NTN-B 15/08/2026 (Compra em 28/09/2023 Tx 5.5750) |
| 15/08/2024 | 510.316,49    | Pagamento     | NTN-B 15/08/2026 (Compra em 27/10/2022 Tx 5.9120) |
| 15/08/2024 | 484.800,66    | Pagamento     | NTN-B 15/08/2026 (Compra em 05/10/2022 Tx 5.7350) |
| 15/08/2024 | 478.421,70    | Pagamento     | NTN-B 15/08/2026 (Compra em 01/11/2023 Tx 6.1400) |
| 15/08/2024 | 16.883.694,51 | Resgate Total | NTN-B 15/08/2024 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4400) |
| 15/08/2024 | 34.656.004,53 | Resgate Total | NTN-B 15/08/2024 (Compra em 18/08/2022 Tx 6.4750) |
| 15/08/2024 | 16.883.694,51 | Resgate Total | NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/12/2022 Tx 6.9300) |
| 15/08/2024 | 16.661.540,64 | Resgate Total | NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/08/2023 Tx 6.6110) |
| 15/08/2024 | 16.883.694,51 | Resgate Total | NTN-B 15/08/2024 (Compra em 13/12/2022 Tx 6.7160) |
| 15/08/2024 | 17.328.002,26 | Resgate Total | NTN-B 15/08/2024 (Compra em 10/08/2022 Tx 6.1600) |
| 15/08/2024 | 11.107.693,76 | Resgate Total | NTN-B 15/08/2024 (Compra em 06/02/2023 Tx 6.7400) |
| 15/08/2024 | 11.107.693,76 | Resgate Total | NTN-B 15/08/2024 (Compra em 03/02/2023 Tx 6.6300) |
| 15/08/2024 | 8.305.259,53  | Resgate       | BB Previdenciário Títulos Públicos X              |
| 15/08/2024 | 1.916.550,00  | Resgate Total | Banrisul Previdência IPCA 2024                    |
| 16/08/2024 | 9.525.348,79  | Resgate Total | Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV             |

### TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

|            |                |
|------------|----------------|
| Aplicações | 522.487.900,31 |
| Resgates   | 451.709.635,53 |
| Saldo      | 70.778.264,78  |

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





## MOVIMENTAÇÕES

### ENTRADAS

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

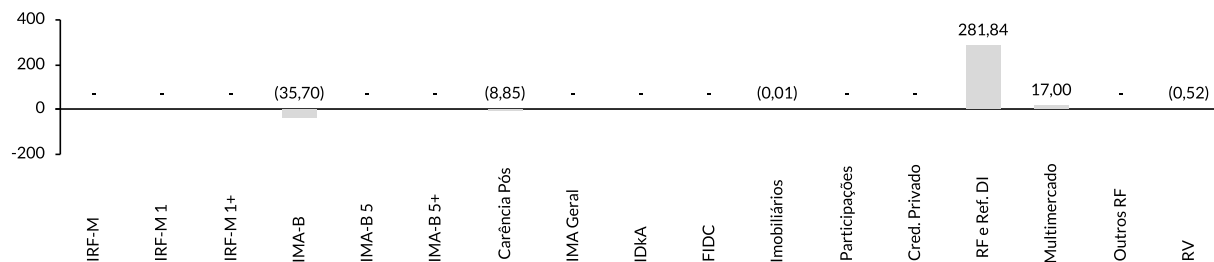
### SAÍDAS

| DATA       | VALOR         | MOVIMENTO     | ATIVO   |
|------------|---------------|---------------|---|
| 16/08/2024 | 1.966.360,19  | Resgate Total | Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I            |
| 19/08/2024 | 252.322,51    | Resgate       | BB FIC Previdenciário Fluxo                     |
| 22/08/2024 | 57.000.000,00 | Resgate       | BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa                  |
| 26/08/2024 | 71.178.988,62 | Resgate       | It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11             |
| 27/08/2024 | 148.182,30    | Resgate       | Banrisul Absoluto                               |
| 29/08/2024 | 17.000.000,00 | Resgate       | BTG Pactual Institucional Tesouro Selic Simples |

### TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

|            |                |
|------------|----------------|
| Aplicações | 522.487.900,31 |
| Resgates   | 451.709.635,53 |
| Saldo      | 70.778.264,78  |

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



## COMPARATIVO ENTRE RPPS | Julho de 2024

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.

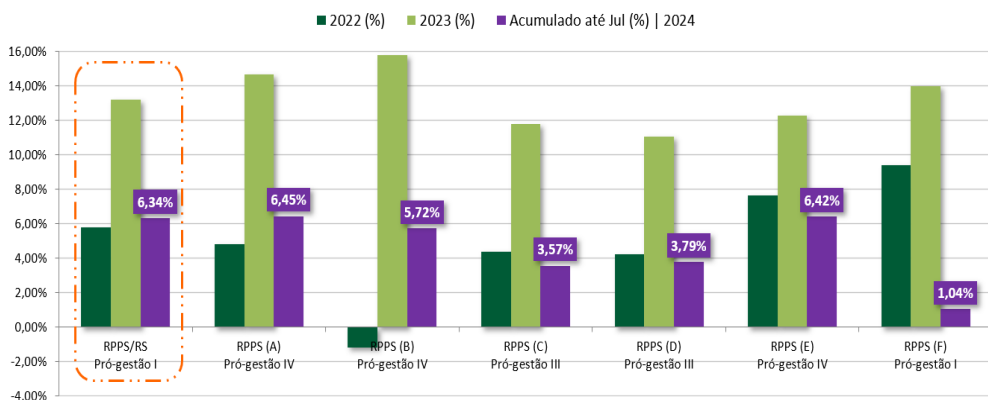
Importante destacar que particularidade nos passivos atuariais, bem como o volume dos fundos previdenciários, entre outras peculiaridades, fazem efeito nas possibilidades de alocação dos recursos e, portanto, no resultado possível. Assim sendo, não deve ser entendido como uma análise comparativa, mas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

### Características dos RPPS

| RPPS     | Modelo de Gestão | Nível Pró-Gestão | Meta atuarial   2024 | PL (em bilhões   R\$)   Jul/24 |
|----------|------------------|------------------|----------------------|--------------------------------|
| RPPS/RS  | Própria          | I                | IPCA + 5,25% a.a.    | 5,364                          |
| RPPS (A) | Própria          | IV               | IPCA + 4,86% a.a.    | 2,908                          |
| RPPS (B) | Própria          | IV               | IPCA + 4,94% a.a.    | 1,710                          |
| RPPS (C) | Própria          | III              | IPCA + 5,10% a.a.    | 3,461                          |
| RPPS (D) | Própria          | III              | IPCA + 5,12% a.a.    | 8,689 *                        |
| RPPS (E) | Própria          | IV               | INPC + 4,97% a.a.    | 5,538                          |
| RPPS (F) | Própria          | I                | IPCA + 5,22% a.a.    | 4,377                          |

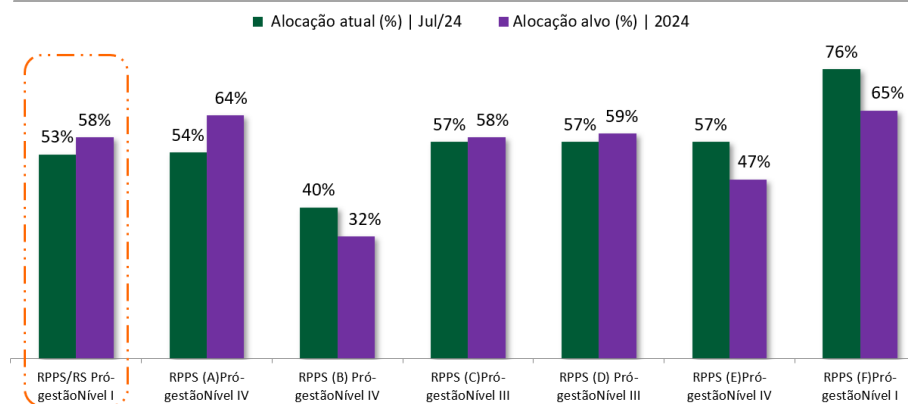
\* Não foi possível encontrar dados de Jul/2024 no momento da edição deste relatório. Dados atualizados até Jun/2024

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

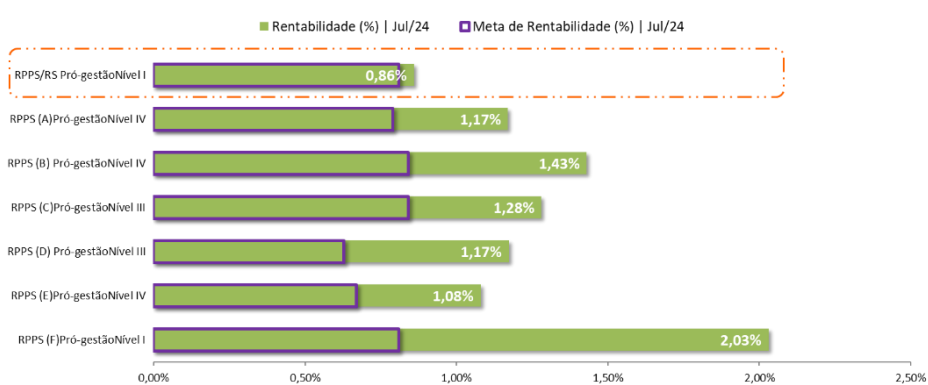


Outrossim, considerando que os relatórios mensais de investimentos dos RPPS são publicados em datas heterogêneas e com a pretensão de não comprometer a coleta de dados, este comparativo terá como premissa verificar os resultados auferidos no mês imediatamente anterior ao mês de referência do relatório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

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



### Rentabilidade mensal | Jul/24





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

---

**PARECER SOBRE RELATÓRIO MENSAL**

Os Comitês de Investimentos do Fundoprev aprovaram, na reunião ordinária de 26/09/2024, o Relatório de Investimentos do mês de agosto/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, 26 de setembro de 2024.

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





24144000103739

**Nome do documento:** Fundoprev\_Relatorio-de-investimentos\_2024-08\_Parecer COIN.pdf

| <b>Documento assinado por</b> | <b>Órgão/Grupo/Matrícula</b>    | <b>Data</b>         |
|-------------------------------|---------------------------------|---------------------|
| Gustavo Magalhães Roriz       | IPEPREV / IPEDIR.PREV / 4627610 | 26/09/2024 13:46:41 |





**CONSELHO FISCAL- IPE Prev**  
**R E S O L U Ç Ã O CF-IPE Prev Nº. 01/2025**

**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 Sandro Loureiro Marones, nos Processos nº 24/1440-0010373-9 e Processo nº 24/1440-0011678-4, Ata CF-IPE Prev nº 01/2025, que opinou pela aprovação do Relatório Gerencial do FUNDOPREV, competência de agosto e setembro/2024.

Porto Alegre, 23 de janeiro de 2025.

**Rodrigo de Castro Silveira**  
Presidente







24144000103739

**Nome do documento:** Resolucao CF 01 2025 Relatorio FUNDOPREV agosto setembro.docx

| <b>Documento assinado por</b> | <b>Órgão/Grupo/Matrícula</b>   | <b>Data</b>         |
|-------------------------------|--------------------------------|---------------------|
| Rodrigo Castro Silveira       | IPEPREV / IPECON.FIS / 2864711 | 29/01/2025 10:01:43 |

