

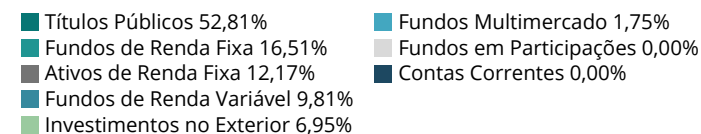
# RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS JANEIRO - 2024



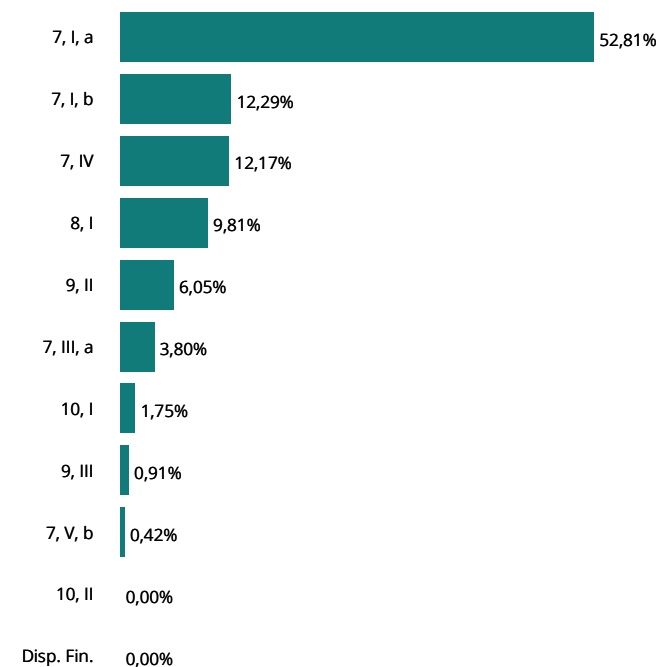
Distribuição da Carteira _____	3
Retorno da Carteira por Ativo _____	8
Rentabilidade da Carteira (em %) _____	12
Rentabilidade e Risco dos Ativos _____	13
Análise do Risco da Carteira _____	18
Liquidez e Custos das Aplicações _____	20
Movimentações _____	23
Enquadramento da Carteira _____	25
Comentários do Mês _____	30

ATIVOS	%	JANEIRO	DEZEMBRO
<b>TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO</b>	<b>1,5%</b>	<b>22.524.296,85</b>	<b>22.983.600,08</b>
CVSA 01/01/2027 (Compra 04/01/2007) - 10358695	0,1%	749.937,57 ▼	766.014,67
CVSA 01/01/2027 (Compra 28/05/2007) - 10358696	0,0%	233.458,83 ▼	238.463,70
CVSB 01/01/2027 (Compra 17/08/2007) - 10358700	0,0%	431.384,06 ▼	439.467,12
CVSC 01/01/2027 (Compra 01/06/2007) - 10358698	0,0%	113.034,07 ▼	115.457,28
CVSC 01/01/2027 (Compra 01/06/2007) - 10358713	0,0%	130.423,92 ▼	133.219,94
CVSC 01/01/2027 (Compra 14/06/2007) - 10358699	0,0%	66.950,95 ▼	68.386,24
CVSC 01/01/2027 (Compra 31/05/2007) - 10358697	0,0%	169.116,36 ▼	172.741,86
NTN-B 15/05/2045 (Compra 11/10/2005) - 10358704	0,5%	7.744.412,33	7.861.404,93
NTN-B 15/05/2045 (Compra 30/01/2006) - 10358694	0,5%	7.275.322,21	7.385.228,41
NTN-C 01/01/2031 (Compra 24/06/2005) - 10358703	0,4%	5.610.256,55 ▼	5.803.215,93
<b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>	<b>51,3%</b>	<b>765.799.263,68</b>	<b>757.873.826,19</b>
NTN-B 2035-05 (Compra 10/01/22 Tx 5.3630) 17882558	0,0%	550.953,21	545.488,40
NTN-B 2035-05 (Compra 12/01/22 Tx 5.6400) 17882559	0,1%	1.109.575,14	1.098.325,81
NTN-B 2035-05 (Compra 16/03/22 Tx 5.9001) 18044647	1,1%	16.238.440,63	16.070.302,47
NTN-B 2035-05 (Compra 18/11/22 Tx 6.1830) 20511844	2,8%	42.031.408,88	41.586.585,36
NTN-B 2035-05 (Compra 28/07/22 Tx 6.3350) 19266690	1,4%	20.771.514,13	20.549.133,06
NTN-B 2040-08 (Compra 03/02/22 Tx 5.5750) 17882560	0,1%	1.651.877,72	1.635.218,62
NTN-B 2040-08 (Compra 04/03/22 Tx 5.7920) 17953354	1,0%	15.671.226,79	15.510.337,74
NTN-B 2040-08 (Compra 07/04/22 Tx 5.5050) 18240188	1,5%	21.924.260,26	21.703.992,39
NTN-B 2040-08 (Compra 16/02/22 Tx 5.6400) 17882562	0,2%	3.385.001,90	3.350.680,50
NTN-B 2045-05 (Compra 03/06/22 Tx 5.8640) 18787246	1,5%	21.683.273,89	21.459.549,53
NTN-B 2045-05 (Compra 06/07/22 Tx 6.0960) 19077099	2,8%	42.207.841,06	41.764.241,44
NTN-B 2045-05 (Compra 08/07/22 Tx 6.1530) 19090831	1,4%	20.967.993,64	20.746.655,39
NTN-B 2045-05 (Compra 11/05/22 Tx 5.8880) 18535326	3,5%	52.403.338,14	51.860.993,85
NTN-B 2045-05 (Compra 12/05/22 Tx 5.9260) 18572187	4,2%	62.817.481,41	62.165.838,66
NTN-B 2045-05 (Compra 13/04/22 Tx 5.7401) 18299996	1,8%	26.576.844,22	26.305.192,09
NTN-B 2045-05 (Compra 13/05/22 Tx 5.8860) 18587810	4,9%	73.249.342,91	72.491.879,79
NTN-B 2045-05 (Compra 25/05/22 Tx 5.8330) 18679225	2,9%	43.490.120,51	43.042.269,38
NTN-B 2045-05 (Compra 27/04/22 Tx 5.8001) 18374123	2,8%	42.244.680,81	41.810.533,16
NTN-B 2045-05 (Compra 31/05/22 Tx 5.8500) 18744062	1,5%	21.715.165,84	21.491.337,53
NTN-B 2055-05 (Compra 04/05/22 Tx 5.8410) 18459753	1,6%	23.152.880,71	22.914.207,53
NTN-B 2055-05 (Compra 05/05/22 Tx 5.8330) 18490956	3,2%	47.296.297,14	46.809.031,74

## POR SEGMENTO

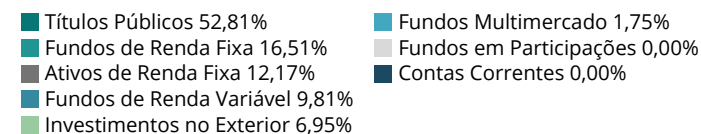


## POR TIPO DE ATIVO

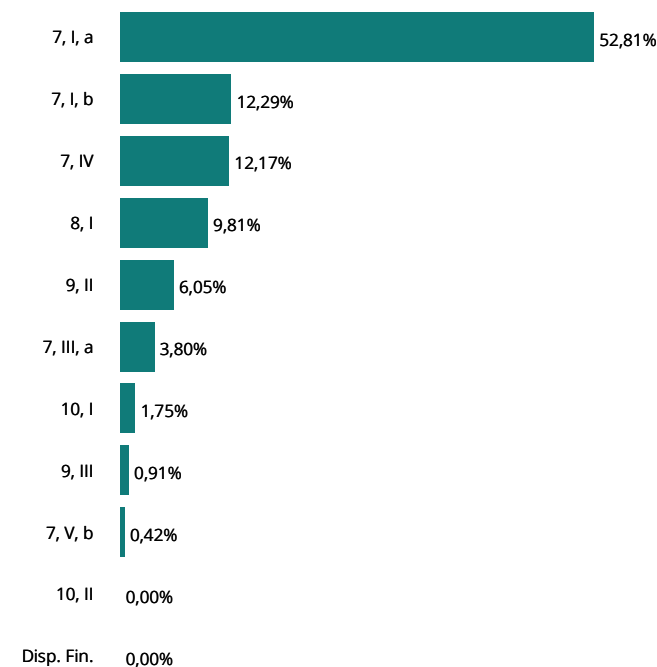


ATIVOS	%	JANEIRO	DEZEMBRO
<b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>	<b>51,3%</b>	<b>765.799.263,68</b>	<b>757.873.826,19</b>
NTN-B 2055-05 (Compra 05/10/23 Tx 5.9786) 24509922	1,4%	21.395.185,97	21.172.276,36
NTN-B 2055-05 (Compra 18/05/22 Tx 5.7820) 18610162	2,9%	42.999.946,07	42.558.926,07
NTN-B 2055-05 (Compra 19/05/22 Tx 5.8030) 18615713	3,0%	44.054.535,14	43.601.940,23
NTN-B 2055-05 (Compra 29/04/22 Tx 5.8301) 18444284	2,3%	34.814.214,56	34.455.938,69
NTN-B 2055-05 (Compra 29/09/23 Tx 5.9810) 24414995	1,4%	21.395.863,00	21.172.950,40
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>16,5%</b>	<b>246.420.868,09</b>	<b>262.676.263,51</b>
BB FIC Prev. Alocação Ativa Retorno Total RF	0,1%	891.653,50	884.145,65
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	0,3%	4.749.632,94 ▼	34.533.119,01
BB FIC Previdenciário Fluxo	0,5%	6.756.174,25 ▼	42.557.800,73
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	3,5%	51.798.891,52	52.594.782,68
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III	0,0%	705.309,31	697.606,17
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	2,0%	30.176.822,54 ▲	-
Bradesco FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	1,5%	22.212.032,94 ▲	2.116.508,65
Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa	0,1%	1.940.568,06	1.923.141,15
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	0,0%	448.282,53 ▼	20.320.814,58
Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1	1,0%	14.779.233,25 ▲	10.668.769,88
Caixa Brasil Referenciado	0,1%	766.684,84 ▼	7.203.066,25
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	0,4%	5.665.098,81	5.603.140,50
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 III	0,4%	5.621.440,92	5.560.046,25
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I	1,5%	22.191.053,40	21.956.081,64
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	0,4%	5.814.764,64	5.835.134,37
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	0,0%	7.536,06	7.571,28
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	0,0%	14.113,22	14.020,14
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	0,1%	2.001.984,32 ▲	4.028,12
Caixa FIC Brasil Gestão Estratégica Renda Fixa	0,3%	4.027.416,82 ▲	13.132,00
Caixa FIC Novo Brasil Referenciado IMA-B	0,6%	9.036.622,14 ▲	4.625,66
Itaú FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	0,1%	1.098.231,23	1.093.033,63
Itaú FIC Ativo Renda Fixa IMA-B	0,7%	9.782.399,29 ▲	7.816.192,29
Itaú FIC IMA-B 5+	1,4%	20.769.172,25 ▲	19.042.056,67
Itaú FIC Institucional IMA-B	0,5%	7.248.686,70 ▲	5.264.940,23
Itaú FIC Institucional IMA-B 5	0,0%	83.928,61	83.376,83
Itaú Institucional IRF-M 1	0,1%	2.237.164,90	2.218.914,41

## POR SEGMENTO

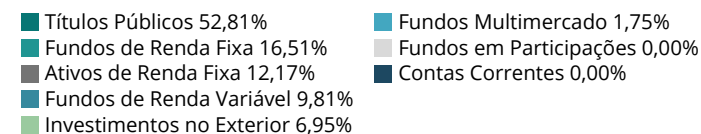


## POR TIPO DE ATIVO

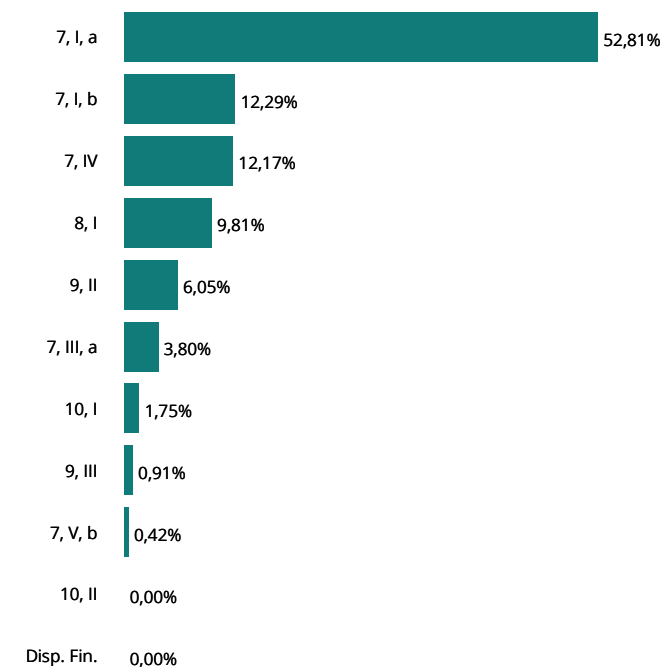


ATIVOS	%	JANEIRO	DEZEMBRO
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>16,5%</b>	<b>246.420.868,09</b>	<b>262.676.263,51</b>
Piatã Previdenciário Crédito Privado	0,0%	425.440,60 ▼	428.482,28
Safra FIC Extra Bancos Credito Privado Renda Fixa	0,4%	5.603.298,42	5.549.304,59
Safra FIC Institucional IMA-B	0,2%	3.190.602,12	3.208.954,88
Santander FIC Ativo Renda Fixa	0,1%	1.043.842,46	1.040.508,62
Santander FIC Premium IMA-B 5+	0,1%	1.011.361,25	1.026.640,91
Santander FIC Títulos Públicos Ref. Premium	0,0%	10.847,36	10.744,50
Security Referenciado Crédito Privado	0,0%	288.201,39	286.435,88
Western Asset Ativo IMA-B	0,3%	4.022.375,50 ▲	3.109.143,08
<b>ATIVOS DE RENDA FIXA</b>	<b>12,2%</b>	<b>181.644.888,42</b>	<b>176.485.463,26</b>
Letra Financeira Bradesco 22/07/2027 - IPCA + 7,15	1,6%	23.334.430,11	23.059.728,56
Letra Financeira BTG 12/07/2032 - IPCA + 8,12	0,8%	11.870.932,89	11.730.303,99
Letra Financeira BTG 17/11/2032 - IPCA + 7,12	1,8%	26.442.017,24	24.603.646,84
Letra Financeira BTG 17/11/2032 - IPCA + 7,91	1,8%	26.676.425,14	24.805.803,68
Letra Financeira BTG 20/07/2032 - IPCA + 7,44	1,6%	23.447.984,38	23.172.013,13
Letra Financeira BTG 28/07/2032 - IPCA + 8,46	0,8%	11.859.376,42	11.708.122,67
Letra Financeira Itaú 04/10/2032 - IPCA + 6,50	1,6%	23.179.933,38	22.947.034,90
Letra Financeira Itaú 14/12/2032 - IPCA + 7,34	0,8%	11.427.057,11	11.295.637,67
Letra Financeira Santander 20/02/2032 - IPCA + 6,94	1,6%	23.406.731,75	23.163.171,82
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>9,8%</b>	<b>146.412.576,40</b>	<b>150.382.594,03</b>
Alaska FIA Institucional	0,9%	13.200.471,23	13.935.075,09
BB FIA Governança	0,4%	6.530.741,66	6.842.699,81
BB FIC FIA Dividendos Midcaps	2,8%	41.958.540,75	42.698.962,22
BB FIC FIA Infraestrutura	0,1%	2.053.462,43	2.145.209,95
BB FIC FIA Setor Financeiro	0,1%	953.946,51	1.004.712,13
BNP Paribas FIA Small Caps	0,1%	1.981.780,95 ▲	-
Bradesco FIA Dividendos	0,0%	515.538,89	540.145,20
Bradesco FIA MID Small Cap	2,3%	33.720.869,07	36.213.720,29
Bradesco FIA Selection	0,1%	785.471,37	820.624,92
BTG Pactual FIC FIA Absoluto Institucional	0,1%	1.034.411,30	1.070.471,42
Caixa FIC FIA Ações Livre	0,1%	1.621.141,13	1.666.649,48
Guepardo FIC FIA Valor Institucional	1,0%	15.622.553,05	15.858.895,77
Occam FIC FIA	0,1%	1.673.954,69	1.739.948,96

## POR SEGMENTO

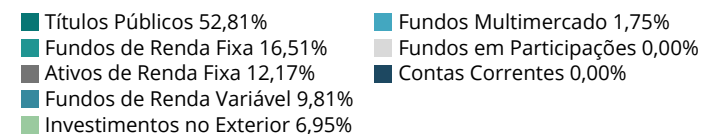


## POR TIPO DE ATIVO

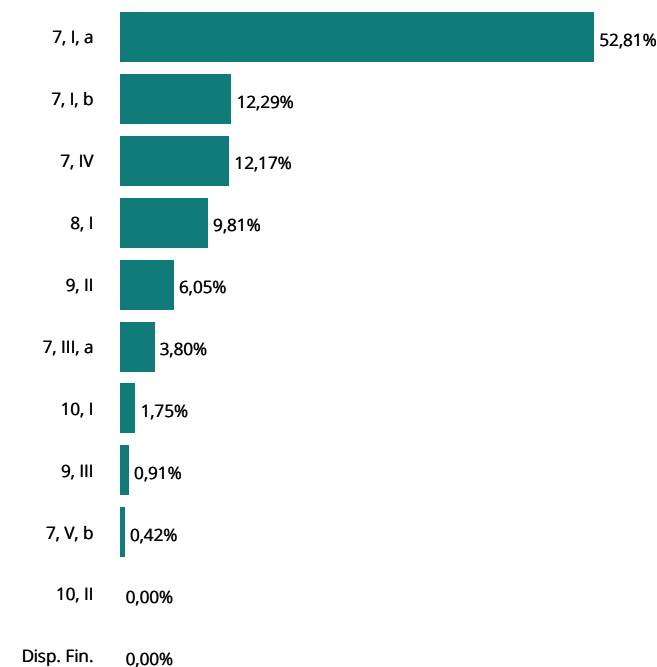


ATIVOS	%	JANEIRO	DEZEMBRO
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>9,8%</b>	<b>146.412.576,40</b>	<b>150.382.594,03</b>
Spx FIC FIA Apache	0,7%	9.784.057,33	10.305.590,44
Tarpon FIC FIA GT Institucional I	0,3%	4.720.643,24	5.030.354,63
XP FIA Investor	0,7%	10.254.992,80	10.509.533,72
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>	<b>7,0%</b>	<b>103.801.028,63</b>	<b>98.290.474,38</b>
BB Blackrock Multimercado IE	0,5%	7.848.598,22	7.594.108,70
BB FIA BRL Universal Brands Inv. no Exterior	1,4%	20.517.472,88	19.967.453,61
BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE	0,3%	3.887.332,64	3.916.547,66
BB FIC FIA ESG BDR Nível I	0,4%	5.644.895,28	5.414.918,10
BB Schroder Multimercado IE	0,6%	8.293.791,36	7.929.804,94
Bradesco Multig. Global Fixed Income ESG Mult. IE	0,1%	928.382,11	914.250,13
BTG FIA Multigestor Global Equities BRL IE	0,1%	2.031.916,20 ▲	-
Caixa FIC Expert Pimco Income Mult. IE	0,0%	504.870,64 ▲	-
Itaú FIC FIA BDR Nível 1	0,1%	1.284.171,29	1.223.425,51
Itaú FIC FIA Mercados Emergentes IE	0,0%	726.562,07	738.301,15
Itaú FIC FIA World Equities Inv. no Exterior	0,0%	512.539,95	496.781,14
Itaú FIC Mercados Emergentes Crédito Soberano IE	0,0%	404.141,08	400.563,10
Morgan Stanley FIC FIA Global Brands Advisory IE	0,2%	3.194.681,98	3.045.881,85
Safra FIA Consumo Americano PB BDR Nível I	0,4%	6.600.384,56	6.424.726,53
XP AXA FIC FIA Framlington Digital Ecn Advisory IE	1,8%	26.344.276,15	25.732.296,64
XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	1,0%	15.077.012,22	14.491.415,32
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>	<b>1,8%</b>	<b>26.123.663,06</b>	<b>24.772.917,08</b>
BTG Pactual SP 500 BRL Mult.	0,0%	64.500,31	63.407,94
Caixa Multimercado RV 30	0,2%	2.670.190,26 ▲	1.678.313,36
Itaú FIC Private Multimercado SP500	0,8%	11.754.020,63	11.560.890,41
Safra Carteira Premium Multimercado	0,2%	2.780.232,80	2.759.901,29
Safra SP Reais RP Multimercado	0,0%	667.210,70	656.211,12
Western Multimercado US 500	0,5%	8.187.508,36	8.054.192,96
<b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>	<b>0,0%</b>	<b>14.961,45</b>	<b>-</b>
Pátria FIC FIP Infraestrutura V	0,0%	14.961,45 ▲	-
<b>CONTAS CORRENTES</b>	<b>0,0%</b>	<b>111,60</b>	<b>33.462,13</b>
Banco do Brasil	0,0%	-	-
BNP Paribas	0,0%	-	-

## POR SEGMENTO



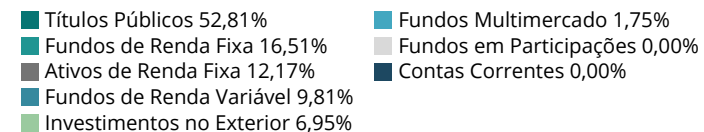
## POR TIPO DE ATIVO



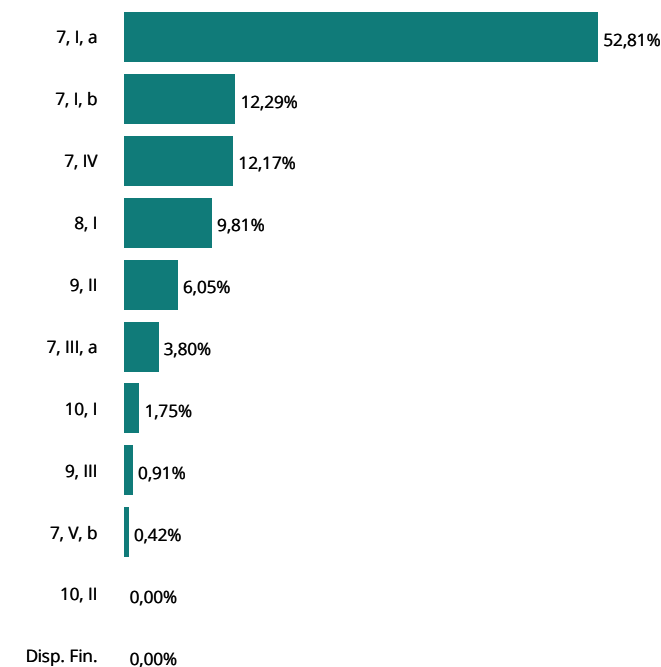
ATIVOS	%	JANEIRO	DEZEMBRO
<b>CONTAS CORRENTES</b>	<b>0,0%</b>	<b>111,60</b>	<b>33.462,13</b>
Bradesco	0,0%	68,85	33.382,88
BTG Pactual	0,0%	-	-
Caixa Econômica Federal	0,0%	-	36,50
Daycoval	0,0%	-	-
Itaú Unibanco	0,0%	-	-
Safra	0,0%	-	-
Santander	0,0%	-	-
Sicoob	0,0%	42,75	42,75
XP Investimentos	0,0%	-	-
<b>TOTAL DA CARTEIRA</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.492.741.658,18</b>	<b>1.493.498.600,66</b>

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

## POR SEGMENTO



## POR TIPO DE ATIVO



ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2024	
<b>TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO</b>							<b>(153.740,53)</b>	<b>(153.740,53)</b>
CVSA 01/01/2027 (Compra 04/01/2007) - 10358695	9.345,30						9.345,30	
CVSA 01/01/2027 (Compra 28/05/2007) - 10358696	4.076,03						4.076,03	
CVSB 01/01/2027 (Compra 17/08/2007) - 10358700	7.191,45						7.191,45	
CVSC 01/01/2027 (Compra 01/06/2007) - 10358698	1.406,14						1.406,14	
CVSC 01/01/2027 (Compra 01/06/2007) - 10358713	1.622,47						1.622,47	
CVSC 01/01/2027 (Compra 14/06/2007) - 10358699	832,87						832,87	
CVSC 01/01/2027 (Compra 31/05/2007) - 10358697	2.683,05						2.683,05	
NTN-B 15/05/2045 (Compra 11/10/2005) - 10358704	(116.992,60)						(116.992,60)	
NTN-B 15/05/2045 (Compra 30/01/2006) - 10358694	(109.906,20)						(109.906,20)	
NTN-C 01/01/2031 (Compra 24/06/2005) - 10358703	46.000,96						46.000,96	
<b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>							<b>7.925.437,49</b>	<b>7.925.437,49</b>
NTN-B 2035-05 (Compra 10/01/22 Tx 5.3630) 17882558	5.464,81						5.464,81	
NTN-B 2035-05 (Compra 12/01/22 Tx 5.6400) 17882559	11.249,33						11.249,33	
NTN-B 2035-05 (Compra 16/03/22 Tx 5.9001) 18044647	168.138,16						168.138,16	
NTN-B 2035-05 (Compra 18/11/22 Tx 6.1830) 20511844	444.823,52						444.823,52	
NTN-B 2035-05 (Compra 28/07/22 Tx 6.3350) 19266690	222.381,07						222.381,07	
NTN-B 2040-08 (Compra 03/02/22 Tx 5.5750) 17882560	16.659,10						16.659,10	
NTN-B 2040-08 (Compra 04/03/22 Tx 5.7920) 17953354	160.889,05						160.889,05	
NTN-B 2040-08 (Compra 07/04/22 Tx 5.5050) 18240188	220.267,87						220.267,87	
NTN-B 2040-08 (Compra 16/02/22 Tx 5.6400) 17882562	34.321,40						34.321,40	
NTN-B 2045-05 (Compra 03/06/22 Tx 5.8640) 18787246	223.724,36						223.724,36	
NTN-B 2045-05 (Compra 06/07/22 Tx 6.0960) 19077099	443.599,62						443.599,62	
NTN-B 2045-05 (Compra 08/07/22 Tx 6.1530) 19090831	221.338,25						221.338,25	
NTN-B 2045-05 (Compra 11/05/22 Tx 5.8880) 18535326	542.344,29						542.344,29	
NTN-B 2045-05 (Compra 12/05/22 Tx 5.9260) 18572187	651.642,75						651.642,75	
NTN-B 2045-05 (Compra 13/04/22 Tx 5.7401) 18299996	271.652,13						271.652,13	
NTN-B 2045-05 (Compra 13/05/22 Tx 5.8860) 18587810	757.463,12						757.463,12	
NTN-B 2045-05 (Compra 25/05/22 Tx 5.8330) 18679225	447.851,13						447.851,13	
NTN-B 2045-05 (Compra 27/04/22 Tx 5.8001) 18374123	434.147,65						434.147,65	
NTN-B 2045-05 (Compra 31/05/22 Tx 5.8500) 18744062	223.828,31						223.828,31	
NTN-B 2055-05 (Compra 04/05/22 Tx 5.8410) 18459753	238.673,18						238.673,18	
NTN-B 2055-05 (Compra 05/05/22 Tx 5.8330) 18490956	487.265,40						487.265,40	



ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2024
<b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>	<b>7.925.437,49</b>						<b>7.925.437,49</b>
NTN-B 2055-05 (Compra 05/10/23 Tx 5.9786) 24509922	222.909,61						<b>222.909,61</b>
NTN-B 2055-05 (Compra 18/05/22 Tx 5.7820) 18610162	441.020,00						<b>441.020,00</b>
NTN-B 2055-05 (Compra 19/05/22 Tx 5.8030) 18615713	452.594,91						<b>452.594,91</b>
NTN-B 2055-05 (Compra 29/04/22 Tx 5.8301) 18444284	358.275,87						<b>358.275,87</b>
NTN-B 2055-05 (Compra 29/09/23 Tx 5.9810) 24414995	222.912,60						<b>222.912,60</b>
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>291.417,77</b>						<b>291.417,77</b>
BB FIC Prev. Alocação Ativa Retorno Total RF	7.507,85						<b>7.507,85</b>
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	216.513,93						<b>216.513,93</b>
BB FIC Previdenciário Fluxo	171.800,66						<b>171.800,66</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	(795.891,16)						<b>(795.891,16)</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III	7.703,14						<b>7.703,14</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	176.822,54						<b>176.822,54</b>
Bradesco FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	95.524,29						<b>95.524,29</b>
Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa	17.426,91						<b>17.426,91</b>
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	127.467,95						<b>127.467,95</b>
Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1	110.463,37						<b>110.463,37</b>
Caixa Brasil Referenciado	63.618,59						<b>63.618,59</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	61.958,31						<b>61.958,31</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 III	61.394,67						<b>61.394,67</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I	234.971,76						<b>234.971,76</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	(20.369,73)						<b>(20.369,73)</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	(35,22)						<b>(35,22)</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	(2.043,80)						<b>(2.043,80)</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	93,08						<b>93,08</b>
Caixa FIC Brasil Gestão Estratégica Renda Fixa	14.284,82						<b>14.284,82</b>
Caixa FIC Novo Brasil Referenciado IMA-B	31.959,98						<b>31.959,98</b>
Itaú FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	5.197,60						<b>5.197,60</b>
Itaú FIC Ativo Renda Fixa IMA-B	(33.793,00)						<b>(33.793,00)</b>
Itaú FIC IMA-B 5+	(272.884,42)						<b>(272.884,42)</b>
Itaú FIC Institucional IMA-B	(16.253,53)						<b>(16.253,53)</b>
Itaú FIC Institucional IMA-B 5	551,78						<b>551,78</b>
Itaú Institucional IRF-M 1	18.250,49						<b>18.250,49</b>
Piatã Previdenciário Crédito Privado	(1.059,81)						<b>(1.059,81)</b>

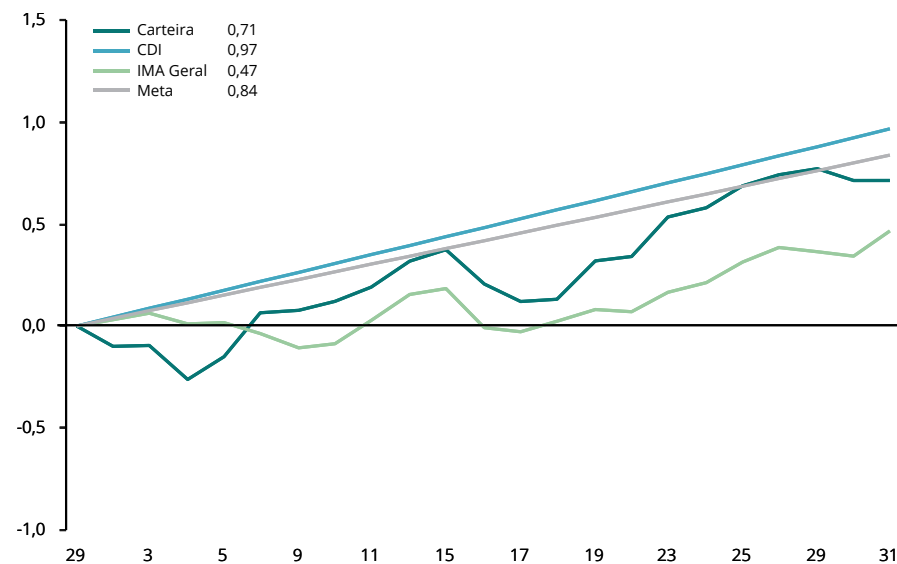
ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2024
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>291.417,77</b>						<b>291.417,77</b>
Safra FIC Extra Bancos Credito Privado Renda Fixa	53.993,83						<b>53.993,83</b>
Safra FIC Institucional IMA-B	(18.352,76)						<b>(18.352,76)</b>
Santander FIC Ativo Renda Fixa	3.333,84						<b>3.333,84</b>
Santander FIC Premium IMA-B 5+	(15.279,66)						<b>(15.279,66)</b>
Santander FIC Títulos Públicos Ref. Premium	102,86						<b>102,86</b>
Security Referenciado Crédito Privado	1.765,51						<b>1.765,51</b>
Western Asset Ativo IMA-B	(15.326,90)						<b>(15.326,90)</b>
<b>ATIVOS DE RENDA FIXA</b>	<b>5.159.425,16</b>						<b>5.159.425,16</b>
Letra Financeira Bradesco 22/07/2027 - IPCA + 7,15	274.701,55						<b>274.701,55</b>
Letra Financeira BTG 12/07/2032 - IPCA + 8,12	140.628,90						<b>140.628,90</b>
Letra Financeira BTG 17/11/2032 - IPCA + 7,12	1.838.370,40						<b>1.838.370,40</b>
Letra Financeira BTG 17/11/2032 - IPCA + 7,91	1.870.621,46						<b>1.870.621,46</b>
Letra Financeira BTG 20/07/2032 - IPCA + 7,44	275.971,25						<b>275.971,25</b>
Letra Financeira BTG 28/07/2032 - IPCA + 8,46	151.253,75						<b>151.253,75</b>
Letra Financeira Itaú 04/10/2032 - IPCA + 6,50	232.898,48						<b>232.898,48</b>
Letra Financeira Itaú 14/12/2032 - IPCA + 7,34	131.419,44						<b>131.419,44</b>
Letra Financeira Santander 20/02/2032 - IPCA + 6,94	243.559,93						<b>243.559,93</b>
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>(5.970.017,63)</b>						<b>(5.970.017,63)</b>
Alaska FIA Institucional	(734.603,86)						<b>(734.603,86)</b>
BB FIA Governança	(311.958,15)						<b>(311.958,15)</b>
BB FIC FIA Dividendos Midcaps	(740.421,47)						<b>(740.421,47)</b>
BB FIC FIA Infraestrutura	(91.747,52)						<b>(91.747,52)</b>
BB FIC FIA Setor Financeiro	(50.765,62)						<b>(50.765,62)</b>
BNP Paribas FIA Small Caps	(18.219,05)						<b>(18.219,05)</b>
Bradesco FIA Dividendos	(24.606,31)						<b>(24.606,31)</b>
Bradesco FIA MID Small Cap	(2.492.851,22)						<b>(2.492.851,22)</b>
Bradesco FIA Selection	(35.153,55)						<b>(35.153,55)</b>
BTG Pactual FIC FIA Absoluto Institucional	(36.060,12)						<b>(36.060,12)</b>
Caixa FIC FIA Ações Livre	(45.508,35)						<b>(45.508,35)</b>
Guepardo FIC FIA Valor Institucional	(236.342,72)						<b>(236.342,72)</b>
Occam FIC FIA	(65.994,27)						<b>(65.994,27)</b>
Spx FIC FIA Apache	(521.533,11)						<b>(521.533,11)</b>

ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2024
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>(5.970.017,63)</b>						<b>(5.970.017,63)</b>
Tarpon FIC FIA GT Institucional I	(309.711,39)						(309.711,39)
XP FIA Investor	(254.540,92)						(254.540,92)
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>	<b>3.010.554,25</b>						<b>3.010.554,25</b>
BB Blackrock Multimercado IE	254.489,52						254.489,52
BB FIA BRL Universal Brands Inv. no Exterior	550.019,27						550.019,27
BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE	(29.215,02)						(29.215,02)
BB FIC FIA ESG BDR Nível I	229.977,18						229.977,18
BB Schroder Multimercado IE	363.986,42						363.986,42
Bradesco Multig. Global Fixed Income ESG Mult. IE	14.131,98						14.131,98
BTG FIA Multigestor Global Equities BRL IE	31.916,20						31.916,20
Caixa FIC Expert Pimco Income Mult. IE	4.870,64						4.870,64
Itaú FIC FIA BDR Nível 1	60.745,78						60.745,78
Itaú FIC FIA Mercados Emergentes IE	(11.739,08)						(11.739,08)
Itaú FIC FIA World Equities Inv. no Exterior	15.758,81						15.758,81
Itaú FIC Mercados Emergentes Crédito Soberano IE	3.577,98						3.577,98
Morgan Stanley FIC FIA Global Brands Advisory IE	148.800,13						148.800,13
Safra FIA Consumo Americano PB BDR Nível I	175.658,03						175.658,03
XP AXA FIC FIA Framlington Digital Ecn Advisory IE	611.979,51						611.979,51
XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	585.596,90						585.596,90
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>	<b>350.745,98</b>						<b>350.745,98</b>
BTG Pactual SP 500 BRL Mult.	1.092,37						1.092,37
Caixa Multimercado RV 30	(8.123,10)						(8.123,10)
Itaú FIC Private Multimercado SP500	193.130,22						193.130,22
Safra Carteira Premium Multimercado	20.331,51						20.331,51
Safra SP Reais RP Multimercado	10.999,58						10.999,58
Western Multimercado US 500	133.315,40						133.315,40
<b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>	<b>(56.479,23)</b>						<b>(56.479,23)</b>
Pátria FIC FIP Infraestrutura V	(56.479,23)						(56.479,23)
<b>TOTAL</b>	<b>10.557.343,26</b>						<b>10.557.343,26</b>

## RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META ATUARIAL (IPCA + 5,11% A.A.)

MÊS	CARTEIRA	META	CDI	IMA-G	% META	% CDI	% IMA-G
Janeiro	0,71	0,84	0,97	0,47	85	74	153
Fevereiro							
Março							
Abril							
Mai							
Junho							
Julho							
Agosto							
Setembro							
Outubro							
Novembro							
Dezembro							
<b>TOTAL</b>	<b>0,71</b>	<b>0,84</b>	<b>0,97</b>	<b>0,47</b>	<b>85</b>	<b>74</b>	<b>153</b>

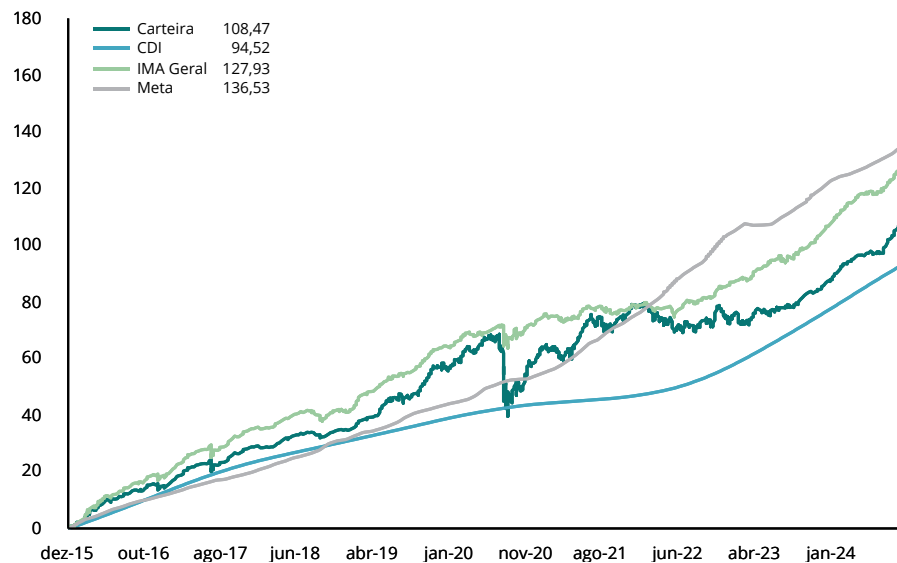
## RENTABILIDADE ACUMULADA NO MÊS



## CARTEIRA x INDICADORES EM 2024



## RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE DEZEMBRO/2015



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 %
CVSA 01/01/2027 (Compra 04/01/2007) - 10358695	Sem bench	-2,10	-250%	-2,10	-250%	-18,20	-185%	-	-	-	-	-	-	-	-
CVSA 01/01/2027 (Compra 28/05/2007) - 10358696	Sem bench	-2,10	-250%	-2,10	-250%	-18,20	-185%	-	-	-	-	-	-	-	-
CVSB 01/01/2027 (Compra 17/08/2007) - 10358700	Sem bench	-1,84	-220%	-1,84	-220%	-15,55	-158%	-	-	-	-	-	-	-	-
CVSC 01/01/2027 (Compra 01/06/2007) - 10358698	Sem bench	-2,10	-250%	-2,10	-250%	-18,20	-185%	-	-	-	-	-	-	-	-
CVSC 01/01/2027 (Compra 01/06/2007) - 10358713	Sem bench	-2,10	-250%	-2,10	-250%	-18,20	-185%	-	-	-	-	-	-	-	-
CVSC 01/01/2027 (Compra 14/06/2007) - 10358699	Sem bench	-2,10	-250%	-2,10	-250%	-18,20	-185%	-	-	-	-	-	-	-	-
CVSC 01/01/2027 (Compra 31/05/2007) - 10358697	Sem bench	-2,10	-250%	-2,10	-250%	-18,20	-185%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/05/2045 (Compra 11/10/2005) - 10358704	Sem bench	-1,58	-189%	-1,58	-189%	21,08	214%	4,77	7,84	7,84	12,89	-25,75	1,41	-2,26	-6,49
NTN-B 15/05/2045 (Compra 30/01/2006) - 10358694	Sem bench	-1,58	-189%	-1,58	-189%	21,08	214%	4,77	7,84	7,84	12,89	-25,75	1,41	-2,26	-6,49
NTN-C 01/01/2031 (Compra 24/06/2005) - 10358703	Sem bench	-1,30	-156%	-1,30	-156%	0,53	5%	0,93	6,70	1,53	11,02	57,12	-14,98	-4,00	-10,45
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
NTN-B 2035-05 (Compra 10/01/22 Tx 5.3630) 17882558	Sem bench	1,00	120%	1,00	120%	10,07	102%	0,23	3,89	0,37	6,39	314,54	-12,98	-0,08	-2,70
NTN-B 2035-05 (Compra 12/01/22 Tx 5.6400) 17882559	Sem bench	1,02	122%	1,02	122%	10,36	105%	0,23	3,96	0,38	6,52	321,69	-12,50	-0,01	-2,75
NTN-B 2035-05 (Compra 16/03/22 Tx 5.9001) 18044647	Sem bench	1,05	125%	1,05	125%	10,62	108%	0,23	4,05	0,37	6,66	328,68	-12,02	-0,04	-2,81
NTN-B 2035-05 (Compra 18/11/22 Tx 6.1830) 20511844	Sem bench	1,07	128%	1,07	128%	10,91	111%	0,23	4,14	0,38	6,81	335,82	-11,55	-0,02	-2,87
NTN-B 2035-05 (Compra 28/07/22 Tx 6.3350) 19266690	Sem bench	1,08	129%	1,08	129%	11,07	112%	0,23	4,19	0,37	6,89	340,19	-11,30	-0,01	-2,91
NTN-B 2040-08 (Compra 03/02/22 Tx 5.5750) 17882560	Sem bench	1,02	122%	1,02	122%	10,29	104%	0,23	3,92	0,37	6,44	320,12	-12,55	-0,03	-2,72
NTN-B 2040-08 (Compra 04/03/22 Tx 5.7920) 17953354	Sem bench	1,04	124%	1,04	124%	10,51	107%	0,23	4,01	0,37	6,60	326,06	-12,12	-0,08	-2,78
NTN-B 2040-08 (Compra 07/04/22 Tx 5.5050) 18240188	Sem bench	1,01	121%	1,01	121%	10,22	104%	0,23	3,95	0,38	6,50	318,24	-12,49	-0,27	-2,70
NTN-B 2040-08 (Compra 16/02/22 Tx 5.6400) 17882562	Sem bench	1,02	122%	1,02	122%	10,36	105%	0,23	3,95	0,37	6,49	321,75	-12,42	-0,04	-2,74
NTN-B 2045-05 (Compra 03/06/22 Tx 5.8640) 18787246	Sem bench	1,04	124%	1,04	124%	10,59	108%	0,23	4,01	0,38	6,60	327,62	-12,01	-0,00	-2,79
NTN-B 2045-05 (Compra 06/07/22 Tx 6.0960) 19077099	Sem bench	1,06	127%	1,06	127%	10,83	110%	0,23	4,13	0,38	6,79	333,46	-11,57	-0,04	-2,86
NTN-B 2045-05 (Compra 08/07/22 Tx 6.1530) 19090831	Sem bench	1,07	127%	1,07	127%	10,88	111%	0,23	4,15	0,37	6,83	335,17	-11,47	-0,04	-2,88
NTN-B 2045-05 (Compra 11/05/22 Tx 5.8880) 18535326	Sem bench	1,05	125%	1,05	125%	10,62	108%	0,23	4,04	0,37	6,65	328,78	-11,92	-0,08	-2,80
NTN-B 2045-05 (Compra 12/05/22 Tx 5.9260) 18572187	Sem bench	1,05	125%	1,05	125%	10,65	108%	0,23	4,05	0,37	6,67	329,63	-11,86	-0,08	-2,81
NTN-B 2045-05 (Compra 13/04/22 Tx 5.7401) 18299996	Sem bench	1,03	123%	1,03	123%	10,46	106%	0,23	3,97	0,37	6,53	324,67	-12,21	-0,07	-2,75
NTN-B 2045-05 (Compra 13/05/22 Tx 5.8860) 18587810	Sem bench	1,04	125%	1,04	125%	10,61	108%	0,23	4,03	0,37	6,64	328,24	-11,93	-0,08	-2,79
NTN-B 2045-05 (Compra 25/05/22 Tx 5.8330) 18679225	Sem bench	1,04	124%	1,04	124%	10,56	107%	0,23	4,01	0,37	6,59	327,29	-12,04	-0,04	-2,78
NTN-B 2045-05 (Compra 27/04/22 Tx 5.8001) 18374123	Sem bench	1,04	124%	1,04	124%	10,52	107%	0,23	4,02	0,37	6,61	326,19	-12,03	-0,17	-2,77
NTN-B 2045-05 (Compra 31/05/22 Tx 5.8500) 18744062	Sem bench	1,04	124%	1,04	124%	10,57	107%	0,23	4,01	0,37	6,60	327,63	-12,03	-0,02	-2,78
NTN-B 2055-05 (Compra 04/05/22 Tx 5.8410) 18459753	Sem bench	1,04	124%	1,04	124%	10,56	107%	0,23	4,03	0,38	6,62	326,92	-11,88	-0,18	-2,77
NTN-B 2055-05 (Compra 05/05/22 Tx 5.8330) 18490956	Sem bench	1,04	124%	1,04	124%	10,56	107%	0,23	4,02	0,38	6,62	326,76	-11,89	-0,19	-2,77

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 2055-05 (Compra 05/10/23 Tx 5.9786) 24509922		Sem bench	1,05	126%	1,05	126%	-	-	0,23	-	0,37	-	330,92	-	-0,14	-
NTN-B 2055-05 (Compra 18/05/22 Tx 5.7820) 18610162		Sem bench	1,04	124%	1,04	124%	10,50	107%	0,23	3,98	0,37	6,54	325,74	-12,05	-0,11	-2,75
NTN-B 2055-05 (Compra 19/05/22 Tx 5.8030) 18615713		Sem bench	1,04	124%	1,04	124%	10,52	107%	0,23	3,99	0,37	6,56	326,35	-12,01	-0,12	-2,76
NTN-B 2055-05 (Compra 29/04/22 Tx 5.8301) 18444284		Sem bench	1,04	124%	1,04	124%	10,55	107%	0,23	3,99	0,37	6,56	327,07	-12,00	-0,04	-2,77
NTN-B 2055-05 (Compra 29/09/23 Tx 5.9810) 24414995		Sem bench	1,05	126%	1,05	126%	-	-	0,23	-	0,37	-	331,03	-	-0,11	-
FUNDOS DE RENDA FIXA		BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
BB FIC Prev. Alocação Ativa Retorno Total RF		IMA Geral	0,85	101%	0,85	101%	15,22	155%	0,15	1,30	0,24	2,14	418,63	9,75	0,00	-0,25
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa		CDI	0,97	115%	0,97	115%	12,80	130%	0,02	0,09	0,03	0,14	4.155,16	-13,36	0,00	-0,02
BB FIC Previdenciário Fluxo		CDI	0,88	105%	0,88	105%	11,76	119%	0,02	0,05	0,03	0,08	3.713,95	-153,53	0,00	0,00
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+		IMA-B 5+	-1,51	-181%	-1,51	-181%	18,57	189%	4,39	6,49	7,21	10,69	-27,39	4,99	-2,04	-6,19
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III		IPCA	1,10	132%	1,10	132%	10,83	110%	0,72	1,26	1,18	2,07	111,57	-10,00	-0,06	-0,36
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M		IRF-M	0,66	79%	0,66	79%	15,88	161%	1,70	2,43	2,80	4,00	29,94	6,96	-0,27	-0,95
Bradesco FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa		IPCA	0,46	54%	0,46	54%	15,10	153%	1,22	2,16	2,01	3,55	26,44	5,74	-0,21	-0,76
Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa		CDI	0,91	108%	0,91	108%	12,16	123%	0,03	0,06	0,05	0,10	2.199,09	-78,14	0,00	0,00
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa		CDI	1,09	130%	1,09	130%	13,58	138%	0,16	0,09	0,26	0,14	502,63	37,80	0,00	0,00
Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1		IRF-M 1	0,87	103%	0,87	103%	12,75	130%	0,24	0,33	0,40	0,54	254,24	-4,12	0,00	-0,02
Caixa Brasil Referenciado		CDI	1,00	120%	1,00	120%	13,22	134%	0,02	0,07	0,03	0,11	4.033,45	17,11	0,00	0,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I		IPCA	1,11	132%	1,11	132%	10,83	110%	0,72	3,98	1,18	6,54	111,51	-11,83	-0,06	-2,90
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 III		IPCA	1,10	132%	1,10	132%	10,81	110%	0,72	3,93	1,18	6,47	111,42	-11,88	-0,06	-2,88
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I		IPCA	1,07	128%	1,07	128%	11,06	112%	0,23	3,90	0,37	6,41	337,62	-11,74	0,00	-2,89
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II		IPCA	-0,35	-42%	-0,35	-42%	14,87	151%	2,91	5,96	4,78	9,81	-11,30	-4,05	-0,84	-6,05
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B		IMA-B	-0,47	-56%	-0,47	-56%	15,36	156%	2,72	4,15	4,48	6,82	-14,34	3,34	-0,97	-3,55
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+		IMA-B 5+	-1,46	-174%	-1,46	-174%	18,68	190%	4,31	6,41	7,08	10,55	-26,79	5,15	-1,97	-6,01
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5		IMA-B 5	0,66	79%	0,66	79%	11,18	114%	1,18	1,85	1,94	3,05	40,14	-5,58	-0,22	-0,92
Caixa FIC Brasil Gestão Estratégica Renda Fixa		IMA Geral	0,66	78%	0,66	78%	13,16	134%	0,99	1,31	1,62	2,15	47,04	0,80	-0,18	-0,41
Caixa FIC Novo Brasil Referenciado IMA-B		IMA-B	-0,49	-58%	-0,49	-58%	15,52	158%	2,81	4,27	4,63	7,02	-14,73	3,45	-1,01	-3,62
Itaú FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa		IMA Geral	0,48	57%	0,48	57%	15,81	161%	1,39	3,04	2,29	5,00	25,72	5,42	-0,21	-1,67
Itaú FIC Ativo Renda Fixa IMA-B		IMA-B	-0,56	-67%	-0,56	-67%	15,08	153%	3,43	4,51	5,64	7,42	-13,36	2,75	-1,14	-4,23
Itaú FIC IMA-B 5+		IMA-B 5+	-1,48	-177%	-1,48	-177%	18,74	190%	4,34	6,51	7,14	10,71	-27,00	5,13	-2,00	-6,15
Itaú FIC Institucional IMA-B		IMA-B	-0,47	-56%	-0,47	-56%	15,26	155%	2,73	4,16	4,49	6,85	-14,29	3,21	-0,97	-3,58
Itaú FIC Institucional IMA-B 5		IMA-B 5	0,66	79%	0,66	79%	11,12	113%	1,19	1,86	1,96	3,06	39,81	-5,72	-0,23	-0,92
Itaú Institucional IRF-M 1		IRF-M 1	0,82	98%	0,82	98%	12,78	130%	0,29	0,33	0,48	0,54	200,61	-3,90	-0,00	-0,02

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
FUNDOS DE RENDA FIXA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
Piatã Previdenciário Crédito Privado	CDI	-0,71	-85%	-0,71	-85%	-5,41	-55%	1,77	-9.999,99	2,90	-9.999,99	-69,38	-9.999,99	-0,72	-5,88
Safra FIC Extra Bancos Credito Privado Renda Fixa	CDI	0,97	116%	0,97	116%	13,48	137%	0,05	0,11	0,08	0,18	1.375,29	24,83	0,00	0,00
Safra FIC Institucional IMA-B	IMA-B	-0,57	-68%	-0,57	-68%	15,44	157%	2,88	4,34	4,74	7,14	-16,40	3,31	-1,06	-3,74
Santander FIC Ativo Renda Fixa	IMA Geral	0,32	38%	0,32	38%	12,69	129%	1,35	1,80	2,22	2,96	16,20	-0,90	-0,25	-0,84
Santander FIC Premium IMA-B 5+	IMA-B 5+	-1,49	-178%	-1,49	-178%	18,47	188%	4,35	6,48	7,16	10,67	-27,03	4,93	-2,00	-6,16
Santander FIC Títulos Públicos Ref. Premium	CDI	0,96	114%	0,96	114%	12,72	129%	0,01	0,05	0,02	0,08	5.774,62	-33,29	0,00	0,00
Security Referenciado Crédito Privado	CDI	0,62	74%	0,62	74%	8,02	81%	0,11	0,15	0,18	0,25	392,55	-189,59	0,00	-0,01
Western Asset Ativo IMA-B	IMA-B	-0,56	-67%	-0,56	-67%	15,45	157%	3,27	4,91	5,38	8,07	-12,37	2,96	-1,07	-4,86
ATIVOS DE RENDA FIXA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
Letra Financeira Bradesco 22/07/2027 - IPCA + 7,15	IPCA+7,15	1,19	142%	1,19	142%	11,99	122%	-	-	-	-	-	-	-	-
Letra Financeira BTG 12/07/2032 - IPCA + 8,12	IPCA+8,12	1,20	143%	1,20	143%	12,94	131%	-	-	-	-	-	-	-	-
Letra Financeira BTG 17/11/2032 - IPCA + 7,12	IPCA+7,12	7,47	892%	7,47	892%	122,45	1244%	-	-	-	-	-	-	-	-
Letra Financeira BTG 17/11/2032 - IPCA + 7,91	IPCA+7,91	7,54	900%	7,54	900%	124,07	1260%	-	-	-	-	-	-	-	-
Letra Financeira BTG 20/07/2032 - IPCA + 7,44	IPCA+7,44	1,19	142%	1,19	142%	12,29	125%	-	-	-	-	-	-	-	-
Letra Financeira BTG 28/07/2032 - IPCA + 8,46	IPCA+8,46	1,29	154%	1,29	154%	13,41	136%	-	-	-	-	-	-	-	-
Letra Financeira Itaú 04/10/2032 - IPCA + 6,50	IPCA+6,50	1,01	121%	1,01	121%	11,21	114%	-	-	-	-	-	-	-	-
Letra Financeira Itaú 14/12/2032 - IPCA + 7,34	IPCA+7,34	1,16	139%	1,16	139%	12,16	123%	-	-	-	-	-	-	-	-
Letra Financeira Santander 20/02/2032 - IPCA + 6,94	IPCA+6,94	1,05	125%	1,05	125%	11,68	119%	-	-	-	-	-	-	-	-
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
Alaska FIA Institucional	Ibov.	-5,27	-629%	-5,27	-629%	21,48	218%	16,86	18,40	27,71	30,28	-18,05	3,68	-6,70	-12,52
BB FIA Governança	IGC	-4,56	-544%	-4,56	-544%	10,74	109%	11,78	16,43	19,36	27,03	-22,13	0,09	-5,57	-14,18
BB FIC FIA Dividendos Midcaps	Ibov.	-1,73	-207%	-1,73	-207%	19,32	196%	14,26	15,22	23,45	25,04	-1,00	3,58	-3,36	-12,40
BB FIC FIA Infraestrutura	Sem bench	-4,28	-510%	-4,28	-510%	13,25	135%	10,86	14,57	17,84	23,97	-24,64	1,15	-5,88	-11,05
BB FIC FIA Setor Financeiro	Sem bench	-5,05	-603%	-5,05	-603%	23,64	240%	13,19	20,15	21,68	33,17	-21,09	3,74	-5,69	-12,26
BNP Paribas FIA Small Caps	SMLL	-4,71	-562%	-4,71	-562%	3,51	36%	17,31	19,85	28,46	32,66	-8,52	-1,88	-6,08	-16,41
Bradesco FIA Dividendos	Sem bench	-4,56	-544%	-4,56	-544%	10,91	111%	10,65	15,30	17,51	25,17	-25,26	0,04	-5,11	-12,65
Bradesco FIA MID Small Cap	IBrX	-6,88	-822%	-6,88	-822%	-6,75	-69%	18,35	20,91	30,14	34,39	-17,79	-4,77	-8,33	-20,35
Bradesco FIA Selection	Ibov.	-4,28	-511%	-4,28	-511%	3,61	37%	11,49	16,26	18,89	26,74	-21,11	-2,40	-4,96	-14,25
BTG Pactual FIC FIA Absoluto Institucional	Sem bench	-3,37	-402%	-3,37	-402%	6,94	70%	14,67	17,33	24,12	28,51	-8,36	-1,32	-3,79	-15,20
Caixa FIC FIA Ações Livre	Sem bench	-2,73	-326%	-2,73	-326%	20,43	208%	14,19	16,46	23,33	27,09	-6,02	3,41	-4,06	-11,88
Guepardo FIC FIA Valor Institucional	Ibov.	-1,49	-178%	-1,49	-178%	40,63	413%	16,50	18,49	27,14	30,45	1,61	8,42	-3,55	-6,64
Occam FIC FIA	Sem bench	-3,79	-453%	-3,79	-453%	8,37	85%	11,45	15,36	18,83	25,28	-17,74	-1,14	-4,98	-12,43

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
Spx FIC FIA Apache	IbRX	-5,06	-604%	-5,06	-604%	17,96	182%	12,95	16,15	21,28	26,57	-18,81	2,75	-5,64	-11,61
Tarpon FIC FIA GT Institucional I	Ibov.	-6,16	-735%	-6,16	-735%	42,45	431%	19,74	18,95	32,44	31,20	-10,42	8,63	-9,16	-9,16
XP FIA Investor	Ibov.	-2,42	-289%	-2,42	-289%	19,08	194%	11,61	15,24	19,10	25,08	-6,46	3,05	-3,48	-10,98
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
BB Blackrock Multimercado IE	Sem bench	3,35	400%	3,35	400%	6,87	70%	13,45	13,64	22,14	22,43	17,60	-2,76	-2,18	-12,19
BB FIA BRL Universal Brands Inv. no Exterior	Ibov.	2,75	329%	2,75	329%	18,93	192%	5,30	9,02	8,73	14,85	49,38	3,65	-1,39	-6,64
BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE	MSCI World	-0,75	-89%	-0,75	-89%	-0,20	-2%	14,26	14,34	23,46	23,59	-5,57	-5,66	-3,53	-14,51
BB FIC FIA ESG BDR Nível I	Ibov.	4,25	507%	4,25	507%	19,31	196%	11,78	13,38	19,40	22,03	25,90	3,26	-1,71	-7,71
BB Schroder Multimercado IE	MSCI World	4,59	548%	4,59	548%	14,68	149%	11,85	14,47	19,51	23,81	26,94	0,63	-1,70	-8,17
Bradesco Multig. Global Fixed Income ESG Mult. IE	Ibov.	1,55	184%	1,55	184%	2,52	26%	9,04	10,45	14,88	17,18	4,38	-6,02	-1,57	-9,12
BTG FIA Multigestor Global Equities BRL IE	Ibov.	1,60	191%	1,60	191%	17,52	178%	8,32	9,55	13,69	15,72	21,08	3,41	-1,63	-8,30
Caixa FIC Expert Pimco Income Mult. IE	A definir	0,63	76%	0,63	76%	-	-	3,33	-	5,48	-	3,69	-	-0,78	-
Itaú FIC FIA BDR Nível 1	Ibov.	4,97	593%	4,97	593%	15,20	154%	10,67	12,95	17,57	21,30	22,65	1,35	-1,27	-7,69
Itaú FIC FIA Mercados Emergentes IE	Ibov.	-1,59	-190%	-1,59	-190%	-3,28	-33%	12,70	13,95	20,87	22,95	-9,88	-7,24	-4,70	-11,95
Itaú FIC FIA World Equities Inv. no Exterior	Ibov.	3,17	379%	3,17	379%	14,84	151%	13,34	12,67	21,96	20,84	17,56	0,87	-1,46	-7,17
Itaú FIC Mercados Emergentes Crédito Soberano IE	Ibov.	0,89	107%	0,89	107%	3,57	36%	11,72	11,41	19,28	18,77	2,65	-4,96	-2,43	-9,26
Morgan Stanley FIC FIA Global Brands Advisory IE	Ibov.	4,89	583%	4,89	583%	11,90	121%	11,50	13,61	18,94	22,39	29,30	-0,50	-1,87	-8,03
Safra FIA Consumo Americano PB BDR Nível I	Sem bench	2,73	326%	2,73	326%	17,61	179%	13,48	13,43	22,18	22,10	12,23	2,57	-2,19	-7,57
XP AXA FIC FIA Framlington Digital Ecn Advisory IE	Ibov.	2,38	284%	2,38	284%	30,11	306%	14,46	17,23	23,82	28,37	23,65	6,09	-4,14	-11,04
XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	Ibov.	4,04	482%	4,04	482%	29,36	298%	19,98	20,21	32,92	33,27	21,38	4,57	-3,53	-11,20
FUNDOS MULTIMERCADO	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
BTG Pactual SP 500 BRL Mult.	Ibov.	1,72	206%	1,72	206%	27,92	284%	10,54	12,81	17,36	21,09	19,19	7,22	-1,95	-8,65
Caixa Multimercado RV 30	CDI	-0,68	-81%	-0,68	-81%	11,80	120%	3,85	4,67	6,32	7,68	-7,34	-0,88	-1,20	-2,43
Itaú FIC Private Multimercado SP500	SP 500	1,67	199%	1,67	199%	27,05	275%	10,52	12,79	17,31	21,05	18,84	6,88	-1,95	-8,80
Safra Carteira Premium Multimercado	CDI	0,74	88%	0,74	88%	11,75	119%	0,30	0,36	0,49	0,59	200,64	-20,07	-0,06	-0,06
Safra SP Reais RP Multimercado	CDI	1,68	200%	1,68	200%	27,48	279%	10,47	12,73	17,23	20,95	18,94	7,07	-1,93	-8,64
Western Multimercado US 500	Sem bench	1,66	198%	1,66	198%	26,98	274%	10,50	12,78	17,28	21,04	18,76	6,86	-1,95	-8,78
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
Pátria FIC FIP Infraestrutura V	IPCA + 7%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
INDICADORES	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
Carteira		0,71	85%	0,71	85%	14,00	142%	1,62	1,95	2,66	3,20	-11,14	3,32	-0,29	-0,60
IPCA		0,42	50%	0,42	50%	4,51	46%	-	-	-	-	-	-	-	-



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 %	12M %
INPC	0,57	68%	0,57	68%	3,82	39%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CDI	0,97	115%	0,97	115%	12,87	131%	0,00	0,04	-	-	-	-	-	-	-
IRF-M	0,67	80%	0,67	80%	16,31	166%	1,64	2,42	2,69	3,98	-13,09	8,20	-0,27	-0,92	
IRF-M 1	0,83	100%	0,83	100%	12,95	132%	0,29	0,33	0,48	0,55	-32,70	1,52	-0,00	-0,01	
IRF-M 1+	0,60	71%	0,60	71%	18,37	187%	2,23	3,54	3,67	5,83	-11,81	8,91	-0,39	-1,55	
IMA-B	-0,45	-54%	-0,45	-54%	15,53	158%	2,62	4,16	4,31	6,84	-38,78	3,78	-0,97	-3,56	
IMA-B 5	0,68	81%	0,68	81%	11,33	115%	1,14	1,86	1,87	3,06	-18,13	-4,39	-0,23	-0,91	
IMA-B 5+	-1,47	-175%	-1,47	-175%	19,03	193%	4,18	6,50	6,87	10,69	-42,03	5,45	-1,99	-6,14	
IMA Geral	0,47	56%	0,47	56%	14,53	148%	1,17	1,82	1,92	3,00	-30,71	5,29	-0,21	-0,67	
IDkA 2A	0,81	96%	0,81	96%	11,43	116%	1,16	2,01	1,91	3,31	-9,94	-3,86	-0,19	-0,99	
IDkA 20A	-3,34	-398%	-3,34	-398%	28,79	292%	7,23	11,50	11,89	18,93	-43,21	7,83	-3,99	-11,12	
IGCT	-4,51	-538%	-4,51	-538%	12,65	128%	11,84	16,36	19,46	26,92	-33,58	0,74	-5,58	-14,02	
IBrX 50	-4,15	-495%	-4,15	-495%	11,32	115%	11,21	16,31	18,42	26,84	-33,08	0,23	-5,30	-14,04	
Ibovespa	-4,79	-572%	-4,79	-572%	12,63	128%	11,32	16,26	18,59	26,75	-37,06	0,77	-5,65	-13,67	
<b>META ATUARIAL - IPCA + 5,11% A.A.</b>	<b>0,84</b>		<b>0,84</b>		<b>9,85</b>										

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

## 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 1,9462% 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 2,42% no mesmo período. Já o IMA-B, que habitualmente manifesta alta volatilidade, ficou com 4,16% 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 3,2022%. No mesmo período, o IRF-M detém um VaR de 3,98%, e o IMA-B de 6,84%.

### Draw-Down

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

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

Analisando os últimos 12 meses, percebe-se que a maior queda ocorrida na Carteira foi de 0,5983%. Já os índices IRF-M e IMA-B sofreram quedas de 0,92% e 3,56%, respectivamente.

### Beta

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

Ou seja, nos últimos 12 meses, estima-se que a carteira está exposta a 10,0540% 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 0,1237% e -0,1237% 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 3,3250% 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 0,0405% de rentabilidade acima do retorno do mercado.

### Alfa de Jensen

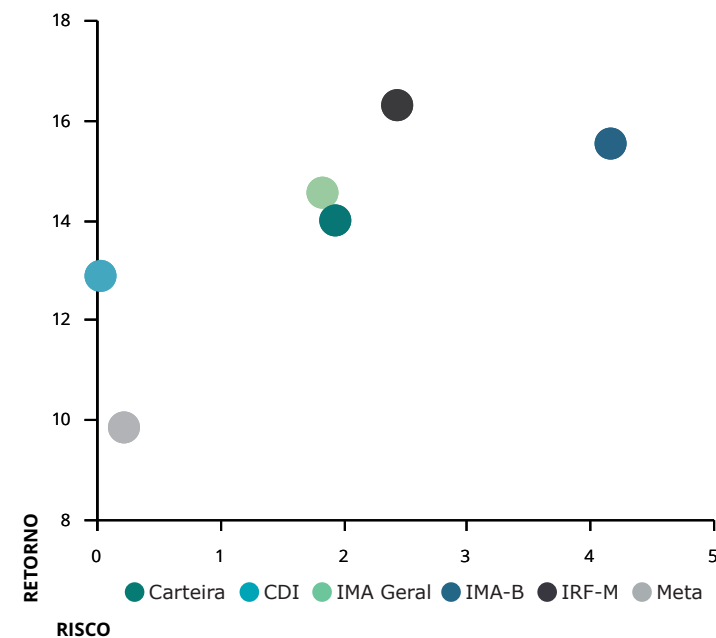
É uma medida do desempenho da Carteira, indicando uma boa performance caso o coeficiente seja significativamente positivo. Valores próximos de zero (tanto positivos quanto negativos) são neutros, devendo ser desconsiderados. Um coeficiente significativamente negativo aponta que o risco da Carteira não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

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

MEDIDA	NO MÊS	3 MESES	12 MESES
Volatilidade Anualizada	1,6192	2,1639	1,9462
VaR (95%)	2,6639	3,5612	3,2022
Draw-Down	-0,2893	-0,3916	-0,5983
Beta	11,7425	13,9485	10,0540
Tracking Error	0,1020	0,1377	0,1237
Sharpe	-11,1445	31,9472	3,3250
Treynor	-0,0968	0,3122	0,0405
Alfa de Jensen	0,0197	0,0219	0,0036

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

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



## METODOLOGIA DO STRESS TEST

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

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

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

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

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

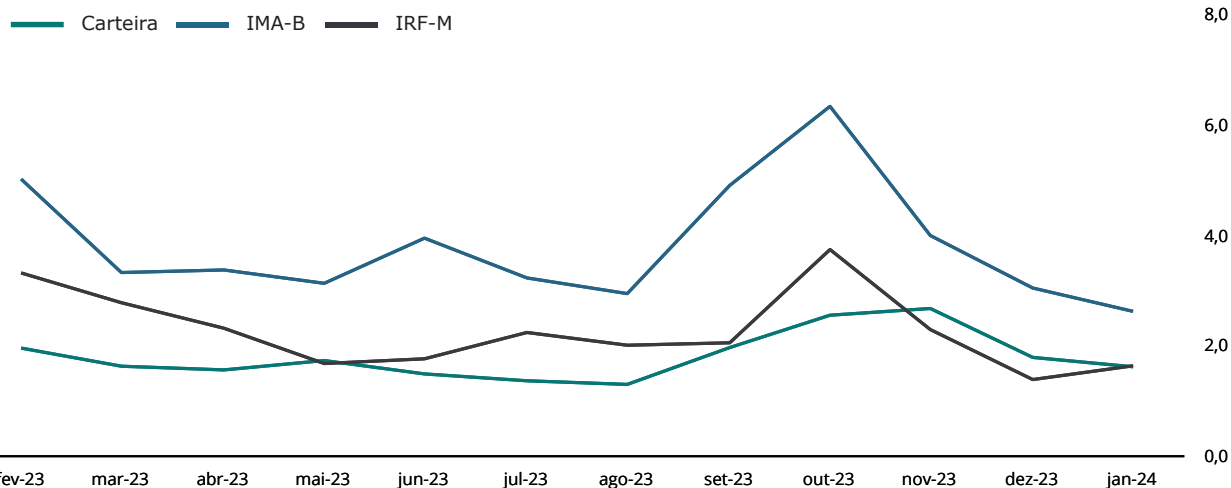
No mês atual, a maior exposição da Carteira é em IMA-B, com 62,79% de participação. Dado o cenário de estresse, haveria uma perda de R\$3.342.726,66 nos ativos atrelados a este índice.

No cenário como um todo, o Instituto perderia R\$33.418.906,46, equivalente a uma queda de 2,24% 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>3,16%</b>	<b>-102.800,99</b>	<b>-0,01%</b>
IRF-M	2,02%	-208.159,72	-0,01%
IRF-M 1	1,14%	105.358,73	0,01%
IRF-M 1+	0,00%	0,00	0,00%
Carência Pré	0,00%	0,00	0,00%
<b>IMA-B</b>	<b>62,79%</b>	<b>-3.342.726,66</b>	<b>-0,22%</b>
IMA-B	2,23%	-411.618,07	-0,03%
IMA-B 5	0,01%	-339,17	-0,00%
IMA-B 5+	5,06%	-1.472.492,82	-0,10%
Carência Pós	55,49%	-1.458.276,60	-0,10%
<b>IMA GERAL</b>	<b>1,96%</b>	<b>-83.092,63</b>	<b>-0,01%</b>
<b>IDKA</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
IDkA 2 IPCA	0,00%	0,00	0,00%
IDkA 20 IPCA	0,00%	0,00	0,00%
Outros IDkA	0,00%	0,00	0,00%
<b>FIDC</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>FUNDOS PARTICIPAÇÕES</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>FUNDOS DI</b>	<b>3,19%</b>	<b>-1.880.967,21</b>	<b>-0,13%</b>
F. Crédito Privado	0,42%	-177.281,34	-0,01%
Fundos RF e Ref. DI	0,98%	104.171,04	0,01%
Multimercado	1,78%	-1.807.856,91	-0,12%
<b>OUTROS RF</b>	<b>12,17%</b>	<b>1.352.040,26</b>	<b>0,09%</b>
<b>RENDA VARIÁVEL</b>	<b>16,73%</b>	<b>-29.361.359,22</b>	<b>-1,97%</b>
Ibov., IBrX e IBrX-50	10,18%	-18.117.840,34	-1,21%
Governança Corp. (IGC)	0,00%	0,00	0,00%
Dividendos	0,03%	-47.351,91	-0,00%
Small Caps	2,39%	-5.463.393,80	-0,37%
Setorial	0,20%	-384.965,91	-0,03%
Outros RV	3,92%	-5.347.807,26	-0,36%
<b>TOTAL</b>	<b>100,00%</b>	<b>-33.418.906,46</b>	<b>-2,24%</b>

FUNDO	CNPJ	INVESTIDOR	RESGATE		OUTROS DADOS		
			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>							
BB FIC Prev. Alocação Ativa Retorno Total RF	35.292.588/0001-89	Geral	D+3	D+3	0,30	Não há	Não há
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	13.077.418/0001-49	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
BB FIC Previdenciário Fluxo	13.077.415/0001-05	Geral	D+0	D+0	1,00	Não há	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	13.327.340/0001-73	Geral	D+2	D+2	0,20	Não há	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III	19.303.795/0001-35	Geral	D+0	D+0	0,20	15/08/2024	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	07.111.384/0001-69	Geral	D+1	D+1	0,20	Não há	Não há
Bradesco FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	28.515.874/0001-09	Geral	D+3	D+4	0,40	Não há	Não há
Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa	08.246.263/0001-97	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	03.399.411/0001-90	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1	11.484.558/0001-06	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	18.598.288/0001-03	Geral	D+0	D+0	0,20	15/08/2024	Não há
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 III	19.769.135/0001-44	Geral	D+0	D+0	0,20	16/08/2024	Não há
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I	18.598.042/0001-31	Qualificado	D+0	D+0	0,20	16/08/2030	Não há
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	19.769.046/0001-06	Geral	D+0	D+0	0,20	16/08/2030	Não há
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	10.740.658/0001-93	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	11.060.913/0001-10	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	10.577.503/0001-88	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
Caixa FIC Brasil Gestão Estratégica Renda Fixa	23.215.097/0001-55	Geral	D+0	D+0	0,40	Não há	Não há
Caixa FIC Novo Brasil Referenciado IMA-B	10.646.895/0001-90	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
Itaú FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	21.838.150/0001-49	Geral	D+0	D+1	0,40	Não há	Não há
Itaú FIC Ativo Renda Fixa IMA-B	05.073.656/0001-58	Geral	D+0	D+1	0,50	Não há	Não há
Itaú FIC IMA-B 5+	14.437.684/0001-06	Geral	D+1	D+2	0,18	Não há	Não há
Itaú FIC Institucional IMA-B	10.474.513/0001-98	Geral	D+0	D+1	0,18	Não há	Não há
Itaú FIC Institucional IMA-B 5	09.093.819/0001-15	Geral	D+0	D+1	0,18	Não há	Não há
Itaú Institucional IRF-M 1	08.703.063/0001-16	Geral	D+0	D+0	0,15	Não há	Não há
Piatã Previdenciário Crédito Privado	09.613.226/0001-32	Qualificado	D+1080	D+1081	1,40	Não há	Não há
Safra FIC Extra Bancos Credito Privado Renda Fixa	20.441.483/0001-77	Geral	D+0	D+1	0,25	Não há	Não há
Safra FIC Institucional IMA-B	30.659.168/0001-74	Geral	D+3	D+4	0,15	Não há	Não há
Santander FIC Ativo Renda Fixa	26.507.132/0001-06	Geral	D+0	D+1	0,40	Não há	Não há
Santander FIC Premium IMA-B 5+	37.242.345/0001-61	Geral	D+0	D+1	0,20	Não há	Não há
Santander FIC Títulos Públicos Ref. Premium	09.577.447/0001-00	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
Security Referenciado Crédito Privado	09.315.625/0001-17	Qualificado	D+90	D+91	1,00	540 dias	15% exc 105% CDI

FUNDO	CNPJ	INVESTIDOR	RESGATE		OUTROS DADOS		
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>			<b>Conversão</b>	<b>Liquidez</b>	<b>Taxa Adm</b>	<b>Carência</b>	<b>Taxa Performance</b>
Western Asset Ativo IMA-B	09.087.301/0001-79	Geral	D+0	D+1	0,50	Não há	Não há
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>			<b>Conversão</b>	<b>Liquidez</b>	<b>Taxa Adm</b>	<b>Carência</b>	<b>Taxa Performance</b>
Alaska FIA Institucional	26.673.556/0001-32	Geral	D+30	D+32	2,00	Não há	20% exc Ibov
BB FIA Governança	10.418.335/0001-88	Geral	D+1	D+3	1,00	Não há	Não há
BB FIC FIA Dividendos Midcaps	14.213.331/0001-14	Geral	D+0	D+3	1,00	Não há	Não há
BB FIC FIA Infraestrutura	11.328.904/0001-67	Geral	D+1	D+3	1,00	Não há	Não há
BB FIC FIA Setor Financeiro	08.973.948/0001-35	Geral	D+1	D+3	1,00	Não há	Não há
BNP Paribas FIA Small Caps	11.108.013/0001-03	Geral	D+5	D+7	2,00	Não há	20% exc SMLL
Bradesco FIA Dividendos	06.916.384/0001-73	Geral	D+1	D+3	1,50	Não há	Não há
Bradesco FIA MID Small Cap	06.988.623/0001-09	Geral	D+1	D+3	1,50	Não há	Não há
Bradesco FIA Selection	03.660.879/0001-96	Geral	D+1	D+3	1,50	Não há	Não há
BTG Pactual FIC FIA Absoluto Institucional	11.977.794/0001-64	Geral	D+30	D+32	3,00	Não há	Não há
Caixa FIC FIA Ações Livre	30.068.169/0001-44	Geral	D+13	D+15	2,00	Não há	Não há
Guepardo FIC FIA Valor Institucional	38.280.883/0001-03	Geral	D+30	D+32	1,90	Não há	20% exc Ibov
Occam FIC FIA	11.628.883/0001-03	Geral	D+15	D+17	2,00	Não há	20% exc Ibov
Spx FIC FIA Apache	16.565.056/0001-23	Geral	D+30	D+32	1,90	Não há	20% exc IBRX
Tarpon FIC FIA GT Institucional I	35.726.741/0001-39	Geral	D+30	D+32	2,00	Não há	20% exc Ibov
XP FIA Investor	07.152.170/0001-30	Geral	D+1	D+3	2,00	Não há	20% exc Ibov
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>			<b>Conversão</b>	<b>Liquidez</b>	<b>Taxa Adm</b>	<b>Carência</b>	<b>Taxa Performance</b>
BB Blackrock Multimercado IE	17.397.125/0001-08	Qualificado	D+1	D+5	0,08	Não há	Não há
BB FIA BRL Universal Brands Inv. no Exterior	38.110.528/0001-96	Qualificado	D+1	D+6	0,60	Não há	Não há
BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE	28.578.936/0001-13	Qualificado	D+1	D+5	0,30	Não há	Não há
BB FIC FIA ESG BDR Nível I	22.632.237/0001-28	Geral	D+1	D+4	1,00	Não há	Não há
BB Schroder Multimercado IE	17.431.816/0001-72	Qualificado	D+1	D+5	0,08	Não há	Não há
Bradesco Multig. Global Fixed Income ESG Mult. IE	38.389.079/0001-67	Geral	D+1	D+4	0,50	Não há	Não há
BTG FIA Multigestor Global Equities BRL IE	41.287.933/0001-99	Qualificado	D+1	D+6	0,50	Não há	20% exc MSCI World
Caixa FIC Expert Pimco Income Mult. IE	51.659.921/0001-00	Qualificado	D+1	D+8	0,93	Não há	Não há
Itaú FIC FIA BDR Nível 1	37.306.507/0001-88	Geral	D+1	D+3	0,80	Não há	Não há
Itaú FIC FIA Mercados Emergentes IE	35.727.674/0001-77	Qualificado	D+1	D+5	0,15	Não há	Não há
Itaú FIC FIA World Equities Inv. no Exterior	31.217.153/0001-19	Qualificado	D+1	D+5	0,15	Não há	Não há
Itaú FIC Mercados Emergentes Crédito Soberano IE	35.727.715/0001-25	Qualificado	D+1	D+5	0,15	Não há	Não há
Morgan Stanley FIC FIA Global Brands Advisory IE	37.331.214/0001-50	Qualificado	D+1	D+6	0,80	Não há	Não há

FUNDO	CNPJ	INVESTIDOR	RESGATE		OUTROS DADOS		
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>			<b>Conversão</b>	<b>Liquidez</b>	<b>Taxa Adm</b>	<b>Carência</b>	<b>Taxa Performance</b>
Safra FIA Consumo Americano PB BDR Nível I	19.436.818/0001-80	Geral	D+1	D+4	1,50	Não há	Não há
XP AXA FIC FIA Framlington Digital Ecn Advisory IE	35.002.482/0001-01	Qualificado	D+1	D+6	0,80	Não há	Não há
XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	33.913.562/0001-85	Qualificado	D+1	D+6	0,80	Não há	Não há
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>			<b>Conversão</b>	<b>Liquidez</b>	<b>Taxa Adm</b>	<b>Carência</b>	<b>Taxa Performance</b>
BTG Pactual SP 500 BRL Mult.	36.499.594/0001-74	Geral	D+0	D+2	0,20	Não há	Não há
Caixa Multimercado RV 30	03.737.188/0001-43	Geral	D+1	D+3	1,00	Não há	Não há
Itaú FIC Private Multimercado SP500	26.269.692/0001-61	Geral	D+0	D+1	0,80	Não há	Não há
Safra Carteira Premium Multimercado	17.253.869/0001-40	Geral	D+0	D+1	0,50	Não há	10% exc CDI
Safra SP Reais RP Multimercado	43.759.044/0001-02	Geral	D+1	D+2	0,50	Não há	Não há
Western Multimercado US 500	17.453.850/0001-48	Geral	D+0	D+1	1,00	Não há	Não há
<b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>			<b>Conversão</b>	<b>Liquidez</b>	<b>Taxa Adm</b>	<b>Carência</b>	<b>Taxa Performance</b>
Pátria FIC FIP Infraestrutura V	52.281.935/0001-97	Qualificado	Vide regulamento	Vide regulamento	0,11	No vencimento	Vide Regulamento

Considerando o patrimônio total do Instituto, seu prazo de resgate está dividido da seguinte maneira: 33,67% até 90 dias; 66,32% superior a 180 dias; os 0,00% restantes possuem regras mais específicas, ou não puderam ser medidos na data de publicação desse relatório.

## APLICAÇÕES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
02/01/2024	238.960,34	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
03/01/2024	2.392.813,70	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
04/01/2024	2.083,24	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
05/01/2024	6,94	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
08/01/2024	10.400.000,00	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
09/01/2024	2.000.000,00	Aplicação	BTG FIA Multigestor Global Equities BRL IE
09/01/2024	5.500.000,00	Aplicação	Caixa Brasil Referenciado
09/01/2024	2.000.000,00	Aplicação	Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+
09/01/2024	500.000,00	Aplicação	Caixa FIC Expert Pimco Income Mult. IE
09/01/2024	2.000.000,00	Aplicação	Caixa FIC Novo Brasil Referenciado IMA-B
10/01/2024	280.549,24	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
16/01/2024	1.144.312,19	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
16/01/2024	2.000.000,00	Aplicação	BNP Paribas FIA Small Caps
17/01/2024	543.525,39	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
17/01/2024	5.000.000,00	Aplicação	Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1
17/01/2024	2.000.000,00	Aplicação	Itaú FIC Ativo Renda Fixa IMA-B
17/01/2024	2.000.000,00	Aplicação	Itaú FIC IMA-B 5+
17/01/2024	2.000.000,00	Aplicação	Itaú FIC Institucional IMA-B
18/01/2024	997.363,00	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
18/01/2024	30.000.000,00	Aplicação	BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M
18/01/2024	20.000.000,00	Aplicação	Bradesco FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa
18/01/2024	4.000.000,00	Aplicação	Caixa FIC Brasil Gestão Estratégica Renda Fixa
18/01/2024	7.000.036,50	Aplicação	Caixa FIC Novo Brasil Referenciado IMA-B
18/01/2024	1.000.000,00	Aplicação	Caixa Multimercado RV 30
23/01/2024	362,79	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
23/01/2024	71.440,68	Aplicação	Pátria FIC FIP Infraestrutura V
23/01/2024	928.559,32	Aplicação	Western Asset Ativo IMA-B

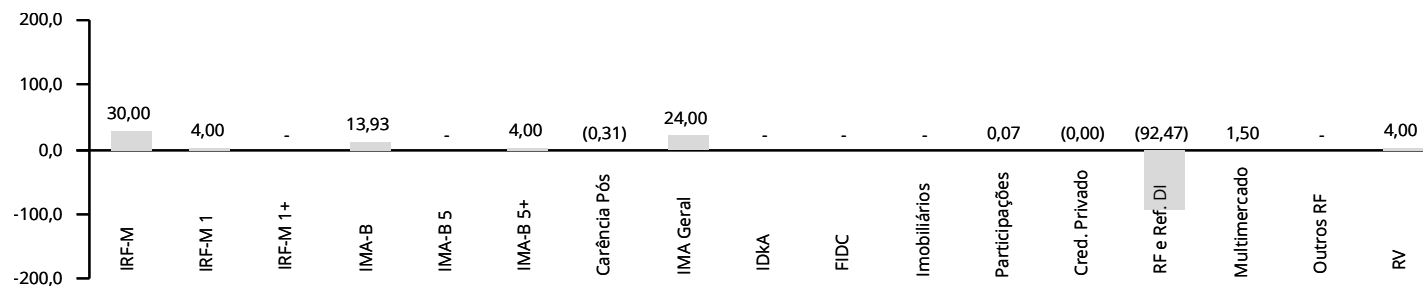
## RESGATES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
02/01/2024	238.960,34	Pagamento	NTN-C 01/01/2031 (Compra 24/06/2005) - 10358703
03/01/2024	21.453,50	Amortização	CVSA 01/01/2027 (Compra 04/01/2007) - 10358695
03/01/2024	3.968,90	Pagamento	CVSA 01/01/2027 (Compra 04/01/2007) - 10358695
03/01/2024	1.422,46	Pagamento	CVSA 01/01/2027 (Compra 28/05/2007) - 10358696
03/01/2024	7.658,44	Amortização	CVSA 01/01/2027 (Compra 28/05/2007) - 10358696
03/01/2024	13.950,30	Amortização	CVSB 01/01/2027 (Compra 17/08/2007) - 10358700
03/01/2024	1.324,21	Pagamento	CVSB 01/01/2027 (Compra 17/08/2007) - 10358700
03/01/2024	3.231,52	Amortização	CVSC 01/01/2027 (Compra 01/06/2007) - 10358698
03/01/2024	597,83	Pagamento	CVSC 01/01/2027 (Compra 01/06/2007) - 10358698
03/01/2024	3.728,68	Amortização	CVSC 01/01/2027 (Compra 01/06/2007) - 10358713
03/01/2024	689,81	Pagamento	CVSC 01/01/2027 (Compra 01/06/2007) - 10358713
03/01/2024	1.914,06	Amortização	CVSC 01/01/2027 (Compra 14/06/2007) - 10358699
03/01/2024	354,10	Pagamento	CVSC 01/01/2027 (Compra 14/06/2007) - 10358699
03/01/2024	987,20	Pagamento	CVSC 01/01/2027 (Compra 31/05/2007) - 10358697
03/01/2024	5.321,35	Amortização	CVSC 01/01/2027 (Compra 31/05/2007) - 10358697
04/01/2024	9.421.378,89	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
04/01/2024	1.981,87	Amortização	Piatã Previdenciário Crédito Privado
05/01/2024	2.723.850,32	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
08/01/2024	10.131.491,83	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
09/01/2024	12.000.006,94	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
10/01/2024	280.590,24	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
12/01/2024	1.975.145,53	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
15/01/2024	7.710,62	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
16/01/2024	2.000.642,18	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
17/01/2024	11.000.006,94	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
18/01/2024	30.000.000,00	Resgate	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
18/01/2024	20.000.000,00	Resgate	Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa

### TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	<b>104.545.424,11</b>
Resgates	<b>115.826.359,32</b>
Saldo	<b>11.280.935,21</b>

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



## APLICAÇÕES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
24/01/2024	1.171,70	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
29/01/2024	176.426,81	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
31/01/2024	367.812,27	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo

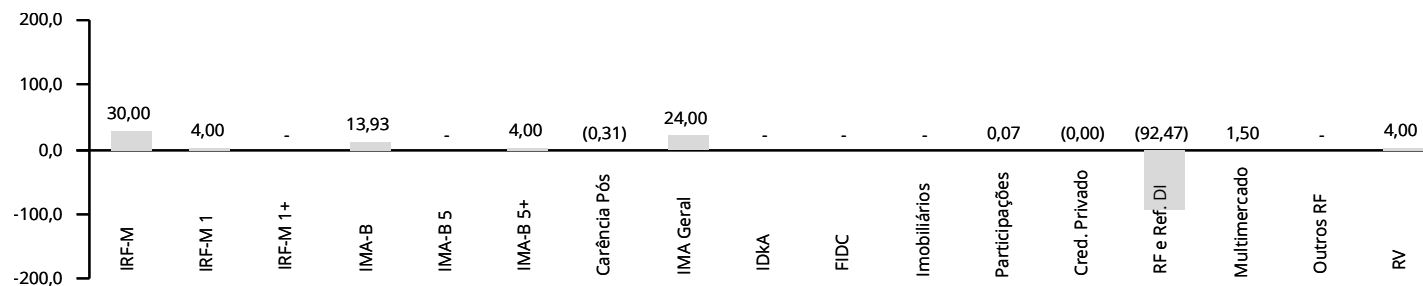
## RESGATES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
18/01/2024	1.000.000,00	Resgate	Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1
18/01/2024	12.000.000,00	Resgate	Caixa Brasil Referenciado
19/01/2024	8.069,52	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
22/01/2024	1.144.783,94	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
23/01/2024	1.000.366,26	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
25/01/2024	450.970,46	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
26/01/2024	268.876,39	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
29/01/2024	102.141,89	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
30/01/2024	2.333,83	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
31/01/2024	448,97	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo

### TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	<b>104.545.424,11</b>
Resgates	<b>115.826.359,32</b>
Saldo	<b>11.280.935,21</b>

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





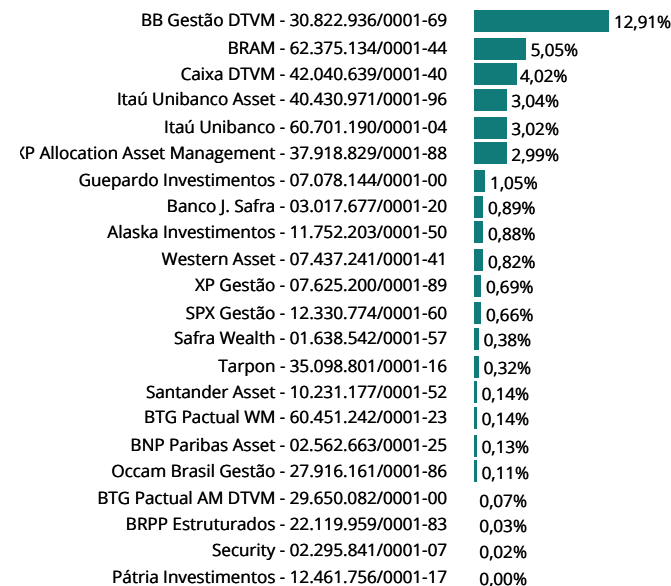
## PATRIMÔNIO DOS GESTORES DE RECURSOS

GESTOR	CNPJ	ART. 21	PATRIMÔNIO SOB GESTÃO	% PARTICIPAÇÃO	
Alaska Investimentos	11.752.203/0001-50	Não	9.235.744.222,46	0,14	✓
Banco J. Safra	03.017.677/0001-20	Sim	128.764.844.303,59	0,01	✓
BB Gestão DTVM	30.822.936/0001-69	Sim	1.498.826.267.922,70	0,01	✓
BNP Paribas Asset	02.562.663/0001-25	Não	70.006.326.195,00	0,00	✓
BRAM	62.375.134/0001-44	Sim	659.218.033.929,02	0,01	✓
BRPP Estruturados	22.119.959/0001-83	Não	62.241.477.112,32	0,00	✓
BTG Pactual AM DTVM	29.650.082/0001-00	Sim	366.881.084.481,79	0,00	✓
BTG Pactual WM	60.451.242/0001-23	Não	366.881.084.481,79	0,00	✓
Caixa DTVM	42.040.639/0001-40	Não	502.158.621.591,82	0,01	✓
Guepardo Investimentos	07.078.144/0001-00	Não	4.029.253.360,42	0,39	✓
Itaú Unibanco	60.701.190/0001-04	Sim	878.644.286.373,12	0,00	✓
Itaú Unibanco Asset	40.430.971/0001-96	Não	878.644.286.373,12	0,01	✓
Occam Brasil Gestão	27.916.161/0001-86	Não	4.857.362.393,67	0,03	✓
Pátria Investimentos	12.461.756/0001-17	Não	46.172.317.012,12	0,00	✓
Safra Wealth	01.638.542/0001-57	Sim	128.764.844.303,59	0,00	✓
Santander Asset	10.231.177/0001-52	Não	326.434.623.645,99	0,00	✓
Security	02.295.841/0001-07	Não	3.620.620.176,89	0,01	✓
SPX Gestão	12.330.774/0001-60	Não	45.349.934.041,41	0,02	✓
Tarpon	35.098.801/0001-16	Não	6.887.216.535,11	0,07	✓
Western Asset	07.437.241/0001-41	Não	37.303.471.043,75	0,03	✓
XP Allocation Asset Management	37.918.829/0001-88	Não	167.650.653.105,31	0,03	✓
XP Gestão	07.625.200/0001-89	Não	167.650.653.105,31	0,01	✓

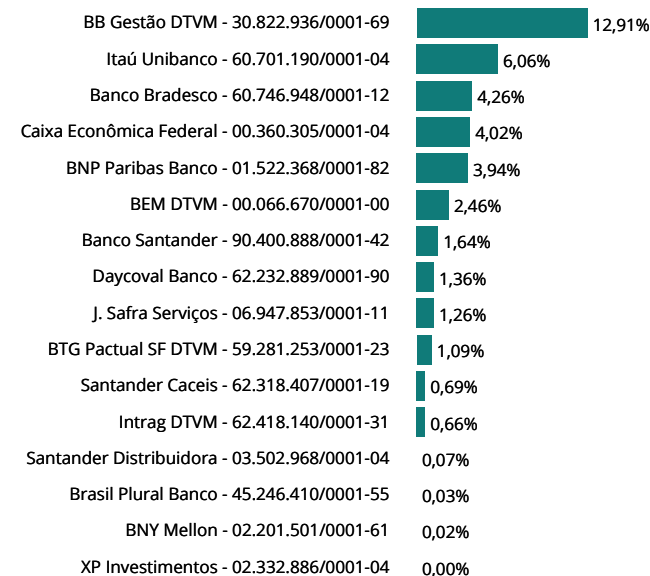
Obs.: Patrimônio em 12/2023, o mais recente divulgado pela Anbima na data de publicação desse relatório.

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

## INVESTIMENTOS POR GESTOR DE RECURSOS



## INVESTIMENTOS POR ADMINISTRADOR DE RECURSOS



FUNDOS	CNPJ	ENQ.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ART. 18	ART. 19	ART. 21	GESTOR	ADMINISTRADOR	STATUS
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>									
BB FIC Prev. Alocação Ativa Retorno Total RF	35.292.588/0001-89	7, I, b	6.413.203.187,61	0,06	0,01	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	13.077.418/0001-49	7, III, a	16.400.080.186,89	0,32	0,03	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC Previdenciário Fluxo	13.077.415/0001-05	7, III, a	4.198.417.498,27	0,45	0,16	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	13.327.340/0001-73	7, I, b	1.616.605.994,98	3,47	3,20	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III	19.303.795/0001-35	7, I, b	194.648.819,70	0,05	0,36	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	07.111.384/0001-69	7, I, b	4.127.932.079,70	2,02	0,73	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
Bradesco FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	28.515.874/0001-09	7, III, a	742.916.287,32	1,49	2,99	Sim	62.375.134/0001-44	60.746.948/0001-12	✓
Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa	08.246.263/0001-97	7, III, a	447.052.438,74	0,13	0,43	Sim	62.375.134/0001-44	60.746.948/0001-12	✓
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	03.399.411/0001-90	7, III, a	9.205.921.475,18	0,03	0,00	Sim	62.375.134/0001-44	60.746.948/0001-12	✓
Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1	11.484.558/0001-06	7, I, b	778.401.797,00	0,99	1,90	Sim	62.375.134/0001-44	60.746.948/0001-12	✓
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	7, III, a	15.073.540.268,85	0,05	0,01	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	504.665.131,23	0,38	1,12	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 III	19.769.135/0001-44	7, I, b	56.947.938,04	0,38	9,87	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I	18.598.042/0001-31	7, I, b	282.901.211,77	1,49	7,84	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	19.769.046/0001-06	7, I, b	1.009.044.682,17	0,39	0,58	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	10.740.658/0001-93	7, I, b	5.008.664.499,36	0,00	0,00	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	11.060.913/0001-10	7, I, b	7.718.818.121,25	0,00	0,00	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	10.577.503/0001-88	7, I, b	1.446.793.477,31	0,13	0,14	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa FIC Brasil Gestão Estratégica Renda Fixa	23.215.097/0001-55	7, I, b	5.336.453.186,66	0,27	0,08	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa FIC Novo Brasil Referenciado IMA-B	10.646.895/0001-90	7, III, a	1.285.884.378,15	0,61	0,70	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Itaú FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	21.838.150/0001-49	7, I, b	2.310.441.680,03	0,07	0,05	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Itaú FIC Ativo Renda Fixa IMA-B	05.073.656/0001-58	7, III, a	467.744.830,38	0,66	2,09	Sim	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04	✓
Itaú FIC IMA-B 5+	14.437.684/0001-06	7, I, b	385.771.759,61	1,39	5,38	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Itaú FIC Institucional IMA-B	10.474.513/0001-98	7, I, b	275.374.320,20	0,49	2,63	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Itaú FIC Institucional IMA-B 5	09.093.819/0001-15	7, I, b	1.491.138.811,56	0,01	0,01	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Itaú Institucional IRF-M 1	08.703.063/0001-16	7, I, b	499.198.947,25	0,15	0,45	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Piatã Previdenciário Crédito Privado	09.613.226/0001-32	7, V, b	21.466.611,27	0,03	1,98	Não	22.119.959/0001-83	45.246.410/0001-55	✓
Safra FIC Extra Bancos Credito Privado Renda Fixa	20.441.483/0001-77	7, V, b	4.995.409.968,68	0,38	0,11	Sim	01.638.542/0001-57	06.947.853/0001-11	✓
Safra FIC Institucional IMA-B	30.659.168/0001-74	7, I, b	534.300.850,64	0,21	0,60	Sim	03.017.677/0001-20	06.947.853/0001-11	✓
Santander FIC Ativo Renda Fixa	26.507.132/0001-06	7, I, b	330.883.273,79	0,07	0,32	Sim	10.231.177/0001-52	90.400.888/0001-42	✓
Santander FIC Premium IMA-B 5+	37.242.345/0001-61	7, III, a	370.712.410,27	0,07	0,27	Sim	10.231.177/0001-52	03.502.968/0001-04	✓
Santander FIC Títulos Públicos Ref. Premium	09.577.447/0001-00	7, I, b	7.976.227.392,61	0,00	0,00	Sim	10.231.177/0001-52	90.400.888/0001-42	✓
Security Referenciado Crédito Privado	09.315.625/0001-17	7, V, b	10.868.006,82	0,02	2,65	Não	02.295.841/0001-07	02.201.501/0001-61	✓

FUNDOS	CNPJ	ENQ.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ART. 18	ART. 19	ART. 21	GESTOR	ADMINISTRADOR	STATUS
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>									
Western Asset Ativo IMA-B	09.087.301/0001-79	7, I, b	185.899.298,44	0,27	2,16	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>									
Alaska FIA Institucional	26.673.556/0001-32	8, I	1.271.692.804,67	0,88	1,04	Sim	11.752.203/0001-50	59.281.253/0001-23	✓
BB FIA Governança	10.418.335/0001-88	8, I	747.907.484,79	0,44	0,87	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC FIA Dividendos Midcaps	14.213.331/0001-14	8, I	552.699.682,41	2,81	7,59	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC FIA Infraestrutura	11.328.904/0001-67	8, I	61.213.468,34	0,14	3,35	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC FIA Setor Financeiro	08.973.948/0001-35	8, I	149.713.547,63	0,06	0,64	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BNP Paribas FIA Small Caps	11.108.013/0001-03	8, I	223.008.224,56	0,13	0,89	Sim	02.562.663/0001-25	01.522.368/0001-82	✓
Bradesco FIA Dividendos	06.916.384/0001-73	8, I	543.007.397,32	0,03	0,09	Sim	62.375.134/0001-44	00.066.670/0001-00	✓
Bradesco FIA MID Small Cap	06.988.623/0001-09	8, I	671.967.360,08	2,26	5,02	Sim	62.375.134/0001-44	00.066.670/0001-00	✓
Bradesco FIA Selection	03.660.879/0001-96	8, I	436.141.421,13	0,05	0,18	Sim	62.375.134/0001-44	00.066.670/0001-00	✓
BTG Pactual FIC FIA Absoluto Institucional	11.977.794/0001-64	8, I	1.385.702.652,77	0,07	0,07	Sim	29.650.082/0001-00	59.281.253/0001-23	✓
Caixa FIC FIA Ações Livre	30.068.169/0001-44	8, I	700.942.861,26	0,11	0,23	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Guepardo FIC FIA Valor Institucional	38.280.883/0001-03	8, I	483.893.890,15	1,05	3,23	Sim	07.078.144/0001-00	62.232.889/0001-90	✓
Occam FIC FIA	11.628.883/0001-03	8, I	860.013.686,86	0,11	0,19	Sim	27.916.161/0001-86	00.066.670/0001-00	✓
Spx FIC FIA Apache	16.565.056/0001-23	8, I	427.649.525,48	0,66	2,29	Sim	12.330.774/0001-60	62.418.140/0001-31	✓
Tarpon FIC FIA GT Institucional I	35.726.741/0001-39	8, I	876.894.794,02	0,32	0,54	Sim	35.098.801/0001-16	62.232.889/0001-90	✓
XP FIA Investor	07.152.170/0001-30	8, I	205.887.556,93	0,69	4,98	Sim	07.625.200/0001-89	62.318.407/0001-19	✓
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>									
BB Blackrock Multimercado IE	17.397.125/0001-08	9, II	98.398.367,94	0,53	7,98	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIA BRL Universal Brands Inv. no Exterior	38.110.528/0001-96	9, II	185.812.837,05	1,37	11,04	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE	28.578.936/0001-13	9, II	371.954.613,02	0,26	1,05	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC FIA ESG BDR Nível I	22.632.237/0001-28	9, III	672.952.999,06	0,38	0,84	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Schroder Multimercado IE	17.431.816/0001-72	9, II	427.483.849,02	0,56	1,94	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
Bradesco Multig. Global Fixed Income ESG Mult. IE	38.389.079/0001-67	9, II	6.944.383,88	0,06	13,37	Sim	62.375.134/0001-44	60.746.948/0001-12	✓
BTG FIA Multigestor Global Equities BRL IE	41.287.933/0001-99	9, II	84.275.793,38	0,14	2,41	Sim	60.451.242/0001-23	59.281.253/0001-23	✓
Caixa FIC Expert Pimco Income Mult. IE	51.659.921/0001-00	9, II	26.367.801,80	0,03	1,91	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Itaú FIC FIA BDR Nível 1	37.306.507/0001-88	9, III	154.633.157,93	0,09	0,83	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Itaú FIC FIA Mercados Emergentes IE	35.727.674/0001-77	9, II	35.744.832,92	0,05	2,03	Sim	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04	✓
Itaú FIC FIA World Equities Inv. no Exterior	31.217.153/0001-19	9, II	414.371.311,35	0,03	0,12	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Itaú FIC Mercados Emergentes Crédito Soberano IE	35.727.715/0001-25	9, II	56.159.212,07	0,03	0,72	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Morgan Stanley FIC FIA Global Brands Advisory IE	37.331.214/0001-50	9, II	57.020.481,80	0,21	5,60	Sim	37.918.829/0001-88	01.522.368/0001-82	✓

FUNDOS	CNPJ	ENQ.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ART. 18	ART. 19	ART. 21	GESTOR	ADMINISTRADOR	STATUS
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>									
Safra FIA Consumo Americano PB BDR Nível I	19.436.818/0001-80	9, III	670.212.192,72	0,44	0,98	Sim	03.017.677/0001-20	06.947.853/0001-11	✓
XP AXA FIC FIA Framlington Digital Ecn Advisory IE	35.002.482/0001-01	9, II	244.319.238,90	1,76	10,78	Sim	37.918.829/0001-88	01.522.368/0001-82	✓
XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	33.913.562/0001-85	9, II	709.646.976,36	1,01	2,12	Sim	37.918.829/0001-88	01.522.368/0001-82	✓
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>									
BTG Pactual SP 500 BRL Mult.	36.499.594/0001-74	10, I	542.323.947,05	0,00	0,01	Sim	29.650.082/0001-00	59.281.253/0001-23	✓
Caixa Multimercado RV 30	03.737.188/0001-43	10, I	536.250.132,68	0,18	0,50	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Itaú FIC Private Multimercado SP500	26.269.692/0001-61	10, I	1.236.053.176,54	0,79	0,95	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Safra Carteira Premium Multimercado	17.253.869/0001-40	10, I	670.361.331,78	0,19	0,41	Sim	03.017.677/0001-20	06.947.853/0001-11	✓
Safra SP Reais RP Multimercado	43.759.044/0001-02	10, I	587.696.679,90	0,04	0,11	Sim	03.017.677/0001-20	06.947.853/0001-11	✓
Western Multimercado US 500	17.453.850/0001-48	10, I	847.909.436,42	0,55	0,97	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
<b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>									
Pátria FIC FIP Infraestrutura V	52.281.935/0001-97	10, II	1.585.913,65	0,00	0,94	Sim	12.461.756/0001-17	02.332.886/0001-04	✓

Art. 18 retrata o percentual do PL do RPPS que está aplicado no fundo, cujo limite é de 20%. Art. 19 denota o percentual do PL do fundo que o RPPS detém, sendo limitado a 5% em fundos enquadrados no Art. 7 V, e de 15% para os demais. Ambos os Art. 18 e 19 não se aplicam aos fundos enquadrados no Art. 7 I. Art. 21 aponta se o administrador ou o gestor atende às exigências, estando destacado o CNPJ da instituição caso ela não atenda.

## POR SEGMENTO

ENQUADRAMENTO	SALDO EM R\$	% CARTEIRA	% LIMITE RESOLUÇÃO	% LIMITE PI 2024		
7, I	971.723.729,97	65,10	100,0	✓	100,0	✓
7, I, a	788.323.560,53	52,81	100,0	✓	100,0	✓
7, I, b	183.400.169,44	12,29	100,0	✓	100,0	✓
7, I, c	-	0,00	100,0	✓	100,0	✓
7, II	-	0,00	5,0	✓	5,0	✓
7, III	56.703.758,24	3,80	70,0	✓	70,0	✓
7, III, a	56.703.758,24	3,80	70,0	✓	70,0	✓
7, III, b	-	0,00	70,0	✓	70,0	✓
7, IV	181.644.888,42	12,17	20,0	✓	20,0	✓
7, V	6.316.940,41	0,42	25,0	✓	25,0	✓
7, V, a	-	0,00	10,0	✓	10,0	✓
7, V, b	6.316.940,41	0,42	10,0	✓	10,0	✓
7, V, c	-	0,00	10,0	✓	10,0	✓
<b>ART. 7</b>	<b>1.216.389.317,04</b>	<b>81,49</b>	<b>100,0</b>	<b>✓</b>	<b>100,0</b>	<b>✓</b>
8, I	146.412.576,40	9,81	40,0	✓	40,0	✓
8, II	-	0,00	40,0	✓	40,0	✓
<b>ART. 8</b>	<b>146.412.576,40</b>	<b>9,81</b>	<b>40,0</b>	<b>✓</b>	<b>40,0</b>	<b>✓</b>
9, I	-	0,00	10,0	✓	10,0	✓
9, II	90.271.577,50	6,05	10,0	✓	10,0	✓
9, III	13.529.451,13	0,91	10,0	✓	10,0	✓
<b>ART. 9</b>	<b>103.801.028,63</b>	<b>6,95</b>	<b>10,0</b>	<b>✓</b>	<b>10,0</b>	<b>✓</b>
10, I	26.123.663,06	1,75	10,0	✓	10,0	✓
10, II	14.961,45	0,00	5,0	✓	5,0	✓
10, III	-	0,00	5,0	✓	5,0	✓
<b>ART. 10</b>	<b>26.138.624,51</b>	<b>1,75</b>	<b>15,0</b>	<b>✓</b>	<b>15,0</b>	<b>✓</b>
<b>ART. 11</b>	<b>-</b>	<b>0,00</b>	<b>10,0</b>	<b>✓</b>	<b>10,0</b>	<b>✓</b>
<b>ART. 12</b>	<b>-</b>	<b>0,00</b>	<b>10,0</b>	<b>✓</b>	<b>10,0</b>	<b>✓</b>
<b>ART. 8, 10 E 11</b>	<b>172.551.200,91</b>	<b>11,56</b>	<b>40,0</b>	<b>✓</b>	<b>40,0</b>	<b>✓</b>
<b>PATRIMÔNIO INVESTIDO</b>	<b>1.492.741.546,58</b>					

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

## PRÓ GESTÃO

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

## PARECER SOBRE ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA

- ✓ Enquadrada em relação à Resolução CMN 4.963/2021.
- ✓ Enquadrada em relação à Política de Investimento vigente.
- ✓ 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 observados 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.

O ano começou com um mercado mais averso ao risco em comparação com o final de 2023. A correção nas projeções da queda de juros nos Estados Unidos resultou em fuga de capital da bolsa brasileira.

Os dados econômicos dos Estados Unidos trouxeram um menor apetite por risco durante o mês, pois foi apresentado uma robustez no desempenho econômico, além de uma resiliência do mercado de trabalho. O Payroll, relatório mais importante para análise de empregos americanos, apresentou um resultado acima das expectativas, apesar da revisão para baixo dos dois meses anteriores. Ademais, o Índice de Preços ao Consumidor (CPI) ficou marginalmente acima das expectativas, enquanto o Índice de Preços para Gastos de Consumo Pessoal (PCE) apresentou um resultado que mantém a tendência de desinflação.

Outra referência de economia aquecida foi a primeira preliminar do PIB do quarto trimestre de 2023, que cresceu 3,3% ante o semestre anterior. Embora houvesse uma desaceleração em relação ao terceiro trimestre, a apuração mostrou um expressivo crescimento frente à expectativa de 2%. O avanço do PIB vem principalmente do aumento dos gastos do consumidor e do governo, além da surpresa no resultado positivo das exportações. Há maiores evidências que colaboram para a visão do Federal Reserve (Fed) sobre a possibilidade de ocorrer um pouso suave, em que os custos do controle da inflação foram relativamente baixos.

Dado o contexto citado, o Comitê Federal de Mercado Aberto (FOMC) manteve a taxa de juros entre 5,25% e 5,50%, conforme esperado pelo mercado. O fato mais importante foi a declaração do presidente do Federal Reserve, Jerome Powell, que descartou o início da queda dos juros na próxima reunião de março. Segundo Powell, não há confiança suficiente de que a inflação estaria voltando à meta de 2% de forma vigorosa e que ainda seria necessário acompanhar os próximos dados. Apesar disso, o mercado não descartou totalmente uma postura mais agressiva nos cortes de juros este ano. O ponto de preocupação do comunicado do FOMC foi a retirada da resiliência dos bancos americanos.

Na Zona do Euro, o CPI acelerou em dezembro e encerrou o ano no patamar de 2,9% em termo anualizado. Apesar da inflação estar próxima da meta, os membros do Banco Central Europeu (BCE) mantiveram as taxas de juros inalteradas. A postura mais cautelosa e a necessidade de acompanhar a evolução dos dados econômicos são argumentos reforçados pela presidente do BCE, Christine Lagarde, que sinalizou a chance de redução dos juros a partir de junho.

Como consequência do aperto monetário e do problema inflacionário, a preliminar do PIB do bloco europeu apresentou estabilidade no quarto trimestre de 2023. A leitura retirou a possibilidade de recessão técnica, mas o enfraquecimento da economia permanecerá nos próximos meses.

Na China, o CPI permaneceu em ambiente deflacionário em 2023 e sinaliza a continuidade da perspectiva de uma economia mais deteriorada. Ainda assim, a mensuração da atividade econômica, através do PIB, mostrou um crescimento de 5,2% no ano passado, acima da meta estipulada pelo governo. No entanto, na comparação trimestral, o PIB cresceu 1,0%, desacelerando em relação ao terceiro trimestre que foi revisto para 1,5%.

A proposta de recuperação da economia chinesa apresentou muita fragilidade com problemas financeiros no setor imobiliário, riscos deflacionários, demanda local fraca, redução da confiança e aumento do endividamento do governo. A alternativa que o governo da China utilizou como mais uma medida de estímulo foi a elevação da liquidez da economia através da redução da taxa de compulsório, apesar de manter sua taxa básica de juros inalterada.

No Brasil, o campo fiscal concentrou os ruídos no equilíbrio orçamentário para 2024. A desarmonia entre os poderes Legislativo e Executivo aprofundou com os vetos sobre a Lei das Diretrizes Orçamentárias deste ano. Outro embate foi a divergência causada pela Medida Provisória da desoneração da folha de pagamentos.

A preocupação a respeito do orçamento fiscal deriva de uma inflação de 2023 menor, que, por sua vez, incorre na necessidade de reduzir os gastos devido ao erro de projeção do Índice de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) pelo governo, além da composição superestimada da receita. O Tribunal de Contas da União apontou que o governo pode ter um déficit de R\$ 55,3 bilhões ou -0,5% do PIB. Nesse sentido, há argumentos sobre uma perspectiva de alteração da meta estabelecida dentro do arcabouço fiscal.

Outra notícia que alertou o mercado foi a proposta do governo para reindustrializar o país, denominado Nova Indústria Brasil. O plano é disponibilizar cerca de R\$ 300 bilhões até 2026, sendo geridos pelo BNDES, Finep e Embrapii. Esse tipo de estratégia de reindustrialização é um plano que foi utilizado no passado e, se repetir o método de financiamento via emissões do Tesouro, pode ter consequências para a sustentabilidade fiscal, de modo que afetaria as expectativas de inflação via demanda agregada.

Do lado monetário, o Comitê de Política Monetária (Copom) reduziu a Selic para 11,25% e manteve a estratégia de reduzir a taxa de juros em 0,50 ponto percentual nas próximas reuniões, levando em consideração a dinâmica inflacionária atual.

Sobre dados econômicos, o Novo Caged mostrou uma retração no mercado de trabalho, com a retirada de 430 mil postos de trabalho em dezembro. Todos os setores registraram queda de empregos e pode estar relacionado aos efeitos da política monetária que tende a desacelerar a economia. Ainda assim, a taxa de desocupação chegou a 7,4% no trimestre encerrado em dezembro de 2023, segundo a Pesquisa Nacional por Amostra de Domicílios (PNAD). Um mercado de trabalho aquecido sustenta a economia via consumo, associado a uma inflação mais controlada. Contudo, este cenário incorre em juros contracionistas por mais tempo.

Por fim, indústria, serviços e varejo tiveram um avanço marginal em novembro. Entretanto, o Banco Central publicou um IBC-Br de novembro abaixo das expectativas e sinaliza maior probabilidade de que o PIB desacelere no quarto trimestre de 2023. Os juros ainda estão altos e devem pressionar a atividade econômica, principalmente relacionado à formação bruta de capital fixa.

Em janeiro, o desempenho das ações globais foram positivas com bons resultados das empresas ligadas à tecnologia, mas os juros futuros abriram com a postergação do início da queda dos juros nos Estados Unidos. No mercado local, o Ibovespa teve desempenho negativo e o dólar valorizou frente às demais moedas.