

RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS OUTUBRO - 2022



Carteira Consolidada

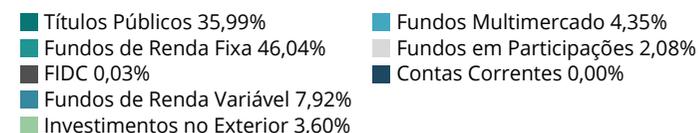
Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Joinville - SC



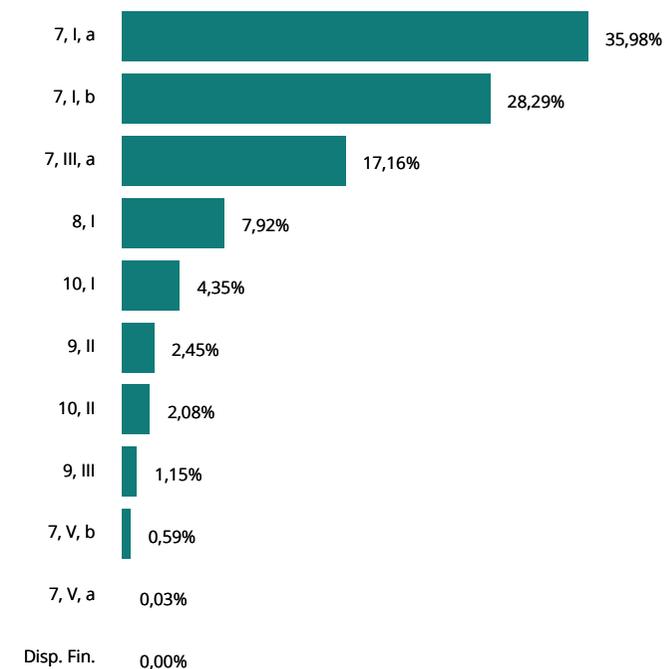
Distribuição da Carteira	3
Retorno da Carteira por Ativo	9
Rentabilidade da Carteira (em %)	16
Rentabilidade e Risco dos Ativos	17
Análise do Risco da Carteira	24
Liquidez e Custos das Aplicações	26
Movimentações	29
Enquadramento da Carteira	31
Comentários do Mês	36

ATIVOS	%	OUTUBRO	SETEMBRO
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	13,4%	437.880.630,91	431.977.315,22
LFT 01/03/2023 (Compra em 17/02/2021)	0,0%	790.763,09	782.794,64
LFT 01/03/2023 (Compra em 17/11/2021)	0,0%	247.113,46	244.623,33
LFT 01/03/2025 (Compra em 18/05/2020)	0,0%	691.340,61	684.052,81
LFT 01/09/2024 (Compra em 06/12/2018)	0,0%	49.415,08	48.901,96
LFT 01/09/2024 (Compra em 18/11/2019)	0,0%	617.688,52	611.274,55
LTN 01/01/2024 (Compra em 07/07/2020) 459653	0,3%	8.684.333,64	8.612.261,24
LTN 01/01/2024 (Compra em 13/12/2021)	0,0%	868,43	861,23
LTN 01/01/2026 (Compra em 04/10/2022) 0000742A5	0,2%	7.037.810,05 ▲	-
LTN 01/07/2023 (Compra em 07/07/2020) 459654	0,7%	22.976.544,20	22.754.788,55
LTN 01/07/2023 (Compra em 09/11/2021) 468950	0,0%	919.061,77	910.191,54
LTN 01/07/2024 (Compra em 07/10/2022) 00007436D	0,3%	8.263.211,34 ▲	-
LTN 01/10/2022 (Compra em 04/09/2020) 460573	0,0%	- ▼	46.976.066,75
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 14/11/2016) 226229	0,4%	13.610.676,54	13.310.086,31
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 17/11/2021)	0,0%	611.257,93	597.758,37
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 19/05/2021)	0,1%	3.740.898,52	3.658.281,21
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 19/11/2021) 327501	0,1%	4.075.052,86	3.985.055,78
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 25/11/2021) 328083	0,0%	1.630.021,14	1.594.022,31
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 17/05/2021) 312733	0,2%	6.181.534,51	6.072.834,08
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 02/09/2022) 00565EE	0,6%	20.672.532,14	20.372.012,70
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 05/10/2022) 00575E2	0,1%	2.067.253,21 ▲	-
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 09/09/2022) 00569CA	0,6%	20.672.532,14	20.372.012,70
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 17/08/2022) 352262	0,3%	9.922.815,43	9.778.566,10
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 19/08/2022) 00560B1	0,1%	3.721.055,79	3.666.962,29
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 26/09/2022) 0056FDF	0,1%	4.134.506,43	4.074.402,54
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 02/01/2019)	0,0%	291.989,56	289.947,13
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 03/06/2020)	0,1%	4.171.279,39	4.142.101,93
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 10/05/2019)	0,1%	4.338.130,56	4.307.786,00
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 11/01/2019)	0,0%	1.155.444,39	1.147.362,23
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 13/05/2022) 343941	0,1%	2.711.331,60	2.692.366,25
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 16/08/2019)	0,0%	976.079,38	969.251,85
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 17/08/2022) 352264	0,1%	3.545.587,48	3.520.786,64
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 18/02/2020)	0,0%	1.126.245,43	1.118.367,52
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 21/11/2018)	0,1%	4.171.279,39	4.142.101,93
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 31/10/2017)	0,3%	9.172.643,37	9.108.482,15
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 04/10/2022) 0057548	0,6%	18.817.286,90 ▲	-

POR SEGMENTO

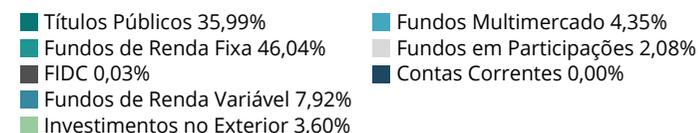


POR TIPO DE ATIVO

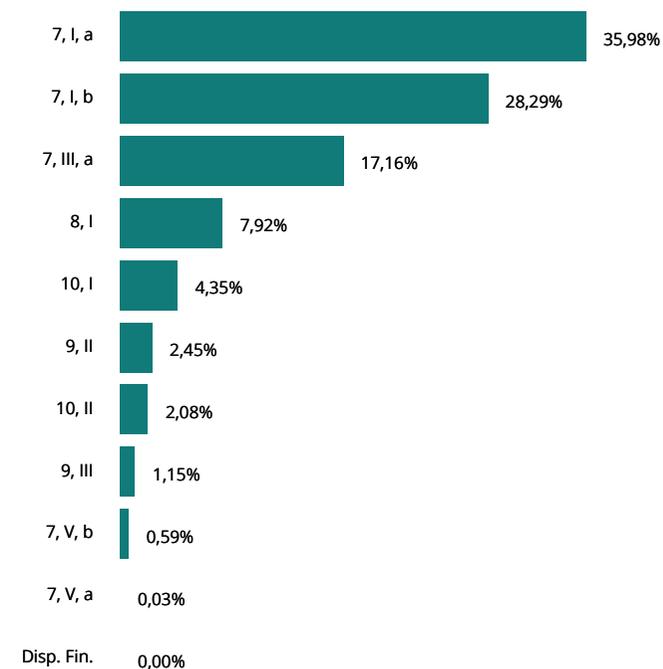


ATIVOS	%	OUTUBRO	SETEMBRO
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	13,4%	437.880.630,91	431.977.315,22
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/07/2022) 349638	0,0%	627.242,90	624.690,38
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/05/2022) 344518	0,0%	1.463.566,76	1.457.610,89
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/08/2022) 00560AF	0,1%	3.763.457,38	3.748.142,30
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 28/03/2022) 339279	0,1%	3.554.376,41	3.539.912,17
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 16/08/2021)	0,0%	713.964,01	712.090,93
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 17/12/2019)	0,0%	394.780,11	393.744,40
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 01/02/2022) 334348	0,4%	14.065.392,13	13.801.555,74
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 04/01/2022)	0,0%	1.237.754,51	1.214.536,90
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/05/2019)	0,0%	586.727,79	575.722,04
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 20/01/2022) 333549	0,5%	14.869.128,83	14.590.216,06
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 22/02/2022)	0,0%	855.979,58	839.923,25
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 03/07/2018)	0,0%	330.428,07	324.726,94
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 07/03/2022) 336701	0,1%	3.467.455,02	3.407.628,36
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 09/08/2017) 244294	0,1%	4.079.358,85	4.008.974,55
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 10/03/2022) 337480	0,1%	3.549.042,20	3.487.807,86
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 13/07/2022) 349261	0,1%	3.059.519,14	3.006.730,91
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 15/07/2022) 349480	0,1%	3.059.519,14	3.006.730,91
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 16/09/2021) 321107	0,2%	8.158.717,70	8.017.949,09
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 17/08/2021) 318118	0,1%	4.079.358,85	4.008.974,55
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/02/2018)	0,0%	734.284,59	721.615,42
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/03/2018)	0,0%	179.491,79	176.394,88
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 27/10/2021) 325234	0,0%	407.935,89	400.897,45
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 29/06/2021)	0,0%	448.729,47	440.987,20
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/09/2021) 320543	0,2%	4.903.733,48	4.841.998,55
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323671	0,1%	1.838.900,05	1.815.749,46
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323677	0,3%	8.172.889,13	8.069.997,59
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/02/2019)	0,0%	1.168.723,15	1.154.009,66
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/08/2022)	0,0%	878.585,58	867.524,74
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 17/05/2018)	0,3%	8.172.889,13	8.069.997,59
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 19/03/2018)	0,2%	4.903.733,48	4.841.998,55
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 21/10/2021) 324819	0,3%	8.172.889,13	8.069.997,59
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 25/10/2021) 325075	0,0%	817.288,91	806.999,76
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 08/11/2018) 265743	0,3%	8.219.404,95	8.131.202,77
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 16/02/2022) 335567	0,2%	6.164.553,71	6.098.402,07
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 20/07/2022) 349906	0,1%	3.493.247,10	3.455.761,18

POR SEGMENTO

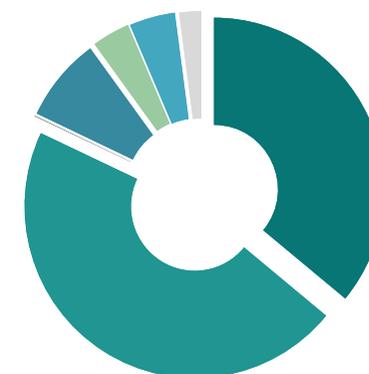


POR TIPO DE ATIVO



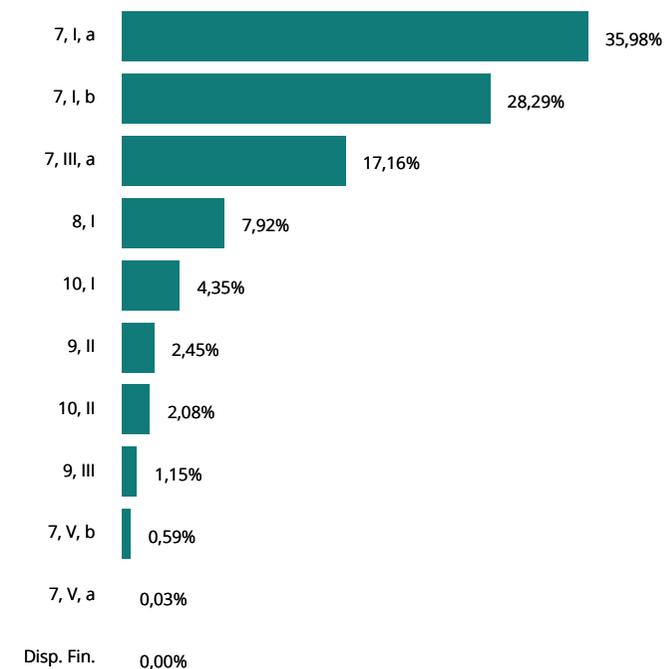
ATIVOS	%	OUTUBRO	SETEMBRO
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	13,4%	437.880.630,91	431.977.315,22
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 24/03/2022) 338960	0,2%	6.781.009,08	6.708.242,28
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/09/2022) 0056DF3	0,5%	16.383.690,00	16.255.168,67
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 26/08/2022) 00562E2	0,6%	20.479.612,50	20.318.960,84
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 30/08/2022) 00563E2	0,6%	20.479.612,50	20.318.960,84
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 25/03/2022) 339157	0,1%	3.117.860,62	3.088.477,39
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 04/06/2021) 313399	0,0%	826.454,47	823.743,29
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 05/10/2022) 00575E0	0,1%	2.685.977,04 ▲	-
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 15/06/2018) 260982	0,7%	23.140.725,28	23.064.812,10
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) i	0,0%	487.608,14	486.008,54
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) ii	0,2%	7.438.090,27	7.413.689,60
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) i	0,0%	103.306,81	102.967,91
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) ii	0,1%	4.132.272,37	4.118.716,45
NTN-F 01/01/2031 (Compra em 05/10/2022) 003FA75	0,3%	9.435.778,63 ▲	-
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	22,6%	737.256.053,81	733.241.018,29
NTN-B XP 2028-08 (Compra 14/07/22 Tx 6.1310)	1,5%	48.862.075,27	48.584.759,44
NTN-B XP 2028-08 (Compra 19/07/22 Tx 6.2780)	0,4%	14.663.758,19	14.579.954,61
NTN-B XP 2032-08 (Compra 21/07/22 Tx 6.2610)	0,9%	29.331.351,73	29.166.574,03
NTN-B XP 2035-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.4200)	0,0%	1.016.449,38	1.011.219,61
NTN-B XP 2040-08 (Compra 14/06/22 Tx 5.7600)	1,5%	49.438.002,19	49.171.090,95
NTN-B XP 2040-08 (Compra 17/05/22 Tx 5.6700)	0,2%	4.986.541,64	4.959.952,49
NTN-B XP 2045-05 (Compra 04/05/22 Tx 5.8250)	3,1%	100.496.918,00	99.949.403,12
NTN-B XP 2045-05 (Compra 06/07/22 Tx 6.1150)	0,8%	25.228.020,31	25.095.469,89
NTN-B XP 2045-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.5600)	0,3%	10.194.004,45	10.140.492,19
NTN-B XP 2045-05 (Compra 13/04/22 Tx 5.7400)	3,1%	101.465.288,72	100.918.949,94
NTN-B XP 2050-08 (Compra 09/05/22 Tx 5.8420)	1,5%	50.143.172,70	49.869.394,08
NTN-B XP 2050-08 (Compra 11/05/22 Tx 5.8810)	1,5%	50.070.568,73	49.795.692,90
NTN-B XP 2050-08 (Compra 24/06/22 Tx 5.9201)	1,5%	49.263.562,62	48.991.686,48
NTN-B XP 2050-08 (Compra 26/04/22 Tx 5.7950)	1,5%	50.491.541,23	50.217.598,21
NTN-B XP 2050-08 (Compra 29/04/22 Tx 5.8200)	1,5%	50.358.363,11	50.084.208,50
NTN-B XP 2055-05 (Compra 28/06/22 Tx 6.0310)	3,1%	101.246.435,54	100.704.571,85
FUNDOS DE RENDA FIXA	46,0%	1.503.261.402,90	1.483.025.416,93
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	3,5%	114.346.654,78 ▲	109.106.999,79
BB FIC Previdenciário Fluxo	2,0%	65.514.265,49 ▼	67.240.911,68
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	6,6%	216.094.526,96 ▲	211.671.694,17

POR SEGMENTO



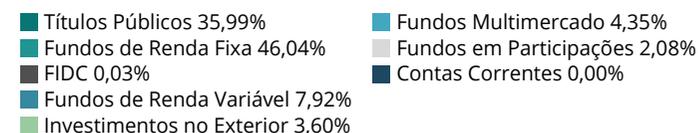
- Títulos Públicos 35,99%
- Fundos de Renda Fixa 46,04%
- FIDC 0,03%
- Fundos de Renda Variável 7,92%
- Investimentos no Exterior 3,60%
- Fundos Multimercado 4,35%
- Fundos em Participações 2,08%
- Contas Correntes 0,00%

POR TIPO DE ATIVO

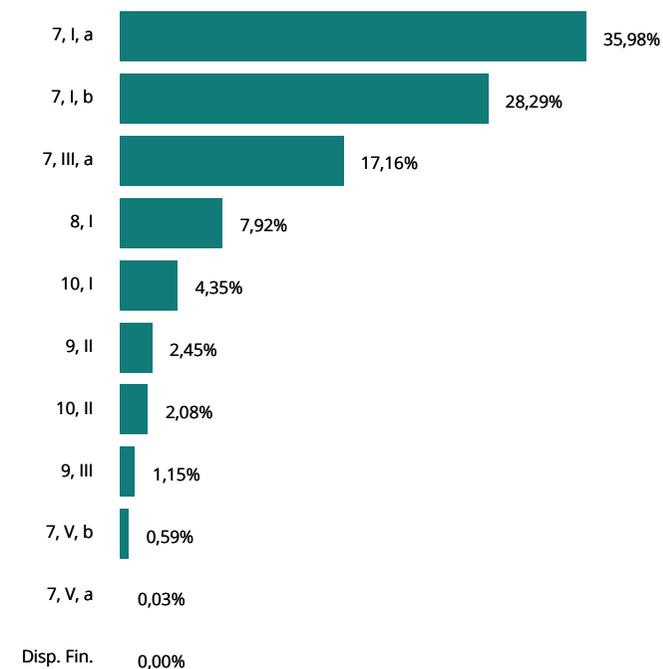


ATIVOS	%	OUTUBRO	SETEMBRO
FUNDOS DE RENDA FIXA	46,0%	1.503.261.402,90	1.483.025.416,93
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	9,0%	295.200.578,05 ▼	292.717.683,75
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	3,5%	114.399.812,58	113.665.305,64
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA	0,5%	17.825.753,85	17.434.770,33
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III	0,1%	2.747.623,53	2.696.757,80
Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa	2,0%	65.892.972,25 ▲	65.235.601,78
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA Geral	1,0%	32.056.125,46	31.741.970,41
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B	2,3%	74.556.260,39	73.676.960,11
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5	0,5%	15.822.905,36	15.537.147,98
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5+	0,6%	19.660.711,01	19.538.721,10
Bradesco Institucional Renda Fixa IRF-M	0,2%	5.329.250,66	5.274.369,03
Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa	0,0%	10.473,12 ▼	12.106,39
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	1,1%	35.667.518,08	35.288.538,94
Caixa Brasil Crédito Privado IPCA XVI	0,2%	6.315.902,94	6.206.913,45
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	1,1%	35.229.556,80	34.575.630,80
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	1,1%	35.616.602,72	35.201.580,87
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	0,9%	27.947.531,45	27.769.246,22
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	0,0%	3.305,66 ▼	3.005,31
Icatu Vanguarda Inflação Crédito Privado	0,4%	12.974.576,22	12.738.416,62
Itaú FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	2,3%	76.649.881,46	75.981.680,89
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	0,2%	5.796.475,58	5.739.173,66
Itaú FIC Institucional IMA-B 5	1,5%	49.503.144,65	48.581.021,28
Western Asset Ativo IMA-B	1,2%	39.387.935,52	38.977.171,93
Western Asset Ativo IMA-B 5	0,7%	23.789.207,65	23.380.875,98
Western Asset Renda Fixa	1,7%	55.777.610,69	55.246.659,76
Western Asset Soberano II Referenciado Selic	0,6%	18.923.345,93 ▲	18.010.643,33
XP Inflação Referenciado IPCA	0,4%	11.522.389,33	11.370.056,41
XP Trend Simples	0,9%	28.698.504,73	28.403.801,52
FIDC	0,0%	1.006.921,38	999.131,24
BRPP FIDC Multisetorial Master	0,0%	9.218,70	8.518,70
Vila Rica FIDC Multisetorial Itália	0,0%	997.702,68	990.612,54
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	7,9%	258.757.230,04	243.752.475,23
BB FIA Energia	0,3%	8.577.851,17	8.047.056,62
BB FIA Governança	0,1%	2.713.544,09	2.568.860,15
BB FIC FIA Bolsa Brasileira	1,1%	37.487.306,10 ▲	35.203.749,66

POR SEGMENTO

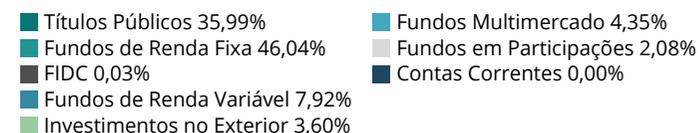


POR TIPO DE ATIVO

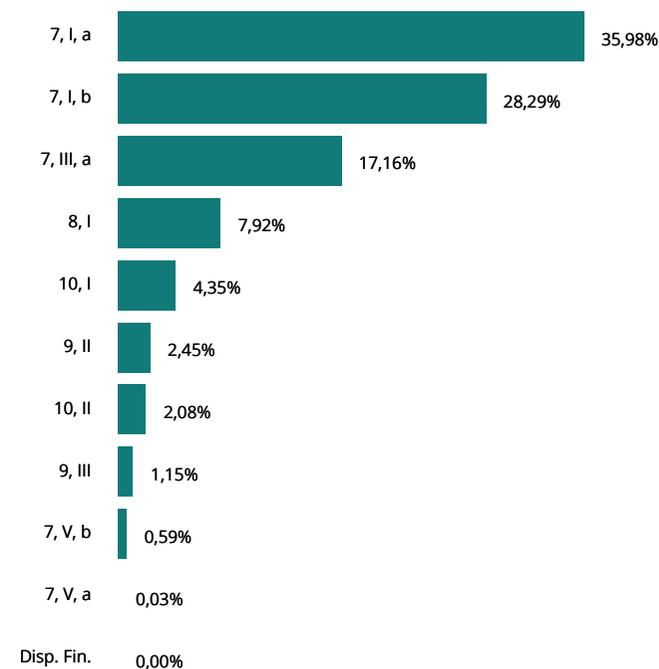


ATIVOS	%	OUTUBRO	SETEMBRO
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	7,9%	258.757.230,04	243.752.475,23
BB FIC FIA Dividendos	0,5%	16.545.340,96 ▲	15.545.659,66
BB FIC FIA Quantitativo	0,3%	8.528.901,58	8.172.505,21
Bradesco FIA Dividendos	0,6%	20.882.051,30	19.751.144,96
Bradesco FIA MID Small Cap	0,4%	11.865.443,14	10.942.901,33
Bradesco FIA Plus Ibovespa	0,3%	10.256.584,00	9.728.970,19
Bradesco FIA Selection	0,1%	1.715.320,14	1.621.520,29
Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IBrX	0,5%	15.044.134,42	14.253.681,44
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	0,4%	11.466.595,88	10.813.032,59
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	0,4%	12.549.687,03	11.863.437,79
Itaú FIC FIA RPI Ativo Ibovespa	2,0%	65.029.777,12	61.276.976,10
Truxt FIC FIA I Valor Institucional	0,0%	1.558.335,18	1.400.530,87
Vinci FIA Fatorial Dinâmico	0,2%	5.140.607,34	4.823.530,47
Vinci FIA Gas Dividendos	0,1%	2.637.711,41	2.497.172,09
Vinci FIA Selection Equities	0,5%	15.725.459,22	14.899.576,65
Western Asset FIA Valuation	0,2%	6.285.075,28	5.850.771,83
Western Asset FIC FIA Alpha IBrX	0,1%	4.461.064,47	4.224.715,72
XP FIC FIA Investor 30	0,0%	286.440,21	266.681,61
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	3,6%	117.424.099,33	118.250.826,14
BB FIA ESG BDR Nível I	0,5%	14.996.091,65	14.362.608,99
BB FIA Globais Indexado Investimento no Exterior	0,8%	26.418.159,95 ▼	28.597.967,55
BB Schroder Multimercado IE	0,1%	3.568.036,76 ▼	3.851.000,92
Bradesco FIA Global Investimento no Exterior	0,1%	2.009.492,23	1.974.612,63
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	0,2%	5.457.318,17	5.285.443,67
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	0,5%	17.099.636,49	16.813.305,03
Morgan Stanley FIC FIA Global Brands Advisory IE	0,0%	1.408.830,34	1.411.354,59
Santander Global Equities Inv. no Exterior Mult.	0,6%	19.171.210,13	18.504.087,94
Systematica FIC Blue Trend Advisory Mult IE	0,2%	4.995.264,17	5.039.579,18
Vinci FIC Internacional IE Multimercado	0,1%	2.542.999,14	2.557.543,65
XP FIC FIA J China Equity Dolar Advisory IE	0,0%	235.406,33	252.618,70
XP FIC FIA Wellington Ventura 30 Dolar Advisory IE	0,0%	449.150,60	434.627,89
XP FIC FIM Nordea Alfa 10 Advisory	0,1%	3.796.828,54	3.656.882,44
XP FIC Moneda Latam Credit Advisory Mult. IE	0,1%	2.309.069,22	2.320.847,21
XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	0,4%	12.966.605,61	13.188.345,75

POR SEGMENTO



POR TIPO DE ATIVO



ATIVOS	%	OUTUBRO	SETEMBRO
FUNDOS MULTIMERCADO	4,3%	141.999.628,73	136.932.994,02
BB FIC Dinâmico Multimercado	0,1%	2.010.935,19	1.997.578,52
BB FIC Juros e Moedas Multimercado	0,9%	28.138.179,00	27.859.337,99
BB FIC Macro Multimercado	0,1%	2.044.043,43	2.026.946,48
Caixa Bolsa Americana Multimercado	0,8%	26.986.572,37	24.810.107,89
Itaú FIC Private Multimercado SP500	0,8%	25.699.164,06	23.637.951,13
Vinci FIC Auguri Synchrony Multimercado	0,1%	3.927.847,42	3.858.628,62
Vinci Multiestratégia Multimercado	0,6%	19.989.562,13	19.818.086,99
Vinci Valorem Multimercado	0,7%	23.660.838,60	23.330.829,88
Western Long Short Multimercado	0,0%	1.556.300,03 ▼	2.247.241,78
Western Multimercado US 500	0,2%	7.986.186,50	7.346.284,74
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES	2,1%	67.836.116,89	68.034.651,36
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	0,0%	296.567,95	298.605,60
BTG Pactual FIC FIP Principal Investments	0,0%	1.125.222,68	1.131.607,21
FIP Brasil Portos e Ativos Logísticos Multiestratégia	0,0%	1.568.817,92	1.569.502,23
Kinea FIC FIP Private Equity II	0,0%	- ▼	2.119.452,74
Kinea FIP Private Equity II	0,1%	2.115.600,32 ▲	-
Kinea FIP Private Equity IV Feeder I Inst. Mult.	1,3%	42.884.160,53	42.784.915,78
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	0,0%	1.440.993,71	1.462.129,27
Pátria FIC FIP Brasil Infraestrutura III	0,6%	18.374.536,80	18.638.314,40
Pátria FIC FIP Special Opportunities I	0,0%	30.216,98	30.124,13
CONTAS CORRENTES	0,0%	21.867,57	21.195,04
Banco do Brasil	0,0%	12.892,61	12.306,88
BNP Paribas	0,0%	1.241,61	1.242,81
Bradesco	0,0%	88,00	-
Brasil Plural	0,0%	-	-
BRL	0,0%	-	-
Caixa Econômica Federal	0,0%	-	-
Daycoval	0,0%	-	-
Itaú Unibanco	0,0%	-	-
Santander	0,0%	1,00	1,00
XP Investimentos	0,0%	7.644,35	7.644,35
TOTAL DA CARTEIRA	100,0%	3.265.443.951,56	3.216.235.023,47

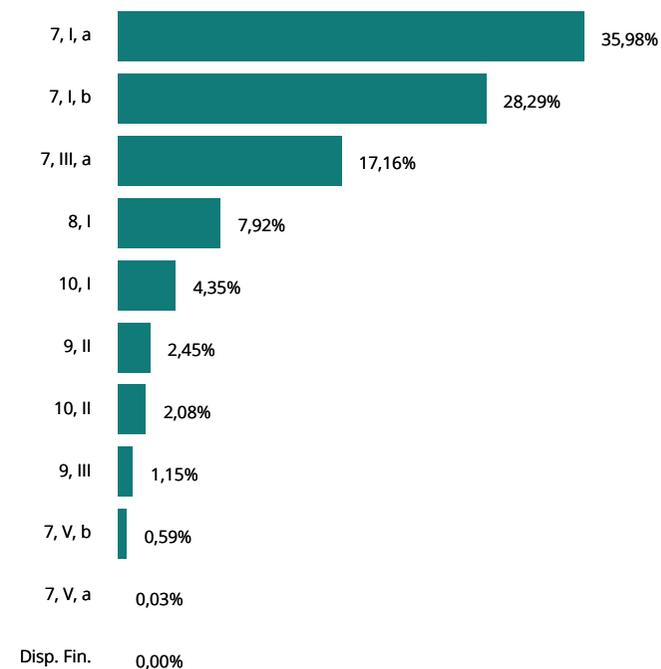
▲ Entrada de Recursos ▲ Nova Aplicação ▼ Saída de Recursos ▼ Resgate Total

POR SEGMENTO



■ Títulos Públicos 35,99% ■ Fundos Multimercado 4,35%
 ■ Fundos de Renda Fixa 46,04% ■ Fundos em Participações 2,08%
 ■ FIDC 0,03% ■ Contas Correntes 0,00%
 ■ Fundos de Renda Variável 7,92%
 ■ Investimentos no Exterior 3,60%

POR TIPO DE ATIVO



ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2022
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	-	-	3.182.744,18	4.697.270,44	4.666.963,41			12.546.978,03
LFT 01/03/2023 (Compra em 17/02/2021)	-	-	9.025,19	8.289,25	7.968,45			25.282,89
LFT 01/03/2023 (Compra em 17/11/2021)	-	-	2.820,37	2.590,40	2.490,13			7.900,90
LFT 01/03/2025 (Compra em 18/05/2020)	-	-	8.139,54	7.637,37	7.287,80			23.064,71
LFT 01/09/2022 (Compra em 07/06/2019)	-	-	13.308,08	586,75	-			13.894,83
LFT 01/09/2024 (Compra em 06/12/2018)	-	-	583,12	545,52	513,12			1.641,76
LFT 01/09/2024 (Compra em 18/11/2019)	-	-	7.288,92	6.819,08	6.413,97			20.521,97
LTN 01/01/2024 (Compra em 07/07/2020) 459653	-	-	133.058,09	108.494,88	72.072,40			313.625,37
LTN 01/01/2024 (Compra em 13/12/2021)	-	-	13,31	10,85	7,20			31,36
LTN 01/01/2026 (Compra em 04/10/2022) 0000742A5	-	-	-	-	8.360,65			8.360,65
LTN 01/07/2023 (Compra em 07/07/2020) 459654	-	-	290.645,25	261.416,82	221.755,65			773.817,72
LTN 01/07/2023 (Compra em 09/11/2021) 468950	-	-	11.625,81	10.456,67	8.870,23			30.952,71
LTN 01/07/2024 (Compra em 07/10/2022) 00007436D	-	-	-	-	34.642,17			34.642,17
LTN 01/10/2022 (Compra em 04/09/2020) 460573	-	-	537.109,42	500.719,29	23.933,25			1.061.761,96
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 14/11/2016) 226229	-	-	(17.102,01)	12.875,82	300.590,23			296.364,04
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 17/11/2021)	-	-	(768,06)	578,26	13.499,56			13.309,76
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 19/05/2021)	-	-	(4.700,50)	3.538,93	82.617,31			81.455,74
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 19/11/2021) 327501	-	-	(5.120,36)	3.855,03	89.997,08			88.731,75
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 25/11/2021) 328083	-	-	(2.048,14)	1.542,01	35.998,83			35.492,70
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 17/05/2021) 312733	-	-	14.275,05	39.283,31	108.700,43			162.258,79
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 02/09/2022) 00565EE	-	-	-	45.172,33	300.519,44			345.691,77
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 05/10/2022) 00575E2	-	-	-	-	26.536,60			26.536,60
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 09/09/2022) 00569CA	-	-	-	(23.527,20)	300.519,44			276.992,24
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 17/08/2022) 352262	-	-	(86.944,88)	43.742,78	144.249,33			101.047,23
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 19/08/2022) 00560B1	-	-	(23.377,14)	16.403,55	54.093,50			47.119,91
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 26/09/2022) 0056FDF	-	-	-	(15.564,04)	60.103,89			44.539,85
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 02/01/2019)	-	-	5.844,48	5.735,64	2.042,43			13.622,55
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 03/06/2020)	-	-	83.492,67	81.937,73	29.177,46			194.607,86
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 10/05/2019)	-	-	86.832,37	85.215,24	30.344,56			202.392,17
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 11/01/2019)	-	-	23.127,47	22.696,75	8.082,16			53.906,38
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 13/05/2022) 343941	-	-	54.270,24	53.259,52	18.965,35			126.495,11
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 16/08/2019)	-	-	19.537,28	19.173,43	6.827,53			45.538,24

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2022
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	-	-	3.182.744,18	4.697.270,44	4.666.963,41			12.546.978,03
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 17/08/2022) 352264	-	-	(48.813,05)	69.647,07	24.800,84			45.634,86
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 18/02/2020)	-	-	22.543,02	22.123,19	7.877,91			52.544,12
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 21/11/2018)	-	-	83.492,67	81.937,73	29.177,46			194.607,86
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 31/10/2017)	-	-	183.600,38	180.181,08	64.161,22			427.942,68
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 04/10/2022) 0057548	-	-	-	-	(17.807,19)			(17.807,19)
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/07/2022) 349638	-	-	18.122,47	17.544,11	2.552,52			38.219,10
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/05/2022) 344518	-	-	42.285,78	40.936,25	5.955,87			89.177,90
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/08/2022) 00560AF	-	-	(59.642,35)	105.264,65	15.315,08			60.937,38
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 28/03/2022) 339279	-	-	102.694,02	99.416,62	14.464,24			216.574,88
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 16/08/2021)	-	-	24.511,26	23.828,74	1.873,08			50.213,08
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 17/12/2019)	-	-	13.553,29	13.175,89	1.035,71			27.764,89
NTN-B 15/08/2022 (Compra em 13/12/2019) 284600	-	-	32.195,12	-	-			32.195,12
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 01/02/2022) 334348	-	-	(18.813,37)	69.027,05	263.836,39			314.050,07
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 03/11/2021) 325969	-	-	(6.450,31)	89,61	-			(6.360,70)
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 04/01/2022)	-	-	(1.655,57)	6.074,37	23.217,61			27.636,41
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 12/12/2016) 227704	-	-	(41.012,20)	-	-			(41.012,20)
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/05/2019)	-	-	(784,79)	2.879,41	11.005,75			13.100,37
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 20/01/2022) 333549	-	-	(24.188,63)	83.115,34	278.912,77			337.839,48
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 22/02/2022)	-	-	(1.144,93)	4.200,79	16.056,33			19.112,19
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 29/09/2021) 322525	-	-	(84.207,20)	(40.675,17)	-			(124.882,37)
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 03/07/2018)	-	-	900,70	1.706,72	5.701,13			8.308,55
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 07/03/2022) 336701	-	-	9.451,71	17.910,03	59.826,66			87.188,40
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 09/08/2017) 244294	-	-	11.119,64	21.070,63	70.384,30			102.574,57
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 10/03/2022) 337480	-	-	9.674,09	18.331,45	61.234,34			89.239,88
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 13/07/2022) 349261	-	-	8.339,73	15.802,97	52.788,23			76.930,93
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 15/07/2022) 349480	-	-	8.339,73	15.802,97	52.788,23			76.930,93
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 16/09/2021) 321107	-	-	22.239,29	42.141,25	140.768,61			205.149,15
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 17/08/2021) 318118	-	-	11.119,64	21.070,63	70.384,30			102.574,57
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/02/2018)	-	-	2.001,53	3.792,71	12.669,17			18.463,41
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/03/2018)	-	-	489,26	927,11	3.096,91			4.513,28
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 27/10/2021) 325234	-	-	1.111,95	2.107,06	7.038,44			10.257,45

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2022
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	-	-	3.182.744,18	4.697.270,44	4.666.963,41			12.546.978,03
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 29/06/2021)	-	-	1.223,16	2.317,77	7.742,27			11.283,20
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/09/2021) 320543	-	-	44.274,00	28.472,31	61.734,93			134.481,24
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323671	-	-	16.602,75	10.677,12	23.150,59			50.430,46
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323677	-	-	73.790,01	47.453,86	102.891,54			224.135,41
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/02/2019)	-	-	10.551,97	6.785,91	14.713,49			32.051,37
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/08/2022)	-	-	(11.724,29)	5.101,29	11.060,84			4.437,84
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 17/05/2018)	-	-	73.790,01	47.453,86	102.891,54			224.135,41
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 19/03/2018)	-	-	44.274,00	28.472,31	61.734,93			134.481,24
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 21/10/2021) 324819	-	-	73.790,01	47.453,86	102.891,54			224.135,41
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 25/10/2021) 325075	-	-	7.379,00	4.745,39	10.289,15			22.413,54
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 08/11/2018) 265743	-	-	88.629,02	96.299,19	88.202,18			273.130,39
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 16/02/2022) 335567	-	-	66.471,75	72.224,39	66.151,64			204.847,78
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 20/07/2022) 349906	-	-	37.667,33	40.927,16	37.485,92			116.080,41
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 24/03/2022) 338960	-	-	73.118,93	79.446,83	72.766,80			225.332,56
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/09/2022) 0056DF3	-	-	-	114.595,49	128.521,33			243.116,82
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 26/08/2022) 00562E2	-	-	(91.810,85)	302.241,79	160.651,66			371.082,60
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 30/08/2022) 00563E2	-	-	(80.337,69)	302.241,79	160.651,66			382.555,76
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 25/03/2022) 339157	-	-	87.153,35	80.612,15	29.383,23			197.148,73
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 04/06/2021) 313399	-	-	27.127,84	26.005,53	2.711,18			55.844,55
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 05/10/2022) 00575E0	-	-	-	-	1.264,63			1.264,63
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 15/06/2018) 260982	-	-	759.579,36	728.154,84	75.913,18			1.563.647,38
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) i	-	-	16.005,42	15.343,26	1.599,60			32.948,28
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) ii	-	-	244.150,50	234.049,77	24.400,67			502.600,94
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) i	-	-	3.390,98	3.250,69	338,90			6.980,57
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) ii	-	-	135.639,17	130.027,65	13.555,92			279.222,74
NTN-F 01/01/2031 (Compra em 05/10/2022) 003FA75	-	-	-	-	17.968,03			17.968,03
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	-	-	(153.080,94)	947.209,73	4.015.035,52			4.809.164,31
NTN-B XP 2028-08 (Compra 14/07/22 Tx 6.1310)	-	-	(3.585,25)	71.694,66	277.315,83			345.425,24
NTN-B XP 2028-08 (Compra 19/07/22 Tx 6.2780)	-	-	1.839,01	23.176,95	83.803,58			108.819,54
NTN-B XP 2032-08 (Compra 21/07/22 Tx 6.2610)	-	-	2.515,67	45.960,58	164.777,70			213.253,95

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2022
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	-	-	(153.080,94)	947.209,73	4.015.035,52			4.809.164,31
NTN-B XP 2035-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.4200)	-	-	(662,87)	926,85	5.229,77			5.493,75
NTN-B XP 2040-08 (Compra 14/06/22 Tx 5.7600)	-	-	(19.485,04)	58.219,87	266.911,24			305.646,07
NTN-B XP 2040-08 (Compra 17/05/22 Tx 5.6700)	-	-	(2.356,55)	5.522,98	26.589,15			29.755,58
NTN-B XP 2045-05 (Compra 04/05/22 Tx 5.8250)	-	-	(30.525,72)	123.498,01	547.514,88			640.487,17
NTN-B XP 2045-05 (Compra 06/07/22 Tx 6.1150)	-	-	9.124,96	36.647,97	132.550,42			178.323,35
NTN-B XP 2045-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.5600)	-	-	(5.418,13)	10.413,94	53.512,26			58.508,07
NTN-B XP 2045-05 (Compra 13/04/22 Tx 5.7400)	-	-	(38.135,89)	117.889,31	546.338,78			626.092,20
NTN-B XP 2050-08 (Compra 09/05/22 Tx 5.8420)	-	-	(16.181,86)	62.269,13	273.778,62			319.865,89
NTN-B XP 2050-08 (Compra 11/05/22 Tx 5.8810)	-	-	(14.481,47)	63.686,77	274.875,83			324.081,13
NTN-B XP 2050-08 (Compra 24/06/22 Tx 5.9201)	-	-	(12.588,18)	64.200,68	271.876,14			323.488,64
NTN-B XP 2050-08 (Compra 26/04/22 Tx 5.7950)	-	-	(18.351,01)	60.839,79	273.943,02			316.431,80
NTN-B XP 2050-08 (Compra 29/04/22 Tx 5.8200)	-	-	(17.251,03)	61.702,13	274.154,61			318.605,71
NTN-B XP 2055-05 (Compra 28/06/22 Tx 6.0310)	-	-	12.462,42	140.560,11	541.863,69			694.886,22
FUNDOS DE RENDA FIXA	-	-	13.554.985,73	17.809.502,05	18.512.815,75			49.877.303,53
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	-	-	1.023.095,16	1.158.623,14	1.156.982,43			3.338.700,73
BB FIC Previdenciário Fluxo	-	-	956.978,45	808.722,92	768.026,59			2.533.727,96
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	-	-	12.034,66	846.934,46	4.005.899,22			4.864.868,34
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	-	-	2.964.122,47	4.182.267,22	3.482.894,30			10.629.283,99
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	-	-	2.652.325,61	2.617.576,78	734.506,94			6.004.409,33
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA	-	-	(24.639,61)	14.570,05	390.983,52			380.913,96
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA I	-	-	135.471,07	-	-			135.471,07
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III	-	-	35.700,30	12.975,23	50.865,73			99.541,26
Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa	-	-	672.262,64	671.245,88	657.367,79			2.000.876,31
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA Geral	-	-	585.609,18	380.611,55	314.155,05			1.280.375,78
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B	-	-	1.154.617,22	1.250.420,79	879.300,28			3.284.338,29
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5	-	-	(3.117,54)	64.110,68	285.757,38			346.750,52
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5+	-	-	401.682,02	451.684,32	121.989,91			975.356,25
Bradesco Institucional Renda Fixa IRF-M	-	-	-	74.369,03	54.881,63			129.250,66
Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa	-	-	133,34	122,99	114,42			370,75
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	-	-	43.149,40	373.279,64	378.979,14			795.408,18

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2022
FUNDOS DE RENDA FIXA	-	-	13.554.985,73	17.809.502,05	18.512.815,75			49.877.303,53
Caixa Brasil Crédito Privado IPCA XVI	-	-	30.715,92	34.492,59	108.989,49			174.198,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	-	-	(53.088,77)	166.780,60	653.926,00			767.617,83
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	-	-	390.834,73	519.004,65	415.021,85			1.324.861,23
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	-	-	660.273,79	644.052,07	178.285,23			1.482.611,09
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	-	-	665,88	362,20	318,47			1.346,55
Icatu Vanguarda Inflação Crédito Privado	-	-	104.295,91	87.301,21	236.159,60			427.756,72
Itaú FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	-	-	453.742,53	1.146.661,64	668.200,57			2.268.604,74
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	-	-	50.615,60	61.246,56	57.301,92			169.164,08
Itaú FIC Institucional IMA-B 5	-	-	(2.186,70)	197.566,22	922.123,37			1.117.502,89
Western Asset Ativo IMA-B	-	-	(79.807,76)	621.084,27	410.763,59			952.040,10
Western Asset Ativo IMA-B 5	-	-	190.567,22	140.771,44	408.331,67			739.670,33
Western Asset Renda Fixa	-	-	562.249,59	697.216,49	530.950,93			1.790.417,01
Western Asset Soberano II Referenciado Selic	-	-	251.040,10	193.473,75	192.702,60			637.216,45
XP Inflação Referenciado IPCA	-	-	57.031,03	87.671,41	152.332,92			297.035,36
XP Trend Simples	-	-	328.612,29	304.302,27	294.703,21			927.617,77
FIDC	-	-	4.593,49	1.897,30	7.790,14			14.280,93
BRPP FIDC Multisetorial Master	-	-	480,80	183,48	700,00			1.364,28
Vila Rica FIDC Multisetorial Itália	-	-	4.112,69	1.713,82	7.090,14			12.916,65
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	-	-	13.261.952,68	(123.935,85)	14.404.754,81			27.542.771,64
BB FIA Energia	-	-	69.272,87	(375.704,54)	530.794,55			224.362,88
BB FIA Governança	-	-	143.855,68	(2.747,75)	144.683,94			285.791,87
BB FIC FIA Bolsa Brasileira	-	-	1.854.598,72	119.783,94	1.883.556,44			3.857.939,10
BB FIC FIA Dividendos	-	-	733.803,06	(16.679,26)	799.681,30			1.516.805,10
BB FIC FIA Quantitativo	-	-	399.696,02	(30.530,73)	356.396,37			725.561,66
Bradesco FIA Dividendos	-	-	1.047.029,34	(175.979,28)	1.130.906,34			2.001.956,40
Bradesco FIA MID Small Cap	-	-	714.129,56	(148.144,53)	922.541,81			1.488.526,84
Bradesco FIA Plus Ibovespa	-	-	563.520,34	43.961,53	527.613,81			1.135.095,68
Bradesco FIA Selection	-	-	130.129,33	(22.264,01)	93.799,85			201.665,17
Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IBrX	-	-	1.019.224,71	33.879,21	790.452,98			1.843.556,90
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	-	-	371.497,65	(9.737,27)	653.563,29			1.015.323,67

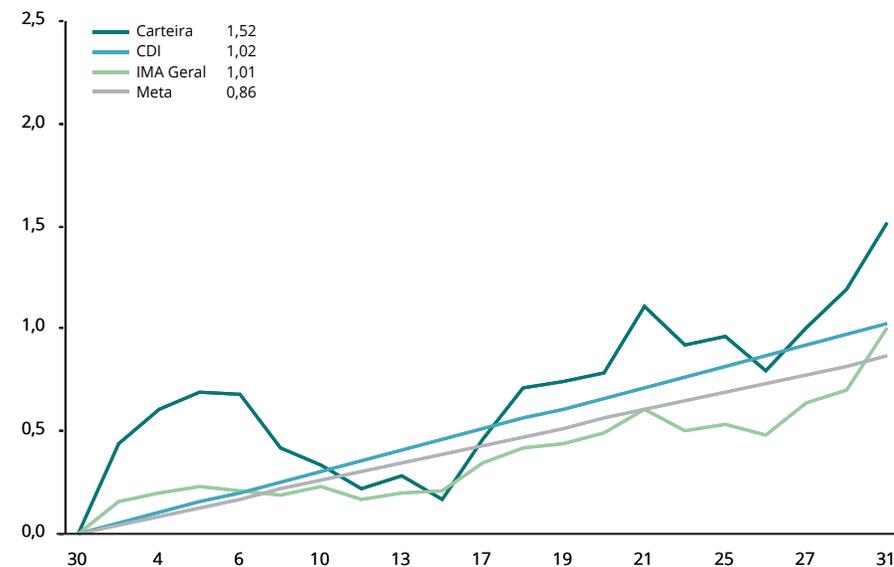
ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2022
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	-	-	13.261.952,68	(123.935,85)	14.404.754,81			27.542.771,64
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	-	-	590.621,92	149.619,40	686.249,24			1.426.490,56
Itaú FIC FIA RPI Ativo Ibovespa	-	-	3.632.497,93	484.020,98	3.752.801,02			7.869.319,93
Truxt FIC FIA I Valor Institucional	-	-	78.094,79	(12.849,10)	157.804,31			223.050,00
Vinci FIA Fatorial Dinâmico	-	-	288.415,45	(125.394,49)	317.076,87			480.097,83
Vinci FIA Gas Dividendos	-	-	120.751,58	38.072,73	140.539,32			299.363,63
Vinci FIA Selection Equities	-	-	954.609,78	(78.976,13)	825.882,57			1.701.516,22
Western Asset FIA Valuation	-	-	296.751,67	8.532,00	434.303,45			739.587,12
Western Asset FIC FIA Alpha IBrX	-	-	236.342,00	574,07	236.348,75			473.264,82
XP FIC FIA Investor 30	-	-	17.110,28	(3.372,62)	19.758,60			33.496,26
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	-	-	(2.901.949,26)	(6.865.183,85)	2.023.273,19			(7.743.859,92)
BB FIA ESG BDR Nível I	-	-	(642.752,88)	(969.717,02)	633.482,66			(978.987,24)
BB FIA Globais Indexado Investimento no Exterior	-	-	(734.838,52)	(1.410.041,36)	320.192,40			(1.824.687,48)
BB Schroder Multimercado IE	-	-	(101.067,28)	(236.115,04)	67.035,84			(270.146,48)
Bradesco FIA Global Investimento no Exterior	-	-	(68.823,17)	(133.546,61)	34.879,60			(167.490,18)
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	-	-	(212.490,41)	(315.751,35)	171.874,50			(356.367,26)
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	-	-	(742.392,95)	(1.406.539,19)	286.331,46			(1.862.600,68)
Morgan Stanley FIC FIA Global Brands Advisory IE	-	-	(57.810,96)	(95.761,74)	(2.524,25)			(156.096,95)
Santander Global Equities Inv. no Exterior Mult.	-	-	(633.194,71)	(1.080.089,79)	667.122,19			(1.046.162,31)
Systematica FIC Blue Trend Advisory Mult IE	-	-	249.537,12	379.577,54	(44.315,01)			584.799,65
Vinci FIC Internacional IE Multimercado	-	-	(38.763,09)	155,34	(14.544,51)			(53.152,26)
XP FIC FIA J China Equity Dolar Advisory IE	-	-	(7.718,54)	(8.014,97)	(17.212,37)			(32.945,88)
XP FIC FIA Wellington Ventura 30 Dolar Advisory IE	-	-	(13.087,15)	(24.711,97)	14.522,71			(23.276,41)
XP FIC FIM Nordea Alfa 10 Advisory	-	-	(32.265,58)	(59.592,68)	139.946,10			48.087,84
XP FIC Moneda Latam Credit Advisory Mult. IE	-	-	71.234,31	(126.995,02)	(11.777,99)			(67.538,70)
XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	-	-	62.484,55	(1.378.039,99)	(221.740,14)			(1.537.295,58)
FUNDOS MULTIMERCADO	-	-	(1.191.212,77)	(4.538.467,34)	5.786.634,71			56.954,60
BB FIC Dinâmico Multimercado	-	-	25.137,14	13.986,67	13.356,67			52.480,48
BB FIC Juros e Moedas Multimercado	-	-	273.308,48	298.839,81	278.841,01			850.989,30
BB FIC Macro Multimercado	-	-	38.619,44	16.317,38	17.096,95			72.033,77
Caixa Bolsa Americana Multimercado	-	-	(908.936,90)	(2.341.767,67)	2.176.464,48			(1.074.240,09)

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2022
FUNDOS MULTIMERCADO	-	-	(1.191.212,77)	(4.538.467,34)	5.786.634,71			56.954,60
Itaú FIC Private Multimercado SP500	-	-	(857.015,79)	(2.229.471,00)	2.061.212,93			(1.025.273,86)
Vinci FIC Auguri Synchrony Multimercado	-	-	131.963,56	42.274,09	69.218,80			243.456,45
Vinci Multiestratégia Multimercado	-	-	292.846,13	210.957,63	171.475,14			675.278,90
Vinci Valorem Multimercado	-	-	46.572,62	126.849,58	330.008,72			503.430,92
Western Long Short Multimercado	-	-	33.320,52	15.770,73	29.058,25			78.149,50
Western Multimercado US 500	-	-	(267.027,97)	(692.224,56)	639.901,76			(319.350,77)
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES	-	-	353.726,38	833.570,70	(175.241,92)			1.012.055,16
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	-	-	(17.713,94)	(393,77)	(2.037,65)			(20.145,36)
BTG Pactual FIC FIP Principal Investments	-	-	(333,33)	(174.414,84)	(6.384,53)			(181.132,70)
FIP Brasil Portos e Ativos Logísticos Multiestratégia	-	-	(726,65)	(781,83)	(684,31)			(2.192,79)
Kinea FIC FIP Private Equity II	-	-	12.148,55	22.478,76	19.440,13			54.067,44
Kinea FIP Private Equity II	-	-	-	-	-			-
Kinea FIP Private Equity IV Feeder I Inst. Mult.	-	-	369.577,11	(118.258,75)	99.244,75			350.563,11
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	-	-	(22.021,50)	(11.491,19)	(21.135,56)			(54.648,25)
Pátria FIC FIP Brasil Infraestrutura III	-	-	12.297,19	1.116.270,49	(263.777,60)			864.790,08
Pátria FIC FIP Special Opportunities I	-	-	498,95	161,83	92,85			753,63
TOTAL	-	-	26.111.759,49	12.761.863,18	49.242.025,61			88.115.648,28

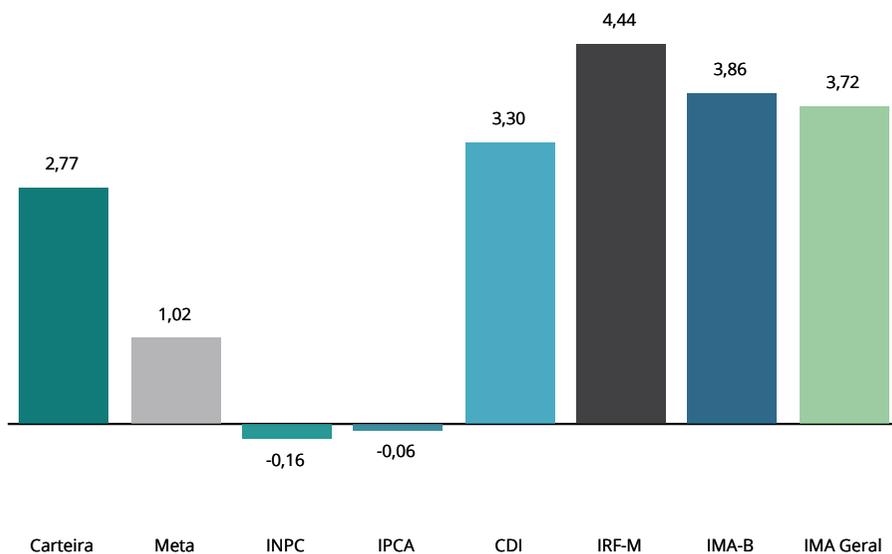
RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META ATUARIAL (INPC + 4,81% A.A.)

MÊS	CARTEIRA	META	CDI	IMA-G	% META	% CDI	% IMA-G
Janeiro	-	-	-	-	-	-	-
Fevereiro	-	-	-	-	-	-	-
Março	-	-	-	-	-	-	-
Abril	-	-	-	-	-	-	-
Mai	-	-	-	-	-	-	-
Junho	-	-	-	-	-	-	-
Julho	-	-	-	-	-	-	-
Agosto	0,83	0,08	1,17	1,40	1.027	71	59
Setembro	0,40	0,07	1,07	1,26	557	37	31
Outubro	1,52	0,86	1,02	1,01	176	149	151
Novembro							
Dezembro							
TOTAL	2,77	1,02	3,30	3,72	272	84	75

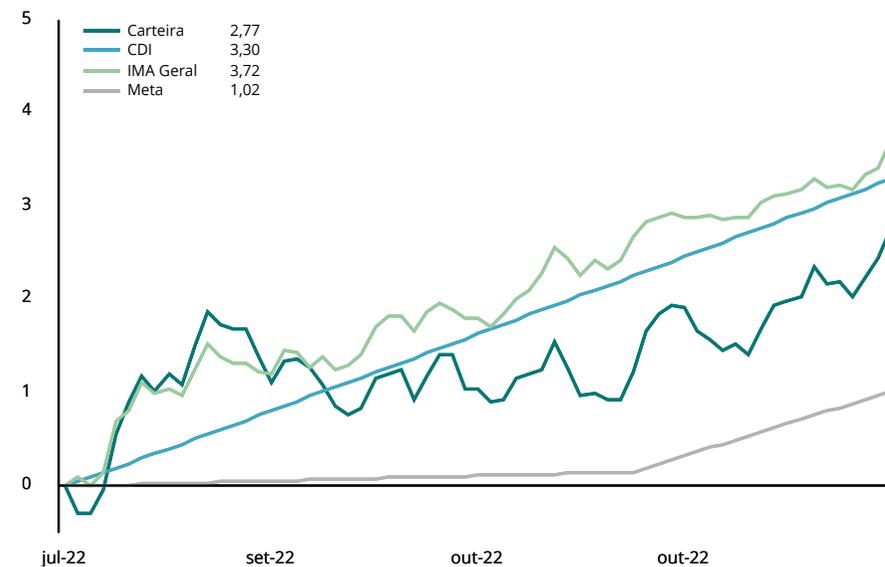
RENTABILIDADE ACUMULADA NO MÊS



CARTEIRA x INDICADORES EM 2022



RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE JULHO/2022



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 01/03/2023 (Compra em 17/02/2021)	Sem bench	1,02	118%	10,06	112%	11,52	98%	0,01	0,13	0,01	0,21	-34,93	1,07	0,00	0,00
LFT 01/03/2023 (Compra em 17/11/2021)	Sem bench	1,02	118%	10,06	112%	11,52	98%	0,01	0,13	0,01	0,21	-34,93	1,07	0,00	0,00
LFT 01/03/2025 (Compra em 18/05/2020)	Sem bench	1,07	123%	10,39	116%	11,95	102%	0,02	0,16	0,03	0,26	228,24	16,25	0,00	-0,01
LFT 01/09/2024 (Compra em 06/12/2018)	Sem bench	1,05	121%	10,29	114%	11,85	101%	0,01	0,15	0,02	0,24	168,44	13,61	0,00	0,00
LFT 01/09/2024 (Compra em 18/11/2019)	Sem bench	1,05	121%	10,29	114%	11,85	101%	0,01	0,15	0,02	0,24	168,44	13,61	0,00	0,00
LTN 01/01/2024 (Compra em 07/07/2020) 459653	Sem bench	0,84	97%	7,07	79%	11,57	99%	0,78	3,44	1,28	5,67	-8,77	1,24	-0,05	-1,89
LTN 01/01/2024 (Compra em 13/12/2021)	Sem bench	0,84	97%	7,07	79%	11,57	99%	0,78	3,44	1,28	5,67	-8,77	1,24	-0,05	-1,89
LTN 01/01/2026 (Compra em 04/10/2022) 0000742A5	Sem bench	0,73	84%	8,44	94%	-	-	4,55	-	7,48	-	1,85	-	-0,90	-
LTN 01/07/2023 (Compra em 07/07/2020) 459654	Sem bench	0,97	113%	8,24	92%	11,53	99%	0,16	2,11	0,27	3,48	-15,56	1,56	0,00	-0,84
LTN 01/07/2023 (Compra em 09/11/2021) 468950	Sem bench	0,97	113%	8,24	92%	11,53	99%	0,16	2,11	0,27	3,48	-15,56	1,56	0,00	-0,84
LTN 01/07/2024 (Compra em 07/10/2022) 00007436D	Sem bench	0,69	79%	6,82	76%	12,36	106%	1,62	4,62	2,67	7,60	-5,97	2,16	-0,24	-2,73
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 14/11/2016) 226229	Sem bench	2,26	261%	9,74	108%	12,67	108%	1,09	4,40	1,79	7,24	85,39	-6,11	-0,01	-3,54
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 17/11/2021)	Sem bench	2,26	261%	9,74	108%	12,67	108%	1,09	4,40	1,79	7,24	85,39	-6,11	-0,01	-3,54
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 19/05/2021)	Sem bench	2,26	261%	9,74	108%	12,67	108%	1,09	4,40	1,79	7,24	85,39	-6,11	-0,01	-3,54
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 19/11/2021) 327501	Sem bench	2,26	261%	9,74	108%	12,67	108%	1,09	4,40	1,79	7,24	85,39	-6,11	-0,01	-3,54
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 25/11/2021) 328083	Sem bench	2,26	261%	9,74	108%	12,67	108%	1,09	4,40	1,79	7,24	85,39	-6,11	-0,01	-3,54
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 17/05/2021) 312733	Sem bench	1,79	207%	8,67	96%	12,98	111%	1,84	5,31	3,03	8,73	33,59	-4,17	-0,09	-3,68
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 02/09/2022) 00565EE	Sem bench	1,48	171%	8,51	95%	-	-	2,71	-	4,47	-	18,44	-	-0,39	-
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 05/10/2022) 00575E2	Sem bench	1,48	171%	8,51	95%	-	-	2,71	-	4,47	-	18,44	-	-0,39	-
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 09/09/2022) 00569CA	Sem bench	1,48	171%	8,51	95%	-	-	2,71	-	4,47	-	18,44	-	-0,39	-
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 17/08/2022) 352262	Sem bench	1,48	171%	8,51	95%	-	-	2,71	-	4,47	-	18,44	-	-0,39	-
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 19/08/2022) 00560B1	Sem bench	1,48	171%	8,51	95%	-	-	2,71	-	4,47	-	18,44	-	-0,39	-
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 26/09/2022) 0056FDF	Sem bench	1,48	171%	8,51	95%	-	-	2,71	-	4,47	-	18,44	-	-0,39	-
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 02/01/2019)	Sem bench	0,70	82%	5,43	60%	10,59	91%	4,91	8,76	8,08	14,42	6,16	-3,21	-1,01	-6,35
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 03/06/2020)	Sem bench	0,70	82%	5,43	60%	10,59	91%	4,91	8,76	8,08	14,42	6,16	-3,21	-1,01	-6,35
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 10/05/2019)	Sem bench	0,70	82%	5,43	60%	10,59	91%	4,91	8,76	8,08	14,42	6,16	-3,21	-1,01	-6,35
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 11/01/2019)	Sem bench	0,70	82%	5,43	60%	10,59	91%	4,91	8,76	8,08	14,42	6,16	-3,21	-1,01	-6,35
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 13/05/2022) 343941	Sem bench	0,70	82%	5,43	60%	10,59	91%	4,91	8,76	8,08	14,42	6,16	-3,21	-1,01	-6,35
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 16/08/2019)	Sem bench	0,70	82%	5,43	60%	10,59	91%	4,91	8,76	8,08	14,42	6,16	-3,21	-1,01	-6,35
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 17/08/2022) 352264	Sem bench	0,70	82%	5,43	60%	10,59	91%	4,91	8,76	8,08	14,42	6,16	-3,21	-1,01	-6,35
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 18/02/2020)	Sem bench	0,70	82%	5,43	60%	10,59	91%	4,91	8,76	8,08	14,42	6,16	-3,21	-1,01	-6,35

TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	BENCH	NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
		RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 21/11/2018)	Sem bench	0,70	82%	5,43	60%	10,59	91%	4,91	8,76	8,08	14,42	6,16	-3,21	-1,01	-6,35
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 31/10/2017)	Sem bench	0,70	82%	5,43	60%	10,59	91%	4,91	8,76	8,08	14,42	6,16	-3,21	-1,01	-6,35
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 04/10/2022) 0057548	Sem bench	0,41	47%	5,90	66%	9,11	78%	6,64	9,91	10,92	16,31	5,17	-3,32	-1,43	-8,79
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/07/2022) 349638	Sem bench	0,41	47%	5,90	66%	9,11	78%	6,64	9,91	10,92	16,31	5,17	-3,32	-1,43	-8,79
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/05/2022) 344518	Sem bench	0,41	47%	5,90	66%	9,11	78%	6,64	9,91	10,92	16,31	5,17	-3,32	-1,43	-8,79
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/08/2022) 00560AF	Sem bench	0,41	47%	5,90	66%	9,11	78%	6,64	9,91	10,92	16,31	5,17	-3,32	-1,43	-8,79
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 28/03/2022) 339279	Sem bench	0,41	47%	5,90	66%	9,11	78%	6,64	9,91	10,92	16,31	5,17	-3,32	-1,43	-8,79
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 16/08/2021)	Sem bench	0,26	30%	4,44	49%	8,74	75%	7,83	11,22	12,89	18,47	5,53	-2,77	-1,79	-11,29
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 17/12/2019)	Sem bench	0,26	30%	4,44	49%	8,74	75%	7,83	11,22	12,89	18,47	5,53	-2,77	-1,79	-11,29
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 01/02/2022) 334348	Sem bench	1,91	221%	8,38	93%	12,31	105%	1,71	4,92	2,82	8,10	41,68	-5,60	-0,13	-4,05
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 04/01/2022)	Sem bench	1,91	221%	8,38	93%	12,31	105%	1,71	4,92	2,82	8,10	41,68	-5,60	-0,13	-4,05
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/05/2019)	Sem bench	1,91	221%	8,38	93%	12,31	105%	1,71	4,92	2,82	8,10	41,68	-5,60	-0,13	-4,05
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 20/01/2022) 333549	Sem bench	1,91	221%	8,38	93%	12,31	105%	1,71	4,92	2,82	8,10	41,68	-5,60	-0,13	-4,05
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 22/02/2022)	Sem bench	1,91	221%	8,38	93%	12,31	105%	1,71	4,92	2,82	8,10	41,68	-5,60	-0,13	-4,05
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 03/07/2018)	Sem bench	1,76	203%	8,06	90%	12,87	110%	2,62	5,69	4,31	9,36	24,74	-3,63	-0,32	-4,65
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 07/03/2022) 336701	Sem bench	1,76	203%	8,06	90%	12,87	110%	2,62	5,69	4,31	9,36	24,74	-3,63	-0,32	-4,65
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 09/08/2017) 244294	Sem bench	1,76	203%	8,06	90%	12,87	110%	2,62	5,69	4,31	9,36	24,74	-3,63	-0,32	-4,65
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 10/03/2022) 337480	Sem bench	1,76	203%	8,06	90%	12,87	110%	2,62	5,69	4,31	9,36	24,74	-3,63	-0,32	-4,65
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 13/07/2022) 349261	Sem bench	1,76	203%	8,06	90%	12,87	110%	2,62	5,69	4,31	9,36	24,74	-3,63	-0,32	-4,65
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 15/07/2022) 349480	Sem bench	1,76	203%	8,06	90%	12,87	110%	2,62	5,69	4,31	9,36	24,74	-3,63	-0,32	-4,65
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 16/09/2021) 321107	Sem bench	1,76	203%	8,06	90%	12,87	110%	2,62	5,69	4,31	9,36	24,74	-3,63	-0,32	-4,65
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 17/08/2021) 318118	Sem bench	1,76	203%	8,06	90%	12,87	110%	2,62	5,69	4,31	9,36	24,74	-3,63	-0,32	-4,65
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/02/2018)	Sem bench	1,76	203%	8,06	90%	12,87	110%	2,62	5,69	4,31	9,36	24,74	-3,63	-0,32	-4,65
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/03/2018)	Sem bench	1,76	203%	8,06	90%	12,87	110%	2,62	5,69	4,31	9,36	24,74	-3,63	-0,32	-4,65
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 27/10/2021) 325234	Sem bench	1,76	203%	8,06	90%	12,87	110%	2,62	5,69	4,31	9,36	24,74	-3,63	-0,32	-4,65
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 29/06/2021)	Sem bench	1,76	203%	8,06	90%	12,87	110%	2,62	5,69	4,31	9,36	24,74	-3,63	-0,32	-4,65
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/09/2021) 320543	Sem bench	1,27	148%	7,37	82%	12,19	104%	3,24	6,36	5,32	10,47	12,94	-3,67	-0,45	-4,45
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323671	Sem bench	1,27	148%	7,37	82%	12,19	104%	3,24	6,36	5,32	10,47	12,94	-3,67	-0,45	-4,45
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323677	Sem bench	1,27	148%	7,37	82%	12,19	104%	3,24	6,36	5,32	10,47	12,94	-3,67	-0,45	-4,45
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/02/2019)	Sem bench	1,27	148%	7,37	82%	12,19	104%	3,24	6,36	5,32	10,47	12,94	-3,67	-0,45	-4,45
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/08/2022)	Sem bench	1,27	148%	7,37	82%	12,19	104%	3,24	6,36	5,32	10,47	12,94	-3,67	-0,45	-4,45

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 %
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 17/05/2018)	Sem bench	1,27	148%	7,37	82%	12,19	104%	3,24	6,36	5,32	10,47	12,94	-3,67	-0,45	-4,45
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 19/03/2018)	Sem bench	1,27	148%	7,37	82%	12,19	104%	3,24	6,36	5,32	10,47	12,94	-3,67	-0,45	-4,45
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 21/10/2021) 324819	Sem bench	1,27	148%	7,37	82%	12,19	104%	3,24	6,36	5,32	10,47	12,94	-3,67	-0,45	-4,45
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 25/10/2021) 325075	Sem bench	1,27	148%	7,37	82%	12,19	104%	3,24	6,36	5,32	10,47	12,94	-3,67	-0,45	-4,45
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 08/11/2018) 265743	Sem bench	1,08	126%	7,03	78%	12,07	103%	3,86	7,07	6,35	11,63	10,77	-3,40	-0,57	-5,44
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 16/02/2022) 335567	Sem bench	1,08	126%	7,03	78%	12,07	103%	3,86	7,07	6,35	11,63	10,77	-3,40	-0,57	-5,44
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 20/07/2022) 349906	Sem bench	1,08	126%	7,03	78%	12,07	103%	3,86	7,07	6,35	11,63	10,77	-3,40	-0,57	-5,44
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 24/03/2022) 338960	Sem bench	1,08	126%	7,03	78%	12,07	103%	3,86	7,07	6,35	11,63	10,77	-3,40	-0,57	-5,44
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/09/2022) 0056DF3	Sem bench	0,79	91%	7,78	86%	-	-	4,31	-	7,10	-	6,85	-	-0,80	-
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 26/08/2022) 00562E2	Sem bench	0,79	91%	7,78	86%	-	-	4,31	-	7,10	-	6,85	-	-0,80	-
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 30/08/2022) 00563E2	Sem bench	0,79	91%	7,78	86%	-	-	4,31	-	7,10	-	6,85	-	-0,80	-
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 25/03/2022) 339157	Sem bench	0,95	110%	6,62	74%	10,87	93%	5,67	9,30	9,33	15,31	11,37	-2,70	-0,98	-8,82
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 04/06/2021) 313399	Sem bench	0,33	38%	5,17	57%	9,01	77%	7,33	10,51	12,06	17,30	5,21	-3,13	-1,63	-10,50
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 05/10/2022) 00575E0	Sem bench	0,33	38%	5,17	57%	9,01	77%	7,33	10,51	12,06	17,30	5,21	-3,13	-1,63	-10,50
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 15/06/2018) 260982	Sem bench	0,33	38%	5,17	57%	9,01	77%	7,33	10,51	12,06	17,30	5,21	-3,13	-1,63	-10,50
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) i	Sem bench	0,33	38%	5,17	57%	9,01	77%	7,33	10,51	12,06	17,30	5,21	-3,13	-1,63	-10,50
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) ii	Sem bench	0,33	38%	5,17	57%	9,01	77%	7,33	10,51	12,06	17,30	5,21	-3,13	-1,63	-10,50
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) i	Sem bench	0,33	38%	5,17	57%	9,01	77%	7,33	10,51	12,06	17,30	5,21	-3,13	-1,63	-10,50
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) ii	Sem bench	0,33	38%	5,17	57%	9,01	77%	7,33	10,51	12,06	17,30	5,21	-3,13	-1,63	-10,50
NTN-F 01/01/2031 (Compra em 05/10/2022) 003FA75	Sem bench	1,80	208%	4,27	47%	14,25	122%	8,49	13,36	13,97	21,98	13,67	-3,28	-1,76	-18,19
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
NTN-B XP 2028-08 (Compra 14/07/22 Tx 6.1310)	Sem bench	0,57	66%	0,69	8%	-	-	0,31	-	0,51	-	-118,74	-	0,00	-
NTN-B XP 2028-08 (Compra 19/07/22 Tx 6.2780)	Sem bench	0,58	67%	0,63	7%	-	-	0,31	-	0,51	-	-115,81	-	0,00	-
NTN-B XP 2032-08 (Compra 21/07/22 Tx 6.2610)	Sem bench	0,58	67%	0,69	8%	-	-	0,31	-	0,51	-	-116,22	-	0,00	-
NTN-B XP 2035-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.4200)	Sem bench	0,52	60%	4,48	50%	-	-	0,31	-	0,51	-	-132,30	-	0,00	-
NTN-B XP 2040-08 (Compra 14/06/22 Tx 5.7600)	Sem bench	0,54	63%	1,72	19%	-	-	0,31	-	0,51	-	-125,77	-	0,00	-
NTN-B XP 2040-08 (Compra 17/05/22 Tx 5.6700)	Sem bench	0,54	62%	2,57	29%	-	-	0,31	-	0,51	-	-127,44	-	0,00	-
NTN-B XP 2045-05 (Compra 04/05/22 Tx 5.8250)	Sem bench	0,55	63%	3,40	38%	-	-	0,31	-	0,51	-	-124,47	-	0,00	-
NTN-B XP 2045-05 (Compra 06/07/22 Tx 6.1150)	Sem bench	0,57	66%	0,98	11%	-	-	0,31	-	0,51	-	-119,00	-	0,00	-
NTN-B XP 2045-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.5600)	Sem bench	0,53	61%	4,56	51%	-	-	0,31	-	0,51	-	-129,59	-	0,00	-

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 XP 2045-05 (Compra 13/04/22 Tx 5.7400)	Sem bench	0,54	63%	4,37	49%	-	-	0,31	-	0,51	-	-126,10	-	0,00	-
NTN-B XP 2050-08 (Compra 09/05/22 Tx 5.8420)	Sem bench	0,55	64%	3,18	35%	-	-	0,31	-	0,51	-	-124,21	-	0,00	-
NTN-B XP 2050-08 (Compra 11/05/22 Tx 5.8810)	Sem bench	0,55	64%	2,95	33%	-	-	0,31	-	0,51	-	-123,46	-	0,00	-
NTN-B XP 2050-08 (Compra 24/06/22 Tx 5.9201)	Sem bench	0,55	64%	1,41	16%	-	-	0,31	-	0,51	-	-122,68	-	0,00	-
NTN-B XP 2050-08 (Compra 26/04/22 Tx 5.7950)	Sem bench	0,55	63%	3,88	43%	-	-	0,31	-	0,51	-	-125,17	-	0,00	-
NTN-B XP 2050-08 (Compra 29/04/22 Tx 5.8200)	Sem bench	0,55	63%	3,59	40%	-	-	0,31	-	0,51	-	-124,61	-	0,00	-
NTN-B XP 2055-05 (Compra 28/06/22 Tx 6.0310)	Sem bench	0,56	65%	1,31	15%	-	-	0,31	-	0,51	-	-120,59	-	0,00	-
FUNDOS DE RENDA FIXA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	CDI	1,04	120%	10,21	114%	11,79	101%	0,01	0,12	0,02	0,19	133,92	23,96	0,00	0,00
BB FIC Previdenciário Fluxo	CDI	0,95	110%	9,10	101%	10,39	89%	0,01	0,12	0,01	0,20	-697,24	-43,97	0,00	0,00
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	IMA-B 5	1,89	219%	8,92	99%	12,47	107%	1,51	2,50	2,48	4,11	46,59	3,97	-0,03	-1,15
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	1,19	138%	7,18	80%	11,09	95%	3,52	5,19	5,80	8,54	14,54	1,30	-0,48	-3,02
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	IMA-B 5+	0,65	75%	5,50	61%	9,82	84%	5,70	8,41	9,38	13,83	6,79	0,59	-1,11	-6,09
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA	IPCA + 6%	2,24	260%	9,55	106%	12,46	107%	1,08	2,03	1,78	3,34	84,38	4,27	-0,01	-0,83
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III	IPCA + 6%	1,89	218%	9,75	108%	12,72	109%	1,70	1,94	2,80	3,19	40,83	4,84	-0,12	-0,99
Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa	CDI	1,01	117%	9,75	108%	11,18	96%	0,01	0,12	0,01	0,20	-174,90	-5,87	0,00	0,00
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA Geral	IMA Geral	0,99	115%	8,62	96%	11,64	100%	1,58	2,55	2,59	4,19	8,29	2,14	-0,12	-0,90
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B	IMA-B	1,19	138%	7,18	80%	11,01	94%	3,52	5,14	5,80	8,46	14,21	1,13	-0,49	-3,01
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5	IMA-B 5	1,84	213%	8,68	97%	12,23	105%	1,50	2,50	2,47	4,12	44,50	3,42	-0,03	-1,20
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5+	IMA-B 5+	0,62	72%	5,53	62%	9,54	82%	5,73	8,47	9,43	13,93	6,58	0,41	-1,13	-6,22
Bradesco Institucional Renda Fixa IRF-M	IRF-M	1,04	120%	8,02	89%	12,14	104%	1,99	3,38	3,27	5,57	7,73	2,29	-0,21	-1,47
Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa	CDI	0,98	113%	9,56	106%	10,95	94%	0,03	0,12	0,04	0,20	-119,72	-16,67	0,00	0,00
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	CDI	1,07	124%	10,52	117%	12,13	104%	0,04	0,12	0,06	0,20	114,18	37,49	0,00	0,00
Caixa Brasil Crédito Privado IPCA XVI	IPCA + 6%	1,76	203%	9,69	108%	12,83	110%	1,46	2,24	2,40	3,68	41,06	5,64	-0,03	-1,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	IMA-B	1,89	219%	8,13	90%	12,01	103%	1,71	5,00	2,81	8,22	40,83	-5,30	-0,13	-3,96
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	1,18	136%	7,34	82%	11,26	96%	3,60	5,23	5,92	8,60	14,14	1,47	-0,49	-3,03
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	IMA-B 5+	0,64	74%	5,61	62%	9,83	84%	5,70	8,36	9,37	13,76	6,73	0,54	-1,11	-6,05
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	CDI	0,89	103%	8,56	95%	9,77	83%	0,00	0,11	0,00	0,18	-4.550,92	-78,46	0,00	0,00
Icatu Vanguarda Inflação Crédito Privado	IMA-B 5	1,85	215%	10,25	114%	15,01	128%	1,52	3,42	2,50	5,63	45,73	7,46	-0,04	-1,68
Itaú FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	IMA Geral	0,88	102%	9,36	104%	12,11	104%	2,44	1,82	4,01	3,00	5,62	3,68	-0,30	-0,74

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 %
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	CDI	1,00	116%	10,02	111%	11,49	98%	0,50	0,73	0,82	1,20	3,24	1,37	-0,01	-0,12
Itaú FIC Institucional IMA-B 5	IMA-B 5	1,90	220%	8,97	100%	12,54	107%	1,50	2,48	2,47	4,07	47,11	4,14	-0,03	-1,16
Western Asset Ativo IMA-B	IMA-B	1,05	122%	6,02	67%	9,95	85%	4,47	5,96	7,36	9,81	10,12	0,11	-0,64	-3,47
Western Asset Ativo IMA-B 5	IMA-B 5	1,75	202%	7,80	87%	11,40	97%	2,25	3,26	3,70	5,36	28,98	1,25	-0,21	-1,44
Western Asset Renda Fixa	IMA Geral	0,96	111%	10,06	112%	11,72	100%	0,88	0,94	1,45	1,54	0,11	3,04	-0,10	-0,31
Western Asset Soberano II Referenciado Selic	Selic	1,04	121%	10,10	112%	11,58	99%	0,01	0,13	0,02	0,21	162,37	12,11	0,00	0,00
XP Inflação Referenciado IPCA	IMA-B 5	1,34	155%	8,02	89%	11,99	102%	2,38	3,66	3,92	6,02	17,87	2,34	-0,29	-2,25
XP Trend Simples	CDI	1,04	120%	10,18	113%	11,68	100%	0,01	0,12	0,02	0,20	108,31	8,86	0,00	0,00
FIDC	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
BRPP FIDC Multisetorial Master	Sem bench	8,22	951%	-75,25	-837%	-73,86	-631%	-	-	-	-	-	-	-	-
Vila Rica FIDC Multisetorial Itália	Sem bench	0,72	83%	-39,31	-437%	-39,71	-340%	-	-	-	-	-	-	-	-
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
BB FIA Energia	IEE	6,60	763%	8,37	93%	10,35	88%	26,28	17,79	43,32	29,27	18,46	-0,08	-4,76	-11,47
BB FIA Governança	IGC	5,63	652%	9,42	105%	11,18	96%	29,22	20,68	48,17	34,03	17,98	-0,09	-6,12	-21,82
BB FIC FIA Bolsa Brasileira	Ibovespa	5,36	620%	9,74	108%	11,07	95%	28,91	20,28	47,66	33,37	17,44	-0,10	-5,95	-21,02
BB FIC FIA Dividendos	Sem bench	5,17	598%	14,11	157%	13,83	118%	27,81	18,22	45,83	29,97	16,20	0,86	-5,64	-16,57
BB FIC FIA Quantitativo	Ibovespa	4,36	505%	6,11	68%	8,25	71%	30,13	20,16	49,66	33,18	14,55	-0,70	-6,50	-20,16
Bradesco FIA Dividendos	Sem bench	5,73	663%	15,43	172%	19,34	165%	27,07	18,09	44,63	29,77	18,32	2,39	-5,52	-16,42
Bradesco FIA MID Small Cap	IBrX	8,43	976%	5,44	60%	6,07	52%	30,30	25,17	49,98	41,41	23,11	-0,94	-5,95	-25,59
Bradesco FIA Plus Ibovespa	Ibovespa	5,42	628%	10,57	118%	12,02	103%	29,08	20,42	47,95	33,59	17,56	0,18	-5,98	-20,94
Bradesco FIA Selection	Ibovespa	5,78	669%	14,43	160%	14,43	123%	30,07	21,54	49,58	35,43	17,28	0,68	-6,30	-19,27
Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IBrX	IBrX	5,55	642%	11,49	128%	10,57	90%	29,16	20,49	48,07	33,72	17,59	-0,25	-6,07	-20,97
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	IDIV	6,04	699%	14,91	166%	15,89	136%	28,11	18,11	46,35	29,80	18,83	1,48	-5,91	-15,41
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	Ibovespa	5,78	669%	15,68	174%	16,48	141%	30,78	20,10	50,75	33,07	17,99	1,43	-6,49	-19,32
Itaú FIC FIA RPI Ativo Ibovespa	Ibovespa	6,12	709%	12,64	141%	12,55	107%	27,98	20,07	46,13	33,02	19,75	0,42	-5,91	-18,97
Truxt FIC FIA I Valor Institucional	Ibovespa	11,27	1304%	16,79	187%	10,76	92%	30,85	24,02	50,93	39,52	28,07	0,18	-6,16	-21,57
Vinci FIA Fatorial Dinâmico	Ibovespa	6,57	761%	6,72	75%	11,03	94%	28,20	18,75	46,49	30,85	19,23	-0,18	-6,01	-17,43
Vinci FIA Gas Dividendos	Ibovespa	5,63	651%	15,50	172%	17,24	147%	27,47	18,07	45,29	29,73	19,06	1,80	-5,72	-18,01
Vinci FIA Selection Equities	Ibovespa	3,94	456%	9,61	107%	11,80	101%	26,26	17,67	43,29	29,07	18,53	0,61	-5,73	-15,19
Western Asset FIA Valuation	Ibovespa	7,42	859%	11,28	125%	6,92	59%	30,54	22,32	50,38	36,72	21,47	-0,87	-5,95	-22,87

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 %
Western Asset FIC FIA Alpha IBrX	IBrX	5,59	647%	10,98	122%	11,57	99%	28,61	19,96	47,16	32,84	17,99	0,02	-5,93	-20,56
XP FIC FIA Investor 30	Ibovespa	7,41	857%	24,95	277%	27,80	238%	28,81	18,82	47,51	30,97	20,17	4,60	-6,78	-9,69
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
BB FIA ESG BDR Nível I	Ibovespa	4,41	510%	-26,12	-290%	-24,89	-213%	30,73	22,80	50,59	37,48	4,54	-9,97	-4,45	-32,94
BB FIA Globais Indexado Investimento no Exterior	Sem bench	0,98	113%	-25,24	-281%	-24,08	-206%	30,26	21,32	49,79	35,04	0,77	-10,70	-4,19	-30,64
BB Schroder Multimercado IE	Sem bench	1,71	198%	-25,94	-288%	-25,28	-216%	38,03	22,63	62,58	37,20	1,49	-10,45	-4,74	-31,59
Bradesco FIA Global Investimento no Exterior	Sem bench	1,77	204%	-27,07	-301%	-26,01	-222%	26,74	19,79	43,99	32,54	-1,02	-12,33	-4,14	-31,84
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	Ibovespa	3,25	376%	-25,36	-282%	-23,74	-203%	30,57	22,72	50,32	37,36	3,25	-9,48	-4,55	-32,21
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	Sem bench	1,70	197%	-29,79	-331%	-29,23	-250%	33,60	24,08	55,28	39,58	-0,38	-10,82	-4,48	-35,11
Morgan Stanley FIC FIA Global Brands Advisory IE	Ibovespa	-0,18	-21%	-27,58	-307%	-24,66	-211%	39,20	23,66	64,48	38,90	-2,25	-9,64	-5,94	-33,01
Santander Global Equities Inv. no Exterior Mult.	Sem bench	3,61	417%	-28,99	-322%	-29,80	-255%	29,23	19,82	48,12	32,57	3,97	-13,85	-3,70	-35,14
Systematica FIC Blue Trend Advisory Mult IE	Sem bench	-0,88	-102%	44,99	500%	34,66	296%	12,88	13,49	21,18	22,21	-11,86	9,30	-3,26	-9,04
Vinci FIC Internacional IE Multimercado	Ibovespa	-0,57	-66%	-14,46	-161%	-14,12	-121%	19,09	14,98	31,38	24,63	-9,99	-10,45	-3,57	-21,70
XP FIC FIA J China Equity Dolar Advisory IE	Sem bench	-6,81	-789%	-34,32	-382%	-36,51	-312%	31,14	26,05	51,09	42,81	-22,55	-12,17	-8,28	-41,58
XP FIC FIA Wellington Ventura 30 Dolar Advisory IE	Sem bench	3,34	387%	-30,82	-343%	-30,92	-264%	28,30	20,87	46,59	34,30	3,56	-13,60	-3,74	-35,69
XP FIC FIM Nordea Alfa 10 Advisory	Sem bench	3,83	443%	2,76	31%	9,83	84%	11,38	9,22	18,75	15,16	21,24	-0,97	-1,83	-7,59
XP FIC Moneda Latam Credit Advisory Mult. IE	Sem bench	-0,51	-59%	-10,11	-112%	-9,32	-80%	5,55	4,47	9,13	7,34	-23,20	-29,24	-2,92	-11,28
XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	Ibovespa	-1,68	-195%	-47,14	-524%	-49,97	-427%	49,25	38,18	80,99	62,71	-3,50	-11,84	-11,28	-54,09
FUNDOS MULTIMERCADO	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
BB FIC Dinâmico Multimercado	CDI	0,67	77%	7,86	87%	8,79	75%	0,86	1,05	1,41	1,72	-32,01	-14,16	-0,20	-0,54
BB FIC Juros e Moedas Multimercado	CDI	1,00	116%	9,36	104%	10,92	93%	0,28	0,44	0,45	0,72	-5,96	-4,57	0,00	-0,11
BB FIC Macro Multimercado	CDI	0,84	98%	10,10	112%	10,87	93%	2,56	2,10	4,21	3,46	-3,97	-0,94	-0,53	-1,10
Caixa Bolsa Americana Multimercado	SP 500	8,77	1015%	-12,72	-141%	-8,31	-71%	27,09	22,92	44,66	37,69	17,62	-4,28	-5,12	-20,32
Itaú FIC Private Multimercado SP500	SP 500	8,72	1009%	-12,75	-142%	-8,38	-72%	27,04	22,90	44,58	37,67	17,52	-4,30	-5,12	-20,30
Vinci FIC Auguri Synchrony Multimercado	CDI	1,79	208%	15,14	168%	17,18	147%	3,05	3,46	5,02	5,70	24,82	8,56	-0,39	-0,85
Vinci Multiestratégia Multimercado	CDI	0,87	100%	10,01	111%	11,42	98%	0,61	0,71	1,01	1,17	-13,86	-0,41	-0,02	-0,16
Vinci Valorem Multimercado	IMA-B 5	1,41	164%	9,62	107%	11,06	95%	1,50	1,90	2,47	3,13	18,34	-0,51	-0,13	-0,85
Western Long Short Multimercado	CDI	1,75	203%	10,54	117%	10,63	91%	2,57	2,20	4,23	3,61	20,71	-2,47	-0,24	-1,24
Western Multimercado US 500	Sem bench	8,71	1008%	-12,76	-142%	-8,44	-72%	27,01	22,90	44,53	37,66	17,50	-4,32	-5,13	-20,35

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN		
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES		BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II		IPCA + 15%	-0,22	-25%	-23,00	-256%	-23,14	-198%	0,16	90,26	0,27	148,06	-817,32	-8,61	-0,71	-90,65
BTG Pactual FIC FIP Principal Investments		Sem bench	-4,48	-519%	-29,44	-327%	-29,57	-253%	-	-	-	-	-	-	-	-
FIP Brasil Portos e Ativos Logísticos Multiestratégia		IPCA+9,5%	-0,04	-5%	-18,30	-203%	-18,41	-157%	0,01	12,05	0,01	19,82	-13.787,66	-15,87	-0,05	-18,41
Kinea FIP Private Equity II		IPCA + 10%	-0,14	-16%	-0,14	-2%	5,47	47%	-	-	-	-	-	-	-	-
Kinea FIP Private Equity IV Feeder I Inst. Mult.		Sem bench	0,23	27%	27,36	304%	25,79	220%	-	-	-	-	-	-	-	-
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.		Sem bench	-1,45	-167%	-10,34	-115%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pátria FIC FIP Brasil Infraestrutura III		Sem bench	-1,42	-164%	22,24	247%	29,11	249%	17,36	18,21	28,58	29,97	8,56	5,64	-1,54	-3,56
Pátria FIC FIP Special Opportunities I		Sem bench	0,31	36%	-46,80	-520%	130,39	1115%	0,10	335,01	0,17	554,84	-536,59	5,15	0,00	-48,27
INDICADORES			RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
Carteira			1,52	176%	-	-	-	-	2,98	-	4,90	-	13,30	-	-0,62	-
IPCA			0,59	68%	4,70	52%	6,47	55%	-	-	-	-	-	-	-	-
INPC			0,47	54%	4,81	53%	6,46	55%	-	-	-	-	-	-	-	-
CDI			1,02	118%	10,00	111%	11,49	98%	0,00	0,12	-	-	-	-	-	-
IRF-M			0,93	107%	7,95	88%	11,95	102%	1,97	3,22	3,25	5,30	-3,67	1,58	-0,24	-1,46
IRF-M 1			1,00	116%	9,68	108%	11,52	98%	0,07	0,51	0,12	0,84	-19,09	0,72	0,00	-0,10
IRF-M 1+			0,92	106%	7,22	80%	12,08	103%	2,96	4,83	4,86	7,95	-2,63	1,45	-0,43	-2,73
IMA-B			1,23	143%	7,43	83%	11,40	97%	3,21	5,09	5,28	8,38	5,28	0,38	-0,47	-3,00
IMA-B 5			1,91	222%	9,12	101%	12,73	109%	1,54	2,44	2,53	4,02	45,54	3,19	-0,03	-1,14
IMA-B 5+			0,65	75%	5,79	64%	10,15	87%	4,98	8,29	8,19	13,65	-5,67	-0,34	-1,12	-6,08
IMA Geral			1,01	116%	8,88	99%	11,80	101%	1,41	2,31	2,32	3,81	-0,77	1,32	-0,12	-0,75
IDkA 2A			1,78	206%	8,84	98%	12,50	107%	2,56	2,75	4,21	4,52	23,38	2,39	-0,25	-1,49
IDkA 20A			-0,33	-38%	3,63	40%	7,43	64%	8,64	13,89	14,22	22,84	-12,10	-0,95	-2,66	-13,84
IGCT			5,84	676%	10,35	115%	12,21	104%	29,29	20,71	48,27	34,07	13,56	0,27	-6,11	-21,74
IBrX 50			5,32	616%	10,92	121%	13,01	111%	29,88	21,28	49,23	35,01	12,02	0,48	-6,25	-21,87
Ibovespa			5,45	631%	10,70	119%	12,11	104%	29,05	20,29	47,86	33,39	12,66	0,21	-5,97	-20,93
META ATUARIAL - INPC + 4,81% A.A.			0,86		8,99		11,70									

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

A rentabilidade do fundo Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS não considera o pagamento de dividendos.

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 2,9760% do retorno diário médio no mês. Como base para comparação, o IRF-M, que tende a ser menos volátil, apresentou um coeficiente de 1,97% no mesmo período. Já o IMA-B, que habitualmente manifesta alta volatilidade, ficou com 3,21% no mês.

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 no último mês, estima-se com 95% de confiança que, se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo será de 4,8973%. No mesmo período, o IRF-M detém um VaR de 3,25%, e o IMA-B de 5,28%.

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 o último mês, percebe-se que a maior queda ocorrida na Carteira foi de 0,6210%. Já os índices IRF-M e IMA-B sofreram quedas de 0,24% e 0,47%, 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, no último mês, estima-se que a carteira está exposta a 8,7913% 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 diários do mês, pode-se afirmar que há 66% de chance de que o retorno diário da Carteira fique entre 0,1875% e -0,1875% 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.

No mês, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve um prêmio de 13,3021% 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.

No mês, cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs foram convertidos em um prêmio de 0,2837% de rentabilidade acima do retorno do mercado.

Alfa de Jensen

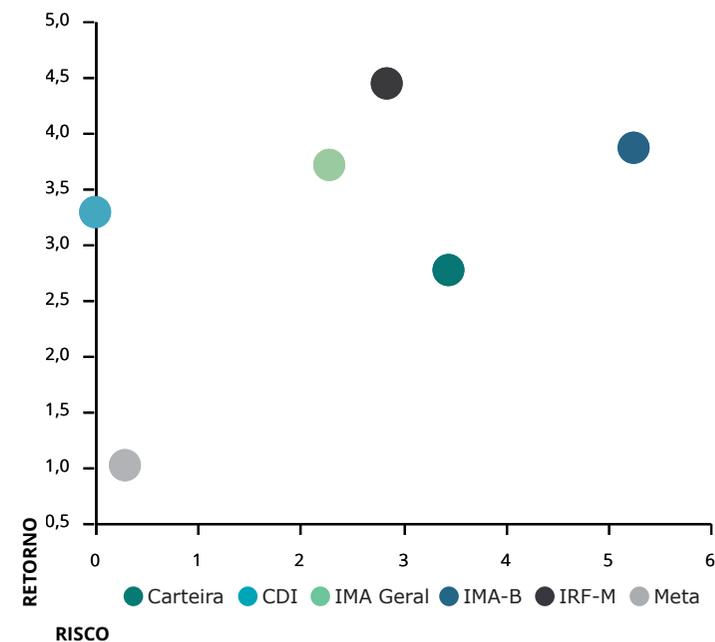
É uma medida do desempenho da Carteira, indicando uma boa performance caso o coeficiente seja significativamente positivo. Valores próximos de zero (tanto positivos quanto negativos) são neutros, devendo ser desconsiderados. Um coeficiente significativamente negativo aponta que o risco da Carteira não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

MEDIDAS DE RISCO E DESEMPENHO DA CARTEIRA (%)

MEDIDA	NO MÊS	3 MESES	12 MESES
Volatilidade Anualizada	2,9760	3,4204	-
VaR (95%)	4,8973	5,6275	-
Draw-Down	-0,6210	-1,0826	-
Beta	8,7913	11,3948	-
Tracking Error	0,1875	0,2144	-
Sharpe	13,3021	-3,5838	-
Treynor	0,2837	-0,0678	-
Alfa de Jensen	0,0046	-0,0242	-

RELAÇÃO RISCO X RETORNO DESDE JULHO/2022 (%)

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.

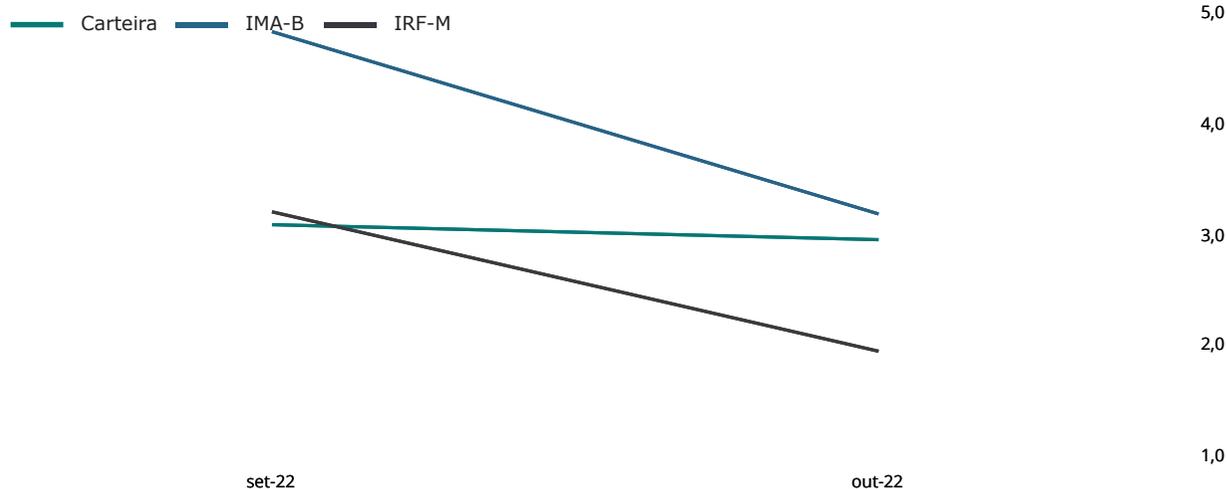
No mês atual, a maior exposição da Carteira é em IMA-B, com 64,95% de participação. Dado o cenário de estresse, haveria uma perda de R\$30.040.826,07 nos ativos atrelados a este índice.

No cenário como um todo, o Instituto perderia R\$77.621.150,86, equivalente a uma queda de 2,38% no patrimônio investido.

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

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

VOLATILIDADE MENSAL ANUALIZADA (%)



STRESS TEST (24 MESES)

FATORES DE RISCO	EXPOSIÇÃO	RESULTADOS DO CENÁRIO	
IRF-M	1,92%	-216.941,25	-0,01%
IRF-M	0,16%	46.713,65	0,00%
IRF-M 1	0,00%	0,00	0,00%
IRF-M 1+	0,00%	0,00	0,00%
Carência Pré	1,76%	-263.654,90	-0,01%
IMA-B	64,95%	-30.040.826,07	-0,92%
IMA-B	13,62%	-11.772.049,98	-0,36%
IMA-B 5	10,42%	-4.174.424,74	-0,13%
IMA-B 5+	4,96%	-6.387.151,85	-0,20%
Carência Pós	35,94%	-7.707.199,49	-0,24%
IMA GERAL	3,33%	-776.069,55	-0,02%
IDKA	0,00%	0,00	0,00%
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%
FIDC	0,03%	1.919,96	0,00%
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	0,00%	0,00	0,00%
FUNDOS PARTICIPAÇÕES	2,08%	-1.711.119,35	-0,05%
FUNDOS DI	16,26%	-5.446.362,34	-0,17%
F. Crédito Privado	0,59%	-404.107,21	-0,01%
Fundos RF e Ref. DI	12,95%	335.446,98	0,01%
Multimercado	2,72%	-5.377.702,12	-0,16%
OUTROS RF	0,00%	0,00	0,00%
RENDA VARIÁVEL	11,44%	-39.431.752,25	-1,21%
Ibov., IBrX e IBrX-50	6,66%	-24.159.192,11	-0,74%
Governança Corp. (IGC)	0,00%	0,00	0,00%
Dividendos	1,58%	-4.840.885,62	-0,15%
Small Caps	0,36%	-1.808.654,84	-0,06%
Setorial	0,26%	-544.470,70	-0,02%
Outros RV	2,58%	-8.078.548,98	-0,25%
TOTAL	100,00%	-77.621.150,86	-2,38%

set-22

out-22

FUNDO	CNPJ	INVESTIDOR	RESGATE		OUTROS DADOS		
FUNDOS DE RENDA FIXA			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
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 FIC Previdenciário IMA-B 5	03.543.447/0001-03	Geral	D+1	D+1	0,20	Não há	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	07.442.078/0001-05	Geral	D+1	D+1	0,20	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	15.486.093/0001-83	Geral	D+0	D+0	0,15	16/05/2023	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
Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa	03.256.793/0001-00	Geral	D+0	D+0	0,15	Não há	Não há
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA Geral	08.246.318/0001-69	Geral	D+1	D+1	0,25	Não há	Não há
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B	08.702.798/0001-25	Geral	D+1	D+1	0,20	Não há	Não há
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5	20.216.216/0001-04	Geral	D+1	D+1	0,20	Não há	Não há
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5+	13.400.077/0001-09	Geral	D+1	D+1	0,20	Não há	Não há
Bradesco Institucional Renda Fixa IRF-M	18.085.876/0001-43	Geral	D+0	D+0	0,00	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
Caixa Brasil Crédito Privado IPCA XVI	21.918.896/0001-62	Geral	D+0	D+0	0,20	1080 dias	Não há
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	18.598.288/0001-03	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	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+	10.577.503/0001-88	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	Geral	D+0	D+0	0,80	Não há	Não há
Icatu Vanguarda Inflação Crédito Privado	19.719.727/0001-51	Geral	D+5	D+6	0,40	Não há	20% exc IMAB5
Itaú FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	21.838.150/0001-49	Geral	D+0	D+1	0,40	Não há	Não há
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	32.972.942/0001-28	Geral	D+0	D+1	0,50	Não há	20% exc CDI
Itaú FIC Institucional IMA-B 5	09.093.819/0001-15	Geral	D+0	D+1	0,18	Não há	Não há
Western Asset Ativo IMA-B	09.087.301/0001-79	Geral	D+0	D+1	0,50	Não há	Não há
Western Asset Ativo IMA-B 5	17.517.577/0001-78	Geral	D+0	D+1	0,40	Não há	Não há
Western Asset Renda Fixa	03.499.367/0001-90	Geral	D+0	D+1	0,40	Não há	Não há
Western Asset Soberano II Referenciado Selic	22.773.421/0001-98	Geral	D+0	D+0	0,15	Não há	Não há
XP Inflação Referenciado IPCA	14.146.491/0001-98	Geral	D+4	D+5	0,50	Não há	Não há
XP Trend Simples	32.893.503/0001-20	Geral	D+0	D+0	0,00	Não há	Não há
FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
BRPP FIDC Multisetorial Master	12.138.813/0001-21	Qualificado	Vide regulamento	No vencimento	0,38	180 dias	Vide regulamento
Vila Rica FIDC Multisetorial Itália	13.990.000/0001-28	Qualificado	Vide regulamento	No vencimento	0,39	No vencimento	Não há
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
BB FIA Energia	02.020.528/0001-58	Geral	D+1	D+3	2,00	Não há	Não há
BB FIA Governança	10.418.335/0001-88	Geral	D+1	D+3	1,00	Não há	Não há
BB FIC FIA Bolsa Brasileira	09.005.823/0001-84	Geral	D+0	D+2	1,00	Não há	Não há

FUNDO	CNPJ	INVESTIDOR	RESGATE		OUTROS DADOS		
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
BB FIC FIA Dividendos	05.100.191/0001-87	Geral	D+1	D+3	2,00	Não há	Não há
BB FIC FIA Quantitativo	07.882.792/0001-14	Geral	D+1	D+3	1,00	Não há	20% exc Ibov
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 Plus Ibovespa	03.394.711/0001-86	Geral	D+0	D+2	0,50	Não há	Não há
Bradesco FIA Selection	03.660.879/0001-96	Geral	D+1	D+3	1,50	Não há	Não há
Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IBrX	14.099.976/0001-78	Geral	D+0	D+3	0,90	Não há	20% exc IBrX+2%aa
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	15.154.441/0001-15	Geral	D+30	D+32	1,72	1800 dias	Não há
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	14.507.699/0001-95	Geral	D+21	D+23	1,72	Não há	Não há
Itaú FIC FIA RPI Ativo Ibovespa	08.817.414/0001-10	Geral	D+2	D+4	1,50	Não há	Não há
Truxt FIC FIA I Valor Institucional	26.277.595/0001-10	Geral	D+30	D+32	2,90	Não há	Não há
Vinci FIA Fatorial Dinâmico	23.875.817/0001-09	Geral	D+5	D+7	1,00	Não há	20% exc Ibov
Vinci FIA Gas Dividendos	07.488.106/0001-25	Geral	D+30	D+32	1,97	Não há	20% exc Ibov
Vinci FIA Selection Equities	15.603.945/0001-75	Geral	D+60	D+62	0,97	Não há	20% exc Ibov
Western Asset FIA Valuation	09.087.523/0001-91	Geral	D+1	D+2	2,50	Não há	Não há
Western Asset FIC FIA Alpha IBrX	16.703.203/0001-84	Geral	D+0	D+2	0,75	Não há	20% exc IBrX
XP FIC FIA Investor 30	26.718.169/0001-75	Geral	D+30	D+32	2,00	Não há	20% exc Ibov
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
BB FIA ESG BDR Nível I	21.470.644/0001-13	Geral	D+1	D+4	0,50	Não há	Não há
BB FIA Globais Indexado Investimento no Exterior	31.964.961/0001-40	Qualificado	D+1	D+5	0,07	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 FIA Global Investimento no Exterior	18.085.924/0001-01	Qualificado	D+1	D+8	0,75	Não há	Não há
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	21.321.454/0001-34	Geral	D+1	D+5	0,80	Não há	Não há
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	17.502.937/0001-68	Geral	D+1	D+3	0,70	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
Santander Global Equities Inv. no Exterior Mult.	17.804.792/0001-50	Qualificado	D+1	D+8	1,00	Não há	Não há
Systematica FIC Blue Trend Advisory Mult IE	39.723.347/0001-06	Qualificado	D+3	D+8	0,60	Não há	Não há
Vinci FIC Internacional IE Multimercado	19.587.174/0001-20	Qualificado	D+30	D+32	1,00	Não há	10% exc Dólar PTAX
XP FIC FIA J China Equity Dolar Advisory IE	38.421.502/0001-69	Qualificado	D+1	D+6	0,80	Não há	Não há
XP FIC FIA Wellington Ventura 30 Dolar Advisory IE	38.597.203/0001-80	Qualificado	D+30	D+35	0,80	Não há	Não há
XP FIC FIM Nordea Alfa 10 Advisory	39.818.102/0001-54	Qualificado	D+1	D+6	0,55	Não há	Não há
XP FIC Moeda Latam Credit Advisory Mult. IE	36.046.327/0001-41	Qualificado	D+1	D+6	0,70	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
FUNDOS MULTIMERCADO			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
BB FIC Dinâmico Multimercado	13.079.634/0001-23	Geral	D+1	D+4	1,00	Não há	Não há
BB FIC Juros e Moedas Multimercado	06.015.368/0001-00	Geral	D+1	D+1	0,50	Não há	20% exc CDI
BB FIC Macro Multimercado	05.962.491/0001-75	Geral	D+1	D+1	1,00	Não há	Não há

FUNDO	CNPJ	INVESTIDOR	RESGATE		OUTROS DADOS		
FUNDOS MULTIMERCADO			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
Caixa Bolsa Americana Multimercado	30.036.235/0001-02	Geral	D+0	D+1	0,80	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
Vinci FIC Auguri Synchrony Multimercado	35.002.795/0001-51	Geral	D+9	D+10	1,90	Não há	20% exc CDI
Vinci Multiestratégia Multimercado	12.440.825/0001-06	Geral	D+0	D+1	0,96	Não há	20% exc CDI
Vinci Valorem Multimercado	13.396.703/0001-22	Geral	D+1	D+2	0,96	Não há	20% exc CDI
Western Long Short Multimercado	07.672.392/0001-84	Geral	D+1	D+5	2,00	Não há	Não há
Western Multimercado US 500	17.453.850/0001-48	Geral	D+0	D+1	1,00	Não há	Não há
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	14.584.094/0001-06	Qualificado	D+0	D+0	2,00	No vencimento	20% exc IPCA+8%aa
BTG Pactual FIC FIP Principal Investments	11.998.505/0001-03	Qualificado	No vencimento	No vencimento	0,00	No vencimento	Vide regulamento
FIP Brasil Portos e Ativos Logísticos Multiestratégia	14.737.553/0001-36	Profissional	Vide regulamento	Vide regulamento	0,63	No vencimento	Vide regulamento
Kinea FIP Private Equity II	15.039.162/0001-00	Qualificado	Vide regulamento	Vide regulamento	0,00	No vencimento	10% exc IPCA
Kinea FIP Private Equity IV Feeder I Inst. Mult.	27.782.774/0001-78	Qualificado	No vencimento	No vencimento	2,00	No vencimento	20% exc IPCA+6%aa
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	41.745.796/0001-99	Qualificado	No Vencimento	No Vencimento	1,85	No Vencimento	20% exc IPCA+6%aa
Pátria FIC FIP Brasil Infraestrutura III	17.870.798/0001-25	Qualificado	Vide regulamento	Vide regulamento	2,00	No vencimento	Vide regulamento
Pátria FIC FIP Special Opportunities I	13.328.452/0001-49	Qualificado	Vide regulamento	Vide regulamento	1,00	No vencimento	Não há

Considerando o patrimônio total do Instituto, seu prazo de resgate está dividido da seguinte maneira: 74,18% até 90 dias; 23,75% superior a 180 dias; os 2,06% restantes possuem regras mais específicas, ou não puderam ser medidos na data de publicação desse relatório.

APLICAÇÕES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
03/10/2022	47.000.000,00	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
04/10/2022	1.604,06	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
04/10/2022	7.029.449,40	Compra	LTN 01/01/2026 (Compra em 04/10/2022) 0000742A5
04/10/2022	18.835.094,09	Compra	NTN-B 15/05/2045 (Compra em 04/10/2022) 0057548
05/10/2022	4.525,62	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
05/10/2022	2.040.716,61	Compra	NTN-B 15/05/2027 (Compra em 05/10/2022) 00575E2
05/10/2022	2.684.712,41	Compra	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 05/10/2022) 00575E0
05/10/2022	9.417.810,60	Compra	NTN-F 01/01/2031 (Compra em 05/10/2022) 003FA75
06/10/2022	30.000,00	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
07/10/2022	1.868.728,84	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
07/10/2022	8.228.569,17	Compra	LTN 01/07/2024 (Compra em 07/10/2022) 00007436D
07/10/2022	540.000,00	Aplicação	Western Asset Soberano II Referenciado Selic
10/10/2022	20.398,36	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
10/10/2022	292.441,33	Aplicação	BB FIC Previdenciário IMA-B 5
11/10/2022	8.757,44	Aplicação	BB FIC Previdenciário IMA-B 5
14/10/2022	4.082.719,07	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
14/10/2022	24.628.463,12	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
14/10/2022	459.162,90	Aplicação	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
18/10/2022	180.000,00	Aplicação	Western Asset Soberano II Referenciado Selic
19/10/2022	2,68	Aplicação	Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa
20/10/2022	400.000,00	Aplicação	BB FIC FIA Bolsa Brasileira
20/10/2022	200.000,00	Aplicação	BB FIC FIA Dividendos
21/10/2022	3.402,28	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
24/10/2022	6.073,10	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
25/10/2022	207.560,37	Aplicação	BB FIC Previdenciário IMA-B 5
27/10/2022	1.098.335,60	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
31/10/2022	2.115.600,32	Aplicação	Kinea FIP Private Equity II

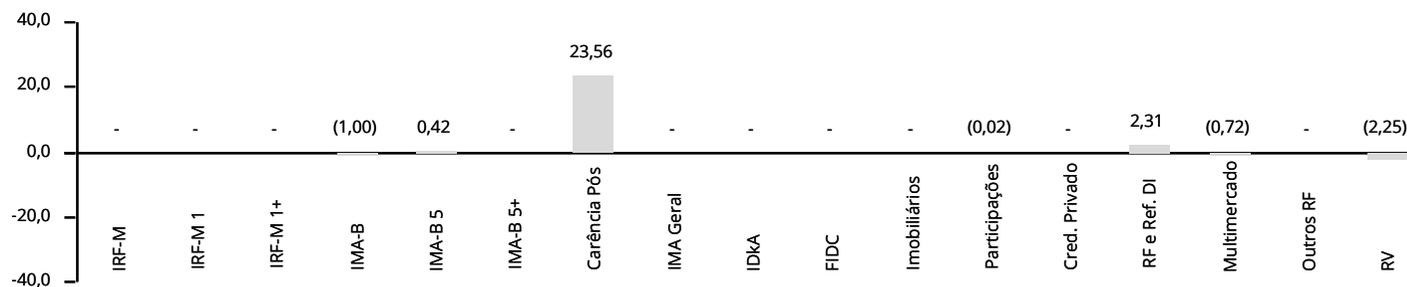
RESGATES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
03/10/2022	37.329,74	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
03/10/2022	47.000.000,00	Rg. Total	LTN 01/10/2022 (Compra em 04/09/2020) 460573
03/10/2022	540.000,00	Resgate	Western Long Short Multimercado
04/10/2022	25.898.182,19	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
05/10/2022	15.053.231,59	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
06/10/2022	1.319,15	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
06/10/2022	500.000,00	Resgate	BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B
07/10/2022	8.240.000,00	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
10/10/2022	46,51	Rg. Total	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
10/10/2022	4.870.676,15	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
10/10/2022	180.000,00	Resgate	Western Long Short Multimercado
11/10/2022	21.419,28	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
13/10/2022	11.250,00	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
14/10/2022	100.630,27	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
17/10/2022	451,35	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
17/10/2022	439.162,90	Resgate	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
18/10/2022	1.085,92	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
19/10/2022	14.907,48	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
20/10/2022	500.000,00	Resgate	BB FIA Globais Indexado Investimento no Exterior
20/10/2022	616.423,42	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
20/10/2022	100.000,00	Resgate	BB Schroder Multimercado IE
21/10/2022	11.955,55	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
24/10/2022	19.961,05	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
24/10/2022	91.825,57	Resgate	BB FIC Previdenciário IMA-B 5
24/10/2022	1.747,69	Resgate	Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa
25/10/2022	500.000,00	Resgate	BB FIA Globais Indexado Investimento no Exterior
25/10/2022	471.897,38	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	131.384.127,37
Resgates	131.417.897,42
Saldo	33.770,05

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



APLICAÇÕES

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

RESGATES

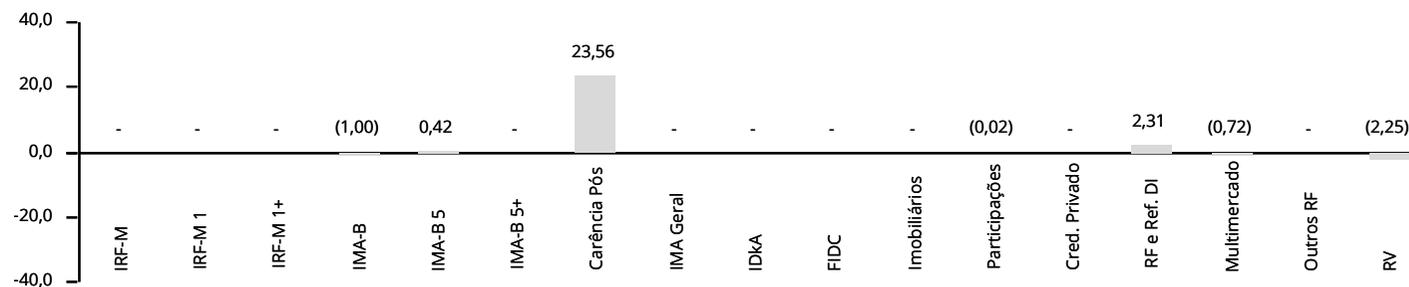
DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
------	-------	-----------	-------

25/10/2022	100.000,00	Resgate	BB Schroder Multimercado IE
26/10/2022	750.000,00	Resgate	BB FIA Globais Indexado Investimento no Exterior
26/10/2022	4.075,35	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
26/10/2022	500.000,00	Resgate	BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B
27/10/2022	750.000,00	Resgate	BB FIA Globais Indexado Investimento no Exterior
27/10/2022	150.000,00	Resgate	BB Schroder Multimercado IE
31/10/2022	21.781.407,89	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
31/10/2022	20.018,12	Resgate	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
31/10/2022	2.115.600,32	Rg. Total	Kinea FIC FIP Private Equity II
31/10/2022	23.292,55	Amortização	Kinea FIC FIP Private Equity II

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	131.384.127,37
Resgates	131.417.897,42
Saldo	33.770,05

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



PATRIMÔNIO DOS GESTORES DE RECURSOS

GESTOR	CNPJ	ART. 21	PATRIMÔNIO SOB GESTÃO	% PARTICIPAÇÃO	
BB Gestão DTVM	30.822.936/0001-69	Sim	1.437.102.016.406,18	0,07	✓
BNP Paribas Banco	01.522.368/0001-82	Sim	61.186.432.954,52	0,01	✓
BRAM	62.375.134/0001-44	Sim	568.777.462.669,77	0,06	✓
BRPP Estruturados	22.119.959/0001-83	Não	47.196.645.402,63	0,00	✓
BRZ Investimentos	02.888.152/0001-06	Não	2.334.816.726,24	0,07	✓
BTG Pactual Gestora	09.631.542/0001-37	Não	268.241.032.338,94	0,00	✓
Caixa DTVM	42.040.639/0001-40	Sim	507.547.483.366,08	0,03	✓
Icatu Vanguarda	68.622.174/0001-20	Não	41.468.312.354,32	0,03	✓
Itaú DTVM	33.311.713/0001-25	Sim	841.749.386.203,96	0,01	✓
Itaú Unibanco	60.701.190/0001-04	Sim	841.749.386.203,96	0,01	✓
Itaú Unibanco Asset	40.430.971/0001-96	Não	841.749.386.203,96	0,01	✓
Kinea Private Equity	04.661.817/0001-61	Não	70.466.045.536,29	0,07	✓
Pátria Investimentos	12.461.756/0001-17	Não	50.033.558.230,13	0,04	✓
Santander Asset	10.231.177/0001-52	Não	309.690.773.714,44	0,01	✓
Truxt Investimentos	23.890.968/0001-36	Não	13.725.850.965,38	0,01	✓
Vila Rica Capital	14.751.574/0001-06	Não	240.951.742,41	0,41	✓
Vinci Equities	10.917.835/0001-64	Não	49.409.498.492,45	0,01	✓
Vinci Soluções	13.421.810/0001-63	Não	49.409.498.492,45	0,06	✓
Vinci Gestora	11.077.576/0001-73	Não	49.409.498.492,45	0,05	✓
Western Asset	07.437.241/0001-41	Não	40.665.773.228,09	0,39	✓
XP Allocation Asset Management	37.918.829/0001-88	Não	153.735.797.918,41	0,03	✓
XP Gestão	07.625.200/0001-89	Não	153.735.797.918,41	0,00	✓
XP Vista	16.789.525/0001-98	Não	153.735.797.918,41	0,01	✓

Obs.: Patrimônio em 09/2022, 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

BB Gestão DTVM - 30.822.936/0001-69	29,92%
BRAM - 62.375.134/0001-44	9,68%
Caixa DTVM - 42.040.639/0001-40	5,30%
Western Asset - 07.437.241/0001-41	4,84%
Itaú Unibanco - 60.701.190/0001-04	3,31%
Itaú DTVM - 33.311.713/0001-25	1,99%
XP Allocation Asset Management - 37.918.829/0001-88	1,53%
Itaú Unibanco Asset - 40.430.971/0001-96	1,52%
Vinci Soluções - 13.421.810/0001-63	1,44%
Kinea Private Equity - 04.661.817/0001-61	1,42%
Vinci Gestora - 11.077.576/0001-73	0,73%
Santander Asset - 10.231.177/0001-52	0,59%
Pátria Investimentos - 12.461.756/0001-17	0,56%
Icatu Vanguarda - 68.622.174/0001-20	0,40%
XP Vista - 16.789.525/0001-98	0,35%
BNP Paribas Banco - 01.522.368/0001-82	0,15%
Vinci Equities - 10.917.835/0001-64	0,08%
BRZ Investimentos - 02.888.152/0001-06	0,05%
Truxt Investimentos - 23.890.968/0001-36	0,05%
BTG Pactual Gestora - 09.631.542/0001-37	0,04%
Vila Rica Capital - 14.751.574/0001-06	0,03%
XP Gestão - 07.625.200/0001-89	0,01%
BRPP Estruturados - 22.119.959/0001-83	0,00%

INVESTIMENTOS POR ADMINISTRADOR DE RECURSOS

BB Gestão DTVM - 30.822.936/0001-69	29,92%
Banco Bradesco - 60.746.948/0001-12	8,17%
Itaú Unibanco - 60.701.190/0001-04	6,82%
BNP Paribas Banco - 01.522.368/0001-82	5,64%
Caixa Econômica Federal - 00.360.305/0001-04	5,30%
BEM DTVM - 00.066.670/0001-00	4,05%
Lions Trust - 15.675.095/0001-10	1,38%
XP Investimentos - 02.332.886/0001-04	0,88%
Banco Santander - 90.400.888/0001-42	0,59%
Pátria Investimentos - 12.461.756/0001-17	0,56%
Santander Caceis - 62.318.407/0001-19	0,41%
BTG Pactual SF DTVM - 59.281.253/0001-23	0,12%
Intrag DTVM - 62.418.140/0001-31	0,09%
Daycoval Banco - 62.232.889/0001-90	0,05%
BRL Trust - 13.486.793/0001-42	0,03%
Genial Investimentos - 27.652.684/0001-62	0,00%

FUNDOS	CNPJ	ENQ.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ART. 18	ART. 19	ART. 21	GESTOR	ADMINISTRADOR	STATUS
FUNDOS DE RENDA FIXA									
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	13.077.418/0001-49	7, III, a	12.427.649.222,70	3,50	0,92	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC Previdenciário Fluxo	13.077.415/0001-05	7, III, a	3.859.205.707,52	2,01	1,70	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	03.543.447/0001-03	7, I, b	6.120.033.935,05	6,62	3,53	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	07.442.078/0001-05	7, I, b	5.996.659.178,04	9,04	4,92	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	821.537.216,90	3,50	13,93	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA	15.486.093/0001-83	7, I, b	3.736.730.846,68	0,55	0,48	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	182.134.006,20	0,08	1,51	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa	03.256.793/0001-00	7, III, a	8.963.231.945,28	2,02	0,74	Sim	62.375.134/0001-44	60.746.948/0001-12	✓
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA Geral	08.246.318/0001-69	7, III, a	221.384.019,07	0,98	14,48	Sim	62.375.134/0001-44	60.746.948/0001-12	✓
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B	08.702.798/0001-25	7, III, a	616.210.716,77	2,28	12,10	Sim	62.375.134/0001-44	60.746.948/0001-12	✓
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5	20.216.216/0001-04	7, III, a	1.078.455.317,88	0,48	1,47	Sim	62.375.134/0001-44	60.746.948/0001-12	✓
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5+	13.400.077/0001-09	7, III, a	142.404.110,99	0,60	13,81	Sim	62.375.134/0001-44	60.746.948/0001-12	✓
Bradesco Institucional Renda Fixa IRF-M	18.085.876/0001-43	7, III, a	233.111.499,86	0,16	2,29	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	573.532.495,89	0,00	0,00	Sim	62.375.134/0001-44	60.746.948/0001-12	✓
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	03.399.411/0001-90	7, III, a	7.181.883.753,28	1,09	0,50	Sim	62.375.134/0001-44	60.746.948/0001-12	✓
Caixa Brasil Crédito Privado IPCA XVI	21.918.896/0001-62	7, V, b	222.255.676,33	0,19	2,84	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	470.754.249,93	1,08	7,48	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	3.862.167.779,60	1,09	0,92	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	1.174.260.901,84	0,86	2,38	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	7, III, a	818.815.798,11	0,00	0,00	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Icatu Vanguarda Inflação Crédito Privado	19.719.727/0001-51	7, V, b	823.161.779,75	0,40	1,58	Sim	68.622.174/0001-20	00.066.670/0001-00	✓
Itaú FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	21.838.150/0001-49	7, I, b	2.434.245.468,97	2,35	3,15	Sim	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04	✓
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	32.972.942/0001-28	7, III, a	2.196.787.659,94	0,18	0,26	Sim	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04	✓
Itaú FIC Institucional IMA-B 5	09.093.819/0001-15	7, I, b	1.288.130.355,76	1,52	3,84	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Western Asset Ativo IMA-B	09.087.301/0001-79	7, III, a	265.905.270,73	1,21	14,81	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
Western Asset Ativo IMA-B 5	17.517.577/0001-78	7, I, b	480.128.813,83	0,73	4,95	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
Western Asset Renda Fixa	03.499.367/0001-90	7, III, a	763.174.985,26	1,71	7,31	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
Western Asset Soberano II Referenciado Selic	22.773.421/0001-98	7, III, a	1.220.173.850,13	0,58	1,55	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
XP Inflação Referenciado IPCA	14.146.491/0001-98	7, III, a	596.682.358,50	0,35	1,93	Sim	16.789.525/0001-98	62.318.407/0001-19	✓
XP Trend Simples	32.893.503/0001-20	7, I, b	9.549.672.313,94	0,88	0,30	Sim	37.918.829/0001-88	02.332.886/0001-04	✓
FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS									
BRPP FIDC Multisetorial Master	12.138.813/0001-21	7, V, a	262.963,09	0,00	3,51	Não	22.119.959/0001-83	27.652.684/0001-62	✓
Vila Rica FIDC Multisetorial Itália	13.990.000/0001-28	7, V, a	22.202.742,11	0,03	4,49	Não	14.751.574/0001-06	13.486.793/0001-42	✓
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL									
BB FIA Energia	02.020.528/0001-58	8, I	309.665.274,51	0,26	2,77	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIA Governança	10.418.335/0001-88	8, I	907.112.837,29	0,08	0,30	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC FIA Bolsa Brasileira	09.005.823/0001-84	8, I	272.791.726,85	1,15	13,74	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓

FUNDOS	CNPJ	ENQ.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ART. 18	ART. 19	ART. 21	GESTOR	ADMINISTRADOR	STATUS
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL									
BB FIC FIA Dividendos	05.100.191/0001-87	8, I	651.510.998,09	0,51	2,54	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC FIA Quantitativo	07.882.792/0001-14	8, I	1.488.244.493,95	0,26	0,57	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
Bradesco FIA Dividendos	06.916.384/0001-73	8, I	675.787.909,42	0,64	3,09	Sim	62.375.134/0001-44	00.066.670/0001-00	✓
Bradesco FIA MID Small Cap	06.988.623/0001-09	8, I	1.071.937.315,26	0,36	1,11	Sim	62.375.134/0001-44	00.066.670/0001-00	✓
Bradesco FIA Plus Ibovespa	03.394.711/0001-86	8, I	363.996.306,82	0,31	2,82	Sim	62.375.134/0001-44	60.746.948/0001-12	✓
Bradesco FIA Selection	03.660.879/0001-96	8, I	520.825.145,72	0,05	0,33	Sim	62.375.134/0001-44	00.066.670/0001-00	✓
Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IBrX	14.099.976/0001-78	8, I	210.719.142,26	0,46	7,14	Sim	62.375.134/0001-44	00.066.670/0001-00	✓
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	15.154.441/0001-15	8, I	998.009.273,18	0,35	1,15	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	14.507.699/0001-95	8, I	726.235.442,52	0,38	1,73	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Itaú FIC FIA RPI Ativo Ibovespa	08.817.414/0001-10	8, I	519.673.528,79	1,99	12,51	Sim	33.311.713/0001-25	60.701.190/0001-04	✓
Truxt FIC FIA I Valor Institucional	26.277.595/0001-10	8, I	1.065.269.130,28	0,05	0,15	Sim	23.890.968/0001-36	62.418.140/0001-31	✓
Vinci FIA Fatorial Dinâmico	23.875.817/0001-09	8, I	147.422.720,37	0,16	3,49	Sim	13.421.810/0001-63	00.066.670/0001-00	✓
Vinci FIA Gas Dividendos	07.488.106/0001-25	8, I	555.292.121,29	0,08	0,48	Sim	10.917.835/0001-64	00.066.670/0001-00	✓
Vinci FIA Selection Equities	15.603.945/0001-75	8, I	544.088.818,27	0,48	2,89	Sim	13.421.810/0001-63	00.066.670/0001-00	✓
Western Asset FIA Valuation	09.087.523/0001-91	8, I	84.480.149,84	0,19	7,44	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
Western Asset FIC FIA Alpha IBrX	16.703.203/0001-84	8, I	86.074.981,50	0,14	5,18	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
XP FIC FIA Investor 30	26.718.169/0001-75	8, I	255.997.672,64	0,01	0,11	Sim	07.625.200/0001-89	62.318.407/0001-19	✓
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR									
BB FIA ESG BDR Nível I	21.470.644/0001-13	9, III	1.303.301.919,08	0,46	1,15	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIA Globais Indexado Investimento no Exterior	31.964.961/0001-40	9, II	380.417.805,41	0,81	6,94	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Schroder Multimercado IE	17.431.816/0001-72	9, II	596.182.698,70	0,11	0,60	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
Bradesco FIA Global Investimento no Exterior	18.085.924/0001-01	9, II	495.832.957,46	0,06	0,41	Sim	62.375.134/0001-44	60.746.948/0001-12	✓
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	21.321.454/0001-34	9, III	121.350.179,33	0,17	4,50	Sim	62.375.134/0001-44	60.746.948/0001-12	✓
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	17.502.937/0001-68	9, III	2.030.078.847,62	0,52	0,84	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Morgan Stanley FIC FIA Global Brands Advisory IE	37.331.214/0001-50	9, II	140.490.078,73	0,04	1,00	Sim	37.918.829/0001-88	01.522.368/0001-82	✓
Santander Global Equities Inv. no Exterior Mult.	17.804.792/0001-50	9, II	1.037.465.638,26	0,59	1,85	Sim	10.231.177/0001-52	90.400.888/0001-42	✓
Systematica FIC Blue Trend Advisory Mult IE	39.723.347/0001-06	9, II	247.570.130,10	0,15	2,02	Sim	01.522.368/0001-82	01.522.368/0001-82	✓
Vinci FIC Internacional IE Multimercado	19.587.174/0001-20	9, II	124.982.996,17	0,08	2,03	Sim	13.421.810/0001-63	00.066.670/0001-00	✓
XP FIC FIA J China Equity Dolar Advisory IE	38.421.502/0001-69	9, II	101.163.447,05	0,01	0,23	Sim	37.918.829/0001-88	01.522.368/0001-82	✓
XP FIC FIA Wellington Ventura 30 Dolar Advisory IE	38.597.203/0001-80	9, II	63.556.931,64	0,01	0,71	Sim	37.918.829/0001-88	01.522.368/0001-82	✓
XP FIC FIM Nordea Alfa 10 Advisory	39.818.102/0001-54	9, II	35.596.064,40	0,12	10,67	Sim	37.918.829/0001-88	01.522.368/0001-82	✓
XP FIC Moneda Latam Credit Advisory Mult. IE	36.046.327/0001-41	9, II	182.712.464,00	0,07	1,26	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	529.565.364,86	0,40	2,45	Sim	37.918.829/0001-88	01.522.368/0001-82	✓
FUNDOS MULTIMERCADO									
BB FIC Dinâmico Multimercado	13.079.634/0001-23	10, I	519.508.144,50	0,06	0,39	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC Juros e Moedas Multimercado	06.015.368/0001-00	10, I	18.836.450.384,04	0,86	0,15	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC Macro Multimercado	05.962.491/0001-75	10, I	3.446.560.885,94	0,06	0,06	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓

FUNDOS	CNPJ	ENQ.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ART. 18	ART. 19	ART. 21	GESTOR	ADMINISTRADOR	STATUS
FUNDOS MULTIMERCADO									
Caixa Bolsa Americana Multimercado	30.036.235/0001-02	10, I	1.767.351.817,15	0,83	1,53	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Itaú FIC Private Multimercado SP500	26.269.692/0001-61	10, I	1.273.842.064,19	0,79	2,02	Sim	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04	✓
Vinci FIC Auguri Synchrony Multimercado	35.002.795/0001-51	10, I	32.370.758,06	0,12	12,13	Sim	11.077.576/0001-73	59.281.253/0001-23	✓
Vinci Multiestratégia Multimercado	12.440.825/0001-06	10, I	537.931.552,77	0,61	3,72	Sim	11.077.576/0001-73	00.066.670/0001-00	✓
Vinci Valorem Multimercado	13.396.703/0001-22	10, I	1.841.853.989,96	0,72	1,28	Sim	13.421.810/0001-63	00.066.670/0001-00	✓
Western Long Short Multimercado	07.672.392/0001-84	10, I	35.150.439,85	0,05	4,43	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
Western Multimercado US 500	17.453.850/0001-48	10, I	1.039.745.455,62	0,24	0,77	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES									
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	14.584.094/0001-06	10, II	44.935.959,31	0,01	0,66	Sim	09.631.542/0001-37	62.318.407/0001-19	✓
BTG Pactual FIC FIP Principal Investments	11.998.505/0001-03	10, II	76.510.278,54	0,03	1,47	Sim	09.631.542/0001-37	62.318.407/0001-19	✓
FIP Brasil Portos e Ativos Logísticos Multiestratégia	14.737.553/0001-36	10, II	176.477.038,85	0,05	0,89	Sim	02.888.152/0001-06	62.232.889/0001-90	✓
Kinea FIP Private Equity II	15.039.162/0001-00	10, II	170.201.832,22	0,06	1,24	Não	04.661.817/0001-61	15.675.095/0001-10	✓
Kinea FIP Private Equity IV Feeder I Inst. Mult.	27.782.774/0001-78	10, II	342.001.196,79	1,31	12,54	Não	04.661.817/0001-61	15.675.095/0001-10	✓
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	41.745.796/0001-99	10, II	78.678.256,32	0,04	1,83	Sim	04.661.817/0001-61	62.418.140/0001-31	✓
Pátria FIC FIP Brasil Infraestrutura III	17.870.798/0001-25	10, II	439.029.715,95	0,56	4,19	Não	12.461.756/0001-17	12.461.756/0001-17	✓
Pátria FIC FIP Special Opportunities I	13.328.452/0001-49	10, II	2.496.516,20	0,00	1,21	Não	12.461.756/0001-17	12.461.756/0001-17	✓

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 2022		
7, I	2.098.839.409,15	64,27	100,0	✓	100,0	✓
7, I, a	1.175.136.684,72	35,99	100,0	✓	100,0	✓
7, I, b	923.702.724,43	28,29	100,0	✓	100,0	✓
7, I, c	-	0,00	100,0	✓	100,0	✓
7, II	-	0,00	5,0	✓	5,0	✓
7, III	560.268.199,31	17,16	70,0	✓	60,0	✓
7, III, a	560.268.199,31	17,16	70,0	✓	60,0	✓
7, III, b	-	0,00	70,0	✓	60,0	✓
7, IV	-	0,00	20,0	✓	20,0	✓
7, V	20.297.400,54	0,62	25,0	✓	15,0	✓
7, V, a	1.006.921,38	0,03	10,0	✓	5,0	✓
7, V, b	19.290.479,16	0,59	10,0	✓	5,0	✓
7, V, c	-	0,00	10,0	✓	5,0	✓
ART. 7	2.679.405.009,00	82,05	100,0	✓	100,0	✓
8, I	258.757.230,04	7,92	40,0	✓	30,0	✓
8, II	-	0,00	40,0	✓	30,0	✓
ART. 8	258.757.230,04	7,92	40,0	✓	30,0	✓
9, I	-	0,00	10,0	✓	10,0	✓
9, II	79.871.053,02	2,45	10,0	✓	10,0	✓
9, III	37.553.046,31	1,15	10,0	✓	10,0	✓
ART. 9	117.424.099,33	3,60	10,0	✓	10,0	✓
10, I	141.999.628,73	4,35	10,0	✓	10,0	✓
10, II	67.836.116,89	2,08	5,0	✓	5,0	✓
10, III	-	0,00	5,0	✓	5,0	✓
ART. 10	209.835.745,62	6,43	15,0	✓	15,0	✓
ART. 11	-	0,00	10,0	✓	5,0	✓
ART. 12	-	0,00	10,0	✓	0,0	✓
ART. 8, 10 E 11	468.592.975,66	14,35	40,0	✓	30,0	✓
PATRIMÔNIO INVESTIDO	3.265.422.083,99					

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

PRÓ GESTÃO

O IPREVILLE 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.

No mês de outubro, nos Estados Unidos, a economia abandonou o cenário de recessão técnica do primeiro semestre, que, conforme os dados mostraram, foi causado apenas por um desempenho negativo pontual da atividade, não se caracterizando como uma tendência de retração econômica. O PIB cresceu 2,6% entre julho e setembro, com destaque para a balança comercial e consumo das famílias. Essa informação evidencia o entendimento de que a economia está aquecida e impulsiona a demanda, que por sua vez estimula o ritmo da política monetária contracionista do Federal Reserve (Fed), algo já esperado para as próximas reuniões.

As vendas no varejo dos Estados Unidos ficaram estáveis em setembro frente a agosto, abaixo dos 0,3% de alta esperados pelo mercado. Na comparação com setembro de 2021, o setor cresceu 8,2%. Já a atividade industrial foi revisada para cima em setembro, segundo dados do Índice de Gerentes de Compras (PMI), que fechou em 52, ante 51,5 em agosto. O PMI acima de 50 pontos indica que há expectativa de expansão na atividade.

Em setembro foram criadas 263.000 vagas de emprego, havendo queda na taxa de desemprego, que fechou em 3,5%. Quanto ao nível de preços, houve aumento de 0,4% no Índice de Preços ao Consumidor (CPI), ante 0,1% em agosto, acumulando alta de 8,2% nos últimos 12 meses. Já o Índice de Preços ao Produtor (PPI) aumentou 0,4%, sazonalmente ajustado. Na comparação anual, a alta foi de 8,5%, ante projeção de 8,4%.

O Livro Bege nos EUA, relatório no qual o Fed fundamenta as suas decisões de política monetária, apresentou a consolidação da situação norte americana. O desencadeamento da conjuntura ocasionou uma elevação da taxa de juros em 0,75 ponto percentual, para o intervalo de 3,25% a 4% na última reunião, justificada pela pressão inflacionária persistente e um mercado de trabalho apertado que contamina o crescimento salarial. Por isso, há grande possibilidade de políticas monetárias ainda mais contracionistas, visando trazer a inflação para a meta. Entretanto, uma vez que a situação econômica está delicada, o ajuste deve acontecer em ritmo moderado.

A economia da China mostrou recuperação com a divulgação do PIB, que cresceu 3,9% no trimestre de julho a setembro em relação ao mesmo período do ano anterior. Apesar da melhora, a economia ainda enfrenta desafios internos como a estratégia de covid zero, a crise no setor imobiliário, o baixo nível de confiança do consumidor e uma pressão financeira sobre o governo local. Além disso, a demanda do exterior por exportações chinesas está reduzindo à medida que os

países combatem a inflação com aumento das taxas de juros. As expectativas são de que a economia chinesa percorra um cenário de turbulência, o que afetará o crescimento neste e no próximo ano. Devido a este cenário, o PMI de indústria chinesa caiu para 49,2 pontos em outubro, ante 50,1 em setembro.

Já os preços ao consumidor da China subiram em setembro no maior ritmo dos últimos dois anos, com crescimento de 2,8% no CPI em relação ao ano anterior. Porém, o núcleo de inflação ao consumidor aponta que a demanda segue moderada, pois cresceu apenas 0,6%, ritmo mais lento desde 2016. Já o índice de preços ao produtor da teve alta de 0,9% no mês.

No campo fiscal, Xi Jinping cumprirá com seu terceiro mandato consecutivo para governar a China, durante o qual percorrerá muitos desafios e cenários repletos de riscos. Apesar das preocupações de mercado, o líder almeja uma política mais nacionalista, que consiga impulsionar o crescimento econômico do país, apesar dos receios do mercado.

Na Europa, o Banco Central Europeu (BCE), determinou a elevação das três principais taxas de juros em 0,75 ponto percentual. A taxa de empréstimo, a taxa de refinanciamento e a taxa de depósito ficaram em 2%, 2,25% e 1,5% respectivamente. A justificativa desta decisão está pautada em uma inflação galopante que já atinge 9,9% em 12 meses, motivada principalmente pela relação dos preços de energia e da guerra entre Rússia e Ucrânia. Nas próximas reuniões haverá discussão sobre novos aumentos nas taxas de juros, que deverão considerar o desdobramento da crise ucraniana, pois as taxas crescentes podem deteriorar ainda mais a perspectiva da atividade econômica, que já está em processo de encolhimento.

Na zona do euro, o PMI composto, que reúne dados do setor industrial e de serviços, caiu para 48,1 em setembro, frente 48,9 pontos da leitura anterior. Já o CPI cresceu 10,7% em outubro, comparado ao mesmo mês de 2021, acima dos 9,7% esperados pelo mercado, enquanto o PPI teve alta de 5% em agosto frente a julho.

Ademais, estimativas preliminares indicam que o PIB do terceiro trimestre cresceu 2,1% na zona do euro e 2,4% na União Europeia, ambos frente ao mesmo trimestre do ano anterior. Apesar dos valores positivos, há fortes indícios de que a economia local já está em processo de desaceleração, o que deve se acentuar ao longo dos próximos meses, conforme surgirem os efeitos contracionistas da política monetária.

O contraste de inflação acelerando e economia desaquecendo já é evidenciado em modelos e indicadores estatísticos que sugerem uma provável retração da economia europeia. À medida que a incerteza ucraniana e o enfraquecimento da demanda se fortalecem, crescem as expectativas de uma recessão mais profunda e duradoura.

O mercado financeiro global ainda está em território bastante volátil, com sucessivas revisões negativas para o crescimento. O aperto das condições financeiras nas principais economias, a continuidade da guerra na Ucrânia e a manutenção da política de combate à Covid-19 na China reforçam uma perspectiva de desaceleração do crescimento global nos próximos trimestres.

Já no Brasil, apesar do crescimento observado na primeira metade do ano, a atividade econômica começou a perder o fôlego no segundo semestre. Comparando os meses de julho e agosto, o Monitor PIB/FGV e o IBC-Br tiveram queda de 0,8% e 1,13%, respectivamente. Apesar do suporte fiscal vigente, tais como a limitação do ICMS e o Auxílio Brasil, a justificativa para a queda dos índices deriva dos efeitos da política monetária contracionista. Ainda assim a expectativa é de que a economia continue a se beneficiar dos estímulos fiscais até o final do ano, mas que deve enfraquecer em 2023.

Ao avaliar a atividade econômica pelo nível de empregabilidade, o Caged registrou a criação de 278.085 novos postos de trabalho em setembro. Em consonância, a PNAD mostra que a taxa de desocupação no trimestre móvel de julho a setembro foi de 8,7%, o que representa um recuo de 0,6 ponto percentual ante o trimestre anterior. Com isso, a população desocupada caiu ao menor nível desde o trimestre terminado em dezembro de 2015, de acordo com o IBGE.

Quanto às questões fiscais, em setembro a Dívida Bruta do Setor Público se reduziu a 77,1%, fenômeno que se deve principalmente ao aumento do PIB. Além disso, o governo divulgou uma arrecadação recorde de R\$ 33 bilhões, o que representa um aumento de 12%, em termos reais, no acumulado do ano.

Contudo, as eleições foram o acontecimento mais significativo do período. Em 2023, Luiz Inácio Lula da Silva cumprirá seu terceiro mandato como presidente, e terá que lidar com o desafio de negociar com um Congresso formado, em sua maioria, de parlamentares alinhados à centro-direita. O mercado espera alta volatilidade, uma vez que além de herdar os desafios econômicos e fiscais, Lula precisa apresentar sua equipe de ministérios, o que evidenciará os planos de arcabouço fiscal.

Os dados da atividade econômica mostraram um ritmo de crescimento, ainda que sua aceleração esteja caindo. A motivação desse crescimento decorre da reabertura da economia no setor de serviços e dos estímulos fiscais que permitem elevação da demanda. Enquanto o lado fiscal permite uma expansão indevida, o lado monetário tem que frear a economia, de forma que seus efeitos defasados estão se concretizando e tendem a ter mais vigor nos próximos trimestres. Por existir essa falta de alinhamento entre fiscal e monetário, criam-se incertezas no mercado que tendem a se agravar no próximo ano. Um novo governo pode ter uma trajetória com uma perspectiva desagradável e, conseqüentemente, elevar os prêmios de risco do país. Esse receio decorre do fato de que uma política fiscal pode afetar a inflação, incluindo seu efeito sobre a atividade, preços de ativos, grau de incerteza na economia e expectativas de inflação futura.

Posto o cenário econômico e a avaliação dos indicadores de atividade, constatou-se que o cenário externo continua conturbado. As bolsas reagiram positivamente com a sinalização de desaceleração das taxas de juros pelo Fed, e com os resultados do trimestre divulgados pelas empresas listadas na bolsa americana. Aqui no Brasil, além dos fatores externos, um dos motivos que afetou a bolsa positivamente foi a disputa mais acirrada das eleições. Além do desempenho positivo da renda variável, a renda fixa também se beneficiou da redução de incertezas atreladas à eleição em outubro, com os principais índices encerrando o mês com variação positiva.