

RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS JUNHO - 2023



Carteira Consolidada

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



Distribuição da Carteira _____	3
Retorno da Carteira por Ativo _____	11
Rentabilidade da Carteira (em %) _____	18
Rentabilidade e Risco dos Ativos _____	19
Análise do Risco da Carteira _____	27
Liquidez e Custos das Aplicações _____	29
Movimentações _____	32
Enquadramento da Carteira _____	34
Comentários do Mês _____	39

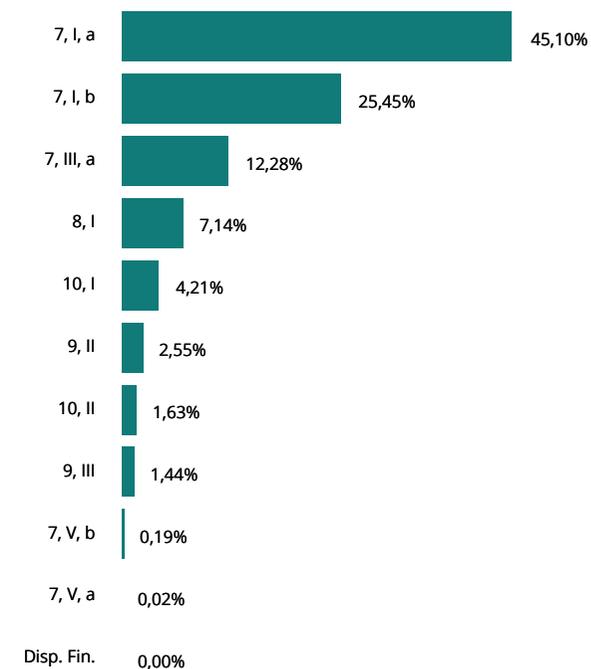
ATIVOS	%	JUNHO	MAIO
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	14,6%	520.757.524,17	495.573.204,57
LFT 01/03/2024 (Compra em 17/02/2023)	0,0%	967.889,69	957.579,13
LFT 01/03/2024 (Compra em 21/11/2022)	0,0%	941.003,87	930.979,71
LFT 01/03/2025 (Compra em 06/03/2023)	0,0%	1.129.104,14	1.116.762,27
LFT 01/03/2025 (Compra em 18/05/2020)	0,0%	752.736,10	744.508,18
LFT 01/03/2026 (Compra em 17/05/2023)	0,2%	6.105.851,82	6.038.623,30
LFT 01/09/2024 (Compra em 06/12/2018)	0,0%	53.771,65	53.192,67
LFT 01/09/2024 (Compra em 18/11/2019)	0,0%	672.145,62	664.908,36
LFT 01/09/2025 (Compra em 16/05/2023)	0,2%	5.389.276,40	5.329.471,67
LTN 01/01/2024 (Compra em 07/07/2020) 459653	0,3%	9.415.999,66	9.301.631,91
LTN 01/01/2024 (Compra em 13/12/2021)	0,0%	941,60	930,16
LTN 01/01/2026 (Compra em 04/10/2022) 0000742A5	0,2%	7.833.926,78	7.631.138,46
LTN 01/07/2023 (Compra em 07/07/2020) 459654	0,7%	24.987.205,30	24.721.094,60
LTN 01/07/2023 (Compra em 09/11/2021) 468950	0,0%	999.488,21	988.843,78
LTN 01/07/2024 (Compra em 07/10/2022) 00007436D	0,3%	8.965.353,39	8.829.213,30
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 14/06/2023) 005D3D3	0,4%	15.113.753,26 ▲	-
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 17/05/2021) 312733	0,2%	6.233.332,39	6.167.913,01
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 02/09/2022) 00565EE	0,6%	21.278.697,93	21.074.659,13
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 05/10/2022) 00575E2	0,1%	2.127.869,79	2.107.465,91
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 09/09/2022) 00569CA	0,6%	21.278.697,93	21.074.659,13
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 17/08/2022) 352262	0,3%	10.213.775,01	10.115.836,38
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 19/08/2022) 00560B1	0,1%	3.830.165,63	3.793.438,64
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 26/09/2022) 0056FDF	0,1%	4.255.739,59	4.214.931,83
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 02/01/2019)	0,0%	310.441,56	300.942,19
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 03/06/2020)	0,1%	4.434.879,50	4.299.174,09
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 10/05/2019)	0,1%	4.612.274,68	4.471.141,07
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 11/01/2019)	0,0%	1.228.461,62	1.190.871,22
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 13/05/2022) 343941	0,1%	2.882.671,67	2.794.463,16
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 16/08/2019)	0,0%	1.037.761,80	1.006.006,74
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 17/08/2022) 352264	0,1%	3.769.647,57	3.654.297,98
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 18/02/2020)	0,0%	1.197.417,46	1.160.777,00
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 21/11/2018)	0,1%	4.434.879,50	4.299.174,09

POR SEGMENTO



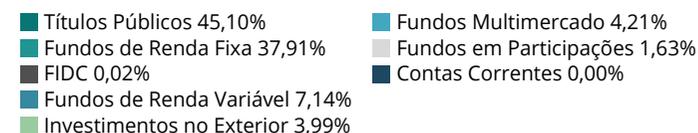
- Títulos Públicos 45,10%
- Fundos de Renda Fixa 37,91%
- FIDC 0,02%
- Fundos de Renda Variável 7,14%
- Investimentos no Exterior 3,99%
- Fundos Multimercado 4,21%
- Fundos em Participações 1,63%
- Contas Correntes 0,00%

POR TIPO DE ATIVO

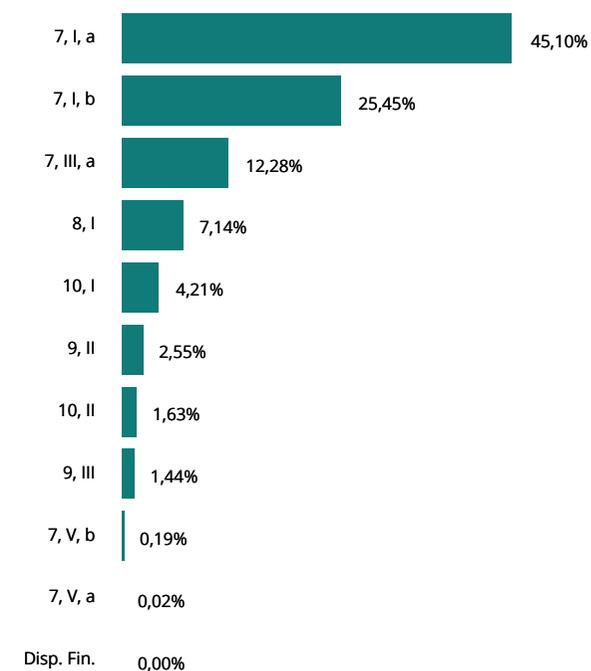


ATIVOS	%	JUNHO	MAIO
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	14,6%	520.757.524,17	495.573.204,57
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 31/10/2017)	0,3%	9.752.300,02	9.453.883,83
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 04/10/2022) 0057548	0,6%	19.989.266,05	19.263.832,13
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/07/2022) 349638	0,0%	666.308,87	642.127,74
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/11/2022) 00587CF	0,1%	3.331.544,34	3.210.638,69
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/05/2022) 344518	0,0%	1.554.720,69	1.498.298,05
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/08/2022) 00560AF	0,1%	3.997.853,21	3.852.766,43
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 28/03/2022) 339279	0,1%	3.775.750,25	3.638.723,85
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 16/08/2021)	0,0%	765.077,78	732.965,62
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 17/12/2019)	0,0%	423.043,01	405.286,87
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 01/02/2022) 334348	0,4%	14.556.501,12	14.419.629,48
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 04/01/2022)	0,0%	1.280.972,10	1.268.927,39
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/01/2023) 0059FF9	0,6%	20.795.001,60	20.599.470,69
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/05/2019)	0,0%	607.214,05	601.504,54
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 19/01/2023) 005A163	0,2%	8.318.000,64	8.239.788,27
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 20/01/2022) 333549	0,4%	15.388.301,18	15.243.608,31
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 22/02/2022)	0,0%	885.867,07	877.537,45
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 03/07/2018)	0,0%	347.027,74	343.636,00
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 07/03/2022) 336701	0,1%	3.641.649,08	3.606.056,76
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 09/08/2017) 244294	0,1%	4.284.293,04	4.242.419,71
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 10/03/2022) 337480	0,1%	3.727.334,94	3.690.905,15
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 13/07/2022) 349261	0,1%	3.213.219,78	3.181.814,78
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 15/07/2022) 349480	0,1%	3.213.219,78	3.181.814,78
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 15/12/2022) 00593A4	0,1%	3.641.649,08	3.606.056,76
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 16/05/2023)	0,2%	6.062.274,65	6.003.023,89
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 16/09/2021) 321107	0,2%	8.568.586,08	8.484.839,43
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 17/08/2021) 318118	0,1%	4.284.293,04	4.242.419,71
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/02/2018)	0,0%	771.172,75	763.635,55
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/03/2018)	0,0%	188.508,89	186.666,46
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 22/11/2022) 0058918	0,1%	4.284.293,04	4.242.419,71
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 27/10/2021) 325234	0,0%	428.429,30	424.241,97
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 29/06/2021)	0,0%	471.272,23	466.666,17

POR SEGMENTO

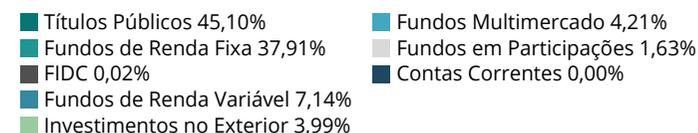


POR TIPO DE ATIVO

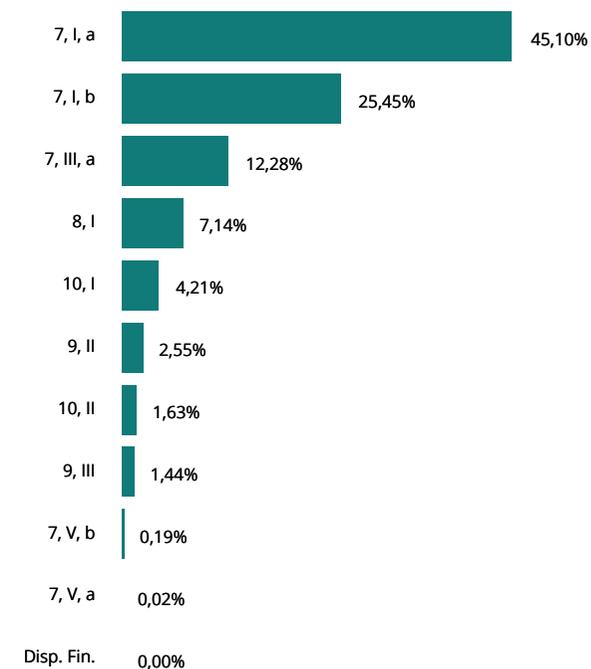


ATIVOS	%	JUNHO	MAIO
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	14,6%	520.757.524,17	495.573.204,57
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 30/11/2022) 0058C49	0,1%	4.284.293,04	4.242.419,71
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/09/2021) 320543	0,1%	5.231.808,04	5.147.391,45
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323671	0,1%	1.961.928,01	1.930.271,79
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323677	0,2%	8.719.680,06	8.578.985,75
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/02/2019)	0,0%	1.246.914,25	1.226.794,96
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/08/2022)	0,0%	933.005,77	917.951,48
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 17/05/2018)	0,2%	8.719.680,05	8.578.985,74
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 19/03/2018)	0,1%	5.231.808,04	5.147.391,45
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 21/10/2021) 324819	0,2%	8.719.680,06	8.578.985,75
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 25/10/2021) 325075	0,0%	871.968,01	857.898,58
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 08/11/2018) 265743	0,2%	8.855.408,00	8.664.433,01
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 16/02/2022) 335567	0,2%	6.641.556,00	6.498.324,76
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 20/07/2022) 349906	0,1%	3.763.548,40	3.682.384,03
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 24/03/2022) 338960	0,2%	7.305.711,60	7.148.157,23
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/09/2022) 0056DF3	0,5%	17.836.599,73	17.369.951,35
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 26/08/2022) 00562E2	0,6%	22.295.749,67	21.712.439,19
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 30/08/2022) 00563E2	0,6%	22.295.749,67	21.712.439,19
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 25/03/2022) 339157	0,1%	3.379.004,14	3.260.251,83
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 04/06/2021) 313399	0,0%	906.899,77	871.687,50
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 05/10/2022) 00575E0	0,1%	2.947.424,26	2.832.984,37
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 15/06/2018) 260982	0,7%	25.393.193,65	24.407.249,99
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) i	0,0%	535.070,87	514.295,62
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) ii	0,2%	8.162.097,95	7.845.187,50
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) i	0,0%	113.362,47	108.960,94
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) ii	0,1%	4.534.498,87	4.358.437,50
NTN-F 01/01/2031 (Compra em 05/10/2022) 003FA75	0,3%	10.200.777,27	9.728.708,66
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	30,5%	1.087.584.452,04	1.082.451.195,31
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 15/05/2023 Tx 5.6650)	0,0%	877.084,85	873.166,22
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 16/05/2023 Tx 5.8255)	0,4%	13.716.663,12	13.653.642,87
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 23/05/2023 Tx 5.5625)	0,6%	20.124.451,36	20.036.146,75

POR SEGMENTO



POR TIPO DE ATIVO



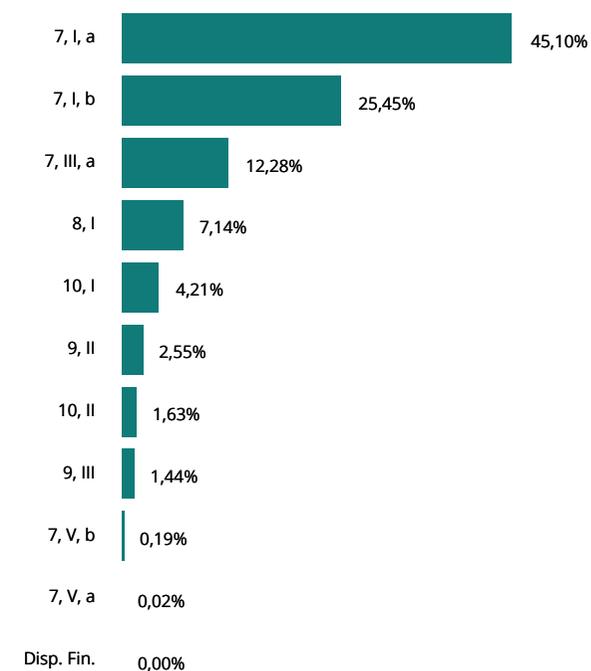
ATIVOS	%	JUNHO	MAIO
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	30,5%	1.087.584.452,04	1.082.451.195,31
NTN-B XP 2028-08 (Compra 14/07/22 Tx 6.1310)	1,4%	51.498.124,34	51.249.196,38
NTN-B XP 2028-08 (Compra 19/07/22 Tx 6.2780)	0,4%	15.465.989,17	15.389.463,91
NTN-B XP 2030-08 (Compra 14/11/22 Tx 6.0750)	0,8%	28.289.431,74	28.153.937,63
NTN-B XP 2030-08 (Compra 24/11/22 Tx 6.2550)	0,6%	20.902.416,55	20.799.369,65
NTN-B XP 2032-08 (Compra 21/07/22 Tx 6.2610)	0,9%	30.928.014,28	30.775.370,51
NTN-B XP 2035-05 (Compra 05/04/23 Tx 6.0750)	0,8%	29.821.390,75	29.678.544,86
NTN-B XP 2035-05 (Compra 06/03/23 Tx 6.4290)	0,8%	28.032.741,54	27.890.712,43
NTN-B XP 2035-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.4200)	0,0%	1.038.999,11	1.034.556,13
NTN-B XP 2035-05 (Compra 18/11/22 Tx 6.2000)	0,4%	15.700.700,01	15.623.966,69
NTN-B XP 2035-05 (Compra 20/04/23 Tx 6.0550)	0,8%	29.670.835,54	29.529.212,39
NTN-B XP 2035-05 (Compra 27/02/23 Tx 6.3150)	0,4%	15.170.171,74	15.094.676,29
NTN-B XP 2040-08 (Compra 14/06/22 Tx 5.7600)	1,5%	52.032.716,66	51.796.303,20
NTN-B XP 2040-08 (Compra 15/12/22 Tx 6.3520)	1,5%	51.918.355,97	51.658.465,20
NTN-B XP 2040-08 (Compra 17/05/22 Tx 5.6700)	0,1%	5.246.703,47	5.223.237,92
NTN-B XP 2040-08 (Compra 30/01/23 Tx 6.4500)	1,0%	35.748.532,91	35.566.876,54
NTN-B XP 2045-05 (Compra 04/05/22 Tx 5.8250)	2,9%	102.830.037,32	102.357.620,58
NTN-B XP 2045-05 (Compra 06/07/22 Tx 6.1150)	0,7%	25.809.254,27	25.684.839,62
NTN-B XP 2045-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.5600)	0,3%	10.431.956,72	10.386.206,16
NTN-B XP 2045-05 (Compra 13/04/22 Tx 5.7400)	2,9%	103.825.436,64	103.355.348,31
NTN-B XP 2045-05 (Compra 24/11/22 Tx 6.2900)	0,9%	31.343.669,76	31.188.281,60
NTN-B XP 2050-08 (Compra 09/05/22 Tx 5.8420)	1,5%	52.796.129,88	52.552.893,05
NTN-B XP 2050-08 (Compra 11/05/22 Tx 5.8810)	1,5%	52.724.830,38	52.480.314,29
NTN-B XP 2050-08 (Compra 24/06/22 Tx 5.9201)	1,5%	51.880.096,60	51.637.906,51
NTN-B XP 2050-08 (Compra 26/04/22 Tx 5.7950)	1,5%	53.156.623,51	52.913.699,38
NTN-B XP 2050-08 (Compra 29/04/22 Tx 5.8200)	1,5%	53.019.773,31	52.776.418,10
NTN-B XP 2055-05 (Compra 28/06/22 Tx 6.0310)	2,9%	103.583.320,54	103.090.822,14
FUNDOS DE RENDA FIXA	37,9%	1.352.064.778,23	1.330.932.940,77
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	3,1%	109.902.332,24 ▲	107.440.727,88
BB FIC Previdenciário Fluxo	0,9%	30.685.700,83 ▼	45.584.089,88
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	4,4%	157.840.094,45 ▼	172.505.005,98

POR SEGMENTO



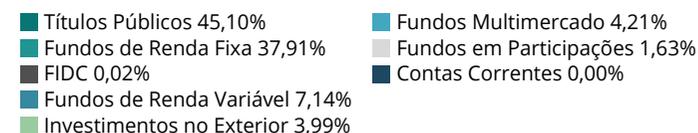
- Títulos Públicos 45,10%
- Fundos de Renda Fixa 37,91%
- FIDC 0,02%
- Fundos de Renda Variável 7,14%
- Investimentos no Exterior 3,99%
- Fundos Multimercado 4,21%
- Fundos em Participações 1,63%
- Contas Correntes 0,00%

POR TIPO DE ATIVO

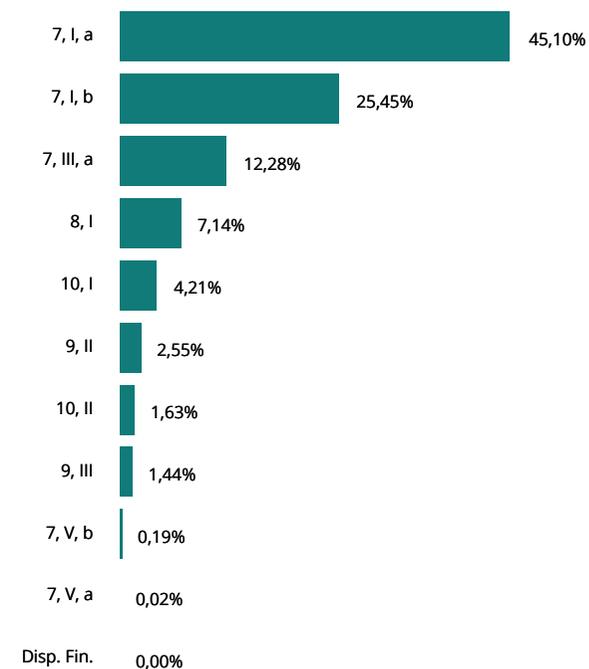


ATIVOS	%	JUNHO	MAIO
FUNDOS DE RENDA FIXA	37,9%	1.352.064.778,23	1.330.932.940,77
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	8,4%	300.400.940,14 ▲	288.443.825,48
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	2,0%	72.023.652,20	69.718.204,58
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III	0,1%	2.839.695,20	2.813.577,94
Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa	2,1%	73.146.424,94	72.371.545,97
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA Geral	0,6%	22.206.873,74	21.823.610,04
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B	0,7%	26.370.431,17	25.757.716,61
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5	0,9%	31.263.379,38	30.944.350,42
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5+	0,4%	14.967.383,25	14.482.420,16
Bradesco Institucional Renda Fixa IRF-M	0,2%	5.893.766,58	5.768.913,70
Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa	0,0%	11.345,09	11.228,51
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	2,1%	74.526.618,10 ▲	61.416.838,97
Caixa Brasil Crédito Privado IPCA XVI	0,2%	6.794.214,00	6.724.686,00
Caixa Brasil Referenciado	0,0%	1.099.951,34	1.087.817,96
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	1,0%	36.398.890,60	36.063.542,00
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	1,1%	39.199.592,79	38.298.261,79
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	0,9%	31.219.984,17	30.223.702,26
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	0,0%	2.552,61 ▼	21.910,36
Icatu Vanguarda Inflação Crédito Privado	0,0%	- ▼	13.433.842,97
Itaú FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	1,1%	38.862.172,44	38.016.647,72
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	0,6%	20.363.058,63 ▲	6.228.590,11
Itaú FIC Institucional IMA-B 5	1,5%	53.245.356,24	52.700.035,25
Itaú FIC Institucional Optimus Renda Fixa	0,4%	15.117.895,89 ▲	-
Trend Cash FIC Simples	0,0%	1.229,77 ▲	-
Western Asset Ativo IMA-B	0,7%	26.726.979,63 ▼	27.985.083,10
Western Asset Ativo IMA-B 5	1,8%	63.816.524,60 ▲	40.676.861,70
Western Asset Soberano II Referenciado Selic	1,2%	44.407.175,10 ▲	40.887.806,99
Western Ativo Max	0,3%	8.963.287,68 ▼	36.310.845,13
XP FIC Trend Pós-Fixado Simples	0,0%	325.051,54	321.541,76
XP Inflação Referenciado IPCA	0,3%	12.207.429,62	11.975.845,17
XP Trend Simples	0,9%	31.234.794,27	30.893.864,38

POR SEGMENTO

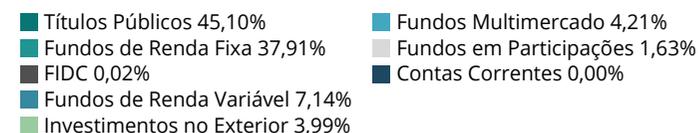


POR TIPO DE ATIVO

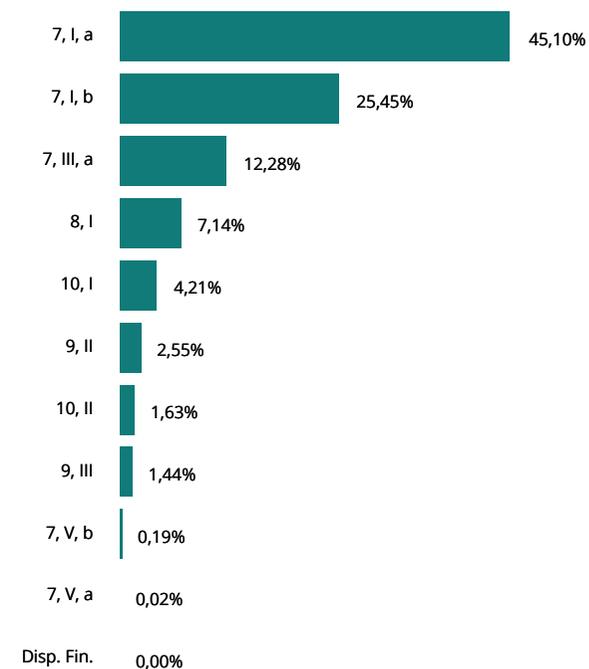


ATIVOS	%	JUNHO	MAIO
FIDC	0,0%	867.415,76	863.867,06
BRPP FIDC Multisetorial Master	0,0%	6.837,07	3.031,12
Vila Rica FIDC Multisetorial Itália	0,0%	860.578,69	860.835,94
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	7,1%	254.546.719,54	242.918.396,32
BB FIA Governança	0,1%	2.686.710,10	2.467.646,86
BB FIC FIA Bolsa Brasileira	0,6%	19.928.788,45	18.292.139,13
BB FIC FIA Dividendos	1,1%	39.406.659,27	36.522.899,12
BB FIC FIA Seleção Fatorial	0,2%	6.044.815,17	5.547.646,43
Bradesco FIA Dividendos	0,6%	21.169.605,66	19.482.310,31
Bradesco FIA MID Small Cap	0,1%	3.327.922,95	3.125.400,60
Bradesco FIA Plus Ibovespa	0,3%	10.454.037,98	9.586.251,76
Bradesco FIA Selection	0,0%	1.695.965,73	1.570.158,76
Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IBrX	0,7%	26.627.067,43	24.519.531,86
Caixa FIC FIA Valor Vinci Exp. Dividendos RPPS	0,3%	11.921.576,85	11.029.700,19
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	0,3%	12.207.382,92	11.264.146,69
Itaú FIC FIA RPI Ativo Ibovespa	1,6%	55.904.455,85	59.914.810,66
Occam FIC FIA	0,3%	10.744.160,03	9.754.467,04
Truxt FIC FIA I Valor Institucional	0,0%	1.451.951,63	1.327.079,43
Vinci FIA Fatorial Dinâmico	0,2%	6.260.473,30	5.772.766,61
Vinci FIA Gas Dividendos	0,1%	2.643.277,83	2.448.922,25
Vinci FIA Selection Equities	0,5%	16.540.842,76	15.210.260,87
Western Asset FIA Valuation	0,1%	3.059.878,41	2.803.797,27
Western Asset FIC FIA Alpha IBrX	0,1%	2.184.965,27	2.014.465,11
XP FIC FIA Investor 30	0,0%	286.181,95	263.995,37
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	4,0%	142.210.428,96	132.350.523,54
BB FIA ESG BDR Nível I	0,5%	16.360.677,37	16.123.798,90
BB FIA Globais Indexado Investimento no Exterior	0,7%	24.839.962,22	24.780.323,59
BB Schroder Multimercado IE	0,1%	3.426.604,19	3.460.853,64
Bradesco FIA Global Investimento no Exterior	0,0%	1.640.574,91	2.179.309,91
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	0,1%	5.041.926,91	5.032.393,16
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	0,6%	19.933.719,81	19.840.846,64

POR SEGMENTO



POR TIPO DE ATIVO



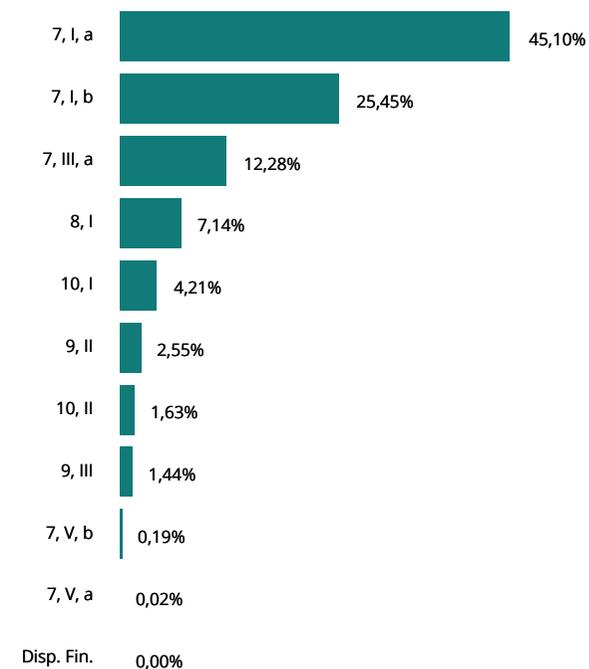
ATIVOS	%	JUNHO	MAIO
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	4,0%	142.210.428,96	132.350.523,54
Morgan Stanley FIC FIA Global Brands Advisory IE	0,0%	1.529.290,06	1.534.964,07
Santander FIC Global Equities Master Mult. IE	0,6%	20.304.877,65	20.463.542,00
Systematica FIC Blue Trend Advisory Mult IE	0,1%	4.553.810,40	4.481.910,99
Vinci FIC Internacional Multimercado IE	0,1%	2.486.349,45	2.555.012,90
Wellington Ventura FIC FIA Dólar Advisory IE	0,0%	464.616,87	465.644,98
Western Asset FIA BDR Nível I	0,3%	10.053.057,60 ▲	-
Western Macro Opportunities Multimercado IE	0,2%	8.429.753,38	8.352.284,17
XP FIC FIA J China Equity Dolar Advisory IE	0,0%	225.494,69	232.020,59
XP FIC FIM Nordea Alfa 10 Advisory	0,1%	3.972.999,27	4.033.634,94
XP FIC Moneda Latam Credit Advisory Mult. IE	0,1%	2.603.868,52	2.562.615,80
XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	0,5%	16.342.845,66	16.251.367,26
FUNDOS MULTIMERCADO	4,2%	150.094.823,71	155.405.407,42
BB FIC Dinâmico Multimercado	0,1%	1.815.062,37	1.786.211,03
BB FIC Juros e Moedas Multimercado	0,7%	26.032.104,62	25.725.780,47
BB FIC Macro Multimercado	0,1%	1.839.587,64	1.824.429,84
Caixa Bolsa Americana Multimercado	0,9%	32.706.055,02	30.565.158,52
Itaú FIC Private Multimercado SP500	0,7%	26.085.808,19 ▼	29.116.099,78
Vinci FIC Auguri Synchrony Multimercado	0,1%	4.906.423,76	4.867.685,51
Vinci Multiestratégia Multimercado	0,6%	21.809.848,86	21.483.402,76
Vinci Valorem Multimercado	1,0%	34.492.678,98	34.058.745,89
Western Long Short Multimercado	0,0%	407.254,27 ▼	603.715,43
Western Multimercado US 500	0,0%	- ▼	5.374.178,19
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES	1,6%	58.176.155,70	57.607.324,48
BTG FIP Economia Real II	0,0%	716.792,27 ▲	577.013,54
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	0,0%	163.451,21 ▼	182.116,08
BTG Pactual FIC FIP Principal Investments	0,0%	81.975,52	81.997,46
FIP Brasil Portos e Ativos Logísticos Multiestratégia	0,1%	2.317.839,96 ▼	2.381.585,85
Kinea FIP Private Equity II	0,1%	2.080.106,34	2.060.393,21
Kinea FIP Private Equity IV Feeder I Inst. Mult.	1,3%	44.896.709,56	44.648.861,06
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	0,1%	2.005.026,26	2.015.529,37

POR SEGMENTO



- Títulos Públicos 45,10%
- Fundos de Renda Fixa 37,91%
- FIDC 0,02%
- Fundos de Renda Variável 7,14%
- Investimentos no Exterior 3,99%
- Fundos Multimercado 4,21%
- Fundos em Participações 1,63%
- Contas Correntes 0,00%

POR TIPO DE ATIVO



ATIVOS	%	JUNHO	MAIO
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES	1,6%	58.176.155,70	57.607.324,48
Pátria FIC FIP Brasil Infraestrutura III	0,2%	5.882.603,40	5.628.367,19
Pátria FIC FIP Special Opportunities I	0,0%	31.651,18	31.460,72
CONTAS CORRENTES	0,0%	10.207,17	10.968,79
Banco do Brasil	0,0%	9.206,16	8.130,09
BNP Paribas	0,0%	1.000,00	1.613,56
Bradesco	0,0%	-	-
Brasil Plural	0,0%	-	-
BRL	0,0%	-	-
BTG Pactual	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%	0,01	1.224,14
TOTAL DA CARTEIRA	100,0%	3.566.312.505,28	3.498.113.828,26

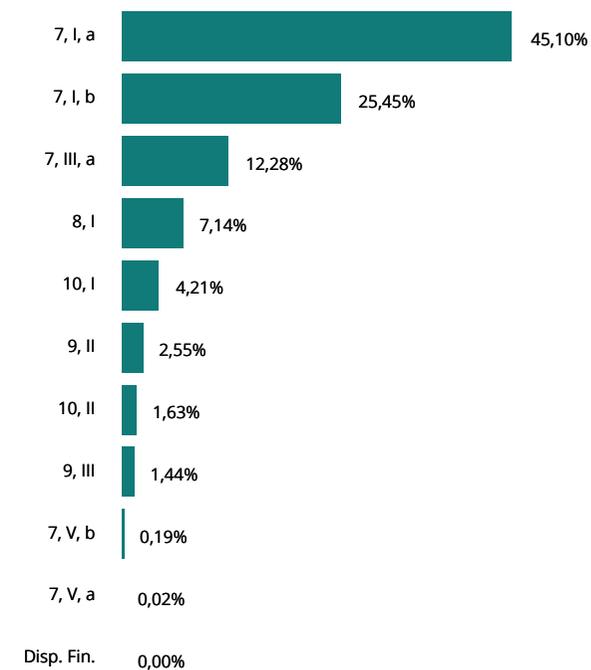
▲ Entrada de Recursos
 ▲ Nova Aplicação
 ▼ Saída de Recursos
 ▼ Resgate Total

POR SEGMENTO



- Títulos Públicos 45,10%
- Fundos de Renda Fixa 37,91%
- FIDC 0,02%
- Fundos de Renda Variável 7,14%
- Investimentos no Exterior 3,99%
- Fundos Multimercado 4,21%
- Fundos em Participações 1,63%
- Contas Correntes 0,00%

POR TIPO DE ATIVO



ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2023
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	1.300.417,96	6.082.958,89	11.844.349,57	8.607.903,48	11.694.959,77	10.176.654,83	49.707.244,50
LFT 01/03/2023 (Compra em 17/02/2021)	9.067,28	7.510,30	419,53	-	-	-	16.997,11
LFT 01/03/2023 (Compra em 17/11/2021)	2.833,53	2.346,97	131,09	-	-	-	5.311,59
LFT 01/03/2024 (Compra em 17/02/2023)	-	2.379,33	10.847,56	8.666,01	10.618,20	10.310,56	42.821,66
LFT 01/03/2024 (Compra em 21/11/2022)	9.886,67	8.244,52	10.546,24	8.425,29	10.323,25	10.024,16	57.450,13
LFT 01/03/2025 (Compra em 06/03/2023)	-	-	10.319,60	9.624,90	12.627,47	12.341,87	44.913,84
LFT 01/03/2025 (Compra em 18/05/2020)	8.056,85	6.639,86	8.491,24	6.416,60	8.418,31	8.227,92	46.250,78
LFT 01/03/2026 (Compra em 17/05/2023)	-	-	-	-	31.059,12	67.228,52	98.287,64
LFT 01/09/2024 (Compra em 06/12/2018)	565,84	471,20	601,05	472,41	596,57	578,98	3.286,05
LFT 01/09/2024 (Compra em 18/11/2019)	7.072,94	5.889,97	7.513,15	5.905,17	7.457,07	7.237,26	41.075,56
LFT 01/09/2025 (Compra em 16/05/2023)	-	-	-	-	29.879,77	59.804,73	89.684,50
LTN 01/01/2024 (Compra em 07/07/2020) 459653	87.153,80	91.194,48	114.555,17	75.782,67	104.871,55	114.367,75	587.925,42
LTN 01/01/2024 (Compra em 13/12/2021)	8,71	9,12	11,46	7,59	10,47	11,44	58,79
LTN 01/01/2026 (Compra em 04/10/2022) 0000742A5	47.322,15	61.580,29	223.813,85	86.660,42	230.457,82	202.788,32	852.622,85
LTN 01/07/2023 (Compra em 07/07/2020) 459654	264.840,33	222.818,25	281.083,27	221.159,00	274.303,40	266.110,70	1.530.314,95
LTN 01/07/2023 (Compra em 09/11/2021) 468950	10.593,62	8.912,73	11.243,33	8.846,36	10.972,13	10.644,43	61.212,60
LTN 01/07/2024 (Compra em 07/10/2022) 00007436D	71.636,43	92.820,07	141.983,51	63.082,33	119.394,26	136.140,09	625.056,69
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 14/11/2016) 226229	203.937,01	126.624,09	165.376,62	134.384,99	83.599,85	-	713.922,56
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 17/11/2021)	9.158,85	5.686,71	7.427,09	6.035,25	3.754,48	-	32.062,38
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 19/05/2021)	56.052,15	34.802,67	45.453,81	36.935,76	22.977,44	-	196.221,83
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 19/11/2021) 327501	61.058,98	37.911,40	49.513,96	40.235,03	25.029,90	-	213.749,27
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 25/11/2021) 328083	24.423,60	15.164,56	19.805,58	16.094,01	10.011,96	-	85.499,71
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 14/06/2023) 005D3D3	-	-	-	-	-	106.088,49	106.088,49
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 17/05/2021) 312733	87.710,19	94.689,44	88.617,06	44.553,07	17.965,06	65.419,38	398.954,20
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 02/09/2022) 00565EE	242.824,96	350.210,28	447.685,37	285.170,14	333.867,49	204.038,80	1.863.797,04
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 05/10/2022) 00575E2	24.282,50	35.021,03	44.768,53	28.517,02	33.386,74	20.403,88	186.379,70
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 09/09/2022) 00569CA	242.824,96	350.210,28	447.685,37	285.170,14	333.867,49	204.038,80	1.863.797,04
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 17/08/2022) 352262	116.555,98	168.100,94	214.888,97	136.881,67	160.256,40	97.938,63	894.622,59
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 19/08/2022) 00560B1	43.708,49	63.037,85	80.583,37	51.330,62	60.096,15	36.726,99	335.483,47
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 26/09/2022) 0056FDF	48.565,00	70.042,05	89.537,08	57.034,02	66.773,51	40.807,76	372.759,42
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 02/01/2019)	(3.677,15)	3.367,10	9.945,05	6.757,20	13.181,39	9.499,37	39.072,96
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 03/06/2020)	(52.530,81)	48.101,51	142.072,12	96.531,45	188.305,44	135.705,41	558.185,12
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 10/05/2019)	(54.632,05)	50.025,59	147.755,00	100.392,71	195.837,67	141.133,61	580.512,53
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 11/01/2019)	(14.551,04)	13.324,12	39.353,98	26.739,21	52.160,60	37.590,40	154.617,27
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 13/05/2022) 343941	(34.145,02)	31.265,98	92.346,87	62.745,45	122.398,54	88.208,51	362.820,33
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 16/08/2019)	(12.292,21)	11.255,76	33.244,87	22.588,36	44.063,48	31.755,06	130.615,32

ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2023
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	1.300.417,96	6.082.958,89	11.844.349,57	8.607.903,48	11.694.959,77	10.176.654,83	49.707.244,50
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 17/08/2022) 352264	(44.651,19)	40.886,29	120.761,29	82.051,74	160.059,63	115.349,59	474.457,35
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 18/02/2020)	(14.183,32)	12.987,41	38.359,47	26.063,49	50.842,47	36.640,46	150.709,98
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 21/11/2018)	(52.530,81)	48.101,51	142.072,12	96.531,45	188.305,44	135.705,41	558.185,12
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 31/10/2017)	(115.515,24)	105.775,21	312.416,58	212.272,67	414.083,68	298.416,19	1.227.449,09
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 04/10/2022) 0057548	(358.678,52)	178.612,14	700.398,41	693.088,18	844.586,99	725.433,92	2.783.441,12
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/07/2022) 349638	(11.955,95)	5.953,74	23.346,61	23.102,94	28.152,91	24.181,13	92.781,38
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/11/2022) 00587CF	(59.779,75)	29.768,69	116.733,06	115.514,70	140.764,50	120.905,65	463.906,85
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/05/2022) 344518	(27.897,22)	13.892,05	54.475,43	53.906,86	65.690,10	56.422,64	216.489,86
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/08/2022) 00560AF	(71.735,70)	35.722,43	140.079,68	138.617,63	168.917,40	145.086,78	556.688,22
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 28/03/2022) 339279	(67.750,38)	33.737,85	132.297,47	130.916,66	159.533,10	137.026,40	525.761,10
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 16/08/2021)	(16.183,69)	7.050,89	30.217,66	27.807,33	36.157,78	32.112,16	117.162,13
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 17/12/2019)	(8.948,65)	3.898,73	16.708,59	15.375,83	19.993,12	17.756,14	64.783,76
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 01/02/2022) 334348	199.513,84	194.458,06	183.250,07	75.708,72	1.241,83	136.871,64	791.044,16
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 04/01/2022)	17.557,22	17.112,30	16.126,01	6.662,36	109,28	12.044,71	69.611,88
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/01/2023) 0059FF9	162.862,27	277.797,24	261.785,81	108.155,31	1.774,05	195.530,91	1.007.905,59
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/05/2019)	8.322,58	8.111,67	7.644,15	3.158,13	51,80	5.709,51	32.997,84
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 19/01/2023) 005A163	53.165,16	111.118,89	104.714,32	43.262,13	709,61	78.212,37	391.182,48
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 20/01/2022) 333549	210.914,63	205.569,95	193.721,50	80.034,93	1.312,80	144.692,87	836.246,68
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 22/02/2022)	12.141,84	11.834,17	11.152,07	4.607,42	75,57	8.329,62	48.140,69
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 03/07/2018)	4.185,91	5.912,13	6.407,31	4.230,49	3.831,95	3.391,74	27.959,53
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 07/03/2022) 336701	43.926,34	62.040,64	67.237,20	44.394,11	40.211,76	35.592,32	293.402,37
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 09/08/2017) 244294	51.678,05	72.988,99	79.102,59	52.228,37	47.307,94	41.873,33	345.179,27
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 10/03/2022) 337480	44.959,90	63.500,43	68.819,25	45.438,69	41.157,91	36.429,79	300.305,97
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 13/07/2022) 349261	38.758,54	54.741,75	59.326,94	39.171,28	35.480,95	31.405,00	258.884,46
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 15/07/2022) 349480	38.758,54	54.741,75	59.326,94	39.171,28	35.480,95	31.405,00	258.884,46
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 15/12/2022) 00593A4	43.926,34	62.040,65	67.237,20	44.394,11	40.211,76	35.592,32	293.402,38
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 16/05/2023)	-	-	-	-	2.787,60	59.250,76	62.038,36
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 16/09/2021) 321107	103.356,09	145.978,00	158.205,17	104.456,75	94.615,89	83.746,65	690.358,55
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 17/08/2021) 318118	51.678,05	72.988,99	79.102,59	52.228,37	47.307,94	41.873,33	345.179,27
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/02/2018)	9.302,05	13.138,02	14.238,46	9.401,11	8.515,43	7.537,20	62.132,27
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/03/2018)	2.273,84	3.211,51	3.480,51	2.298,06	2.081,54	1.842,43	15.187,89
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 22/11/2022) 0058918	51.678,05	72.988,99	79.102,59	52.228,37	47.307,94	41.873,33	345.179,27
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 27/10/2021) 325234	5.167,81	7.298,90	7.910,26	5.222,84	4.730,79	4.187,33	34.517,93
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 29/06/2021)	5.684,59	8.028,78	8.701,28	5.745,12	5.203,88	4.606,06	37.969,71
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 30/11/2022) 0058C49	51.678,05	72.988,99	79.102,59	52.228,37	47.307,94	41.873,33	345.179,27

ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2023
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	1.300.417,96	6.082.958,89	11.844.349,57	8.607.903,48	11.694.959,77	10.176.654,83	49.707.244,50
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/09/2021) 320543	43.106,09	69.559,07	122.088,59	85.346,23	107.835,61	84.416,59	512.352,18
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323671	16.164,78	26.084,65	45.783,22	32.004,84	40.438,35	31.656,22	192.132,06
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323677	71.843,49	115.931,79	203.480,99	142.243,71	179.726,02	140.694,31	853.920,31
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/02/2019)	10.273,62	16.578,24	29.097,78	20.340,85	25.700,82	20.119,29	122.110,60
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/08/2022)	7.723,17	12.462,67	21.874,20	15.291,20	19.284,53	15.054,29	91.690,06
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 17/05/2018)	71.843,49	115.931,78	203.480,99	142.243,72	179.726,01	140.694,31	853.920,30
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 19/03/2018)	43.106,10	69.559,07	122.088,59	85.346,23	107.835,61	84.416,59	512.352,19
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 21/10/2021) 324819	71.843,49	115.931,79	203.480,99	142.243,71	179.726,02	140.694,31	853.920,31
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 25/10/2021) 325075	7.184,35	11.593,17	20.348,10	14.224,37	17.972,61	14.069,43	85.392,03
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 08/11/2018) 265743	24.265,87	108.055,54	225.239,89	156.673,38	241.380,43	190.974,99	946.590,10
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 16/02/2022) 335567	18.199,41	81.041,65	168.929,92	117.505,03	181.035,33	143.231,24	709.942,58
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 20/07/2022) 349906	10.313,00	45.923,60	95.726,95	66.586,18	102.586,69	81.164,37	402.300,79
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 24/03/2022) 338960	20.019,35	89.145,82	185.822,91	129.255,54	199.138,85	157.554,37	780.936,84
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/09/2022) 0056DF3	(34.964,32)	192.231,63	504.148,38	328.968,85	621.578,24	466.648,38	2.078.611,16
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 26/08/2022) 00562E2	(43.705,40)	240.289,54	630.185,47	411.211,07	776.972,80	583.310,48	2.598.263,96
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 30/08/2022) 00563E2	(43.705,40)	240.289,54	630.185,47	411.211,07	776.972,80	583.310,48	2.598.263,96
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 25/03/2022) 339157	(52.751,14)	35.668,43	119.553,47	93.049,03	137.173,27	118.752,31	451.445,37
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 04/06/2021) 313399	(16.116,10)	8.221,04	32.528,91	32.723,89	41.173,61	35.212,27	133.743,62
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 05/10/2022) 00575E0	(52.377,33)	26.718,38	105.718,96	106.352,64	133.814,23	114.439,89	434.666,77
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 15/06/2018) 260982	(451.250,85)	230.189,21	910.809,50	916.268,87	1.152.861,11	985.943,66	3.744.821,50
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) i	(9.508,50)	4.850,42	19.192,06	19.307,09	24.292,43	20.775,25	78.908,75
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) ii	(145.044,92)	73.989,39	292.760,19	294.515,00	370.562,50	316.910,45	1.203.692,61
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) i	(2.014,51)	1.027,63	4.066,11	4.090,49	5.146,70	4.401,53	16.717,95
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) ii	(80.580,50)	41.105,21	162.644,55	163.619,44	205.868,06	176.061,37	668.718,13
NTN-F 01/01/2031 (Compra em 05/10/2022) 003FA75	(53.441,09)	(24.056,56)	353.931,45	254.460,40	461.729,93	472.068,61	1.464.692,74
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	10.596.242,99	8.935.995,66	14.365.350,82	9.726.317,05	11.325.680,93	5.133.256,73	60.082.844,18
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 15/05/2023 Tx 5.6650)	-	-	-	-	3.993,71	3.918,63	7.912,34
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 16/05/2023 Tx 5.8255)	-	-	-	-	57.357,66	63.020,25	120.377,91
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 23/05/2023 Tx 5.5625)	-	-	-	-	38.355,10	88.304,61	126.659,71
NTN-B XP 2028-08 (Compra 14/07/22 Tx 6.1310)	602.824,20	488.466,34	744.701,64	486.070,56	550.432,68	248.927,96	3.121.423,38
NTN-B XP 2028-08 (Compra 19/07/22 Tx 6.2780)	182.781,10	145.275,23	225.459,21	147.424,02	167.134,23	76.525,26	944.599,05
NTN-B XP 2030-08 (Compra 14/11/22 Tx 6.0750)	329.927,39	269.614,13	407.819,82	265.996,85	301.121,83	135.494,11	1.709.974,13
NTN-B XP 2030-08 (Compra 24/11/22 Tx 6.2550)	246.692,87	195.510,24	304.344,06	198.930,15	225.496,96	103.046,90	1.274.021,18
NTN-B XP 2032-08 (Compra 21/07/22 Tx 6.2610)	365.169,17	294.582,55	450.436,92	294.487,98	333.786,44	152.643,77	1.891.106,83
NTN-B XP 2035-05 (Compra 05/04/23 Tx 6.0750)	-	-	-	236.759,57	322.627,27	142.845,89	702.232,73

ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2023
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	10.596.242,99	8.935.995,66	14.365.350,82	9.726.317,05	11.325.680,93	5.133.256,73	60.082.844,18
NTN-B XP 2035-05 (Compra 06/03/23 Tx 6.4290)	-	-	349.822,04	278.185,16	311.478,86	142.029,11	1.081.515,17
NTN-B XP 2035-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.4200)	11.585,57	9.465,57	14.842,15	9.593,58	10.676,39	4.442,98	60.606,24
NTN-B XP 2035-05 (Compra 18/11/22 Tx 6.2000)	184.657,58	151.047,02	234.742,84	153.364,34	171.493,26	76.733,32	972.038,36
NTN-B XP 2035-05 (Compra 20/04/23 Tx 6.0550)	-	-	-	82.311,01	320.542,96	141.623,15	544.477,12
NTN-B XP 2035-05 (Compra 27/02/23 Tx 6.3150)	-	8.049,65	228.308,29	149.365,65	167.139,27	75.495,45	628.358,31
NTN-B XP 2040-08 (Compra 14/06/22 Tx 5.7600)	593.954,54	536.105,54	737.098,20	478.699,96	540.640,94	236.413,46	3.122.912,64
NTN-B XP 2040-08 (Compra 15/12/22 Tx 6.3520)	616.880,80	465.676,45	759.921,32	497.337,45	564.175,30	259.890,77	3.163.882,09
NTN-B XP 2040-08 (Compra 17/05/22 Tx 5.6700)	59.521,35	55.093,28	73.947,04	47.967,45	54.136,95	23.465,55	314.131,62
NTN-B XP 2040-08 (Compra 30/01/23 Tx 6.4500)	17.571,38	312.573,20	526.000,17	344.678,17	391.253,91	181.656,37	1.773.733,20
NTN-B XP 2045-05 (Compra 04/05/22 Tx 5.8250)	1.179.017,11	963.880,89	1.504.344,58	977.795,66	1.091.113,89	472.416,74	6.188.568,87
NTN-B XP 2045-05 (Compra 06/07/22 Tx 6.1150)	301.845,79	246.898,93	384.065,42	250.613,70	280.118,33	124.414,65	1.587.956,82
NTN-B XP 2045-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.5600)	117.415,88	95.948,12	150.211,39	97.277,36	108.382,78	45.750,56	614.986,09
NTN-B XP 2045-05 (Compra 13/04/22 Tx 5.7400)	1.183.429,82	967.411,35	1.511.227,71	981.062,73	1.094.370,33	470.088,33	6.207.590,27
NTN-B XP 2045-05 (Compra 24/11/22 Tx 6.2900)	370.908,69	303.465,42	471.195,05	308.135,04	344.743,69	155.388,16	1.953.836,05
NTN-B XP 2050-08 (Compra 09/05/22 Tx 5.8420)	606.035,14	490.567,76	751.325,45	488.523,63	552.078,15	243.236,83	3.131.766,96
NTN-B XP 2050-08 (Compra 11/05/22 Tx 5.8810)	606.884,84	483.843,28	751.990,18	489.199,64	552.975,38	244.516,09	3.129.409,41
NTN-B XP 2050-08 (Compra 24/06/22 Tx 5.9201)	598.715,91	470.196,61	741.556,02	482.634,55	545.742,02	242.190,09	3.081.035,20
NTN-B XP 2050-08 (Compra 26/04/22 Tx 5.7950)	608.187,01	501.171,40	754.505,70	490.255,22	553.832,00	242.924,13	3.150.875,46
NTN-B XP 2050-08 (Compra 29/04/22 Tx 5.8200)	607.634,76	496.070,21	753.583,47	489.856,77	553.484,92	243.355,21	3.143.985,34
NTN-B XP 2055-05 (Compra 28/06/22 Tx 6.0310)	1.204.602,09	985.082,49	1.533.902,15	999.790,85	1.116.995,72	492.498,40	6.332.871,70
FUNDOS DE RENDA FIXA	7.194.612,10	15.304.156,59	24.456.240,54	17.719.050,47	22.713.891,05	22.978.579,51	110.366.530,26
BB FIC Curto Prazo Automático	-	50,91	-	-	-	-	50,91
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	930.528,91	1.017.400,64	1.896.364,59	1.155.713,20	1.201.088,15	1.180.031,19	7.381.126,68
BB FIC Previdenciário Fluxo	590.952,88	432.131,70	600.527,33	472.655,61	512.334,34	404.134,45	3.012.736,31
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	2.644.815,26	2.554.644,53	2.564.818,27	1.534.384,41	1.054.248,19	1.629.123,78	11.982.034,44
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	(30.713,83)	3.511.062,44	6.742.354,15	5.352.995,78	7.144.090,75	6.917.617,95	29.637.407,24
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	(1.409.203,40)	1.642.469,44	2.276.130,12	1.949.877,30	2.757.500,20	2.305.447,62	9.522.221,28
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA	264.274,82	163.523,59	213.613,18	173.524,38	154.400,18	-	969.336,15
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III	38.296,96	37.366,73	35.102,96	14.337,06	(149,54)	26.117,26	151.071,43
Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa	776.039,28	654.086,83	818.096,43	621.757,65	795.778,71	774.878,97	4.440.637,87
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA Geral	187.615,46	287.133,23	377.718,77	257.765,71	374.723,23	383.263,70	1.868.220,10
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B	2.787,61	293.119,89	648.617,41	488.996,13	666.634,62	612.714,56	2.712.870,22
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5	234.018,94	243.286,20	449.128,15	266.970,15	183.313,85	319.028,96	1.695.746,25
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5+	(228.871,64)	228.973,08	481.582,56	405.645,61	571.236,06	484.963,09	1.943.528,76
Bradesco Institucional Renda Fixa IRF-M	44.668,26	46.059,40	117.734,91	60.941,06	128.294,54	124.852,88	522.551,05

ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2023
FUNDOS DE RENDA FIXA	7.194.612,10	15.304.156,59	24.456.240,54	17.719.050,47	22.713.891,05	22.978.579,51	110.366.530,26
Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa	112,80	94,04	121,43	93,19	120,95	116,58	658,99
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	804.441,97	441.586,84	591.136,63	459.753,26	761.825,89	816.819,72	3.875.564,31
Caixa Brasil Crédito Privado IPCA XVI	86.085,00	89.367,00	97.515,00	59.031,00	38.523,00	69.528,00	440.049,00
Caixa Brasil Referenciado	-	2.525,75	12.120,95	9.781,20	12.686,90	12.133,38	49.248,18
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	492.206,20	481.101,56	451.038,80	183.543,20	(3.955,20)	335.348,60	1.939.283,16
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	(11.575,99)	442.907,11	944.998,67	737.771,08	946.649,78	901.331,00	3.962.081,65
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	(348.320,18)	305.592,31	995.917,59	839.538,84	1.158.206,58	996.281,91	3.947.217,05
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	341,92	1.769,24	772,34	115,62	345,50	578,29	3.922,91
Icatu Vanguarda Inflação Crédito Privado	(8.289,90)	61.311,44	125.858,46	79.912,67	117.167,18	135.113,28	511.073,13
Itaú FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	176.874,90	404.367,73	871.968,00	449.832,66	873.591,43	845.524,72	3.622.159,44
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	60.877,43	51.581,29	82.773,09	50.550,63	91.708,58	134.468,52	471.959,54
Itaú FIC Institucional IMA-B 5	686.656,01	702.970,63	766.836,66	460.997,77	294.309,69	545.320,99	3.457.091,75
Itaú FIC Institucional Optimus Renda Fixa	-	-	-	-	-	117.895,89	117.895,89
Trend Cash FIC Simples	-	-	-	-	-	5,64	5,64
Western Asset Ativo IMA-B	(17.909,52)	397.816,73	797.047,28	644.684,26	772.724,30	741.896,53	3.336.259,58
Western Asset Ativo IMA-B 5	303.511,17	335.446,73	339.141,44	310.072,26	377.550,60	689.662,90	2.355.385,10
Western Asset Renda Fixa	450.810,69	(124.392,14)	372.043,40	153.919,18	745.802,48	-	1.598.183,61
Western Asset Soberano II Referenciado Selic	259.648,12	237.291,87	227.455,69	130.375,80	240.325,30	395.912,48	1.491.009,26
Western Ativo Max	-	-	-	-	132.845,13	502.442,55	635.287,68
XP FIC Trend Pós-Fixado Simples	-	48.312,20	4.272,69	2.606,62	10.452,95	3.509,78	69.154,24
XP Inflação Referenciado IPCA	(116.568,85)	36.332,88	201.686,36	126.477,59	244.542,46	231.584,45	724.054,89
XP Trend Simples	330.500,82	276.864,77	351.747,23	264.429,59	354.974,27	340.929,89	1.919.446,57
FIDC	(146.473,34)	(2.803,69)	(227,93)	2.548,96	(362,99)	3.548,70	(143.770,29)
BRPP FIDC Multisetorial Master	436,02	(1.904,41)	(2.512,05)	1.279,65	(3.343,09)	3.805,95	(2.237,93)
Vila Rica FIDC Multisetorial Itália	(146.909,36)	(899,28)	2.284,12	1.269,31	2.980,10	(257,25)	(141.532,36)
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	8.004.510,03	(18.114.192,89)	(7.764.173,40)	5.390.702,20	8.330.428,07	20.628.323,22	16.475.597,23
BB FIA Energia	16.724,38	(394.278,96)	1.700,48	-	-	-	(375.854,10)
BB FIA Governança	91.324,37	(202.230,16)	(84.325,97)	43.759,81	96.663,75	219.063,24	164.255,04
BB FIC FIA Bolsa Brasileira	1.151.181,40	(2.664.699,72)	(677.147,53)	418.243,21	650.889,19	1.636.649,32	515.115,87
BB FIC FIA Dividendos	588.090,35	(1.212.428,00)	(1.011.229,62)	1.191.866,05	830.409,26	2.883.760,15	3.270.468,19
BB FIC FIA Seleção Fatorial	256.211,10	(510.663,01)	(203.644,19)	92.273,24	165.666,48	497.168,74	297.012,36
Bradesco FIA Dividendos	594.177,07	(1.339.723,76)	(618.271,98)	472.255,40	554.697,58	1.687.295,35	1.350.429,66
Bradesco FIA MID Small Cap	199.417,07	(441.180,24)	(182.631,36)	(39.586,19)	275.180,17	202.522,35	13.721,80
Bradesco FIA Plus Ibovespa	329.935,19	(752.330,17)	(269.456,68)	225.711,91	345.156,74	867.786,22	746.803,21
Bradesco FIA Selection	63.073,47	(124.933,09)	(62.022,99)	133,93	87.446,77	125.806,97	89.505,06

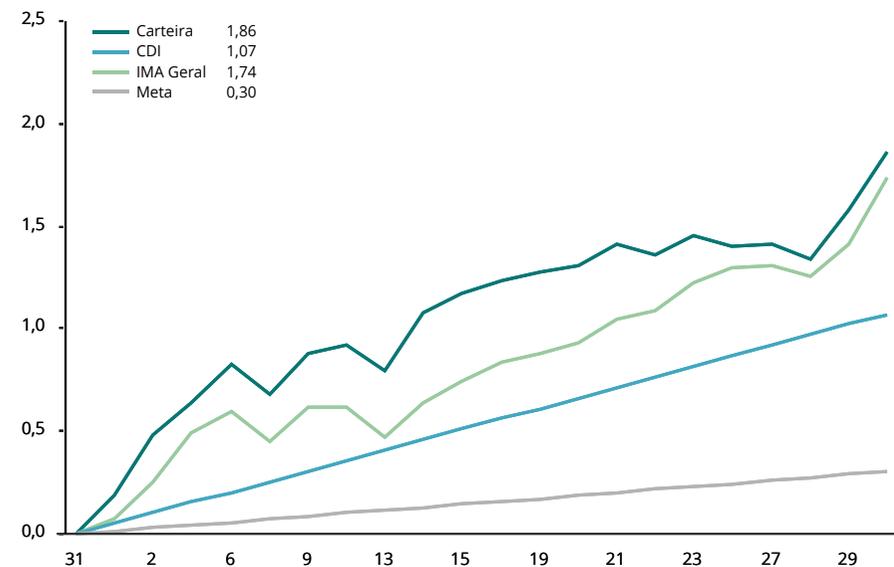
ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2023
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	8.004.510,03	(18.114.192,89)	(7.764.173,40)	5.390.702,20	8.330.428,07	20.628.323,22	16.475.597,23
Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IBRX	684.871,61	(1.535.807,52)	(762.338,01)	367.500,81	798.122,07	2.107.535,57	1.659.884,53
Caixa FIC FIA Valor Vinci Exp. Dividendos RPPS	382.036,21	(704.364,62)	(157.150,36)	434.228,01	248.504,91	891.876,66	1.095.130,81
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	361.237,90	(808.008,05)	(379.566,78)	321.620,84	401.948,07	943.236,23	840.468,21
Itaú FIC FIA RPI Ativo Ibovespa	2.027.258,12	(4.309.123,00)	(2.091.771,55)	1.225.244,61	2.696.989,28	4.989.645,19	4.538.242,65
Occam FIC FIA	283.001,15	(679.847,60)	(276.411,49)	109.402,94	42.566,08	989.692,99	468.404,07
Truxt FIC FIA I Valor Institucional	60.720,65	(150.628,71)	(56.199,11)	37.640,63	61.926,93	124.872,20	78.332,59
Vinci FIA Fatorial Dinâmico	113.038,29	(333.714,74)	(125.894,40)	117.765,75	164.847,14	487.706,69	423.748,73
Vinci FIA Gas Dividendos	63.755,79	(166.633,93)	(63.757,46)	73.944,56	77.313,88	194.355,58	178.978,42
Vinci FIA Selection Equities	344.599,44	(970.958,89)	(460.482,97)	239.559,75	668.749,35	1.330.581,89	1.152.048,57
Western Asset FIA Valuation	242.440,32	(475.261,98)	(175.553,77)	19.167,31	88.036,69	256.081,14	(45.090,29)
Western Asset FIC FIA Alpha IBRX	142.727,89	(322.499,73)	(103.253,92)	32.516,98	62.180,30	170.500,16	(17.828,32)
XP FIC FIA Investor 30	8.688,26	(14.877,01)	(4.763,74)	7.452,65	13.133,43	22.186,58	31.820,17
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	3.530.650,07	816.881,96	496.403,90	(227.186,80)	3.275.857,83	480.005,42	8.372.612,38
BB FIA ESG BDR Nível I	299.527,80	58.642,06	169.412,40	(86.041,96)	489.145,48	236.878,47	1.167.564,25
BB FIA Globais Indexado Investimento no Exterior	543.212,92	244.905,99	(115.582,94)	24.083,52	158.123,69	59.638,63	914.381,81
BB Schroder Multimercado IE	36.916,30	46.387,33	(67.940,14)	(7.065,17)	89.219,80	(34.249,45)	63.268,67
Bradesco FIA Global Investimento no Exterior	58.144,78	(7.427,35)	5.433,33	(10.254,09)	19.697,37	(18.635,00)	46.959,04
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	97.762,88	(486,76)	65.657,86	(2.781,19)	154.624,15	9.533,75	324.310,69
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	751.435,81	136.121,32	583.725,30	(123.798,86)	1.088.557,63	92.873,17	2.528.914,37
Morgan Stanley FIC FIA Global Brands Advisory IE	(4.710,00)	(3.910,37)	31.295,54	15.738,20	(16.652,87)	(5.674,01)	16.086,49
Santander FIC Global Equities Master Mult. IE	384.912,79	91.310,36	(294.709,59)	(27.614,04)	210.054,73	(158.664,35)	205.289,90
Systematica FIC Blue Trend Advisory Mult IE	(109.853,44)	58.046,97	(518.557,31)	42.397,77	191.635,00	71.899,41	(264.431,60)
Vinci FIC Internacional Multimercado IE	(28.162,92)	24.123,54	(36.361,60)	(18.936,42)	(2.805,47)	(68.663,45)	(130.806,32)
Wellington Ventura FIC FIA Dólar Advisory IE	-	-	-	4.334,33	4.662,20	(1.028,11)	7.968,42
Western Asset FIA BDR Nível I	-	-	-	-	-	153.057,60	153.057,60
Western Macro Opportunities Multimercado IE	-	-	161.899,12	99.491,02	(59.105,97)	77.469,21	279.753,38
XP FIC FIA J China Equity Dolar Advisory IE	6.447,69	(1.551,08)	(9.432,83)	(16.886,61)	(10.066,88)	(6.525,90)	(38.015,61)
XP FIC FIA Wellington Ventura 30 Dolar Advisory IE	7.660,44	228,86	(6.947,97)	(4.468,00)	-	-	(3.526,67)
XP FIC FIM Nordea Alfa 10 Advisory	(55.259,19)	28.669,48	131.312,95	112.748,22	(85.203,03)	(60.635,67)	71.632,76
XP FIC Moneda Latam Credit Advisory Mult. IE	65.578,04	(66.031,92)	33.092,41	35.726,47	3.966,62	41.252,72	113.584,34
XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	1.477.036,17	207.853,53	364.107,37	(263.859,99)	1.040.005,38	91.478,40	2.916.620,86
FUNDOS MULTIMERCADO	4.716.898,69	(397.165,95)	3.426.999,21	1.912.790,04	1.834.158,27	5.312.258,36	16.805.938,62
BB FIC Dinâmico Multimercado	5.338,60	(5.360,02)	16.155,89	7.999,34	18.813,61	28.851,34	71.798,76
BB FIC Juros e Moedas Multimercado	223.774,25	213.874,78	305.950,20	218.730,00	289.643,65	306.324,15	1.558.297,03
BB FIC Macro Multimercado	18.653,00	5.535,03	20.515,32	14.017,30	18.051,18	15.157,80	91.929,63

ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2023
FUNDOS MULTIMERCADO	4.716.898,69	(397.165,95)	3.426.999,21	1.912.790,04	1.834.158,27	5.312.258,36	16.805.938,62
Caixa Bolsa Americana Multimercado	1.776.092,67	(507.517,45)	1.132.693,27	581.879,49	365.904,59	2.140.896,50	5.489.949,07
Itaú FIC Private Multimercado SP500	1.682.987,87	(492.995,44)	1.093.070,42	565.621,10	323.035,86	1.969.708,41	5.141.428,22
Vinci FIC Auguri Synchrony Multimercado	32.439,87	(16.886,46)	46.348,51	45.048,72	63.399,17	38.738,25	209.088,06
Vinci Multiestratégia Multimercado	178.128,61	202.982,90	294.134,82	184.138,55	303.445,08	326.446,10	1.489.276,06
Vinci Valorem Multimercado	267.817,44	345.545,72	374.466,23	188.672,42	389.219,17	433.933,09	1.999.654,07
Western Long Short Multimercado	8.547,76	11.616,22	10.495,63	3.838,70	239,13	3.538,84	38.276,28
Western Multimercado US 500	523.118,62	(153.961,23)	133.168,92	102.844,42	62.406,83	48.663,88	716.241,44
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES	(2.940.266,16)	446.790,34	371.428,22	125.266,73	353.308,42	477.622,07	(1.165.850,38)
BTG FIP Economia Real II	-	-	-	-	(7.076,60)	(26.887,94)	(33.964,54)
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	(145,10)	(12.244,97)	(3.618,66)	(1.858,69)	(4.471,04)	(6.477,32)	(28.815,78)
BTG Pactual FIC FIP Principal Investments	41.409,15	(19.947,06)	6.445,91	47.487,84	12.986,10	(21,94)	88.360,00
FIP Brasil Portos e Ativos Logísticos Multiestratégia	(988,83)	(923,31)	724.256,99	(604,15)	92.460,03	(475,92)	813.724,81
Kinea FIP Private Equity II	22.598,61	16.569,11	23.638,92	13.754,90	12.870,85	19.713,13	109.145,52
Kinea FIP Private Equity IV Feeder I Inst. Mult.	(2.833.151,03)	267.396,88	(205.603,34)	183.345,11	358.056,11	247.848,50	(1.982.107,77)
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	(26.140,00)	(23.752,40)	(113.172,89)	(29.213,06)	(25.262,12)	(10.503,11)	(228.043,58)
Pátria FIC FIP Brasil Infraestrutura III	(144.061,58)	219.530,52	(60.883,44)	(87.794,00)	(86.474,18)	254.236,21	94.553,53
Pátria FIC FIP Special Opportunities I	212,62	161,57	364,73	148,78	219,27	190,46	1.297,43
TOTAL	32.256.592,34	13.072.620,91	47.196.370,93	43.257.392,13	59.527.921,35	65.190.248,84	260.501.146,50

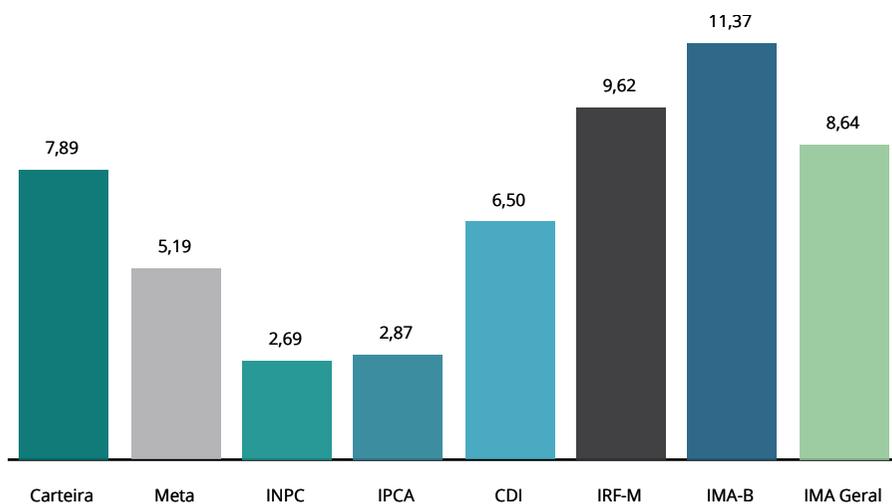
RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META ATUARIAL (INPC + 4,94% A.A.)

MÊS	CARTEIRA	META	CDI	IMA-G	% META	% CDI	% IMA-G
Janeiro	0,98	0,86	1,12	0,70	113	87	140
Fevereiro	0,40	1,18	0,92	1,03	34	43	38
Março	1,41	1,05	1,17	1,86	135	120	76
Abril	1,28	0,93	0,92	1,25	136	139	102
Mai	1,73	0,76	1,12	1,77	226	154	98
Junho	1,86	0,30	1,07	1,74	615	173	107
Julho							
Agosto							
Setembro							
Outubro							
Novembro							
Dezembro							
TOTAL	7,89	5,19	6,50	8,64	152	121	91

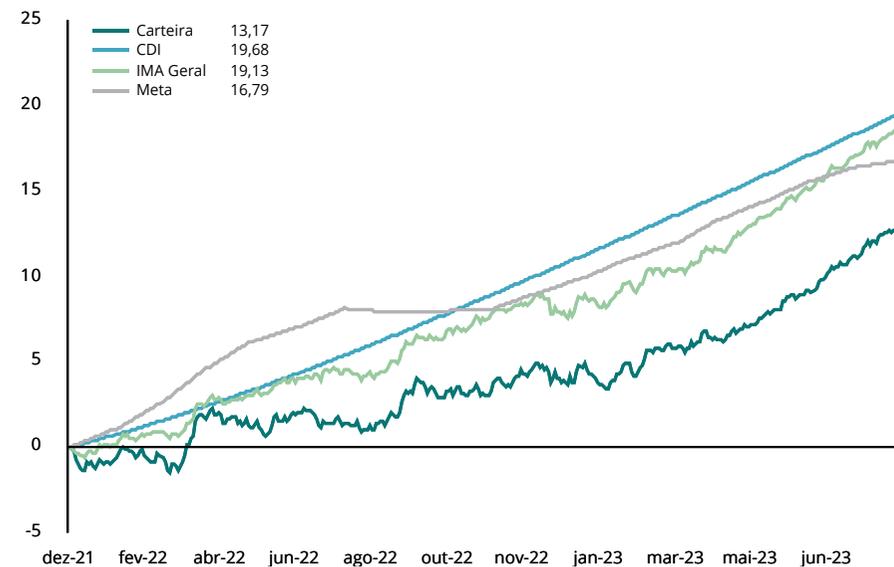
RENTABILIDADE ACUMULADA NO MÊS



CARTEIRA x INDICADORES EM 2023



RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE DEZEMBRO/2021



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 01/03/2024 (Compra em 17/02/2023)	Sem bench	1,08	356%	6,50	125%	13,66	170%	0,00	0,02	0,01	0,04	97,61	32,01	0,00	0,00
LFT 01/03/2024 (Compra em 21/11/2022)	Sem bench	1,08	356%	6,50	125%	13,66	170%	0,00	0,02	0,01	0,04	97,61	32,01	0,00	0,00
LFT 01/03/2025 (Compra em 06/03/2023)	Sem bench	1,11	366%	6,55	126%	13,84	173%	0,02	0,03	0,03	0,06	126,92	49,75	0,00	0,00
LFT 01/03/2025 (Compra em 18/05/2020)	Sem bench	1,11	366%	6,55	126%	13,84	173%	0,02	0,03	0,03	0,06	126,92	49,75	0,00	0,00
LFT 01/03/2026 (Compra em 17/05/2023)	Sem bench	1,11	368%	6,64	128%	13,92	174%	0,07	0,07	0,11	0,11	53,58	31,89	0,00	0,00
LFT 01/09/2024 (Compra em 06/12/2018)	Sem bench	1,09	360%	6,51	125%	13,75	171%	0,01	0,03	0,01	0,05	136,94	38,93	0,00	0,00
LFT 01/09/2024 (Compra em 18/11/2019)	Sem bench	1,09	360%	6,51	125%	13,75	171%	0,01	0,03	0,01	0,05	136,94	38,93	0,00	0,00
LFT 01/09/2025 (Compra em 16/05/2023)	Sem bench	1,12	371%	6,64	128%	13,95	174%	0,03	0,05	0,05	0,08	135,33	46,65	0,00	0,00
LTN 01/01/2024 (Compra em 07/07/2020) 459653	Sem bench	1,23	407%	6,66	128%	13,72	171%	0,29	1,67	0,48	2,75	36,00	1,60	0,00	-1,04
LTN 01/01/2024 (Compra em 13/12/2021)	Sem bench	1,23	407%	6,66	128%	13,72	171%	0,29	1,67	0,48	2,75	36,00	1,60	0,00	-1,04
LTN 01/01/2026 (Compra em 04/10/2022) 0000742A5	Sem bench	2,66	879%	12,21	235%	20,71	258%	3,03	7,23	4,99	11,90	37,33	5,99	-0,32	0,00
LTN 01/07/2023 (Compra em 07/07/2020) 459654	Sem bench	1,08	356%	6,52	126%	13,75	171%	0,01	0,55	0,01	0,91	59,65	3,70	0,00	-0,12
LTN 01/07/2023 (Compra em 09/11/2021) 468950	Sem bench	1,08	356%	6,52	126%	13,75	171%	0,01	0,55	0,01	0,91	59,65	3,70	0,00	-0,12
LTN 01/07/2024 (Compra em 07/10/2022) 00007436D	Sem bench	1,54	510%	7,49	144%	14,54	181%	0,95	3,06	1,57	5,04	32,31	2,55	-0,07	-2,41
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 14/06/2023) 005D3D3	Sem bench	1,06	351%	6,66	128%	9,47	118%	1,54	5,26	2,54	8,65	-2,16	-11,06	-0,26	-4,89
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 17/05/2021) 312733	Sem bench	1,06	351%	6,66	128%	9,47	118%	1,54	5,26	2,54	8,65	-2,16	-11,05	-0,26	-4,89
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 02/09/2022) 00565EE	Sem bench	0,97	320%	9,34	180%	11,17	139%	2,98	6,14	4,90	10,10	-4,36	-7,60	-0,58	-5,25
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 05/10/2022) 00575E2	Sem bench	0,97	320%	9,34	180%	11,17	139%	2,98	6,14	4,90	10,10	-4,36	-7,60	-0,58	-5,25
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 09/09/2022) 00569CA	Sem bench	0,97	320%	9,34	180%	11,17	139%	2,98	6,14	4,90	10,10	-4,36	-7,60	-0,58	-5,25
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 17/08/2022) 352262	Sem bench	0,97	320%	9,34	180%	11,17	139%	2,98	6,14	4,90	10,10	-4,36	-7,60	-0,58	-5,25
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 19/08/2022) 00560B1	Sem bench	0,97	320%	9,34	180%	11,17	139%	2,98	6,14	4,90	10,10	-4,36	-7,60	-0,58	-5,25
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 26/09/2022) 0056FDF	Sem bench	0,97	320%	9,34	180%	11,17	139%	2,98	6,14	4,90	10,10	-4,36	-7,60	-0,58	-5,25
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 02/01/2019)	Sem bench	3,16	1044%	14,06	271%	15,71	196%	5,91	8,61	9,72	14,17	23,98	-2,23	-1,23	-6,90
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 03/06/2020)	Sem bench	3,16	1044%	14,06	271%	15,71	196%	5,91	8,61	9,72	14,17	23,98	-2,23	-1,23	-6,90
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 10/05/2019)	Sem bench	3,16	1044%	14,06	271%	15,71	196%	5,91	8,61	9,72	14,17	23,98	-2,23	-1,23	-6,90
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 11/01/2019)	Sem bench	3,16	1044%	14,06	271%	15,71	196%	5,91	8,61	9,72	14,17	23,98	-2,23	-1,23	-6,90
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 13/05/2022) 343941	Sem bench	3,16	1044%	14,06	271%	15,71	196%	5,91	8,61	9,72	14,17	23,98	-2,23	-1,23	-6,90
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 16/08/2019)	Sem bench	3,16	1044%	14,06	271%	15,71	196%	5,91	8,61	9,72	14,17	23,98	-2,23	-1,23	-6,90
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 17/08/2022) 352264	Sem bench	3,16	1044%	14,06	271%	15,71	196%	5,91	8,61	9,72	14,17	23,98	-2,23	-1,23	-6,90
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 18/02/2020)	Sem bench	3,16	1044%	14,06	271%	15,71	196%	5,91	8,61	9,72	14,17	23,98	-2,23	-1,23	-6,90
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 21/11/2018)	Sem bench	3,16	1044%	14,06	271%	15,71	196%	5,91	8,61	9,72	14,17	23,98	-2,23	-1,23	-6,90
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 31/10/2017)	Sem bench	3,16	1044%	14,06	271%	15,71	196%	5,91	8,61	9,72	14,17	23,98	-2,23	-1,23	-6,90
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 04/10/2022) 0057548	Sem bench	3,77	1246%	15,79	304%	17,28	215%	7,38	10,41	12,16	17,13	25,44	-0,94	-1,29	-8,89

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 15/05/2045 (Compra em 18/07/2022) 349638	Sem bench	3,77	1246%	15,79	304%	17,28	215%	7,38	10,41	12,16	17,13	25,44	-0,94	-1,29	-8,89
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/11/2022) 00587CF	Sem bench	3,77	1246%	15,79	304%	17,28	215%	7,38	10,41	12,16	17,13	25,44	-0,94	-1,29	-8,89
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/05/2022) 344518	Sem bench	3,77	1246%	15,79	304%	17,28	215%	7,38	10,41	12,16	17,13	25,44	-0,94	-1,29	-8,89
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/08/2022) 00560AF	Sem bench	3,77	1246%	15,79	304%	17,28	215%	7,38	10,41	12,16	17,13	25,44	-0,94	-1,29	-8,89
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 28/03/2022) 339279	Sem bench	3,77	1246%	15,79	304%	17,28	215%	7,38	10,41	12,16	17,13	25,44	-0,94	-1,29	-8,89
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 16/08/2021)	Sem bench	4,38	1450%	17,66	340%	19,11	238%	8,96	11,78	14,75	19,38	25,33	0,07	-1,60	-10,10
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 17/12/2019)	Sem bench	4,38	1450%	17,66	340%	19,11	238%	8,96	11,78	14,75	19,38	25,33	0,07	-1,60	-10,10
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 01/02/2022) 334348	Sem bench	0,95	314%	5,66	109%	8,64	108%	0,98	4,52	1,61	7,44	-12,10	-13,97	-0,14	-4,05
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 04/01/2022)	Sem bench	0,95	314%	5,66	109%	8,64	108%	0,98	4,52	1,61	7,44	-12,10	-13,97	-0,14	-4,05
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/01/2023) 0059FF9	Sem bench	0,95	314%	5,66	109%	8,64	108%	0,98	4,52	1,61	7,44	-12,10	-13,97	-0,14	-4,05
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/05/2019)	Sem bench	0,95	314%	5,66	109%	8,64	108%	0,98	4,52	1,61	7,44	-12,10	-13,97	-0,14	-4,05
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 19/01/2023) 005A163	Sem bench	0,95	314%	5,66	109%	8,64	108%	0,98	4,52	1,61	7,44	-12,10	-13,97	-0,14	-4,05
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 20/01/2022) 333549	Sem bench	0,95	314%	5,66	109%	8,64	108%	0,98	4,52	1,61	7,44	-12,10	-13,97	-0,14	-4,05
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 22/02/2022)	Sem bench	0,95	314%	5,66	109%	8,64	108%	0,98	4,52	1,61	7,44	-12,10	-13,97	-0,14	-4,05
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 03/07/2018)	Sem bench	0,99	327%	8,66	167%	10,54	131%	2,47	5,38	4,07	8,85	-3,50	-9,45	-0,44	-4,65
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 07/03/2022) 336701	Sem bench	0,99	327%	8,66	167%	10,54	131%	2,47	5,38	4,07	8,85	-3,50	-9,45	-0,44	-4,65
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 09/08/2017) 244294	Sem bench	0,99	327%	8,66	167%	10,54	131%	2,47	5,38	4,07	8,85	-3,50	-9,45	-0,44	-4,65
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 10/03/2022) 337480	Sem bench	0,99	327%	8,66	167%	10,54	131%	2,47	5,38	4,07	8,85	-3,50	-9,45	-0,44	-4,65
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 13/07/2022) 349261	Sem bench	0,99	327%	8,66	167%	10,54	131%	2,47	5,38	4,07	8,85	-3,50	-9,45	-0,44	-4,65
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 15/07/2022) 349480	Sem bench	0,99	327%	8,66	167%	10,54	131%	2,47	5,38	4,07	8,85	-3,50	-9,45	-0,44	-4,65
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 15/12/2022) 00593A4	Sem bench	0,99	327%	8,66	167%	10,54	131%	2,47	5,38	4,07	8,85	-3,50	-9,45	-0,44	-4,65
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 16/05/2023)	Sem bench	0,99	327%	8,66	167%	10,54	131%	2,47	5,38	4,07	8,85	-3,50	-9,45	-0,44	-4,65
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 16/09/2021) 321107	Sem bench	0,99	327%	8,66	167%	10,54	131%	2,47	5,38	4,07	8,85	-3,50	-9,45	-0,44	-4,65
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 17/08/2021) 318118	Sem bench	0,99	327%	8,66	167%	10,54	131%	2,47	5,38	4,07	8,85	-3,50	-9,45	-0,44	-4,65
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/02/2018)	Sem bench	0,99	327%	8,66	167%	10,54	131%	2,47	5,38	4,07	8,85	-3,50	-9,45	-0,44	-4,65
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/03/2018)	Sem bench	0,99	327%	8,66	167%	10,54	131%	2,47	5,38	4,07	8,85	-3,50	-9,45	-0,44	-4,65
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 22/11/2022) 0058918	Sem bench	0,99	327%	8,66	167%	10,54	131%	2,47	5,38	4,07	8,85	-3,50	-9,45	-0,44	-4,65
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 27/10/2021) 325234	Sem bench	0,99	327%	8,66	167%	10,54	131%	2,47	5,38	4,07	8,85	-3,50	-9,45	-0,44	-4,65
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 29/06/2021)	Sem bench	0,99	327%	8,66	167%	10,54	131%	2,47	5,38	4,07	8,85	-3,50	-9,45	-0,44	-4,65
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 30/11/2022) 0058C49	Sem bench	0,99	327%	8,66	167%	10,54	131%	2,47	5,38	4,07	8,85	-3,50	-9,45	-0,44	-4,65
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/09/2021) 320543	Sem bench	1,64	543%	10,78	208%	12,08	151%	3,40	5,96	5,60	9,80	9,56	-7,01	-0,61	-4,96
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323671	Sem bench	1,64	543%	10,78	208%	12,08	151%	3,40	5,96	5,60	9,80	9,56	-7,01	-0,61	-4,96
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323677	Sem bench	1,64	543%	10,78	208%	12,08	151%	3,40	5,96	5,60	9,80	9,56	-7,01	-0,61	-4,96

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 15/02/2019)	Sem bench	1,64	543%	10,78	208%	12,08	151%	3,40	5,96	5,60	9,80	9,56	-7,01	-0,61	-4,96
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/08/2022)	Sem bench	1,64	543%	10,78	208%	12,08	151%	3,40	5,96	5,60	9,80	9,56	-7,01	-0,61	-4,96
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 17/05/2018)	Sem bench	1,64	543%	10,78	208%	12,08	151%	3,40	5,96	5,60	9,80	9,56	-7,01	-0,61	-4,96
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 19/03/2018)	Sem bench	1,64	543%	10,78	208%	12,08	151%	3,40	5,96	5,60	9,80	9,56	-7,01	-0,61	-4,96
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 21/10/2021) 324819	Sem bench	1,64	543%	10,78	208%	12,08	151%	3,40	5,96	5,60	9,80	9,56	-7,01	-0,61	-4,96
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 25/10/2021) 325075	Sem bench	1,64	543%	10,78	208%	12,08	151%	3,40	5,96	5,60	9,80	9,56	-7,01	-0,61	-4,96
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 08/11/2018) 265743	Sem bench	2,20	729%	11,91	229%	13,41	167%	4,48	6,74	7,37	11,08	16,61	-5,03	-0,92	-5,24
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 16/02/2022) 335567	Sem bench	2,20	729%	11,91	229%	13,41	167%	4,48	6,74	7,37	11,08	16,61	-5,03	-0,92	-5,24
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 20/07/2022) 349906	Sem bench	2,20	729%	11,91	229%	13,41	167%	4,48	6,74	7,37	11,08	16,61	-5,03	-0,92	-5,24
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 24/03/2022) 338960	Sem bench	2,20	729%	11,91	229%	13,41	167%	4,48	6,74	7,37	11,08	16,61	-5,03	-0,92	-5,24
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/09/2022) 0056DF3	Sem bench	2,69	889%	13,16	253%	14,47	180%	5,13	7,16	8,44	11,77	21,63	-3,90	-1,01	-5,38
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 26/08/2022) 00562E2	Sem bench	2,69	889%	13,16	253%	14,47	180%	5,13	7,16	8,44	11,77	21,63	-3,90	-1,01	-5,38
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 30/08/2022) 00563E2	Sem bench	2,69	889%	13,16	253%	14,47	180%	5,13	7,16	8,44	11,77	21,63	-3,90	-1,01	-5,38
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 25/03/2022) 339157	Sem bench	3,64	1205%	15,44	297%	16,43	205%	6,76	8,86	11,13	14,58	26,49	-1,85	-1,28	-7,47
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 04/06/2021) 313399	Sem bench	4,04	1337%	17,33	334%	18,66	233%	8,28	10,38	13,63	17,08	25,13	-0,44	-1,44	-8,64
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 05/10/2022) 00575E0	Sem bench	4,04	1337%	17,33	334%	18,66	233%	8,28	10,38	13,63	17,08	25,13	-0,44	-1,44	-8,64
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 15/06/2018) 260982	Sem bench	4,04	1337%	17,33	334%	18,66	233%	8,28	10,38	13,63	17,08	25,13	-0,44	-1,44	-8,64
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) i	Sem bench	4,04	1337%	17,33	334%	18,66	233%	8,28	10,38	13,63	17,08	25,13	-0,44	-1,44	-8,64
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) ii	Sem bench	4,04	1337%	17,33	334%	18,66	233%	8,28	10,38	13,63	17,08	25,13	-0,44	-1,44	-8,64
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) i	Sem bench	4,04	1337%	17,33	334%	18,66	233%	8,28	10,38	13,63	17,08	25,13	-0,44	-1,44	-8,64
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) ii	Sem bench	4,04	1337%	17,33	334%	18,66	233%	8,28	10,38	13,63	17,08	25,13	-0,44	-1,44	-8,64
NTN-F 01/01/2031 (Compra em 05/10/2022) 003FA75	Sem bench	4,85	1606%	16,80	324%	26,33	328%	6,67	14,45	10,98	23,78	39,94	0,55	-0,97	-10,17
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 15/05/2023 Tx 5.6650)	Sem bench	0,45	148%	0,91	18%	-	-	0,36	-	0,59	-	-125,97	-	-0,06	-
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 16/05/2023 Tx 5.8255)	Sem bench	0,46	153%	0,89	17%	-	-	0,36	-	0,59	-	-123,33	-	-0,06	-
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 23/05/2023 Tx 5.5625)	Sem bench	0,44	146%	0,63	12%	-	-	0,36	-	0,60	-	-127,59	-	-0,06	-
NTN-B XP 2028-08 (Compra 14/07/22 Tx 6.1310)	Sem bench	0,49	161%	6,38	123%	-	-	0,36	-	0,60	-	-118,23	-	-0,06	-
NTN-B XP 2028-08 (Compra 19/07/22 Tx 6.2780)	Sem bench	0,50	165%	6,44	124%	-	-	0,36	-	0,60	-	-115,83	-	-0,06	-
NTN-B XP 2030-08 (Compra 14/11/22 Tx 6.0750)	Sem bench	0,48	159%	6,36	123%	-	-	0,36	-	0,59	-	-119,25	-	-0,06	-
NTN-B XP 2030-08 (Compra 24/11/22 Tx 6.2550)	Sem bench	0,50	164%	6,42	124%	-	-	0,36	-	0,59	-	-116,26	-	-0,06	-
NTN-B XP 2032-08 (Compra 21/07/22 Tx 6.2610)	Sem bench	0,50	164%	6,44	124%	-	-	0,36	-	0,60	-	-116,09	-	-0,06	-
NTN-B XP 2035-05 (Compra 05/04/23 Tx 6.0750)	Sem bench	0,48	159%	2,36	45%	-	-	0,36	-	0,59	-	-119,20	-	-0,06	-

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 2035-05 (Compra 06/03/23 Tx 6.4290)	Sem bench	0,51	168%	3,91	75%	-	-	0,36	-	0,59	-	-113,41	-	-0,06	-
NTN-B XP 2035-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.4200)	Sem bench	0,43	142%	6,03	116%	9,09	113%	0,36	3,86	0,59	6,36	-130,04	-15,38	-0,06	-2,68
NTN-B XP 2035-05 (Compra 18/11/22 Tx 6.2000)	Sem bench	0,49	163%	6,41	123%	-	-	0,36	-	0,59	-	-117,15	-	-0,06	-
NTN-B XP 2035-05 (Compra 20/04/23 Tx 6.0550)	Sem bench	0,48	159%	1,83	35%	-	-	0,36	-	0,60	-	-119,46	-	-0,06	-
NTN-B XP 2035-05 (Compra 27/02/23 Tx 6.3150)	Sem bench	0,50	165%	4,22	81%	-	-	0,36	-	0,59	-	-115,25	-	-0,06	-
NTN-B XP 2040-08 (Compra 14/06/22 Tx 5.7600)	Sem bench	0,46	151%	6,31	122%	12,72	159%	0,36	4,00	0,60	6,58	-124,34	-14,54	-0,06	-3,00
NTN-B XP 2040-08 (Compra 15/12/22 Tx 6.3520)	Sem bench	0,50	166%	6,42	124%	-	-	0,36	-	0,60	-	-114,61	-	-0,06	-
NTN-B XP 2040-08 (Compra 17/05/22 Tx 5.6700)	Sem bench	0,45	149%	6,30	121%	12,63	157%	0,36	3,96	0,59	6,52	-125,83	-14,73	-0,06	-2,99
NTN-B XP 2040-08 (Compra 30/01/23 Tx 6.4500)	Sem bench	0,51	169%	5,19	100%	-	-	0,36	-	0,59	-	-113,04	-	-0,06	-
NTN-B XP 2045-05 (Compra 04/05/22 Tx 5.8250)	Sem bench	0,46	153%	6,23	120%	9,86	123%	0,36	4,00	0,59	6,59	-123,33	-14,47	-0,06	-2,76
NTN-B XP 2045-05 (Compra 06/07/22 Tx 6.1150)	Sem bench	0,48	160%	6,37	123%	-	-	0,36	-	0,59	-	-118,58	-	-0,06	-
NTN-B XP 2045-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.5600)	Sem bench	0,44	146%	6,10	117%	9,69	121%	0,36	3,85	0,60	6,33	-127,62	-15,19	-0,06	-2,67
NTN-B XP 2045-05 (Compra 13/04/22 Tx 5.7400)	Sem bench	0,45	150%	6,19	119%	9,81	122%	0,36	3,93	0,60	6,46	-124,66	-14,79	-0,06	-2,73
NTN-B XP 2045-05 (Compra 24/11/22 Tx 6.2900)	Sem bench	0,50	165%	6,46	124%	-	-	0,36	-	0,60	-	-115,62	-	-0,06	-
NTN-B XP 2050-08 (Compra 09/05/22 Tx 5.8420)	Sem bench	0,46	153%	6,24	120%	12,70	158%	0,36	4,02	0,59	6,60	-123,06	-14,40	-0,06	-3,01
NTN-B XP 2050-08 (Compra 11/05/22 Tx 5.8810)	Sem bench	0,47	154%	6,24	120%	12,75	159%	0,36	4,03	0,60	6,64	-122,35	-14,32	-0,06	-3,02
NTN-B XP 2050-08 (Compra 24/06/22 Tx 5.9201)	Sem bench	0,47	155%	6,25	120%	12,79	159%	0,36	4,05	0,60	6,67	-121,71	-14,23	-0,06	-3,03
NTN-B XP 2050-08 (Compra 26/04/22 Tx 5.7950)	Sem bench	0,46	152%	6,24	120%	12,65	158%	0,36	3,99	0,59	6,57	-123,89	-14,50	-0,06	-3,00
NTN-B XP 2050-08 (Compra 29/04/22 Tx 5.8200)	Sem bench	0,46	153%	6,24	120%	12,68	158%	0,36	4,00	0,60	6,59	-123,35	-14,45	-0,06	-3,00
NTN-B XP 2055-05 (Compra 28/06/22 Tx 6.0310)	Sem bench	0,48	158%	6,33	122%	9,72	121%	0,36	4,06	0,59	6,69	-119,96	-14,17	-0,06	-2,82
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	1,09	361%	6,44	124%	13,60	170%	0,02	0,08	0,03	0,13	101,11	0,23	0,00	-0,02
BB FIC Previdenciário Fluxo	CDI	1,00	330%	5,98	115%	12,49	156%	0,01	0,02	0,02	0,03	-432,76	-336,87	0,00	0,00
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	IMA-B 5	1,03	341%	6,99	135%	10,24	128%	1,85	2,41	3,05	3,97	-3,41	-7,76	-0,32	-1,34
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	2,37	785%	11,28	217%	13,59	169%	4,43	5,28	7,30	8,68	19,89	0,16	-0,80	-3,09
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	IMA-B 5+	3,31	1094%	14,66	282%	16,34	204%	6,52	8,26	10,74	13,60	23,57	2,08	-1,22	-5,36
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III	IPCA + 6%	0,93	307%	5,54	107%	9,39	117%	0,98	2,11	1,61	3,47	-13,75	-11,19	-0,14	-1,33
Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa	CDI	1,07	354%	6,38	123%	13,34	166%	0,02	0,02	0,04	0,04	-3,76	-61,32	0,00	0,00
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA Geral	IMA Geral	1,76	581%	8,45	163%	13,80	172%	2,06	2,53	3,39	4,17	22,78	0,53	-0,21	-1,39
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B	IMA-B	2,38	787%	11,47	221%	13,64	170%	4,53	5,34	7,45	8,78	19,56	0,21	-0,82	-3,17
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5	IMA-B 5	1,03	341%	6,94	134%	10,13	126%	1,85	2,42	3,05	3,98	-3,45	-8,00	-0,32	-1,33
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5+	IMA-B 5+	3,35	1108%	14,75	284%	16,48	205%	6,61	8,34	10,88	13,72	23,71	2,16	-1,23	-5,35

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 %
Bradesco Institucional Renda Fixa IRF-M	IRF-M	2,16	716%	9,73	187%	17,32	216%	1,94	3,46	3,19	5,70	39,57	5,99	-0,20	-2,44
Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa	CDI	1,04	344%	6,17	119%	12,91	161%	0,04	0,04	0,07	0,06	-67,82	-97,39	0,00	0,00
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	CDI	1,13	375%	6,53	126%	13,87	173%	0,05	0,05	0,08	0,08	94,61	39,01	0,00	0,00
Caixa Brasil Crédito Privado IPCA XVI	IPCA + 6%	1,03	342%	6,93	133%	10,65	133%	1,83	2,19	3,01	3,61	-3,29	-7,48	-0,31	-1,28
Caixa Brasil Referenciado	CDI	1,12	369%	6,42	124%	13,61	170%	0,02	0,06	0,04	0,10	154,56	1,24	0,00	0,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	IMA-B	0,93	308%	5,54	107%	8,27	103%	0,98	4,70	1,61	7,72	-13,57	-13,62	-0,14	-3,96
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	2,35	779%	11,24	217%	13,63	170%	4,38	5,34	7,21	8,79	19,85	0,20	-0,79	-3,17
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	IMA-B 5+	3,30	1091%	14,47	279%	16,17	202%	6,37	8,25	10,48	13,57	24,09	1,97	-1,17	-5,33
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	CDI	0,99	327%	5,64	109%	11,73	146%	0,00	0,02	0,00	0,03	-4.249,36	-651,25	0,00	0,00
Itaú FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	IMA Geral	2,22	736%	10,28	198%	13,04	163%	2,75	3,90	4,52	6,41	28,66	-0,67	-0,28	-2,96
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	CDI	1,30	429%	7,10	137%	13,09	163%	0,58	0,72	0,96	1,18	27,07	-3,87	-0,04	-0,29
Itaú FIC Institucional IMA-B 5	IMA-B 5	1,03	342%	6,94	134%	10,23	128%	1,83	2,40	3,02	3,96	-3,35	-7,80	-0,31	-1,31
Itaú FIC Institucional Optimus Renda Fixa	CDI	1,37	454%	6,71	129%	13,50	168%	0,71	0,62	1,17	1,03	27,20	-0,79	-0,05	-0,17
Trend Cash FIC Simples	CDI	1,08	357%	6,43	124%	-	-	0,02	-	0,03	-	33,04	-	0,00	-
Western Asset Ativo IMA-B	IMA-B	2,74	908%	11,49	221%	12,71	158%	5,34	6,28	8,79	10,34	21,50	-0,59	-0,82	-4,67
Western Asset Ativo IMA-B 5	IMA-B 5	1,43	472%	7,36	142%	9,55	119%	2,84	3,42	4,67	5,63	7,84	-6,57	-0,38	-2,83
Western Asset Soberano II Referenciado Selic	Selic	1,09	361%	6,46	124%	13,60	170%	0,03	0,03	0,05	0,05	49,17	1,72	0,00	0,00
Western Ativo Max	CDI	1,93	639%	7,02	135%	11,55	144%	2,70	2,85	4,44	4,68	22,68	-3,94	-0,18	-2,80
XP FIC Trend Pós-Fixado Simples	CDI	1,09	361%	6,47	125%	13,52	169%	0,03	0,08	0,04	0,13	58,06	-5,41	0,00	0,00
XP Inflação Referenciado IPCA	IMA-B 5	1,93	640%	6,31	121%	8,43	105%	3,16	4,28	5,20	7,04	20,83	-6,73	-0,52	-2,93
XP Trend Simples	CDI	1,10	365%	6,55	126%	13,70	171%	0,03	0,04	0,06	0,06	65,73	16,34	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	125,56	41546%	-24,66	-475%	-9,95	-124%	-	-	-	-	-	-	-	-
Vila Rica FIDC Multisetorial Itália	Sem bench	-0,03	-10%	-14,12	-272%	-59,22	-738%	-	-	-	-	-	-	-	-
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
BB FIA Governança	IGC	8,88	2937%	6,51	125%	15,69	196%	15,89	21,19	26,20	34,86	31,97	1,21	-3,28	-19,46
BB FIC FIA Bolsa Brasileira	Ibovespa	8,95	2960%	7,36	142%	17,85	223%	15,67	20,87	25,83	34,34	32,20	1,76	-3,09	-18,36
BB FIC FIA Dividendos	Sem bench	7,90	2613%	7,28	140%	13,88	173%	14,63	19,04	24,12	31,33	29,70	0,68	-2,76	-17,27
BB FIC FIA Seleção Fatorial	Ibovespa	8,96	2965%	5,17	100%	10,51	131%	15,58	21,07	25,68	34,67	32,74	-0,16	-3,26	-20,13
Bradesco FIA Dividendos	Sem bench	8,66	2866%	6,81	131%	16,38	204%	14,73	19,14	24,28	31,50	33,25	1,40	-2,96	-16,96
Bradesco FIA MID Small Cap	IBrX	6,48	2144%	4,22	81%	8,46	105%	18,72	25,53	30,85	42,00	20,83	-0,34	-4,20	-26,03
Bradesco FIA Plus Ibovespa	Ibovespa	9,05	2995%	7,69	148%	18,65	233%	15,78	21,02	26,02	34,59	32,40	1,96	-3,09	-18,28

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 %
Bradesco FIA Selection	Ibovespa	8,01	2651%	5,57	107%	18,19	227%	14,34	20,83	23,64	34,28	33,48	1,85	-2,63	-19,49
Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IBrX	IBrX	8,60	2844%	5,36	103%	15,34	191%	15,57	20,74	25,66	34,13	30,83	1,11	-3,04	-18,98
Caixa FIC FIA Valor Vinci Exp. Dividendos RPPS	IDIV	8,09	2676%	10,12	195%	17,42	217%	15,21	18,58	25,06	30,57	28,14	1,71	-2,60	-14,99
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	Ibovespa	8,37	2771%	7,39	142%	14,16	177%	15,84	21,45	26,11	35,29	29,80	0,82	-3,15	-21,44
Itaú FIC FIA RPI Ativo Ibovespa	Ibovespa	8,06	2668%	7,26	140%	18,12	226%	14,68	20,02	24,20	32,94	31,18	1,86	-3,17	-19,01
Occam FIC FIA	Sem bench	10,15	3357%	4,56	88%	13,01	162%	17,62	19,11	29,06	31,45	32,30	0,43	-3,38	-19,29
Truxt FIC FIA I Valor Institucional	Ibovespa	9,41	3113%	5,70	110%	14,55	181%	18,19	23,10	30,00	38,01	31,16	0,95	-3,16	-25,50
Vinci FIA Fatorial Dinâmico	Ibovespa	8,45	2795%	7,12	137%	10,44	130%	15,95	21,35	26,29	35,13	30,36	-0,16	-3,20	-21,41
Vinci FIA Gas Dividendos	Ibovespa	7,94	2626%	7,26	140%	17,16	214%	14,05	19,67	23,15	32,37	31,05	1,61	-2,80	-18,12
Vinci FIA Selection Equities	Ibovespa	8,75	2894%	7,37	142%	13,29	166%	15,67	20,28	25,83	33,37	32,78	0,55	-3,09	-21,38
Western Asset FIA Valuation	Ibovespa	9,13	3022%	4,43	85%	10,09	126%	15,62	21,75	25,75	35,78	33,67	-0,23	-2,58	-21,98
Western Asset FIC FIA Alpha IBrX	IBrX	8,46	2800%	5,69	110%	15,06	188%	14,81	20,15	24,42	33,16	31,89	1,03	-2,88	-18,23
XP FIC FIA Investor 30	Ibovespa	8,40	2781%	12,51	241%	19,85	247%	12,16	20,06	20,06	33,01	44,74	2,31	-2,73	-19,55
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	1,47	486%	7,68	148%	9,78	122%	13,82	22,10	22,74	36,36	3,96	-0,29	-3,38	-15,37
BB FIA Globais Indexado Investimento no Exterior	Sem bench	0,24	80%	3,82	74%	7,22	90%	10,59	20,88	17,41	34,36	-9,01	-1,09	-3,18	-14,22
BB Schroder Multimercado IE	Sem bench	-0,99	-327%	1,88	36%	4,87	61%	14,96	22,64	24,59	37,24	-13,22	-1,52	-3,87	-15,01
Bradesco FIA Global Investimento no Exterior	Sem bench	-0,53	-177%	2,55	49%	5,45	68%	10,19	19,67	16,75	32,35	-12,35	-1,77	-3,43	-14,47
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	Ibovespa	0,19	63%	6,42	124%	8,71	109%	11,70	21,83	19,25	35,91	-4,10	-0,59	-3,12	-15,20
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	Sem bench	0,47	155%	14,53	280%	12,95	161%	13,56	23,92	22,30	39,36	-2,90	0,59	-3,81	-17,62
Morgan Stanley FIC FIA Global Brands Advisory IE	Ibovespa	-0,37	-122%	1,06	20%	3,04	38%	14,27	24,43	23,46	40,18	-10,43	-1,75	-3,68	-17,99
Santander FIC Global Equities Master Mult. IE	Sem bench	-0,78	-257%	1,02	20%	6,11	76%	10,65	19,67	17,51	32,36	-14,81	-1,57	-3,71	-13,35
Systematica FIC Blue Trend Advisory Mult IE	Sem bench	1,60	531%	-5,49	-106%	-1,47	-18%	9,88	13,79	16,26	22,68	-3,95	-6,06	-1,89	-17,11
Vinci FIC Internacional Multimercado IE	Ibovespa	-2,69	-889%	-5,00	-96%	-1,30	-16%	9,27	14,38	15,23	23,65	-29,53	-5,71	-4,55	-10,07
Wellington Ventura FIC FIA Dólar Advisory IE	Sem bench	-0,22	-73%	0,99	19%	2,13	27%	12,21	19,93	20,08	32,79	-7,57	-2,74	-3,54	-12,94
Western Asset FIA BDR Nível I	Ibovespa	0,74	246%	19,93	384%	18,53	231%	15,46	26,09	25,45	42,94	3,76	1,84	-3,30	-21,13
Western Macro Opportunities Multimercado IE	Sem bench	0,93	307%	7,85	151%	14,53	181%	10,18	12,77	16,75	21,02	5,37	0,81	-1,61	-11,43
XP FIC FIA J China Equity Dolar Advisory IE	Sem bench	-2,81	-931%	-14,43	-278%	-20,56	-256%	17,37	21,71	28,54	35,70	-18,36	-9,69	-4,76	-25,42
XP FIC FIM Nordea Alfa 10 Advisory	Sem bench	-1,50	-497%	1,84	35%	12,50	156%	6,23	8,47	10,24	13,94	-26,42	-0,46	-2,38	-4,91
XP FIC Moneda Latam Credit Advisory Mult. IE	Sem bench	1,61	533%	4,56	88%	9,39	117%	2,78	4,89	4,57	8,05	9,26	-4,70	-0,29	-7,61
XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	Ibovespa	0,56	186%	21,72	418%	21,41	267%	15,84	33,69	26,05	55,44	-3,69	2,29	-2,53	-25,51

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN		
FUNDOS MULTIMERCADO		BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
BB FIC Dinâmico Multimercado		CDI	1,62	534%	4,12	79%	9,54	119%	2,07	1,73	3,40	2,84	17,41	-13,19	-0,34	-0,81
BB FIC Juros e Moedas Multimercado		CDI	1,19	394%	6,37	123%	12,65	158%	0,34	0,45	0,56	0,73	23,40	-11,70	0,00	-0,11
BB FIC Macro Multimercado		CDI	0,83	275%	5,26	101%	10,10	126%	1,32	1,83	2,18	3,01	-14,66	-10,71	-0,31	-1,11
Caixa Bolsa Americana Multimercado		SP 500	7,00	2318%	20,17	388%	27,11	338%	10,70	19,49	17,63	32,07	35,40	4,25	-1,87	-15,56
Itaú FIC Private Multimercado SP500		SP 500	6,99	2313%	20,07	386%	27,11	338%	10,74	19,43	17,69	31,99	35,12	4,25	-1,89	-15,53
Vinci FIC Auguri Synchrony Multimercado		CDI	0,80	263%	5,15	99%	15,95	199%	3,16	3,76	5,20	6,19	-8,07	3,56	-0,65	-1,33
Vinci Multiestratégia Multimercado		CDI	1,52	503%	7,33	141%	13,93	174%	0,95	0,80	1,56	1,32	32,87	2,32	-0,06	-0,11
Vinci Valorem Multimercado		IMA-B 5	1,27	422%	7,88	152%	10,51	131%	1,50	2,04	2,46	3,36	9,87	-8,42	-0,17	-1,07
Western Long Short Multimercado		CDI	0,81	269%	3,63	70%	9,75	122%	2,09	2,00	3,43	3,29	-3,33	-10,79	-0,37	-0,74
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES		BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
BTG FIP Economia Real II		IPCA + 8%	-3,35	-1109%	-3,35	-65%	-	-	16,48	-	27,08	-	-24,63	-	-4,55	-
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II		IPCA + 15%	-6,49	-2147%	-15,89	-306%	-24,11	-301%	21,26	32,96	34,87	54,11	-40,04	-17,77	-10,33	-58,51
BTG Pactual FIC FIP Principal Investments		Sem bench	-0,03	-9%	5,99	115%	-38,51	-480%	-	-	-	-	-	-	-	-
FIP Brasil Portos e Ativos Logísticos Multiestratégia		IPCA + 9,5%	-0,02	-7%	51,92	1000%	47,36	591%	9,03	46,72	14,84	76,93	-30,32	4,28	-2,68	-3,19
Kinea FIP Private Equity II		IPCA + 10%	0,96	317%	3,41	66%	7,57	94%	-	-	-	-	-	-	-	-
Kinea FIP Private Equity IV Feeder I Inst. Mult.		Sem bench	0,56	184%	-5,84	-113%	-6,36	-79%	-	-	-	-	-	-	-	-
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.		Sem bench	-0,52	-172%	-5,41	-104%	-10,02	-125%	-	-	-	-	-	-	-	-
Pátria FIC FIP Brasil Infraestrutura III		Sem bench	4,52	1495%	3,68	71%	18,50	231%	15,61	68,71	25,70	112,88	15,74	-6,04	-0,09	-72,44
Pátria FIC FIP Special Opportunities I		Sem bench	0,61	200%	4,27	82%	6,75	84%	0,62	2,22	1,01	3,65	-55,95	-22,38	-0,11	-1,14
INDICADORES			RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
Carteira			1,86	615%	7,89	152%	11,62	145%	2,05	3,02	3,38	4,96	28,64	-3,49	-0,14	-1,50
IPCA			-0,08	-26%	2,87	55%	3,16	39%	-	-	-	-	-	-	-	-
INPC			-0,10	-33%	2,69	52%	3,00	37%	-	-	-	-	-	-	-	-
CDI			1,07	355%	6,50	125%	13,54	169%	0,00	0,01	-	-	-	-	-	-
IRF-M			2,12	703%	9,62	185%	16,74	209%	1,85	3,40	3,04	5,60	42,42	5,26	-0,19	-2,43
IRF-M 1			1,19	393%	6,68	129%	13,82	172%	0,21	0,37	0,35	0,62	41,01	4,11	0,00	-0,04
IRF-M 1+			2,65	876%	11,41	220%	18,80	234%	2,79	5,15	4,60	8,47	42,04	5,73	-0,30	-3,80
IMA-B			2,39	791%	11,37	219%	13,52	169%	4,46	5,31	7,34	8,74	22,16	0,15	-0,81	-3,08
IMA-B 5			1,05	348%	7,04	136%	10,23	128%	1,83	2,41	3,01	3,96	-0,79	-7,72	-0,31	-1,31
IMA-B 5+			3,37	1115%	14,91	287%	16,34	204%	6,55	8,33	10,79	13,71	26,16	2,11	-1,23	-5,32
IMA Geral			1,74	575%	8,64	166%	14,01	175%	1,74	2,43	2,87	4,00	28,53	1,15	-0,15	-1,30
IDkA 2A			0,97	322%	6,79	131%	9,28	116%	1,65	2,83	2,71	4,65	-4,51	-8,48	-0,31	-1,77

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO	NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
	INDICADORES	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %
IDkA 20A	5,91	1954%	22,33	430%	23,20	289%	11,84	14,73	19,51	24,24	30,24	3,97	-2,08	-10,92
IGCT	9,04	2991%	7,51	145%	18,86	235%	15,70	21,23	25,89	34,94	37,12	2,03	-3,22	-19,14
IBrX 50	8,77	2903%	4,96	95%	17,68	220%	15,43	21,31	25,44	35,07	36,55	1,73	-3,13	-18,97
Ibovespa	9,00	2978%	7,61	147%	19,83	247%	15,45	20,98	25,47	34,53	37,54	2,29	-3,10	-18,35
META ATUARIAL - INPC + 4,94% A.A.	0,30		5,19		8,02									

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 3,0160% do retorno diário médio dos últimos 12 meses. Como base para comparação, o IRF-M, que tende a ser menos volátil, apresentou um coeficiente de 3,40% no mesmo período. Já o IMA-B, que habitualmente manifesta alta volatilidade, ficou com 5,31% em 12 meses.

Value at Risk - VaR (95%)

Sintetiza a maior perda esperada para a Carteira no intervalo de um dia. Seu cálculo baseia-se na média e no desvio padrão dos retornos diários da Carteira, e supõe que estes seguem uma distribuição normal.

Dado o desempenho da Carteira nos últimos 12 meses, estima-se com 95% de confiança que, se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo será de 4,9622%. No mesmo período, o IRF-M detém um VaR de 5,60%, e o IMA-B de 8,74%.

Draw-Down

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

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

Analisando os últimos 12 meses, percebe-se que a maior queda ocorrida na Carteira foi de 1,4992%. Já os índices IRF-M e IMA-B sofreram quedas de 2,43% e 3,08%, respectivamente.

Beta

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

Ou seja, nos últimos 12 meses, estima-se que a carteira está exposta a 11,4127% do risco experimentado pelo mercado.

Tracking Error

Mensura o quão aderente a Carteira é ao seu Benchmark, nesse caso, representado pela Meta do Instituto. Vistos os retornos dos últimos 12 meses, pode-se afirmar que há 66% de chance de que o retorno diário da Carteira fique entre 0,1912% e -0,1912% da Meta.

Sharpe

Quantifica a relação entre a Volatilidade da Carteira e seu retorno excedente a um ativo livre de risco, nesse caso, o CDI. Assim, esse indicador aponta o percentual de rentabilidade que a Carteira teve acima do CDI devido à sua maior exposição ao risco. Logo, quanto maior o Sharpe, melhor o desempenho da Carteira, enquanto valores negativos significam que o CDI superou a rentabilidade da Carteira no período.

Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade 3,4922% menor que aquela realizada pelo CDI.

Treynor

Similar ao Sharpe, porém, utiliza o risco do mercado (Beta) no cálculo em vez da Volatilidade da Carteira. Valores negativos indicam que a Carteira teve rentabilidade menor do que a alcançada pelo mercado.

Em 12 meses, cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs foram convertidos em uma rentabilidade 0,0581% menor que a do mercado.

Alfa de Jensen

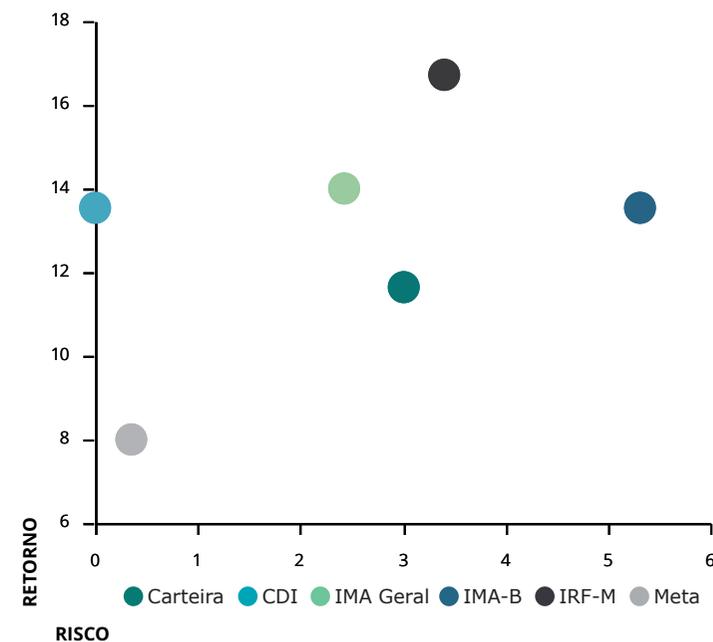
É uma medida do desempenho da Carteira, indicando uma boa performance caso o coeficiente seja significativamente positivo. Valores próximos de zero (tanto positivos quanto negativos) são neutros, devendo ser desconsiderados. Um coeficiente significativamente negativo aponta que o risco da Carteira não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

MEDIDAS DE RISCO E DESEMPENHO DA CARTEIRA (%)

MEDIDA	NO MÊS	3 MESES	12 MESES
Volatilidade Anualizada	2,0540	1,9151	3,0160
VaR (95%)	3,3803	3,1516	4,9622
Draw-Down	-0,1443	-0,1874	-1,4992
Beta	8,8951	8,4345	11,4127
Tracking Error	0,1294	0,1224	0,1912
Sharpe	28,6404	23,5476	-3,4922
Treynor	0,4166	0,3368	-0,0581
Alfa de Jensen	0,0046	0,0117	-0,0101

RELAÇÃO RISCO X RETORNO EM 12 MESES (%)

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



METODOLOGIA DO STRESS TEST

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

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

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

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

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

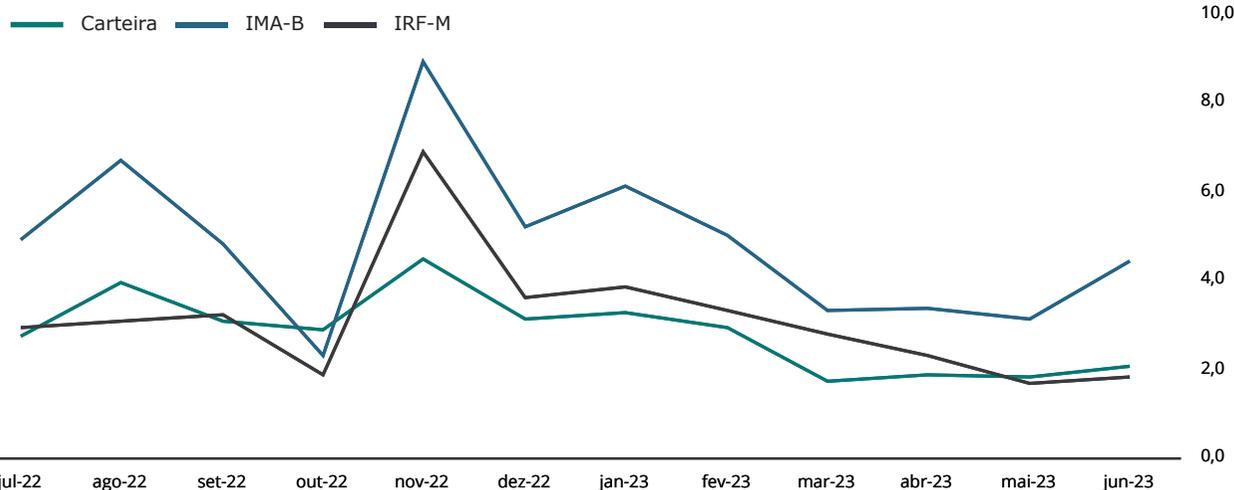
No mês atual, a maior exposição da Carteira é em IMA-B, com 68,67% de participação. Dado o cenário de estresse, haveria uma perda de R\$25.523.017,57 nos ativos atrelados a este índice.

No cenário como um todo, o Instituto perderia R\$76.108.241,40, equivalente a uma queda de 2,13% 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%	-669.158,82	-0,02%
IRF-M	0,17%	-39.693,22	-0,00%
IRF-M 1	0,00%	0,00	0,00%
IRF-M 1+	0,00%	0,00	0,00%
Carência Pré	1,75%	-629.465,60	-0,02%
IMA-B	68,67%	-25.523.017,57	-0,72%
IMA-B	11,01%	-10.315.810,34	-0,29%
IMA-B 5	9,89%	-4.413.751,47	-0,12%
IMA-B 5+	3,31%	-4.666.298,30	-0,13%
Carência Pós	44,45%	-6.127.157,47	-0,17%
IMA GERAL	1,71%	-749.399,91	-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	0,02%	-129.746,57	-0,00%
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	0,00%	0,00	0,00%
FUNDOS PARTICIPAÇÕES	1,63%	-3.194.317,71	-0,09%
FUNDOS DI	15,23%	-4.474.282,26	-0,13%
F. Crédito Privado	0,19%	-94.956,00	-0,00%
Fundos RF e Ref. DI	12,32%	1.621.931,24	0,05%
Multimercado	2,72%	-6.001.257,49	-0,17%
OUTROS RF	0,00%	0,00	0,00%
RENDA VARIÁVEL	10,82%	-41.368.318,56	-1,16%
Ibov., IBrX e IBrX-50	6,20%	-24.931.015,14	-0,70%
Governança Corp. (IGC)	0,00%	0,00	0,00%
Dividendos	2,11%	-7.155.006,45	-0,20%
Small Caps	0,09%	-507.276,79	-0,01%
Setorial	0,00%	0,00	0,00%
Outros RV	2,42%	-8.775.020,18	-0,25%
TOTAL	100,00%	-76.108.241,40	-2,13%

FUNDO	CNPJ	INVESTIDOR	RESGATE		OUTROS DADOS		
			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
FUNDOS DE RENDA FIXA							
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 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 Referenciado	03.737.206/0001-97	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	18.598.288/0001-03	Geral	D+0	D+0	0,20	15/08/2024	Não há
Caixa Brasil Títulos Públicos 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
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
Itaú FIC Institucional Optimus Renda Fixa	40.635.061/0001-40	Geral	D+0	D+1	0,50	Não há	20% exc CDI
Trend Cash FIC Simples	45.823.918/0001-79	Geral	D+0	D+0	0,20	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 Soberano II Referenciado Selic	22.773.421/0001-98	Geral	D+0	D+0	0,15	Não há	Não há
Western Ativo Max	04.192.419/0001-43	Geral	D+0	D+1	0,80	Não há	Não há
XP FIC Trend Pós-Fixado Simples	26.559.284/0001-44	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

FUNDO	CNPJ	INVESTIDOR	RESGATE		OUTROS DADOS		
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 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
BB FIC FIA Dividendos	05.100.191/0001-87	Geral	D+1	D+3	2,00	Não há	Não há
BB FIC FIA Seleção Fatorial	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+2	0,90	Não há	20% exc IBrX+2%aa
Caixa FIC FIA Valor Vinci Exp. Dividendos RPPS	15.154.441/0001-15	Geral	D+30	D+32	1,72	Não há	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
Occam FIC FIA	11.628.883/0001-03	Geral	D+15	D+17	2,00	Não há	20% exc Ibov
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+3	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+4	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 FIC Global Equities Master Mult. IE	17.804.792/0001-50	Qualificado	D+1	D+8	1,00	Não há	Não há

FUNDO	CNPJ	INVESTIDOR	RESGATE		OUTROS DADOS		
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
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 Multimercado IE	19.587.174/0001-20	Qualificado	D+30	D+32	1,00	Não há	10% exc Dólar PTAX
Wellington Ventura FIC FIA Dólar Advisory IE	35.578.709/0001-53	Qualificado	D+1	D+6	0,00	Não há	Não há
Western Asset FIA BDR Nível I	19.831.126/0001-36	Geral	D+1	D+4	1,50	Não há	Não há
Western Macro Opportunities Multimercado IE	22.282.992/0001-20	Qualificado	D+1	D+5	0,10	Não há	Não há
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 FIM Nordea Alfa 10 Advisory	39.818.102/0001-54	Qualificado	D+1	D+6	0,55	Não há	Não há
XP FIC Moneda 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
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 IMAB 5
Western Long Short Multimercado	07.672.392/0001-84	Geral	D+1	D+5	2,00	Não há	Não há
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
BTG FIP Economia Real II	44.172.951/0001-13	Qualificado	No vencimento	No vencimento	2,10	No vencimento	20% exc IPCA+8%aa
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	20% exc IPCA+10%a.a.
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: 66,61% até 90 dias; 31,79% superior a 180 dias; os 1,60% restantes possuem regras mais específicas, ou não puderam ser medidos na data de publicação desse relatório.

APLICAÇÕES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
01/06/2023	9.900.000,00	Aplicação	Western Asset FIA BDR Nível I
02/06/2023	105.258,41	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
02/06/2023	5.422.844,49	Aplicação	Western Asset Soberano II Referenciado Selic
05/06/2023	10,00	Aplicação	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
07/06/2023	15.953.774,34	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
09/06/2023	296.983,32	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
12/06/2023	170.518,92	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
12/06/2023	15.000.000,00	Aplicação	Itaú FIC Institucional Optimus Renda Fixa
13/06/2023	9.239,03	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
14/06/2023	46.337,92	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
14/06/2023	15.007.664,77	Compra	NTN-B 15/05/2025 (Compra em 14/06/2023) 005D3D3
15/06/2023	24.234.222,93	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
15/06/2023	4.822.843,18	Aplicação	BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B
15/06/2023	491.389,86	Aplicação	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
16/06/2023	2.000.000,00	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
16/06/2023	23.000.000,00	Aplicação	Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa
19/06/2023	166.666,67	Aplicação	BTG FIP Economia Real II
19/06/2023	1.224,13	Aplicação	Trend Cash FIC Simples
20/06/2023	381.468,50	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
20/06/2023	5.000.000,00	Aplicação	Itaú FIC Global Dinâmico Institucional
20/06/2023	200.000,00	Aplicação	Western Asset Soberano II Referenciado Selic
21/06/2023	872,33	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
22/06/2023	3.618,27	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
23/06/2023	2.302,54	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
23/06/2023	216.653,53	Aplicação	BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B
23/06/2023	9.000.000,00	Aplicação	Itaú FIC Global Dinâmico Institucional
23/06/2023	14.000.000,00	Aplicação	Western Asset Ativo IMA-B 5

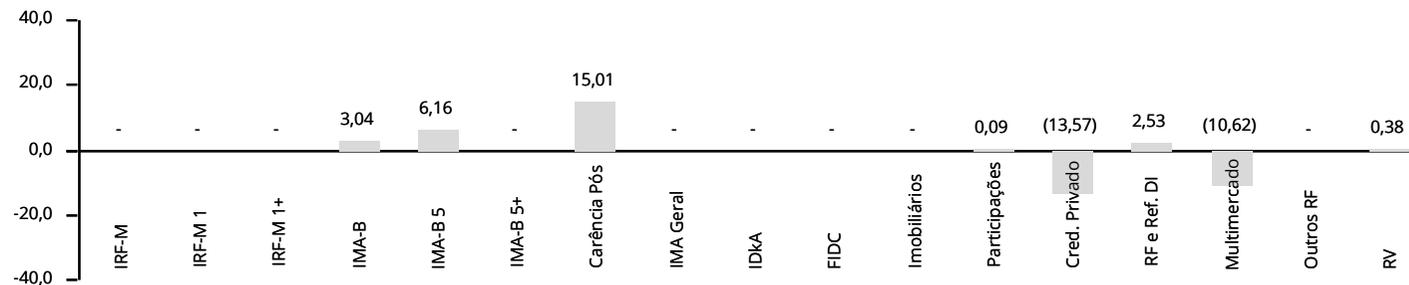
RESGATES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
01/06/2023	20.043,13	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
01/06/2023	6.847,21	Amortização	BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II
01/06/2023	18.744,08	Resgate	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
01/06/2023	9.899.388,86	Resgate	Western Asset Soberano II Referenciado Selic
01/06/2023	5.422.842,07	Rg. Total	Western Multimercado US 500
02/06/2023	100.000,00	Resgate	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
02/06/2023	33.004,07	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
02/06/2023	10,00	Resgate	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
05/06/2023	936.057,84	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
06/06/2023	10.486,16	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
06/06/2023	16.000.000,00	Resgate	BB FIC Previdenciário IMA-B 5
07/06/2023	116.937,84	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
07/06/2023	63.269,97	Amortização	FIP Brasil Portos e Ativos Logísticos Multiestratégia
09/06/2023	2.765,00	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
12/06/2023	200.000,00	Resgate	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
12/06/2023	15.000.000,00	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
13/06/2023	29.792,56	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
13/06/2023	200.000,00	Resgate	Western Long Short Multimercado
14/06/2023	15.010.000,00	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
15/06/2023	142.020,63	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
16/06/2023	25.009.606,90	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
19/06/2023	202.536,77	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
19/06/2023	473.389,86	Resgate	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
19/06/2023	9.000.000,00	Resgate	Itaú FIC FIA RPI Ativo Ibovespa
19/06/2023	5.000.000,00	Resgate	Itaú FIC Private Multimercado SP500
20/06/2023	400.000,00	Resgate	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
20/06/2023	13.568.956,25	Rg. Total	Icatu Vanguarda Inflação Crédito Privado

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	188.860.898,25
Resgates	185.851.708,45
Saldo	3.009.189,80

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



APLICAÇÕES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
26/06/2023	8.450.000,00	Aplicação	Western Asset Ativo IMA-B 5
26/06/2023	6.550.000,00	Aplicação	Western Asset Soberano II Referenciado Selic
27/06/2023	11.600.000,00	Aplicação	Western Asset Soberano II Referenciado Selic
28/06/2023	13.570.310,19	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
28/06/2023	1.250.000,00	Aplicação	Western Asset Soberano II Referenciado Selic
29/06/2023	6.694,92	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
29/06/2023	2.000.000,00	Aplicação	Western Asset Soberano II Referenciado Selic

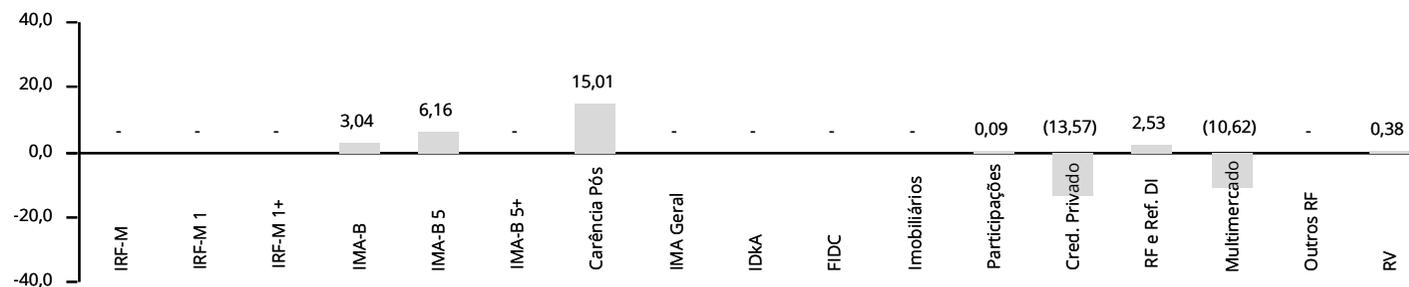
RESGATES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
21/06/2023	3.568,06	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
21/06/2023	520.100,00	Resgate	Bradesco FIA Global Investimento no Exterior
22/06/2023	17.934,44	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
23/06/2023	18.426,83	Resgate	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
23/06/2023	971.914,53	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
23/06/2023	14.000.000,00	Resgate	Western Asset Soberano II Referenciado Selic
23/06/2023	15.000.000,00	Resgate	Western Ativo Max
26/06/2023	281,16	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
26/06/2023	5.340,34	Amortização	BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II
26/06/2023	11.600.000,00	Resgate	Western Ativo Max
27/06/2023	11.024,42	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
27/06/2023	1.250.000,00	Resgate	Western Ativo Max
28/06/2023	1.283,02	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
28/06/2023	2.000.000,00	Resgate	Western Asset Ativo IMA-B
29/06/2023	1.354,58	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
29/06/2023	294.035,31	Resgate	BB FIC Previdenciário IMA-B 5
30/06/2023	12.563.514,01	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
30/06/2023	10.707.040,59	Resgate	Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa
30/06/2023	19.191,96	Resgate	Caixa FIC Brasil Disponibilidades

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	188.860.898,25
Resgates	185.851.708,45
Saldo	3.009.189,80

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	1.461.863.867.708,27	0,06	✓
BRAM	62.375.134/0001-44	Sim	592.766.003.043,25	0,05	✓
BRPP Estruturados	22.119.959/0001-83	Não	56.403.980.269,46	0,00	✓
BRZ Investimentos	02.888.152/0001-06	Não	2.465.776.237,82	0,09	✓
BTG Pactual Gestora	09.631.542/0001-37	Não	297.766.009.984,53	0,00	✓
Caixa DTVM	42.040.639/0001-40	Não	491.932.252.079,50	0,04	✓
Itaú DTVM	33.311.713/0001-25	Sim	821.809.774.431,26	0,01	✓
Itaú Unibanco	60.701.190/0001-04	Sim	821.809.774.431,26	0,00	✓
Itaú Unibanco Asset	40.430.971/0001-96	Não	821.809.774.431,26	0,01	✓
Kinea Private Equity	04.661.817/0001-61	Não	83.330.837.803,79	0,06	✓
Occam Brasil Gestão	27.916.161/0001-86	Não	7.076.500.735,78	0,15	✓
Pátria Investimentos	12.461.756/0001-17	Não	46.549.222.206,15	0,01	✓
Santander Asset	10.231.177/0001-52	Não	311.994.246.287,49	0,01	✓
Truxt Investimentos	23.890.968/0001-36	Não	10.512.015.392,69	0,01	✓
Vila Rica Capital	14.751.574/0001-06	Não	499.864.626,45	0,17	✓
Vinci Equities	10.917.835/0001-64	Não	49.934.233.914,77	0,02	✓
Vinci Soluções	13.421.810/0001-63	Não	49.934.233.914,77	0,07	✓
Vinci Gestora	11.077.576/0001-73	Não	49.934.233.914,77	0,05	✓
Western Asset	07.437.241/0001-41	Não	35.570.338.873,70	0,47	✓
XP Allocation Asset Management	37.918.829/0001-88	Não	155.573.726.026,49	0,04	✓
XP Gestão	07.625.200/0001-89	Não	155.573.726.026,49	0,00	✓
XP Vista	16.789.525/0001-98	Não	155.573.726.026,49	0,01	✓

Obs.: Patrimônio em 05/2023, o mais recente divulgado pela Anbima na data de publicação desse relatório.

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

INVESTIMENTOS POR GESTOR DE RECURSOS

BB Gestão DTVM - 30.822.936/0001-69	22,88%
BRAM - 62.375.134/0001-44	8,93%
Caixa DTVM - 42.040.639/0001-40	5,37%
Western Asset - 07.437.241/0001-41	4,71%
Itaú Unibanco Asset - 40.430.971/0001-96	3,31%
XP Allocation Asset Management - 37.918.829/0001-88	1,72%
Itaú DTVM - 33.311.713/0001-25	1,57%
Vinci Soluções - 13.421.810/0001-63	1,50%
Kinea Private Equity - 04.661.817/0001-61	1,37%
Itaú Unibanco - 60.701.190/0001-04	0,99%
Vinci Gestora - 11.077.576/0001-73	0,75%
Santander Asset - 10.231.177/0001-52	0,57%
XP Vista - 16.789.525/0001-98	0,34%
Occam Brasil Gestão - 27.916.161/0001-86	0,30%
Vinci Equities - 10.917.835/0001-64	0,25%
Pátria Investimentos - 12.461.756/0001-17	0,17%
BRZ Investimentos - 02.888.152/0001-06	0,06%
Truxt Investimentos - 23.890.968/0001-36	0,04%
BTG Pactual Gestora - 09.631.542/0001-37	0,03%
Vila Rica Capital - 14.751.574/0001-06	0,02%
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	22,88%
Banco Bradesco - 60.746.948/0001-12	7,45%
Itaú Unibanco - 60.701.190/0001-04	5,88%
BNP Paribas Banco - 01.522.368/0001-82	5,54%
Caixa Econômica Federal - 00.360.305/0001-04	5,37%
BEM DTVM - 00.066.670/0001-00	4,07%
Lions Trust - 15.675.095/0001-10	1,32%
XP Investimentos - 02.332.886/0001-04	0,88%
Banco Santander - 90.400.888/0001-42	0,57%
Santander Caceis - 62.318.407/0001-19	0,35%
BTG Pactual SF DTVM - 59.281.253/0001-23	0,23%
BRL Trust Investimentos - 23.025.053/0001-62	0,16%
Intrag DTVM - 62.418.140/0001-31	0,10%
Daycoval Banco - 62.232.889/0001-90	0,06%
BRL Trust - 13.486.793/0001-42	0,02%
Pátria Investimentos - 12.461.756/0001-17	0,00%
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	14.982.085.274,92	3,08	0,73	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC Previdenciário Fluxo	13.077.415/0001-05	7, III, a	4.278.810.513,26	0,86	0,72	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	5.638.426.224,35	4,43	2,80	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	6.493.608.770,37	8,42	4,63	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	13.327.340/0001-73	7, I, b	1.191.739.626,46	2,02	6,04	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	188.237.769,14	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	10.391.025.294,46	2,05	0,70	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	180.310.422,35	0,62	12,32	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	379.962.570,16	0,74	6,94	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	963.196.862,82	0,88	3,25	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	138.362.302,85	0,42	10,82	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	606.330.270,23	0,17	0,97	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	585.520.683,28	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	8.773.662.957,45	2,09	0,85	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	229.069.913,62	0,19	2,97	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	7, III, a	15.331.819.820,88	0,03	0,01	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	18.598.288/0001-03	7, I, b	486.379.449,84	1,02	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	4.240.209.456,14	1,10	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	1.220.487.574,87	0,88	2,56	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	7, III, a	743.796.291,54	0,00	0,00	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Itaú FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	21.838.150/0001-49	7, I, b	2.099.537.000,43	1,09	1,85	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	32.972.942/0001-28	7, III, a	2.989.973.548,90	0,57	0,68	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	1.469.266.924,84	1,49	3,62	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Itaú FIC Institucional Optimus Renda Fixa	40.635.061/0001-40	7, III, a	1.476.717.338,18	0,42	1,02	Sim	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04	✓
Trend Cash FIC Simples	45.823.918/0001-79	7, III, a	443.000.024,93	0,00	0,00	Sim	37.918.829/0001-88	01.522.368/0001-82	✓
Western Asset Ativo IMA-B	09.087.301/0001-79	7, I, b	178.869.996,74	0,75	14,94	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	469.784.261,23	1,79	13,58	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
Western Asset Soberano II Referenciado Selic	22.773.421/0001-98	7, I, b	453.105.416,54	1,25	9,80	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
Western Ativo Max	04.192.419/0001-43	7, I, b	63.546.580,17	0,25	14,11	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
XP FIC Trend Pós-Fixado Simples	26.559.284/0001-44	7, I, b	8.870.783.085,85	0,01	0,00	Sim	37.918.829/0001-88	02.332.886/0001-04	✓
XP Inflação Referenciado IPCA	14.146.491/0001-98	7, III, a	362.806.152,57	0,34	3,36	Sim	16.789.525/0001-98	62.318.407/0001-19	✓
XP Trend Simples	32.893.503/0001-20	7, I, b	5.084.149.658,92	0,88	0,61	Sim	37.918.829/0001-88	02.332.886/0001-04	✓

FUNDOS	CNPJ	ENQ.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ART. 18	ART. 19	ART. 21	GESTOR	ADMINISTRADOR	STATUS
FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS									
BRPP FIDC Multisetorial Master	12.138.813/0001-21	7, V, a	195.027,12	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	19.151.203,00	0,02	4,49	Não	14.751.574/0001-06	13.486.793/0001-42	✓
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL									
BB FIA Governança	10.418.335/0001-88	8, I	810.368.157,20	0,08	0,33	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC FIA Bolsa Brasileira	09.005.823/0001-84	8, I	238.210.294,44	0,56	8,37	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC FIA Dividendos	05.100.191/0001-87	8, I	592.169.733,93	1,10	6,65	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC FIA Seleção Fatorial	07.882.792/0001-14	8, I	1.365.623.732,74	0,17	0,44	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
Bradesco FIA Dividendos	06.916.384/0001-73	8, I	603.610.156,44	0,59	3,51	Sim	62.375.134/0001-44	00.066.670/0001-00	✓
Bradesco FIA MID Small Cap	06.988.623/0001-09	8, I	759.747.191,78	0,09	0,44	Sim	62.375.134/0001-44	00.066.670/0001-00	✓
Bradesco FIA Plus Ibovespa	03.394.711/0001-86	8, I	324.216.474,05	0,29	3,22	Sim	62.375.134/0001-44	60.746.948/0001-12	✓
Bradesco FIA Selection	03.660.879/0001-96	8, I	468.779.708,09	0,05	0,36	Sim	62.375.134/0001-44	00.066.670/0001-00	✓
Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IBrX	14.099.976/0001-78	8, I	199.568.322,97	0,75	13,34	Sim	62.375.134/0001-44	00.066.670/0001-00	✓
Caixa FIC FIA Valor Vinci Exp. Dividendos RPPS	15.154.441/0001-15	8, I	961.071.884,08	0,33	1,24	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	691.932.262,79	0,34	1,76	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Itaú FIC FIA RPI Ativo Ibovespa	08.817.414/0001-10	8, I	493.343.476,09	1,57	11,33	Sim	33.311.713/0001-25	60.701.190/0001-04	✓
Occam FIC FIA	11.628.883/0001-03	8, I	925.420.855,31	0,30	1,16	Sim	27.916.161/0001-86	00.066.670/0001-00	✓
Truxt FIC FIA I Valor Institucional	26.277.595/0001-10	8, I	883.153.600,15	0,04	0,16	Sim	23.890.968/0001-36	62.418.140/0001-31	✓
Vinci FIA Fatorial Dinâmico	23.875.817/0001-09	8, I	127.723.279,43	0,18	4,90	Sim	10.917.835/0001-64	00.066.670/0001-00	✓
Vinci FIA Gas Dividendos	07.488.106/0001-25	8, I	506.679.150,47	0,07	0,52	Sim	10.917.835/0001-64	00.066.670/0001-00	✓
Vinci FIA Selection Equities	15.603.945/0001-75	8, I	570.091.876,05	0,46	2,90	Sim	13.421.810/0001-63	00.066.670/0001-00	✓
Western Asset FIA Valuation	09.087.523/0001-91	8, I	59.129.812,15	0,09	5,17	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
Western Asset FIC FIA Alpha IBrX	16.703.203/0001-84	8, I	31.823.052,55	0,06	6,87	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
XP FIC FIA Investor 30	26.718.169/0001-75	8, I	187.119.947,93	0,01	0,15	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	1.281.910.332,14	0,46	1,28	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	334.590.004,52	0,70	7,42	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Schroder Multimercado IE	17.431.816/0001-72	9, II	532.712.933,67	0,10	0,64	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
Bradesco FIA Global Investimento no Exterior	18.085.924/0001-01	9, II	373.180.592,17	0,05	0,44	Sim	62.375.134/0001-44	60.746.948/0001-12	✓
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	21.321.454/0001-34	9, III	117.821.298,92	0,14	4,28	Sim	62.375.134/0001-44	60.746.948/0001-12	✓
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	17.502.937/0001-68	9, III	2.036.420.590,68	0,56	0,98	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	73.146.274,58	0,04	2,09	Sim	37.918.829/0001-88	01.522.368/0001-82	✓
Santander FIC Global Equities Master Mult. IE	17.804.792/0001-50	9, II	635.463.967,91	0,57	3,20	Sim	10.231.177/0001-52	90.400.888/0001-42	✓

FUNDOS	CNPJ	ENQ.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ART. 18	ART. 19	ART. 21	GESTOR	ADMINISTRADOR	STATUS
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR									
Systematica FIC Blue Trend Advisory Mult IE	39.723.347/0001-06	9, II	170.856.550,18	0,13	2,67	Sim	37.918.829/0001-88	01.522.368/0001-82	✓
Vinci FIC Internacional Multimercado IE	19.587.174/0001-20	9, II	103.537.776,34	0,07	2,40	Sim	13.421.810/0001-63	59.281.253/0001-23	✓
Wellington Ventura FIC FIA Dólar Advisory IE	35.578.709/0001-53	9, II	110.643.503,78	0,01	0,42	Sim	37.918.829/0001-88	01.522.368/0001-82	✓
Western Asset FIA BDR Nível I	19.831.126/0001-36	9, III	1.424.355.998,61	0,28	0,71	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
Western Macro Opportunities Multimercado IE	22.282.992/0001-20	9, II	198.879.978,84	0,24	4,24	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
XP FIC FIA J China Equity Dolar Advisory IE	38.421.502/0001-69	9, II	68.860.478,67	0,01	0,33	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	21.124.577.664,00	0,11	0,02	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	487.558.464,00	0,07	0,53	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	652.308.818,52	0,46	2,51	Sim	37.918.829/0001-88	01.522.368/0001-82	✓
FUNDOS MULTIMERCADO									
BB FIC Dinâmico Multimercado	13.079.634/0001-23	10, I	350.200.209,09	0,05	0,52	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC Juros e Moedas Multimercado	06.015.368/0001-00	10, I	17.192.710.135,50	0,73	0,15	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC Macro Multimercado	05.962.491/0001-75	10, I	2.613.907.630,48	0,05	0,07	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
Caixa Bolsa Americana Multimercado	30.036.235/0001-02	10, I	1.596.861.875,61	0,92	2,05	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Itaú FIC Private Multimercado SP500	26.269.692/0001-61	10, I	1.134.087.211,23	0,73	2,30	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Vinci FIC Auguri Synchrony Multimercado	35.002.795/0001-51	10, I	55.059.308,51	0,14	8,91	Sim	11.077.576/0001-73	59.281.253/0001-23	✓
Vinci Multiestratégia Multimercado	12.440.825/0001-06	10, I	304.000.609,20	0,61	7,17	Sim	11.077.576/0001-73	00.066.670/0001-00	✓
Vinci Valorem Multimercado	13.396.703/0001-22	10, I	1.734.148.641,51	0,97	1,99	Sim	13.421.810/0001-63	00.066.670/0001-00	✓
Western Long Short Multimercado	07.672.392/0001-84	10, I	9.038.528,42	0,01	4,51	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES									
BTG FIP Economia Real II	44.172.951/0001-13	10, II	119.567.113,87	0,02	0,60	Sim	09.631.542/0001-37	59.281.253/0001-23	✓
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	14.584.094/0001-06	10, II	24.766.119,91	0,00	0,66	Sim	09.631.542/0001-37	59.281.253/0001-23	✓
BTG Pactual FIC FIP Principal Investments	11.998.505/0001-03	10, II	5.573.977,82	0,00	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	260.734.866,92	0,06	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	167.346.311,31	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	358.051.269,19	1,26	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	109.474.433,55	0,06	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	140.555.254,74	0,16	4,19	Não	12.461.756/0001-17	23.025.053/0001-62	✓
Pátria FIC FIP Special Opportunities I	13.328.452/0001-49	10, II	2.615.006,70	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 2023		
7, I	2.515.846.167,26	70,54	100,0	100,0	✓	✓
7, I, a	1.608.341.976,21	45,10	100,0	100,0	✓	✓
7, I, b	907.504.191,05	25,45	100,0	100,0	✓	✓
7, I, c	-	0,00	100,0	100,0	✓	✓
7, II	-	0,00	5,0	5,0	✓	✓
7, III	437.766.373,18	12,28	75,0	70,0	✓	✓
7, III, a	437.766.373,18	12,28	75,0	70,0	✓	✓
7, III, b	-	0,00	75,0	70,0	✓	✓
7, IV	-	0,00	20,0	20,0	✓	✓
7, V	7.661.629,76	0,21	30,0	25,0	✓	✓
7, V, a	867.415,76	0,02	15,0	10,0	✓	✓
7, V, b	6.794.214,00	0,19	15,0	10,0	✓	✓
7, V, c	-	0,00	15,0	10,0	✓	✓
ART. 7	2.961.274.170,20	83,03	100,0	100,0	✓	✓
8, I	254.546.719,54	7,14	45,0	40,0	✓	✓
8, II	-	0,00	45,0	40,0	✓	✓
ART. 8	254.546.719,54	7,14	45,0	40,0	✓	✓
9, I	-	0,00	10,0	10,0	✓	✓
9, II	90.821.047,27	2,55	10,0	10,0	✓	✓
9, III	51.389.381,69	1,44	10,0	10,0	✓	✓
ART. 9	142.210.428,96	3,99	10,0	10,0	✓	✓
10, I	150.094.823,71	4,21	15,0	10,0	✓	✓
10, II	58.176.155,70	1,63	10,0	5,0	✓	✓
10, III	-	0,00	10,0	5,0	✓	✓
ART. 10	208.270.979,41	5,84	20,0	15,0	✓	✓
ART. 11	-	0,00	15,0	10,0	✓	✓
ART. 12	-	0,00	10,0	10,0	✓	✓
ART. 8, 10 E 11	462.817.698,95	12,98	50,0	40,0	✓	✓
PATRIMÔNIO INVESTIDO	3.566.302.298,11					

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 III de aderência na forma por ela estabelecidos.

PARECER SOBRE ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA

- ✓ Enquadrada em relação à Resolução CMN 4.963/2021.
- ✓ Enquadrada em relação à Política de Investimento vigente.
- ✓ O administrador e o gestor dos fundos devem atender ao disposto no parágrafo 2º do Art. 21 da Resolução CMN 4.963/2021. Entretanto, o parágrafo 9º do referido artigo estipula que tais requisitos devem ser observados no momento da aplicação. Assim sendo, os fundos que estiverem irregulares, mas cujo aporte seja anterior a 03/01/2022, podem ser mantidos na carteira com status de enquadrados.

O mês de junho evidenciou o progresso no processo de desinflação, embora os indicadores de núcleo e serviços permaneçam relativamente elevados. Os indicadores econômicos brasileiros proporcionaram melhores expectativas pelo mercado, o que resultou em ganhos na renda fixa e variável. No cenário externo, identifica-se uma atividade econômica debilitada, com exceção da economia norte americana, que continua apresentando um mercado de trabalho aquecido.

De forma geral, os Estados Unidos ainda apresentam uma resiliência na economia. A terceira preliminar do Produto Interno Bruto (PIB) evidencia a robustez das atividades econômicas no primeiro trimestre e afasta cada vez mais um cenário projetivo de recessão. Nota-se que o crescimento foi dependente do setor de serviços, enquanto a indústria segue em declínio, com uma desaceleração severa em novos pedidos de produção.

O destaque do mês foi a sinalização do Federal Reserve (Fed) em anunciar a possibilidade de retomar o aumento dos juros ao longo do ano, essa estratégia está condicionada aos próximos resultados do mercado de trabalho e da inflação, principalmente na persistência de um núcleo elevado. O comunicado ocorreu após o Comitê de Mercado Aberto (FOMC), do Fed, decidir a manutenção dos juros entre 5% e 5,25%, a fim de avaliar os efeitos do aperto monetário.

A projeção de aumento da taxa básica de juros é reforçada pelo mercado de trabalho que, com a criação de 339 mil novos empregos em maio, acima das expectativas, permanece aquecido. Associado ao resultado da persistência do patamar do núcleo de inflação, o mercado, em sua maioria, considera duas possíveis elevações de 0,25 ponto percentual na taxa de juros até o final do ano.

Na Zona do Euro, a preliminar do Índice de Preços ao Consumidor (CPI) desacelerou mais do que esperado em maio. A inflação caiu para 6,1%, abaixo da expectativa de 6,3%. Ao analisar o núcleo de inflação, o qual retira alimentação e energia do cálculo, verifica-se uma queda de 5,6% para 5,3%.

Com a justificativa dessa inflação elevada e persistente, o Banco Central Europeu (BCE) aumentou a taxa de juros em 0,25 ponto percentual, atingindo o patamar de 4,00%. As declarações da presidente do BCE, Christine Lagarde, sinalizaram uma maior dificuldade na conversão da inflação, uma vez que o aumento dos preços está se aderindo à economia, retratado pela pressão nos salários, baixa produtividade e tentativa de recuperação do poder de compra. As expectativas de mercado apontam para mais uma decisão de aumento de juros na próxima reunião do BCE.

Sobre a atividade econômica na Zona do Euro, a nova preliminar do PIB no primeiro trimestre desse ano configurou uma recessão técnica, uma vez que ocorreu uma revisão dos dados do PIB do quarto trimestre de 2022. Nesse caso, verifica-se maior sensibilidade para a condução da estratégia de política contracionista, visto que consecutivas elevações da taxa básica de juros podem promover um cenário de profunda recessão.

Na China, os dados de atividade econômica evidenciam um relativo crescimento, embora com taxas menores que o esperado. Com isso, o plano de estabelecer uma recuperação da economia torna-se insatisfatório até o momento. A China dependeria da demanda local, em virtude da desaceleração global e consequente queda da demanda externa. No entanto, com a demanda chinesa também enfraquecida, há um aumento de pressão sobre o governo para estimular a recuperação econômica.

O reflexo do enfraquecimento da demanda é comprovado pelas sequentes deflações no CPI, que atualmente está no patamar de 0,2% no acumulado em 12 meses. Por sua vez, o Banco Popular da China tentou incentivar a economia com a redução das taxas de juros. Apesar de ser uma medida de estímulo para a economia, havia uma perspectiva de movimento mais intenso, com a queda de 0,1 ponto percentual nos juros não sendo suficiente para animar os investidores. As expectativas são de que, no decorrer do tempo, mais fomentos surjam a fim de proporcionar uma recuperação econômica adequada.

Aqui no Brasil, o Comitê de Política Monetária (Copom), do Banco Central, decidiu manter a taxa de juros Selic em 13,75% ao ano. O anúncio enfatizou uma tendência lenta no processo de desinflação, com expectativas de inflação desancoradas, mas deixou de expressar a necessidade de retomada do aperto monetário. Contudo, a ata do Copom evidenciou uma divergência de ideias a respeito dos próximos passos na determinação dos juros. Enquanto alguns membros prezam pela cautela, outros afirmam que o processo deflacionário pode permitir maior confiança para o ciclo de juros na próxima reunião. O entendimento do mercado é de que as informações contidas na ata sugerem maiores possibilidades de que, em agosto, haveria uma janela para o Banco Central cortar a taxa de juros.

No campo político, o Senado aprovou o texto-base do projeto de lei complementar que trata o novo arcabouço fiscal. Contudo, a versão aprovada trouxe alterações, com sugestões acatadas pelo senador Omar Aziz em relação à retirada de alguns custos nas regras estabelecidas para o crescimento das despesas públicas. Como houve mudanças de mérito, o projeto de lei complementar precisará retornar à

Câmara dos Deputados para uma nova votação. O relator da Câmara dos Deputados, Cláudio Cajado, já comunicou a impossibilidade da retirada de despesas e essa divergência deve preocupar o mercado sobre a implementação do novo arcabouço.

Outro importante projeto político envolve a Reforma Tributária, pauta em que o deputado Aguinaldo Ribeiro apresentará no plenário da Câmara dos Deputados. Conforme já sinalizado, o Imposto sobre o Valor Agregado (IVA), de caráter dual, substituirá o IPI, o PIS, o Cofins, o ICMS e o ISS. Os impostos serão não cumulativos e deve haver um sistema de devolução de imposto por meio de cashback. O texto ainda não aponta uma alíquota de parâmetro, que deve ser definida futuramente em projeto de lei, mas sabe-se que haverá neutralidade tributária, isto é, a carga tributária será idêntica a atual.

Um ponto de atenção na Reforma Tributária, é de que ela retira o poder dos estados em conceder benefícios fiscais e, por isso, haverá a criação do Fundo de Desenvolvimento Regional (FDR). Esse fundo terá recursos da União que estarão de fora nas novas regras fiscais que limitam os gastos do governo.

Sobre dados econômicos, o IBC-Br registrou uma variação de 0,56% em abril com relação a março, acima do esperado pelo mercado. Existe um impasse de resultados, dado que o IBGE publicou resultados fracos de indústria e serviços em abril e um marginal resultado positivo em varejo. Entretanto, o conjunto de dados recolhido pelo Banco Central, o qual publica o IBC-Br, pode abordar mais informações, como resultados do setor agropecuário, taxa de desemprego, efeito transferência de renda e do balanço comercial do país. As perspectivas do mercado seguem otimistas, com o progresso dos indicadores econômicos, apesar da conjuntura ainda permanecer em aperto monetário.

O PIB cresceu 1,9% no primeiro trimestre deste ano, na comparação com o último trimestre do ano passado. O resultado foi puxado, principalmente, pelo crescimento de 21,6% da agropecuária. Essa expressiva variação é justificada pelos problemas climáticos do ano passado e a atual safra recorde de soja, commodity que representa 70% da lavoura no trimestre. O setor de serviços, que tem o maior peso no indicador, cresceu 0,6% no período, resultado de crescimento nos setores de Transportes e Atividades Financeiras. Por outro lado, a indústria caiu 0,1% com influência de queda na Indústria de Transformação.

De acordo com o Cadastro Geral de Empregados e Desempregados (Novo Caged), mais de 180 mil empregos foram criados no Brasil no mês de abril. Cerca de 57% desses novos empregos foram direcionados para o setor de serviços e 10% para o setor industrial. De acordo com a Pesquisa Nacional por Amostra de Domicílios (PNAD) a taxa de desocupação ficou em 8,3%. Apesar da conjuntura se manter em um processo de aperto monetário, os custos sobre a atividade econômica estão menores, acarretando melhores revisões de crescimento da economia brasileira.

As revisões positivas para a atividade econômica, a redução das estimativas da inflação e a perspectiva de antecipação da queda da Selic, além de um cenário externo benigno no que se refere à valorização da bolsa americana, contribuíram para promover maior otimismo dos investidores no Brasil, de forma que houve uma valorização dos ativos de risco.