

RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS SETEMBRO - 2024



Carteira Consolidada

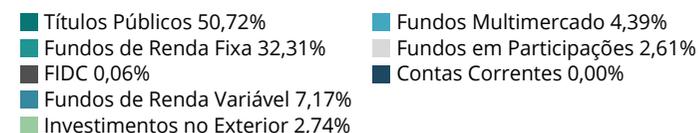
Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Joinville - SC



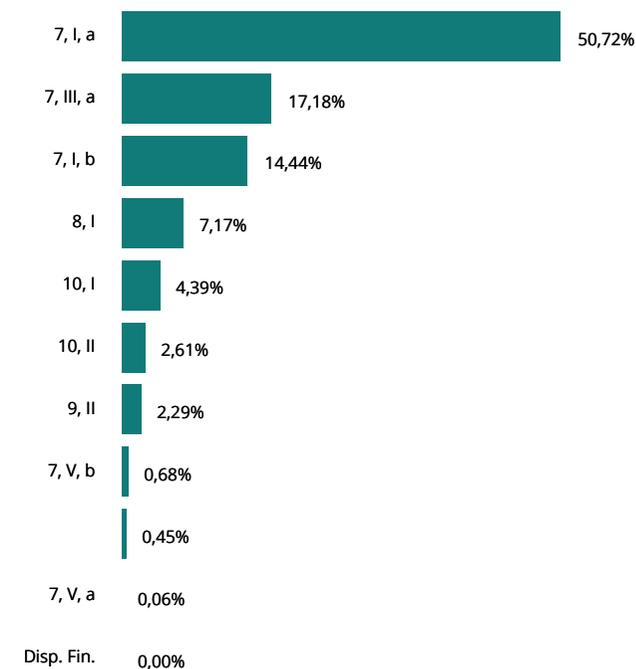
Distribuição da Carteira	3
Retorno da Carteira por Ativo	11
Rentabilidade da Carteira (em %)	19
Rentabilidade e Risco dos Ativos	20
Análise do Risco da Carteira	28
Liquidez e Custos das Aplicações	30
Movimentações	33
Enquadramento da Carteira	35
Comentários do Mês	40

ATIVOS	%	SETEMBRO	AGOSTO
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	10,9%	439.509.996,23	442.123.337,57
LFT 01/03/2025 (Compra em 06/03/2023)	0,0%	1.294.417,27	1.284.014,71
LFT 01/03/2025 (Compra em 18/05/2020)	0,0%	862.944,85	856.009,81
LFT 01/03/2026 (Compra em 02/09/2024)	0,0%	816.565,38 ▲	-
LFT 01/03/2026 (Compra em 17/05/2023)	0,2%	7.010.136,77	6.953.070,15
LFT 01/09/2024 (Compra em 06/12/2018)	0,0%	- ▼	61.128,83
LFT 01/09/2024 (Compra em 18/11/2019)	0,0%	- ▼	764.110,32
LFT 01/09/2025 (Compra em 16/05/2023)	0,2%	6.179.357,10	6.129.702,94
LFT 01/09/2026 (Compra em 13/05/2024)	0,1%	3.096.695,87	3.071.336,45
LFT 01/09/2026 (Compra em 15/05/2024)	0,0%	831.948,14	825.135,17
LFT 01/09/2030 (Compra em 27/08/2024) 000112D15	0,1%	3.023.904,27	2.995.633,17
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 17/05/2021) 312733	0,2%	6.650.765,92	6.582.042,39
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 19/02/2024) 0063A36	0,1%	4.819.588,37	4.769.786,72
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 05/10/2022) 00575E2	0,1%	2.176.777,24	2.169.800,81
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 09/09/2022) 00569CA	0,1%	3.918.199,03	3.905.641,47
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 17/08/2022) 352262	0,3%	10.448.530,76	10.415.043,91
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 26/09/2022) 0056FDF	0,1%	4.353.554,48	4.339.601,63
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 02/01/2019)	0,0%	299.210,28	302.796,63
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 03/06/2020)	0,1%	4.274.432,51	4.325.666,18
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 07/07/2023) 005DD3D	0,3%	12.823.297,55	12.976.998,56
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 10/05/2019)	0,1%	4.445.409,82	4.498.692,84
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 11/01/2019)	0,0%	1.184.017,80	1.198.209,53
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 11/04/2024) 006560D	1,1%	42.359.626,25	42.867.351,92
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 13/05/2022) 343941	0,1%	2.778.381,14	2.811.683,02
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 15/05/2024)	0,0%	974.570,61	986.251,89
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 16/05/2024)	0,0%	752.300,12	761.317,25
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 16/08/2019)	0,0%	1.000.217,21	1.012.205,89
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 17/08/2022) 352264	0,1%	3.633.267,64	3.676.816,26
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 18/02/2020)	0,0%	1.154.096,78	1.167.929,87
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 21/11/2018)	0,1%	4.274.432,52	4.325.666,19
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 25/07/2023) 005E442	0,7%	28.638.697,87	28.981.963,46
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 31/05/2024) 006704C	0,0%	299.210,28	302.796,63
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 31/05/2024) 006704D	1,1%	42.744.325,18	43.256.661,88
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 31/10/2017)	0,2%	9.399.477,11	9.512.139,95

POR SEGMENTO

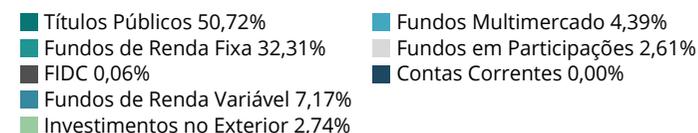


POR TIPO DE ATIVO

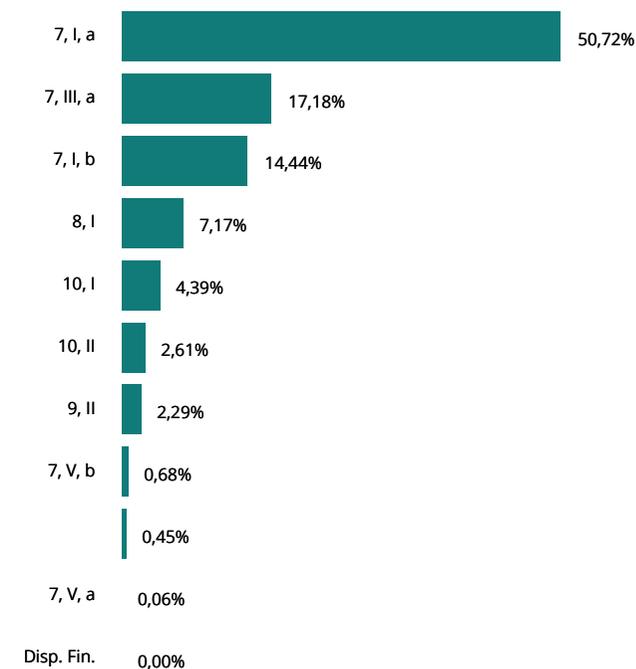


ATIVOS	%	SETEMBRO	AGOSTO
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	10,9%	439.509.996,23	442.123.337,57
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 04/10/2022) 0057548	0,0%	1.438.074,46	1.458.773,53
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/07/2022) 349638	0,0%	634.444,61	643.576,56
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/11/2022) 00587CF	0,1%	3.172.223,06	3.217.882,79
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/05/2022) 344518	0,0%	1.480.370,76	1.501.678,63
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 28/03/2022) 339279	0,1%	3.595.186,14	3.646.933,82
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 16/05/2024)	0,0%	33.569,16	34.194,78
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 16/08/2021)	0,0%	713.344,67	726.639,17
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 17/12/2019)	0,0%	394.437,64	401.788,71
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 03/07/2018)	0,0%	348.008,66	346.266,24
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 07/03/2022) 336701	0,1%	3.651.942,68	3.633.658,04
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 10/03/2022) 337480	0,1%	3.737.870,74	3.719.155,88
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 13/07/2022) 349261	0,1%	3.222.302,37	3.206.168,86
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 15/07/2022) 349480	0,1%	3.222.302,37	3.206.168,86
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 15/12/2022) 00593A4	0,1%	3.651.942,68	3.633.658,04
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 16/05/2023)	0,2%	6.079.410,46	6.048.971,90
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 16/09/2021) 321107	0,2%	8.592.806,31	8.549.783,62
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 17/08/2021) 318118	0,1%	4.296.403,15	4.274.891,81
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 17/08/2023) 005ECDD	0,1%	3.136.374,30	3.120.671,02
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/02/2018)	0,0%	773.352,56	769.480,53
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/03/2018)	0,0%	189.041,74	188.095,24
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 27/10/2021) 325234	0,0%	429.640,32	427.489,18
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 29/06/2021)	0,0%	472.604,35	470.238,10
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 30/11/2022) 0058C49	0,1%	2.900.072,13	2.885.551,97
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/09/2021) 320543	0,1%	5.107.100,18	5.112.577,97
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323671	0,0%	1.915.162,57	1.917.216,74
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323677	0,2%	8.511.833,64	8.520.963,28
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 14/05/2024)	0,0%	893.742,53	894.701,14
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/02/2019)	0,0%	1.217.192,21	1.218.497,75
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/05/2024)	0,0%	85.118,34	85.209,64
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/08/2022)	0,0%	910.766,20	911.743,07
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/08/2023)	0,0%	1.442.755,80	1.444.303,28
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 17/05/2018)	0,2%	8.511.833,64	8.520.963,28
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 19/03/2018)	0,1%	5.107.100,18	5.112.577,97

POR SEGMENTO

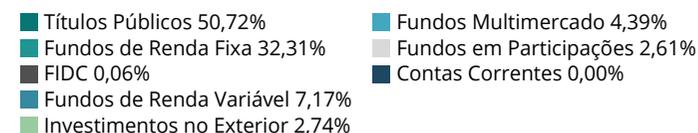


POR TIPO DE ATIVO

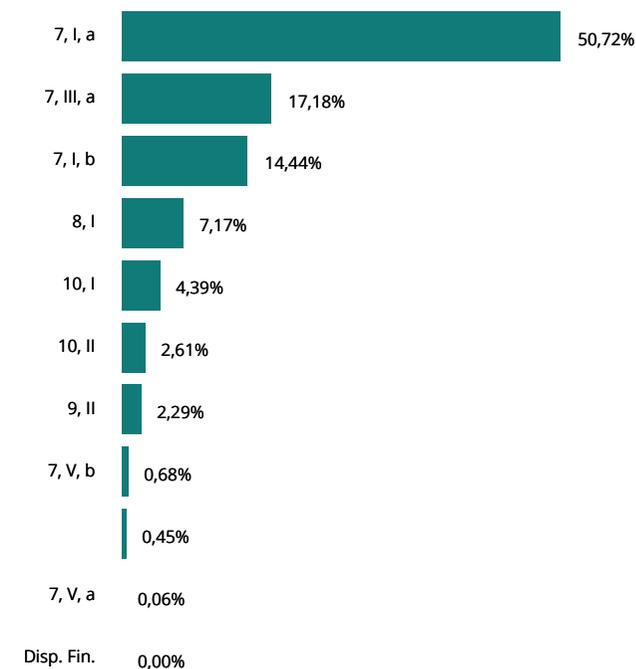


ATIVOS	%	SETEMBRO	AGOSTO
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	10,9%	439.509.996,23	442.123.337,57
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 21/10/2021) 324819	0,2%	8.511.833,64	8.520.963,28
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 25/08/2023) 005EFE6	0,3%	10.214.200,37	10.225.155,94
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 25/10/2021) 325075	0,0%	851.183,36	852.096,33
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 05/07/2023)	0,3%	12.509.101,76	12.576.943,21
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 08/11/2018) 265743	0,2%	8.518.285,16	8.564.482,95
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 16/02/2022) 335567	0,2%	6.388.713,87	6.423.362,21
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 20/07/2022) 349906	0,1%	3.620.271,19	3.639.905,25
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 24/03/2022) 338960	0,2%	7.027.585,26	7.065.698,43
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/09/2022) 0056DF3	0,4%	16.915.409,68	17.068.079,80
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 26/08/2022) 00562E2	0,5%	21.144.262,10	21.335.099,75
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 30/08/2022) 00563E2	0,5%	21.144.262,10	21.335.099,75
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 25/03/2022) 339157	0,1%	3.147.121,80	3.214.458,27
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 15/05/2024)	0,0%	963.331,69	980.442,47
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) i	0,0%	487.867,55	496.533,10
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) ii	0,2%	7.442.047,41	7.574.233,70
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) i	0,0%	103.361,77	105.197,69
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) ii	0,1%	4.134.470,79	4.207.907,61
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	39,8%	1.603.678.224,78	1.566.405.311,34
NTN-B XP 2028-08 (Compra 14/07/22 Tx 6.1310)	1,3%	53.283.651,05	52.917.584,88
NTN-B XP 2028-08 (Compra 19/07/22 Tx 6.2780)	0,4%	16.022.470,90	15.910.556,72
NTN-B XP 2028-08 (Compra 21/08/24 Tx 6.3515)	0,1%	2.017.402,88	2.003.196,28
NTN-B XP 2030-08 (Compra 01/11/23 Tx 5.8570)	0,8%	30.982.072,73	30.775.833,42
NTN-B XP 2030-08 (Compra 03/09/24 Tx 6.2730)	0,2%	6.542.130,70 ▲	-
NTN-B XP 2030-08 (Compra 09/10/23 Tx 5.8465)	0,8%	31.208.422,04	31.000.932,55
NTN-B XP 2030-08 (Compra 10/06/24 Tx 6.1900)	0,2%	9.992.161,99	9.923.091,18
NTN-B XP 2030-08 (Compra 14/06/24 Tx 6.4400)	0,5%	20.940.620,14	20.791.701,69
NTN-B XP 2030-08 (Compra 14/11/22 Tx 6.0750)	0,7%	29.265.782,38	29.066.002,98
NTN-B XP 2030-08 (Compra 22/04/24 Tx 6.0500)	0,9%	35.440.627,73	35.199.356,37
NTN-B XP 2030-08 (Compra 23/05/23 Tx 5.5625)	0,5%	20.738.508,16	20.605.242,52
NTN-B XP 2030-08 (Compra 24/11/22 Tx 6.2550)	0,5%	21.652.926,22	21.502.051,76
NTN-B XP 2030-08 (Compra 25/04/24 Tx 6.1200)	0,4%	16.173.380,03	16.062.405,26
NTN-B XP 2030-08 (Compra 25/04/24 Tx 6.1200) i	0,0%	13.022,05	12.932,69
NTN-B XP 2032-08 (Compra 11/04/24 Tx 5.9010)	0,4%	16.238.209,49	16.129.559,52

POR SEGMENTO

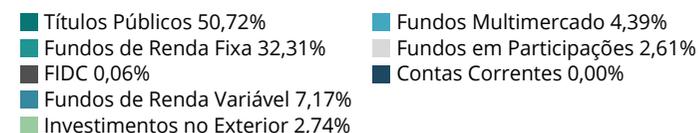


POR TIPO DE ATIVO

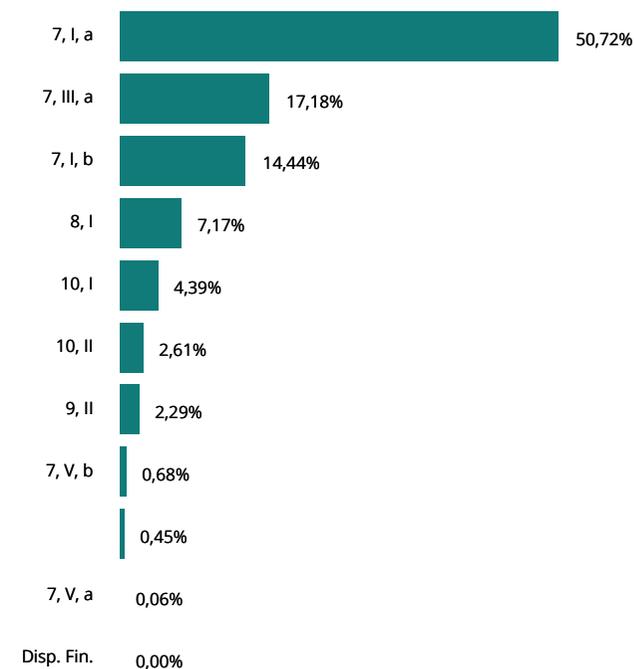


ATIVOS	%	SETEMBRO	AGOSTO
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	39,8%	1.603.678.224,78	1.566.405.311,34
NTN-B XP 2032-08 (Compra 21/07/22 Tx 6.2610)	0,8%	32.040.516,81	31.817.132,79
NTN-B XP 2035-05 (Compra 03/05/24 Tx 6.2200)	0,6%	25.244.216,80	25.068.993,89
NTN-B XP 2035-05 (Compra 05/04/23 Tx 6.0750)	0,8%	31.775.304,36	31.558.362,83
NTN-B XP 2035-05 (Compra 06/03/23 Tx 6.4290)	0,7%	29.947.754,65	29.735.016,79
NTN-B XP 2035-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.4200)	0,0%	1.101.596,60	1.094.640,53
NTN-B XP 2035-05 (Compra 09/05/24 Tx 6.2100)	0,6%	25.202.288,43	25.027.530,22
NTN-B XP 2035-05 (Compra 10/06/24 Tx 6.2500)	0,3%	10.288.899,72	10.217.233,48
NTN-B XP 2035-05 (Compra 15/05/23 Tx 5.6650)	0,0%	931.671,54	925.608,80
NTN-B XP 2035-05 (Compra 16/04/24 Tx 6.0000)	1,3%	50.708.965,54	50.365.753,17
NTN-B XP 2035-05 (Compra 16/05/24 Tx 6.1500)	0,5%	20.724.947,74	20.582.229,79
NTN-B XP 2035-05 (Compra 18/11/22 Tx 6.2000)	0,4%	16.744.968,53	16.629.011,62
NTN-B XP 2035-05 (Compra 20/04/23 Tx 6.0550)	0,8%	31.610.170,76	31.394.862,24
NTN-B XP 2035-05 (Compra 27/02/23 Tx 6.3150)	0,4%	16.192.931,29	16.079.339,01
NTN-B XP 2040-08 (Compra 14/06/22 Tx 5.7600)	1,3%	53.799.231,17	53.445.225,34
NTN-B XP 2040-08 (Compra 15/12/22 Tx 6.3520)	1,3%	53.785.838,29	53.407.030,84
NTN-B XP 2040-08 (Compra 17/05/22 Tx 5.6700)	0,1%	5.423.115,29	5.387.809,54
NTN-B XP 2040-08 (Compra 30/01/23 Tx 6.4500)	0,9%	37.045.584,50	36.781.847,13
NTN-B XP 2045-05 (Compra 03/07/24 Tx 6.5605)	0,3%	10.202.790,57	10.129.285,01
NTN-B XP 2045-05 (Compra 04/05/22 Tx 5.8250)	2,7%	109.478.263,89	108.752.204,38
NTN-B XP 2045-05 (Compra 06/07/22 Tx 6.1150)	0,7%	27.520.877,11	27.332.109,10
NTN-B XP 2045-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.5600)	0,3%	11.090.124,53	11.018.870,59
NTN-B XP 2045-05 (Compra 09/04/24 Tx 5.9600)	1,3%	50.762.411,33	50.420.357,46
NTN-B XP 2045-05 (Compra 12/04/24 Tx 6.0300)	1,3%	50.747.978,96	50.403.290,80
NTN-B XP 2045-05 (Compra 13/04/22 Tx 5.7400)	2,7%	110.486.433,65	109.761.057,55
NTN-B XP 2045-05 (Compra 16/05/23 Tx 5.8255)	0,4%	14.603.522,15	14.506.667,77
NTN-B XP 2045-05 (Compra 16/05/24 Tx 6.1400)	0,1%	5.440.228,78	5.402.804,03
NTN-B XP 2045-05 (Compra 20/06/24 Tx 6.3800)	0,1%	5.124.129,06	5.087.926,23
NTN-B XP 2045-05 (Compra 20/09/24 Tx 6.3850)	0,2%	10.025.712,73 ▲	-
NTN-B XP 2045-05 (Compra 21/06/24 Tx 6.3300)	0,3%	10.246.783,20	10.174.777,98
NTN-B XP 2045-05 (Compra 24/09/24 Tx 6.4550)	0,2%	10.016.761,11 ▲	-
NTN-B XP 2045-05 (Compra 24/11/22 Tx 6.2900)	0,8%	33.453.107,86	33.219.117,40
NTN-B XP 2050-08 (Compra 09/05/22 Tx 5.8420)	1,4%	54.659.545,30	54.296.289,84
NTN-B XP 2050-08 (Compra 11/05/22 Tx 5.8810)	1,4%	54.588.001,83	54.223.566,82

POR SEGMENTO

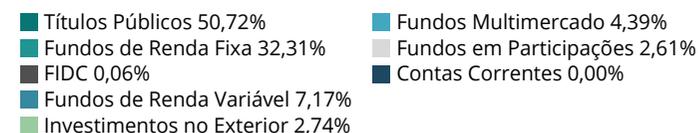


POR TIPO DE ATIVO

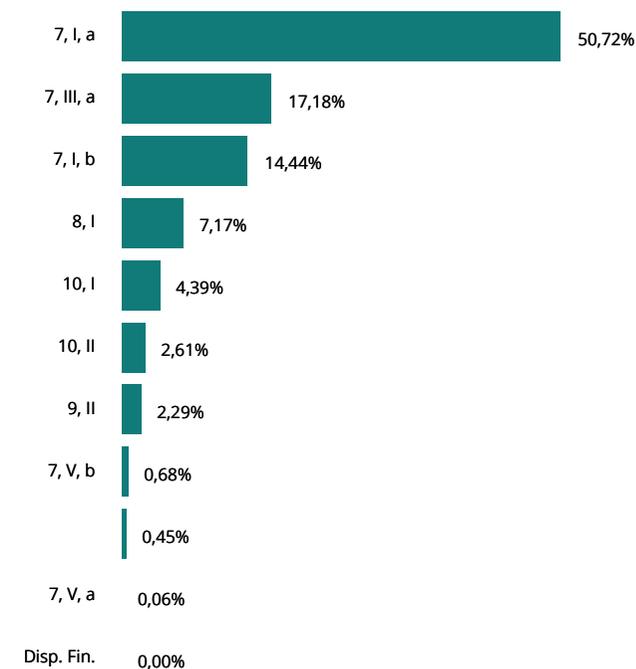


ATIVOS	%	SETEMBRO	AGOSTO
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	39,8%	1.603.678.224,78	1.566.405.311,34
NTN-B XP 2050-08 (Compra 21/08/24 Tx 6.1120)	0,2%	8.069.278,30	8.013.957,33
NTN-B XP 2050-08 (Compra 24/06/22 Tx 5.9201)	1,3%	53.715.587,80	53.355.390,92
NTN-B XP 2050-08 (Compra 26/04/22 Tx 5.7950)	1,4%	55.029.894,54	54.666.209,25
NTN-B XP 2050-08 (Compra 29/04/22 Tx 5.8200)	1,4%	54.889.698,34	54.525.904,60
NTN-B XP 2055-05 (Compra 28/06/22 Tx 6.0310)	2,7%	110.447.703,23	109.697.448,45
FUNDOS DE RENDA FIXA	32,3%	1.301.395.040,33	1.323.116.159,09
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	6,4%	259.346.963,54 ▲	224.289.309,72
BB FIC Previdenciário Fluxo	0,1%	3.842.728,35 ▼	61.588.264,28
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	0,4%	16.456.805,72	16.394.570,22
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	2,0%	81.617.049,55	82.180.577,65
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	3,7%	147.727.057,52	149.915.961,53
Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa	1,6%	63.312.368,11 ▲	61.369.014,97
Bradesco FIC Inflação Crédito Privado	0,1%	2.565.511,01	2.553.553,04
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA Geral	0,6%	24.415.577,00	24.341.532,03
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5	0,9%	34.347.492,34	34.218.445,91
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5+	0,4%	15.057.563,71	15.280.769,32
Bradesco FIC Performance Inst. Crédito Privado	0,5%	19.831.312,71	19.650.830,13
Bradesco Institucional Renda Fixa IRF-M	0,2%	6.494.499,03	6.472.948,55
Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa	0,0%	12.901,68	12.803,38
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	3,9%	157.742.387,49 ▼	157.430.807,86
Caixa Brasil Referenciado	1,5%	61.173.350,65	60.654.609,51
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	0,3%	10.870.705,47	10.946.017,37
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	0,1%	2.999.940,35	3.043.323,90
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	0,0%	3.952,35 ▼	17.598,78
Itaú FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	1,1%	42.529.848,82	42.262.307,72
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	0,6%	23.143.788,72	22.900.371,66
Itaú FIC IMA-B 5+	1,3%	54.214.682,29	55.009.080,97
Itaú FIC Institucional IMA-B	0,4%	17.132.001,33	17.249.629,07
Itaú FIC Institucional Optimus Renda Fixa	0,4%	17.376.527,11	17.194.970,26
Trend Cash FIC Simples	0,1%	4.622.373,41 ▲	4.569.137,08
Vinci Institucional Referenciado	0,3%	11.210.279,33	11.116.920,87
Western Asset Ativo IMA-B	0,6%	22.215.762,55	22.437.900,88
Western Asset Ativo IMA-B 5	1,1%	44.216.126,10	44.168.806,70

POR SEGMENTO

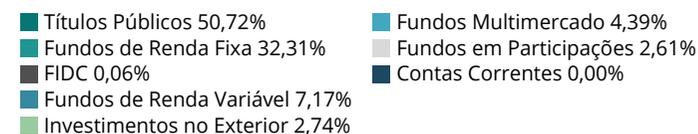


POR TIPO DE ATIVO

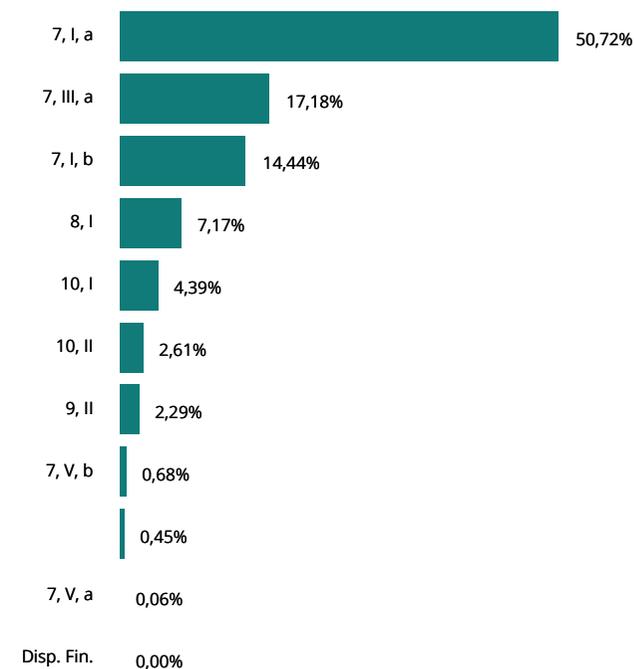


ATIVOS	%	SETEMBRO	AGOSTO
FUNDOS DE RENDA FIXA	32,3%	1.301.395.040,33	1.323.116.159,09
Western Asset Soberano II Referenciado Selic	1,0%	40.570.010,60 ▲	39.890.512,19
Western Ativo Max	0,2%	6.401.609,41 ▼	6.737.375,51
Western Crédito Bancário Plus Créd. Priv.	0,1%	5.111.313,75	5.063.845,01
Western Max Referenciado DI Renda Fixa	1,3%	51.380.603,18	50.936.696,61
XP FIC Trend Pós-Fixado Simples	0,1%	3.748.870,39	3.717.335,40
XP Inflação Referenciado IPCA	0,5%	22.022.513,49	22.059.921,10
XP Trend Simples	0,7%	27.680.563,27	27.440.409,91
FIDC	0,1%	2.578.103,74	2.738.732,85
BRPP FIDC Multisetorial Master	0,0%	37.355,53	40.351,00
Vila Rica FIDC Multisetorial Itália	0,1%	2.540.748,21 ▼	2.698.381,85
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	7,2%	288.887.790,38	294.596.321,69
BB FIA ESG BDR Nível I	0,6%	23.542.742,22	23.502.502,45
BB FIC FIA Dividendos	1,5%	60.258.458,67	61.433.114,96
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	0,2%	6.318.291,84	6.389.385,27
Bradesco FIA MID Small Cap	0,0%	1.476.467,25	1.566.452,63
Bradesco FIA Selection	0,2%	9.317.055,20	9.538.784,60
Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IBrX	0,5%	21.874.288,18	22.527.585,50
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	0,8%	30.561.241,58	30.660.691,67
Caixa FIC FIA Valor Vinci Exp. Dividendos RPPS	0,3%	13.821.654,57	14.088.735,25
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	0,3%	13.249.193,93	13.682.345,73
Itaú FIA Smart Ações Brasil 50 Inst.	0,4%	14.662.461,51	15.114.868,30
Itaú FIC FIA Dunamis	0,4%	14.924.573,21	15.070.082,94
Itaú FIC FIA RPI Ativo Ibovespa	0,7%	29.855.338,78	30.729.645,37
Occam FIC FIA	0,3%	11.368.296,05	11.783.281,00
Trend FIA Bolsa Americana	0,1%	4.309.873,79 ▲	2.801.384,06
Truxt FIC FIA I Valor Institucional	0,0%	- ▼	1.490.007,30
Vinci FIA Mosaico Institucional	0,2%	7.703.725,98	7.880.311,61
Vinci FIA Selection Equities	0,4%	15.614.358,15	16.041.897,72
Western Asset FIA BDR Nível I	0,1%	4.223.775,40	4.273.858,47
Western Asset FIA Valuation	0,1%	5.499.725,18	5.701.478,85
XP FIC FIA Investor 30	0,0%	306.268,89	319.908,01

POR SEGMENTO



POR TIPO DE ATIVO



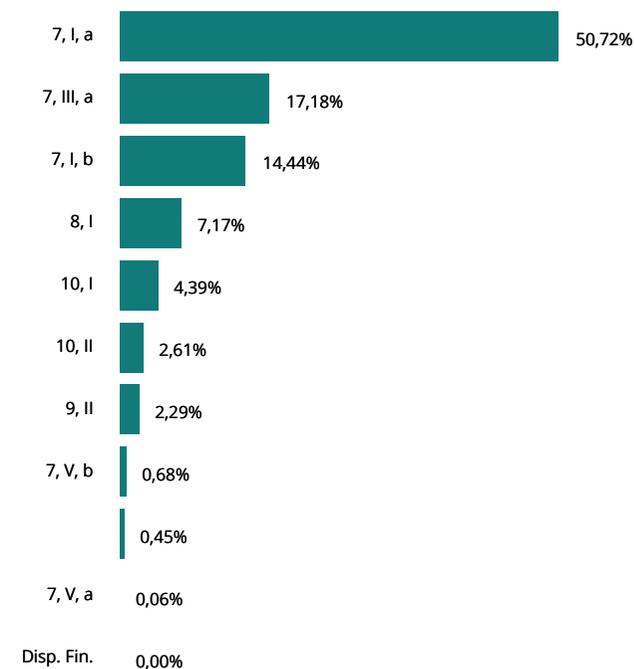
ATIVOS	%	SETEMBRO	AGOSTO
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	2,7%	110.296.905,67	110.903.943,46
BB FIA Globais Hedge IE	0,5%	18.171.451,82 ▲	-
BB FIA Globais Indexado Investimento no Exterior	0,5%	18.938.752,32 ▼	37.493.485,09
BB Schroder Multimercado IE	0,1%	4.880.410,27	5.016.758,33
Bradesco FIA Global Investimento no Exterior	0,1%	2.315.938,38	2.344.261,48
Santander FIC Global Equities Master Mult. IE	0,7%	28.640.808,84	29.228.723,47
Systematica FIC Blue Trend Advisory Mult IE	0,1%	4.479.710,70	4.479.891,13
Vinci FIC Internacional Multimercado IE	0,1%	3.583.863,28	3.700.580,23
XP FIC FIM Nordea Alfa 10 Advisory	0,1%	4.151.736,65	4.098.853,55
XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	0,6%	25.134.233,41	24.541.390,18
FUNDOS MULTIMERCADO	4,4%	176.774.203,59	174.327.721,09
BB FIC Juros e Moedas Multimercado	0,4%	14.669.150,34	14.561.561,72
Caixa Bolsa Americana Multimercado	1,1%	44.983.340,18	43.959.621,55
Itaú FIC Private Multimercado SP500	0,9%	35.892.082,21	35.068.944,20
Vinci FIC Auguri Synchrony Multimercado	0,2%	7.055.727,65	6.961.740,81
Vinci Multiestratégia Multimercado	0,6%	24.880.356,63	24.694.468,30
Vinci Valorem Multimercado	1,0%	42.146.569,89	42.098.777,29
Western Long Short Multimercado	0,0%	472.557,66	462.350,26
Western Multimercado US 500	0,2%	6.674.419,03	6.520.256,96
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES	2,6%	104.938.024,60	106.488.515,24
BTG FIP Economia Real II	0,0%	1.661.745,27	1.676.394,48
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	0,0%	80.641,10	84.915,26
BTG Pactual FIC FIP Principal Investments	0,0%	15.195,49 ▼	20.747,18
FIP Brasil Portos e Ativos Logísticos Multiestratégia	0,1%	2.217.333,24	2.218.141,01
Kinea FIC FIP Equity Infraestrutura I Feeder	1,0%	41.176.253,57	43.772.036,80
Kinea FIP Private Equity II	0,0%	2.003.819,50	1.989.612,34
Kinea FIP Private Equity IV Feeder I Inst. Mult.	1,2%	47.019.209,87	47.006.811,26
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	0,1%	5.557.184,08 ▲	4.707.024,02
Pátria FIC FIP Brasil Infraestrutura III	0,1%	5.206.642,48	5.012.832,89
CONTAS A PAGAR E A RECEBER	0,0%	-	1.435.200,00
A Pagar	0,0%	-	1.435.200,00

POR SEGMENTO



- Títulos Públicos 50,72%
- Fundos de Renda Fixa 32,31%
- FIDC 0,06%
- Fundos de Renda Variável 7,17%
- Investimentos no Exterior 2,74%
- Fundos Multimercado 4,39%
- Fundos em Participações 2,61%
- Contas Correntes 0,00%

POR TIPO DE ATIVO



ATIVOS	%	SETEMBRO	AGOSTO
CONTAS CORRENTES	0,0%	5.041,05	7.190,68
Banco do Brasil	0,0%	4.854,11	6.003,75
BNP Paribas	0,0%	186,92	1.186,92
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%	-	-
XP Investimentos	0,0%	0,02	0,01
TOTAL DA CARTEIRA	100,0%	4.028.063.330,37	4.022.142.433,01

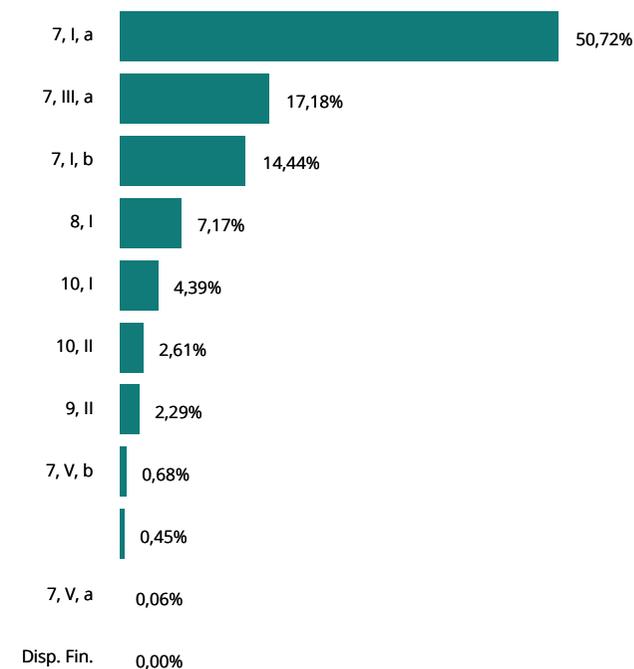
▲ Entrada de Recursos
 ▲ Nova Aplicação
 ▼ Saída de Recursos
 ▼ Resgate Total

POR SEGMENTO



- Títulos Públicos 50,72%
- Fundos de Renda Fixa 32,31%
- FIDC 0,06%
- Fundos de Renda Variável 7,17%
- Investimentos no Exterior 2,74%
- Fundos Multimercado 4,39%
- Fundos em Participações 2,61%
- Contas Correntes 0,00%

POR TIPO DE ATIVO



ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2024
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	(4.725.486,51)	11.738.177,48	4.584.478,00	(2.598.087,95)				8.999.081,02
LFT 01/03/2024 (Compra em 17/02/2023)	18.686,91	-	-	-				18.686,91
LFT 01/03/2024 (Compra em 21/11/2022)	18.167,83	-	-	-				18.167,83
LFT 01/03/2025 (Compra em 06/03/2023)	62.720,69	11.447,83	11.273,53	10.402,56				95.844,61
LFT 01/03/2025 (Compra em 18/05/2020)	41.813,79	7.631,89	7.515,69	6.935,04				63.896,41
LFT 01/03/2026 (Compra em 02/09/2024)	-	-	-	6.253,91				6.253,91
LFT 01/03/2026 (Compra em 17/05/2023)	342.774,98	62.473,52	61.350,99	57.066,62				523.666,11
LFT 01/09/2024 (Compra em 06/12/2018)	2.979,14	544,38	526,83	24,12				4.074,47
LFT 01/09/2024 (Compra em 18/11/2019)	37.239,24	6.804,64	6.585,38	301,59				50.930,85
LFT 01/09/2025 (Compra em 16/05/2023)	301.015,19	54.588,39	54.012,62	49.654,16				459.270,36
LFT 01/09/2026 (Compra em 13/05/2024)	39.793,81	28.118,52	27.395,64	25.359,42				120.667,39
LFT 01/09/2026 (Compra em 15/05/2024)	10.050,79	7.554,23	7.360,03	6.812,97				31.778,02
LFT 01/09/2030 (Compra em 27/08/2024) 000112D15	-	-	3.586,84	28.271,10				31.857,94
LTN 01/01/2024 (Compra em 13/12/2021)	0,44	-	-	-				0,44
LTN 01/01/2026 (Compra em 25/07/2023) 000075647	13.113,54	-	-	-				13.113,54
LTN 01/01/2026 (Compra em 28/07/2023) 00007565E	19.982,55	-	-	-				19.982,55
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 14/06/2023) 005D3D3	422.923,98	-	-	-				422.923,98
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 17/05/2021) 312733	300.340,52	53.500,56	55.228,79	68.723,53				477.793,40
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 19/02/2024) 0063A36	185.580,39	38.770,06	40.022,47	49.801,65				314.174,57
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 24/01/2024) 0062FAB	307.327,24	-	-	-				307.327,24
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 26/01/2024) 00630E8	147.600,44	-	-	-				147.600,44
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 02/09/2022) 00565EE	425.495,78	-	-	-				425.495,78
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 05/10/2022) 00575E2	44.658,27	19.732,73	14.954,96	6.976,43				86.322,39
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 09/09/2022) 00569CA	429.291,42	35.518,92	26.918,94	12.557,56				504.286,84
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 17/08/2022) 352262	214.359,69	94.717,11	71.783,83	33.486,85				414.347,48
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 19/08/2022) 00560B1	76.589,24	-	-	-				76.589,24
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 26/09/2022) 0056FDF	89.316,54	39.465,46	29.909,93	13.952,85				172.644,78
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 02/01/2019)	(10.540,28)	9.291,63	1.391,65	(3.586,35)				(3.443,35)
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 03/06/2020)	(150.575,26)	132.737,51	19.880,73	(51.233,67)				(49.190,69)
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 07/07/2023) 005DD3D	(451.725,78)	398.212,54	59.642,20	(153.701,01)				(147.572,05)
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 10/05/2019)	(156.598,26)	138.047,01	20.675,97	(53.283,02)				(51.158,30)
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 11/01/2019)	(41.709,35)	36.768,29	5.506,96	(14.191,73)				(13.625,83)
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 11/04/2024) 006560D	(901.239,46)	1.315.428,75	197.018,09	(507.725,67)				103.481,71
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 13/05/2022) 343941	(97.873,91)	86.279,38	12.922,48	(33.301,88)				(31.973,93)
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 15/05/2024)	(13.521,00)	30.264,15	4.532,81	(11.681,28)				9.594,68

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2024
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	(4.725.486,51)	11.738.177,48	4.584.478,00	(2.598.087,95)				8.999.081,02
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 16/05/2024)	(11.309,92)	23.361,80	3.499,01	(9.017,13)				6.533,76
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 16/08/2019)	(35.234,61)	31.060,58	4.652,09	(11.988,68)				(11.510,62)
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 17/08/2022) 352264	(127.988,97)	112.826,88	16.898,63	(43.548,62)				(41.812,08)
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 18/02/2020)	(40.655,32)	35.839,13	5.367,80	(13.833,09)				(13.281,48)
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 21/11/2018)	(150.575,26)	132.737,51	19.880,74	(51.233,67)				(49.190,68)
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 25/07/2023) 005E442	(1.008.854,23)	889.341,34	133.200,93	(343.265,59)				(329.577,55)
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 31/05/2024) 006704C	(3.690,91)	9.291,62	1.391,65	(3.586,35)				3.406,01
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 31/05/2024) 006704D	(559.625,31)	1.327.375,13	198.807,36	(512.336,70)				454.220,48
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 31/10/2017)	(331.115,00)	291.889,79	43.717,74	(112.662,84)				(108.170,31)
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 04/10/2022) 0057548	(1.189.035,67)	611.623,31	430.209,55	(20.699,07)				(167.901,88)
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/07/2022) 349638	(39.634,52)	20.387,44	7.267,21	(9.131,95)				(21.111,82)
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/11/2022) 00587CF	(198.172,61)	101.937,22	36.336,04	(45.659,73)				(105.559,08)
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/05/2022) 344518	(92.480,56)	47.570,71	16.956,81	(21.307,87)				(49.260,91)
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/08/2022) 00560AF	(237.807,13)	122.324,66	89.510,45	-				(25.972,02)
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 28/03/2022) 339279	(224.595,63)	115.528,85	41.180,84	(51.747,68)				(119.633,62)
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 16/05/2024)	(1.016,24)	1.302,07	262,76	(625,62)				(77,03)
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 16/08/2021)	(59.605,54)	27.669,03	5.583,75	(13.294,50)				(39.647,26)
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 17/12/2019)	(32.958,33)	15.299,34	3.087,48	(7.351,07)				(21.922,58)
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 01/02/2022) 334348	851.899,36	152.460,16	78.641,44	-				1.083.000,96
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 04/01/2022)	74.967,13	13.416,49	6.920,45	-				95.304,07
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/05/2019)	35.536,38	6.359,76	3.280,47	-				45.176,61
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 20/01/2022) 333549	267.739,79	47.916,05	24.715,88	-				340.371,72
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 22/02/2022)	51.844,17	9.278,29	4.785,88	-				65.908,34
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 03/07/2018)	9.408,74	2.505,45	2.165,52	1.742,42				15.822,13
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 07/03/2022) 336701	98.733,63	26.291,81	22.724,54	18.284,64				166.034,62
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 09/08/2017) 244294	57.058,91	-	-	-				57.058,91
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 10/03/2022) 337480	101.056,77	26.910,44	23.259,25	18.714,86				169.941,32
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 13/07/2022) 349261	87.117,89	23.198,66	20.051,07	16.133,51				146.501,13
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 15/07/2022) 349480	87.117,89	23.198,66	20.051,07	16.133,51				146.501,13
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 15/12/2022) 00593A4	98.733,63	26.291,81	22.724,54	18.284,64				166.034,62
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 16/05/2023)	164.362,44	43.768,14	37.829,67	30.438,56				276.398,81
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 16/09/2021) 321107	232.314,41	61.863,10	53.469,50	43.022,69				390.669,70
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 17/08/2021) 318118	116.157,20	30.931,55	26.734,75	21.511,34				195.334,84
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 17/08/2023) 005ECDD	84.794,76	22.580,03	19.516,37	15.703,28				142.594,44

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2024
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	(4.725.486,51)	11.738.177,48	4.584.478,00	(2.598.087,95)				8.999.081,02
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/02/2018)	20.908,30	5.567,68	4.812,26	3.872,03				35.160,27
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/03/2018)	5.110,91	1.360,99	1.176,33	946,50				8.594,73
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 22/11/2022) 0058918	57.058,92	-	-	-				57.058,92
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 27/10/2021) 325234	11.615,72	3.093,16	2.673,47	2.151,14				19.533,49
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 29/06/2021)	12.777,28	3.402,47	2.940,82	2.366,25				21.486,82
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 30/11/2022) 0058C49	96.950,27	20.878,79	18.045,96	14.520,16				150.395,18
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/09/2021) 320543	34.140,77	56.287,87	37.317,41	(5.477,79)				122.268,26
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323671	12.802,79	21.107,96	13.994,02	(2.054,17)				45.850,60
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323677	56.901,29	93.813,12	62.195,67	(9.129,64)				203.780,44
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 14/05/2024)	(1.811,60)	9.850,36	6.530,56	(958,61)				13.610,71
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/02/2019)	8.136,88	13.415,28	8.893,98	(1.305,54)				29.140,60
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/05/2024)	(158,78)	938,13	621,96	(91,30)				1.310,01
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/08/2022)	6.088,44	10.038,01	6.654,92	(976,87)				21.804,50
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/08/2023)	9.644,78	15.901,32	10.542,17	(1.547,48)				34.540,79
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 17/05/2018)	56.901,28	93.813,12	62.195,67	(9.129,64)				203.780,43
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 19/03/2018)	34.140,78	56.287,87	37.317,41	(5.477,79)				122.268,27
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 21/10/2021) 324819	56.901,29	93.813,12	62.195,67	(9.129,64)				203.780,44
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 25/08/2023) 005EFE6	68.281,55	112.575,74	74.634,81	(10.955,57)				244.536,53
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 25/10/2021) 325075	5.690,12	9.381,31	6.219,57	(912,97)				20.378,03
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 05/07/2023)	(92.902,14)	225.101,99	94.084,99	(67.841,45)				158.443,39
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 08/11/2018) 265743	(63.263,28)	153.287,01	64.068,78	(46.197,79)				107.894,72
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 16/02/2022) 335567	(47.447,46)	114.965,26	48.051,58	(34.648,34)				80.921,04
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 20/07/2022) 349906	(26.886,90)	65.146,99	27.229,22	(19.634,06)				45.855,25
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 24/03/2022) 338960	(52.192,22)	126.461,79	52.856,74	(38.113,17)				89.013,14
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/09/2022) 0056DF3	(343.384,67)	424.536,48	113.661,32	(152.670,12)				42.143,01
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 26/08/2022) 00562E2	(429.230,83)	530.670,59	142.076,65	(190.837,65)				52.678,76
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 30/08/2022) 00563E2	(429.230,82)	530.670,59	142.076,66	(190.837,65)				52.678,78
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 25/03/2022) 339157	(163.743,85)	115.876,62	29.810,17	(67.336,47)				(85.393,53)
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 04/06/2021) 313399	(65.377,89)	29.897,14	26.064,21	-				(9.416,54)
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 05/10/2022) 00575E0	(212.478,14)	97.165,71	84.708,76	-				(30.603,67)
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 15/05/2024)	(27.196,63)	34.830,17	10.127,51	(17.110,78)				650,27
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 15/06/2018) 260982	(1.830.580,83)	837.119,95	729.798,44	-				(263.662,44)
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/04/2024) 0065A5E	(229.449,31)	348.750,15	304.039,24	-				423.340,08
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) i	(38.572,95)	17.639,32	5.128,96	(8.665,55)				(24.470,22)

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2024
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	(4.725.486,51)	11.738.177,48	4.584.478,00	(2.598.087,95)				8.999.081,02
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) ii	(588.401,00)	269.074,27	78.238,34	(132.186,29)				(373.274,68)
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) i	(8.172,23)	3.737,14	1.086,65	(1.835,92)				(5.184,36)
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) ii	(326.889,44)	149.485,70	43.465,75	(73.436,82)				(207.374,81)
NTN-F 01/01/2027 (Compra em 17/08/2023) 0046601	3.884,78	-	-	-				3.884,78
NTN-F 01/01/2031 (Compra em 05/10/2022) 003FA75	(108.578,14)	-	-	-				(108.578,14)
Operações Compromissadas	-	-	4.262,77	-				4.262,77
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	71.529.116,99	12.308.997,22	11.232.689,31	10.772.625,63				105.843.429,15
NTN-B XP 2028-08 (Compra 14/07/22 Tx 6.1310)	2.957.109,14	430.840,85	390.395,21	366.066,17				4.144.411,37
NTN-B XP 2028-08 (Compra 19/07/22 Tx 6.2780)	899.501,69	131.583,05	119.328,84	111.914,18				1.262.327,76
NTN-B XP 2028-08 (Compra 21/08/24 Tx 6.3515)	-	-	3.450,76	14.206,60				17.657,36
NTN-B XP 2030-08 (Compra 01/11/23 Tx 5.8570)	1.681.989,80	243.183,08	219.981,02	206.239,31				2.351.393,21
NTN-B XP 2030-08 (Compra 03/09/24 Tx 6.2730)	-	-	-	42.480,73				42.480,73
NTN-B XP 2030-08 (Compra 09/10/23 Tx 5.8465)	1.692.825,45	244.665,62	221.327,57	207.489,49				2.366.308,13
NTN-B XP 2030-08 (Compra 10/06/24 Tx 6.1900)	60.849,90	81.264,92	73.652,83	69.070,81				284.838,46
NTN-B XP 2030-08 (Compra 14/06/24 Tx 6.4400)	83.917,64	174.911,60	158.738,59	148.918,45				566.486,28
NTN-B XP 2030-08 (Compra 14/11/22 Tx 6.0750)	1.616.994,24	235.247,93	213.070,87	199.779,40				2.265.092,44
NTN-B XP 2030-08 (Compra 22/04/24 Tx 6.0500)	700.159,38	284.098,56	257.285,62	241.271,36				1.482.814,92
NTN-B XP 2030-08 (Compra 23/05/23 Tx 5.5625)	1.098.794,79	157.464,70	142.208,69	133.265,64				1.531.733,82
NTN-B XP 2030-08 (Compra 24/11/22 Tx 6.2550)	1.213.542,58	177.398,17	160.845,01	150.874,46				1.702.660,22
NTN-B XP 2030-08 (Compra 25/04/24 Tx 6.1200)	302.177,60	130.640,37	118.345,54	110.974,77				662.138,28
NTN-B XP 2030-08 (Compra 25/04/24 Tx 6.1200) i	243,31	105,18	95,29	89,36				533,14
NTN-B XP 2032-08 (Compra 11/04/24 Tx 5.9010)	358.038,94	128.063,08	115.886,11	108.649,97				710.638,10
NTN-B XP 2032-08 (Compra 21/07/22 Tx 6.2610)	1.796.769,69	262.706,35	238.177,52	223.384,02				2.521.037,58
NTN-B XP 2035-05 (Compra 03/05/24 Tx 6.2200)	416.868,77	200.106,04	183.315,35	175.222,91				975.513,07
NTN-B XP 2035-05 (Compra 05/04/23 Tx 6.0750)	1.730.451,53	248.064,58	227.072,09	216.941,53				2.422.529,73
NTN-B XP 2035-05 (Compra 06/03/23 Tx 6.4290)	1.676.848,71	242.551,17	222.534,58	212.737,86				2.354.672,32
NTN-B XP 2035-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.4200)	56.842,40	7.998,78	7.288,56	6.956,07				79.085,81
NTN-B XP 2035-05 (Compra 09/05/24 Tx 6.2100)	375.838,47	199.595,42	182.884,55	174.758,21				933.076,65
NTN-B XP 2035-05 (Compra 10/06/24 Tx 6.2500)	61.183,54	81.815,24	74.978,55	71.666,24				289.643,57
NTN-B XP 2035-05 (Compra 15/05/23 Tx 5.6650)	49.073,44	6.956,27	6.348,18	6.062,74				68.440,63
NTN-B XP 2035-05 (Compra 16/04/24 Tx 6.0000)	1.058.018,01	392.746,42	359.284,62	343.212,37				2.153.261,42
NTN-B XP 2035-05 (Compra 16/05/24 Tx 6.1500)	258.506,06	163.113,92	149.364,81	142.717,95				713.702,74
NTN-B XP 2035-05 (Compra 18/11/22 Tx 6.2000)	920.999,17	132.454,75	121.337,26	115.956,91				1.290.748,09
NTN-B XP 2035-05 (Compra 20/04/23 Tx 6.0550)	1.718.710,44	246.255,75	225.378,89	215.308,52				2.405.653,60

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2024
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	71.529.116,99	12.308.997,22	11.232.689,31	10.772.625,63				105.843.429,15
NTN-B XP 2035-05 (Compra 27/02/23 Tx 6.3150)	898.708,78	129.621,02	118.834,10	113.592,28				1.260.756,18
NTN-B XP 2040-08 (Compra 14/06/22 Tx 5.7600)	2.896.221,35	417.595,03	377.614,99	354.005,83				4.045.437,20
NTN-B XP 2040-08 (Compra 15/12/22 Tx 6.3520)	3.039.182,85	445.400,39	403.955,87	378.807,45				4.267.346,56
NTN-B XP 2040-08 (Compra 17/05/22 Tx 5.6700)	289.738,19	41.664,37	37.655,98	35.305,75				404.364,29
NTN-B XP 2040-08 (Compra 30/01/23 Tx 6.4500)	2.109.617,90	309.925,91	281.248,71	263.737,37				2.964.529,89
NTN-B XP 2045-05 (Compra 03/07/24 Tx 6.5605)	-	71.863,71	76.893,58	73.505,56				222.262,85
NTN-B XP 2045-05 (Compra 04/05/22 Tx 5.8250)	5.842.061,22	831.916,67	760.147,77	726.059,51				8.160.185,17
NTN-B XP 2045-05 (Compra 06/07/22 Tx 6.1150)	1.503.631,10	215.756,94	197.546,17	188.768,01				2.105.702,22
NTN-B XP 2045-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.5600)	578.837,45	81.818,80	74.630,63	71.253,94				806.540,82
NTN-B XP 2045-05 (Compra 09/04/24 Tx 5.9600)	1.109.295,86	391.491,01	358.042,11	342.053,87				2.200.882,85
NTN-B XP 2045-05 (Compra 12/04/24 Tx 6.0300)	1.097.152,26	394.242,61	360.839,15	344.688,16				2.196.922,18
NTN-B XP 2045-05 (Compra 13/04/22 Tx 5.7400)	5.854.417,10	831.758,98	759.598,40	725.376,10				8.171.150,58
NTN-B XP 2045-05 (Compra 16/05/23 Tx 5.8255)	779.305,89	110.975,13	101.415,52	96.854,38				1.088.550,92
NTN-B XP 2045-05 (Compra 16/05/24 Tx 6.1400)	67.797,74	42.770,56	39.162,80	37.424,75				187.155,85
NTN-B XP 2045-05 (Compra 20/06/24 Tx 6.3800)	11.339,63	41.295,54	37.869,60	36.202,83				126.707,60
NTN-B XP 2045-05 (Compra 20/09/24 Tx 6.3850)	-	-	-	25.991,60				25.991,60
NTN-B XP 2045-05 (Compra 21/06/24 Tx 6.3300)	18.445,79	82.170,05	75.338,66	72.005,22				247.959,72
NTN-B XP 2045-05 (Compra 24/09/24 Tx 6.4550)	-	-	-	15.844,40				15.844,40
NTN-B XP 2045-05 (Compra 24/11/22 Tx 6.2900)	1.853.418,27	267.087,90	244.844,75	233.990,46				2.599.341,38
NTN-B XP 2050-08 (Compra 09/05/22 Tx 5.8420)	2.962.177,01	428.112,44	387.320,54	363.255,46				4.140.865,45
NTN-B XP 2050-08 (Compra 11/05/22 Tx 5.8810)	2.968.093,58	429.410,92	388.603,97	364.435,01				4.150.543,48
NTN-B XP 2050-08 (Compra 21/08/24 Tx 6.1120)	-	-	13.304,20	55.320,97				68.625,17
NTN-B XP 2050-08 (Compra 24/06/22 Tx 5.9201)	2.930.202,69	424.440,95	384.166,27	360.196,88				4.099.006,79
NTN-B XP 2050-08 (Compra 26/04/22 Tx 5.7950)	2.970.406,06	428.746,28	387.760,86	363.685,29				4.150.598,49
NTN-B XP 2050-08 (Compra 29/04/22 Tx 5.8200)	2.969.156,55	428.891,41	387.913,71	363.793,74				4.149.755,41
NTN-B XP 2055-05 (Compra 28/06/22 Tx 6.0310)	5.993.655,03	858.208,80	785.404,06	750.254,78				8.387.522,67
FUNDOS DE RENDA FIXA	23.782.504,64	17.634.918,48	9.771.289,24	3.005.634,27				54.194.346,63
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	10.353.472,59	1.494.475,95	1.695.159,31	2.143.558,39				15.686.666,24
BB FIC Previdenciário Fluxo	619.051,49	28.375,45	206.776,56	137.972,85				992.176,35
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	1.130.775,24	144.443,78	84.638,21	62.235,50				1.422.092,73
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	(1.375.077,53)	1.662.367,30	378.407,85	(563.528,10)				102.169,52
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	(9.490.409,60)	4.609.599,91	1.118.591,14	(2.188.904,01)				(5.951.122,56)
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III	162.182,54	28.625,58	14.977,40	-				205.785,52
Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa	3.054.198,08	527.864,35	516.794,47	508.153,14				4.607.010,04

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2024
FUNDOS DE RENDA FIXA	23.782.504,64	17.634.918,48	9.771.289,24	3.005.634,27				54.194.346,63
Bradesco FIC Inflação Crédito Privado	-	31.037,28	22.515,76	11.957,97				65.511,01
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA Geral	498.682,34	316.887,06	186.263,44	74.044,97				1.075.877,81
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B	(19.361,24)	-	-	-				(19.361,24)
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5	1.029.613,22	299.441,81	192.630,11	129.046,43				1.650.731,57
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5+	(815.978,71)	473.099,32	113.695,09	(223.205,61)				(452.389,91)
Bradesco FIC Performance Inst. Crédito Privado	1.099.322,57	196.563,32	191.620,09	180.482,58				1.667.988,56
Bradesco Institucional Renda Fixa IRF-M	82.057,85	84.791,51	43.845,05	21.550,48				232.244,89
Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa	588,63	106,14	105,54	98,30				898,61
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	8.263.888,50	1.661.393,46	1.532.634,60	1.506.244,86				12.964.161,42
Caixa Brasil Crédito Privado IPCA XVI	205.164,00	(17.484,00)	-	-				187.680,00
Caixa Brasil Referenciado	1.588.406,90	199.544,11	330.609,03	518.741,14				2.637.301,18
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	2.091.874,58	373.656,80	206.284,20	-				2.671.815,58
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	(154.776,45)	221.170,90	54.401,44	(75.311,90)				45.483,99
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	(461.358,86)	93.590,95	22.956,27	(43.383,55)				(388.195,19)
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	20.710,37	281,97	13.613,14	481,41				35.086,89
Itaú FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	779.496,24	365.080,90	295.810,76	267.541,10				1.707.929,00
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	1.093.931,67	203.625,58	177.747,27	243.417,06				1.718.721,58
Itaú FIC IMA-B 5+	(2.858.849,02)	1.698.063,69	410.971,40	(794.398,68)				(1.544.212,61)
Itaú FIC Institucional IMA-B	(203.671,16)	346.063,49	85.226,32	(117.627,74)				109.990,91
Itaú FIC Institucional Optimus Renda Fixa	945.706,56	125.602,89	165.048,18	181.556,85				1.417.914,48
Trend Cash FIC Simples	73.220,98	254,76	14.607,26	37.982,94				126.065,94
Vinci Institucional Referenciado	66.148,82	35.596,85	74.469,09	93.358,46				269.573,22
Western Asset Ativo IMA-B	(680.456,95)	443.173,75	84.349,08	(222.138,33)				(375.072,45)
Western Asset Ativo IMA-B 5	897.566,97	474.649,73	215.435,02	47.319,40				1.634.971,12
Western Asset Soberano II Referenciado Selic	1.331.191,31	310.807,13	317.101,46	328.498,41				2.287.598,31
Western Ativo Max	112.363,09	51.446,73	36.298,83	14.233,90				214.342,55
Western Crédito Bancário Plus Créd. Priv.	-	18.275,96	45.569,05	47.468,74				111.313,75
Western Max Referenciado DI Renda Fixa	2.150.731,46	489.706,81	467.464,90	443.906,57				3.551.809,74
XP FIC Trend Pós-Fixado Simples	357.347,90	33.239,52	32.533,22	31.534,99				454.655,63
XP Inflação Referenciado IPCA	201.983,15	358.210,05	178.556,13	(37.407,61)				701.341,72
XP Trend Simples	1.632.767,11	251.287,69	243.582,57	240.153,36				2.367.790,73
FIDC	105.731,90	(19.555,78)	82.801,71	19.630,43				188.608,26
BRPP FIDC Multisetorial Master	7.796,52	8.197,15	(2.742,82)	(2.995,47)				10.255,38
Vila Rica FIDC Multisetorial Itália	97.935,38	(27.752,93)	85.544,53	22.625,90				178.352,88

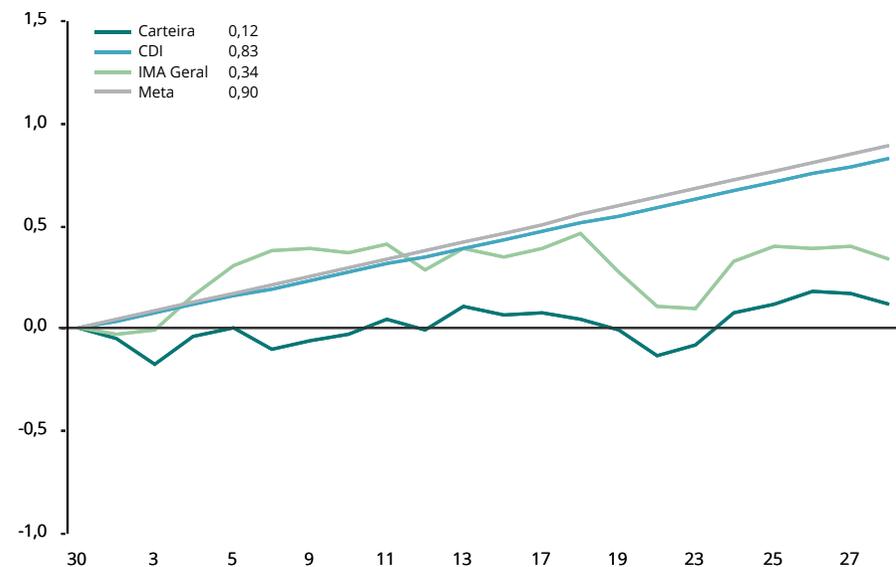
ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2024
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	(2.787.219,80)	6.827.673,33	13.601.101,91	(5.708.531,31)				11.933.024,13
BB FIA ESG BDR Nível I	5.399.850,67	(114.321,45)	323.253,06	40.239,77				5.649.022,05
BB FIA Governança	(210.608,86)	80.025,62	170.956,22	-				40.372,98
BB FIC FIA Dividendos	(3.546.866,88)	1.245.565,21	3.741.268,92	(1.174.656,29)				265.310,96
BB FIC FIA Seleção Fatorial	(610.304,87)	-	-	-				(610.304,87)
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	1.518.444,10	119.239,71	80.117,66	(71.093,43)				1.646.708,04
Bradesco FIA MID Small Cap	(423.823,02)	(4.325,36)	124.620,08	(89.985,38)				(393.513,68)
Bradesco FIA Selection	(1.308.469,68)	363.202,50	431.557,96	(221.729,40)				(735.438,62)
Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IBrX	(1.983.090,63)	750.257,22	1.504.132,84	(653.297,32)				(381.997,89)
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	8.591.814,88	154.095,73	172.403,04	(99.450,09)				8.818.863,56
Caixa FIC FIA Valor Vinci Exp. Dividendos RPPS	(454.085,46)	383.184,79	763.795,94	(267.080,68)				425.814,59
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	(1.208.907,12)	394.865,18	786.924,35	(433.151,80)				(460.269,39)
Itaú FIA Smart Ações Brasil 50 Inst.	-	-	114.868,30	(452.406,79)				(337.538,49)
Itaú FIC FIA Dunamis	-	-	70.082,94	(145.509,73)				(75.426,79)
Itaú FIC FIA RPI Ativo Ibovespa	(6.323.881,67)	1.829.415,26	3.154.487,22	(874.306,59)				(2.214.285,78)
Occam FIC FIA	(921.854,54)	240.839,95	570.686,34	(414.984,95)				(525.313,20)
Trend FIA Bolsa Americana	398.956,78	43.405,45	64.435,83	70.403,42				577.201,48
Truxt FIC FIA I Valor Institucional	(199.839,87)	80.648,23	74.162,44	(51.920,99)				(96.950,19)
Vinci FIA Fatorial Dinâmico	(659.955,01)	-	-	-				(659.955,01)
Vinci FIA Gas Dividendos	(138.918,91)	-	-	-				(138.918,91)
Vinci FIA Mosaico Institucional	(41.672,66)	267.874,71	296.125,68	(176.585,63)				345.742,10
Vinci FIA Selection Equities	(1.829.681,58)	660.153,29	802.231,73	(427.539,57)				(794.836,13)
Western Asset FIA BDR Nível I	2.071.377,29	60.080,83	80.899,71	(50.083,07)				2.162.274,76
Western Asset FIA Valuation	(672.430,02)	258.949,83	256.772,35	(201.753,67)				(358.461,51)
Western Asset FIC FIA Alpha IBrX	(200.538,12)	-	-	-				(200.538,12)
XP FIC FIA Investor 30	(32.734,62)	14.516,63	17.319,30	(13.639,12)				(14.537,81)
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	21.516.112,76	1.348.509,25	3.355.939,51	(607.037,79)				25.613.523,73
BB FIA Globais Hedge IE	-	-	-	171.451,82				171.451,82
BB FIA Globais Indexado Investimento no Exterior	8.725.086,56	896.818,25	858.386,61	(554.732,77)				9.925.558,65
BB Schroder Multimercado IE	1.162.467,41	(12.291,41)	138.168,51	(136.348,06)				1.151.996,45
Bradesco FIA Global Investimento no Exterior	492.131,01	49.057,35	47.592,10	(28.323,10)				560.457,36
Santander FIC Global Equities Master Mult. IE	5.867.656,24	657.727,31	721.397,22	(587.914,63)				6.658.866,14
Systematica FIC Blue Trend Advisory Mult IE	169.657,65	(32.572,93)	(256.893,86)	(180,43)				(119.989,57)
Vinci FIC Internacional Multimercado IE	601.216,76	50.067,43	40.402,36	(116.716,95)				574.969,60
Western Macro Opportunities Multimercado IE	(542.760,87)	226.774,05	174.817,88	-				(141.168,94)

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2024
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	21.516.112,76	1.348.509,25	3.355.939,51	(607.037,79)				25.613.523,73
XP FIC FIM Nordea Alfa 10 Advisory	(100.492,44)	32.064,16	121.593,01	52.883,10				106.047,83
XP FIC Moneda Latam Credit Advisory Mult. IE	121.631,31	-	-	-				121.631,31
XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	5.019.519,13	(519.134,96)	1.510.475,68	592.843,23				6.603.703,08
FUNDOS MULTIMERCADO	14.530.324,63	2.020.289,64	2.613.796,21	2.446.482,50				21.610.892,98
BB FIC Juros e Moedas Multimercado	1.000.602,75	246.129,06	222.142,18	107.588,62				1.576.462,61
BB FIC Macro Multimercado	(2.773,07)	-	-	-				(2.773,07)
BB FIC Quantitativo Multimercado	8.024,51	-	-	-				8.024,51
Caixa Bolsa Americana Multimercado	6.054.129,14	583.486,94	1.065.250,25	1.023.718,63				8.726.584,96
Itaú FIC Private Multimercado SP500	4.842.539,01	465.623,39	850.325,13	823.138,01				6.981.625,54
Vinci FIC Auguri Synchrony Multimercado	256.573,06	87.865,11	(12.346,89)	93.986,84				426.078,12
Vinci Multiestratégia Multimercado	1.012.996,00	236.599,49	205.454,95	185.888,33				1.640.938,77
Vinci Valorem Multimercado	1.335.891,85	387.617,30	258.227,86	47.792,60				2.029.529,61
Western Long Short Multimercado	22.341,38	12.968,35	4.485,77	10.207,40				50.002,90
Western Multimercado US 500	-	-	20.256,96	154.162,07				174.419,03
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES	25.895.786,32	24.431,54	33.684,57	(2.451.065,02)				23.502.837,41
BTG FIP Economia Real II	(108.637,03)	(16.027,55)	(14.310,66)	(14.649,21)				(153.624,45)
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	(30.402,72)	(5.187,69)	(4.475,21)	(4.274,16)				(44.339,78)
BTG Pactual FIC FIP Principal Investments	55.028,48	(125,51)	(435,18)	(110,17)				54.357,62
FIP Brasil Portos e Ativos Logísticos Multiestratégia	48.238,64	(681,88)	(807,51)	(807,77)				45.941,48
Kinea FIC FIP Equity Infraestrutura I Feeder	24.955.604,43	(36.352,15)	(58.365,81)	(2.595.783,23)				22.265.103,24
Kinea FIP Private Equity II	51.990,78	16.689,88	11.845,23	14.207,16				94.733,05
Kinea FIP Private Equity IV Feeder I Inst. Mult.	1.057.058,38	112.479,74	145.125,10	12.398,61				1.327.061,83
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	112.785,61	(11.180,44)	(8.892,20)	(55.855,84)				36.857,13
Pátria FIC FIP Brasil Infraestrutura III	(245.880,25)	(35.182,86)	(35.999,19)	193.809,59				(123.252,71)
TOTAL	149.846.870,93	51.883.441,16	45.275.780,46	4.879.650,76				251.885.743,31

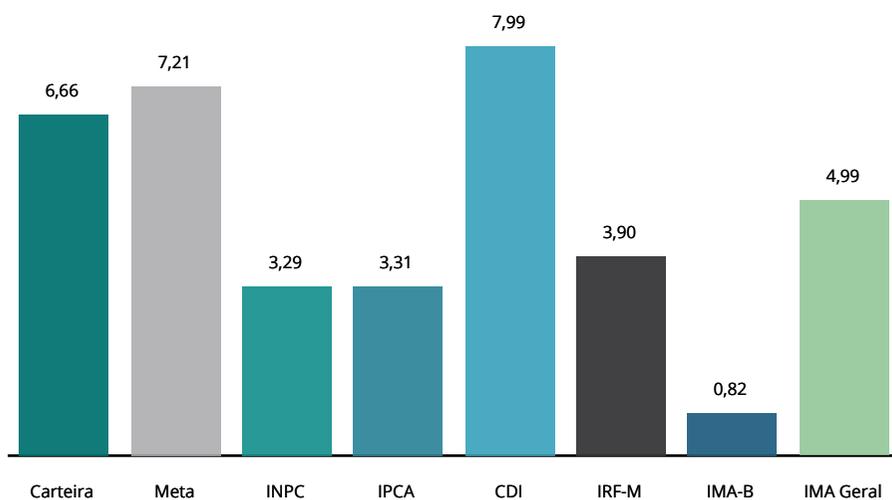
RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META ATUARIAL (INPC + 5,09% A.A.)

MÊS	CARTEIRA	META	CDI	IMA-G	% META	% CDI	% IMA-G
Janeiro	0,20	0,99	0,97	0,47	21	21	44
Fevereiro	1,07	1,23	0,80	0,64	87	133	167
Março	0,67	0,61	0,83	0,52	111	81	129
Abril	0,25	0,79	0,89	(0,22)	32	29	-116
Mai	0,97	0,88	0,83	0,95	111	116	103
Junho	0,72	0,67	0,79	0,05	109	92	1.539
Julho	1,32	0,68	0,91	1,36	196	146	97
Agosto	1,14	0,27	0,87	0,79	415	131	143
Setembro	0,12	0,90	0,83	0,34	13	14	36
Outubro							
Novembro							
Dezembro							
TOTAL	6,66	7,21	7,99	4,99	92	83	133

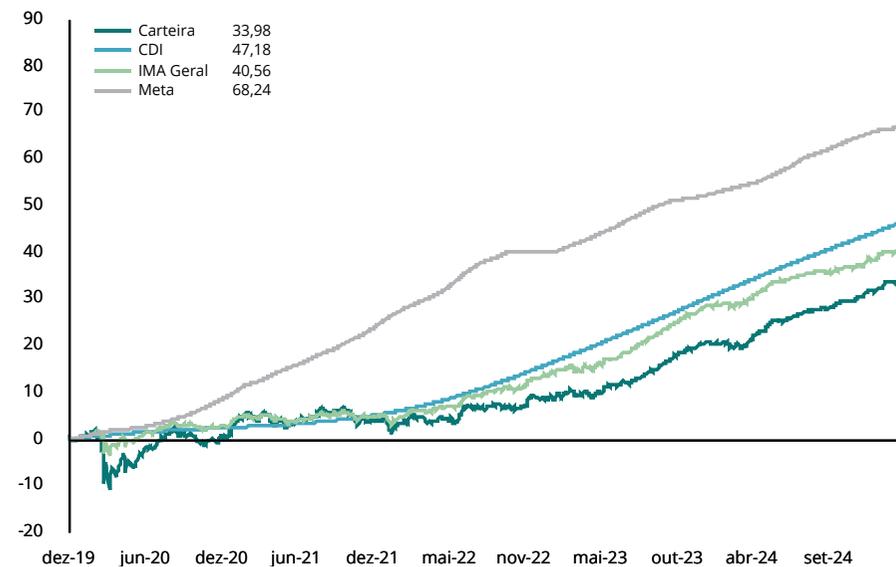
RENTABILIDADE ACUMULADA NO MÊS



CARTEIRA x INDICADORES EM 2024



RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE DEZEMBRO/2019



RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
LFT 01/03/2025 (Compra em 06/03/2023)	Sem bench	0,81	90%	8,00	111%	11,06	118%	0,04	0,05	0,07	0,08	-47,89	0,12	0,00	0,00
LFT 01/03/2025 (Compra em 18/05/2020)	Sem bench	0,81	90%	8,00	111%	11,06	118%	0,04	0,05	0,07	0,08	-47,89	0,12	0,00	0,00
LFT 01/03/2026 (Compra em 02/09/2024)	Sem bench	0,82	92%	8,07	112%	11,11	119%	0,02	0,05	0,03	0,08	-89,28	6,76	0,00	0,00
LFT 01/03/2026 (Compra em 17/05/2023)	Sem bench	0,82	92%	8,07	112%	11,11	119%	0,02	0,05	0,03	0,08	-89,28	6,76	0,00	0,00
LFT 01/09/2025 (Compra em 16/05/2023)	Sem bench	0,81	90%	8,03	111%	11,06	118%	0,05	0,05	0,08	0,08	-44,80	0,93	0,00	0,00
LFT 01/09/2026 (Compra em 13/05/2024)	Sem bench	0,83	92%	8,19	114%	11,23	120%	0,02	0,05	0,04	0,08	-44,59	20,18	0,00	0,00
LFT 01/09/2026 (Compra em 15/05/2024)	Sem bench	0,83	92%	8,19	114%	11,23	120%	0,02	0,05	0,04	0,08	-44,59	20,18	0,00	0,00
LFT 01/09/2030 (Compra em 27/08/2024) 000112D15	Sem bench	0,94	105%	1,85	26%	-	-	0,07	-	0,12	-	119,59	-	0,00	-
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 17/05/2021) 312733	Sem bench	1,04	116%	7,17	99%	9,93	106%	0,68	4,18	1,11	6,88	21,10	-9,56	-0,03	-2,88
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 19/02/2024) 0063A36	Sem bench	1,04	116%	7,17	99%	9,93	106%	0,68	4,18	1,11	6,88	21,10	-9,56	-0,03	-2,88
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 05/10/2022) 00575E2	Sem bench	0,32	36%	3,64	50%	7,01	75%	2,42	4,72	3,99	7,77	-17,97	-12,01	-0,63	-3,19
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 09/09/2022) 00569CA	Sem bench	0,32	36%	3,64	50%	7,01	75%	2,42	4,72	3,99	7,77	-17,97	-12,01	-0,63	-3,19
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 17/08/2022) 352262	Sem bench	0,32	36%	3,64	50%	7,01	75%	2,42	4,72	3,99	7,77	-17,97	-12,01	-0,63	-3,19
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 26/09/2022) 0056FDF	Sem bench	0,32	36%	3,64	50%	7,01	75%	2,42	4,72	3,99	7,77	-17,97	-12,01	-0,63	-3,19
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 02/01/2019)	Sem bench	-1,18	-132%	-1,49	-21%	3,60	39%	5,23	6,53	8,60	10,73	-25,79	-11,70	-2,00	-6,95
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 03/06/2020)	Sem bench	-1,18	-132%	-1,49	-21%	3,60	39%	5,23	6,53	8,60	10,73	-25,79	-11,70	-2,00	-6,95
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 07/07/2023) 005DD3D	Sem bench	-1,18	-132%	-1,49	-21%	3,60	39%	5,23	6,53	8,60	10,73	-25,79	-11,70	-2,00	-6,95
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 10/05/2019)	Sem bench	-1,18	-132%	-1,49	-21%	3,60	39%	5,23	6,53	8,60	10,73	-25,79	-11,70	-2,00	-6,95
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 11/01/2019)	Sem bench	-1,18	-132%	-1,49	-21%	3,60	39%	5,23	6,53	8,60	10,73	-25,79	-11,70	-2,00	-6,95
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 11/04/2024) 006560D	Sem bench	-1,18	-132%	-1,49	-21%	3,60	39%	5,23	6,53	8,60	10,73	-25,79	-11,70	-2,00	-6,95
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 13/05/2022) 343941	Sem bench	-1,18	-132%	-1,49	-21%	3,60	39%	5,23	6,53	8,60	10,73	-25,79	-11,70	-2,00	-6,95
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 15/05/2024)	Sem bench	-1,18	-132%	-1,49	-21%	3,60	39%	5,23	6,53	8,60	10,73	-25,79	-11,70	-2,00	-6,95
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 16/05/2024)	Sem bench	-1,18	-132%	-1,49	-21%	3,60	39%	5,23	6,53	8,60	10,73	-25,79	-11,70	-2,00	-6,95
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 16/08/2019)	Sem bench	-1,18	-132%	-1,49	-21%	3,60	39%	5,23	6,53	8,60	10,73	-25,79	-11,70	-2,00	-6,95
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 17/08/2022) 352264	Sem bench	-1,18	-132%	-1,49	-21%	3,60	39%	5,23	6,53	8,60	10,73	-25,79	-11,70	-2,00	-6,95
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 18/02/2020)	Sem bench	-1,18	-132%	-1,49	-21%	3,60	39%	5,23	6,53	8,60	10,73	-25,79	-11,70	-2,00	-6,95
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 21/11/2018)	Sem bench	-1,18	-132%	-1,49	-21%	3,60	39%	5,23	6,53	8,60	10,73	-25,79	-11,70	-2,00	-6,95
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 25/07/2023) 005E442	Sem bench	-1,18	-132%	-1,49	-21%	3,60	39%	5,23	6,53	8,60	10,73	-25,79	-11,70	-2,00	-6,95
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 31/05/2024) 006704C	Sem bench	-1,18	-132%	-1,49	-21%	3,60	39%	5,23	6,53	8,60	10,73	-25,79	-11,70	-2,00	-6,95
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 31/05/2024) 006704D	Sem bench	-1,18	-132%	-1,49	-21%	3,60	39%	5,23	6,53	8,60	10,73	-25,79	-11,70	-2,00	-6,95
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 31/10/2017)	Sem bench	-1,18	-132%	-1,49	-21%	3,60	39%	5,23	6,53	8,60	10,73	-25,79	-11,70	-2,00	-6,95

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 04/10/2022) 0057548	Sem bench	-1,42	-158%	-3,53	-49%	2,94	31%	5,52	7,49	9,07	12,32	-27,14	-10,68	-2,33	-9,31
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/07/2022) 349638	Sem bench	-1,42	-158%	-3,53	-49%	2,94	31%	5,52	7,49	9,07	12,32	-27,14	-10,68	-2,33	-9,31
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/11/2022) 00587CF	Sem bench	-1,42	-158%	-3,53	-49%	2,94	31%	5,52	7,49	9,07	12,32	-27,14	-10,68	-2,33	-9,31
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/05/2022) 344518	Sem bench	-1,42	-158%	-3,53	-49%	2,94	31%	5,52	7,49	9,07	12,32	-27,14	-10,68	-2,33	-9,31
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 28/03/2022) 339279	Sem bench	-1,42	-158%	-3,53	-49%	2,94	31%	5,52	7,49	9,07	12,32	-27,14	-10,68	-2,33	-9,31
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 16/05/2024)	Sem bench	-1,83	-204%	-5,52	-77%	2,23	24%	6,50	8,49	10,69	13,96	-27,41	-9,88	-2,74	-10,97
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 16/08/2021)	Sem bench	-1,83	-204%	-5,52	-77%	2,23	24%	6,50	8,49	10,69	13,96	-27,41	-9,88	-2,74	-10,97
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 17/12/2019)	Sem bench	-1,83	-204%	-5,52	-77%	2,23	24%	6,50	8,49	10,69	13,96	-27,41	-9,88	-2,74	-10,97
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 03/07/2018)	Sem bench	0,50	56%	3,76	52%	7,05	75%	1,73	4,68	2,84	7,69	-16,76	-11,59	-0,36	-3,37
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 07/03/2022) 336701	Sem bench	0,50	56%	3,76	52%	7,05	75%	1,73	4,68	2,84	7,69	-16,76	-11,59	-0,36	-3,37
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 10/03/2022) 337480	Sem bench	0,50	56%	3,76	52%	7,05	75%	1,73	4,68	2,84	7,69	-16,76	-11,59	-0,36	-3,37
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 13/07/2022) 349261	Sem bench	0,50	56%	3,76	52%	7,05	75%	1,73	4,68	2,84	7,69	-16,76	-11,59	-0,36	-3,37
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 15/07/2022) 349480	Sem bench	0,50	56%	3,76	52%	7,05	75%	1,73	4,68	2,84	7,69	-16,76	-11,59	-0,36	-3,37
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 15/12/2022) 00593A4	Sem bench	0,50	56%	3,76	52%	7,05	75%	1,73	4,68	2,84	7,69	-16,76	-11,59	-0,36	-3,37
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 16/05/2023)	Sem bench	0,50	56%	3,76	52%	7,05	75%	1,73	4,68	2,84	7,69	-16,76	-11,59	-0,36	-3,37
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 16/09/2021) 321107	Sem bench	0,50	56%	3,76	52%	7,05	75%	1,73	4,68	2,84	7,69	-16,76	-11,59	-0,36	-3,37
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 17/08/2021) 318118	Sem bench	0,50	56%	3,76	52%	7,05	75%	1,73	4,68	2,84	7,69	-16,76	-11,59	-0,36	-3,37
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 17/08/2023) 005ECDD	Sem bench	0,50	56%	3,76	52%	7,05	75%	1,73	4,68	2,84	7,69	-16,76	-11,59	-0,36	-3,37
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/02/2018)	Sem bench	0,50	56%	3,76	52%	7,05	75%	1,73	4,68	2,84	7,69	-16,76	-11,59	-0,36	-3,37
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/03/2018)	Sem bench	0,50	56%	3,76	52%	7,05	75%	1,73	4,68	2,84	7,69	-16,76	-11,59	-0,36	-3,37
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 27/10/2021) 325234	Sem bench	0,50	56%	3,76	52%	7,05	75%	1,73	4,68	2,84	7,69	-16,76	-11,59	-0,36	-3,37
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 29/06/2021)	Sem bench	0,50	56%	3,76	52%	7,05	75%	1,73	4,68	2,84	7,69	-16,76	-11,59	-0,36	-3,37
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 30/11/2022) 0058C49	Sem bench	0,50	56%	3,76	52%	7,05	75%	1,73	4,68	2,84	7,69	-16,76	-11,59	-0,36	-3,37
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/09/2021) 320543	Sem bench	-0,11	-12%	1,53	21%	5,42	58%	3,78	5,30	6,21	8,71	-18,89	-12,01	-1,09	-4,25
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323671	Sem bench	-0,11	-12%	1,53	21%	5,42	58%	3,78	5,30	6,21	8,71	-18,89	-12,01	-1,09	-4,25
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323677	Sem bench	-0,11	-12%	1,53	21%	5,42	58%	3,78	5,30	6,21	8,71	-18,89	-12,01	-1,09	-4,25
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 14/05/2024)	Sem bench	-0,11	-12%	1,53	21%	5,42	58%	3,78	5,30	6,21	8,71	-18,89	-12,01	-1,09	-4,25
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/02/2019)	Sem bench	-0,11	-12%	1,53	21%	5,42	58%	3,78	5,30	6,21	8,71	-18,89	-12,01	-1,09	-4,25
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/05/2024)	Sem bench	-0,11	-12%	1,53	21%	5,42	58%	3,78	5,30	6,21	8,71	-18,89	-12,01	-1,09	-4,25
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/08/2022)	Sem bench	-0,11	-12%	1,53	21%	5,42	58%	3,78	5,30	6,21	8,71	-18,89	-12,01	-1,09	-4,25
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/08/2023)	Sem bench	-0,11	-12%	1,53	21%	5,42	58%	3,78	5,30	6,21	8,71	-18,89	-12,01	-1,09	-4,25

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 17/05/2018)	Sem bench	-0,11	-12%	1,53	21%	5,42	58%	3,78	5,30	6,21	8,71	-18,89	-12,01	-1,09	-4,25
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 19/03/2018)	Sem bench	-0,11	-12%	1,53	21%	5,42	58%	3,78	5,30	6,21	8,71	-18,89	-12,01	-1,09	-4,25
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 21/10/2021) 324819	Sem bench	-0,11	-12%	1,53	21%	5,42	58%	3,78	5,30	6,21	8,71	-18,89	-12,01	-1,09	-4,25
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 25/08/2023) 005EFE6	Sem bench	-0,11	-12%	1,53	21%	5,42	58%	3,78	5,30	6,21	8,71	-18,89	-12,01	-1,09	-4,25
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 25/10/2021) 325075	Sem bench	-0,11	-12%	1,53	21%	5,42	58%	3,78	5,30	6,21	8,71	-18,89	-12,01	-1,09	-4,25
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 05/07/2023)	Sem bench	-0,54	-60%	0,41	6%	4,68	50%	4,45	5,70	7,33	9,38	-21,01	-11,87	-1,59	-5,37
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 08/11/2018) 265743	Sem bench	-0,54	-60%	0,41	6%	4,68	50%	4,45	5,70	7,33	9,38	-21,01	-11,87	-1,59	-5,37
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 16/02/2022) 335567	Sem bench	-0,54	-60%	0,41	6%	4,68	50%	4,45	5,70	7,33	9,38	-21,01	-11,87	-1,59	-5,37
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 20/07/2022) 349906	Sem bench	-0,54	-60%	0,41	6%	4,68	50%	4,45	5,70	7,33	9,38	-21,01	-11,87	-1,59	-5,37
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 24/03/2022) 338960	Sem bench	-0,54	-60%	0,41	6%	4,68	50%	4,45	5,70	7,33	9,38	-21,01	-11,87	-1,59	-5,37
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/09/2022) 0056DF3	Sem bench	-0,89	-100%	-0,59	-8%	3,59	38%	5,09	6,26	8,36	10,29	-22,70	-11,86	-1,96	-6,19
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 26/08/2022) 00562E2	Sem bench	-0,89	-100%	-0,59	-8%	3,59	38%	5,09	6,26	8,36	10,29	-22,70	-11,86	-1,96	-6,19
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 30/08/2022) 00563E2	Sem bench	-0,89	-100%	-0,59	-8%	3,59	38%	5,09	6,26	8,36	10,29	-22,70	-11,86	-1,96	-6,19
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 25/03/2022) 339157	Sem bench	-2,09	-234%	-3,38	-47%	2,99	32%	6,09	7,51	10,01	12,35	-33,09	-10,27	-2,65	-8,22
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 15/05/2024)	Sem bench	-1,75	-195%	-5,42	-75%	1,84	20%	6,08	8,39	10,00	13,81	-28,70	-10,01	-2,52	-10,27
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) i	Sem bench	-1,75	-195%	-5,42	-75%	1,84	20%	6,08	8,39	10,00	13,81	-28,70	-10,01	-2,52	-10,27
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) ii	Sem bench	-1,75	-195%	-5,42	-75%	1,84	20%	6,08	8,39	10,00	13,81	-28,70	-10,01	-2,52	-10,27
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) i	Sem bench	-1,75	-195%	-5,42	-75%	1,84	20%	6,08	8,39	10,00	13,81	-28,70	-10,01	-2,52	-10,27
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) ii	Sem bench	-1,75	-195%	-5,42	-75%	1,84	20%	6,08	8,39	10,00	13,81	-28,70	-10,01	-2,52	-10,27
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
NTN-B XP 2028-08 (Compra 14/07/22 Tx 6.1310)	Sem bench	0,69	77%	8,13	113%	10,71	115%	0,25	4,09	0,41	6,72	-39,87	-9,37	-0,00	-2,84
NTN-B XP 2028-08 (Compra 19/07/22 Tx 6.2780)	Sem bench	0,70	78%	8,24	114%	10,86	116%	0,25	4,11	0,41	6,76	-36,45	-9,15	0,00	-2,86
NTN-B XP 2028-08 (Compra 21/08/24 Tx 6.3515)	Sem bench	0,71	79%	0,88	12%	-	-	0,25	-	0,41	-	-34,67	-	0,00	-
NTN-B XP 2030-08 (Compra 01/11/23 Tx 5.8570)	Sem bench	0,67	75%	7,92	110%	-	-	0,25	-	0,41	-	-46,37	-	-0,00	-
NTN-B XP 2030-08 (Compra 03/09/24 Tx 6.2730)	Sem bench	0,65	73%	0,65	9%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B XP 2030-08 (Compra 09/10/23 Tx 5.8465)	Sem bench	0,67	75%	7,91	110%	-	-	0,25	-	0,41	-	-46,62	-	-0,00	-
NTN-B XP 2030-08 (Compra 10/06/24 Tx 6.1900)	Sem bench	0,70	78%	2,89	40%	-	-	0,25	-	0,41	-	-38,46	-	-0,00	-
NTN-B XP 2030-08 (Compra 14/06/24 Tx 6.4400)	Sem bench	0,72	80%	2,72	38%	-	-	0,25	-	0,41	-	-32,60	-	0,00	-
NTN-B XP 2030-08 (Compra 14/11/22 Tx 6.0750)	Sem bench	0,69	77%	8,09	112%	10,69	114%	0,25	4,08	0,41	6,72	-41,26	-9,39	-0,00	-2,84
NTN-B XP 2030-08 (Compra 22/04/24 Tx 6.0500)	Sem bench	0,69	76%	4,36	60%	-	-	0,25	-	0,41	-	-41,78	-	-0,00	-

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
NTN-B XP 2030-08 (Compra 23/05/23 Tx 5.5625)	Sem bench	0,65	72%	7,69	107%	10,15	109%	0,25	3,98	0,41	6,55	-53,40	-10,18	-0,00	-2,77
NTN-B XP 2030-08 (Compra 24/11/22 Tx 6.2550)	Sem bench	0,70	78%	8,22	114%	10,88	116%	0,25	4,12	0,41	6,78	-36,93	-9,12	-0,00	-2,86
NTN-B XP 2030-08 (Compra 25/04/24 Tx 6.1200)	Sem bench	0,69	77%	4,27	59%	-	-	0,25	-	0,41	-	-40,14	-	-0,00	-
NTN-B XP 2030-08 (Compra 25/04/24 Tx 6.1200) i	Sem bench	0,69	77%	4,27	59%	-	-	0,25	-	0,41	-	-40,14	-	-0,00	-
NTN-B XP 2032-08 (Compra 11/04/24 Tx 5.9010)	Sem bench	0,67	75%	4,46	62%	-	-	0,25	-	0,41	-	-45,31	-	-0,00	-
NTN-B XP 2032-08 (Compra 21/07/22 Tx 6.2610)	Sem bench	0,70	78%	8,23	114%	10,92	117%	0,25	4,14	0,41	6,81	-36,86	-9,05	0,00	-2,87
NTN-B XP 2035-05 (Compra 03/05/24 Tx 6.2200)	Sem bench	0,70	78%	3,99	55%	-	-	0,25	-	0,41	-	-37,77	-	-0,00	-
NTN-B XP 2035-05 (Compra 05/04/23 Tx 6.0750)	Sem bench	0,69	77%	8,10	112%	10,74	115%	0,25	4,11	0,41	6,76	-41,17	-9,28	-0,00	-2,85
NTN-B XP 2035-05 (Compra 06/03/23 Tx 6.4290)	Sem bench	0,72	80%	8,37	116%	11,11	119%	0,25	4,22	0,41	6,94	-32,81	-8,76	0,00	-2,93
NTN-B XP 2035-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.4200)	Sem bench	0,64	71%	7,60	105%	10,04	107%	0,25	3,90	0,41	6,42	-56,72	-10,33	-0,00	-2,71
NTN-B XP 2035-05 (Compra 09/05/24 Tx 6.2100)	Sem bench	0,70	78%	3,81	53%	-	-	0,25	-	0,41	-	-37,99	-	-0,00	-
NTN-B XP 2035-05 (Compra 10/06/24 Tx 6.2500)	Sem bench	0,70	78%	2,89	40%	-	-	0,25	-	0,41	-	-37,11	-	0,00	-
NTN-B XP 2035-05 (Compra 15/05/23 Tx 5.6650)	Sem bench	0,66	73%	7,78	108%	10,30	110%	0,25	3,98	0,41	6,55	-50,92	-9,92	-0,00	-2,76
NTN-B XP 2035-05 (Compra 16/04/24 Tx 6.0000)	Sem bench	0,68	76%	4,54	63%	-	-	0,25	-	0,41	-	-43,01	-	-0,00	-
NTN-B XP 2035-05 (Compra 16/05/24 Tx 6.1500)	Sem bench	0,69	77%	3,56	49%	-	-	0,25	-	0,41	-	-39,48	-	-0,00	-
NTN-B XP 2035-05 (Compra 18/11/22 Tx 6.2000)	Sem bench	0,70	78%	8,19	114%	10,87	116%	0,25	4,15	0,41	6,82	-38,26	-9,10	-0,00	-2,88
NTN-B XP 2035-05 (Compra 20/04/23 Tx 6.0550)	Sem bench	0,69	76%	8,08	112%	10,72	115%	0,25	4,10	0,41	6,75	-41,68	-9,31	-0,00	-2,85
NTN-B XP 2035-05 (Compra 27/02/23 Tx 6.3150)	Sem bench	0,71	79%	8,28	115%	10,99	118%	0,25	4,18	0,41	6,88	-35,50	-8,93	0,00	-2,90
NTN-B XP 2040-08 (Compra 14/06/22 Tx 5.7600)	Sem bench	0,66	74%	7,84	109%	10,44	112%	0,25	3,99	0,41	6,56	-48,68	-9,72	-0,00	-2,76
NTN-B XP 2040-08 (Compra 15/12/22 Tx 6.3520)	Sem bench	0,71	79%	8,30	115%	11,07	118%	0,25	4,22	0,41	6,94	-34,69	-8,82	0,00	-2,92
NTN-B XP 2040-08 (Compra 17/05/22 Tx 5.6700)	Sem bench	0,66	73%	7,78	108%	10,34	111%	0,25	3,95	0,41	6,50	-50,76	-9,87	-0,00	-2,73
NTN-B XP 2040-08 (Compra 30/01/23 Tx 6.4500)	Sem bench	0,72	80%	8,37	116%	11,17	119%	0,25	4,26	0,41	7,01	-32,35	-8,68	0,00	-2,95
NTN-B XP 2045-05 (Compra 03/07/24 Tx 6.5605)	Sem bench	0,73	81%	2,23	31%	-	-	0,25	-	0,41	-	-29,76	-	0,00	-
NTN-B XP 2045-05 (Compra 04/05/22 Tx 5.8250)	Sem bench	0,67	74%	7,91	110%	10,54	113%	0,25	4,02	0,41	6,61	-47,16	-9,53	-0,00	-2,78
NTN-B XP 2045-05 (Compra 06/07/22 Tx 6.1150)	Sem bench	0,69	77%	8,13	113%	10,85	116%	0,25	4,15	0,41	6,83	-40,22	-9,08	-0,00	-2,87
NTN-B XP 2045-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.5600)	Sem bench	0,65	72%	7,70	107%	10,26	110%	0,25	3,90	0,41	6,41	-53,37	-9,97	-0,00	-2,69
NTN-B XP 2045-05 (Compra 09/04/24 Tx 5.9600)	Sem bench	0,68	76%	4,69	65%	-	-	0,25	-	0,41	-	-43,90	-	-0,00	-
NTN-B XP 2045-05 (Compra 12/04/24 Tx 6.0300)	Sem bench	0,68	76%	4,70	65%	-	-	0,25	-	0,41	-	-42,23	-	-0,00	-
NTN-B XP 2045-05 (Compra 13/04/22 Tx 5.7400)	Sem bench	0,66	74%	7,84	109%	10,45	112%	0,25	3,98	0,41	6,55	-49,17	-9,67	-0,00	-2,75
NTN-B XP 2045-05 (Compra 16/05/23 Tx 5.8255)	Sem bench	0,67	74%	7,91	110%	10,54	113%	0,25	4,02	0,41	6,61	-47,11	-9,52	-0,00	-2,78
NTN-B XP 2045-05 (Compra 16/05/24 Tx 6.1400)	Sem bench	0,69	77%	3,55	49%	-	-	0,25	-	0,41	-	-39,67	-	-0,00	-

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
NTN-B XP 2045-05 (Compra 20/06/24 Tx 6.3800)	Sem bench	0,71	79%	2,54	35%	-	-	0,25	-	0,41	-	-34,01	-	0,00	-
NTN-B XP 2045-05 (Compra 20/09/24 Tx 6.3850)	Sem bench	0,26	29%	0,26	4%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B XP 2045-05 (Compra 21/06/24 Tx 6.3300)	Sem bench	0,71	79%	2,46	34%	-	-	0,25	-	0,41	-	-35,19	-	0,00	-
NTN-B XP 2045-05 (Compra 24/09/24 Tx 6.4550)	Sem bench	0,16	18%	0,16	2%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B XP 2045-05 (Compra 24/11/22 Tx 6.2900)	Sem bench	0,70	79%	8,26	115%	11,04	118%	0,25	4,23	0,41	6,97	-36,12	-8,82	0,00	-2,93
NTN-B XP 2050-08 (Compra 09/05/22 Tx 5.8420)	Sem bench	0,67	75%	7,91	110%	10,59	113%	0,25	4,01	0,41	6,60	-46,74	-9,46	-0,00	-2,76
NTN-B XP 2050-08 (Compra 11/05/22 Tx 5.8810)	Sem bench	0,67	75%	7,94	110%	10,63	114%	0,25	4,03	0,41	6,64	-45,78	-9,40	-0,00	-2,78
NTN-B XP 2050-08 (Compra 21/08/24 Tx 6.1120)	Sem bench	0,69	77%	0,86	12%	-	-	0,25	-	0,41	-	-40,33	-	-0,00	-
NTN-B XP 2050-08 (Compra 24/06/22 Tx 5.9201)	Sem bench	0,68	75%	7,97	110%	10,67	114%	0,25	4,05	0,41	6,67	-44,90	-9,34	-0,00	-2,79
NTN-B XP 2050-08 (Compra 26/04/22 Tx 5.7950)	Sem bench	0,67	74%	7,87	109%	10,54	113%	0,25	3,99	0,41	6,56	-47,85	-9,54	-0,00	-2,75
NTN-B XP 2050-08 (Compra 29/04/22 Tx 5.8200)	Sem bench	0,67	74%	7,89	109%	10,56	113%	0,25	4,00	0,41	6,59	-47,29	-9,50	-0,00	-2,76
NTN-B XP 2055-05 (Compra 28/06/22 Tx 6.0310)	Sem bench	0,68	76%	8,06	112%	10,81	116%	0,25	4,13	0,41	6,79	-42,25	-9,11	-0,00	-2,84
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	0,84	94%	8,11	112%	11,17	120%	0,02	0,05	0,04	0,08	25,14	13,18	0,00	0,00
BB FIC Previdenciário Fluxo	CDI	0,75	84%	7,19	100%	9,96	106%	0,02	0,04	0,03	0,07	-365,09	-141,04	0,00	0,00
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	IMA-B 5	0,38	42%	5,06	70%	8,13	87%	2,07	1,77	3,41	2,91	-17,66	-9,50	-0,51	-0,77
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	-0,69	-76%	0,60	8%	5,34	57%	4,00	3,93	6,58	6,46	-26,19	-8,40	-1,44	-2,71
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	IMA-B 5+	-1,46	-163%	-2,88	-40%	3,31	35%	5,50	6,13	9,04	10,09	-28,18	-7,26	-2,29	-5,81
Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa	CDI	0,81	90%	7,81	108%	10,77	115%	0,02	0,04	0,03	0,07	-124,24	-39,34	0,00	0,00
Bradesco FIC Inflação Crédito Privado	IMA-B 5	0,47	52%	6,72	93%	10,18	109%	2,18	1,83	3,59	3,00	-13,94	-2,67	-0,53	-0,71
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA Geral	IMA Geral	0,30	34%	4,61	64%	8,30	89%	1,66	1,91	2,72	3,15	-21,83	-8,26	-0,37	-0,71
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5	IMA-B 5	0,38	42%	5,05	70%	8,10	87%	2,08	1,78	3,42	2,93	-17,67	-9,54	-0,51	-0,77
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5+	IMA-B 5+	-1,46	-163%	-2,92	-40%	3,23	35%	5,51	6,16	9,06	10,13	-28,13	-7,31	-2,30	-5,86
Bradesco FIC Performance Inst. Crédito Privado	CDI	0,92	102%	9,18	127%	12,70	136%	0,11	0,15	0,19	0,24	55,63	62,65	0,00	0,00
Bradesco Institucional Renda Fixa IRF-M	IRF-M	0,33	37%	3,71	51%	8,22	88%	2,90	2,79	4,78	4,59	-11,13	-5,77	-0,77	-1,13
Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa	CDI	0,77	86%	7,49	104%	10,33	111%	0,04	0,05	0,07	0,09	-122,04	-76,40	0,00	0,00
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	CDI	0,88	99%	8,67	120%	11,94	128%	0,04	0,10	0,07	0,16	93,68	51,71	0,00	0,00
Caixa Brasil Referenciado	CDI	0,86	95%	8,24	114%	11,42	122%	0,04	0,06	0,07	0,10	37,82	33,46	0,00	0,00
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	-0,69	-77%	0,63	9%	5,37	57%	4,01	3,92	6,59	6,46	-26,20	-8,35	-1,44	-2,69
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	IMA-B 5+	-1,43	-159%	-2,71	-38%	3,52	38%	5,45	6,08	8,96	10,01	-28,01	-7,12	-2,26	-5,67

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 %
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	CDI	0,75	84%	7,17	99%	9,94	106%	0,01	0,04	0,01	0,07	-895,61	-143,54	0,00	0,00
Itaú FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	IMA Geral	0,63	71%	4,18	58%	8,39	90%	1,09	2,37	1,79	3,89	-15,04	-6,42	-0,19	-0,96
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	CDI	1,06	119%	8,02	111%	11,35	121%	1,08	0,65	1,78	1,07	15,16	2,58	-0,07	-0,18
Itaú FIC IMA-B 5+	IMA-B 5+	-1,44	-161%	-2,77	-38%	3,41	36%	5,50	6,13	9,04	10,08	-27,98	-7,17	-2,29	-5,72
Itaú FIC Institucional IMA-B	IMA-B	-0,68	-76%	0,65	9%	5,37	57%	3,99	3,92	6,57	6,45	-26,18	-8,35	-1,43	-2,68
Itaú FIC Institucional Optimus Renda Fixa	CDI	1,06	118%	8,88	123%	11,69	125%	0,88	0,70	1,45	1,15	16,83	5,17	-0,09	-0,10
Trend Cash FIC Simples	CDI	0,83	93%	7,85	109%	10,83	116%	0,02	0,04	0,04	0,07	-17,70	-30,39	0,00	0,00
Vinci Institucional Referenciado	CDI	0,84	94%	8,17	113%	11,25	120%	0,04	0,07	0,06	0,11	9,52	16,49	0,00	0,00
Western Asset Ativo IMA-B	IMA-B	-0,99	-110%	-1,43	-20%	3,66	39%	4,89	4,93	8,04	8,11	-26,15	-8,70	-1,70	-3,49
Western Asset Ativo IMA-B 5	IMA-B 5	0,11	12%	2,98	41%	6,44	69%	2,94	2,92	4,84	4,80	-19,46	-9,12	-0,79	-1,50
Western Asset Soberano II Referenciado Selic	Selic	0,82	92%	7,95	110%	10,94	117%	0,02	0,05	0,03	0,08	-55,35	-13,42	0,00	0,00
Western Ativo Max	CDI	0,20	22%	3,04	42%	6,83	73%	2,29	2,61	3,76	4,29	-21,39	-9,34	-0,66	-1,32
Western Crédito Bancário Plus Créd. Priv.	CDI	0,94	105%	8,77	122%	12,42	133%	0,12	0,16	0,20	0,27	49,94	47,01	0,00	-0,00
Western Max Referenciado DI Renda Fixa	CDI	0,87	97%	8,53	118%	11,80	126%	0,05	0,08	0,08	0,12	56,00	55,63	0,00	0,00
XP FIC Trend Pós-Fixado Simples	CDI	0,85	95%	8,00	111%	11,00	118%	0,02	0,04	0,04	0,07	36,80	-6,89	0,00	0,00
XP Inflação Referenciado IPCA	IMA-B 5	-0,17	-19%	3,57	49%	7,74	83%	2,87	3,04	4,72	5,01	-24,93	-6,21	-0,87	-1,31
XP Trend Simples	CDI	0,88	98%	8,15	113%	11,18	120%	0,03	0,05	0,04	0,08	108,19	14,92	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	-7,42	-828%	25,70	356%	32,25	345%	-	-	-	-	-	-	-	-
Vila Rica FIDC Multisetorial Itália	Sem bench	0,84	94%	6,87	95%	249,14	2664%	-	-	-	-	-	-	-	-
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
BB FIA ESG BDR Nível I	Ibov.	0,17	19%	31,57	438%	41,58	445%	17,12	15,49	28,16	25,50	-3,14	10,41	-5,46	-10,90
BB FIC FIA Dividendos	Sem bench	-1,91	-213%	0,02	0%	13,63	146%	11,32	12,13	18,61	19,96	-15,78	1,58	-4,03	-9,85
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	Ibov.	-1,11	-124%	35,25	489%	45,21	483%	17,43	13,78	28,66	22,69	-8,55	12,75	-4,99	-7,38
Bradesco FIA MID Small Cap	IBrX	-5,74	-641%	-14,75	-205%	-5,98	-64%	15,48	18,92	25,43	31,12	-29,65	-4,97	-6,62	-15,87
Bradesco FIA Selection	Ibov.	-2,32	-259%	-7,65	-106%	3,34	36%	11,47	14,01	18,86	23,05	-19,39	-2,81	-3,77	-16,44
Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IBrX	IBrX	-2,90	-323%	-2,03	-28%	11,65	125%	12,08	12,97	19,85	21,33	-19,33	0,67	-4,12	-12,24
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	Sem bench	-0,32	-36%	40,56	562%	51,31	549%	19,28	15,71	31,70	25,87	-4,82	12,95	-5,58	-9,71
Caixa FIC FIA Valor Vinci Exp. Dividendos RPPS	IDIV	-1,90	-211%	3,18	44%	16,25	174%	10,40	11,22	17,10	18,46	-18,08	2,93	-3,65	-6,47
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	Ibov.	-3,17	-353%	-3,36	-47%	10,49	112%	12,02	13,09	19,75	21,53	-22,83	0,17	-4,38	-12,13

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 %
Itaú FIA Smart Ações Brasil 50 Inst.	Ibov.	-2,99	-334%	1,36	19%	20,35	218%	12,90	12,78	21,21	21,03	-18,31	4,38	-5,12	-9,80
Itaú FIC FIA Dunamis	Ibov.	-0,97	-108%	11,17	155%	29,31	313%	12,72	12,95	20,93	21,31	-5,38	7,84	-2,16	-6,73
Itaú FIC FIA RPI Ativo Ibovespa	Ibov.	-2,85	-317%	-5,55	-77%	6,85	73%	11,72	12,81	19,27	21,07	-21,02	-1,51	-3,85	-13,27
Occam FIC FIA	Sem bench	-3,52	-393%	-4,42	-61%	8,32	89%	10,28	11,57	16,90	19,04	-27,74	-1,00	-4,24	-10,48
Trend FIA Bolsa Americana	CRSP US	2,30	256%	23,74	329%	40,01	428%	14,34	13,01	23,60	21,42	8,14	11,68	-4,29	-8,50
Vinci FIA Mosaico Institucional	Ibov.	-2,24	-250%	-2,62	-36%	9,33	100%	13,22	14,09	21,73	23,18	-14,92	-0,26	-3,79	-10,41
Vinci FIA Selection Equities	Ibov.	-2,67	-297%	-3,66	-51%	9,04	97%	11,59	13,52	19,05	22,25	-20,76	-0,44	-3,75	-12,51
Western Asset FIA BDR Nível I	Ibov.	-1,17	-131%	37,20	516%	53,75	575%	17,79	16,31	29,26	26,86	-8,30	13,14	-4,52	-7,63
Western Asset FIA Valuation	Ibov.	-3,54	-395%	-8,31	-115%	3,45	37%	12,40	14,54	20,38	23,91	-25,26	-2,63	-4,59	-16,24
XP FIC FIA Investor 30	Ibov.	-4,26	-476%	-4,53	-63%	8,35	89%	16,19	15,58	26,60	25,64	-23,11	-0,51	-6,14	-14,58
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
BB FIA Globais Hedge IE	MSCI World	1,91	213%	16,39	227%	28,41	304%	8,13	7,90	13,38	13,01	11,01	11,88	-2,36	-4,74
BB FIA Globais Indexado Investimento no Exterior	Sem bench	-1,53	-171%	32,59	452%	41,73	446%	14,78	12,14	24,29	19,99	-12,03	13,10	-4,35	-6,24
BB Schroder Multimercado IE	MSCI World	-2,72	-303%	30,90	428%	38,71	414%	16,72	15,54	27,48	25,59	-14,33	9,55	-4,70	-8,81
Bradesco FIA Global Investimento no Exterior	Sem bench	-1,21	-135%	31,93	443%	40,70	435%	14,96	12,27	24,61	20,20	-8,29	12,59	-4,88	-7,13
Santander FIC Global Equities Master Mult. IE	Sem bench	-2,01	-224%	30,29	420%	39,64	424%	14,30	12,10	23,50	19,93	-13,05	12,36	-4,44	-6,39
Systematica FIC Blue Trend Advisory Mult IE	Sem bench	-0,00	0%	-2,61	-36%	-4,61	-49%	15,87	12,82	26,10	21,08	-3,49	-7,10	-2,09	-14,01
Vinci FIC Internacional Multimercado IE	Ibov.	-3,15	-352%	19,11	265%	20,43	219%	12,21	10,96	20,07	18,03	-22,42	5,03	-3,41	-5,67
XP FIC FIM Nordea Alfa 10 Advisory	Sem bench	1,29	144%	2,62	36%	1,92	21%	7,00	6,87	11,52	11,30	5,83	-7,69	-2,14	-8,60
XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	Ibov.	2,42	269%	35,64	494%	52,26	559%	16,83	19,23	27,71	31,67	10,47	10,99	-3,71	-8,53
FUNDOS MULTIMERCADO	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
BB FIC Juros e Moedas Multimercado	CDI	0,74	82%	6,13	85%	9,45	101%	0,24	0,76	0,39	1,26	-29,50	-12,04	0,00	-0,50
Caixa Bolsa Americana Multimercado	SP 500	2,33	260%	24,07	334%	40,19	430%	13,94	12,47	22,94	20,52	8,14	12,22	-4,27	-8,47
Itaú FIC Private Multimercado SP500	SP 500	2,35	262%	24,15	335%	40,26	431%	13,94	12,45	22,95	20,50	8,24	12,26	-4,26	-8,46
Vinci FIC Auguri Synchrony Multimercado	CDI	1,35	151%	6,43	89%	10,87	116%	1,92	3,40	3,15	5,59	6,42	-0,20	-0,45	-1,59
Vinci Multiestratégia Multimercado	CDI	0,75	84%	6,08	84%	9,08	97%	0,06	0,58	0,10	0,96	-103,61	-19,50	0,00	-0,36
Vinci Valorem Multimercado	IMA-B 5	0,11	13%	5,06	70%	7,77	83%	3,11	1,49	5,11	2,45	-16,90	-12,71	-0,83	-1,19
Western Long Short Multimercado	CDI	2,21	246%	11,83	164%	12,06	129%	2,92	3,98	4,81	6,55	25,21	1,55	-0,35	-1,49
Western Multimercado US 500	Sem bench	2,36	264%	23,89	331%	39,95	427%	13,87	12,44	22,82	20,48	8,37	12,16	-4,23	-8,48

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN		
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES		BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
BTG FIP Economia Real II		IPCA + 8%	-0,87	-97%	2,75	38%	-4,76	-51%	0,01	103,91	0,02	171,11	-9.999,99	2,29	-0,92	-28,75
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II		IPCA + 15%	-5,03	-561%	-35,07	-486%	-39,90	-427%	1,51	10,73	2,48	17,62	-313,13	-43,26	-5,26	-47,04
BTG Pactual FIC FIP Principal Investments		Sem bench	-0,53	-59%	77,68	1077%	89,06	952%	-	-	-	-	-	-	-	-
FIP Brasil Portos e Ativos Logísticos Multiestratégia		IPCA + 9,5%	-0,04	-4%	8,52	118%	8,43	90%	0,01	9,93	0,02	16,33	-5.059,76	-9,13	-0,04	-6,13
Kinea FIC FIP Equity Infraestrutura I Feeder		IPCA + 7%	-5,93	-661%	117,74	1632%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kinea FIP Private Equity II		IPCA + 10%	0,71	80%	4,82	67%	6,23	67%	0,00	1,12	0,00	1,84	-8.395,44	-54,84	0,00	-4,43
Kinea FIP Private Equity IV Feeder I Inst. Mult.		Sem bench	0,03	3%	2,53	35%	3,60	38%	-	-	-	-	-	-	-	-
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.		Sem bench	0,41	45%	12,78	177%	10,67	114%	-	-	-	-	-	-	-	-
Pátria FIC FIP Brasil Infraestrutura III		Sem bench	3,87	431%	-2,19	-30%	2,88	31%	-	-	-	-	-	-	-	-
INDICADORES			RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
Carteira			0,12	13%	6,66	92%	11,43	122%	1,25	1,93	2,05	3,18	-43,09	1,16	-0,24	-0,66
IPCA			0,44	49%	3,31	46%	4,42	47%	-	-	-	-	-	-	-	-
INPC			0,48	54%	3,29	46%	4,09	44%	-	-	-	-	-	-	-	-
CDI			0,83	93%	7,99	111%	11,06	118%	0,01	0,04	-	-	-	-	-	-
IRF-M			0,34	38%	3,90	54%	8,45	90%	2,77	2,70	4,56	4,45	-13,22	-5,48	-0,77	-1,02
IRF-M 1			0,82	92%	7,18	99%	10,28	110%	0,30	0,41	0,49	0,68	-2,90	-10,79	-0,01	-0,12
IRF-M 1+			0,11	12%	2,50	35%	7,67	82%	4,01	3,81	6,60	6,27	-13,51	-5,02	-1,21	-1,64
IMA-B			-0,67	-74%	0,82	11%	5,61	60%	3,83	3,92	6,30	6,45	-29,47	-7,98	-1,43	-2,67
IMA-B 5			0,40	45%	5,30	74%	8,43	90%	1,98	1,76	3,26	2,89	-16,31	-8,54	-0,51	-0,76
IMA-B 5+			-1,42	-159%	-2,62	-36%	3,64	39%	5,30	6,13	8,72	10,08	-32,11	-6,94	-2,28	-5,64
IMA Geral			0,34	38%	4,99	69%	8,98	96%	1,58	1,73	2,61	2,84	-23,47	-6,85	-0,36	-0,48
IDkA 2A			0,39	44%	5,01	70%	8,05	86%	1,74	1,90	2,86	3,13	-19,07	-9,07	-0,41	-0,99
IDkA 20A			-3,07	-343%	-9,14	-127%	0,20	2%	8,43	10,39	13,85	17,09	-35,17	-5,94	-3,85	-12,58
IGCT			-3,24	-361%	-1,27	-18%	13,04	140%	11,88	12,86	19,53	21,16	-25,82	1,28	-4,32	-10,74
IBrX 50			-3,26	-364%	-0,22	-3%	14,18	152%	11,95	12,53	19,64	20,62	-25,85	1,79	-4,30	-10,01
Ibovespa			-3,08	-343%	-1,77	-24%	13,08	140%	11,97	12,67	19,67	20,84	-24,61	1,30	-4,35	-11,22
META ATUARIAL - INPC + 5,09% A.A.			0,90		7,21		9,35									

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 1,9317% do retorno diário médio dos últimos 12 meses. Como base para comparação, o IRF-M, que tende a ser menos volátil, apresentou um coeficiente de 2,70% no mesmo período. Já o IMA-B, que habitualmente manifesta alta volatilidade, ficou com 3,92% em 12 meses.

Value at Risk - VaR (95%)

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

Dado o desempenho da Carteira nos últimos 12 meses, estima-se com 95% de confiança que, se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo será de 3,1782%. No mesmo período, o IRF-M detém um VaR de 4,45%, e o IMA-B de 6,45%.

Draw-Down

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

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

Analisando os últimos 12 meses, percebe-se que a maior queda ocorrida na Carteira foi de 0,6571%. Já os índices IRF-M e IMA-B sofreram quedas de 1,02% e 2,67%, 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 11,7369% 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 0,1223% e -0,1223% da Meta.

Sharpe

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

Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve um prêmio de 1,1571% de rentabilidade acima daquela alcançada pelo CDI.

Treynor

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

Em 12 meses, cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs foram convertidos em um prêmio de 0,0120% de rentabilidade acima do retorno do mercado.

Alfa de Jensen

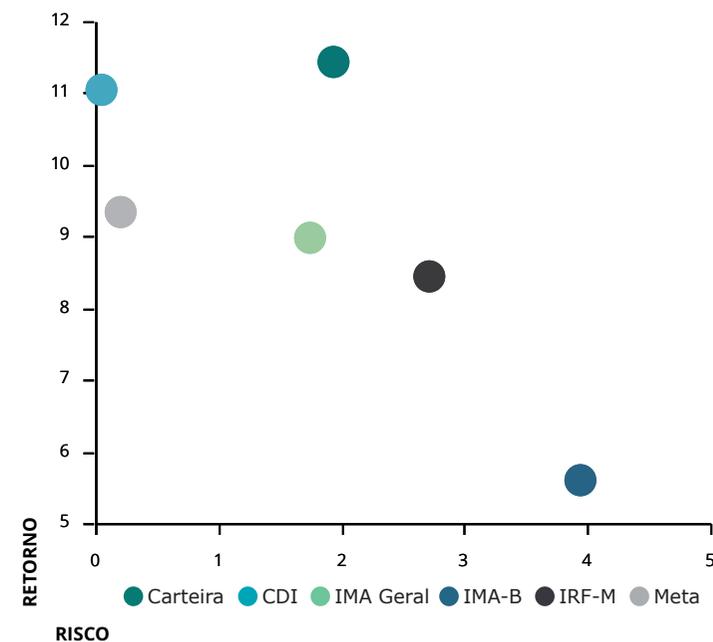
É uma medida do desempenho da Carteira, indicando uma boa performance caso o coeficiente seja significativamente positivo. Valores próximos de zero (tanto positivos quanto negativos) são neutros, devendo ser desconsiderados. Um coeficiente significativamente negativo aponta que o risco da Carteira não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

MEDIDAS DE RISCO E DESEMPENHO DA CARTEIRA (%)

MEDIDA	NO MÊS	3 MESES	12 MESES
Volatilidade Anualizada	1,2450	1,6052	1,9317
VaR (95%)	2,0480	2,6410	3,1782
Draw-Down	-0,2391	-0,3842	-0,6571
Beta	8,7816	9,7561	11,7369
Tracking Error	0,0784	0,1039	0,1223
Sharpe	-43,0918	-0,4464	1,1571
Treynor	-0,3849	-0,0046	0,0120
Alfa de Jensen	-0,0175	-0,0060	0,0002

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 63,41% de participação. Dado o cenário de estresse, haveria uma perda de R\$13.117.641,76 nos ativos atrelados a este índice.

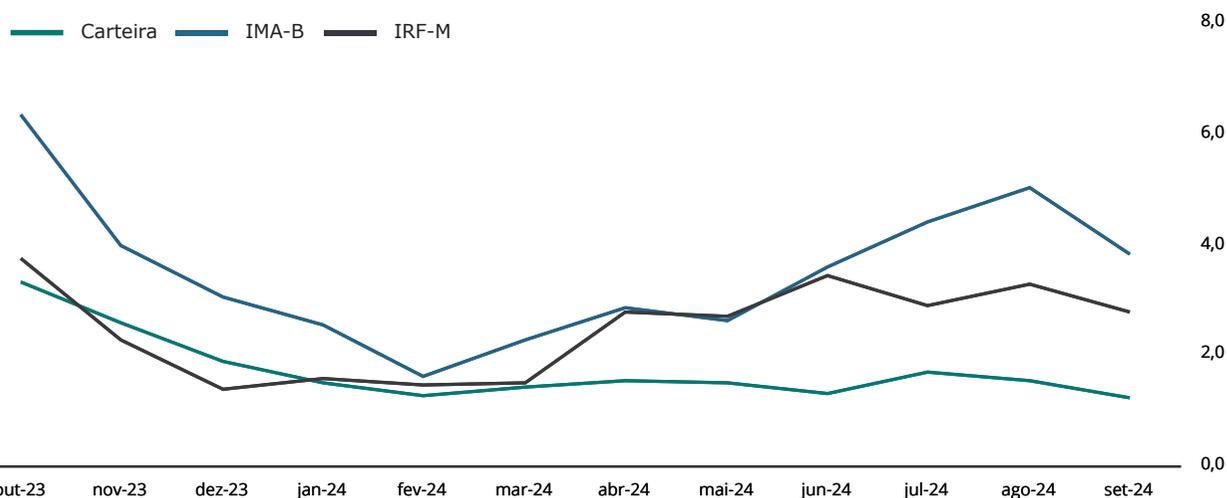
No cenário como um todo, o Instituto perderia R\$48.076.474,57, equivalente a uma queda de 1,19% no patrimônio investido.

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 (%)

Carteira IMA-B IRF-M



STRESS TEST (24 MESES)

FATORES DE RISCO	EXPOSIÇÃO	RESULTADOS DO CENÁRIO	
IRF-M	0,16%	-43.739,02	-0,00%
IRF-M	0,16%	-43.739,02	-0,00%
IRF-M 1	0,00%	0,00	0,00%
IRF-M 1+	0,00%	0,00	0,00%
Carência Pré	0,00%	0,00	0,00%
IMA-B	63,41%	-13.117.641,76	-0,33%
IMA-B	3,27%	-2.297.021,60	-0,06%
IMA-B 5	3,95%	-1.286.778,64	-0,03%
IMA-B 5+	5,46%	-6.445.042,16	-0,16%
Carência Pós	50,72%	-3.088.799,36	-0,08%
IMA GERAL	1,66%	-500.874,68	-0,01%
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	0,06%	-392.065,23	-0,01%
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	0,00%	0,00	0,00%
FUNDOS PARTICIPAÇÕES	2,61%	-6.499.336,46	-0,16%
FUNDOS DI	22,28%	-1.827.244,46	-0,05%
F. Crédito Privado	0,68%	212.719,77	0,01%
Fundos RF e Ref. DI	18,53%	5.665.683,93	0,14%
Multimercado	3,07%	-7.705.648,17	-0,19%
OUTROS RF	0,00%	0,00	0,00%
RENDA VARIÁVEL	9,82%	-25.695.572,96	-0,64%
Ibov., IBrX e IBrX-50	5,05%	-14.536.566,41	-0,36%
Governança Corp. (IGC)	0,00%	0,00	0,00%
Dividendos	1,84%	-5.325.273,30	-0,13%
Small Caps	0,04%	-157.156,58	-0,00%
Setorial	0,00%	0,00	0,00%
Outros RV	2,89%	-5.676.576,67	-0,14%
TOTAL	100,00%	-48.076.474,57	-1,19%

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
Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa	03.256.793/0001-00	Geral	D+0	D+0	0,15	Não há	Não há
Bradesco FIC Inflação Crédito Privado	44.315.854/0001-32	Geral	D+30	D+31	0,35	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 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 FIC Performance Inst. Crédito Privado	44.961.198/0001-45	Geral	D+4	D+5	0,00	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 Referenciado	03.737.206/0001-97	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	10.740.658/0001-93	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	10.577.503/0001-88	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	Geral	D+0	D+0	0,80	Não há	Não há
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 IMA-B 5+	14.437.684/0001-06	Geral	D+1	D+2	0,18	Não há	Não há
Itaú FIC Institucional IMA-B	10.474.513/0001-98	Geral	D+0	D+1	0,18	Não há	Não há
Itaú FIC Institucional 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
Vinci Institucional Referenciado	51.415.957/0001-30	Geral	D+0	D+0	0,15	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
Western Crédito Bancário Plus Créd. Priv.	49.983.964/0001-96	Geral	D+0	D+1	0,35	Não há	Não há
Western Max Referenciado DI Renda Fixa	05.090.727/0001-20	Geral	D+0	D+0	0,15	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 ESG BDR Nível I	21.470.644/0001-13	Geral	D+1	D+4	0,50	Não há	Não há
BB FIC FIA Dividendos	05.100.191/0001-87	Geral	D+1	D+3	2,00	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
Bradesco FIA MID Small Cap	06.988.623/0001-09	Geral	D+1	D+3	1,50	Não há	Não há
Bradesco FIA Selection	03.660.879/0001-96	Geral	D+1	D+3	1,50	Não há	Não há
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 FIA Institucional BDR Nível 1	17.502.937/0001-68	Geral	D+1	D+3	0,70	Não há	Não há
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 FIA Smart Ações Brasil 50 Inst.	48.107.091/0001-95	Geral	D+0	D+2	0,50	Não há	Não há
Itaú FIC FIA Dunamis	24.571.992/0001-75	Geral	D+21	D+23	1,90	Não há	20% exc Ibov
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
Trend FIA Bolsa Americana	31.145.826/0001-72	Geral	D+0	D+2	0,50	Não há	Não há
Vinci FIA Mosaico Institucional	28.470.587/0001-11	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 BDR Nível I	19.831.126/0001-36	Geral	D+1	D+4	1,50	Não há	Não há
Western Asset FIA Valuation	09.087.523/0001-91	Geral	D+1	D+3	2,50	Não há	Não há
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 Globais Hedge IE	32.811.422/0001-33	Qualificado	D+1	D+6	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
Santander FIC Global Equities Master Mult. IE	17.804.792/0001-50	Qualificado	D+1	D+8	1,00	Não há	Não há
Systematica FIC Blue Trend Advisory Mult IE	39.723.347/0001-06	Qualificado	D+3	D+8	0,60	Não há	Não há
Vinci FIC Internacional Multimercado IE	19.587.174/0001-20	Qualificado	D+30	D+32	1,00	Não há	10% exc Dólar PTAX
XP FIC FIM Nordea Alfa 10 Advisory	39.818.102/0001-54	Qualificado	D+1	D+6	0,55	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

FUNDO	CNPJ	INVESTIDOR	RESGATE		OUTROS DADOS		
FUNDOS MULTIMERCADO			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
BB FIC Juros e Moedas Multimercado	06.015.368/0001-00	Geral	D+1	D+1	0,50	Não há	20% exc CDI
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
Western Multimercado US 500	17.453.850/0001-48	Geral	D+0	D+1	1,00	Não há	Não há
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
BTG 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 FIC FIP Equity Infraestrutura I Feeder	49.723.694/0001-84	Qualificado	Vide regulamento	Vide regulamento	1,50	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%aa
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

Considerando o patrimônio total do Instituto, seu prazo de resgate está dividido da seguinte maneira: 57,66% até 90 dias; 39,81% superior a 180 dias; os 2,53% restantes possuem regras mais específicas, ou não puderam ser medidos na data de publicação desse relatório.

APLICAÇÕES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
02/09/2024	40.000.000,00	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
02/09/2024	1.435.200,00	Aplicação	Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa
02/09/2024	810.311,47	Compra	LFT 01/03/2026 (Compra em 02/09/2024)
03/09/2024	21.356,03	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
03/09/2024	6.499.649,97	Compra	NTN-B XP 2030-08 (Compra 03/09/24 Tx 6.2730)
04/09/2024	1.113,23	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
05/09/2024	628.402,82	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
06/09/2024	1.473.489,46	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
09/09/2024	1.775,60	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
10/09/2024	527.090,80	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
10/09/2024	15.253,39	Aplicação	Trend Cash FIC Simples
11/09/2024	2.205,12	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
12/09/2024	8.331.415,02	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
13/09/2024	5.015.446,29	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
13/09/2024	36.055,38	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
13/09/2024	24.000.000,00	Aplicação	Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa
13/09/2024	470.000,00	Aplicação	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
16/09/2024	8.347,70	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
18/09/2024	31.914,20	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
18/09/2024	150.000,00	Aplicação	Western Asset Soberano II Referenciado Selic
19/09/2024	18.000.000,00	Aplicação	BB FIA Globais Hedge IE
19/09/2024	132.814,27	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
20/09/2024	31.937,45	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
20/09/2024	9.999.721,13	Compra	NTN-B XP 2045-05 (Compra 20/09/24 Tx 6.3850)
23/09/2024	1.037,22	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
24/09/2024	6.149,24	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
24/09/2024	10.000.916,71	Compra	NTN-B XP 2045-05 (Compra 24/09/24 Tx 6.4550)

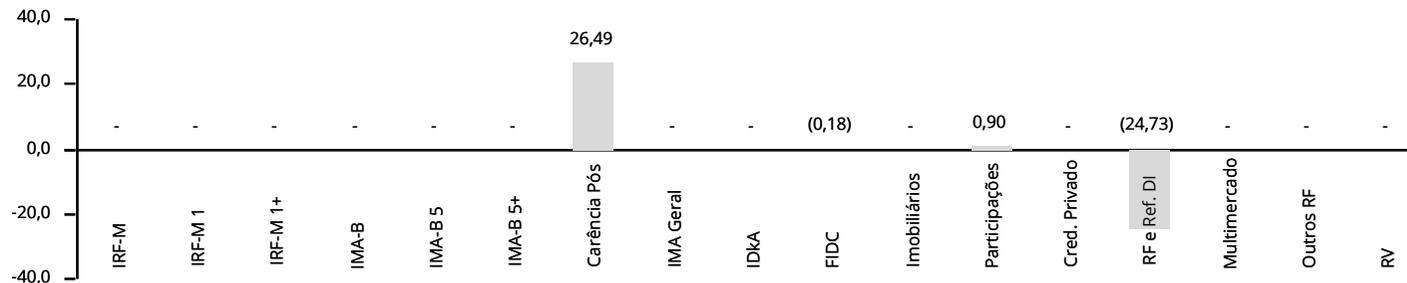
RESGATES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
02/09/2024	40.089.407,92	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
02/09/2024	61.152,95	Rg. Total	LFT 01/09/2024 (Compra em 06/12/2018)
02/09/2024	764.411,91	Rg. Total	LFT 01/09/2024 (Compra em 18/11/2019)
03/09/2024	6.499.649,98	Resgate	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
03/09/2024	12.506,92	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
04/09/2024	21.962,28	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
05/09/2024	1.345.000,00	Resgate	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
05/09/2024	2.395,30	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
05/09/2024	180.259,54	Amortização	Vila Rica FIDC Multisetorial Itália
09/09/2024	4.275,26	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
10/09/2024	300.000,00	Resgate	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
10/09/2024	1.870.592,95	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
11/09/2024	34.097,82	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
11/09/2024	5.441,52	Amortização	BTG Pactual FIC FIP Principal Investments
12/09/2024	19.142,47	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
13/09/2024	8.892.048,37	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
16/09/2024	6.581,80	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
17/09/2024	9.624,31	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
17/09/2024	464.915,83	Resgate	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
17/09/2024	150.000,00	Resgate	Western Ativo Max
18/09/2024	9.282,63	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
19/09/2024	18.000.000,00	Resgate	BB FIA Globais Indexado Investimento no Exterior
19/09/2024	150.000,00	Resgate	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
19/09/2024	18.000.000,00	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
20/09/2024	9.999.721,13	Resgate	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
20/09/2024	66.939,24	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
23/09/2024	13.138,15	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	148.412.610,74
Resgates	145.934.014,51
Saldo	2.478.596,23

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



APLICAÇÕES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
25/09/2024	224.708,54	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
26/09/2024	18.000.000,00	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
26/09/2024	906.015,90	Aplicação	Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.
27/09/2024	6.895,10	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
27/09/2024	1.438.086,31	Aplicação	Trend FIA Bolsa Americana
27/09/2024	201.000,00	Aplicação	Western Asset Soberano II Referenciado Selic
30/09/2024	11,05	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
30/09/2024	4.291,34	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo

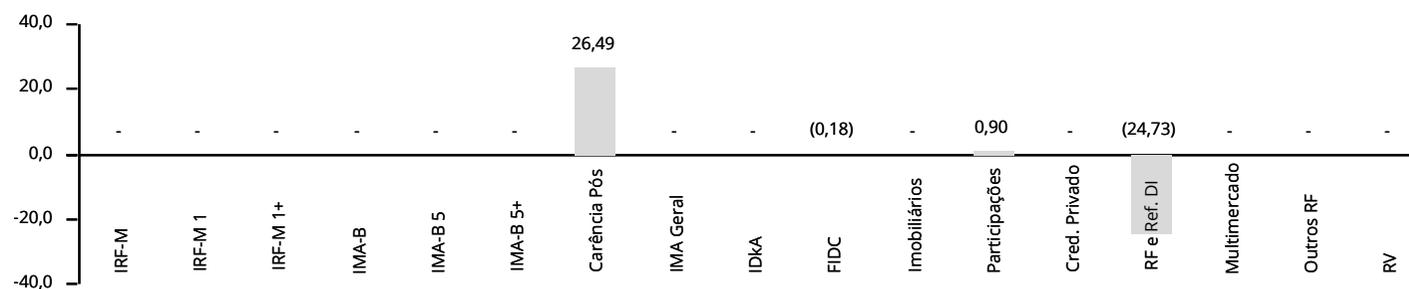
RESGATES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
24/09/2024	10.000.916,71	Resgate	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
24/09/2024	740,07	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
25/09/2024	806.704,18	Resgate	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
25/09/2024	3.621,98	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
26/09/2024	906.015,90	Resgate	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
26/09/2024	1.438.086,31	Rg. Total	Truxt FIC FIA I Valor Institucional
26/09/2024	200.000,00	Resgate	Western Ativo Max
27/09/2024	3.739,20	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
30/09/2024	350.000,00	Resgate	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
30/09/2024	37.764,64	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
30/09/2024	25.194.665,23	Resgate	Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa
30/09/2024	19.212,01	Resgate	Caixa FIC Brasil Disponibilidades

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	148.412.610,74
Resgates	145.934.014,51
Saldo	2.478.596,23

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

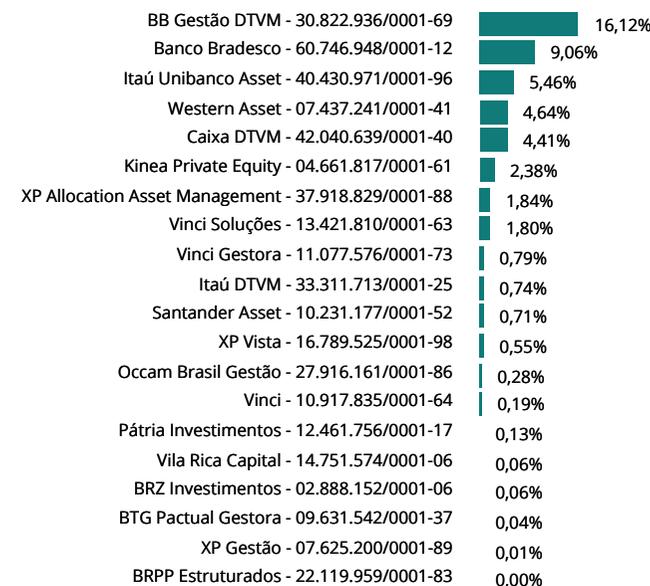


PATRIMÔNIO DOS GESTORES DE RECURSOS

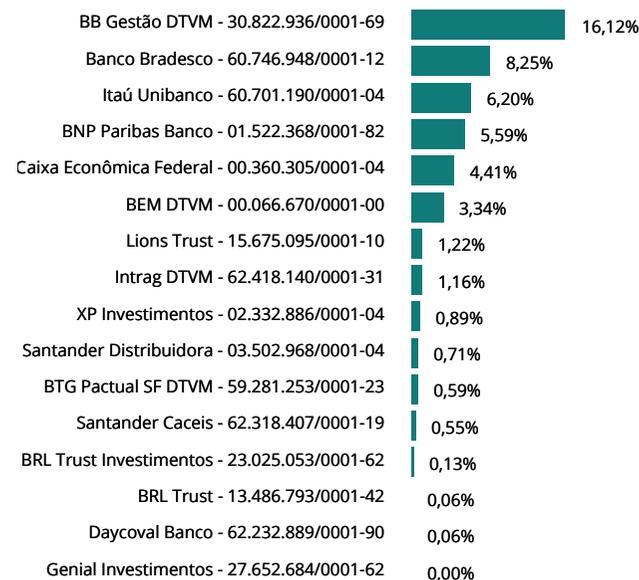
GESTOR	CNPJ	ART. 21	PATRIMÔNIO SOB GESTÃO	% PARTICIPAÇÃO	
Banco Bradesco	60.746.948/0001-12	Sim	777.171.561.765,82	0,05	✓
BB Gestão DTVM	30.822.936/0001-69	Sim	1.676.773.621.121,00	0,04	✓
BRPP Estruturados	22.119.959/0001-83	Não	67.575.289.007,51	0,00	✓
BRZ Investimentos	02.888.152/0001-06	Não	2.470.310.421,66	0,09	✓
BTG Pactual Gestora	09.631.542/0001-37	Não	438.154.080.079,82	0,00	✓
Caixa DTVM	42.040.639/0001-40	Não	515.436.033.268,24	0,03	✓
Itaú DTVM	33.311.713/0001-25	Sim	1.031.288.759.009,60	0,00	✓
Itaú Unibanco Asset	40.430.971/0001-96	Não	1.031.288.759.009,60	0,02	✓
Kinea Private Equity	04.661.817/0001-61	Não	147.236.482.387,77	0,07	✓
Occam Brasil Gestão	27.916.161/0001-86	Não	10.279.925.089,13	0,11	✓
Pátria Investimentos	12.461.756/0001-17	Não	62.753.662.543,47	0,01	✓
Santander Asset	10.231.177/0001-52	Não	357.695.757.449,57	0,01	✓
Vila Rica Capital	14.751.574/0001-06	Não	930.383.086,71	0,27	✓
Vinci	10.917.835/0001-64	Não	51.979.948.154,47	0,01	✓
Vinci Soluções	13.421.810/0001-63	Não	51.979.948.154,47	0,11	✓
Vinci Gestora	11.077.576/0001-73	Não	51.979.948.154,47	0,06	✓
Western Asset	07.437.241/0001-41	Não	41.309.579.683,03	0,45	✓
XP Allocation Asset Management	37.918.829/0001-88	Não	181.793.322.052,61	0,04	✓
XP Gestão	07.625.200/0001-89	Não	181.793.322.052,61	0,00	✓
XP Vista	16.789.525/0001-98	Não	181.793.322.052,61	0,01	✓

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

INVESTIMENTOS POR GESTOR DE RECURSOS



INVESTIMENTOS POR ADMINISTRADOR DE RECURSOS



FUNDOS	CNPJ	ENQ.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ART. 18	ART. 19	ART. 21	GESTOR	ADMINISTRADOR	STATUS
FUNDOS DE RENDA FIXA									
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	13.077.418/0001-49	7, III, a	20.065.228.623,01	6,44	1,29	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC Previdenciário Fluxo	13.077.415/0001-05	7, III, a	3.861.447.255,05	0,10	0,10	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	4.696.596.123,48	0,41	0,35	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	4.321.577.868,21	2,03	1,89	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	1.125.610.778,02	3,67	13,12	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa	03.256.793/0001-00	7, I, b	12.313.879.816,55	1,57	0,51	Sim	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	✓
Bradesco FIC Inflação Crédito Privado	44.315.854/0001-32	7, V, b	58.369.040,63	0,06	4,40	Sim	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	✓
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA Geral	08.246.318/0001-69	7, III, a	231.160.653,92	0,61	10,56	Sim	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	✓
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5	20.216.216/0001-04	7, III, a	721.455.054,23	0,85	4,76	Sim	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	✓
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5+	13.400.077/0001-09	7, III, a	106.883.210,07	0,37	14,09	Sim	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	✓
Bradesco FIC Performance Inst. Crédito Privado	44.961.198/0001-45	7, V, b	1.027.160.125,46	0,49	1,93	Sim	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	✓
Bradesco Institucional Renda Fixa IRF-M	18.085.876/0001-43	7, III, a	650.443.196,09	0,16	1,00	Sim	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	✓
Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa	08.246.263/0001-97	7, III, a	423.397.677,81	0,00	0,00	Sim	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	✓
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	03.399.411/0001-90	7, III, a	14.753.446.791,76	3,92	1,07	Sim	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	✓
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	7, III, a	19.144.855.193,98	1,52	0,32	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	10.740.658/0001-93	7, I, b	3.720.203.081,78	0,27	0,29	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	1.168.775.586,93	0,07	0,26	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	7, III, a	1.178.841.947,20	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	1.856.541.125,92	1,06	2,29	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	32.972.942/0001-28	7, III, a	2.178.673.563,05	0,57	1,06	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Itaú FIC IMA-B 5+	14.437.684/0001-06	7, I, b	397.971.544,53	1,35	13,62	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Itaú FIC Institucional IMA-B	10.474.513/0001-98	7, I, b	312.245.471,26	0,43	5,49	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	1.399.277.145,07	0,43	1,24	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Trend Cash FIC Simples	45.823.918/0001-79	7, III, a	1.655.214.455,03	0,11	0,28	Sim	37.918.829/0001-88	01.522.368/0001-82	✓
Vinci Institucional Referenciado	51.415.957/0001-30	7, III, a	149.573.623,62	0,28	7,49	Sim	13.421.810/0001-63	59.281.253/0001-23	✓
Western Asset Ativo IMA-B	09.087.301/0001-79	7, I, b	148.751.991,83	0,55	14,93	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	297.648.327,50	1,10	14,86	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	425.745.364,54	1,01	9,53	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
Western Ativo Max	04.192.419/0001-43	7, I, b	43.615.868,20	0,16	14,68	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
Western Crédito Bancário Plus Créd. Priv.	49.983.964/0001-96	7, V, b	157.065.898,48	0,13	3,25	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓

FUNDOS	CNPJ	ENQ.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ART. 18	ART. 19	ART. 21	GESTOR	ADMINISTRADOR	STATUS
FUNDOS DE RENDA FIXA									
Western Max Referenciado DI Renda Fixa	05.090.727/0001-20	7, III, a	693.111.320,50	1,28	7,41	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	11.736.366.108,65	0,09	0,03	Sim	37.918.829/0001-88	02.332.886/0001-04	✓
XP Inflação Referenciado IPCA	14.146.491/0001-98	7, III, a	263.209.123,63	0,55	8,37	Sim	16.789.525/0001-98	62.318.407/0001-19	✓
XP Trend Simples	32.893.503/0001-20	7, I, b	2.925.710.599,04	0,69	0,95	Sim	37.918.829/0001-88	02.332.886/0001-04	✓
FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS									
BRPP FIDC Multisetorial Master	12.138.813/0001-21	7, V, a	1.065.563,98	0,00	3,51	Sim	22.119.959/0001-83	27.652.684/0001-62	✓
Vila Rica FIDC Multisetorial Itália	13.990.000/0001-28	7, V, a	56.379.778,04	0,06	4,51	Sim	14.751.574/0001-06	13.486.793/0001-42	✓
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL									
BB FIA ESG BDR Nível I	21.470.644/0001-13	8, I	1.573.122.577,07	0,58	1,50	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC FIA Dividendos	05.100.191/0001-87	8, I	584.717.081,00	1,50	10,31	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	21.321.454/0001-34	8, I	200.111.011,99	0,16	3,16	Sim	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	✓
Bradesco FIA MID Small Cap	06.988.623/0001-09	8, I	522.893.263,26	0,04	0,28	Sim	60.746.948/0001-12	00.066.670/0001-00	✓
Bradesco FIA Selection	03.660.879/0001-96	8, I	315.351.858,83	0,23	2,95	Sim	60.746.948/0001-12	00.066.670/0001-00	✓
Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IBrX	14.099.976/0001-78	8, I	338.183.022,28	0,54	6,47	Sim	60.746.948/0001-12	00.066.670/0001-00	✓
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	17.502.937/0001-68	8, I	2.640.148.103,06	0,76	1,16	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa FIC FIA Valor Vinci Exp. Dividendos RPPS	15.154.441/0001-15	8, I	1.065.953.775,09	0,34	1,30	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	752.918.243,94	0,33	1,76	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Itaú FIA Smart Ações Brasil 50 Inst.	48.107.091/0001-95	8, I	369.861.727,15	0,36	3,96	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Itaú FIC FIA Dunamis	24.571.992/0001-75	8, I	1.283.108.308,81	0,37	1,16	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Itaú FIC FIA RPI Ativo Ibovespa	08.817.414/0001-10	8, I	333.795.067,85	0,74	8,94	Sim	33.311.713/0001-25	60.701.190/0001-04	✓
Occam FIC FIA	11.628.883/0001-03	8, I	804.659.754,61	0,28	1,41	Sim	27.916.161/0001-86	00.066.670/0001-00	✓
Trend FIA Bolsa Americana	31.145.826/0001-72	8, I	337.530.069,64	0,11	1,28	Sim	37.918.829/0001-88	02.332.886/0001-04	✓
Vinci FIA Mosaico Institucional	28.470.587/0001-11	8, I	771.392.680,65	0,19	1,00	Sim	10.917.835/0001-64	00.066.670/0001-00	✓
Vinci FIA Selection Equities	15.603.945/0001-75	8, I	404.033.681,61	0,39	3,86	Sim	13.421.810/0001-63	00.066.670/0001-00	✓
Western Asset FIA BDR Nível I	19.831.126/0001-36	8, I	1.754.837.062,13	0,10	0,24	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
Western Asset FIA Valuation	09.087.523/0001-91	8, I	48.085.073,46	0,14	11,44	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
XP FIC FIA Investor 30	26.718.169/0001-75	8, I	351.146.977,92	0,01	0,09	Sim	07.625.200/0001-89	02.332.886/0001-04	✓
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR									
BB FIA Globais Hedge IE	32.811.422/0001-33		204.440.465,75	0,45	8,89	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓

FUNDOS	CNPJ	ENQ.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ART. 18	ART. 19	ART. 21	GESTOR	ADMINISTRADOR	STATUS
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR									
BB FIA Globais Indexado Investimento no Exterior	31.964.961/0001-40	9, II	415.224.411,20	0,47	4,56	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Schroder Multimercado IE	17.431.816/0001-72	9, II	532.691.785,04	0,12	0,92	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
Bradesco FIA Global Investimento no Exterior	18.085.924/0001-01	9, II	337.903.760,58	0,06	0,69	Sim	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	✓
Santander FIC Global Equities Master Mult. IE	17.804.792/0001-50	9, II	669.283.942,57	0,71	4,28	Sim	10.231.177/0001-52	03.502.968/0001-04	✓
Systematica FIC Blue Trend Advisory Mult IE	39.723.347/0001-06	9, II	122.316.701,39	0,11	3,66	Sim	37.918.829/0001-88	01.522.368/0001-82	✓
Vinci FIC Internacional Multimercado IE	19.587.174/0001-20	9, II	110.040.511,44	0,09	3,26	Sim	13.421.810/0001-63	59.281.253/0001-23	✓
XP FIC FIM Nordea Alfa 10 Advisory	39.818.102/0001-54	9, II	20.174.494.940,00	0,10	0,02	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	777.550.512,55	0,62	3,23	Sim	37.918.829/0001-88	01.522.368/0001-82	✓
FUNDOS MULTIMERCADO									
BB FIC Juros e Moedas Multimercado	06.015.368/0001-00	10, I	11.278.090.964,19	0,36	0,13	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
Caixa Bolsa Americana Multimercado	30.036.235/0001-02	10, I	2.032.300.517,82	1,12	2,21	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Itaú FIC Private Multimercado SP500	26.269.692/0001-61	10, I	1.402.848.275,13	0,89	2,56	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Vinci FIC Auguri Synchrony Multimercado	35.002.795/0001-51	10, I	70.900.872,55	0,18	9,95	Sim	11.077.576/0001-73	59.281.253/0001-23	✓
Vinci Multiestratégia Multimercado	12.440.825/0001-06	10, I	180.565.808,17	0,62	13,78	Sim	11.077.576/0001-73	00.066.670/0001-00	✓
Vinci Valorem Multimercado	13.396.703/0001-22	10, I	1.002.329.210,06	1,05	4,20	Sim	13.421.810/0001-63	00.066.670/0001-00	✓
Western Long Short Multimercado	07.672.392/0001-84	10, I	13.355.192,68	0,01	3,54	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
Western Multimercado US 500	17.453.850/0001-48	10, I	1.194.993.205,58	0,17	0,56	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	178.524.624,70	0,04	0,93	Sim	09.631.542/0001-37	59.281.253/0001-23	✓
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	14.584.094/0001-06	10, II	12.218.738,61	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	1.033.216,20	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	249.428.819,10	0,06	0,89	Sim	02.888.152/0001-06	62.232.889/0001-90	✓
Kinea FIC FIP Equity Infraestrutura I Feeder	49.723.694/0001-84	10, II	698.118.917,08	1,02	5,90	Sim	04.661.817/0001-61	62.418.140/0001-31	✓
Kinea FIP Private Equity II	15.039.162/0001-00	10, II	161.208.970,21	0,05	1,24	Sim	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	374.978.205,07	1,17	12,54	Sim	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	303.422.250,53	0,14	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	124.404.266,26	0,13	4,19	Sim	12.461.756/0001-17	23.025.053/0001-62	✓

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

POR SEGMENTO

ENQUADRAMENTO	SALDO EM R\$	% CARTEIRA	% LIMITE RESOLUÇÃO	% LIMITE PI 2024
7, I	2.624.881.622,49	65,46	100,0	✓ 100,0 ✓
7, I, a	2.043.188.221,01	50,95	100,0	✓ 100,0 ✓
7, I, b	581.693.401,48	14,51	100,0	✓ 100,0 ✓
7, I, c	-	0,00	100,0	✓ 100,0 ✓
7, II	-	0,00	5,0	✓ 5,0 ✓
7, III	692.193.501,38	17,26	75,0	✓ 75,0 ✓
7, III, a	692.193.501,38	17,26	75,0	✓ 75,0 ✓
7, III, b	-	0,00	75,0	✓ 75,0 ✓
7, IV	-	0,00	20,0	✓ 20,0 ✓
7, V	30.086.241,21	0,75	30,0	✓ 30,0 ✓
7, V, a	2.578.103,74	0,06	15,0	✓ 15,0 ✓
7, V, b	27.508.137,47	0,69	15,0	✓ 15,0 ✓
7, V, c	-	0,00	15,0	✓ 15,0 ✓
ART. 7	3.347.161.365,08	83,47	100,0	✓ 100,0 ✓
8, I	288.887.790,38	7,20	45,0	✓ 45,0 ✓
8, II	-	0,00	45,0	✓ 45,0 ✓
ART. 8	288.887.790,38	7,20	45,0	✓ 45,0 ✓
9, I	-	0,00	10,0	✓ 10,0 ✓
9, II	92.125.453,85	2,30	10,0	✓ 10,0 ✓
9, III	-	0,00	10,0	✓ 10,0 ✓
ART. 9	92.125.453,85	2,30	10,0	✓ 10,0 ✓
10, I	176.774.203,59	4,41	15,0	✓ 15,0 ✓
10, II	104.938.024,60	2,62	10,0	✓ 10,0 ✓
10, III	-	0,00	10,0	✓ 10,0 ✓
ART. 10	281.712.228,19	7,03	20,0	✓ 20,0 ✓
ART. 11	-	0,00	15,0	✓ 15,0 ✓
ART. 12	-	0,00	10,0	✓ 10,0 ✓
ART. 8, 10 E 11	570.600.018,57	14,23	50,0	✓ 50,0 ✓
PATRIMÔNIO INVESTIDO	4.009.886.837,50			

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.

Os ativos de risco nos mercados internacionais apresentaram rentabilidade positiva em setembro diante do otimismo dos investidores. O movimento de valorização das bolsas repercutiu o início do ciclo de corte dos juros nos Estados Unidos.

A inflação americana seguiu na direção desejada, mantendo a tendência de desaceleração. A magnitude da queda ficou dentro do esperado, tanto para o Índice de Preços do Consumidor (CPI) quanto para o Índice de Preços para Despesas de Consumo Pessoal (PCE). A evolução benigna dos dados aumenta a confiança de que a flexibilização monetária prosseguirá.

O destaque do mês ficou para a decisão do Federal Reserve (Fed), que reduziu a taxa de juros em 0,50 ponto percentual. A trajetória da política monetária estava bem clara para o mercado, que ainda acredita em mais duas quedas de 0,25 p.p. nas últimas reuniões do ano.

A declaração do presidente do Fed, Jerome Powell, foi crucial para o contexto do período atual e aliviou o pessimismo sobre possibilidade de recessão. A projeção do Fed de que os Estados Unidos teriam um processo de "soft landing" está se consolidando, isto é, os custos para a dinâmica econômica foram mínimos, dado o período prolongado de política monetária contracionista.

A expansão da economia se concentra ainda no desempenho positivo do setor de serviços. No entanto, as incertezas eleitorais e os juros ainda elevados são argumentos para as empresas não estarem investindo em capital e aumento de estoque. Apesar da robustez da economia, o Fed está bastante preocupado com o mercado de trabalho que tende a apresentar sinais de enfraquecimento. Percebe-se que o número de vagas de trabalho ofertadas está diminuindo mês a mês e a taxa de desemprego está em 4,2%. Com a desaceleração da inflação, o Fed deve direcionar mais esforços para proporcionar maior estabilidade da economia.

Na Zona do Euro, o Banco Central retomou os cortes na taxa de juros após o retorno da inflação à meta. No entanto, naquele momento, a autoridade monetária estaria ainda vigilante sobre os próximos passos, dada a falta de evidências que consolidariam o objetivo da desaceleração dos preços.

Com mais informações no final do mês, a preliminar do CPI de setembro ficou abaixo da meta, principalmente devido aos menores custos de energia, relativo ao controle dos demais produtos, e ao crescimento mais lento do segmento de serviços. Diante da permanência de uma economia debilitada e menor variação dos preços, o ambiente se torna propício para mais um corte de juros em outubro.

A China permaneceu com dificuldades em promover melhores resultados para a economia. Uma recuperação tímida da demanda interna possibilitou maior produção e alta da inflação. No entanto, os dados não foram suficientes para vislumbrar a capacidade de crescimento almejada pelo governo.

Além disso, a percepção de que haverá aumento de barreiras comerciais deteriora a capacidade de crescimento próximo da meta de 5,0% almejada pelo governo para este ano. Diante de mais desafios, foram anunciadas novas medidas de estímulos econômicos combinados. O Banco Central cortou a taxa de compulsório, liberando mais dinheiro para o sistema financeiro e, no campo fiscal, os líderes do governo prometeram implementar "gastos fiscais necessários".

No Brasil, as questões fiscais continuam concentrando o pessimismo dos investidores. O déficit das contas públicas acumulou um saldo três vezes maior do que ano passado, comprometendo a credibilidade da gestão orçamentária. Além disso, o Relatório Bimestral de Receitas e Despesas informou a capacidade de o governo cumprir o arcabouço fiscal, mas inclinado para o limite inferior da meta.

Com o intuito de apenas reajustar o resultado primário para cumprir a Lei de Diretrizes Orçamentárias de 2024, o governo revisou o contingenciamento anunciado em agosto e endereçou menor controle dos gastos este ano. O elemento final que proporcionou mais incredulidade foi o Projeto de Lei Orçamentária Anual de 2025 estimar uma arrecadação maior sem qualquer ação que contenha o crescimento das despesas.

No lado monetário, o Comitê de Política Monetária (Copom) aumentou a taxa Selic para 10,75%. A situação inflacionária, a resiliência da atividade econômica e as expectativas dos preços desancoradas foram os argumentos para a decisão. Apesar da ata do Copom não se comprometer com as decisões das próximas reuniões, é esperada a continuidade da estratégia de elevação dos juros. A perspectiva deriva das projeções do Banco Central para uma inflação fora da meta até 2027.

Os dados continuam surpreendendo com a robustez do avanço econômico. O Produto Interno Bruto (PIB) cresceu 1,4% no segundo trimestre de 2024, muito acima das expectativas. A composição do índice infere maior contribuição pelo lado da oferta do setor de serviços e indústria e, pelo lado da demanda, pela elevação do consumo das famílias, dos gastos do governo e da formação bruta de capital fixo. O destaque fica para a revisão altista para os dois últimos trimestres de 2023 que impulsionou o crescimento do PIB em 2,5% nos últimos 12 meses.

No início do terceiro trimestre, ainda que a produção industrial tenha recuado, varejo e serviços seguem expandindo seus resultados. Ao associar o aumento dos investimentos ao setor de serviços, há uma expansão da capacidade produtiva do país e, logicamente, revisões positivas para o PIB projetado.

Por fim, a taxa de desemprego caiu para 6,6% no trimestre encerrado em agosto, após a constatação de mais pessoas trabalhando com um rendimento salarial mais alto. No mesmo sentido, os dados do Caged reforçaram a situação de aquecimento para a economia este ano. O ritmo acelerado da economia brasileira pode gerar um descompasso entre oferta e demanda de bens e serviços. Por essa razão, a circunstância gera a necessidade de o Banco Central intervir com elevação de juros, a fim de reduzir a pressão inflacionária causada devido ao desequilíbrio da economia.

O Ibovespa não conseguiu acompanhar a direção internacional. Existe uma assimetria dos riscos para a situação brasileira, o ponto positivo é de que o cenário global vem apresentando uma evolução favorável para os ativos de risco, além da resiliência da economia aumentar as expectativas de maiores lucros das empresas listadas na bolsa. Por outro lado, o ciclo de alta da taxa Selic e ruídos fiscais limitam o fluxo de recursos para a renda variável.

A renda fixa obteve rentabilidade negativa devido à alta generalizada da curva de juros. Os vértices curtos subiram devido à perspectiva de uma Selic mais alta, enquanto os mais longos foram afetados pelas incertezas das políticas fiscais em razão da condução equivocada das contas públicas, o que resulta na menor capacidade de estabilizar a dívida pública.