

RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS MAIO - 2023



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



RELATÓRIO GERENCIAL - Fundoprev Civil

Distribuição da Carteira	4
Retorno da Carteira por Ativo	7
Rentabilidade da Carteira (em %)	10
Movimentações	11

RELATÓRIO GERENCIAL - Fundoprev Militar

Distribuição da Carteira	13
Retorno da Carteira por Ativo	16
Rentabilidade da Carteira (em %)	19
Movimentações	20

RELATÓRIO GERENCIAL - Fundoprev Consolidado

Distribuição da Carteira	22
Retorno da Carteira por Ativo	25
Rentabilidade da Carteira (em %)	28
Rentabilidade e Risco dos Ativos	29
Análise do Risco da Carteira	33
Liquidez e Custos das Aplicações	35
Enquadramento da Carteira	37
Comentários do Mês	41

RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS

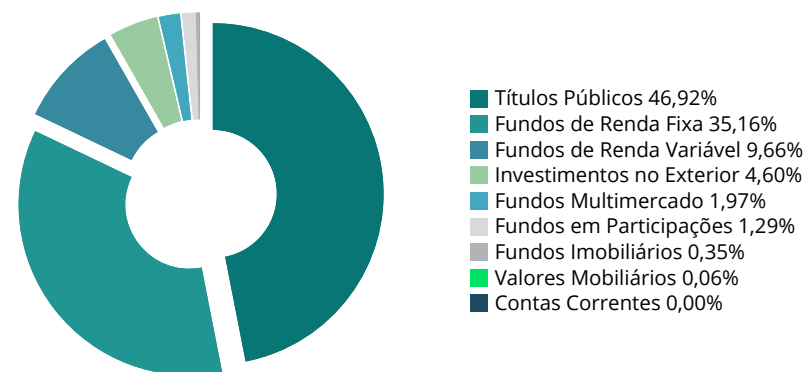


Fundoprev Civil

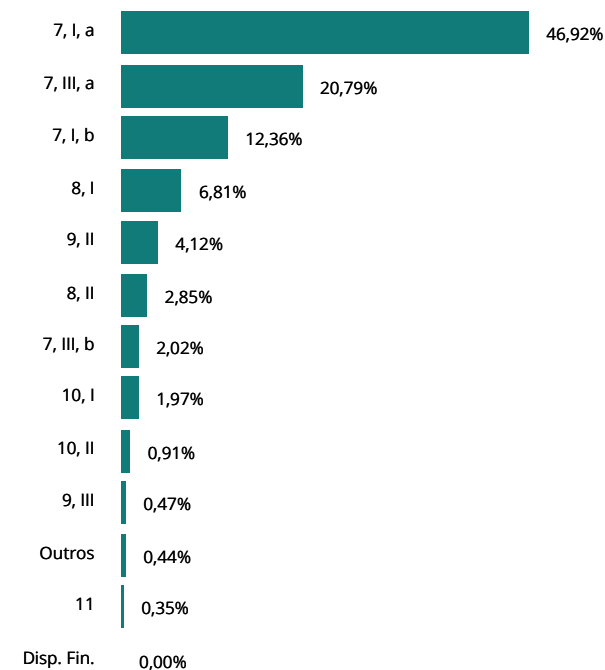


ATIVOS	%	MAIO	ABRIL
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	30,5%	995.351.959,30	984.243.094,92
LFT 01/03/2024 (Compra em 06/12/2022)	0,9%	30.589.333,17	30.250.140,72
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (i)	0,8%	26.599.420,15	26.304.470,19
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (ii)	1,2%	39.899.130,23	39.456.705,28
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (iii)	0,4%	13.299.710,08	13.152.235,09
LFT 01/09/2023 (Compra em 01/02/2023)	1,2%	39.899.090,32	39.456.034,50
LFT 01/09/2023 (Compra em 01/09/2022)	2,9%	93.097.877,42	92.064.080,50
LFT 01/09/2023 (Compra em 03/02/2023)	0,9%	29.924.317,74	29.592.025,88
LFT 01/09/2023 (Compra em 03/08/2022)	1,0%	31.121.290,45	30.775.706,91
LFT 01/09/2023 (Compra em 09/08/2022)	1,3%	41.495.053,93	41.034.275,88
LFT 01/09/2023 (Compra em 12/08/2022)	1,3%	41.495.053,93	41.034.275,88
LFT 01/09/2023 (Compra em 14/11/2022)	1,3%	41.229.060,00	40.771.235,65
LFT 01/09/2023 (Compra em 16/08/2022)	1,3%	41.495.053,93	41.034.275,88
LFT 01/09/2023 (Compra em 17/10/2022)	1,3%	41.229.060,00	40.771.235,65
LFT 01/09/2023 (Compra em 20/10/2022)	0,8%	25.934.408,71	25.646.422,43
LFT 01/09/2023 (Compra em 23/08/2022)	1,3%	41.495.053,93	41.034.275,88
LFT 01/09/2023 (Compra em 24/01/2023)	1,2%	39.899.090,32	39.456.034,50
LFT 01/09/2023 (Compra em 25/10/2022)	1,3%	41.229.060,00	40.771.235,65
LFT 01/09/2023 (Compra em 26/09/2022)	2,4%	79.798.180,64	78.912.069,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 26/10/2022)	1,3%	41.229.060,00	40.771.235,65
LFT 01/09/2023 (Compra em 28/09/2022)	1,3%	41.229.060,00	40.771.235,65
LFT 01/09/2023 (Compra em 28/10/2022)	1,3%	41.229.060,00	40.771.235,65
LFT 01/09/2023 (Compra em 30/01/2023) (i)	1,2%	39.899.090,32	39.456.034,50
LFT 01/09/2023 (Compra em 30/01/2023) (ii)	1,2%	39.899.090,32	39.456.034,50
LFT 01/09/2023 (Compra em 31/01/2023)	1,2%	39.899.090,32	39.456.034,50
LTN 01/01/2025 (Compra em 24/08/2022)	0,2%	5.969.521,95	5.860.577,48
LTN 01/07/2024 (Compra em 25/08/2022)	0,2%	6.268.741,44	6.183.971,52
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	16,4%	535.920.316,47	567.979.070,87
LTN 01/01/2024 (Compra em 11/08/2022 Tx 12.9600)	0,2%	7.264.770,01	7.187.890,65
LTN 01/01/2024 (Compra em 26/08/2022 Tx 13.2200)	0,2%	6.603.940,89	6.532.743,41
LTN 01/07/2023 (Compra em 19/08/2022 Tx 13.5950)	0,2%	7.713.680,65	7.628.316,57
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 29/07/2022 Tx 7.9900)	0,0%	-	32.854.194,16
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.9502)	0,5%	15.741.610,33	16.034.800,36
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 30/08/2022 Tx 6.0300)	1,0%	32.266.373,31	32.866.549,37
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 08/11/2022 Tx 5.6800)	0,5%	15.900.541,57	16.195.650,32
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 11/11/2022 Tx 6.0600)	1,0%	31.390.700,26	31.975.195,89
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 15/08/2022 Tx 5.6510)	1,0%	32.664.444,64	33.270.590,28
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 18/04/2022 Tx 5.7400)	1,3%	43.007.298,54	43.769.559,07
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 03/02/2023 Tx 6.6300)	0,3%	10.422.648,82	10.306.481,07
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 06/02/2023 Tx 6.7400)	0,3%	10.410.155,27	10.293.195,57

POR SEGMENTO



POR TIPO DE ATIVO



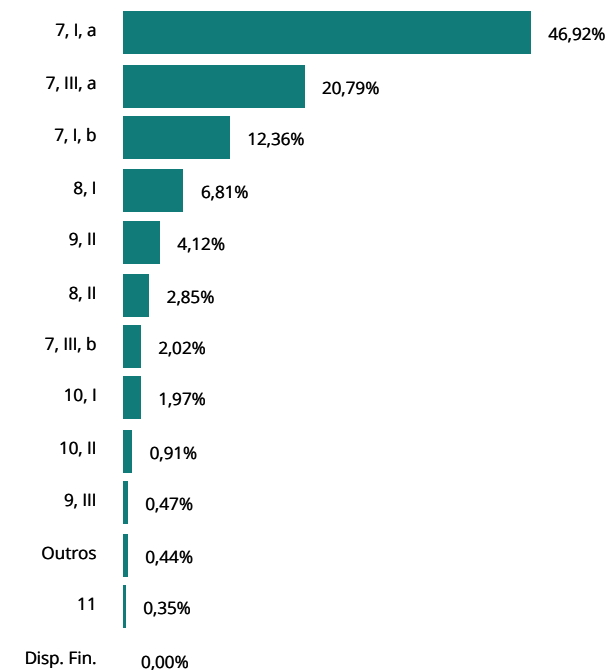
ATIVOS	%	MAIO	ABRIL
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	16,4%	535.920.316,47	567.979.070,87
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 10/08/2022 Tx 6.1600)	0,5%	16.343.118,02	16.167.205,60
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 13/12/2022 Tx 6.7160)	0,5%	15.827.575,90	15.650.070,31
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/12/2022 Tx 6.9300)	0,5%	15.790.724,55	15.610.898,70
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 18/08/2022 Tx 6.4750)	1,0%	32.573.738,33	32.214.796,15
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4400)	0,5%	15.875.341,52	15.700.843,70
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 05/10/2022 Tx 5.7350)	0,5%	16.065.510,16	15.898.151,95
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/01/2023 Tx 6.1400)	0,3%	9.617.130,75	9.513.798,13
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 16/09/2022 Tx 5.8930)	0,5%	16.077.710,32	15.908.131,98
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/10/2022 Tx 5.7500)	0,5%	16.233.003,47	16.063.695,65
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 06/07/2022 Tx 6.1360)	1,0%	32.246.770,71	31.900.282,49
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 08/06/2022 Tx 5.9000)	2,0%	66.472.793,11	65.771.316,67
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/07/2022 Tx 6.3520)	1,0%	31.380.972,83	31.038.266,68
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/06/2022 Tx 5.9650)	1,2%	38.029.762,51	37.626.446,14
FUNDOS DE RENDA FIXA	35,2%	1.147.562.556,74	1.079.204.933,04
Austro FIC Ativo Renda Fixa IMA-B	0,1%	4.161.269,30	4.185.337,64
Banrisul Absoluto	5,1%	165.116.177,89	156.203.550,98
Banrisul Previdência IPCA 2024	0,1%	1.803.540,00	1.783.850,00
BB FIC Prev. Alocação Ativa Retorno Total RF	3,8%	124.633.076,78	122.328.186,44
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	15,6%	509.931.691,53	445.722.857,18
BB Previdenciário IRF-M 1+	0,2%	5.740.644,98	5.582.239,26
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2	1,8%	57.926.676,44	57.702.326,28
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	0,9%	29.874.720,93	29.238.950,07
BB Previdenciário Títulos Públicos X	0,2%	7.717.030,82	7.717.748,14
BRB Renda Fixa 2023	0,0%	-	11.628.479,38
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	5,0%	164.049.504,38	162.038.271,95
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	0,1%	1.819.628,64	1.819.828,20
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	0,3%	8.815.602,13	8.816.422,86
It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11	2,0%	65.762.955,90	64.223.521,01
VCM FIC Renda Fixa 1000 IMA-B	0,0%	210.037,02	213.363,65
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	9,7%	315.160.837,73	305.580.083,77
BB FIA Bolsa Americana	0,2%	5.519.176,65	5.446.529,54
BB FIA Governança	1,5%	49.099.748,31	47.176.391,34
BB FIC FIA Consumo	0,3%	10.875.259,07	9.669.564,72
BB FIC FIA Exportação	0,6%	19.029.659,57	18.755.249,93
BB FIC FIA Seleção Fatorial	2,3%	74.198.541,88	71.982.789,31
BB FIC FIA Siderurgia	0,2%	5.748.806,29	5.858.752,99
BB FIC FIA Valor	0,9%	30.045.746,80	29.253.502,38
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	0,8%	27.673.053,24	26.685.572,29
Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11 Méd.	0,5%	15.866.429,86	16.695.016,80

POR SEGMENTO



- Títulos Públicos 46,92%
- Fundos de Renda Fixa 35,16%
- Fundos de Renda Variável 9,66%
- Investimentos no Exterior 4,60%
- Fundos Multimercado 1,97%
- Fundos em Participações 1,29%
- Fundos Imobiliários 0,35%
- Valores Mobiliários 0,06%
- Contas Correntes 0,00%

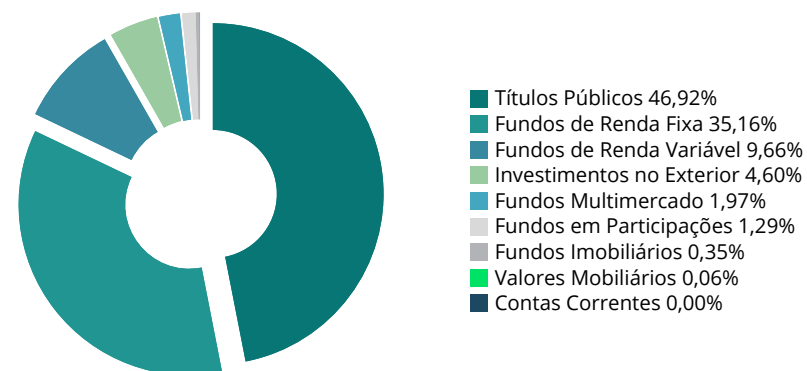
POR TIPO DE ATIVO



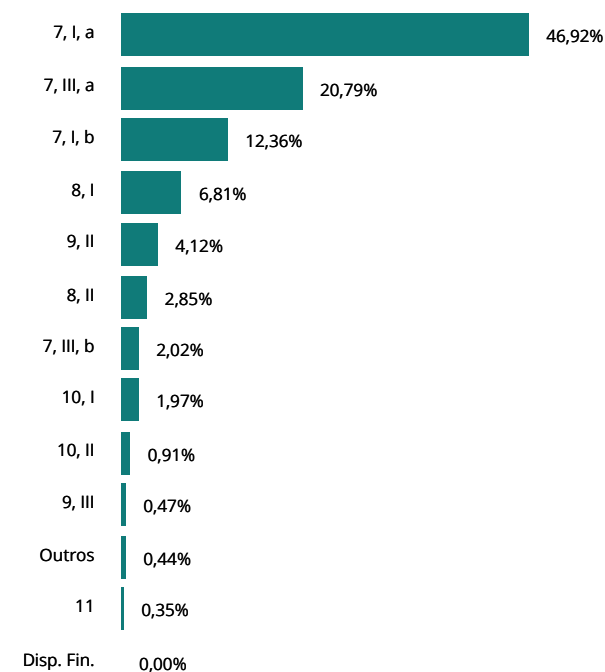
ATIVOS	%	MAIO	ABRIL
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	9,7%	315.160.837,73	305.580.083,77
Ishares Fundo de Índice Small Cap SMAL11 Méd.	0,5%	15.163.405,06	13.282.614,47
Ishares Fundo de Índice SP 500 IVVB11 Méd.	0,9%	29.862.228,00	29.236.988,00
It Now Fundo de Índice Dividendos DIVO11 Méd.	0,5%	17.665.573,00	17.383.252,00
It Now Fundo de Índice Ibovespa BOVV11 Méd.	0,3%	10.115.400,00	9.684.840,00
Trend ETF MSCI Europa EURP11 Méd.	0,1%	4.297.810,00	4.469.020,00
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	4,6%	150.006.269,37	149.603.796,80
BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE	1,7%	56.014.772,62	56.400.420,64
BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I	0,5%	15.391.209,16	16.058.468,61
BB Global Select Equity IE Multimercado	1,4%	44.556.460,66	43.620.383,92
BB Schroder Multimercado IE	0,5%	17.749.746,93	17.292.163,63
Trend ETF LBMA Ouro GOLD11 Méd.	0,5%	16.294.080,00	16.232.360,00
FUNDOS MULTIMERCADO	2,0%	64.205.354,43	63.341.277,27
Caixa Bolsa Americana Multimercado	1,7%	56.398.351,95	55.723.190,54
Caixa FIC Capital Protegido Bolsa de Valores IV Mult.	0,2%	7.807.002,48	7.618.086,73
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES	1,3%	41.956.647,10	41.279.861,15
Austro FIP Multisetorial	0,4%	12.360.900,75	12.364.566,46
BTG Pactual FIP Infra. Dividendos BDIV11 Méd.	0,7%	23.123.145,82	22.437.655,22
FIP LSH Multiestratégia	0,2%	6.368.102,66	6.373.032,07
RJI FIP Puma	0,0%	104.497,87	104.607,40
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	0,3%	11.281.291,70	11.246.811,27
BRB FII SIA Corporate	0,3%	10.601.091,70	10.615.411,27
Caixa FII Rio Bravo CXRI11	0,0%	680.200,00	631.400,00
VALORES MOBILIÁRIOS	0,1%	1.919.306,05	1.919.306,05
Ações Cais Mauá do Brasil S.A.	0,1%	1.919.306,05	1.919.306,05
CONTAS CORRENTES	0,0%	61.389,98	568.102,96
Banco do Brasil	0,0%	-	-
Banrisul	0,0%	50.189,98	562.502,96
Caixa Econômica Federal	0,0%	11.200,00	5.600,00
XP Investimentos	0,0%	-	-
TOTAL DA CARTEIRA	100,0%	3.263.425.928,87	3.204.966.338,10

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

POR SEGMENTO



POR TIPO DE ATIVO



ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2023
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	7.612.741,82	8.775.520,67	11.351.000,59	8.964.308,08	11.108.864,38		47.812.435,54
LFT 01/03/2024 (Compra em 06/12/2022)	324.847,66	270.891,49	346.519,18	276.830,87	339.192,45		1.558.281,65
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (i)	77.776,68	235.557,82	301.321,02	240.722,50	294.949,96		1.150.327,98
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (ii)	116.665,03	353.336,72	451.981,54	361.083,74	442.424,95		1.725.491,98
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (iii)	38.888,35	117.778,90	150.660,52	120.361,24	147.474,99		575.164,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 01/02/2023)	-	333.588,66	451.558,72	360.217,46	443.055,82		1.588.420,66
LFT 01/09/2023 (Compra em 01/09/2022)	987.792,15	825.090,93	1.053.637,01	840.507,42	1.033.796,92		4.740.824,43
LFT 01/09/2023 (Compra em 03/02/2023)	-	221.372,18	338.669,04	270.163,10	332.291,86		1.162.496,18
LFT 01/09/2023 (Compra em 03/08/2022)	330.204,81	275.816,11	352.215,80	280.969,62	345.583,54		1.584.789,88
LFT 01/09/2023 (Compra em 09/08/2022)	440.273,07	367.754,82	469.621,07	374.626,16	460.778,05		2.113.053,17
LFT 01/09/2023 (Compra em 12/08/2022)	440.273,07	367.754,82	469.621,07	374.626,16	460.778,05		2.113.053,17
LFT 01/09/2023 (Compra em 14/11/2022)	437.450,81	365.397,41	466.610,68	372.224,71	457.824,35		2.099.507,96
LFT 01/09/2023 (Compra em 16/08/2022)	440.273,07	367.754,82	469.621,07	374.626,16	460.778,05		2.113.053,17
LFT 01/09/2023 (Compra em 17/10/2022)	437.450,81	365.397,41	466.610,68	372.224,71	457.824,35		2.099.507,96
LFT 01/09/2023 (Compra em 20/10/2022)	275.170,68	229.846,76	293.513,16	234.141,36	287.986,28		1.320.658,24
LFT 01/09/2023 (Compra em 23/08/2022)	440.273,07	367.754,82	469.621,07	374.626,16	460.778,05		2.113.053,17
LFT 01/09/2023 (Compra em 24/01/2023)	96.819,93	353.610,40	451.558,72	360.217,46	443.055,82		1.705.262,33
LFT 01/09/2023 (Compra em 25/10/2022)	437.450,81	365.397,41	466.610,68	372.224,71	457.824,35		2.099.507,96
LFT 01/09/2023 (Compra em 26/09/2022)	846.678,99	707.220,79	903.117,44	720.434,93	886.111,64		4.063.563,79
LFT 01/09/2023 (Compra em 26/10/2022)	437.450,81	365.397,41	466.610,68	372.224,71	457.824,35		2.099.507,96
LFT 01/09/2023 (Compra em 28/09/2022)	437.450,81	365.397,41	466.610,68	372.224,71	457.824,35		2.099.507,96
LFT 01/09/2023 (Compra em 28/10/2022)	437.450,81	365.397,41	466.610,68	372.224,71	457.824,35		2.099.507,96
LFT 01/09/2023 (Compra em 30/01/2023) (i)	19.092,72	353.610,40	451.558,72	360.217,46	443.055,82		1.627.535,12
LFT 01/09/2023 (Compra em 30/01/2023) (ii)	19.092,72	353.610,40	451.558,72	360.217,46	443.055,82		1.627.535,12
LFT 01/09/2023 (Compra em 31/01/2023)	(114,88)	353.610,40	451.558,72	360.217,46	443.055,82		1.608.327,52
LTN 01/01/2025 (Compra em 24/08/2022)	43.167,98	61.272,72	122.615,63	41.364,64	108.944,47		377.365,44
LTN 01/07/2024 (Compra em 25/08/2022)	50.861,86	65.902,25	100.808,29	44.788,46	84.769,92		347.130,78
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	6.133.753,73	5.380.159,65	8.293.729,14	5.449.856,61	5.983.866,65		31.241.365,78
LTN 01/01/2023 (Compra em 29/08/2022 Tx 13.7500)	7.871,11	-	-	-	-		7.871,11
LTN 01/01/2024 (Compra em 11/08/2022 Tx 12.9600)	73.926,19	61.072,80	78.815,09	62.295,78	76.879,36		352.989,22
LTN 01/01/2024 (Compra em 26/08/2022 Tx 13.2200)	68.411,99	56.527,64	72.963,18	57.681,17	71.197,48		326.781,46
LTN 01/07/2023 (Compra em 19/08/2022 Tx 13.5950)	81.937,20	67.721,07	87.434,65	69.140,20	85.364,08		391.597,20
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 29/07/2022 Tx 7.9900)	425.137,93	348.675,60	532.718,07	355.306,86	220.679,81		1.882.518,27
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.9502)	182.950,67	149.597,73	233.134,28	151.803,00	169.492,30		886.977,98
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 30/08/2022 Tx 6.0300)	376.990,02	308.302,65	480.005,23	312.903,35	349.540,29		1.827.741,54
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 08/11/2022 Tx 5.6800)	181.387,63	148.245,67	231.767,31	150.324,54	167.573,58		879.298,73
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 11/11/2022 Tx 6.0600)	367.475,50	300.558,30	467.819,58	305.022,41	340.869,02		1.781.744,81
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 15/08/2022 Tx 5.6510)	372.012,01	304.035,86	475.453,89	308.291,38	343.570,71		1.803.363,85
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 18/04/2022 Tx 5.7400)	492.406,64	402.458,39	628.721,11	408.210,81	455.324,54		2.387.121,49
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 03/02/2023 Tx 6.6300)	-	86.599,61	155.646,42	102.230,47	116.167,75		460.644,25

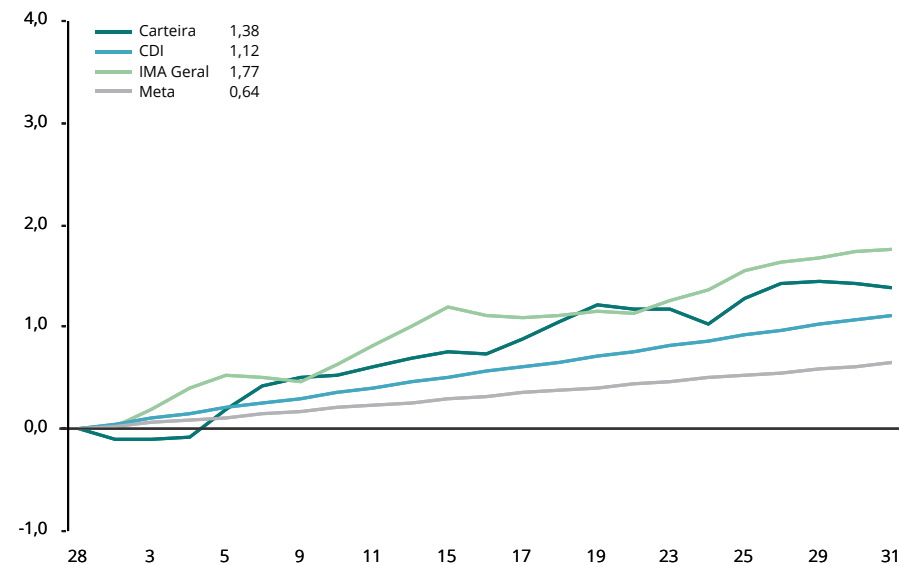
ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2023
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	6.133.753,73	5.380.159,65	8.293.729,14	5.449.856,61	5.983.866,65		31.241.365,78
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 06/02/2023 Tx 6.7400)	-	81.550,07	156.384,10	102.842,81	116.959,70		457.736,68
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 10/08/2022 Tx 6.1600)	192.570,86	157.728,29	237.873,09	155.309,74	175.912,42		919.394,40
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 13/12/2022 Tx 6.7160)	193.236,22	154.903,80	237.455,53	156.127,63	177.505,59		919.228,77
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/12/2022 Tx 6.9300)	195.358,84	155.350,76	239.602,40	157.949,14	179.825,85		928.086,99
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 18/08/2022 Tx 6.4750)	391.683,54	316.865,19	482.381,25	316.249,09	358.942,18		1.866.121,25
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4400)	7.826,96	154.303,51	234.640,09	153.763,51	174.497,82		725.031,89
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 05/10/2022 Tx 5.7350)	184.014,34	148.375,11	228.295,02	148.215,51	167.358,21		876.258,19
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/01/2023 Tx 6.1400)	-	91.275,70	139.784,69	91.228,28	103.332,62		425.621,29
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 16/09/2022 Tx 5.8930)	186.107,19	147.877,72	230.539,05	149.975,20	169.578,34		884.077,50
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/10/2022 Tx 5.7500)	186.071,44	152.245,81	230.875,28	149.926,31	169.307,82		888.426,66
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 06/07/2022 Tx 6.1360)	379.526,54	295.457,57	468.748,08	305.932,86	346.488,22		1.796.153,27
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 08/06/2022 Tx 5.9000)	769.682,41	655.550,33	953.548,71	620.408,66	701.476,44		3.700.666,55
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/07/2022 Tx 6.3520)	374.820,73	267.135,39	461.601,34	302.132,66	342.706,15		1.748.396,27
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/06/2022 Tx 5.9650)	442.347,77	367.745,08	547.521,70	356.585,24	403.316,37		2.117.516,16
FUNDOS DE RENDA FIXA	13.032.607,04	10.070.960,44	13.750.377,93	10.475.493,94	14.203.143,18		61.532.582,53
Austro FIC Ativo Renda Fixa IMA-B	(101.695,56)	(95.552,90)	(143.191,40)	(81.131,48)	(24.068,34)		(445.639,68)
Banrisul Absoluto	2.107.376,44	936.417,71	1.329.929,52	1.246.958,14	1.806.479,46		7.427.161,27
Banrisul Foco IDKA 2	123.138,04	135.467,88	129.022,74	-	-		387.628,66
Banrisul Previdência IPCA 2024	21.480,00	17.341,47	26.490,00	17.280,00	19.690,00		102.281,47
BB FIC Prev. Alocação Ativa Retorno Total RF	755.594,73	1.146.905,00	2.224.833,45	1.534.671,74	2.304.890,34		7.966.895,26
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	4.581.398,59	3.520.195,77	4.833.974,17	3.876.064,21	5.466.213,30		22.277.846,04
BB FIC Previdenciário Fluxo	-	105,48	-	297,75	-		403,23
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	95,90	98,93	101,21	-	-		296,04
BB Previdenciário Crédito Privado IPCA III	271.072,98	289.790,81	296.524,16	55.517,50	-		912.905,45
BB Previdenciário IRF-M 1+	35.415,41	37.992,12	141.319,99	68.009,86	158.405,72		441.143,10
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2	788.686,58	830.118,66	781.580,20	388.211,66	224.350,16		3.012.947,26
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	227.628,08	230.911,81	601.273,94	311.074,55	635.770,86		2.006.659,24
BB Previdenciário Títulos Públicos X	105.085,77	102.570,60	96.275,39	39.197,13	(717,32)		342.411,57
BRB Renda Fixa 2023	133.223,93	108.915,68	169.672,13	110.139,90	65.808,60		587.760,24
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	3.827.100,62	1.315.926,54	1.841.028,85	1.419.002,81	2.011.232,43		10.414.291,25
Caixa Brasil Referenciado	725,37	535,71	663,71	-	-		1.924,79
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	24.834,85	24.274,55	22.757,69	9.260,89	(199,56)		80.928,42
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	120.418,88	117.670,68	110.341,96	44.951,59	(820,73)		392.562,38
It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11	14.188,34	1.354.986,47	1.291.138,94	1.440.116,51	1.539.434,89		5.639.865,15
VCM FIC Renda Fixa 1000 IMA-B	(3.161,91)	(3.712,53)	(3.358,72)	(4.128,82)	(3.326,63)		(17.688,61)
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	12.197.924,68	(22.127.649,97)	(9.447.445,10)	4.141.304,37	11.101.472,48		(4.134.393,54)
BB FIA Bolsa Americana	295.511,46	(87.054,02)	185.601,76	63.527,28	72.647,11		530.233,59
BB FIA Governança	1.817.117,18	(4.023.853,69)	(1.677.867,27)	870.706,41	1.923.356,97		(1.090.540,40)
BB FIC FIA Consumo	350.216,98	(1.134.407,45)	(658.335,51)	29.098,11	1.205.694,35		(207.733,52)

ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2023
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	12.197.924,68	(22.127.649,97)	(9.447.445,10)	4.141.304,37	11.101.472,48		(4.134.393,54)
BB FIC FIA Exportação	1.115.830,39	(1.023.827,45)	(773.517,43)	(267.607,49)	274.409,64		(674.712,34)
BB FIC FIA Seleção Fatorial	3.426.766,75	(6.830.004,63)	(2.723.695,91)	1.234.134,09	2.215.752,57		(2.677.047,13)
BB FIC FIA Siderurgia	784.535,04	(683.726,07)	(242.523,61)	(234.711,31)	(109.946,70)		(486.372,65)
BB FIC FIA Valor	1.042.280,07	(2.368.020,04)	(1.017.887,97)	362.547,79	792.244,42		(1.188.835,73)
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	887.466,75	(1.985.063,81)	(932.495,99)	790.138,04	987.480,95		(252.474,06)
Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11 Méd.	433.623,66	(1.050.330,31)	(448.584,65)	301.713,13	692.131,58		(71.446,59)
Ishares Fundo de Índice Small Cap SMAL11 Méd.	162.162,40	(1.425.978,50)	(276.189,52)	66.045,32	1.880.790,59		406.830,29
Ishares Fundo de Índice SP 500 IVVB11 Méd.	515.504,00	335.588,00	(65.076,00)	54.868,00	625.240,00		1.466.124,00
It Now Fundo de Índice Dividendos DIVO11 Méd.	892.810,00	(1.240.282,00)	(436.753,00)	591.185,00	282.321,00		89.281,00
It Now Fundo de Índice Ibovespa BOVV11 Méd.	307.280,00	(702.880,00)	(345.000,00)	183.080,00	430.560,00		(126.960,00)
Trend ETF MSCI Europa EURP11 Méd.	166.820,00	92.190,00	(35.120,00)	96.580,00	(171.210,00)		149.260,00
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	3.359.504,39	1.675.641,95	456.339,34	(1.648.591,48)	402.472,57		4.245.366,77
BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE	537.177,89	909.358,65	(229.292,99)	(1.542.606,42)	(385.648,02)		(711.010,89)
BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I	1.210.334,81	(148.946,40)	388.255,85	611.601,82	(667.259,45)		1.393.986,63
BB Global Select Equity IE Multimercado	1.083.198,36	1.093.932,11	(141.107,65)	(542.481,60)	936.076,74		2.429.617,96
BB Schroder Multimercado IE	189.333,33	237.907,59	(348.445,87)	(36.235,28)	457.583,30		500.143,07
Trend ETF LBMA Ouro GOLD11 Méd.	339.460,00	(416.610,00)	786.930,00	(138.870,00)	61.720,00		632.630,00
FUNDOS MULTIMERCADO	3.409.999,90	(1.106.914,28)	2.035.792,44	1.091.818,20	864.077,16		6.294.773,42
Caixa Bolsa Americana Multimercado	3.277.218,39	(936.463,25)	2.090.027,88	1.073.674,93	675.161,41		6.179.619,36
Caixa FIC Capital Protegido Bolsa de Valores IV Mult.	132.781,51	(170.451,03)	(54.235,44)	18.143,27	188.915,75		115.154,06
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES	(200.970,89)	157.401,22	2.808.408,88	(109.856,24)	676.785,95		3.331.768,92
Austro FIP Multisetorial	(18.043,49)	(17.667,19)	(29.097,96)	(21.896,11)	(3.665,71)		(90.370,46)
BTG Pactual FIP Infra. Dividendos BDIV11 Méd.	(179.112,06)	179.112,06	2.841.469,10	(84.027,88)	685.490,60		3.442.931,82
FIP LSH Multiestratégia	(3.705,39)	(3.953,77)	(3.847,52)	(3.842,55)	(4.929,41)		(20.278,64)
RJI FIP Puma	(109,95)	(89,88)	(114,74)	(89,70)	(109,53)		(513,80)
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	3.205,78	(19.817,06)	7.770,37	5.281,78	40.080,43		36.521,30
BRB FII SIA Corporate	(6.394,22)	(7.817,06)	(6.529,63)	(6.618,22)	(14.319,57)		(41.678,70)
Caixa FII Rio Bravo CXRI11	9.600,00	(12.000,00)	14.300,00	11.900,00	54.400,00		78.200,00
VALORES MOBILIÁRIOS	-	-	-	-	-		-
Ações Cais Mauá do Brasil S.A.	-	-	-	-	-		-
TOTAL	45.548.766,45	2.805.302,62	29.255.973,59	28.369.615,26	44.380.762,80		150.360.420,72

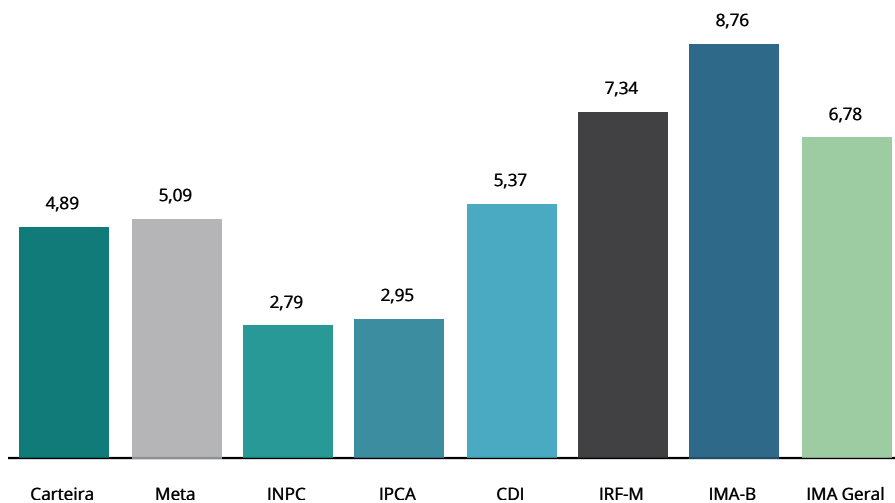
RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META ATUARIAL (IPCA + 5,05% A.A.)

MÊS	CARTEIRA	META	IPCA	IMA-G	% META	% IPCA	% IMA-G
Janeiro	1,50	0,94	0,53	0,70	159	283	214
Fevereiro	0,09	1,25	0,84	1,03	7	11	9
Março	0,94	1,12	0,71	1,86	83	132	50
Abril	0,90	1,02	0,61	1,25	88	147	72
Mai	1,38	0,64	0,23	1,77	215	602	78
Junho							
Julho							
Agosto							
Setembro							
Outubro							
Novembro							
Dezembro							
TOTAL	4,89	5,09	2,95	6,78	96	166	72

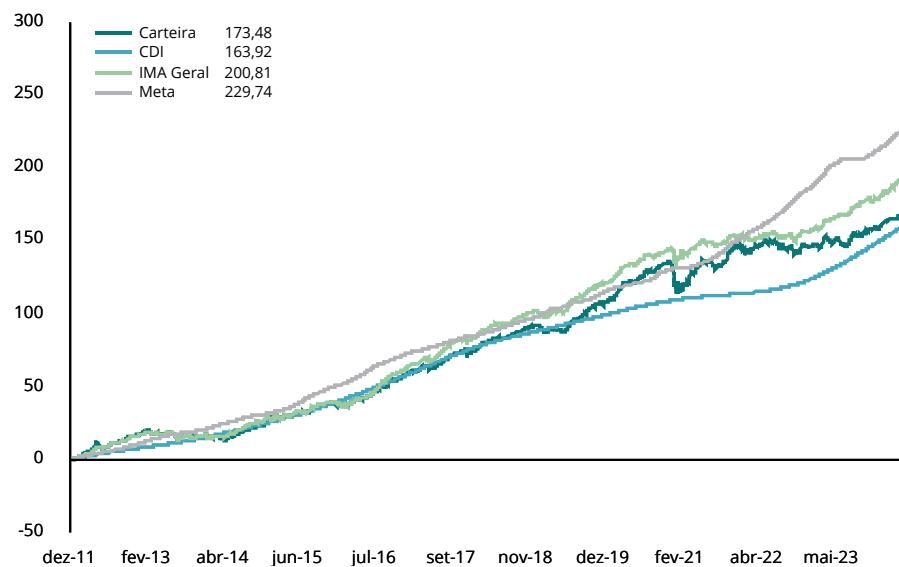
RENTABILIDADE DURANTE O MÊS (EVOLUÇÃO DIÁRIA)



CARTEIRA x INDICADORES EM 2023



RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE DEZEMBRO/2011



APLICAÇÕES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
16/05/2023	58.742.621,05	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
29/05/2023	1.499.810,02	Compra	Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11 Méd.
31/05/2023	7.106.147,45	Aplicação	Banrisul Absoluto

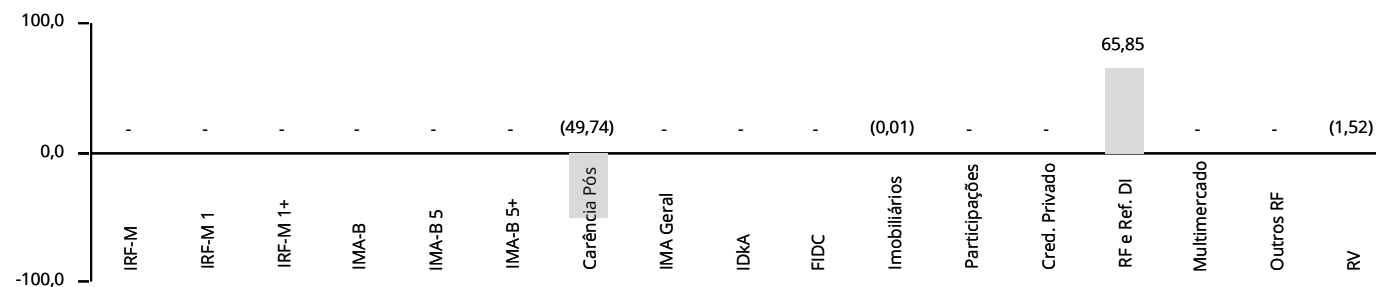
RESGATES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
05/05/2023	499.145,22	Venda	Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11 Méd.
08/05/2023	1.017.685,27	Venda	Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11 Méd.
11/05/2023	5.600,00	Proventos	Caixa FII Rio Bravo CXRI11
11/05/2023	500.367,64	Venda	Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11 Méd.
15/05/2023	11.694.287,98	Resgate	BRB Renda Fixa 2023
15/05/2023	33.074.873,97	Venda	NTN-B 15/05/2023 (Compra em 29/07/2022 Tx 7.9900)
15/05/2023	462.682,33	Pagamento	NTN-B 15/05/2025 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.9502)
15/05/2023	949.716,35	Pagamento	NTN-B 15/05/2025 (Compra em 30/08/2022 Tx 6.0300)
15/05/2023	462.682,33	Pagamento	NTN-B 15/05/2027 (Compra em 08/11/2022 Tx 5.6800)
15/05/2023	925.364,65	Pagamento	NTN-B 15/05/2027 (Compra em 11/11/2022 Tx 6.0600)
15/05/2023	949.716,35	Pagamento	NTN-B 15/05/2027 (Compra em 15/08/2022 Tx 5.6510)
15/05/2023	1.217.585,07	Pagamento	NTN-B 15/05/2055 (Compra em 18/04/2022 Tx 5.7400)
19/05/2023	497.130,36	Venda	Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11 Méd.
22/05/2023	506.200,05	Venda	Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11 Méd.

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	67.348.578,52
Resgates	52.763.037,57
Saldo	14.585.540,95

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



RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS



Fundoprev Militar



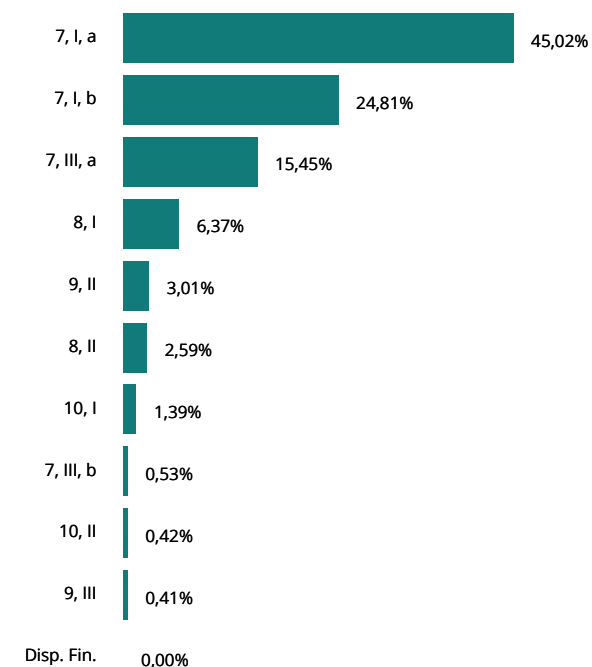
ATIVOS	%	MAIO	ABRIL
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	28,3%	305.305.916,38	301.892.627,90
LFT 01/03/2024 (Compra em 06/12/2022)	0,9%	9.309.797,05	9.206.564,57
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (i)	1,2%	13.299.710,08	13.152.235,09
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (ii)	1,2%	13.299.710,08	13.152.235,09
LFT 01/09/2023 (Compra em 01/02/2023)	1,2%	13.299.696,77	13.152.011,50
LFT 01/09/2023 (Compra em 01/09/2022)	2,5%	26.599.393,55	26.304.023,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 03/02/2023)	0,9%	9.974.772,58	9.864.008,63
LFT 01/09/2023 (Compra em 03/08/2022)	0,8%	8.777.799,87	8.680.327,59
LFT 01/09/2023 (Compra em 09/08/2022)	1,1%	11.703.733,16	11.573.770,12
LFT 01/09/2023 (Compra em 12/08/2022)	1,1%	11.703.733,16	11.573.770,12
LFT 01/09/2023 (Compra em 14/11/2022)	1,1%	11.969.727,10	11.836.810,35
LFT 01/09/2023 (Compra em 16/08/2022)	1,1%	11.703.733,16	11.573.770,12
LFT 01/09/2023 (Compra em 17/10/2022)	1,1%	11.969.727,10	11.836.810,35
LFT 01/09/2023 (Compra em 20/10/2022)	0,7%	7.314.833,23	7.233.606,33
LFT 01/09/2023 (Compra em 23/08/2022)	1,1%	11.703.733,16	11.573.770,12
LFT 01/09/2023 (Compra em 24/01/2023)	1,2%	13.299.696,77	13.152.011,50
LFT 01/09/2023 (Compra em 25/10/2022)	1,1%	11.969.727,10	11.836.810,35
LFT 01/09/2023 (Compra em 26/09/2022)	2,5%	26.599.393,55	26.304.023,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 26/10/2022)	1,1%	11.969.727,10	11.836.810,35
LFT 01/09/2023 (Compra em 28/09/2022)	1,1%	11.969.727,10	11.836.810,35
LFT 01/09/2023 (Compra em 28/10/2022)	1,1%	11.969.727,10	11.836.810,35
LFT 01/09/2023 (Compra em 30/01/2023) (i)	1,2%	13.299.696,77	13.152.011,50
LFT 01/09/2023 (Compra em 30/01/2023) (ii)	1,2%	13.299.696,77	13.152.011,50
LFT 01/09/2023 (Compra em 31/01/2023)	1,2%	13.299.696,77	13.152.011,50
LTN 01/01/2025 (Compra em 24/08/2022)	0,2%	2.438.255,44	2.393.757,00
LTN 01/07/2024 (Compra em 25/08/2022)	0,2%	2.560.471,86	2.525.847,52
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	16,7%	180.234.128,29	189.904.918,36
LTN 01/01/2024 (Compra em 11/08/2022 Tx 12.9600)	0,2%	2.049.037,70	2.027.353,77
LTN 01/01/2024 (Compra em 26/08/2022 Tx 13.2200)	0,3%	2.697.384,30	2.668.303,65
LTN 01/07/2023 (Compra em 19/08/2022 Tx 13.5950)	0,2%	2.175.653,52	2.151.576,47
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 29/07/2022 Tx 7.9900)	0,0%	-	9.266.567,59
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.9502)	0,5%	4.971.034,84	5.063.621,16
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 30/08/2022 Tx 6.0300)	0,8%	9.100.771,96	9.270.052,39
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 08/11/2022 Tx 5.6800)	0,5%	5.021.223,66	5.114.415,89
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 11/11/2022 Tx 6.0600)	0,9%	9.912.852,72	10.097.430,28
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 15/08/2022 Tx 5.6510)	0,9%	9.213.048,49	9.384.012,64
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 18/04/2022 Tx 5.7400)	4,0%	43.007.298,54	43.769.559,07
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 03/02/2023 Tx 6.6300)	0,2%	2.084.529,77	2.061.296,21
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 06/02/2023 Tx 6.7400)	0,2%	2.082.031,05	2.058.639,11
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 10/08/2022 Tx 6.1600)	0,4%	4.609.597,39	4.559.981,07

POR SEGMENTO



- Títulos Públicos 45,03%
- Fundos de Renda Fixa 40,80%
- Fundos de Renda Variável 8,96%
- Investimentos no Exterior 3,41%
- Fundos Multimercado 1,39%
- Fundos em Participações 0,42%
- Contas Correntes 0,00%

POR TIPO DE ATIVO



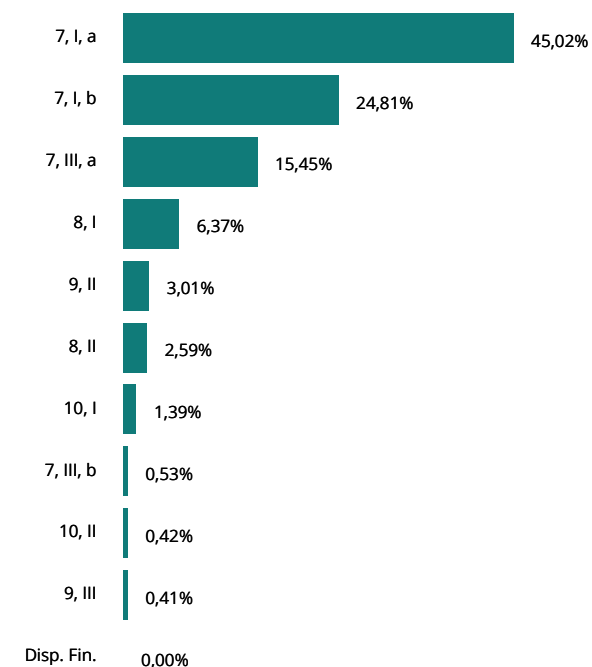
ATIVOS	%	MAIO	ABRIL
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	16,7%	180.234.128,29	189.904.918,36
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 13/12/2022 Tx 6.7160)	0,5%	4.998.181,87	4.942.127,47
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/12/2022 Tx 6.9300)	0,5%	4.986.544,60	4.929.757,49
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 18/08/2022 Tx 6.4750)	0,9%	9.187.464,66	9.086.224,56
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4400)	0,5%	5.013.265,75	4.958.161,17
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 05/10/2022 Tx 5.7350)	0,5%	5.073.319,00	5.020.469,04
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/01/2023 Tx 6.1400)	0,3%	2.926.952,84	2.895.503,78
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 16/09/2022 Tx 5.8930)	0,5%	5.077.171,68	5.023.620,63
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/10/2022 Tx 5.7500)	0,5%	5.126.211,62	5.072.746,00
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 06/07/2022 Tx 6.1360)	0,8%	9.095.243,02	8.997.515,58
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 08/06/2022 Tx 5.9000)	1,7%	18.748.736,52	18.550.884,19
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/07/2022 Tx 6.3520)	0,8%	8.851.043,62	8.754.382,91
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/06/2022 Tx 5.9650)	0,4%	4.225.529,17	4.180.716,24
FUNDOS DE RENDA FIXA	40,8%	439.940.193,63	410.467.371,81
Banrisul Absoluto	20,8%	224.433.630,95 ▲	216.019.592,03
BB FIC Prev. Alocação Ativa Retorno Total RF	2,1%	22.842.223,62	22.419.793,06
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	10,5%	113.068.740,30 ▲	91.483.343,26
BB Previdenciário IRF-M 1+	0,1%	897.984,52	873.205,79
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2	1,6%	16.887.636,20	16.822.230,34
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA	0,0%	- ▼	1.843.178,48
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	0,1%	626.175,82	612.850,02
BB Previdenciário Títulos Públicos X	0,2%	1.886.494,15	1.886.669,51
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	5,0%	53.573.083,07	52.916.281,82
It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11	0,5%	5.724.225,00	5.590.227,50
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	9,0%	96.610.440,99	93.842.525,85
BB FIA Bolsa Americana	0,1%	1.231.108,12	1.214.903,44
BB FIA Governança	1,1%	12.375.861,49	11.891.068,80
BB FIC FIA Consumo	0,3%	2.741.576,36	2.437.629,29
BB FIC FIA Exportação	0,5%	5.280.158,01	5.204.017,59
BB FIC FIA Retorno Total	1,2%	12.660.588,09	12.414.151,92
BB FIC FIA Seleção Fatorial	1,6%	17.436.558,71	16.915.859,80
BB FIC FIA Siderurgia	0,1%	1.480.317,62	1.508.628,90
BB FIC FIA Valor	0,9%	9.198.418,15	8.955.874,82
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	0,6%	6.291.635,98	6.067.126,22
Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11 Méd.	0,5%	4.932.699,60 ▼	5.225.748,00
Ishares Fundo de Índice Small Cap SMAL11 Méd.	0,4%	4.691.671,86	4.109.741,07
Ishares Fundo de Índice SP 500 IVVB11 Méd.	0,7%	7.886.811,00	7.721.681,00
It Now Fundo de Índice Dividendos DIVO11 Méd.	0,5%	4.948.996,00	4.869.904,00
It Now Fundo de Índice Ibovespa BOVV11 Méd.	0,4%	4.430.985,00	4.242.381,00

POR SEGMENTO



- Títulos Públicos 45,03%
- Fundos de Renda Fixa 40,80%
- Fundos de Renda Variável 8,96%
- Investimentos no Exterior 3,41%
- Fundos Multimercado 1,39%
- Fundos em Participações 0,42%
- Contas Correntes 0,00%

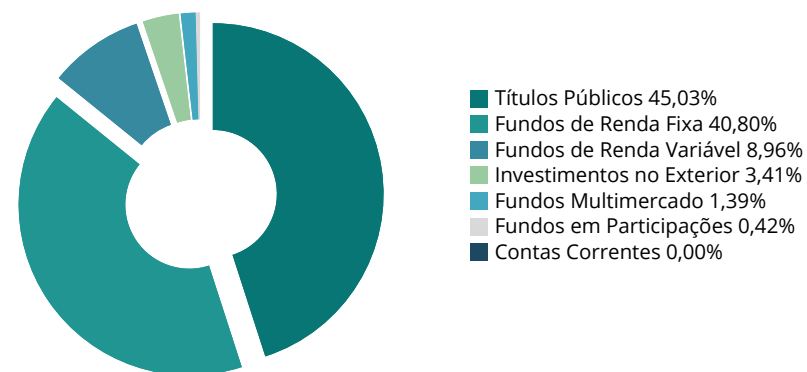
POR TIPO DE ATIVO



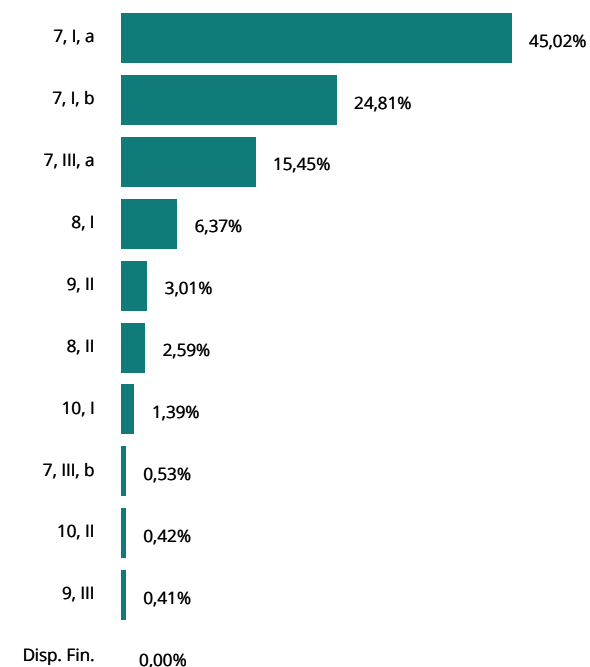
ATIVOS	%	MAIO	ABRIL
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	9,0%	96.610.440,99	93.842.525,85
Trend ETF MSCI Europa EURP11 Méd.	0,1%	1.023.055,00	1.063.810,00
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	3,4%	36.791.686,56	36.721.796,40
BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE	1,2%	13.197.231,67	13.288.091,38
BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I	0,4%	4.369.599,99	4.559.036,50
BB Global Select Equity IE Multimercado	1,0%	10.601.813,66	10.379.082,52
BB Schroder Multimercado IE	0,4%	4.310.337,24	4.199.218,00
Trend ETF LBMA Ouro GOLD11 Méd.	0,4%	4.312.704,00	4.296.368,00
FUNDOS MULTIMERCADO	1,4%	14.987.152,13	14.775.917,88
Caixa Bolsa Americana Multimercado	1,1%	12.384.817,97	12.236.555,64
Caixa FIC Capital Protegido Bolsa de Valores IV Mult.	0,2%	2.602.334,16	2.539.362,24
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES	0,4%	4.487.412,41	4.354.382,11
BTG Pactual FIP Infra. Dividendos BDIV11 Méd.	0,4%	4.487.412,41	4.354.382,11
CONTAS CORRENTES	0,0%	7.294,29	-
Banco do Brasil	0,0%	-	-
Banrisul	0,0%	7.294,29	-
Caixa Econômica Federal	0,0%	-	-
XP Investimentos	0,0%	-	-
TOTAL DA CARTEIRA	100,0%	1.078.364.224,68	1.051.959.540,31

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

POR SEGMENTO



POR TIPO DE ATIVO



ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2023
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	2.253.942,49	2.691.920,20	3.490.370,10	2.747.205,74	3.413.288,48		14.596.727,01
LFT 01/03/2024 (Compra em 06/12/2022)	98.866,68	82.445,23	105.462,36	84.252,88	103.232,48		474.259,63
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (i)	38.888,35	117.778,90	150.660,52	120.361,24	147.474,99		575.164,00
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (ii)	38.888,35	117.778,90	150.660,52	120.361,24	147.474,99		575.164,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 01/02/2023)	-	111.196,22	150.519,57	120.072,49	147.685,27		529.473,55
LFT 01/09/2023 (Compra em 01/09/2022)	282.226,33	235.740,27	301.039,14	240.144,98	295.370,55		1.354.521,27
LFT 01/09/2023 (Compra em 03/02/2023)	-	73.790,73	112.889,68	90.054,37	110.763,95		387.498,73
LFT 01/09/2023 (Compra em 03/08/2022)	93.134,69	77.794,29	99.342,92	79.247,84	97.472,28		446.992,02
LFT 01/09/2023 (Compra em 09/08/2022)	124.179,59	103.725,72	132.457,22	105.663,79	129.963,04		595.989,36
LFT 01/09/2023 (Compra em 12/08/2022)	124.179,59	103.725,72	132.457,22	105.663,79	129.963,04		595.989,36
LFT 01/09/2023 (Compra em 14/11/2022)	127.001,85	106.083,12	135.467,61	108.065,24	132.916,75		609.534,57
LFT 01/09/2023 (Compra em 16/08/2022)	124.179,59	103.725,72	132.457,22	105.663,79	129.963,04		595.989,36
LFT 01/09/2023 (Compra em 17/10/2022)	127.001,85	106.083,12	135.467,61	108.065,24	132.916,75		609.534,57
LFT 01/09/2023 (Compra em 20/10/2022)	77.612,24	64.828,57	82.785,77	66.039,87	81.226,90		372.493,35
LFT 01/09/2023 (Compra em 23/08/2022)	124.179,59	103.725,72	132.457,22	105.663,79	129.963,04		595.989,36
LFT 01/09/2023 (Compra em 24/01/2023)	32.273,31	117.870,13	150.519,57	120.072,49	147.685,27		568.420,77
LFT 01/09/2023 (Compra em 25/10/2022)	127.001,85	106.083,12	135.467,61	108.065,24	132.916,75		609.534,57
LFT 01/09/2023 (Compra em 26/09/2022)	282.226,33	235.740,27	301.039,14	240.144,98	295.370,55		1.354.521,27
LFT 01/09/2023 (Compra em 26/10/2022)	127.001,85	106.083,12	135.467,61	108.065,24	132.916,75		609.534,57
LFT 01/09/2023 (Compra em 28/09/2022)	127.001,85	106.083,12	135.467,61	108.065,24	132.916,75		609.534,57
LFT 01/09/2023 (Compra em 28/10/2022)	127.001,85	106.083,12	135.467,61	108.065,24	132.916,75		609.534,57
LFT 01/09/2023 (Compra em 30/01/2023) (i)	6.364,24	117.870,13	150.519,57	120.072,49	147.685,27		542.511,70
LFT 01/09/2023 (Compra em 30/01/2023) (ii)	6.364,24	117.870,13	150.519,57	120.072,49	147.685,27		542.511,70
LFT 01/09/2023 (Compra em 31/01/2023)	(38,29)	117.870,13	150.519,57	120.072,49	147.685,27		536.109,17
LTN 01/01/2025 (Compra em 24/08/2022)	17.631,99	25.026,88	50.082,44	16.895,42	44.498,44		154.135,17
LTN 01/07/2024 (Compra em 25/08/2022)	20.774,57	26.917,82	41.175,22	18.293,87	34.624,34		141.785,82
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	2.073.548,67	1.791.909,21	2.762.539,03	1.813.144,03	1.995.783,86		10.436.924,80
LTN 01/01/2023 (Compra em 29/08/2022 Tx 13.7500)	2.351,11	-	-	-	-		2.351,11
LTN 01/01/2024 (Compra em 11/08/2022 Tx 12.9600)	20.850,98	17.225,66	22.229,90	17.570,60	21.683,93		99.561,07
LTN 01/01/2024 (Compra em 26/08/2022 Tx 13.2200)	27.942,92	23.088,76	29.801,86	23.559,92	29.080,65		133.474,11
LTN 01/07/2023 (Compra em 19/08/2022 Tx 13.5950)	23.110,50	19.100,81	24.661,06	19.501,08	24.077,05		110.450,50
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 29/07/2022 Tx 7.9900)	119.910,69	98.344,40	150.253,82	100.214,76	62.243,01		530.966,68
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.9502)	57.773,90	47.241,38	73.621,36	47.937,78	53.523,88		280.098,30
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 30/08/2022 Tx 6.0300)	106.330,52	86.957,16	135.386,09	88.254,79	98.588,29		515.516,85
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 08/11/2022 Tx 5.6800)	57.280,30	46.814,42	73.189,68	47.470,91	52.917,97		277.673,28
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 11/11/2022 Tx 6.0600)	116.044,90	94.913,14	147.732,51	96.322,86	107.642,86		562.656,27
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 15/08/2022 Tx 5.6510)	104.926,46	85.753,70	134.102,39	86.953,97	96.904,57		508.641,09
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 18/04/2022 Tx 5.7400)	492.406,64	402.458,39	628.721,11	408.210,81	455.324,54		2.387.121,49
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 03/02/2023 Tx 6.6300)	-	17.325,45	31.129,28	20.446,09	23.233,56		92.134,38
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 06/02/2023 Tx 6.7400)	-	16.315,52	31.276,82	20.568,56	23.391,94		91.552,84

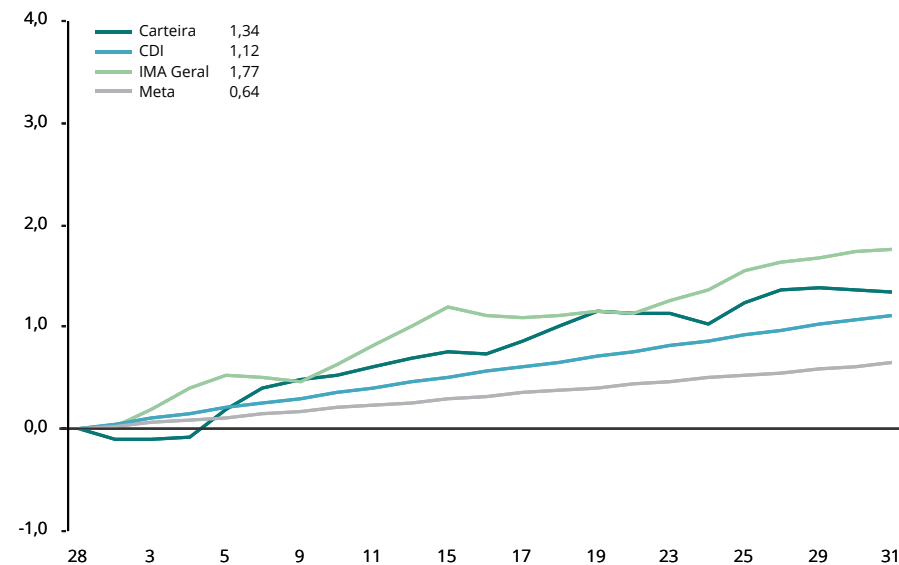
ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2023
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	2.073.548,67	1.791.909,21	2.762.539,03	1.813.144,03	1.995.783,86		10.436.924,80
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 10/08/2022 Tx 6.1600)	54.314,86	44.499,67	67.092,41	43.805,31	49.616,32		259.328,57
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 13/12/2022 Tx 6.7160)	61.021,96	48.930,21	74.985,95	49.303,47	56.054,40		290.295,99
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/12/2022 Tx 6.9300)	61.692,26	49.071,31	75.663,92	49.878,68	56.787,11		293.093,28
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 18/08/2022 Tx 6.4750)	110.474,85	89.396,54	136.056,25	89.198,46	101.240,10		526.366,20
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4400)	2.471,66	48.740,69	74.096,87	48.556,90	55.104,58		228.970,70
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 05/10/2022 Tx 5.7350)	58.109,79	46.855,30	72.093,16	46.804,90	52.849,96		276.713,11
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/01/2023 Tx 6.1400)	-	27.779,55	42.543,17	27.765,13	31.449,06		129.536,91
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 16/09/2022 Tx 5.8930)	58.770,69	46.698,22	72.801,81	47.360,59	53.551,05		279.182,36
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/10/2022 Tx 5.7500)	58.759,40	48.077,62	72.907,98	47.345,16	53.465,62		280.555,78
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 06/07/2022 Tx 6.1360)	107.045,95	83.752,48	132.211,00	86.288,76	97.727,44		507.025,63
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 08/06/2022 Tx 5.9000)	217.089,91	185.760,94	268.949,63	174.987,06	197.852,33		1.044.639,87
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/07/2022 Tx 6.3520)	105.718,67	75.753,01	130.195,25	85.216,90	96.660,71		493.544,54
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/06/2022 Tx 5.9650)	49.149,75	41.054,88	60.835,75	39.620,58	44.812,93		235.473,89
FUNDOS DE RENDA FIXA	4.856.379,38	3.473.211,40	4.643.475,91	3.621.346,01	4.996.292,14		21.590.704,84
Banrisul Absoluto	2.442.657,51	1.652.298,44	2.157.281,53	1.786.035,27	2.498.246,43		10.536.519,18
BB FIC Prev. Alocação Ativa Retorno Total RF	138.482,21	210.199,90	407.758,07	281.268,16	422.430,56		1.460.138,90
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	922.553,11	708.859,41	973.414,30	792.261,31	1.168.781,53		4.565.869,66
BB FIC Previdenciário Fluxo	-	25,78	-	84,04	25,97		135,79
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	22,07	22,76	23,29	-	-		68,12
BB Previdenciário Crédito Privado IPCA III	76.505,74	81.788,53	83.688,90	15.668,86	-		257.652,03
BB Previdenciário IRF-M 1+	5.539,88	5.942,95	22.106,08	10.638,49	24.778,73		69.006,13
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2	229.929,50	242.008,40	227.857,74	113.177,17	65.405,86		878.378,67
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA	26.437,68	16.358,68	21.369,57	17.359,13	12.673,87		94.198,93
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	4.771,09	4.839,93	12.602,73	6.520,14	13.325,80		42.059,69
BB Previdenciário Títulos Públicos X	25.689,11	25.074,26	23.535,35	9.582,07	(175,36)		83.705,43
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	982.266,86	407.635,97	601.188,35	463.398,87	656.801,25		3.111.291,30
Caixa Brasil Referenciado	289,62	213,89	265,00	-	-		768,51
It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11	1.235,00	117.942,50	112.385,00	125.352,50	133.997,50		490.912,50
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	4.097.066,60	(7.013.728,83)	(3.158.600,92)	1.169.404,28	3.277.055,14		(1.628.803,73)
BB FIA Bolsa Americana	65.916,82	(19.418,28)	41.400,35	14.170,40	16.204,68		118.273,97
BB FIA Governança	458.014,37	(1.014.234,44)	(422.915,67)	219.466,34	484.792,69		(274.876,71)
BB FIC FIA Consumo	88.287,24	(285.976,14)	(165.961,76)	7.335,43	303.947,07		(52.368,16)
BB FIC FIA Exportação	309.609,36	(284.081,31)	(214.627,82)	(74.253,02)	76.140,42		(187.212,37)
BB FIC FIA Retorno Total	884.967,65	(1.140.872,66)	(646.818,97)	83.647,96	246.436,17		(572.639,85)
BB FIC FIA Seleção Fatorial	805.285,63	(1.605.042,01)	(640.064,92)	290.019,87	520.698,91		(629.102,52)
BB FIC FIA Siderurgia	202.017,77	(176.059,46)	(62.449,83)	(60.438,16)	(28.311,28)		(125.240,96)
BB FIC FIA Valor	319.091,02	(724.962,46)	(311.623,45)	110.992,96	242.543,33		(363.958,60)
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	201.770,93	(451.316,25)	(212.008,61)	179.642,67	224.509,76		(57.401,50)
Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11 Méd.	134.477,09	(325.777,32)	(139.047,12)	95.086,91	216.091,60		(19.168,84)

ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2023
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	4.097.066,60	(7.013.728,83)	(3.158.600,92)	1.169.404,28	3.277.055,14		(1.628.803,73)
Ishares Fundo de Índice Small Cap SMAL11 Méd.	67.048,72	(441.208,50)	(85.455,12)	20.434,92	581.930,79		142.750,81
Ishares Fundo de Índice SP 500 IVVB11 Méd.	136.148,00	88.631,00	(17.187,00)	14.491,00	165.130,00		387.213,00
It Now Fundo de Índice Dividendos DIVO11 Méd.	250.120,00	(347.464,00)	(122.356,00)	165.620,00	79.092,00		25.012,00
It Now Fundo de Índice Ibovespa BOVV11 Méd.	134.602,00	(307.892,00)	(151.125,00)	80.197,00	188.604,00		(55.614,00)
Trend ETF MSCI Europa EURP11 Méd.	39.710,00	21.945,00	(8.360,00)	22.990,00	(40.755,00)		35.530,00
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	863.740,42	379.757,89	146.296,99	(364.441,09)	69.890,16		1.095.244,37
BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE	126.560,56	214.247,36	(54.022,05)	(363.442,24)	(90.859,71)		(167.516,08)
BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I	343.616,86	(42.286,22)	110.226,73	173.635,18	(189.436,51)		395.756,04
BB Global Select Equity IE Multimercado	257.737,42	260.291,42	(33.575,32)	(129.078,67)	222.731,14		578.105,99
BB Schroder Multimercado IE	45.977,58	57.773,33	(84.616,37)	(8.799,36)	111.119,24		121.454,42
Trend ETF LBMA Ouro GOLD11 Méd.	89.848,00	(110.268,00)	208.284,00	(36.756,00)	16.336,00		167.444,00
FUNDOS MULTIMERCADO	763.922,55	(262.460,02)	440.882,00	241.821,81	211.234,25		1.395.400,59
Caixa Bolsa Americana Multimercado	719.662,04	(205.643,01)	458.960,48	235.774,06	148.262,33		1.357.015,90
Caixa FIC Capital Protegido Bolsa de Valores IV Mult.	44.260,51	(56.817,01)	(18.078,48)	6.047,75	62.971,92		38.384,69
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES	(34.759,53)	34.759,53	551.432,05	(16.306,94)	133.030,30		668.155,41
BTG Pactual FIP Infra. Dividendos BDIV11 Méd.	(34.759,53)	34.759,53	551.432,05	(16.306,94)	133.030,30		668.155,41
TOTAL	14.873.840,58	1.095.369,38	8.876.395,16	9.212.173,84	14.096.574,33		48.154.353,29

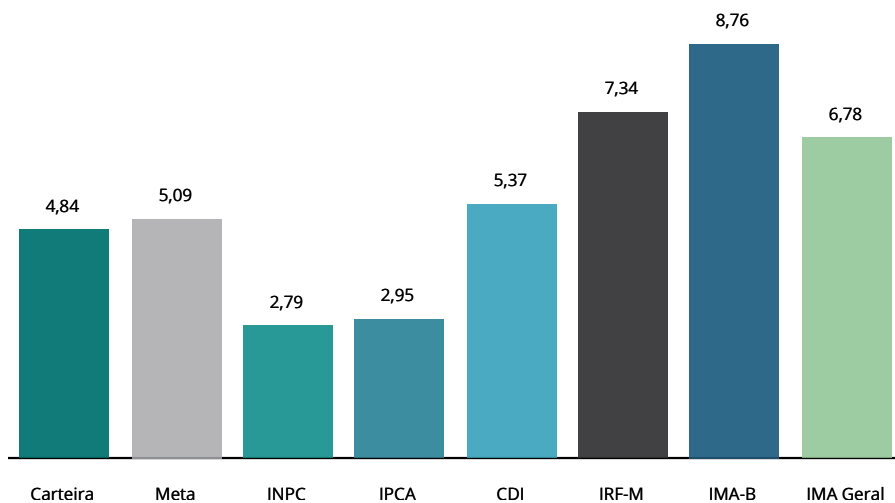
RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META ATUARIAL (IPCA + 5,05% A.A.)

MÊS	CARTEIRA	META	IPCA	IMA-G	% META	% IPCA	% IMA-G
Janeiro	1,53	0,94	0,53	0,70	163	290	220
Fevereiro	0,11	1,25	0,84	1,03	9	13	11
Março	0,88	1,12	0,71	1,86	78	124	47
Abril	0,89	1,02	0,61	1,25	87	146	72
Mai	1,34	0,64	0,23	1,77	208	581	75
Junho							
Julho							
Agosto							
Setembro							
Outubro							
Novembro							
Dezembro							
TOTAL	4,84	5,09	2,95	6,78	95	164	71

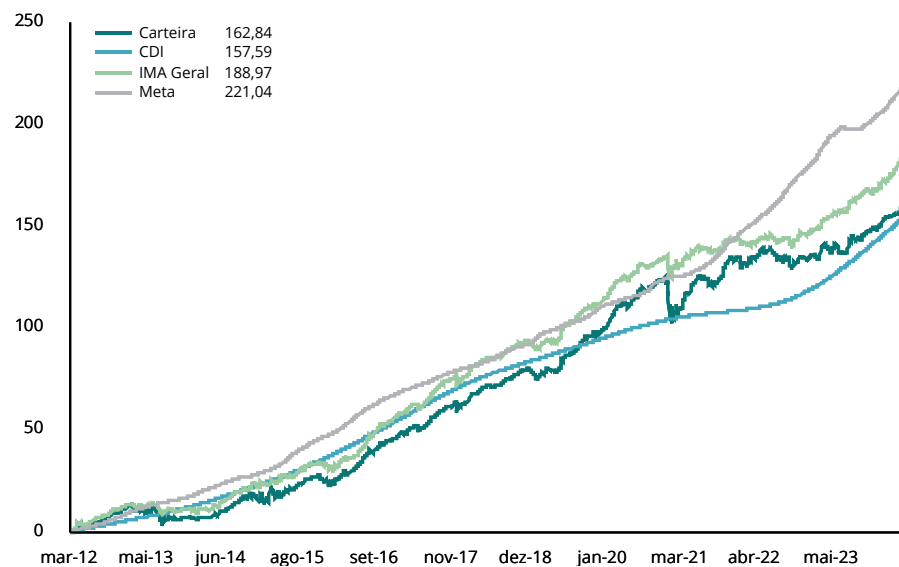
RENTABILIDADE DURANTE O MÊS (EVOLUÇÃO DIÁRIA)



CARTEIRA x INDICADORES EM 2023



RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE MARÇO/2012



APLICAÇÕES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
16/05/2023	18.560.737,19	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
17/05/2023	1.799.276,68	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
17/05/2023	56.575,67	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
18/05/2023	56.601,64	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
29/05/2023	492.705,71	Compra	Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11 Méd.
31/05/2023	5.915.792,49	Aplicação	Banrisul Absoluto

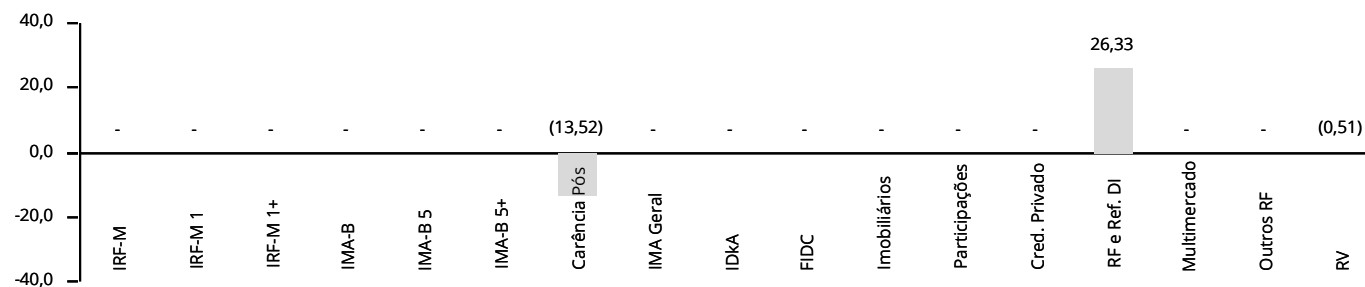
RESGATES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
05/05/2023	162.982,80	Venda	Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11 Méd.
08/05/2023	339.230,40	Venda	Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11 Méd.
11/05/2023	156.361,43	Venda	Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11 Méd.
15/05/2023	9.328.810,60	Resgate	NTN-B 15/05/2023 (Compra em 29/07/2022 Tx 7.9900)
15/05/2023	146.110,20	Pagamento	NTN-B 15/05/2025 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.9502)
15/05/2023	267.868,72	Pagamento	NTN-B 15/05/2025 (Compra em 30/08/2022 Tx 6.0300)
15/05/2023	146.110,20	Pagamento	NTN-B 15/05/2027 (Compra em 08/11/2022 Tx 5.6800)
15/05/2023	292.220,42	Pagamento	NTN-B 15/05/2027 (Compra em 11/11/2022 Tx 6.0600)
15/05/2023	267.868,72	Pagamento	NTN-B 15/05/2027 (Compra em 15/08/2022 Tx 5.6510)
15/05/2023	1.217.585,07	Pagamento	NTN-B 15/05/2055 (Compra em 18/04/2022 Tx 5.7400)
17/05/2023	1.855.852,35	Resgate	BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA
18/05/2023	56.601,64	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
19/05/2023	171.052,30	Venda	Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11 Méd.
22/05/2023	172.218,78	Venda	Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11 Méd.

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	26.881.689,38
Resgates	14.580.873,63
Saldo	12.300.815,75

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



RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS

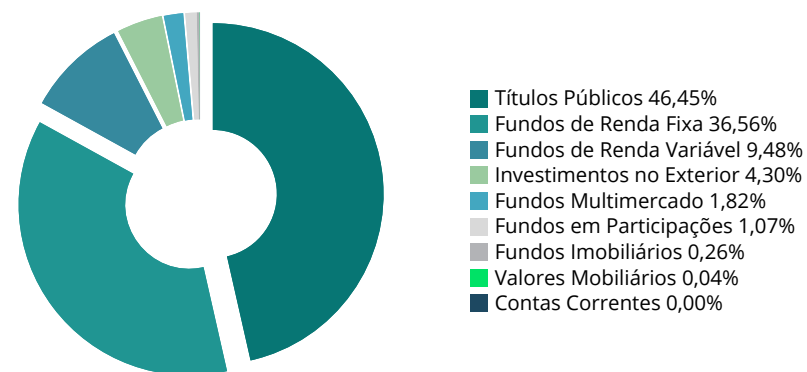


Fundoprev Consolidado

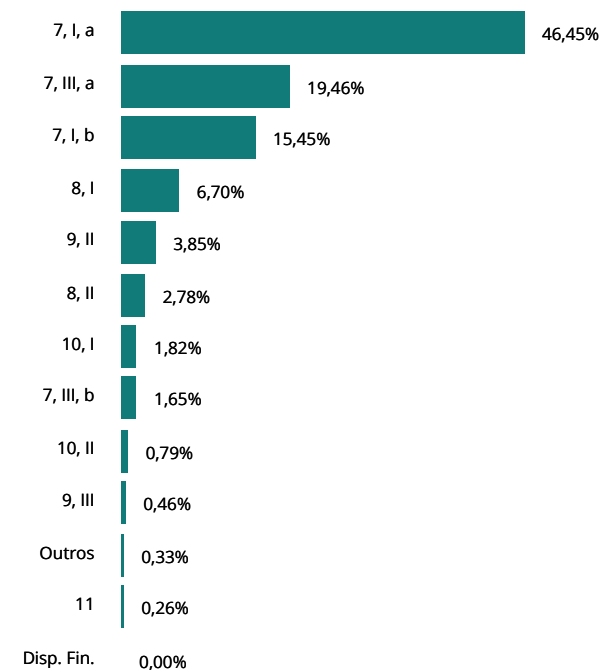


ATIVOS	%	MAIO	ABRIL
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	30,0%	1.300.657.875,68	1.286.135.722,82
LFT 01/03/2024 (Compra em 06/12/2022)	0,9%	39.899.130,22	39.456.705,29
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (i)	0,9%	39.899.130,23	39.456.705,28
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (ii)	1,2%	53.198.840,31	52.608.940,37
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (iii)	0,3%	13.299.710,08	13.152.235,09
LFT 01/09/2023 (Compra em 01/02/2023)	1,2%	53.198.787,09	52.608.046,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 01/09/2022)	2,8%	119.697.270,97	118.368.103,50
LFT 01/09/2023 (Compra em 03/02/2023)	0,9%	39.899.090,32	39.456.034,51
LFT 01/09/2023 (Compra em 03/08/2022)	0,9%	39.899.090,32	39.456.034,50
LFT 01/09/2023 (Compra em 09/08/2022)	1,2%	53.198.787,09	52.608.046,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 12/08/2022)	1,2%	53.198.787,09	52.608.046,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 14/11/2022)	1,2%	53.198.787,10	52.608.046,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 16/08/2022)	1,2%	53.198.787,09	52.608.046,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 17/10/2022)	1,2%	53.198.787,10	52.608.046,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 20/10/2022)	0,8%	33.249.241,94	32.880.028,76
LFT 01/09/2023 (Compra em 23/08/2022)	1,2%	53.198.787,09	52.608.046,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 24/01/2023)	1,2%	53.198.787,09	52.608.046,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 25/10/2022)	1,2%	53.198.787,10	52.608.046,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 26/09/2022)	2,5%	106.397.574,19	105.216.092,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 26/10/2022)	1,2%	53.198.787,10	52.608.046,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 28/09/2022)	1,2%	53.198.787,10	52.608.046,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 28/10/2022)	1,2%	53.198.787,10	52.608.046,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 30/01/2023) (i)	1,2%	53.198.787,09	52.608.046,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 30/01/2023) (ii)	1,2%	53.198.787,09	52.608.046,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 31/01/2023)	1,2%	53.198.787,09	52.608.046,00
LTN 01/01/2025 (Compra em 24/08/2022)	0,2%	8.407.777,39	8.254.334,48
LTN 01/07/2024 (Compra em 25/08/2022)	0,2%	8.829.213,30	8.709.819,04
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	16,5%	716.154.444,76	757.883.989,23
LTN 01/01/2024 (Compra em 11/08/2022 Tx 12.9600)	0,2%	9.313.807,71	9.215.244,42
LTN 01/01/2024 (Compra em 26/08/2022 Tx 13.2200)	0,2%	9.301.325,19	9.201.047,06
LTN 01/07/2023 (Compra em 19/08/2022 Tx 13.5950)	0,2%	9.889.334,17	9.779.893,04
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 29/07/2022 Tx 7.9900)	0,0%	-	42.120.761,75
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.9502)	0,5%	20.712.645,17	21.098.421,52
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 30/08/2022 Tx 6.0300)	1,0%	41.367.145,27	42.136.601,76
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 08/11/2022 Tx 5.6800)	0,5%	20.921.765,23	21.310.066,21
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 11/11/2022 Tx 6.0600)	1,0%	41.303.552,98	42.072.626,17
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 15/08/2022 Tx 5.6510)	1,0%	41.877.493,13	42.654.602,92
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 18/04/2022 Tx 5.7400)	2,0%	86.014.597,08	87.539.118,14
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 03/02/2023 Tx 6.6300)	0,3%	12.507.178,59	12.367.777,28
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 06/02/2023 Tx 6.7400)	0,3%	12.492.186,32	12.351.834,68

POR SEGMENTO

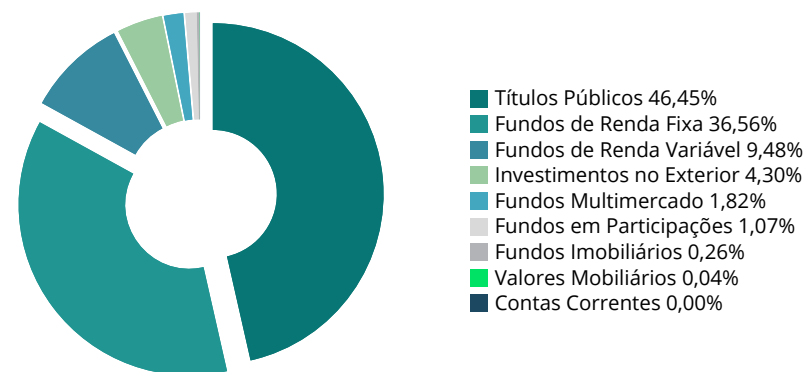


POR TIPO DE ATIVO

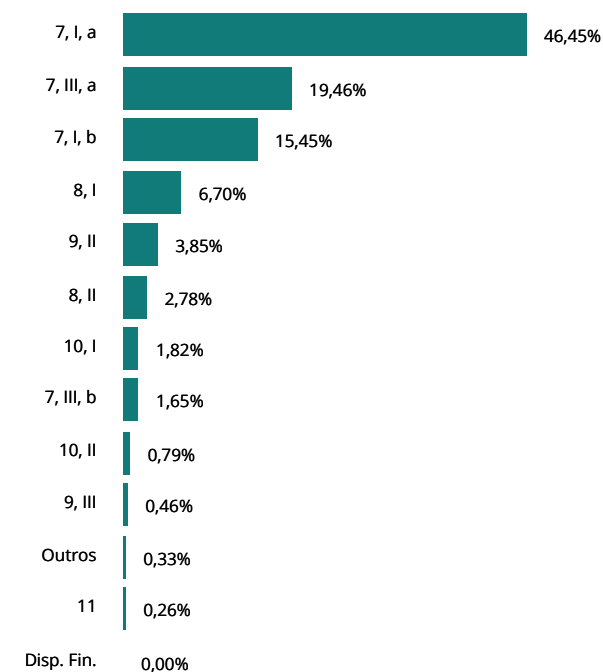


ATIVOS	%	MAIO	ABRIL
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	16,5%	716.154.444,76	757.883.989,23
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 10/08/2022 Tx 6.1600)	0,5%	20.952.715,41	20.727.186,67
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 13/12/2022 Tx 6.7160)	0,5%	20.825.757,77	20.592.197,78
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/12/2022 Tx 6.9300)	0,5%	20.777.269,15	20.540.656,19
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 18/08/2022 Tx 6.4750)	1,0%	41.761.202,99	41.301.020,71
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4400)	0,5%	20.888.607,27	20.659.004,87
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 05/10/2022 Tx 5.7350)	0,5%	21.138.829,16	20.918.620,99
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/01/2023 Tx 6.1400)	0,3%	12.544.083,59	12.409.301,91
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 16/09/2022 Tx 5.8930)	0,5%	21.154.882,00	20.931.752,61
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/10/2022 Tx 5.7500)	0,5%	21.359.215,09	21.136.441,65
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 06/07/2022 Tx 6.1360)	1,0%	41.342.013,73	40.897.798,07
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 08/06/2022 Tx 5.9000)	2,0%	85.221.529,63	84.322.200,86
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/07/2022 Tx 6.3520)	0,9%	40.232.016,45	39.792.649,59
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/06/2022 Tx 5.9650)	1,0%	42.255.291,68	41.807.162,38
FUNDOS DE RENDA FIXA	36,6%	1.587.502.750,37	1.489.672.304,85
Austro FIC Ativo Renda Fixa IMA-B	0,1%	4.161.269,30	4.185.337,64
Banrisul Absoluto	9,0%	389.549.808,84	372.223.143,01
Banrisul Previdência IPCA 2024	0,0%	1.803.540,00	1.783.850,00
BB FIC Prev. Alocação Ativa Retorno Total RF	3,4%	147.475.300,40	144.747.979,50
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	14,3%	623.000.431,83	537.206.200,44
BB Previdenciário IRF-M 1+	0,2%	6.638.629,50	6.455.445,05
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2	1,7%	74.814.312,64	74.524.556,62
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA	0,0%	-	1.843.178,48
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	0,7%	30.500.896,75	29.851.800,09
BB Previdenciário Títulos Públicos X	0,2%	9.603.524,97	9.604.417,65
BRB Renda Fixa 2023	0,0%	-	11.628.479,38
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	5,0%	217.622.587,45	214.954.553,77
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	0,0%	1.819.628,64	1.819.828,20
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	0,2%	8.815.602,13	8.816.422,86
It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11	1,6%	71.487.180,90	69.813.748,51
VCM FIC Renda Fixa 1000 IMA-B	0,0%	210.037,02	213.363,65
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	9,5%	411.771.278,72	399.422.609,62
BB FIA Bolsa Americana	0,2%	6.750.284,77	6.661.432,98
BB FIA Governança	1,4%	61.475.609,80	59.067.460,14
BB FIC FIA Consumo	0,3%	13.616.835,43	12.107.194,01
BB FIC FIA Exportação	0,6%	24.309.817,58	23.959.267,52
BB FIC FIA Retorno Total	0,3%	12.660.588,09	12.414.151,92
BB FIC FIA Seleção Fatorial	2,1%	91.635.100,59	88.898.649,11
BB FIC FIA Siderurgia	0,2%	7.229.123,91	7.367.381,89
BB FIC FIA Valor	0,9%	39.244.164,95	38.209.377,20

POR SEGMENTO



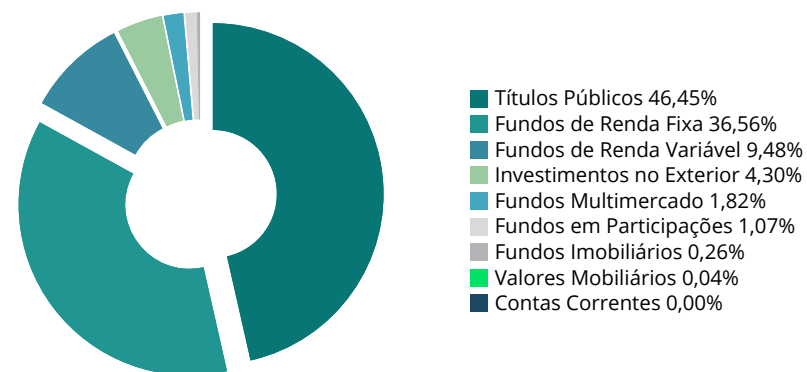
POR TIPO DE ATIVO



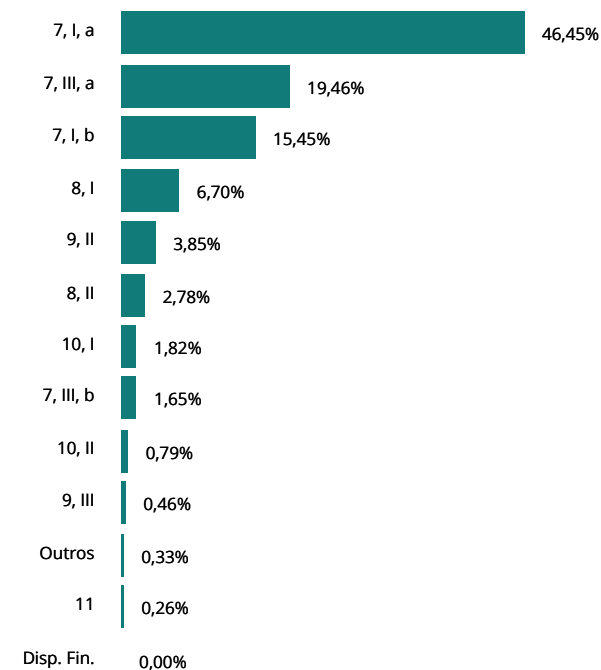
ATIVOS	%	MAIO	ABRIL
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	9,5%	411.771.278,72	399.422.609,62
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	0,8%	33.964.689,22	32.752.698,51
Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11 Méd.	0,5%	20.799.129,46 ▼	21.920.764,80
Ishares Fundo de Índice Small Cap SMAL11 Méd.	0,5%	19.855.076,92	17.392.355,54
Ishares Fundo de Índice SP 500 IVVB11 Méd.	0,9%	37.749.039,00	36.958.669,00
It Now Fundo de Índice Dividendos DIVO11 Méd.	0,5%	22.614.569,00	22.253.156,00
It Now Fundo de Índice Ibovespa BOVV11 Méd.	0,3%	14.546.385,00	13.927.221,00
Trend ETF MSCI Europa EURP11 Méd.	0,1%	5.320.865,00	5.532.830,00
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	4,3%	186.797.955,93	186.325.593,20
BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE	1,6%	69.212.004,29	69.688.512,02
BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I	0,5%	19.760.809,15	20.617.505,11
BB Global Select Equity IE Multimercado	1,3%	55.158.274,32	53.999.466,44
BB Schroder Multimercado IE	0,5%	22.060.084,17	21.491.381,63
Trend ETF LBMA Ouro GOLD11 Méd.	0,5%	20.606.784,00	20.528.728,00
FUNDOS MULTIMERCADO	1,8%	79.192.506,56	78.117.195,15
Caixa Bolsa Americana Multimercado	1,6%	68.783.169,92	67.959.746,18
Caixa FIC Capital Protegido Bolsa de Valores IV Mult.	0,2%	10.409.336,64	10.157.448,97
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES	1,1%	46.444.059,51	45.634.243,26
Austro FIP Multisetorial	0,3%	12.360.900,75	12.364.566,46
BTG Pactual FIP Infra. Dividendos BDIV11 Méd.	0,6%	27.610.558,23	26.792.037,33
FIP LSH Multiestratégia	0,1%	6.368.102,66	6.373.032,07
RJI FIP Puma	0,0%	104.497,87	104.607,40
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	0,3%	11.281.291,70	11.246.811,27
BRB FII SIA Corporate	0,2%	10.601.091,70	10.615.411,27
Caixa FII Rio Bravo CXRI11	0,0%	680.200,00 ▼	631.400,00
VALORES MOBILIÁRIOS	0,0%	1.919.306,05	1.919.306,05
Ações Cais Mauá do Brasil S.A.	0,0%	1.919.306,05	1.919.306,05
CONTAS CORRENTES	0,0%	68.684,27	568.102,96
Banco do Brasil	0,0%	-	-
Banrisul	0,0%	57.484,27	562.502,96
Caixa Econômica Federal	0,0%	11.200,00	5.600,00
XP Investimentos	0,0%	-	-
TOTAL DA CARTEIRA	100,0%	4.341.790.153,55	4.256.925.878,41

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

POR SEGMENTO



POR TIPO DE ATIVO



ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2023
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	9.866.684,31	11.467.440,87	14.841.370,69	11.711.513,82	14.522.152,86		62.409.162,55
LFT 01/03/2024 (Compra em 06/12/2022)	423.714,34	353.336,72	451.981,54	361.083,75	442.424,93		2.032.541,28
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (i)	116.665,03	353.336,72	451.981,54	361.083,74	442.424,95		1.725.491,98
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (ii)	155.553,38	471.115,62	602.642,06	481.444,98	589.899,94		2.300.655,98
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (iii)	38.888,35	117.778,90	150.660,52	120.361,24	147.474,99		575.164,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 01/02/2023)	-	444.784,88	602.078,29	480.289,95	590.741,09		2.117.894,21
LFT 01/09/2023 (Compra em 01/09/2022)	1.270.018,48	1.060.831,20	1.354.676,15	1.080.652,40	1.329.167,47		6.095.345,70
LFT 01/09/2023 (Compra em 03/02/2023)	-	295.162,91	451.558,72	360.217,47	443.055,81		1.549.994,91
LFT 01/09/2023 (Compra em 03/08/2022)	423.339,50	353.610,40	451.558,72	360.217,46	443.055,82		2.031.781,90
LFT 01/09/2023 (Compra em 09/08/2022)	564.452,66	471.480,54	602.078,29	480.289,95	590.741,09		2.709.042,53
LFT 01/09/2023 (Compra em 12/08/2022)	564.452,66	471.480,54	602.078,29	480.289,95	590.741,09		2.709.042,53
LFT 01/09/2023 (Compra em 14/11/2022)	564.452,66	471.480,53	602.078,29	480.289,95	590.741,10		2.709.042,53
LFT 01/09/2023 (Compra em 16/08/2022)	564.452,66	471.480,54	602.078,29	480.289,95	590.741,09		2.709.042,53
LFT 01/09/2023 (Compra em 17/10/2022)	564.452,66	471.480,53	602.078,29	480.289,95	590.741,10		2.709.042,53
LFT 01/09/2023 (Compra em 20/10/2022)	352.782,92	294.675,33	376.298,93	300.181,23	369.213,18		1.693.151,59
LFT 01/09/2023 (Compra em 23/08/2022)	564.452,66	471.480,54	602.078,29	480.289,95	590.741,09		2.709.042,53
LFT 01/09/2023 (Compra em 24/01/2023)	129.093,24	471.480,53	602.078,29	480.289,95	590.741,09		2.273.683,10
LFT 01/09/2023 (Compra em 25/10/2022)	564.452,66	471.480,53	602.078,29	480.289,95	590.741,10		2.709.042,53
LFT 01/09/2023 (Compra em 26/09/2022)	1.128.905,32	942.961,06	1.204.156,58	960.579,91	1.181.482,19		5.418.085,06
LFT 01/09/2023 (Compra em 26/10/2022)	564.452,66	471.480,53	602.078,29	480.289,95	590.741,10		2.709.042,53
LFT 01/09/2023 (Compra em 28/09/2022)	564.452,66	471.480,53	602.078,29	480.289,95	590.741,10		2.709.042,53
LFT 01/09/2023 (Compra em 28/10/2022)	564.452,66	471.480,53	602.078,29	480.289,95	590.741,10		2.709.042,53
LFT 01/09/2023 (Compra em 30/01/2023) (i)	25.456,96	471.480,53	602.078,29	480.289,95	590.741,09		2.170.046,82
LFT 01/09/2023 (Compra em 30/01/2023) (ii)	25.456,96	471.480,53	602.078,29	480.289,95	590.741,09		2.170.046,82
LFT 01/09/2023 (Compra em 31/01/2023)	(153,17)	471.480,53	602.078,29	480.289,95	590.741,09		2.144.436,69
LTN 01/01/2025 (Compra em 24/08/2022)	60.799,97	86.299,60	172.698,07	58.260,06	153.442,91		531.500,61
LTN 01/07/2024 (Compra em 25/08/2022)	71.636,43	92.820,07	141.983,51	63.082,33	119.394,26		488.916,60
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	8.207.302,40	7.172.068,86	11.056.268,17	7.263.000,64	7.979.650,51		41.678.290,58
LTN 01/01/2023 (Compra em 29/08/2022 Tx 13.7500)	10.222,22	-	-	-	-		10.222,22
LTN 01/01/2024 (Compra em 11/08/2022 Tx 12.9600)	94.777,17	78.298,46	101.044,99	79.866,38	98.563,29		452.550,29
LTN 01/01/2024 (Compra em 26/08/2022 Tx 13.2200)	96.354,91	79.616,40	102.765,04	81.241,09	100.278,13		460.255,57
LTN 01/07/2023 (Compra em 19/08/2022 Tx 13.5950)	105.047,70	86.821,88	112.095,71	88.641,28	109.441,13		502.047,70
NTN-B 15/05/2023 (Compra em 29/07/2022 Tx 7.9900)	545.048,62	447.020,00	682.971,89	455.521,62	282.922,82		2.413.484,95
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.9502)	240.724,57	196.839,11	306.755,64	199.740,78	223.016,18		1.167.076,28
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 30/08/2022 Tx 6.0300)	483.320,54	395.259,81	615.391,32	401.158,14	448.128,58		2.343.258,39
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 08/11/2022 Tx 5.6800)	238.667,93	195.060,09	304.956,99	197.795,45	220.491,55		1.156.972,01
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 11/11/2022 Tx 6.0600)	483.520,40	395.471,44	615.552,09	401.345,27	448.511,88		2.344.401,08
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 15/08/2022 Tx 5.6510)	476.938,47	389.789,56	609.556,28	395.245,35	440.475,28		2.312.004,94
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 18/04/2022 Tx 5.7400)	984.813,28	804.916,78	1.257.442,22	816.421,62	910.649,08		4.774.242,98
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 03/02/2023 Tx 6.6300)	-	103.925,06	186.775,70	122.676,56	139.401,31		552.778,63

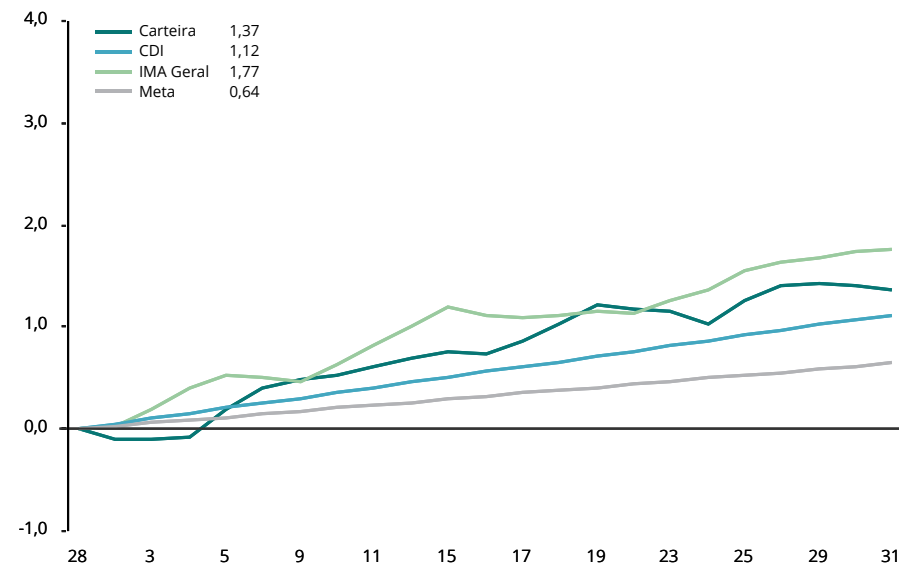
ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2023
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	8.207.302,40	7.172.068,86	11.056.268,17	7.263.000,64	7.979.650,51		41.678.290,58
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 06/02/2023 Tx 6.7400)	-	97.865,59	187.660,92	123.411,37	140.351,64		549.289,52
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 10/08/2022 Tx 6.1600)	246.885,72	202.227,96	304.965,50	199.115,05	225.528,74		1.178.722,97
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 13/12/2022 Tx 6.7160)	254.258,18	203.834,01	312.441,48	205.431,10	233.559,99		1.209.524,76
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/12/2022 Tx 6.9300)	257.051,10	204.422,07	315.266,32	207.827,82	236.612,96		1.221.180,27
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 18/08/2022 Tx 6.4750)	502.158,39	406.261,73	618.437,50	405.447,55	460.182,28		2.392.487,45
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4400)	10.298,62	203.044,20	308.736,96	202.320,41	229.602,40		954.002,59
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 05/10/2022 Tx 5.7350)	242.124,13	195.230,41	300.388,18	195.020,41	220.208,17		1.152.971,30
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/01/2023 Tx 6.1400)	-	119.055,25	182.327,86	118.993,41	134.781,68		555.158,20
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 16/09/2022 Tx 5.8930)	244.877,88	194.575,94	303.340,86	197.335,79	223.129,39		1.163.259,86
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/10/2022 Tx 5.7500)	244.830,84	200.323,43	303.783,26	197.271,47	222.773,44		1.168.982,44
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 06/07/2022 Tx 6.1360)	486.572,49	379.210,05	600.959,08	392.221,62	444.215,66		2.303.178,90
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 08/06/2022 Tx 5.9000)	986.772,32	841.311,27	1.222.498,34	795.395,72	899.328,77		4.745.306,42
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/07/2022 Tx 6.3520)	480.539,40	342.888,40	591.796,59	387.349,56	439.366,86		2.241.940,81
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/06/2022 Tx 5.9650)	491.497,52	408.799,96	608.357,45	396.205,82	448.129,30		2.352.990,05
FUNDOS DE RENDA FIXA	17.888.986,42	13.544.171,84	18.393.853,84	14.096.839,95	19.199.435,32		83.123.287,37
Austro FIC Ativo Renda Fixa IMA-B	(101.695,56)	(95.552,90)	(143.191,40)	(81.131,48)	(24.068,34)		(445.639,68)
Banrisul Absoluto	4.550.033,95	2.588.716,15	3.487.211,05	3.032.993,41	4.304.725,89		17.963.680,45
Banrisul Foco IDKA 2	123.138,04	135.467,88	129.022,74	-	-		387.628,66
Banrisul Previdência IPCA 2024	21.480,00	17.341,47	26.490,00	17.280,00	19.690,00		102.281,47
BB FIC Prev. Alocação Ativa Retorno Total RF	894.076,94	1.357.104,90	2.632.591,52	1.815.939,90	2.727.320,90		9.427.034,16
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	5.503.951,70	4.229.055,18	5.807.388,47	4.668.325,52	6.634.994,83		26.843.715,70
BB FIC Previdenciário Fluxo	-	131,26	-	381,79	25,97		539,02
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	117,97	121,69	124,50	-	-		364,16
BB Previdenciário Crédito Privado IPCA III	347.578,72	371.579,34	380.213,06	71.186,36	-		1.170.557,48
BB Previdenciário IRF-M 1+	40.955,29	43.935,07	163.426,07	78.648,35	183.184,45		510.149,23
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2	1.018.616,08	1.072.127,06	1.009.437,94	501.388,83	289.756,02		3.891.325,93
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA	26.437,68	16.358,68	21.369,57	17.359,13	12.673,87		94.198,93
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	232.399,17	235.751,74	613.876,67	317.594,69	649.096,66		2.048.718,93
BB Previdenciário Títulos Públicos X	130.774,88	127.644,86	119.810,74	48.779,20	(892,68)		426.117,00
BRB Renda Fixa 2023	133.223,93	108.915,68	169.672,13	110.139,90	65.808,60		587.760,24
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	4.809.367,48	1.723.562,51	2.442.217,20	1.882.401,68	2.668.033,68		13.525.582,55
Caixa Brasil Referenciado	1.014,99	749,60	928,71	-	-		2.693,30
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	24.834,85	24.274,55	22.757,69	9.260,89	(199,56)		80.928,42
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	120.418,88	117.670,68	110.341,96	44.951,59	(820,73)		392.562,38
It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11	15.423,34	1.472.928,97	1.403.523,94	1.565.469,01	1.673.432,39		6.130.777,65
VCM FIC Renda Fixa 1000 IMA-B	(3.161,91)	(3.712,53)	(3.358,72)	(4.128,82)	(3.326,63)		(17.688,61)
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	16.294.991,28	(29.141.378,80)	(12.606.046,02)	5.310.708,65	14.378.527,62		(5.763.197,27)
BB FIA Bolsa Americana	361.428,28	(106.472,30)	227.002,11	77.697,68	88.851,79		648.507,56
BB FIA Governança	2.275.131,55	(5.038.088,13)	(2.100.782,94)	1.090.172,75	2.408.149,66		(1.365.417,11)

ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2023
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	16.294.991,28	(29.141.378,80)	(12.606.046,02)	5.310.708,65	14.378.527,62		(5.763.197,27)
BB FIC FIA Consumo	438.504,22	(1.420.383,59)	(824.297,27)	36.433,54	1.509.641,42		(260.101,68)
BB FIC FIA Exportação	1.425.439,75	(1.307.908,76)	(988.145,25)	(341.860,51)	350.550,06		(861.924,71)
BB FIC FIA Retorno Total	884.967,65	(1.140.872,66)	(646.818,97)	83.647,96	246.436,17		(572.639,85)
BB FIC FIA Seleção Fatorial	4.232.052,38	(8.435.046,64)	(3.363.760,83)	1.524.153,96	2.736.451,48		(3.306.149,65)
BB FIC FIA Siderurgia	986.552,81	(859.785,53)	(304.973,44)	(295.149,47)	(138.257,98)		(611.613,61)
BB FIC FIA Valor	1.361.371,09	(3.092.982,50)	(1.329.511,42)	473.540,75	1.034.787,75		(1.552.794,33)
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	1.089.237,68	(2.436.380,06)	(1.144.504,60)	969.780,71	1.211.990,71		(309.875,56)
Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11 Méd.	568.100,75	(1.376.107,63)	(587.631,77)	396.800,04	908.223,18		(90.615,43)
Ishares Fundo de Índice Small Cap SMAL11 Méd.	229.211,12	(1.867.187,00)	(361.644,64)	86.480,24	2.462.721,38		549.581,10
Ishares Fundo de Índice SP 500 IVVB11 Méd.	651.652,00	424.219,00	(82.263,00)	69.359,00	790.370,00		1.853.337,00
It Now Fundo de Índice Dividendos DIVO11 Méd.	1.142.930,00	(1.587.746,00)	(559.109,00)	756.805,00	361.413,00		114.293,00
It Now Fundo de Índice Ibovespa BOVV11 Méd.	441.882,00	(1.010.772,00)	(496.125,00)	263.277,00	619.164,00		(182.574,00)
Trend ETF MSCI Europa EURP11 Méd.	206.530,00	114.135,00	(43.480,00)	119.570,00	(211.965,00)		184.790,00
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	4.223.244,81	2.055.399,84	602.636,33	(2.013.032,57)	472.362,73		5.340.611,14
BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE	663.738,45	1.123.606,01	(283.315,04)	(1.906.048,66)	(476.507,73)		(878.526,97)
BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I	1.553.951,67	(191.232,62)	498.482,58	785.237,00	(856.695,96)		1.789.742,67
BB Global Select Equity IE Multimercado	1.340.935,78	1.354.223,53	(174.682,97)	(671.560,27)	1.158.807,88		3.007.723,95
BB Schroder Multimercado IE	235.310,91	295.680,92	(433.062,24)	(45.034,64)	568.702,54		621.597,49
Trend ETF LBMA Ouro GOLD11 Méd.	429.308,00	(526.878,00)	995.214,00	(175.626,00)	78.056,00		800.074,00
FUNDOS MULTIMERCADO	4.173.922,45	(1.369.374,30)	2.476.674,44	1.333.640,01	1.075.311,41		7.690.174,01
Caixa Bolsa Americana Multimercado	3.996.880,43	(1.142.106,26)	2.548.988,36	1.309.448,99	823.423,74		7.536.635,26
Caixa FIC Capital Protegido Bolsa de Valores IV Mult.	177.042,02	(227.268,04)	(72.313,92)	24.191,02	251.887,67		153.538,75
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES	(235.730,42)	192.160,75	3.359.840,93	(126.163,18)	809.816,25		3.999.924,33
Austro FIP Multisetorial	(18.043,49)	(17.667,19)	(29.097,96)	(21.896,11)	(3.665,71)		(90.370,46)
BTG Pactual FIP Infra. Dividendos BDIV11 Méd.	(213.871,59)	213.871,59	3.392.901,15	(100.334,82)	818.520,90		4.111.087,23
FIP LSH Multiestratégia	(3.705,39)	(3.953,77)	(3.847,52)	(3.842,55)	(4.929,41)		(20.278,64)
RJI FIP Puma	(109,95)	(89,88)	(114,74)	(89,70)	(109,53)		(513,80)
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	3.205,78	(19.817,06)	7.770,37	5.281,78	40.080,43		36.521,30
BRB FII SIA Corporate	(6.394,22)	(7.817,06)	(6.529,63)	(6.618,22)	(14.319,57)		(41.678,70)
Caixa FII Rio Bravo CXRI11	9.600,00	(12.000,00)	14.300,00	11.900,00	54.400,00		78.200,00
VALORES MOBILIÁRIOS	-	-	-	-	-		-
Ações Cais Mauá do Brasil S.A.	-	-	-	-	-		-
TOTAL	60.422.607,03	3.900.672,00	38.132.368,75	37.581.789,10	58.477.337,13		198.514.774,01

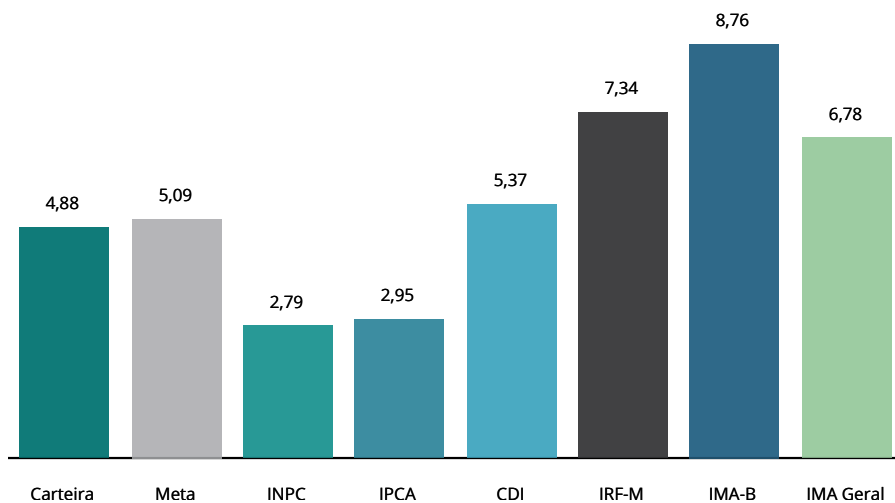
RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META ATUARIAL (IPCA + 5,05% A.A.)

MÊS	CARTEIRA	META	IPCA	IMA-G	% META	% IPCA	% IMA-G
Janeiro	1,51	0,94	0,53	0,70	160	284	215
Fevereiro	0,10	1,25	0,84	1,03	8	11	9
Março	0,92	1,12	0,71	1,86	82	130	50
Abril	0,90	1,02	0,61	1,25	88	147	72
Mai	1,37	0,64	0,23	1,77	214	596	77
Junho							
Julho							
Agosto							
Setembro							
Outubro							
Novembro							
Dezembro							
TOTAL	4,88	5,09	2,95	6,78	96	165	72

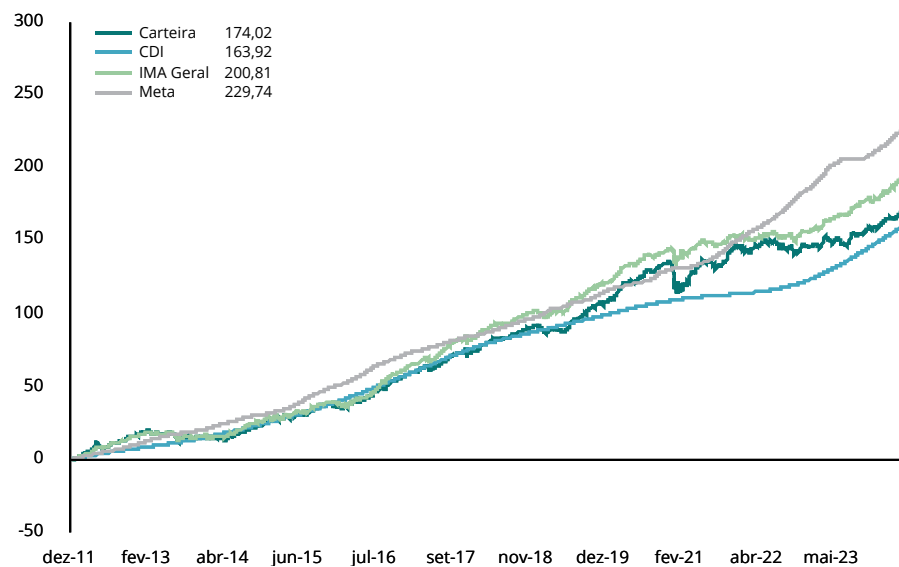
RENTABILIDADE DURANTE O MÊS (EVOLUÇÃO DIÁRIA)



CARTEIRA x INDICADORES EM 2023



RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE DEZEMBRO/2011



RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VaR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
LFT 01/03/2024 (Compra em 06/12/2022)	Selic	1,12	175%	5,37	105%	13,63	159%	0,01	0,02	0,01	0,04	-18,08	39,69	0,00	0,00
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (i)	Selic	1,12	175%	5,37	105%	13,63	159%	0,01	0,02	0,01	0,04	-18,08	39,69	0,00	0,00
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (ii)	Selic	1,12	175%	5,37	105%	13,63	159%	0,01	0,02	0,01	0,04	-18,08	39,69	0,00	0,00
LFT 01/03/2024 (Compra em 23/01/2023) (iii)	Selic	1,12	175%	5,37	105%	13,63	159%	0,01	0,02	0,01	0,04	-18,08	39,69	0,00	0,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 01/02/2023)	Selic	1,12	175%	5,37	105%	13,55	159%	0,01	0,02	0,01	0,03	-2,52	24,80	0,00	0,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 01/09/2022)	Selic	1,12	175%	5,37	105%	13,55	159%	0,01	0,02	0,01	0,03	-2,52	24,80	0,00	0,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 03/02/2023)	Selic	1,12	175%	5,37	105%	13,55	159%	0,01	0,02	0,01	0,03	-2,52	24,80	0,00	0,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 03/08/2022)	Selic	1,12	175%	5,37	105%	13,55	159%	0,01	0,02	0,01	0,03	-2,52	24,80	0,00	0,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 09/08/2022)	Selic	1,12	175%	5,37	105%	13,55	159%	0,01	0,02	0,01	0,03	-2,52	24,80	0,00	0,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 12/08/2022)	Selic	1,12	175%	5,37	105%	13,55	159%	0,01	0,02	0,01	0,03	-2,52	24,80	0,00	0,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 14/11/2022)	Selic	1,12	175%	5,37	105%	13,55	159%	0,01	0,02	0,01	0,03	-2,52	24,80	0,00	0,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 16/08/2022)	Selic	1,12	175%	5,37	105%	13,55	159%	0,01	0,02	0,01	0,03	-2,52	24,80	0,00	0,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 17/10/2022)	Selic	1,12	175%	5,37	105%	13,55	159%	0,01	0,02	0,01	0,03	-2,52	24,80	0,00	0,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 20/10/2022)	Selic	1,12	175%	5,37	105%	13,55	159%	0,01	0,02	0,01	0,03	-2,52	24,80	0,00	0,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 23/08/2022)	Selic	1,12	175%	5,37	105%	13,55	159%	0,01	0,02	0,01	0,03	-2,52	24,80	0,00	0,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 24/01/2023)	Selic	1,12	175%	5,37	105%	13,55	159%	0,01	0,02	0,01	0,03	-2,52	24,80	0,00	0,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 25/10/2022)	Selic	1,12	175%	5,37	105%	13,55	159%	0,01	0,02	0,01	0,03	-2,52	24,80	0,00	0,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 26/09/2022)	Selic	1,12	175%	5,37	105%	13,55	159%	0,01	0,02	0,01	0,03	-2,52	24,80	0,00	0,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 26/10/2022)	Selic	1,12	175%	5,37	105%	13,55	159%	0,01	0,02	0,01	0,03	-2,52	24,80	0,00	0,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 28/09/2022)	Selic	1,12	175%	5,37	105%	13,55	159%	0,01	0,02	0,01	0,03	-2,52	24,80	0,00	0,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 28/10/2022)	Selic	1,12	175%	5,37	105%	13,55	159%	0,01	0,02	0,01	0,03	-2,52	24,80	0,00	0,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 30/01/2023) (i)	Selic	1,12	175%	5,37	105%	13,55	159%	0,01	0,02	0,01	0,03	-2,52	24,80	0,00	0,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 30/01/2023) (ii)	Selic	1,12	175%	5,37	105%	13,55	159%	0,01	0,02	0,01	0,03	-2,52	24,80	0,00	0,00
LFT 01/09/2023 (Compra em 31/01/2023)	Selic	1,12	175%	5,37	105%	13,55	159%	0,01	0,02	0,01	0,03	-2,52	24,80	0,00	0,00
LTN 01/01/2025 (Compra em 24/08/2022)	Taxa pré	1,86	289%	6,75	133%	13,75	161%	1,77	4,91	2,91	8,08	18,58	0,86	-0,20	-3,53
LTN 01/07/2024 (Compra em 25/08/2022)	Taxa pré	1,37	213%	5,86	115%	13,02	152%	0,94	3,39	1,54	5,59	8,51	-0,26	-0,08	-2,41
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
LTN 01/01/2024 (Compra em 11/08/2022 Tx 12.9600)	Taxa pré	1,07	167%	5,11	100%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
LTN 01/01/2024 (Compra em 26/08/2022 Tx 13.2200)	Taxa pré	1,09	170%	5,21	102%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
LTN 01/07/2023 (Compra em 19/08/2022 Tx 13.5950)	Taxa pré	1,12	174%	5,35	105%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.9502)	IPCA +	1,06	165%	5,79	114%	-	-	9,48	-	15,58	-	-21,26	-	-2,81	-
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 30/08/2022 Tx 6.0300)	IPCA +	1,06	166%	5,82	114%	-	-	9,49	-	15,60	-	-21,21	-	-2,82	-
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 08/11/2022 Tx 5.6800)	IPCA +	1,03	161%	5,68	112%	-	-	9,38	-	15,43	-	-21,44	-	-2,79	-
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 11/11/2022 Tx 6.0600)	IPCA +	1,07	166%	5,84	115%	-	-	9,50	-	15,63	-	-21,19	-	-2,82	-
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 15/08/2022 Tx 5.6510)	IPCA +	1,03	161%	5,67	111%	-	-	9,38	-	15,41	-	-21,46	-	-2,78	-
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 18/04/2022 Tx 5.7400)	IPCA +	1,04	162%	5,71	112%	10,00	117%	9,14	4,02	15,02	6,62	-21,42	-13,47	-2,71	-2,71
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 03/02/2023 Tx 6.6300)	IPCA +	1,13	175%	4,60	90%	-	-	0,29	-	0,48	-	2,11	-	-0,01	-

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VaR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 06/02/2023 Tx 6.7400)	IPCA +	1,14	177%	4,57	90%	-	-	0,29	-	0,48	-	4,31	-	-0,00	-
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 10/08/2022 Tx 6.1600)	IPCA +	1,09	169%	5,89	116%	-	-	0,29	-	0,48	-	-7,36	-	-0,01	-
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 13/12/2022 Tx 6.7160)	IPCA +	1,13	177%	6,09	120%	-	-	0,29	-	0,48	-	3,83	-	-0,00	-
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/12/2022 Tx 6.9300)	IPCA +	1,15	179%	6,17	121%	-	-	0,29	-	0,48	-	8,12	-	-0,00	-
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 18/08/2022 Tx 6.4750)	IPCA +	1,11	173%	6,01	118%	-	-	0,29	-	0,48	-	-1,01	-	-0,01	-
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4400)	IPCA +	1,11	173%	4,75	93%	-	-	0,29	-	0,48	-	-1,70	-	-0,01	-
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 05/10/2022 Tx 5.7350)	IPCA +	1,05	164%	5,72	112%	-	-	0,29	-	0,48	-	-15,94	-	-0,01	-
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 31/01/2023 Tx 6.1400)	IPCA +	1,09	169%	4,58	90%	-	-	0,29	-	0,48	-	-7,85	-	-0,01	-
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 16/09/2022 Tx 5.8930)	IPCA +	1,07	166%	5,75	113%	-	-	0,29	-	0,48	-	-12,75	-	-0,01	-
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/10/2022 Tx 5.7500)	IPCA +	1,05	164%	5,72	112%	-	-	0,29	-	0,48	-	-15,63	-	-0,01	-
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 06/07/2022 Tx 6.1360)	IPCA +	1,09	169%	5,83	115%	-	-	0,29	-	0,48	-	-7,85	-	-0,01	-
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 08/06/2022 Tx 5.9000)	IPCA +	1,07	166%	5,83	115%	-	-	0,29	-	0,48	-	-12,58	-	-0,01	-
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/07/2022 Tx 6.3520)	IPCA +	1,10	172%	5,83	115%	-	-	0,29	-	0,48	-	-3,47	-	-0,01	-
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/06/2022 Tx 5.9650)	IPCA +	1,07	167%	5,83	115%	-	-	0,29	-	0,48	-	-11,30	-	-0,01	-
FUNDOS DE RENDA FIXA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
Austro FIC Ativo Renda Fixa IMA-B	IMA-B	-0,58	-90%	-9,67	-190%	-44,12	-516%	3,23	20,11	5,32	33,04	-7,13	-21,09	-0,13	-43,97
Banrisul Absoluto	CDI	1,16	180%	5,36	105%	13,57	159%	0,05	0,04	0,08	0,06	40,66	7,76	0,00	0,00
Banrisul Previdência IPCA 2024	IPCA + 6%	1,10	172%	5,94	117%	10,75	126%	0,28	3,92	0,46	6,45	-4,81	-12,80	0,00	-2,84
BB FIC Prev. Alocação Ativa Retorno Total RF	IMA Geral	1,88	293%	6,83	134%	12,69	148%	1,53	2,46	2,52	4,05	27,39	-1,81	-0,09	-1,46
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	CDI	1,15	179%	5,29	104%	13,52	158%	0,05	0,08	0,08	0,13	35,40	0,21	0,00	-0,02
BB Previdenciário IRF-M 1+	IRF-M 1+	2,84	442%	8,32	164%	15,54	182%	2,93	5,33	4,82	8,77	31,87	2,25	-0,28	-3,84
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2	IDKa IPCA 2A	0,39	61%	5,49	108%	8,98	105%	1,50	2,70	2,46	4,44	-42,73	-9,44	-0,46	-1,60
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	IRF-M	2,17	339%	7,20	142%	14,62	171%	1,86	3,53	3,07	5,81	30,44	1,84	-0,16	-2,46
BB Previdenciário Títulos Públicos X	IMA-B	-0,01	-1%	4,57	90%	8,50	99%	1,14	2,26	1,88	3,72	-79,56	-12,54	-0,35	-1,34
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	CDI	1,24	193%	5,28	104%	13,54	158%	0,11	0,07	0,17	0,12	67,18	1,84	0,00	0,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	IMA-B	-0,01	-2%	4,57	90%	7,51	88%	1,15	4,77	1,88	7,85	-79,48	-13,97	-0,35	-3,96
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	IMA-B	-0,01	-1%	4,58	90%	7,08	83%	1,14	4,90	1,88	8,06	-79,40	-13,84	-0,35	-4,15
It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11	IMA-B	2,40	373%	9,38	184%	10,96	128%	3,95	8,11	6,50	13,35	17,83	-1,19	-0,56	-4,95
VCM FIC Renda Fixa 1000 IMA-B	IMA-B	-1,56	-243%	-15,50	-305%	-23,59	-276%	2,08	11,03	3,42	18,14	-96,68	-22,23	-2,11	-23,84
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
BB FIA Bolsa Americana	SP 500	1,33	208%	10,63	209%	7,56	88%	11,18	20,03	18,39	32,95	3,28	-1,07	-1,99	-14,94
BB FIA Governança	IGC	4,08	635%	-2,17	-43%	-5,00	-58%	17,78	21,43	29,29	35,24	17,35	-4,57	-2,66	-19,46
BB FIC FIA Consumo	ICON	12,47	1941%	-1,87	-37%	-17,66	-207%	20,43	28,32	33,73	46,57	43,75	-6,25	-1,88	-32,95
BB FIC FIA Exportação	Ibovespa	1,46	228%	-3,42	-67%	-10,84	-127%	18,17	20,94	29,92	34,43	10,25	-6,61	-2,90	-19,52
BB FIC FIA Retorno Total	Ibovespa	1,99	309%	-4,33	-85%	-13,05	-153%	19,12	22,03	31,48	36,23	8,28	-6,93	-3,12	-21,14
BB FIC FIA Seleção Fatorial	Ibovespa	3,08	479%	-3,48	-68%	-9,65	-113%	17,13	21,41	28,20	35,21	12,98	-6,05	-2,49	-20,13
BB FIC FIA Siderurgia	Ibovespa	-1,88	-292%	-7,80	-153%	-10,69	-125%	28,64	31,31	47,11	51,50	-0,85	-3,85	-4,90	-28,09

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 %	
BB FIC FIA Valor	Ibovespa	2,71	422%	-3,81	-75%	-10,04	-118%	16,86	20,94	27,76	34,44	11,19	-6,34	-2,43	-19,66		
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	Ibovespa	3,70	576%	-0,90	-18%	-4,96	-58%	17,66	21,61	29,08	35,54	14,98	-4,50	-2,43	-21,44		
Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11 Méd.	Ibovespa	3,90	608%	-1,05	-21%	-2,18	-26%	14,67	20,11	24,16	33,08	21,68	-3,96	-2,25	-17,39		
Ishares Fundo de Índice Small Cap SMAL11 Méd.	SMLL	12,92	2012%	4,12	81%	-8,05	-94%	17,81	26,06	29,42	42,85	56,11	-4,43	-1,64	-26,78		
Ishares Fundo de Índice SP 500 IVVB11 Méd.	SP 500	1,52	237%	3,67	72%	8,74	102%	14,47	20,45	23,82	33,65	9,61	-0,81	-2,67	-15,04		
It Now Fundo de Índice Dividendos DIVO11 Méd.	IDIV	1,47	229%	0,74	15%	-0,11	-1%	12,61	17,54	20,76	28,86	10,31	-4,08	-2,15	-12,90		
It Now Fundo de Índice Ibovespa BOWV11 Méd.	Ibovespa	3,79	591%	-1,26	-25%	-2,12	-25%	14,49	19,55	23,86	32,15	20,95	-4,05	-2,27	-17,15		
Trend ETF MSCI Europa EURP11 Méd.	MSCI Europe	-3,83	-596%	3,05	60%	9,99	117%	13,05	22,14	21,44	36,43	-24,87	-0,30	-5,00	-17,17		
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR		BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	
BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE	MSCI World	-0,68	-106%	-1,25	-25%	2,77	32%	18,07	23,62	29,73	38,85	-2,15	-1,92	-4,16	-16,22		
BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I	MSCI Europe	-4,16	-647%	9,96	196%	7,57	89%	10,83	20,72	17,79	34,10	-33,42	-0,99	-4,43	-19,99		
BB Global Select Equity IE Multimercado	MSCI World	2,15	334%	5,77	113%	13,28	155%	18,17	24,03	29,92	39,53	7,32	0,69	-3,30	-14,69		
BB Schroder Multimercado IE	Sem bench	2,65	412%	2,90	57%	8,47	99%	19,69	23,01	32,41	37,86	9,49	-0,53	-3,20	-15,01		
Trend ETF LBMA Ouro GOLD11 Méd.	Ouro	0,38	59%	3,64	71%	13,58	159%	16,48	17,91	27,11	29,48	-2,41	0,53	-5,43	-13,24		
FUNDOS MULTIMERCADO		BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	
Caixa Bolsa Americana Multimercado	SP 500	1,21	189%	12,31	242%	10,15	119%	12,73	20,95	20,96	34,47	5,21	-0,25	-2,54	-15,56		
Caixa FIC Capital Protegido Bolsa de Valores IV Mult.	CDI	2,48	386%	1,50	29%	-6,44	-75%	6,66	5,22	10,96	8,59	12,66	-23,17	-0,75	-11,90		
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES		BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	
Austro FIP Multisetorial	Sem bench	-0,03	-5%	-0,73	-14%	-1,59	-19%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
BTG Pactual FIP Infra. Dividendos BDIV11 Méd.	IDIV	2,75	427%	15,85	311%	35,18	412%	13,63	14,29	22,43	23,52	8,25	-1,23	-2,83	-12,07		
FIP LSH Multiestratégia	IPCA + 8%	-0,08	-12%	-0,32	-6%	-0,91	-11%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
RJI FIP Puma	Sem bench	-0,10	-16%	-0,49	-10%	-1,76	-21%	5,16	2,32	8,49	3,82	-18,01	-39,40	-1,17	-1,76		
FUNDOS IMOBILIÁRIOS		BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	
BRB FII SIA Corporate	Sem bench	-0,13	-21%	-0,39	-8%	0,61	7%	0,05	1,47	0,09	2,41	-1.724,63	-51,88	-0,14	-0,45		
Caixa FII Rio Bravo CXR11	Sem bench	8,68	1351%	12,90	254%	19,85	232%	38,96	21,91	64,25	36,05	14,09	-0,66	-5,60	-16,54		
VALORES MOBILIÁRIOS		BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	
Ações Cais Mauá do Brasil S.A.	Sem bench	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
PRINCIPAIS INDICADORES		RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
Carteira		1,37	214%	4,88	96%	8,76	103%	1,67	2,84	2,75	4,67	11,16	-9,36	-0,18	-2,54		
IPCA		0,23	36%	2,95	58%	3,94	46%	-	-	-	-	-	-	-	-		
INPC		0,36	56%	2,79	55%	3,74	44%	-	-	-	-	-	-	-	-		
CDI		1,12	175%	5,37	106%	13,48	158%	0,00	0,01	-	-	-	-	-	-		
IRF-M		2,20	342%	7,34	144%	14,73	172%	1,65	3,52	2,72	5,79	46,25	2,08	-0,16	-2,43		
IRF-M 1		1,14	178%	5,42	107%	13,53	158%	0,19	0,38	0,31	0,63	8,04	0,76	0,00	-0,04		
IRF-M 1+		2,85	443%	8,54	168%	15,84	185%	2,59	5,31	4,26	8,73	47,17	2,62	-0,28	-3,80		
IMA-B		2,53	394%	8,76	172%	10,47	122%	3,09	5,29	5,09	8,71	32,39	-3,04	-0,44	-3,08		

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO	NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VaR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
PRINCIPAIS INDICADORES														
IMA-B 5	0,57	89%	5,93	117%	9,45	111%	1,39	2,46	2,29	4,05	-28,33	-9,21	-0,48	-1,31
IMA-B 5+	4,13	644%	11,16	219%	11,30	132%	4,98	8,34	8,21	13,72	42,67	-1,21	-0,52	-5,32
IMA Geral	1,77	276%	6,78	133%	12,55	147%	1,34	2,46	2,20	4,04	34,45	-2,04	-0,09	-1,30
IDkA 2A	0,29	45%	5,76	113%	8,74	102%	1,59	2,89	2,61	4,76	-37,67	-9,24	-0,54	-1,77
IDkA 20A	7,14	1112%	15,51	305%	12,90	151%	9,79	14,61	16,13	24,04	43,03	0,24	-1,41	-10,92
IGCT	4,20	654%	-1,40	-28%	-3,89	-46%	17,30	21,56	28,49	35,46	13,05	-4,20	-2,63	-19,14
IBrX 50	2,92	455%	-3,51	-69%	-4,44	-52%	17,15	21,77	28,24	35,81	7,96	-4,31	-2,76	-18,97
Ibovespa	3,74	582%	-1,28	-25%	-2,71	-32%	16,75	21,29	27,58	35,01	11,53	-3,90	-2,52	-18,35
META ATUARIAL - IPCA + 5,05% A.A.	0,64		5,09		8,55									

Os fundos que não possuem histórico completo não apresentaram rentabilidade no respectivo período.

NOTAS METODOLÓGICAS E EXPLICATIVAS

Introdução

O risco está associado ao grau de incerteza sobre um investimento no futuro, havendo diversas formas de mensurá-lo. A tabela "Medidas de Risco da Carteira" traz algumas das métricas mais tradicionais de análise de risco, que serão brevemente explicadas a seguir.

Volatilidade Anualizada

Volatilidade é o nome que se dá ao Desvio Padrão dos retornos de um ativo. Dessa forma, a Volatilidade mede o quanto os retornos diários se afastam do retorno médio do período analisado. Assim sendo, uma Volatilidade alta representa maior risco, visto que os preços do ativo tendem a se afastar mais de seu valor médio.

Estima-se que os retornos diários da Carteira, em média, se afastam em 2,8414% do retorno diário médio dos últimos 12 meses. Como base para comparação, o IRF-M, que tende a ser menos volátil, apresentou um coeficiente de 3,52% no mesmo período. Já o IMA-B, que habitualmente manifesta alta volatilidade, ficou com 5,29% em 12 meses.

Value at Risk - VaR (95%)

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

Dado o desempenho da Carteira nos últimos 12 meses, estima-se com 95% de confiança que, se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo será de 4,6746%. No mesmo período, o IRF-M detém um VaR de 5,79%, e o IMA-B de 8,71%.

Draw-Down

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

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

Analisando os últimos 12 meses, percebe-se que a maior queda ocorrida na Carteira foi de 2,439%. Já os índices IRF-M e IMA-B sofreram quedas de 2,43% e 3,08%, respectivamente.

Beta

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

Ou seja, nos últimos 12 meses, estima-se que a carteira está exposta a 10,9736% 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 0,1817% e -0,1817% da Meta.

Sharpe

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

Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade 9,3614% menor que aquela realizada pelo CDI.

Treynor

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

Em 12 meses, cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs foram convertidos em uma rentabilidade 0,1527% menor que a do mercado.

Alfa de Jensen

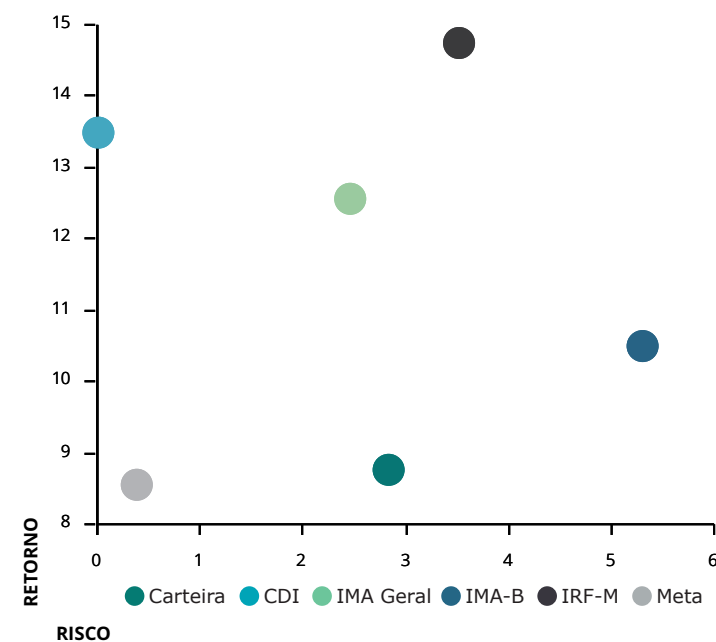
É uma medida do desempenho da Carteira, indicando uma boa performance caso o coeficiente seja significativamente positivo. Valores próximos de zero (tanto positivos quanto negativos) são neutros, devendo ser desconsiderados. Um coeficiente significativamente negativo aponta que o risco da Carteira não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

MEDIDAS DE RISCO E DESEMPENHO DA CARTEIRA (%)

MEDIDA	NO MÊS	3 MESES	12 MESES
Volatilidade Anualizada	1,6722	1,6666	2,8414
VaR (95%)	2,7517	2,7422	4,6746
Draw-Down	-0,1780	-0,3551	-2,5439
Beta	9,1383	7,8772	10,9736
Tracking Error	0,1053	0,1056	0,1817
Sharpe	11,1584	-0,3358	-9,3614
Treynor	0,1286	-0,0045	-0,1527
Alfa de Jensen	0,0001	-0,0009	-0,0110

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 45,34% de participação. Mesmo com o cenário de estresse, haveria um ganho de R\$6.033.327,00 nos ativos atrelados a este índice.

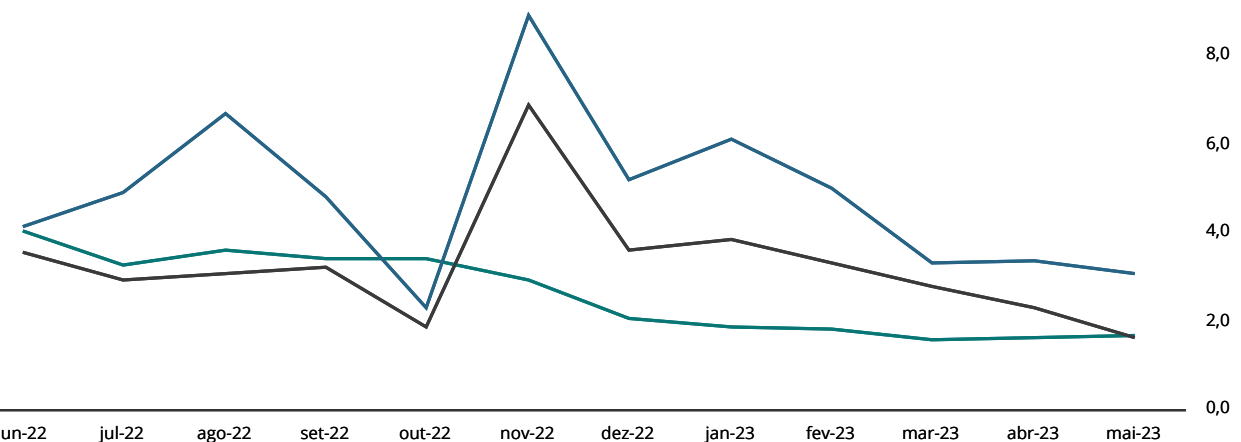
No entanto, considerando os demais fatores de risco no cenário, o Instituto perderia R\$73.318.747,84, equivalente a uma queda de 1,69% no patrimônio investido.

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	4,22%	204.907,01	0,00%
IRF-M	0,70%	-816.789,92	-0,02%
IRF-M 1	0,00%	0,00	0,00%
IRF-M 1+	0,15%	-234.877,23	-0,01%
Carência Pré	3,37%	1.256.574,16	0,03%
IMA-B	45,34%	6.033.327,00	0,14%
IMA-B	1,75%	-3.939.469,78	-0,09%
IMA-B 5	0,00%	0,00	0,00%
IMA-B 5+	0,00%	0,00	0,00%
Carência Pós	43,59%	9.972.796,78	0,23%
IMA GERAL	3,40%	-1.321.765,08	-0,03%
IDKA	1,72%	-937.243,03	-0,02%
IDKa 2 IPCA	1,72%	-937.243,03	-0,02%
IDKa 20 IPCA	0,00%	0,00	0,00%
Outros IDKa	0,00%	0,00	0,00%
FIDC	0,00%	0,00	0,00%
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	0,26%	-138.843,52	-0,00%
FUNDOS PARTICIPAÇÕES	1,07%	-1.597.621,51	-0,04%
FUNDOS DI	30,16%	-3.013.168,65	-0,07%
F. Crédito Privado	0,00%	0,00	0,00%
Fundos RF e Ref. DI	28,57%	2.967.118,72	0,07%
Multimercado	1,58%	-5.980.287,36	-0,14%
OUTROS RF	0,00%	0,00	0,00%
RENDA VARIÁVEL	13,83%	-72.548.340,07	-1,67%
Ibov., IBrX e IBrX-50	7,51%	-37.949.198,73	-0,87%
Governança Corp. (IGC)	0,00%	0,00	0,00%
Dividendos	0,52%	-1.844.702,28	-0,04%
Small Caps	0,46%	-3.264.370,81	-0,08%
Setorial	0,31%	-1.989.403,04	-0,05%
Outros RV	5,03%	-27.500.665,21	-0,63%
TOTAL	100,00%	-73.318.747,84	-1,69%

FUNDO	CNPJ	INVESTIDOR	RESGATE		OUTROS DADOS		
FUNDOS DE RENDA FIXA			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
Austro FIC Ativo Renda Fixa IMA-B	19.391.026/0001-36	Qualificado	D+1	D+4	0,30	Não há	Não há
Banrisul Absoluto	21.743.480/0001-50	Geral	D+0	D+0	0,15	Não há	Não há
Banrisul Previdência IPCA 2024	19.882.420/0001-77	Qualificado	D+0	D+0	0,15	15/08/2024	Não há
BB FIC Prev. Alocação Ativa Retorno Total RF	35.292.588/0001-89	Geral	D+3	D+3	0,30	Não há	Não há
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	13.077.418/0001-49	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
BB Previdenciário IRF-M 1+	32.161.826/0001-29	Geral	D+1	D+1	0,30	Não há	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2	13.322.205/0001-35	Geral	D+1	D+1	0,20	Não há	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	07.111.384/0001-69	Geral	D+1	D+1	0,20	Não há	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos X	20.734.931/0001-20	Geral	D+1	D+1	0,20	15/08/2024	Não há
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	23.215.008/0001-70	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	18.598.288/0001-03	Geral	D+0	D+0	0,20	15/08/2024	Não há
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	20.139.595/0001-78	Geral	D+0	D+0	0,20	16/08/2024	Não há
It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11	31.024.153/0001-00	Geral	D+0	D+0	0,25	Não há	Não há
VCM FIC Renda Fixa 1000 IMA-B	12.402.646/0001-84	Geral	D+1000	D+1002	0,20	Não há	Não há
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
BB FIA Bolsa Americana	36.178.569/0001-99	Geral	D+1	D+3	1,00	Não há	20% exc SP500
BB FIA Governança	10.418.335/0001-88	Geral	D+1	D+3	1,00	Não há	Não há
BB FIC FIA Consumo	08.973.942/0001-68	Geral	D+1	D+3	1,00	Não há	Não há
BB FIC FIA Exportação	05.100.213/0001-09	Geral	D+1	D+3	2,00	Não há	Não há
BB FIC FIA Retorno Total	09.005.805/0001-00	Geral	D+0	D+3	1,00	Não há	Não há
BB FIC FIA Seleção Fatorial	07.882.792/0001-14	Geral	D+1	D+3	1,00	Não há	20% exc Ibov
BB FIC FIA Siderurgia	08.973.951/0001-59	Geral	D+1	D+3	1,00	Não há	Não há
BB FIC FIA Valor	29.258.294/0001-38	Geral	D+30	D+32	2,00	Não há	20% exc Ibov
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	14.507.699/0001-95	Geral	D+21	D+23	1,72	Não há	Não há
Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11 Méd.	10.406.511/0001-61	Geral	D+0	D+2	0,10	Não há	Não há
Ishares Fundo de Índice Small Cap SMAL11 Méd.	10.406.600/0001-08	Geral	D+0	D+3	0,50	Não há	Não há
Ishares Fundo de Índice SP 500 IVVB11 Méd.	19.909.560/0001-91	Geral	D+0	D+0	0,23	Não há	Não há
It Now Fundo de Índice Dividendos DIVO11 Méd.	13.416.245/0001-46	Geral	D+0	D+0	0,50	Não há	Não há
It Now Fundo de Índice Ibovespa BOVV11 Méd.	21.407.758/0001-19	Geral	D+0	D+2	0,10	Não há	Não há
Trend ETF MSCI Europa EURP11 Méd.	38.595.988/0001-51	Qualificado	D+0	D+0	0,30	Não há	Não há

FUNDO	CNPJ	INVESTIDOR	RESGATE		OUTROS DADOS		
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE	28.578.936/0001-13	Qualificado	D+1	D+5	0,30	Não há	Não há
BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I	38.236.242/0001-51	Geral	D+0	D+2	0,85	Não há	Não há
BB Global Select Equity IE Multimercado	17.413.636/0001-68	Qualificado	D+1	D+5	0,08	Não há	Não há
BB Schroder Multimercado IE	17.431.816/0001-72	Qualificado	D+1	D+5	0,08	Não há	Não há
Trend ETF LBMA Ouro GOLD11 Méd.	37.985.763/0001-49	Geral	D+0	D+2	0,30	Não há	Não há
FUNDOS MULTIMERCADO			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
Caixa Bolsa Americana Multimercado	30.036.235/0001-02	Geral	D+0	D+1	0,80	Não há	Não há
Caixa FIC Capital Protegido Bolsa de Valores IV Mult.	44.683.343/0001-73	Geral	D+0	D+2	0,90	761 dias	Não há
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
Austro FIP Multisetorial	12.231.743/0001-51	Qualificado	D+0	D+0	1,50	No vencimento	20% exc IPCA+8%aa
BTG Pactual FIP Infra. Dividendos BDIV11 Méd.	35.640.741/0001-11	Qualificado	D+0	D+2	1,10	Não há	Não há
FIP LSH Multiestratégia	15.798.354/0001-09	Qualificado	Vide regulamento	Vide regulamento	0,16	No vencimento	20% exc IPCA+6%a.a.
RJI FIP Puma	16.617.536/0001-90	Qualificado	No vencimento	No vencimento	1,20	No vencimento	Não há
FUNDOS IMOBILIÁRIOS			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
BRB FII SIA Corporate	17.311.079/0001-74	Qualificado	D+0	D+2	0,50	Não há	Não há
Caixa FII Rio Bravo CXRI11	17.098.794/0001-70	Geral	D+0	D+2	1,20	Não há	Não há
VALORES MOBILIÁRIOS			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
Ações Cais Mauá do Brasil S.A.	13.072.557/0001-80	Geral	Vide regulamento	Vide regulamento	0,00	Não há	Não há

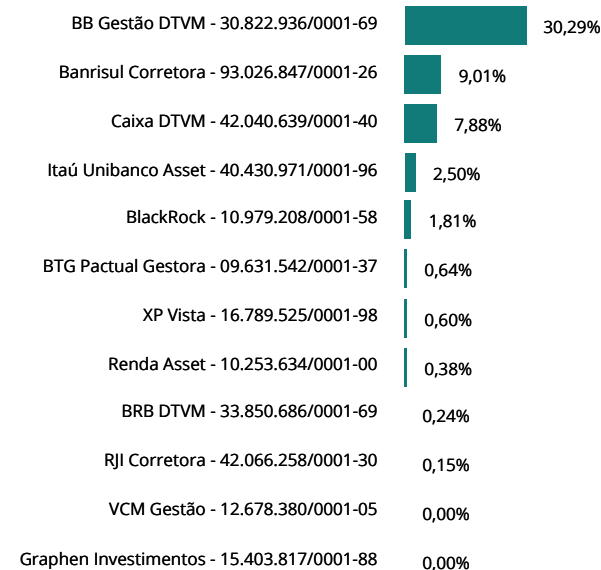
Considerando o patrimônio total do Instituto, seu prazo de resgate está dividido da seguinte maneira: 82,79% até 90 dias; 16,78% superior a 180 dias; os 0,43% restantes possuem regras mais específicas, ou não puderam ser medidos na data de publicação desse relatório.

PATRIMÔNIO DOS GESTORES DE RECURSOS

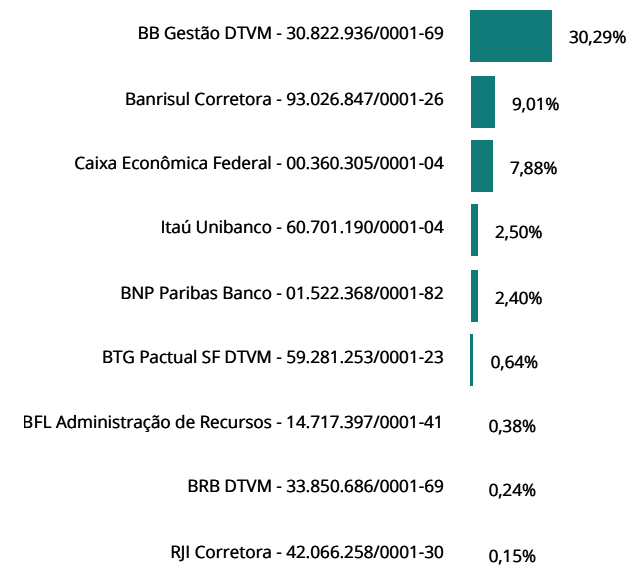
GESTOR	CNPJ	ART. 21	PATRIMÔNIO SOB GESTÃO	% PARTICIPAÇÃO	
Banrisul Corretora	93.026.847/0001-26	Sim	16.323.114.157,99	2,40	✓
BB Gestão DTVM	30.822.936/0001-69	Sim	1.461.863.867.708,27	0,09	✓
BlackRock	10.979.208/0001-58	Não	18.750.926.727,44	0,42	✓
BRB DTVM	33.850.686/0001-69	Sim	79.440.678,71	13,34	✗
BTG Pactual Gestora	09.631.542/0001-37	Não	297.766.009.984,53	0,01	✓
Caixa DTVM	42.040.639/0001-40	Não	491.932.252.079,50	0,07	✓
Graphen Investimentos	15.403.817/0001-88	Não	809.430.873,19	0,01	✓
Itaú Unibanco Asset	40.430.971/0001-96	Não	821.809.774.431,26	0,01	✓
Renda Asset	10.253.634/0001-00	Não	104.039.359,84	15,88	✗
RJI Corretora	42.066.258/0001-30	Não	185.698.708,41	3,43	✓
VCM Gestão	12.678.380/0001-05	Não	2.846.977.097,67	0,01	✓
XP Vista	16.789.525/0001-98	Não	155.573.726.026,49	0,02	✓

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									
Austro FIC Ativo Renda Fixa IMA-B	19.391.026/0001-36	7, III, a	26.323.742,48	0,10	15,81	Não	10.253.634/0001-00	14.717.397/0001-41	✘
Banrisul Absoluto	21.743.480/0001-50	7, I, b	4.001.491.358,83	8,97	9,74	Sim	93.026.847/0001-26	93.026.847/0001-26	✔
Banrisul Previdência IPCA 2024	19.882.420/0001-77	7, I, b	159.036.192,78	0,04	1,13	Sim	93.026.847/0001-26	93.026.847/0001-26	✔
BB FIC Prev. Alocação Ativa Retorno Total RF	35.292.588/0001-89	7, I, b	5.928.019.904,28	3,40	2,49	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	13.077.418/0001-49	7, III, a	15.420.425.695,62	14,35	4,04	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB Previdenciário IRF-M 1+	32.161.826/0001-29	7, I, b	182.117.344,78	0,15	3,65	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2	13.322.205/0001-35	7, I, b	7.232.116.284,73	1,72	1,03	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	07.111.384/0001-69	7, I, b	4.005.393.556,18	0,70	0,76	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB Previdenciário Títulos Públicos X	20.734.931/0001-20	7, I, b	208.529.617,32	0,22	4,61	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	23.215.008/0001-70	7, III, a	6.330.456.366,73	5,01	3,44	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✔
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	18.598.288/0001-03	7, I, b	481.898.359,68	0,04	0,38	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✔
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	20.139.595/0001-78	7, I, b	3.601.308.774,10	0,20	0,24	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✔
It Now Fundo de Índice IMA-B IMAB11	31.024.153/0001-00	7, III, b	2.001.014.971,20	1,65	3,57	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✔
VCM FIC Renda Fixa 1000 IMA-B	12.402.646/0001-84	7, III, a	2.014.675,39	0,00	10,43	Não	12.678.380/0001-05	42.066.258/0001-30	✔
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL									
BB FIA Bolsa Americana	36.178.569/0001-99	8, I	1.218.485.357,04	0,16	0,55	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB FIA Governança	10.418.335/0001-88	8, I	745.369.833,92	1,42	8,25	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB FIC FIA Consumo	08.973.942/0001-68	8, I	113.419.160,24	0,31	12,01	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB FIC FIA Exportação	05.100.213/0001-09	8, I	152.913.178,37	0,56	15,90	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✘
BB FIC FIA Retorno Total	09.005.805/0001-00	8, I	789.440.652,46	0,29	1,60	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB FIC FIA Seleção Fatorial	07.882.792/0001-14	8, I	1.275.029.732,58	2,11	7,19	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB FIC FIA Siderurgia	08.973.951/0001-59	8, I	167.378.692,06	0,17	4,32	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
BB FIC FIA Valor	29.258.294/0001-38	8, I	811.651.815,24	0,90	4,84	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✔
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	14.507.699/0001-95	8, I	637.011.143,04	0,78	5,33	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✔
Ishares Fundo de Índice Ibovespa BOVA11 Méd.	10.406.511/0001-61	8, II	13.613.168.698,85	0,48	0,15	Sim	10.979.208/0001-58	01.522.368/0001-82	✔
Ishares Fundo de Índice Small Cap SMAL11 Méd.	10.406.600/0001-08	8, II	4.333.301.856,55	0,46	0,46	Sim	10.979.208/0001-58	01.522.368/0001-82	✔
Ishares Fundo de Índice SP 500 IVVB11 Méd.	19.909.560/0001-91	8, II	2.847.431.606,53	0,87	1,33	Sim	10.979.208/0001-58	01.522.368/0001-82	✔
It Now Fundo de Índice Dividendos DIVO11 Méd.	13.416.245/0001-46	8, II	430.398.769,60	0,52	5,25	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✔
It Now Fundo de Índice Ibovespa BOVV11 Méd.	21.407.758/0001-19	8, II	3.228.417.499,81	0,34	0,45	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✔
Trend ETF MSCI Europa EURP11 Méd.	38.595.988/0001-51	8, II	35.773.969,67	0,12	14,87	Sim	16.789.525/0001-98	01.522.368/0001-82	✔

FUNDOS	CNPJ	ENQ.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ART. 18	ART. 19	ART. 21	GESTOR	ADMINISTRADOR	STATUS
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR									
BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE	28.578.936/0001-13	9, II	520.178.613,68	1,59	13,31	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC FIA Bolsas Europeias BDR ETF Nível I	38.236.242/0001-51	9, III	127.843.219,37	0,46	15,46	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✗
BB Global Select Equity IE Multimercado	17.413.636/0001-68	9, II	1.164.736.996,24	1,27	4,74	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Schroder Multimercado IE	17.431.816/0001-72	9, II	542.571.600,93	0,51	4,07	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
Trend ETF LBMA Ouro GOLD11 Méd.	37.985.763/0001-49	9, II	326.552.322,07	0,47	6,31	Sim	16.789.525/0001-98	01.522.368/0001-82	✓
FUNDOS MULTIMERCADO									
Caixa Bolsa Americana Multimercado	30.036.235/0001-02	10, I	1.555.010.010,21	1,58	4,42	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa FIC Capital Protegido Bolsa de Valores IV Mult.	44.683.343/0001-73	10, I	112.463.518,86	0,24	9,26	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES									
Austro FIP Multisetorial	12.231.743/0001-51	-	65.525.577,86	0,28	18,86	Não	10.253.634/0001-00	14.717.397/0001-41	✗
BTG Pactual FIP Infra. Dividendos BDIV11 Méd.	35.640.741/0001-11	10, II	1.045.354.360,34	0,64	2,64	Sim	09.631.542/0001-37	59.281.253/0001-23	✓
FIP LSH Multiestratégia	15.798.354/0001-09	10, II	108.347.256,86	0,15	5,88	Não	42.066.258/0001-30	42.066.258/0001-30	✓
RJI FIP Puma	16.617.536/0001-90	10, II	3.676.971,56	0,00	2,84	Não	15.403.817/0001-88	42.066.258/0001-30	✓
FUNDOS IMOBILIÁRIOS									
BRB FII SIA Corporate	17.311.079/0001-74	11	79.440.678,71	0,24	13,34	Sim	33.850.686/0001-69	33.850.686/0001-69	✓
Caixa FII Rio Bravo CXRI11	17.098.794/0001-70	11	135.271.947,76	0,02	0,50	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓

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

POR SEGMENTO

ENQUADRAMENTO	SALDO EM R\$	% CARTEIRA	% LIMITE RESOLUÇÃO		% LIMITE PI 2023	
7, I	2.687.833.564,31	61,91	100,0	✓	100,0	✓
7, I, a	2.016.812.320,44	46,45	100,0	✓	80,0	✓
7, I, b	671.021.243,87	15,46	100,0	✓	40,0	✓
7, I, c	-	0,00	100,0	✓	50,0	✓
7, II	-	0,00	5,0	✓	5,0	✓
7, III	916.481.506,50	21,11	65,0	✓	65,0	✓
7, III, a	844.994.325,60	19,46	65,0	✓	60,0	✓
7, III, b	71.487.180,90	1,65	65,0	✓	50,0	✓
7, IV	-	0,00	20,0	✓	10,0	✓
7, V	-	0,00	15,0	✓	15,0	✓
7, V, a	-	0,00	5,0	✓	5,0	✓
7, V, b	-	0,00	5,0	✓	5,0	✓
7, V, c	-	0,00	5,0	✓	5,0	✓
ART. 7	3.604.315.070,81	83,02	100,0	✓	100,0	✓
8, I	290.886.214,34	6,70	35,0	✓	20,0	✓
8, II	120.885.064,38	2,78	35,0	✓	35,0	✓
ART. 8	411.771.278,72	9,48	35,0	✓	35,0	✓
9, I	-	0,00	10,0	✓	2,0	✓
9, II	167.037.146,78	3,85	10,0	✓	8,0	✓
9, III	19.760.809,15	0,46	10,0	✓	4,0	✓
ART. 9	186.797.955,93	4,30	10,0	✓	10,0	✓
10, I	79.192.506,56	1,82	10,0	✓	10,0	✓
10, II	34.083.158,76	0,79	5,0	✓	3,0	✓
10, III	-	0,00	5,0	✓	2,0	✓
ART. 10	113.275.665,32	2,61	15,0	✓	15,0	✓
ART. 11	11.281.291,70	0,26	5,0	✓	5,0	✓
ART. 12	-	0,00	10,0	✓	0,0	✓
ART. 8, 10 E 11	536.328.235,74	12,35	35,0	✓	35,0	✓
SEM ENQUADRAMENTO	14.280.206,80					
PATRIMÔNIO INVESTIDO	4.341.721.469,28					

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

PRÓ GESTÃO

O IPE Prev Civil comprovou adoção de melhores práticas de gestão previdenciária à Secretaria de Previdência, ao NÍVEL I de aderência na forma por ela estabelecidos.

PARECER SOBRE ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA

- ✗ Desenquadrada em relação a Resolução CMN 4.963/2021.
- ✓ Enquadrada em relação à Política de Investimento vigente.
- ✗ Foi infringido o Art. 19 da Resolução CMN 4.963/2021, que limita o percentual do patrimônio do fundo que o RPPS pode deter.
- ✗ Descumpriu-se o disposto no Art. 20 da Resolução CMN 4.963/2021, que impõe um limite de 5% na concentração do patrimônio gerido pela instituição que atua como gestora dos fundos.
- ✓ O administrador e o gestor dos fundos devem atender ao disposto no parágrafo 2º do Art. 21 da Resolução CMN 4.963/2021. Entretanto, o parágrafo 9º do referido artigo estipula que tais requisitos devem ser observados no momento da aplicação. Assim sendo, os fundos que estiverem irregulares, mas cujo aporte seja anterior a 03/01/2022, podem ser mantidos na carteira com status de enquadrados.

O mês de maio trouxe surpresas favoráveis na inflação e na agenda fiscal no Brasil, contribuindo para um bom desempenho dos ativos locais. No cenário internacional, houve preocupação tanto com a persistência inflacionária na economia americana, quanto com o enfraquecimento da economia chinesa.

Nos Estados Unidos, o cenário econômico se alterou pouco entre abril e maio. O Índice de Preços ao Consumidor (CPI) subiu 0,4% em abril, acumulando 4,9% em 12 meses, resultado abaixo do esperado. O Índice de Preços para Despesas com Consumo Pessoal (PCE) também subiu 0,4%, com um acúmulo de 4,4% em 12 meses. Contudo, o núcleo de inflação ficou acima do esperado, indicando uma persistência inflacionária.

Outro fator preocupante para o Federal Reserve (Fed) é a resiliência do mercado de trabalho. O relatório de Payroll de abril divulgou a criação de 253 mil empregos e uma taxa de desemprego de 3,4%, menor patamar histórico.

Na atividade econômica americana, o Índice de Gerente de Compras (PMI) industrial caiu para 48,4 em maio. Por outro lado, o PMI de serviços subiu para 54,9. É evidente a maior demanda por serviços pós pandemia, principalmente no setor de viagens e lazer em geral. Com isso, o mercado de trabalho seguirá apertado e deve transmitir a continuidade de pressão inflacionária.

Contudo, a taxa de juros determinada pelo Comitê Federal de Mercado Aberto (FOMC) ficou entre 5,00% e 5,25%, após alta de 0,25 ponto percentual. Apesar das adversidades citadas, os efeitos defasados do aperto monetário e a recente crise bancária foram variáveis para definir uma política mais tolerante. Adicionalmente, a ata da reunião do FOMC sugere maior possibilidade de interrupção de ajustes e acompanhamento da conjuntura econômica.

No campo político, a questão mais fragilizada estava em torno da necessidade de aprovação da elevação do teto da dívida americana. Caso não houvesse um acordo entre os republicanos e democratas, o país corria o risco de dar calote na dívida no início de junho. Em ampla maioria, os republicanos cederam algumas demandas referentes às condicionantes de gastos futuros do governo federal, ocorrendo a suspensão do limite de endividamento por dois anos.

Na Zona do Euro, os dados de atividade econômica apontam para um enfraquecimento da indústria e pressão no setor de serviços. O PMI industrial atingiu 44,6 em maio, ante 45,8 em abril. O setor manufatureiro é um obstáculo para o ímpeto da economia como um todo, com perspectivas menos otimistas na produção,

pois, além de uma queda de pedidos, há também menores estoques de insumos intermediários. A preliminar do PMI de serviços recuou de 56,2 em abril para 55,6 em maio, evidenciando questões de sensibilidade de demanda e aumento salarial. Nesse sentido, serviços é o maior desafio para a conjuntura econômica europeia, uma vez que proporciona uma resiliência na inflação, principalmente na análise do núcleo, que desconsidera alimentos e energia.

O CPI acumulou 7,0% em 12 meses, após alta de 0,6% no mês de abril. Com isso, a taxa de juros ficou estabelecida em 3,75%, a partir da elevação de 0,25 p.p. pelo Banco Central Europeu (BCE). A redução no ritmo de alta foi justificativa pelos dados bancários que mostraram maior queda na demanda por empréstimos, sugerindo efeitos mais intensos das elevações de juros anteriores. O BCE não sinalizou nenhuma orientação dos próximos movimentos, mas a expectativa é da permanência de estratégia contracionista.

Na China, os indicadores de preços provocam receio sobre uma possível desaceleração da economia. O CPI caiu 0,1% e o Índice de Preços ao Produtor (PPI) recuou 0,5%, ambos em abril com referência de março. Adicionalmente, a atividade industrial está perdendo força depois que novos dados mostraram a segunda queda consecutiva. O PMI industrial caiu para 48,8, leitura de contração. Já o PMI não manufatureiro, que envolve o setor de serviços, também desacelerou para 54,5, ante 56,4 no período anterior.

A situação atual implica em maior pressão sobre as autoridades chinesas em sustentar a recuperação econômica, com chance de o governo orientar uma redução da taxa de juros. As expectativas de uma recuperação irregular devem afetar nos preços das commodities, principalmente minério e petróleo.

No Brasil, o Comitê de Política Monetária (Copom) decidiu manter a taxa Selic em 13,75%, dentro do esperado pelo mercado. Para esclarecer toda a conjuntura econômica atual, o Copom afirmou que a economia segue em processo de desinflação, porém em um ritmo lento. As expectativas adiam o processo de queda de juros, uma vez que o Copom deixou comunicado o desejo de ancorar a inflação futura para a meta. No entanto, a notícia do mês que proporcionou melhores perspectivas para a inflação neste ano foi a alteração da política de preços pela Petrobras e queda nos preços dos combustíveis.

No campo político, o relator da proposta do arcabouço fiscal na Câmara, deputado Cláudio Cajado, incluiu no projeto algumas regras para conter gastos, caso o governo não cumpra com as metas da nova âncora. Porém, a pedido do presi-

dente Lula, o programa Bolsa Família e a política de reajuste real do salário-mínimo foram preservadas. A proposta foi aprovada na Câmara dos Deputados e seguirá para a votação no Senado. Apesar das críticas fundadas a respeito do novo arcabouço fiscal, ele esclarece algumas incertezas do governo sobre a gestão do orçamento nos próximos anos.

Sobre os dados econômicos, o Índice de Atividade Econômica do Banco Central (IBC-Br), considerado um sinalizador do Produto Interno Bruto (PIB), recuou 0,15% em março. A expectativa era de uma retração de 0,30%, mas todos os setores de atividade econômica tiveram crescimento. A possibilidade de melhoria da economia deriva do avanço da produção industrial em 1,1%, do volume de serviços em 0,9% e do varejo em 0,8%, indicadores de março com referência de fevereiro.

O Novo Caged (Cadastro Geral de Empregados e Desempregados) divulgou a criação de 180 mil empregos. Cerca de 57% foram direcionados para o setor de serviços e 10% para o setor industrial. Para o conjunto do território nacional, o salário médio de admissão em abril foi de R\$ 2.015,58, um aumento de 2,3% em relação ao mês anterior. A taxa de desocupação no Brasil, de acordo com o IBGE, foi de 8,5% no trimestre móvel encerrado em abril de 2023. Evidencia-se uma relativa estabilidade no indicador, uma vez que o trimestre anterior registrava um valor de 8,4%.

Em maio, os mercados apresentaram ganhos na renda fixa e variável. As justificativas derivam da queda dos juros futuros, beneficiando tanto benchmarks curtos quanto longos. O Ibovespa acompanhou o movimento do exterior e apresentou resultados positivos. Por fim, no câmbio, o real ganhou espaço frente ao dólar.

Esta comparação tem o objetivo de verificar a rentabilidade obtida nos investimentos realizados no Instituto de Previdência do Estado do Rio Grande do Sul – IPE Prev ante o resultado auferido por outros Regimes Próprios de Previdência Social - RPPS. A intenção é provocar-nos a avaliar alternativas de métodos e práticas, ainda que sempre se respeitando as idiosincrasias de cada instituição previdenciária.

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

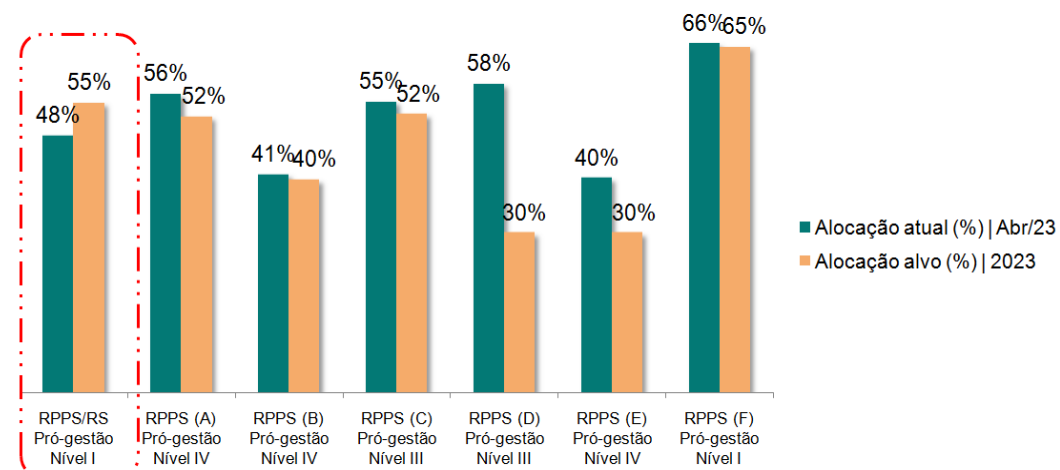
Outrossim, considerando que os relatórios mensais de investimentos dos RPPS são publicizados em datas heterogêneas e com a pretensão de não comprometer a coleta de dados, este comparativo terá como premissa verificar os resultados auferidos no mês imediatamente anterior ao mês de referência deste relatório.

Características dos RPPS

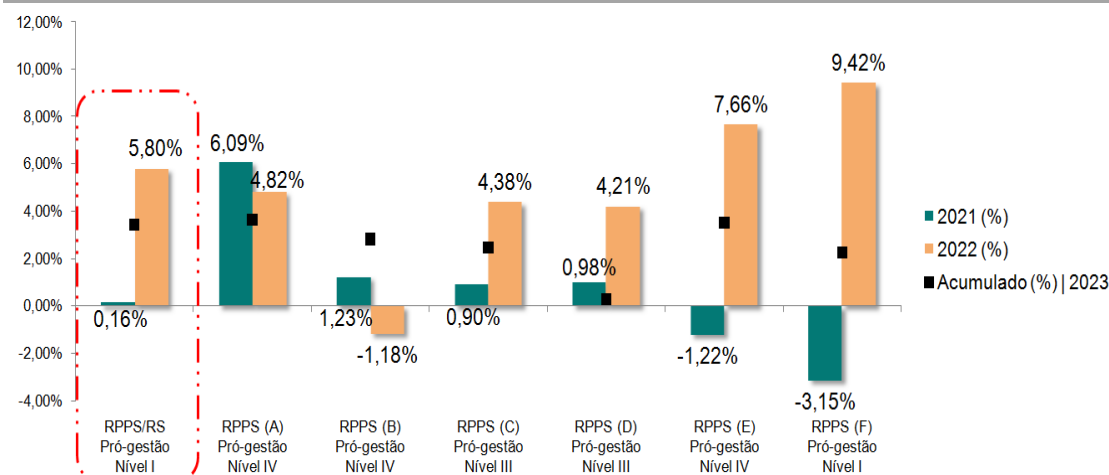
RPPS	Modelo de Gestão	Nível Pró-Gestão	Meta atuarial 2023	PL (em bilhões R\$) Abr/23
RPPS/RS	Própria	I	IPCA + 5,05% a.a.	4,257
RPPS (A)	Própria	IV	IPCA + 4,86% a.a.	2,363
RPPS (B)	Própria	IV	IPCA + 4,94% a.a.	1,335
RPPS (C)	Própria	III	IPCA + 5,10% a.a.	2,924
RPPS (D)	Própria	III	IPCA + 5,12% a.a.	7,061
RPPS (E)	Própria	IV	INPC + 4,97% a.a.	4,569
RPPS (F)	Própria	I	IPCA + 4,80% a.a.	3,732 *

* Não foi possível encontrar dados posteriores a Abr/2023 no momento da edição deste relatório. Dados atualizados até Mar/2023

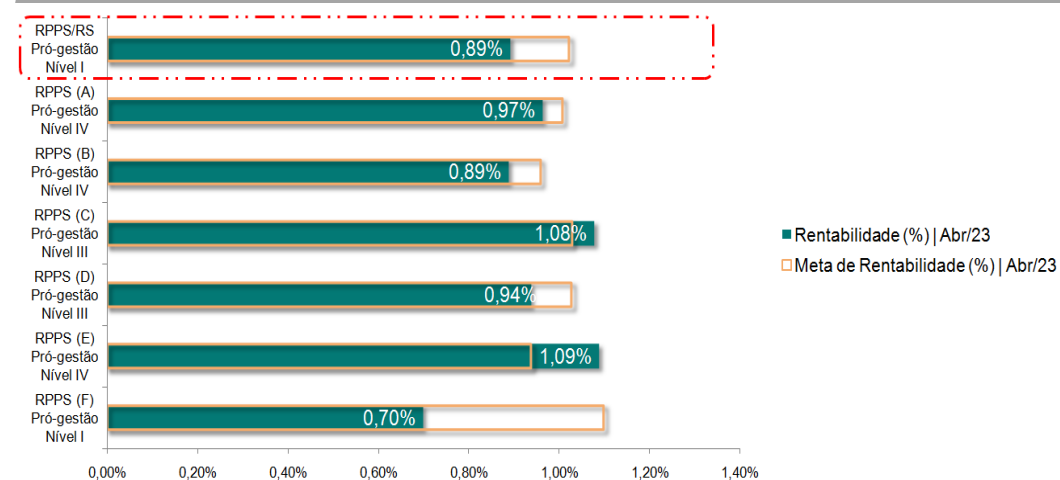
Representatividade de Títulos Públicos Federais em Carteira | Abr/23



Rentabilidade anual | 2021-2022 e acumulado de 2023



Rentabilidade mensal | Abr/23





DIRETORIA EXECUTIVA
Comitês de Investimentos do Fundoprev

PARECER SOBRE RELATÓRIO MENSAL

Os Comitês de Investimentos do Fundoprev aprovam, na reunião ordinária de 22/06/2023, o Relatório de Investimentos do mês de maio/2023, que segue em anexo.

Desta forma, encaminhe-se o Relatório de Investimentos aprovado para conhecimento e deliberação do Conselho Fiscal, conforme competência atribuída ao órgão colegiado pelo inciso III do art. 18 da Lei Complementar Estadual nº 15.143/2018, bem como pelo no Manual Pró-Gestão RPPS 3.1, no nível I do item 3.2.6.

Porto Alegre, 22 de junho de 2023.

GUSTAVO MAGALHÃES RORIZ
Vice-Presidente dos Comitês de Investimentos



CONSELHO FISCAL- IPE Prev

R E S O L U Ç Ã O CF-IPE Prev Nº. 03/2023

O CONSELHO FISCAL DO IPE Prev, no uso da competência que lhe é conferida, pelo art. 18, inciso I a VI, da Lei Complementar Estadual nº 15.143, de 5 de abril de 2018, reunido em sessão ordinária realizada nesta data,

R E S O L V E:

APROVAR, à unanimidade dos Conselheiros presentes à sessão ordinária, o parecer e voto do Conselheiro Tiago Diogo da Silva, nos Relatórios Mensais dos Ativos dos Fundoprev's, conforme consta em Ata CF-IPE Prev nº 08/2023:

- 1- Processo Administrativo PROA nº 23/1440-0007610-8, contendo o Relatórios do FUNDOPREV de abril/2023;
2. Processo Administrativo PROA nº 23/1440-0008771-1, contendo o Relatório do FUNDOPREV de maio/2023.

Recomendações aos Gestores:

- 1) **Observar** integralmente o disposto nos artigos 152 e 153 da Portaria MPT nº 1.467/2022 quanto aos desenquadramentos da Resolução CMN nº 4.963/2021;
- 2) **Zelar** pelo cumprimento da meta atuarial estabelecida na Política Anual de Investimentos 2023 e pela qualidade da carteira de investimento dos Fundos Previdenciários mediante profícua gestão de risco;
- 3) **Propugnar** pela adequação da legislação estadual de modo a superar pela via legislativa a divergência de interpretação no que tange à aplicação de recursos em instituições financeiras privadas.

Sessão virtual, 10 de agosto de 2023.

Rodrigo de Castro Silveira
Presidente





Nome do documento: Resolucao CF 03 2023 Relatorio FUNDOPREV mensal abril e maio 2023.pdf

Documento assinado por	Órgão/Grupo/Matrícula	Data
Rodrigo Castro Silveira	IPEPREV / IPECON.FIS / 2864711	15/08/2023 12:46:48

