

# RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS JUNHO - 2024



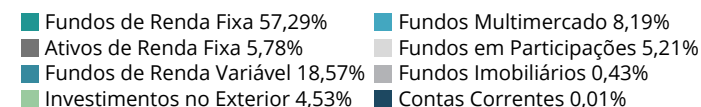
**Instituto de Previdência Social do Município de Navegantes - SC**



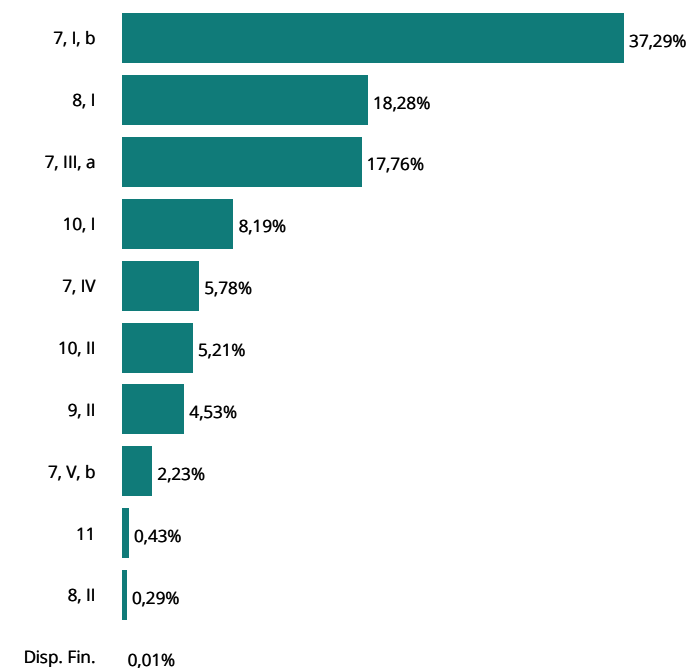
Distribuição da Carteira	3
Retorno da Carteira por Ativo	7
Rentabilidade da Carteira (em %)	11
Rentabilidade e Risco dos Ativos	12
Análise do Risco da Carteira	16
Liquidez e Custos das Aplicações	18
Movimentações	21
Enquadramento da Carteira	22
Comentários do Mês	29

ATIVOS	%	JUNHO	MAIO
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>57,3%</b>	<b>234.108.947,21</b>	<b>231.213.832,39</b>
4UM Crédito Privado Renda Fixa	0,4%	1.708.845,20	1.693.675,13
Banrisul Absoluto	0,4%	1.552.670,34 ▼	1.739.556,51
Banrisul Automático Renda Fixa	0,2%	625.678,13 ▲	413.835,83
BB Previdenciário Títulos Públicos 2024	0,7%	3.025.732,48 ▲	-
BB Previdenciário Títulos Públicos 2027	2,3%	9.507.841,98	9.509.800,53
BB Previdenciário Títulos Públicos 2030	2,0%	8.002.498,29	8.060.184,64
BB Previdenciário Títulos Públicos 2035	3,1%	12.577.466,28	12.785.630,98
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	2,4%	9.712.489,19	9.809.134,29
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	0,4%	1.633.353,37	1.671.495,65
BB Previdenciário Títulos Públicos XXI	2,7%	10.890.059,23	10.765.180,63
BNP Paribas FIC Inflação Renda Fixa	0,6%	2.644.997,25	2.672.729,63
BNP Paribas Match Referenciado Crédito Privado	0,5%	2.010.699,36	1.994.544,62
Bradesco FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	1,4%	5.764.118,38	5.775.903,58
Bradesco FIC Títulos Públicos Institucional IMA-B	2,8%	11.637.843,55	11.755.223,52
Bradesco H Nilo Renda Fixa	3,6%	14.629.411,58	14.819.935,38
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	3,4%	13.791.123,25	13.676.942,04
BTG Pactual Explorer Institucional	1,1%	4.436.243,17	4.424.676,15
Caixa Aliança Títulos Públicos Renda Fixa	5,5%	22.455.445,82 ▲	21.784.346,77
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	0,5%	1.858.293,46	1.836.995,64
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	2,5%	10.257.630,96	10.331.364,09
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	1,3%	5.192.178,82	5.244.365,29
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	1,3%	5.492.730,39	5.472.353,46
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	1,5%	5.987.861,58	6.125.522,83
Caixa FIC Brasil Gestão Estratégica Renda Fixa	0,5%	2.195.360,08	2.191.624,39
Daycoval Alocação Dinâmica Renda Fixa	1,1%	4.607.476,53	4.593.396,00
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	4,4%	17.828.017,65	17.669.764,39
Itaú Renda Fixa NTN-B 2027	3,4%	13.900.492,22	13.903.233,46
Mongeral Aegon Inflação Referenciado IMA-B	0,9%	3.880.515,56	3.924.134,91
Rio Bravo Estratégico IMA-B	0,8%	3.203.024,40	3.226.905,05
Safra FIC Extra Bancos Credito Privado Renda Fixa	0,9%	3.536.044,57	3.508.014,94
Safra FIC Institucional IMA-B	0,7%	3.014.100,11	3.050.601,91
Santander FIC Ativo Renda Fixa	0,7%	2.718.496,91	2.714.177,99
Santander FIC Premium IMA-B	0,4%	1.685.283,53	1.702.138,17

## POR SEGMENTO

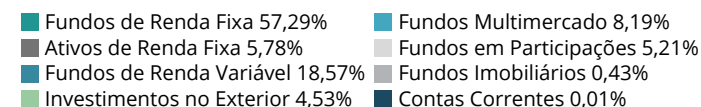


## POR TIPO DE ATIVO

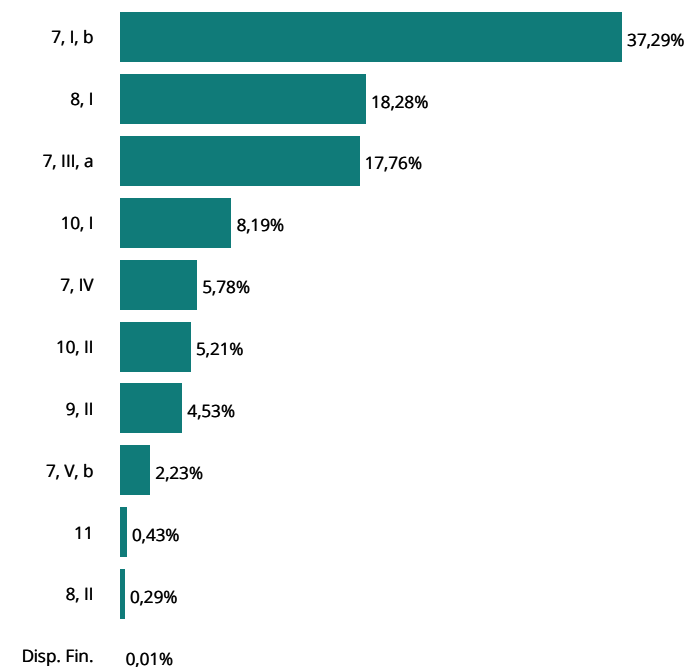


ATIVOS	%	JUNHO	MAIO
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>57,3%</b>	<b>234.108.947,21</b>	<b>231.213.832,39</b>
Santander FIC Premium IMA-B 5+	2,5%	10.284.532,60	10.524.087,24
Somma Torino Crédito Privado	0,5%	1.860.390,99	1.842.356,75
<b>ATIVOS DE RENDA FIXA</b>	<b>5,8%</b>	<b>23.611.849,94</b>	<b>23.404.771,00</b>
Letra Financeira Bradesco 13/08/2036 - IPCA + 6,00	1,0%	4.185.138,32	4.154.864,25
Letra Financeira BTG 01/09/2032 - IPCA + 7,65	0,3%	1.115.544,77	1.105.634,03
Letra Financeira CNH 28/09/2028 - IPCA + 7,60	0,0%	198.303,58	196.605,22
Letra Financeira Daycoval 02/03/2033 - IPCA + 7,76	1,2%	4.701.244,33	4.651.854,70
Letra Financeira Daycoval 05/10/2028 - IPCA + 7,05	0,5%	2.175.194,74	2.154.056,16
Letra Financeira Daycoval 24/02/2032 - IPCA + 7,41	0,3%	1.171.359,08	1.159.408,36
Letra Financeira Daycoval 24/02/2033 - IPCA + 7,46	0,3%	1.172.086,17	1.160.083,04
Letra Financeira Votorantim 16/06/2027 - IPCA + 7,50	0,8%	3.196.217,14	3.170.790,44
Letra Financeira XP 02/11/2027 - IPCA + 6,50	0,6%	2.257.321,39	2.239.692,75
Letra Financeira XP 05/10/2024 - IPCA + 7,20	0,3%	1.325.077,54	1.314.107,33
Letra Financeira XP 05/10/2024 - IPCA + 7,30	0,2%	861.074,17	853.891,69
Letra Financeira XP 14/07/2025 - IPCA + 6,30	0,3%	1.055.300,23	1.047.400,69
Letra Financeira XP 14/10/2024 - IPCA + 7,30	0,0%	197.988,48	196.382,34
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>18,6%</b>	<b>75.883.085,30</b>	<b>74.176.480,42</b>
4UM FIA Marlim Dividendos	0,4%	1.447.365,27	1.425.334,62
4UM FIA Small Caps	0,6%	2.458.045,69	2.417.089,44
AZ Quest Bayes FIA Sistemático	0,4%	1.596.659,89	1.599.024,12
BB FIC FIA ESG BDR Nível I	0,9%	3.497.800,97	3.189.003,26
BNP Paribas FIA Small Caps	0,5%	2.200.776,81	2.207.581,82
BNP Paribas FIC FIA Action	1,4%	5.707.427,20	5.581.094,08
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	1,1%	4.628.299,89	4.159.963,23
BTG Pactual FIC FIA Absoluto Institucional	1,0%	4.286.229,98	4.195.879,10
Caixa FIC FIA Ações Livre	0,3%	1.275.922,00	1.277.322,41
Constância FIA	0,2%	934.343,89	931.919,95
Dourada FIC FIA	0,2%	680.720,22	736.181,03
Guepardo FIC FIA Valor Institucional	2,0%	8.039.059,83	7.949.340,66
Icatu Vanguarda FIA Dividendos	0,7%	2.936.555,03	2.877.893,42
It Now Fundo de Índice Ibovespa BOVV11 Méd.	0,3%	1.167.905,00	1.150.052,50
Navi FIC FIA Institucional	2,3%	9.355.100,99	9.270.379,91

## POR SEGMENTO



## POR TIPO DE ATIVO



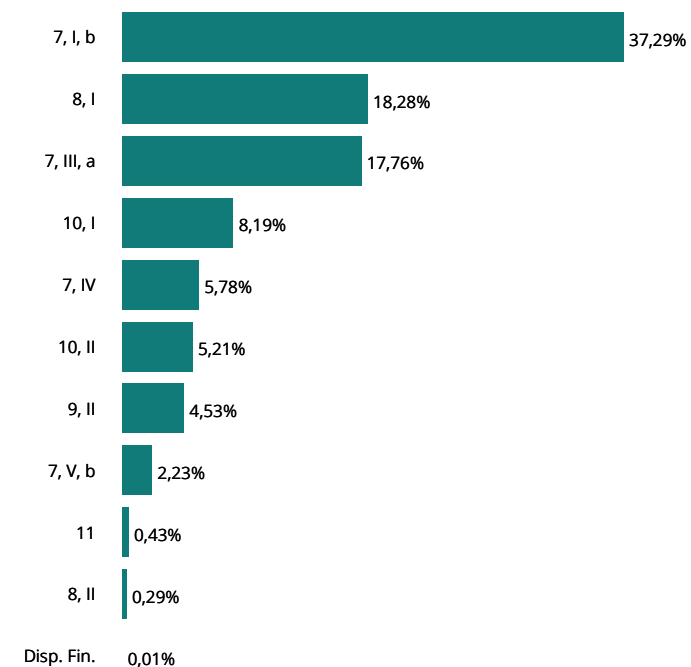
ATIVOS	%	JUNHO	MAIO
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>18,6%</b>	<b>75.883.085,30</b>	<b>74.176.480,42</b>
Occam FIC FIA	0,5%	2.155.685,01	2.111.779,75
Próprio Capital FIA	1,0%	3.900.297,13	3.893.323,92
Safra FIA Consumo Americano PB BDR Nível I	0,5%	1.952.448,22	1.767.779,90
Safra FIC FIA Ações Livre	0,4%	1.684.338,82	1.687.206,97
Safra FIC FIA Small Cap PB	0,7%	3.056.793,71	3.104.458,39
Tarpon FIC FIA GT Institucional I	1,4%	5.824.723,87	5.812.827,13
Tarpon FIC FIA Intersection	0,4%	1.698.799,33	1.685.654,57
Vinci FIA Total Return Institucional	0,3%	1.122.256,05	1.102.734,41
Western Asset FIA BDR Nível I	0,4%	1.664.494,33	1.487.447,98
XP FIA Dividendos	0,6%	2.611.036,17	2.555.207,85
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>	<b>4,5%</b>	<b>18.521.784,11</b>	<b>16.759.158,27</b>
BNP Paribas FIA Access USA Companies	1,9%	7.756.210,88	6.919.911,24
Genial FIC FIA MS US Growth IE	0,1%	301.660,28	267.027,08
Genial MS FIC FIA Global Brands	0,1%	494.359,49	453.634,34
Icatu Vanguarda FOF	0,1%	588.896,63	553.075,87
Santander FIC Global Equities Master Mult. IE	0,5%	1.845.758,54	1.702.091,83
XP AXA FIC FIA Framlington Digital Ecn Advisory IE	0,5%	1.869.000,50	1.784.722,88
XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	1,4%	5.665.897,79	5.078.695,03
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>	<b>8,2%</b>	<b>33.479.309,73</b>	<b>32.454.870,64</b>
Caixa Bolsa Americana Multimercado	4,0%	16.388.116,32	15.772.905,52
Icatu Vanguarda Long Biased Multimercado	0,1%	503.107,21	496.889,37
Itaú FIC Private Multimercado SP500	0,4%	1.716.500,15	1.651.061,63
Rio Bravo Proteção Bolsa Americana Multimercado	1,1%	4.591.027,55	4.564.668,01
Safra Capital Protegido Bolsa Americana Mult.	2,0%	8.265.665,40	8.015.474,64
Safra SP Reais PB Multimercado	0,4%	1.502.746,48	1.447.179,29
Vinci Valorem Multimercado	0,1%	512.146,62	506.692,18
<b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>	<b>5,2%</b>	<b>21.275.987,31</b>	<b>21.313.977,48</b>
BTG FIP Economia Real	5,1%	20.784.515,77	20.818.994,85
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	0,1%	491.471,54	494.982,63
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>	<b>0,4%</b>	<b>1.739.629,71</b>	<b>1.774.251,66</b>
BB FII Recebíveis	0,0%	72.272,55	73.445,90
Kinea FII Desenvolvimento Logístico KLOG11	0,2%	995.177,76	995.177,76

POR SEGMENTO



- Fundos de Renda Fixa 57,29%
- Fundos de Renda Variável 18,57%
- Investimentos no Exterior 4,53%
- Ativos de Renda Fixa 5,78%
- Fundos Multimercado 8,19%
- Fundos em Participações 5,21%
- Fundos Imobiliários 0,43%
- Contas Correntes 0,01%

POR TIPO DE ATIVO



ATIVOS	%	JUNHO	MAIO
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>	<b>0,4%</b>	<b>1.739.629,71</b>	<b>1.774.251,66</b>
Rio Bravo FII Renda Corporativa RCRB11	0,2%	672.179,40 ▼	705.628,00
<b>CONTAS CORRENTES</b>	<b>0,0%</b>	<b>44.270,43</b>	<b>20.015,61</b>
Banco do Brasil	0,0%	180,00	-
Banrisul	0,0%	-	-
BNP Paribas	0,0%	-	-
Bradesco	0,0%	-	-
BTG Pactual	0,0%	-	-
Caixa Econômica Federal	0,0%	44.090,43	20.015,61
Daycoval	0,0%	-	-
Geração Futuro	0,0%	-	-
Itaú Unibanco	0,0%	-	-
Outras Instituições	0,0%	-	-
Safra	0,0%	-	-
Santander	0,0%	-	-
XP Investimentos	0,0%	-	-
<b>TOTAL DA CARTEIRA</b>	<b>100,0%</b>	<b>408.664.863,74</b>	<b>401.117.357,47</b>

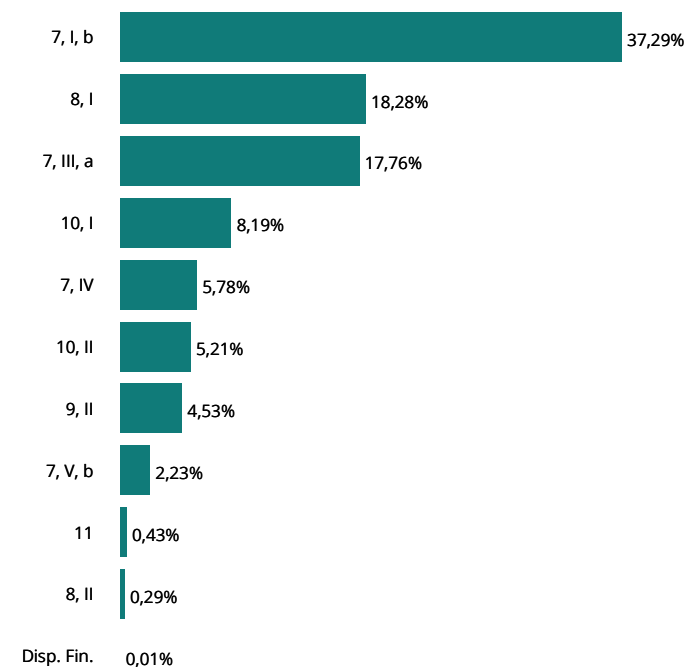
▲ Entrada de Recursos  
 ▲ Nova Aplicação  
 ▼ Saída de Recursos  
 ▼ Resgate Total

## POR SEGMENTO



- Fundos de Renda Fixa 57,29%
- Ativos de Renda Fixa 5,78%
- Fundos de Renda Variável 18,57%
- Investimentos no Exterior 4,53%
- Fundos Multimercado 8,19%
- Fundos em Participações 5,21%
- Fundos Imobiliários 0,43%
- Contas Correntes 0,01%

## POR TIPO DE ATIVO



ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2024
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>226.154,28</b>	<b>1.440.140,22</b>	<b>715.545,63</b>	<b>(1.772.160,61)</b>	<b>2.131.411,58</b>	<b>(608.594,84)</b>	<b>2.132.496,26</b>
4UM Crédito Privado Renda Fixa	18.343,94	14.794,13	16.295,59	16.464,65	15.380,04	15.170,07	<b>96.448,42</b>
Banrisul Absoluto	16.086,29	13.526,56	14.379,80	15.146,93	14.105,82	13.113,83	<b>86.359,23</b>
Banrisul Automático Renda Fixa	9.955,05	6.869,79	7.040,47	6.228,11	6.673,97	2.499,44	<b>39.266,83</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos 2024	-	-	-	-	-	25.732,48	<b>25.732,48</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos 2027	43.865,90	45.991,34	49.552,68	(64.025,06)	85.500,03	(1.958,55)	<b>158.926,34</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos 2030	(28.959,05)	49.107,44	56,94	(139.682,33)	110.225,52	(57.686,35)	<b>(66.937,83)</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos 2035	(160.288,20)	79.231,67	(51.105,86)	(340.956,21)	220.023,79	(208.164,70)	<b>(461.259,51)</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	(44.835,31)	49.998,84	5.864,45	(160.694,43)	126.407,61	(96.645,10)	<b>(119.903,94)</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	(26.074,78)	8.296,64	(9.998,50)	(49.650,27)	25.825,80	(38.142,28)	<b>(89.743,39)</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos XXI	117.305,59	77.773,74	96.248,44	83.627,58	94.524,67	124.878,60	<b>594.358,62</b>
BNP Paribas FIC Inflação Renda Fixa	(13.568,23)	13.234,92	684,15	(45.969,05)	33.154,96	(27.732,38)	<b>(40.195,63)</b>
BNP Paribas Match Referenciado Crédito Privado	18.964,79	15.906,31	16.782,96	18.217,45	16.864,82	16.154,74	<b>102.891,07</b>
Bradesco FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	25.810,23	32.616,46	28.171,56	(21.804,59)	49.332,88	(11.785,20)	<b>102.341,34</b>
Bradesco FIC Títulos Públicos Institucional IMA-B	(56.279,12)	61.483,03	6.198,09	(193.978,62)	151.096,12	(117.379,97)	<b>(148.860,47)</b>
Bradesco H Nilo Renda Fixa	(80.457,75)	68.350,62	(4.809,19)	(273.757,40)	178.715,99	(190.523,80)	<b>(302.481,53)</b>
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	107.210,45	87.453,26	94.756,38	108.528,27	112.985,65	114.181,21	<b>625.115,22</b>
BTG Pactual Explorer Institucional	36.163,95	32.072,80	31.032,10	(38.328,34)	38.037,28	11.567,02	<b>110.544,81</b>
Caixa Aliança Títulos Públicos Renda Fixa	268.821,89	227.178,67	184.013,34	195.567,43	186.594,55	176.732,25	<b>1.238.908,13</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	20.011,40	13.290,75	16.419,32	14.270,44	16.122,73	21.297,82	<b>101.412,46</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	(31.704,21)	53.725,57	134,71	(152.596,17)	125.422,41	(73.733,13)	<b>(78.750,82)</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	(23.199,40)	26.719,07	2.825,56	(81.671,41)	67.302,61	(52.186,47)	<b>(60.210,04)</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	32.451,64	29.515,07	40.555,71	(11.973,95)	55.666,94	20.376,93	<b>166.592,34</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	(91.931,67)	30.916,24	(34.930,65)	(180.835,30)	94.016,64	(137.661,25)	<b>(320.425,99)</b>
Caixa FIC Brasil Gestão Estratégica Renda Fixa	14.049,73	11.976,10	12.543,28	(7.000,06)	15.295,72	3.735,69	<b>50.600,46</b>
Daycoval Alocação Dinâmica Renda Fixa	28.443,61	23.628,56	23.230,90	(24.106,96)	39.536,90	14.080,53	<b>104.813,54</b>
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	153.275,21	87.256,68	109.198,67	205.451,58	152.617,08	158.253,26	<b>866.052,48</b>
Itaú Renda Fixa NTN-B 2027	69.806,15	73.227,89	78.860,81	(101.553,06)	(264.245,81)	(2.741,24)	<b>(146.645,26)</b>
Mongeral Aegon Inflação Referenciado IMA-B	(19.152,02)	20.047,67	1.038,74	(68.507,04)	47.328,59	(43.619,35)	<b>(62.863,41)</b>
Rio Bravo Estratégico IMA-B	(37.381,77)	25.818,94	(20.471,96)	(104.483,01)	23.838,99	(23.880,65)	<b>(136.559,46)</b>
Safra FIC Extra Bancos Credito Privado Renda Fixa	32.659,19	27.976,53	29.079,00	31.931,08	29.768,11	28.029,63	<b>179.443,54</b>
Safra FIC Institucional IMA-B	(17.587,46)	14.638,48	(1.515,08)	(61.035,08)	40.957,67	(36.501,80)	<b>(61.043,27)</b>
Santander FIC Ativo Renda Fixa	8.537,46	16.023,42	11.855,41	(9.381,73)	22.563,26	4.318,92	<b>53.916,74</b>
Santander FIC Premium IMA-B	(27.172,98)	30.067,16	3.060,09	(33.855,81)	21.919,84	(16.854,64)	<b>(22.836,34)</b>

ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2024
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>226.154,28</b>	<b>1.440.140,22</b>	<b>715.545,63</b>	<b>(1.772.160,61)</b>	<b>2.131.411,58</b>	<b>(608.594,84)</b>	<b>2.132.496,26</b>
Santander FIC Premium IMA-B 5+	(161.393,60)	52.802,12	(60.846,41)	(312.910,01)	162.389,95	(239.554,64)	<b>(559.512,59)</b>
Somma Torino Crédito Privado	24.377,36	18.623,75	19.344,13	11.161,76	15.460,45	18.034,24	<b>107.001,69</b>
<b>ATIVOS DE RENDA FIXA</b>	<b>142.546,29</b>	<b>133.037,46</b>	<b>259.384,17</b>	<b>204.331,95</b>	<b>234.243,61</b>	<b>207.078,94</b>	<b>1.180.622,42</b>
Letra Financeira Bradesco 13/08/2036 - IPCA + 6,00	-	-	37.816,81	41.562,40	37.145,66	30.274,07	<b>146.798,94</b>
Letra Financeira BTG 01/09/2032 - IPCA + 7,65	10.446,12	10.407,76	14.989,19	9.116,71	12.417,54	9.910,74	<b>67.288,06</b>
Letra Financeira CNH 28/09/2028 - IPCA + 7,60	1.875,29	1.838,27	2.622,81	1.580,01	2.253,61	1.698,36	<b>11.868,35</b>
Letra Financeira Daycoval 02/03/2033 - IPCA + 7,76	52.171,11	44.226,12	65.860,51	37.447,41	45.899,65	49.389,63	<b>294.994,43</b>
Letra Financeira Daycoval 05/10/2028 - IPCA + 7,05	23.180,77	19.674,23	27.544,89	18.146,85	19.657,11	21.138,58	<b>129.342,43</b>
Letra Financeira Daycoval 24/02/2032 - IPCA + 7,41	13.251,90	11.041,54	15.234,30	8.878,42	11.445,76	11.950,72	<b>71.802,64</b>
Letra Financeira Daycoval 24/02/2033 - IPCA + 7,46	13.302,31	11.085,74	15.285,59	8.927,44	11.496,97	12.003,13	<b>72.101,18</b>
Letra Financeira Votorantim 16/06/2027 - IPCA + 7,50	28.318,79	34.763,80	34.979,05	26.855,78	36.994,47	25.426,70	<b>187.338,59</b>
Letra Financeira XP 02/11/2027 - IPCA + 6,50	-	-	23.952,32	17.936,90	22.981,87	17.628,64	<b>82.499,73</b>
Letra Financeira XP 05/10/2024 - IPCA + 7,20	-	-	10.359,82	12.566,76	13.581,37	10.970,21	<b>47.478,16</b>
Letra Financeira XP 05/10/2024 - IPCA + 7,30	-	-	4.494,16	8.233,13	8.900,05	7.182,48	<b>28.809,82</b>
Letra Financeira XP 14/07/2025 - IPCA + 6,30	-	-	5.212,27	10.884,05	9.512,54	7.899,54	<b>33.508,40</b>
Letra Financeira XP 14/10/2024 - IPCA + 7,30	-	-	1.032,45	2.196,09	1.957,01	1.606,14	<b>6.791,69</b>
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>(2.289.906,89)</b>	<b>1.471.417,34</b>	<b>1.069.356,12</b>	<b>(3.828.958,44)</b>	<b>(1.539.941,85)</b>	<b>1.715.947,74</b>	<b>(3.402.085,98)</b>
4UM FIA Marlim Dividendos	(52.684,07)	(14.398,72)	14.758,05	(45.149,68)	(6.216,75)	22.030,65	<b>(81.660,52)</b>
4UM FIA Small Caps	(188.184,70)	78.450,10	60.803,37	(193.277,46)	(77.658,20)	40.956,25	<b>(278.910,64)</b>
AZ Quest Bayes FIA Sistemático	-	-	14.742,59	(88.943,24)	(48.876,24)	(2.364,23)	<b>(125.441,12)</b>
AZ Quest FIC FIA	(12.555,78)	13.399,91	(1.642,85)	(11.596,60)	-	-	<b>(12.395,32)</b>
BB FIC FIA ESG BDR Nível I	114.683,82	189.175,65	64.861,90	(65.420,57)	185.419,43	308.797,71	<b>797.517,94</b>
BNP Paribas FIA Small Caps	(83.102,18)	10.662,29	59.658,98	(224.889,92)	(108.562,66)	(6.805,01)	<b>(353.038,50)</b>
BNP Paribas FIA Strategie	(49.024,99)	6.522,11	5.472,71	-	-	-	<b>(37.030,17)</b>
BNP Paribas FIC FIA Action	(316.352,27)	4.528,93	(20.655,77)	(273.671,46)	(223.254,42)	126.333,12	<b>(703.071,87)</b>
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	130.030,26	183.197,27	125.831,71	(5.124,31)	233.073,00	468.336,66	<b>1.135.344,59</b>
BTG Pactual FIC FIA Absoluto Institucional	(158.341,61)	110.369,78	10.301,54	(342.905,49)	(171.347,95)	90.350,88	<b>(461.572,85)</b>
Caixa FIC FIA Ações Livre	(37.405,56)	30.524,11	18.494,58	(73.869,26)	(30.323,35)	(1.400,41)	<b>(93.979,89)</b>
Constância FIA	(10.922,04)	117,87	10.634,09	(57.725,69)	(28.758,74)	2.423,94	<b>(84.230,57)</b>
Dourada FIC FIA	(39.219,49)	18.813,17	80.138,98	10.640,68	(64.026,35)	(55.460,81)	<b>(49.113,82)</b>
Guepardo FIC FIA Valor Institucional	(119.544,02)	229.470,95	120.991,61	(639.195,88)	(163.937,15)	89.719,17	<b>(482.495,32)</b>
Icatu Vanguarda FIA Dividendos	(135.903,00)	30.699,32	(25.753,79)	(88.155,87)	(93.738,34)	58.661,61	<b>(254.190,07)</b>



ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2024
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>(2.289.906,89)</b>	<b>1.471.417,34</b>	<b>1.069.356,12</b>	<b>(3.828.958,44)</b>	<b>(1.539.941,85)</b>	<b>1.715.947,74</b>	<b>(3.402.085,98)</b>
It Now Fundo de Índice Ibovespa BOVV11 Méd.	(3.468,24)	8.390,59	(3.883,69)	4.681,84	(28.309,84)	27.195,36	<b>4.606,02</b>
Navi FIC FIA Institucional	(259.960,89)	142.631,10	(96.166,06)	(446.199,07)	(297.402,22)	84.721,08	<b>(872.376,06)</b>
Occam FIC FIA	(88.632,44)	25.872,07	(34.038,30)	(59.589,71)	(68.639,05)	43.905,26	<b>(181.122,17)</b>
Próprio Capital FIA	(251.096,22)	124.782,20	217.102,73	(400.822,00)	(208.120,83)	6.973,21	<b>(511.180,91)</b>
Safra FIA Consumo Americano PB BDR Nível I	21.586,98	36.804,56	22.947,94	(949,81)	97.842,03	184.668,32	<b>362.900,02</b>
Safra FIC FIA Ações Livre	(71.733,05)	30.926,82	24.323,99	(91.860,61)	(82.769,95)	(2.868,15)	<b>(193.980,95)</b>
Safra FIC FIA Small Cap PB	(166.162,72)	23.275,97	65.206,07	(284.367,24)	(45.777,44)	(47.664,68)	<b>(455.490,04)</b>
Tarpon FIC FIA GT Institucional I	(369.812,77)	126.148,70	387.453,23	(143.789,16)	(193.698,45)	11.896,74	<b>(181.801,71)</b>
Tarpon FIC FIA Intersection	(74.081,80)	(51.666,82)	(21.963,41)	(84.050,80)	(97.314,60)	13.144,76	<b>(315.932,67)</b>
Vinci FIA Selection Equities	(56.140,86)	12.350,34	3.607,46	(45.218,86)	28.781,42	-	<b>(56.620,50)</b>
Vinci FIA Total Return Institucional	-	-	-	-	(28.790,70)	19.521,64	<b>(9.269,06)</b>
Western Asset FIA BDR Nível I	34.403,73	45.749,69	9.843,41	(25.200,22)	74.179,34	177.046,35	<b>316.022,30</b>
XP FIA Dividendos	(46.282,98)	54.619,38	(43.714,95)	(152.308,05)	(91.713,84)	55.828,32	<b>(223.572,12)</b>
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>	<b>503.168,59</b>	<b>972.729,37</b>	<b>331.327,01</b>	<b>(265.093,65)</b>	<b>560.628,65</b>	<b>1.762.625,84</b>	<b>3.865.385,81</b>
BNP Paribas FIA Access USA Companies	174.710,27	351.610,58	109.056,19	(96.379,58)	485.176,92	836.299,64	<b>1.860.474,02</b>
BNP Paribas FIA Equity World Inv. no Exterior	46.803,33	58.013,71	44.598,34	(9.201,03)	-	-	<b>140.214,35</b>
Genial FIC FIA MS US Growth IE	(11.323,98)	27.541,77	7.281,83	(14.179,02)	(8.547,82)	34.633,20	<b>35.405,98</b>
Genial MS FIC FIA Global Brands	20.022,70	9.173,77	2.424,14	(6.454,44)	7.760,35	40.725,15	<b>73.651,67</b>
Icatu Vanguarda FOF	5.138,63	6.402,25	10.962,57	7.551,22	20.518,33	35.820,76	<b>86.393,76</b>
Santander FIC Global Equities Master Mult. IE	44.939,80	67.958,16	60.533,16	(4.167,94)	75.954,61	143.666,71	<b>388.884,50</b>
XP AXA FIC FIA Framlington Digital Ecn Advisory IE	42.720,19	61.511,40	(12.311,17)	(112.704,93)	9.224,15	84.277,62	<b>72.717,26</b>
XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	180.157,65	390.517,73	108.781,95	(29.557,93)	(29.457,89)	587.202,76	<b>1.207.644,27</b>
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>	<b>497.116,86</b>	<b>1.152.607,25</b>	<b>829.552,74</b>	<b>(738.100,21)</b>	<b>948.839,98</b>	<b>1.024.439,09</b>	<b>3.714.455,71</b>
Caixa Bolsa Americana Multimercado	236.672,12	813.646,71	512.351,95	(593.669,94)	760.711,52	615.210,80	<b>2.344.923,16</b>
Icatu Vanguarda Long Biased Multimercado	-	-	3.263,51	(7.623,11)	1.248,97	6.217,84	<b>3.107,21</b>
Itaú FIC Private Multimercado SP500	24.560,97	84.882,04	54.011,85	(62.202,37)	79.575,11	65.438,52	<b>246.266,12</b>
Rio Bravo Proteção Bolsa Americana Multimercado	53.755,00	(43.277,00)	(62.149,96)	196.163,04	(181.506,54)	26.359,54	<b>(10.655,92)</b>
Safra Capital Protegido Bolsa Americana Mult.	161.109,60	223.248,30	272.343,24	(212.821,92)	213.016,80	250.190,76	<b>907.086,78</b>
Safra SP Reais PB Multimercado	21.019,17	74.107,20	46.449,98	(54.619,62)	69.057,82	55.567,19	<b>211.581,74</b>
Vinci Valorem Multimercado	-	-	3.282,17	(3.326,29)	6.736,30	5.454,44	<b>12.146,62</b>
<b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>	<b>(40.815,90)</b>	<b>(34.299,84)</b>	<b>949.656,03</b>	<b>(41.095,42)</b>	<b>(41.618,08)</b>	<b>(37.990,17)</b>	<b>753.836,62</b>
BTG FIP Economia Real	(36.459,98)	(32.405,45)	910.552,75	(37.975,22)	(37.953,52)	(34.479,08)	<b>731.279,50</b>

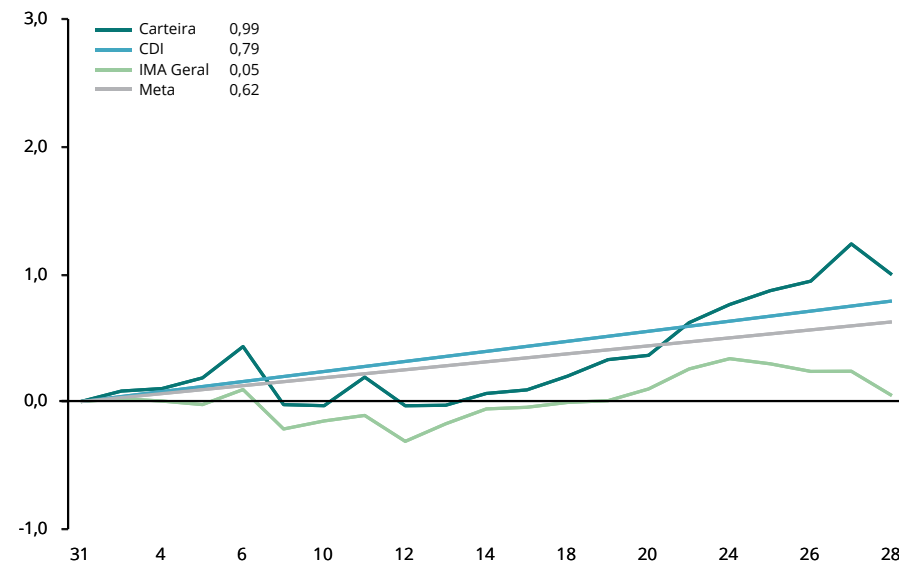
## RETORNO DA CARTEIRA POR ATIVO (EM REAIS)

ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2024
<b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>	<b>(40.815,90)</b>	<b>(34.299,84)</b>	<b>949.656,03</b>	<b>(41.095,42)</b>	<b>(41.618,08)</b>	<b>(37.990,17)</b>	<b>753.836,62</b>
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	(4.355,92)	(1.894,39)	39.103,28	(3.120,20)	(3.664,56)	(3.511,09)	<b>22.557,12</b>
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>	<b>(5.326,38)</b>	<b>14.115,35</b>	<b>10.639,93</b>	<b>(11.264,55)</b>	<b>(30.156,91)</b>	<b>(30.180,69)</b>	<b>(52.173,25)</b>
BB FII Recebíveis	4.970,03	397,35	984,00	(4.323,03)	878,84	(993,35)	<b>1.913,84</b>
Kinea FII Desenvolvimento Logístico KLOG11	(811,67)	(1.081,86)	(241,19)	(480,90)	(11.516,43)	-	<b>(14.132,05)</b>
Rio Bravo FII Renda Corporativa RCRB11	(9.484,74)	14.799,86	9.897,12	(6.460,62)	(19.519,32)	(29.187,34)	<b>(39.955,04)</b>
<b>TOTAL</b>	<b>(967.063,15)</b>	<b>5.149.747,15</b>	<b>4.165.461,63</b>	<b>(6.452.340,93)</b>	<b>2.263.406,98</b>	<b>4.033.325,91</b>	<b>8.192.537,59</b>

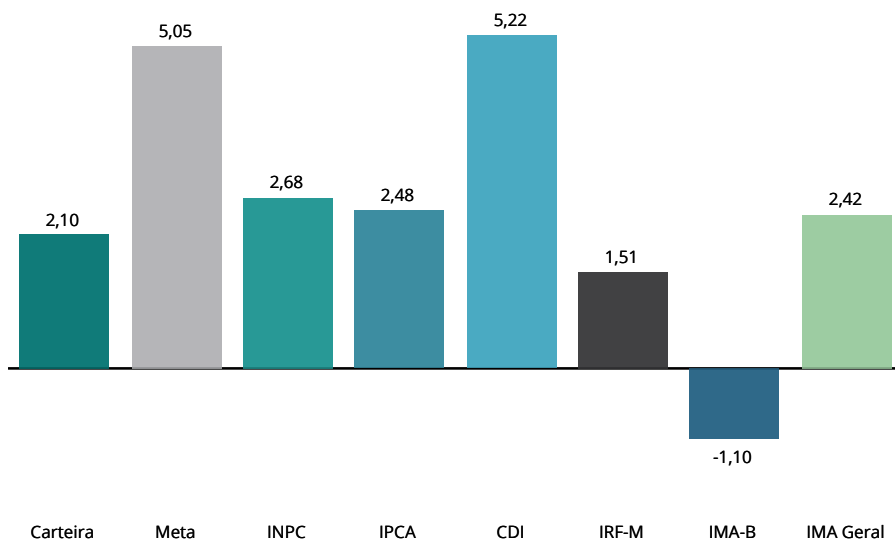
## RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META ATUARIAL (IPCA + 5,08% A.A.)

MÊS	CARTEIRA	META	CDI	IMA-G	% META	% CDI	% IMA-G
Janeiro	(0,25)	0,84	0,97	0,47	-30	-26	-54
Fevereiro	1,34	1,25	0,80	0,64	108	167	210
Março	1,06	0,57	0,83	0,52	185	127	204
Abril	(1,61)	0,80	0,89	(0,22)	-203	-182	735
Maió	0,58	0,88	0,83	0,95	66	69	61
Junho	0,99	0,62	0,79	0,05	159	126	2.113
Julho							
Agosto							
Setembro							
Outubro							
Novembro							
Dezembro							
<b>TOTAL</b>	<b>2,10</b>	<b>5,05</b>	<b>5,22</b>	<b>2,42</b>	<b>41</b>	<b>40</b>	<b>87</b>

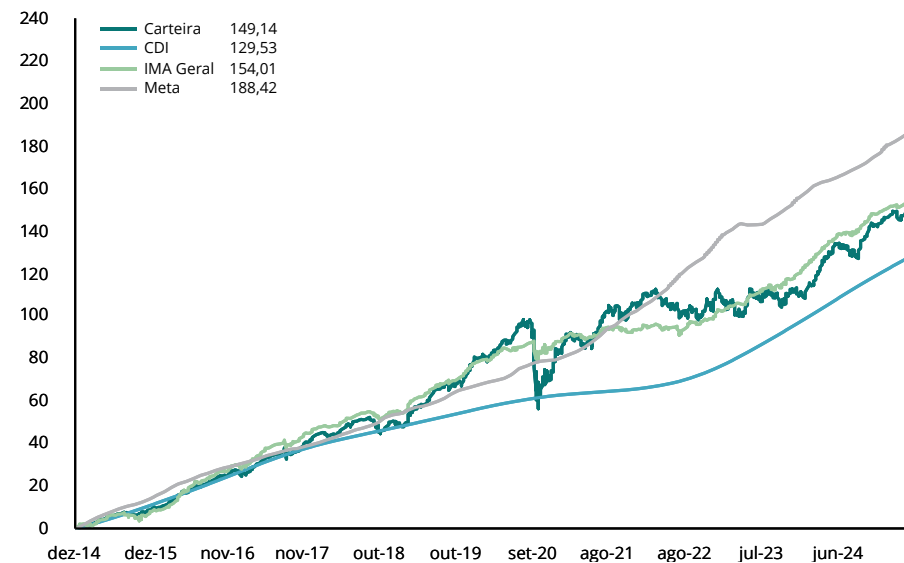
## RENTABILIDADE ACUMULADA NO MÊS



## CARTEIRA x INDICADORES EM 2024



## RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE DEZEMBRO/2014



RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO	BENCH	NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
		RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
4UM Crédito Privado Renda Fixa	CDI	0,90	143%	5,98	118%	13,63	146%	0,12	0,13	0,20	0,22	69,44	76,41	0,00	0,00
Banrisul Absoluto	CDI	0,79	126%	5,22	103%	11,74	125%	0,02	0,07	0,04	0,11	-7,87	-5,43	0,00	0,00
Banrisul Automático Renda Fixa	CDI	0,63	100%	4,16	82%	9,52	102%	0,02	0,07	0,04	0,12	-542,34	-181,07	0,00	0,00
BB Previdenciário Títulos Públicos 2024	IPCA	1,17	187%	5,78	114%	11,55	123%	1,02	0,87	1,67	1,43	29,31	-1,53	-0,03	-0,31
BB Previdenciário Títulos Públicos 2027	IPCA	-0,02	-3%	1,97	39%	6,69	71%	2,88	2,69	4,74	4,42	-22,09	-12,09	-0,61	-2,18
BB Previdenciário Títulos Públicos 2030	IPCA	-0,72	-115%	-0,83	-16%	3,49	37%	4,11	3,90	6,76	6,42	-28,92	-13,90	-1,11	-3,69
BB Previdenciário Títulos Públicos 2035	IPCA	-1,63	-261%	-3,48	-69%	0,93	10%	5,52	5,17	9,07	8,51	-34,74	-14,00	-1,78	-4,73
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	-0,99	-158%	-1,23	-24%	3,86	41%	3,99	3,81	6,56	6,26	-35,22	-13,84	-1,25	-3,60
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	IMA-B 5+	-2,28	-365%	-5,21	-103%	-0,16	-2%	6,40	5,96	10,52	9,80	-38,17	-13,51	-2,29	-6,19
BB Previdenciário Títulos Públicos XXI	IPCA	1,16	186%	5,73	113%	11,44	122%	1,02	0,87	1,67	1,43	28,77	-2,23	-0,03	-0,31
BNP Paribas FIC Inflação Renda Fixa	IMA-B	-1,04	-166%	-1,50	-30%	3,40	36%	3,98	3,79	6,55	6,24	-36,33	-14,62	-1,27	-3,64
BNP Paribas Match Referenciado Crédito Privado	CDI	0,81	130%	5,39	107%	12,24	131%	0,02	0,07	0,03	0,12	92,60	33,93	0,00	0,00
Bradesco FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	IPCA	-0,20	-33%	1,81	36%	7,82	83%	2,60	1,91	4,28	3,14	-30,11	-13,73	-0,55	-0,76
Bradesco FIC Títulos Públicos Institucional IMA-B	IMA-B	-1,00	-160%	-1,26	-25%	3,83	41%	3,99	3,81	6,56	6,27	-35,47	-13,87	-1,25	-3,61
Bradesco H Nilo Renda Fixa	IMA-B	-1,29	-206%	-2,03	-40%	2,75	29%	4,70	4,17	7,73	6,87	-34,94	-14,42	-1,47	-3,96
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	CDI	0,83	134%	5,69	112%	12,83	137%	0,05	0,11	0,08	0,18	77,07	52,78	0,00	0,00
BTG Pactual Explorer Institucional	CDI	0,26	42%	2,56	51%	7,98	85%	1,90	1,55	3,12	2,55	-21,88	-14,70	-0,33	-1,48
Caixa Aliança Títulos Públicos Renda Fixa	CDI	0,77	123%	5,10	101%	11,55	123%	0,00	0,06	0,00	0,10	-2.624,94	-23,79	0,00	0,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	IPCA	1,16	186%	5,72	113%	11,33	121%	1,02	3,89	1,67	6,40	28,75	-9,29	-0,03	-2,73
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	IPCA	-0,71	-114%	-0,83	-16%	2,55	27%	4,10	5,40	6,75	8,88	-28,93	-16,07	-1,11	-6,05
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	-1,00	-159%	-1,22	-24%	3,95	42%	4,00	3,79	6,57	6,24	-35,33	-13,71	-1,25	-3,55
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	IMA-B 5	0,37	60%	3,21	64%	8,36	89%	1,71	1,72	2,82	2,83	-19,12	-12,44	-0,29	-0,92
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	IMA-B 5+	-2,25	-360%	-5,08	-100%	0,16	2%	6,31	5,89	10,37	9,69	-38,27	-13,33	-2,25	-6,01
Caixa FIC Brasil Gestão Estratégica Renda Fixa	IMA Geral	0,17	27%	2,36	47%	7,94	85%	1,85	1,42	3,05	2,34	-26,30	-17,57	-0,37	-0,80
Daycoval Alocação Dinâmica Renda Fixa	IMA-B 5	0,31	49%	2,33	46%	7,22	77%	1,78	1,81	2,93	2,97	-21,33	-15,62	-0,32	-0,98
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	CDI	0,90	143%	5,11	101%	10,80	115%	0,38	0,79	0,63	1,30	22,04	-7,96	0,00	-0,30
Itaú Renda Fixa NTN-B 2027	IMA-B	-0,02	-3%	-0,95	-19%	0,72	8%	2,89	4,63	4,75	7,62	-22,04	-14,84	-0,61	-3,26
Mongeral Aegon Inflação Referenciado IMA-B	IMA-B	-1,11	-178%	-1,59	-32%	3,40	36%	4,17	3,82	6,85	6,28	-36,11	-14,63	-1,35	-3,59
Rio Bravo Estratégico IMA-B	IMA-B	-0,74	-118%	-4,09	-81%	-0,10	-1%	4,51	5,99	7,41	9,85	-26,77	-12,81	-0,93	-4,60
Safra FIC Extra Bancos Credito Privado Renda Fixa	CDI	0,80	128%	5,35	106%	12,28	131%	0,05	0,10	0,07	0,17	18,63	26,53	0,00	0,00
Safra FIC Institucional IMA-B	IMA-B	-1,20	-192%	-1,99	-39%	2,99	32%	4,36	4,07	7,17	6,70	-36,09	-14,14	-1,41	-3,74
Santander FIC Ativo Renda Fixa	IPCA	0,16	25%	2,02	40%	7,99	85%	1,71	1,87	2,82	3,07	-28,99	-13,46	-0,35	-0,84
Santander FIC Premium IMA-B	IMA-B	-0,99	-159%	-1,24	-24%	3,90	42%	3,99	3,81	6,57	6,27	-35,26	-13,75	-1,25	-3,60

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
FUNDOS DE RENDA FIXA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
Santander FIC Premium IMA-B 5+	IMA-B 5+	-2,28	-364%	-5,16	-102%	-0,09	-1%	6,41	5,96	10,53	9,80	-38,06	-13,45	-2,28	-6,16
Somma Torino Crédito Privado	CDI	0,98	157%	6,10	121%	14,22	152%	0,32	0,55	0,52	0,91	47,39	25,60	0,00	-0,38
FUNDOS DE RENDA FIXA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
Letra Financeira Bradesco 13/08/2036 - IPCA + 6,00	IPCA+6,00	0,73	117%	3,64	72%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Letra Financeira BTG 01/09/2032 - IPCA + 7,65	IPCA+7,65	0,90	144%	6,42	127%	11,63	124%	-	-	-	-	-	-	-	-
Letra Financeira CNH 28/09/2028 - IPCA + 7,60	IPCA+7,60	0,86	138%	6,37	126%	11,64	124%	-	-	-	-	-	-	-	-
Letra Financeira Daycoval 02/03/2033 - IPCA + 7,76	IPCA+7,76	1,06	170%	6,69	132%	11,89	127%	-	-	-	-	-	-	-	-
Letra Financeira Daycoval 05/10/2028 - IPCA + 7,05	IPCA+7,05	0,98	157%	6,32	125%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Letra Financeira Daycoval 24/02/2032 - IPCA + 7,41	IPCA+7,41	1,03	165%	6,53	129%	11,64	124%	-	-	-	-	-	-	-	-
Letra Financeira Daycoval 24/02/2033 - IPCA + 7,46	IPCA+7,46	1,03	166%	6,55	130%	11,69	125%	-	-	-	-	-	-	-	-
Letra Financeira Votorantim 16/06/2027 - IPCA + 7,50	IPCA+7,50	0,80	128%	6,23	123%	11,72	125%	-	-	-	-	-	-	-	-
Letra Financeira XP 02/11/2027 - IPCA + 6,50	IPCA+6,50	0,79	126%	3,79	75%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Letra Financeira XP 05/10/2024 - IPCA + 7,20	IPCA+7,20	0,83	134%	3,72	74%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Letra Financeira XP 05/10/2024 - IPCA + 7,30	IPCA+7,30	0,84	135%	3,46	68%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Letra Financeira XP 14/07/2025 - IPCA + 6,30	IPCA+6,30	0,75	121%	3,28	65%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Letra Financeira XP 14/10/2024 - IPCA + 7,30	IPCA+7,30	0,82	131%	3,55	70%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
4UM FIA Marlim Dividendos	Ibov.	1,55	247%	-5,34	-106%	10,02	107%	9,96	12,02	16,39	19,78	6,27	-1,45	-2,87	-8,55
4UM FIA Small Caps	SMLL	1,69	271%	-10,74	-212%	13,01	139%	17,09	17,91	28,12	29,46	4,67	0,07	-3,07	-14,40
AZ Quest Bayes FIA Sistemático	Ibov.	-0,15	-24%	-9,45	-187%	4,82	51%	13,48	13,95	22,17	22,94	-5,09	-3,58	-4,21	-12,33
BB FIC FIA ESG BDR Nível I	Ibov.	9,68	1550%	29,53	584%	41,65	445%	13,31	13,65	21,95	22,47	50,96	11,31	-2,61	-7,71
BNP Paribas FIA Small Caps	SMLL	-0,31	-49%	-14,48	-286%	-8,79	-94%	16,84	18,10	27,70	29,77	-4,65	-7,72	-4,95	-17,54
BNP Paribas FIC FIA Action	Ibov.	2,26	362%	-10,97	-217%	-2,87	-31%	12,44	13,73	20,48	22,59	9,65	-6,84	-3,11	-14,20
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	Ibov.	11,26	1802%	32,50	643%	44,89	479%	15,02	12,48	24,79	20,54	52,81	13,34	-2,40	-7,69
BTG Pactual FIC FIA Absoluto Institucional	Sem bench	2,15	345%	-9,73	-193%	0,22	2%	14,64	15,39	24,10	25,32	7,73	-4,92	-4,11	-14,81
Caixa FIC FIA Ações Livre	Sem bench	-0,11	-18%	-6,86	-136%	7,26	78%	18,10	15,61	29,77	25,67	-3,38	-2,13	-5,54	-13,73
Constância FIA	Ibov.	0,26	42%	-9,75	-193%	-1,35	-14%	13,90	13,81	22,86	22,71	-2,59	-6,31	-4,24	-13,08
Dourada FIC FIA	Ibov.	-7,53	-1206%	-6,73	-133%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Guepardo FIC FIA Valor Institucional	Ibov.	1,13	181%	-5,60	-111%	12,37	132%	13,72	15,59	22,57	25,65	2,36	-0,24	-3,32	-11,43
Icatu Vanguarda FIA Dividendos	Ibov.	2,04	326%	-7,97	-158%	4,45	47%	12,05	12,32	19,84	20,26	8,48	-3,87	-3,10	-11,51
It Now Fundo de Índice Ibovespa BOV11 Méd.	Ibov.	1,55	249%	-7,60	-150%	6,62	71%	9,37	101,55	15,42	166,65	6,68	-6,63	-3,01	0,00
Navi FIC FIA Institucional	Ibov.	0,91	146%	-8,53	-169%	7,35	78%	14,62	14,06	24,05	23,13	1,11	-2,41	-3,76	-12,20

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 %
Occam FIC FIA	Sem bench	2,08	333%	-7,75	-153%	3,38	36%	9,12	13,16	15,01	21,65	11,36	-3,93	-1,93	-10,48
Próprio Capital FIA	Ibov.	0,18	29%	-11,34	-224%	-0,93	-10%	17,03	19,23	28,01	31,62	-2,32	-4,58	-5,61	-18,57
Safra FIA Consumo Americano PB BDR Nível I	Sem bench	10,45	1672%	28,06	555%	40,85	436%	13,79	12,47	22,75	20,53	53,22	11,92	-1,81	-7,57
Safra FIC FIA Ações Livre	Ibov.	-0,17	-27%	-10,33	-204%	1,40	15%	16,38	15,47	26,94	25,44	-4,14	-4,22	-4,30	-13,24
Safra FIC FIA Small Cap PB	SMLL	-1,54	-246%	-13,58	-269%	-1,46	-16%	21,85	18,82	35,92	30,95	-7,82	-4,73	-6,78	-17,62
Tarpon FIC FIA GT Institucional I	Ibov.	0,20	33%	-3,03	-60%	22,37	239%	18,57	16,09	30,55	26,48	-1,93	3,57	-7,33	-11,78
Tarpon FIC FIA Intersection	Ibov.	0,78	125%	-19,06	-377%	-1,30	-14%	24,08	16,48	39,62	27,10	0,69	-5,58	-5,20	-22,46
Vinci FIA Total Return Institucional	Ibov.	1,77	283%	-5,41	-107%	6,01	64%	8,57	12,40	14,10	20,40	9,24	-3,44	-1,68	-8,99
Western Asset FIA BDR Nível I	Ibov.	11,90	1905%	34,25	677%	49,29	526%	16,78	15,20	27,69	25,02	50,14	12,38	-2,74	-8,86
XP FIA Dividendos	Sem bench	2,18	350%	-8,04	-159%	3,64	39%	14,86	13,53	24,47	22,25	7,80	-4,01	-3,97	-12,67
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
BNP Paribas FIA Access USA Companies	Sem bench	12,09	1935%	37,35	739%	55,25	590%	17,91	16,88	29,56	27,80	47,77	12,91	-2,59	-10,05
Genial FIC FIA MS US Growth IE	Sem bench	12,97	2076%	13,30	263%	26,27	280%	25,96	27,34	42,85	45,00	35,77	3,88	-3,32	-21,93
Genial MS FIC FIA Global Brands	Sem bench	8,98	1437%	17,51	346%	25,18	269%	10,77	12,33	17,77	20,29	58,02	5,83	-1,38	-7,57
Icatu Vanguarda FOF	Sem bench	6,48	1037%	17,19	340%	22,84	244%	9,89	9,23	16,29	15,19	44,45	7,40	-1,18	-3,92
Santander FIC Global Equities Master Mult. IE	Sem bench	8,44	1351%	26,69	528%	37,43	400%	11,98	10,57	19,76	17,39	48,93	12,73	-1,29	-7,56
XP AXA FIC FIA Framlington Digital Ecn Advisory IE	Ibov.	4,72	756%	4,05	80%	20,90	223%	8,99	15,43	14,81	25,39	34,12	3,23	-2,53	-11,04
XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	Ibov.	11,56	1851%	27,09	536%	43,09	460%	9,65	18,13	15,92	29,84	84,07	9,54	-1,27	-11,20
FUNDOS MULTIMERCADO	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
Caixa Bolsa Americana Multimercado	SP 500	3,90	624%	16,70	330%	31,71	339%	6,25	11,08	10,29	18,23	38,86	8,81	-0,69	-8,82
Icatu Vanguarda Long Biased Multimercado	CDI	1,25	200%	1,20	24%	10,11	108%	7,59	5,47	12,48	9,00	5,03	-2,35	-1,50	-2,69
Itaú FIC Private Multimercado SP500	SP 500	3,96	634%	16,75	331%	31,74	339%	6,22	11,06	10,25	18,20	39,80	8,83	-0,64	-8,80
Rio Bravo Proteção Bolsa Americana Multimercado	SP 500	0,58	92%	-0,23	-5%	6,71	72%	0,12	4,12	0,20	6,79	-140,05	-7,38	0,00	-4,13
Safra Capital Protegido Bolsa Americana Mult.	CDI	3,12	500%	12,33	244%	23,86	255%	6,16	9,00	10,14	14,81	29,71	6,98	-0,60	-8,35
Safra SP Reais PB Multimercado	SP 500	3,84	615%	16,39	324%	31,26	334%	6,21	11,01	10,22	18,12	38,36	8,67	-0,69	-8,77
Vinci Valorem Multimercado	IMA-B 5	1,08	172%	3,33	66%	7,46	80%	0,72	1,47	1,19	2,41	31,44	-18,27	-0,04	-1,19
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
BTG FIP Economia Real	Sem bench	-0,17	-27%	3,40	67%	2,86	31%	0,04	4,89	0,07	8,04	-1.773,41	-10,60	-0,17	-1,25
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	Sem bench	-0,71	-114%	4,81	95%	4,14	44%	-	-	-	-	-	-	-	-
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
BB FII Recebíveis	Sem bench	-1,60	-256%	1,91	38%	-19,75	-211%	-	-	-	-	-	-	-	-
Kinea FII Desenvolvimento Logístico KLOG11	IPCA + 6%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES	
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
Rio Bravo FII Renda Corporativa RCRB11	Sem bench	-4,16	-666%	-5,63	-111%	9,48	101%
INDICADORES		RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
Carteira		0,99	159%	2,10	41%	8,80	94%
IPCA		0,21	34%	2,48	49%	4,23	45%
INPC		0,25	40%	2,68	53%	3,70	39%
CDI		0,79	126%	5,22	103%	11,69	125%
IRF-M		-0,29	-47%	1,51	30%	7,89	84%
IRF-M 1		0,63	102%	4,51	89%	10,95	117%
IRF-M 1+		-0,72	-115%	0,22	4%	6,61	71%
IMA-B		-0,97	-155%	-1,10	-22%	3,07	33%
IMA-B 5		0,39	63%	3,32	66%	8,23	88%
IMA-B 5+		-2,25	-360%	-5,04	-100%	-1,43	-15%
IMA Geral		0,05	8%	2,42	48%	8,23	88%
IDkA 2A		0,18	28%	3,21	63%	8,37	89%
IDkA 20A		-5,03	-805%	-12,09	-239%	-8,64	-92%
IGCT		1,42	228%	-6,95	-138%	5,79	62%
IBrX 50		1,63	260%	-6,12	-121%	7,39	79%
Ibovespa		1,48	237%	-7,66	-152%	4,93	53%
<b>META ATUARIAL - IPCA + 5,08% A.A.</b>		<b>0,62</b>		<b>5,05</b>		<b>9,37</b>	

VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
17,20	18,52	28,26	30,47	-25,49	-2,54	-9,97	-16,45
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
2,78	4,14	4,57	6,82	5,94	-3,91	-1,08	-3,19
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
0,00	0,06	-	-	-	-	-	-
3,49	2,50	5,74	4,11	-24,46	-7,87	-0,73	-1,02
0,49	0,36	0,81	0,59	-24,55	-11,12	-0,05	-0,12
4,88	3,51	8,02	5,77	-24,30	-7,42	-1,03	-1,64
3,89	3,87	6,40	6,37	-35,73	-11,44	-1,24	-3,56
1,67	1,72	2,75	2,84	-18,65	-10,64	-0,29	-0,91
6,24	6,06	10,26	9,96	-38,71	-11,29	-2,26	-6,14
1,86	1,72	3,05	2,83	-31,51	-10,18	-0,41	-0,67
1,99	1,79	3,28	2,95	-24,19	-9,96	-0,34	-0,99
10,72	10,46	17,61	17,21	-43,60	-10,08	-5,03	-12,10
12,46	13,88	20,50	22,83	4,40	-1,48	-3,25	-10,74
12,09	13,63	19,90	22,43	5,81	-1,02	-3,13	-10,01
12,07	13,69	19,86	22,52	4,89	-1,95	-3,06	-11,22

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

## NOTAS METODOLÓGICAS E EXPLICATIVAS

### Introdução

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

### Volatilidade Anualizada

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

Estima-se que os retornos diários da Carteira, em média, se afastam em 4,1441% do retorno diário médio dos últimos 12 meses. Como base para comparação, o IRF-M, que tende a ser menos volátil, apresentou um coeficiente de 2,50% no mesmo período. Já o IMA-B, que habitualmente manifesta alta volatilidade, ficou com 3,87% 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 6,8178%. No mesmo período, o IRF-M detém um VaR de 4,11%, e o IMA-B de 6,37%.

### Draw-Down

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

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

Analisando os últimos 12 meses, percebe-se que a maior queda ocorrida na Carteira foi de 3,1914%. Já os índices IRF-M e IMA-B sofreram quedas de 1,02% e 3,56%, respectivamente.

### Beta

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

Ou seja, nos últimos 12 meses, estima-se que a carteira está exposta a 26,2814% 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 0,2611% e -0,2611% da Meta.

### Sharpe

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

Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade 3,9116% 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 0,0389% menor que a do mercado.

### Alfa de Jensen

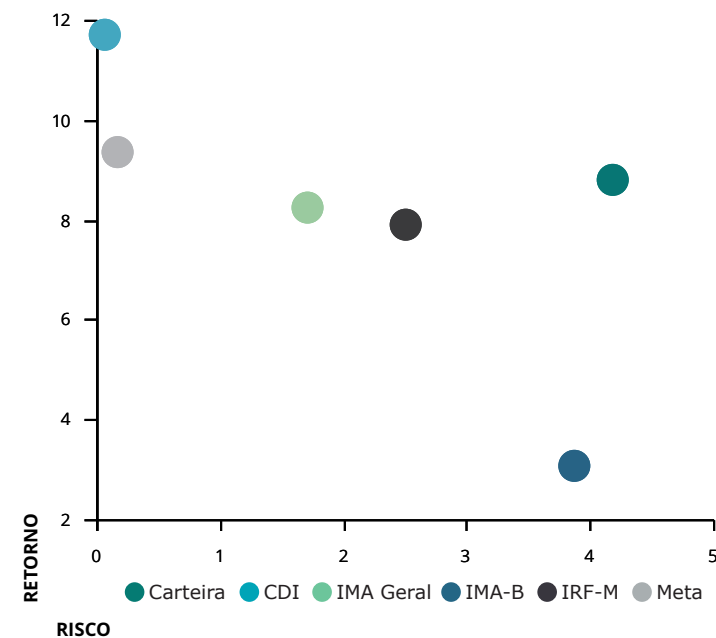
É uma medida do desempenho da Carteira, indicando uma boa performance caso o coeficiente seja significativamente positivo. Valores próximos de zero (tanto positivos quanto negativos) são neutros, devendo ser desconsiderados. Um coeficiente significativamente negativo aponta que o risco da Carteira não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

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

MEDIDA	NO MÊS	3 MESES	12 MESES
Volatilidade Anualizada	2,7789	3,1538	4,1441
VaR (95%)	4,5723	5,1875	6,8178
Draw-Down	-1,0773	-1,6470	-3,1914
Beta	20,4817	22,4178	26,2814
Tracking Error	0,1751	0,1986	0,2611
Sharpe	5,9361	-20,3492	-3,9116
Treynor	0,0507	-0,1803	-0,0389
Alfa de Jensen	0,0028	-0,0203	-0,0046

## 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.

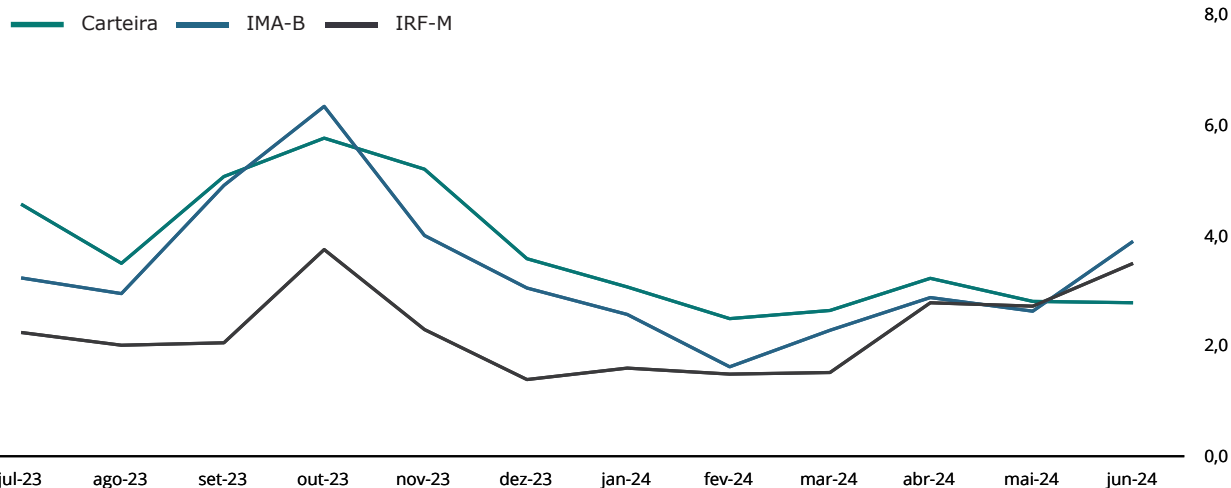
No mês atual, a maior exposição da Carteira é em IMA-B, com 37,72% de participação. Dado o cenário de estresse, haveria uma perda de R\$2.636.178,57 nos ativos atrelados a este índice.

No cenário como um todo, o Instituto perderia R\$17.082.684,12, equivalente a uma queda de 4,18% no patrimônio investido.

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

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

VOLATILIDADE MENSAL ANUALIZADA (%)



## STRESS TEST (24 MESES)

FATORES DE RISCO	EXPOSIÇÃO	RESULTADOS DO CENÁRIO	
<b>IRF-M</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
IRF-M	0,00%	0,00	0,00%
IRF-M 1	0,00%	0,00	0,00%
IRF-M 1+	0,00%	0,00	0,00%
Carência Pré	0,00%	0,00	0,00%
<b>IMA-B</b>	<b>37,72%</b>	<b>-2.636.178,57</b>	<b>-0,65%</b>
IMA-B	13,61%	-1.004.664,07	-0,25%
IMA-B 5	2,60%	-46.801,88	-0,01%
IMA-B 5+	4,38%	-523.611,91	-0,13%
Carência Pós	17,14%	-1.061.100,71	-0,26%
<b>IMA GERAL</b>	<b>2,61%</b>	<b>-38.345,42</b>	<b>-0,01%</b>
<b>IDKA</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
IDkA 2 IPCA	0,00%	0,00	0,00%
IDkA 20 IPCA	0,00%	0,00	0,00%
Outros IDkA	0,00%	0,00	0,00%
<b>FIDC</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>	<b>0,43%</b>	<b>-145.844,30</b>	<b>-0,04%</b>
<b>FUNDOS PARTICIPAÇÕES</b>	<b>5,21%</b>	<b>-3.185.342,48</b>	<b>-0,78%</b>
<b>FUNDOS DI</b>	<b>25,15%</b>	<b>-1.814.602,08</b>	<b>-0,44%</b>
F. Crédito Privado	2,23%	57.088,86	0,01%
Fundos RF e Ref. DI	14,98%	332.591,80	0,08%
Multimercado	7,94%	-2.204.282,74	-0,54%
<b>OUTROS RF</b>	<b>5,78%</b>	<b>107.658,80</b>	<b>0,03%</b>
<b>RENDA VARIÁVEL</b>	<b>23,10%</b>	<b>-9.370.030,06</b>	<b>-2,29%</b>
Ibov., IBrX e IBrX-50	16,34%	-6.610.801,34	-1,62%
Governança Corp. (IGC)	0,00%	0,00	0,00%
Dividendos	1,71%	-643.083,23	-0,16%
Small Caps	1,89%	-1.210.070,17	-0,30%
Setorial	0,00%	0,00	0,00%
Outros RV	3,17%	-906.075,33	-0,22%
<b>TOTAL</b>	<b>100,00%</b>	<b>-17.082.684,12</b>	<b>-4,18%</b>

FUNDO	CNPJ	INVESTIDOR	RESGATE		OUTROS DADOS		
FUNDOS DE RENDA FIXA			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
4UM Crédito Privado Renda Fixa	28.581.607/0001-21	Geral	D+19	D+20	0,00	Não há	20% exc 104% CDI
Banrisul Absoluto	21.743.480/0001-50	Geral	D+0	D+0	0,15	Não há	Não há
Banrisul Automático Renda Fixa	01.353.260/0001-03	Geral	D+0	D+0	1,60	Não há	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos 2024	49.964.484/0001-88	Geral	D+0	D+0	0,10	15/08/2024	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos 2027	46.134.096/0001-81	Geral	D+0	D+0	0,20	16/05/2027	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos 2030	46.134.117/0001-69	Geral	D+0	D+0	0,20	15/08/2030	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos 2035	49.963.829/0001-89	Geral	D+0	D+0	0,10	15/05/2035	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	07.442.078/0001-05	Geral	D+1	D+1	0,20	Não há	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	13.327.340/0001-73	Geral	D+2	D+2	0,20	Não há	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos XXI	44.345.590/0001-60	Geral	D+0	D+0	0,20	15/08/2024	Não há
BNP Paribas FIC Inflação Renda Fixa	05.104.498/0001-56	Geral	D+2	D+3	0,50	Não há	Não há
BNP Paribas Match Referenciado Crédito Privado	09.636.393/0001-07	Geral	D+0	D+0	0,35	Não há	Não há
Bradesco FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	28.515.874/0001-09	Geral	D+3	D+4	0,40	Não há	Não há
Bradesco FIC Títulos Públicos Institucional IMA-B	10.986.880/0001-70	Geral	D+1	D+1	0,20	Não há	Não há
Bradesco H Nílo Renda Fixa	15.259.071/0001-80	Geral	D+4	D+4	0,30	Não há	20% exc IMAB
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	03.399.411/0001-90	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
BTG Pactual Explorer Institucional	48.373.485/0001-95	Geral	D+0	D+1	0,40	Não há	20% exc CDI
Caixa Aliança Títulos Públicos Renda Fixa	05.164.358/0001-73	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	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
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	19.769.046/0001-06	Geral	D+0	D+0	0,20	16/08/2030	Não há
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	10.740.658/0001-93	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	11.060.913/0001-10	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	10.577.503/0001-88	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
Caixa FIC Brasil Gestão Estratégica Renda Fixa	23.215.097/0001-55	Geral	D+0	D+0	0,40	Não há	Não há
Daycoval Alocação Dinâmica Renda Fixa	12.672.120/0001-14	Geral	D+2	D+3	0,50	Não há	Não há
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	32.972.942/0001-28	Geral	D+0	D+1	0,50	Não há	20% exc CDI
Itaú Renda Fixa NTN-B 2027	50.302.776/0001-34	Geral	D+0	D+0	0,15	17/05/2027	Não há
Mongeral Aegon Inflação Referenciado IMA-B	14.115.118/0001-70	Geral	D+2	D+3	0,50	Não há	20% exc IMAB
Rio Bravo Estratégico IMA-B	49.232.373/0001-87	Geral	D+1	D+2	0,90	Não há	Não há
Safra FIC Extra Bancos Credito Privado Renda Fixa	20.441.483/0001-77	Geral	D+0	D+1	0,25	Não há	Não há
Safra FIC Institucional IMA-B	30.659.168/0001-74	Geral	D+3	D+4	0,15	Não há	Não há
Santander FIC Ativo Renda Fixa	26.507.132/0001-06	Geral	D+0	D+1	0,40	Não há	Não há
Santander FIC Premium IMA-B	14.504.578/0001-90	Qualificado	D+0	D+1	0,20	Não há	Não há

FUNDO	CNPJ	INVESTIDOR	RESGATE		OUTROS DADOS		
FUNDOS DE RENDA FIXA			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
Santander FIC Premium IMA-B 5+	37.242.345/0001-61	Geral	D+0	D+1	0,20	Não há	Não há
Somma Torino Crédito Privado	28.206.220/0001-95	Geral	D+0	D+1	0,50	Não há	Não há
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
4UM FIA Marlim Dividendos	09.599.346/0001-22	Geral	D+1	D+4	2,00	Não há	20% exc Ibov
4UM FIA Small Caps	09.550.197/0001-07	Geral	D+17	D+20	2,00	Não há	20% exc Ibov
AZ Quest Bayes FIA Sistemático	37.569.846/0001-57	Geral	D+14	D+16	2,07	Não há	20% exc Ibov
BB FIC FIA ESG BDR Nível I	22.632.237/0001-28	Geral	D+1	D+4	1,00	Não há	Não há
BNP Paribas FIA Small Caps	11.108.013/0001-03	Geral	D+5	D+7	2,00	Não há	20% exc SMLL
BNP Paribas FIC FIA Action	12.239.939/0001-92	Geral	D+27	D+30	2,00	Não há	20% exc Ibov
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	21.321.454/0001-34	Geral	D+1	D+4	0,80	Não há	Não há
BTG Pactual FIC FIA Absoluto Institucional	11.977.794/0001-64	Geral	D+30	D+32	3,00	Não há	Não há
Caixa FIC FIA Ações Livre	30.068.169/0001-44	Geral	D+13	D+15	2,00	Não há	Não há
Constância FIA	11.182.064/0001-77	Geral	D+14	D+15	2,00	Não há	20% exc Ibov
Dourada FIC FIA	50.468.831/0001-60	Geral	D+90	D+92	2,00	1095 dias	20% exc Ibov
Guepardo FIC FIA Valor Institucional	38.280.883/0001-03	Geral	D+30	D+32	1,90	Não há	20% exc Ibov
Icatu Vanguarda FIA Dividendos	08.279.304/0001-41	Geral	D+1	D+3	2,00	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
Navi FIC FIA Institucional	14.113.340/0001-33	Geral	D+30	D+32	1,50	Não há	20% exc Ibov
Occam FIC FIA	11.628.883/0001-03	Geral	D+15	D+17	2,00	Não há	20% exc Ibov
Próprio Capital FIA	10.756.685/0001-54	Geral	D+1	D+3	2,80	Não há	20% exc Ibov
Safra FIA Consumo Americano PB BDR Nível I	19.436.818/0001-80	Geral	D+1	D+4	1,50	Não há	Não há
Safra FIC FIA Ações Livre	32.666.326/0001-49	Geral	D+31	D+33	0,00	Não há	20% exc Ibov
Safra FIC FIA Small Cap PB	16.617.446/0001-08	Geral	D+1	D+3	2,00	Não há	20% exc Ibov
Tarpon FIC FIA GT Institucional I	35.726.741/0001-39	Geral	D+30	D+32	2,00	Não há	20% exc Ibov
Tarpon FIC FIA Intersection	34.713.026/0001-07	Geral	D+180	D+182	2,00	Não há	20% exc Ibov
Vinci FIA Total Return Institucional	40.226.010/0001-64	Geral	D+30	D+32	1,97	Não há	20% exc Ibov
Western Asset FIA BDR Nível I	19.831.126/0001-36	Geral	D+1	D+4	1,50	Não há	Não há
XP FIA Dividendos	16.575.255/0001-12	Geral	D+1	D+3	3,00	Não há	Não há
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
BNP Paribas FIA Access USA Companies	11.147.668/0001-82	Qualificado	D+1	D+5	0,70	Não há	Não há
Genial FIC FIA MS US Growth IE	37.331.365/0001-09	Qualificado	D+1	D+6	0,80	Não há	Não há
Genial MS FIC FIA Global Brands	37.331.342/0001-02	Qualificado	D+1	D+6	0,80	Não há	Não há

FUNDO	CNPJ	INVESTIDOR	RESGATE		OUTROS DADOS		
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>			<b>Conversão</b>	<b>Liquidez</b>	<b>Taxa Adm</b>	<b>Carência</b>	<b>Taxa Performance</b>
Icatu Vanguarda FOF	39.997.963/0001-47	Qualificado	D+10	D+13	1,00	Não há	20% exc Dólar + FED Over
Santander FIC Global Equities Master Mult. IE	17.804.792/0001-50	Qualificado	D+1	D+8	1,00	Não há	Não há
XP AXA FIC FIA Framlington Digital Ecn Advisory IE	35.002.482/0001-01	Qualificado	D+1	D+6	0,80	Não há	Não há
XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	33.913.562/0001-85	Qualificado	D+1	D+6	0,80	Não há	Não há
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>			<b>Conversão</b>	<b>Liquidez</b>	<b>Taxa Adm</b>	<b>Carência</b>	<b>Taxa Performance</b>
Caixa Bolsa Americana Multimercado	30.036.235/0001-02	Geral	D+0	D+1	0,80	Não há	Não há
Icatu Vanguarda Long Biased Multimercado	35.637.151/0001-30	Geral	D+30	D+32	2,00	Não há	20% exc IMAB5
Itaú FIC Private Multimercado SP500	26.269.692/0001-61	Geral	D+0	D+1	0,80	Não há	Não há
Rio Bravo Proteção Bolsa Americana Multimercado	44.602.881/0001-96	Geral	D+1	D+2	1,20	Vide Regulamento	Não há
Safra Capital Protegido Bolsa Americana Mult.	44.615.439/0001-02	Geral	D+0	D+1	1,00	1185 dias	Não há
Safra SP Reais PB Multimercado	21.595.829/0001-54	Geral	D+1	D+2	0,50	Não há	Não há
Vinci Valorem Multimercado	13.396.703/0001-22	Geral	D+1	D+2	0,96	Não há	20% exc IMAB 5
<b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>			<b>Conversão</b>	<b>Liquidez</b>	<b>Taxa Adm</b>	<b>Carência</b>	<b>Taxa Performance</b>
BTG FIP Economia Real	35.640.811/0001-31	Qualificado	No vencimento	No vencimento	2,00	No vencimento	20% exc IPCA+6,5%aa
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	41.745.796/0001-99	Qualificado	No Vencimento	No Vencimento	1,85	No Vencimento	20% exc IPCA+6%aa
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>			<b>Conversão</b>	<b>Liquidez</b>	<b>Taxa Adm</b>	<b>Carência</b>	<b>Taxa Performance</b>
BB FII Recebíveis	20.716.161/0001-93	Geral	D+0	D+2	0,85	Não há	20% exc IPCA+6%aa
Kinea FII Desenvolvimento Logístico KLOG11	51.734.924/0001-52	Qualificado	D+0	D+2	1,25	36 meses	20% exc IPCA+6%aa
Rio Bravo FII Renda Corporativa RCRB11	03.683.056/0001-86	Geral	D+0	D+2	0,70	Não há	Não há

Considerando o patrimônio total do Instituto, seu prazo de resgate está dividido da seguinte maneira: 73,26% até 90 dias; 0,58% entre 91 e 180 dias; 21,07% superior a 180 dias; os 5,09% restantes possuem regras mais específicas, ou não puderam ser medidos na data de publicação desse relatório.

## APLICAÇÕES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
04/06/2024	1.000.000,00	Aplicação	BB Previdenciário Títulos Públicos 2024
05/06/2024	565.027,92	Aplicação	Caixa Aliança Títulos Públicos Renda Fixa
11/06/2024	5.180.096,76	Aplicação	Caixa Aliança Títulos Públicos Renda Fixa
14/06/2024	2.000.000,00	Aplicação	BB Previdenciário Títulos Públicos 2024
17/06/2024	598.732,73	Aplicação	It Now Fundo de Índice Ibovespa BOV11 Méd.
24/06/2024	608.075,59	Aplicação	Banrisul Automático Renda Fixa
28/06/2024	293.000,00	Aplicação	Caixa Aliança Títulos Públicos Renda Fixa

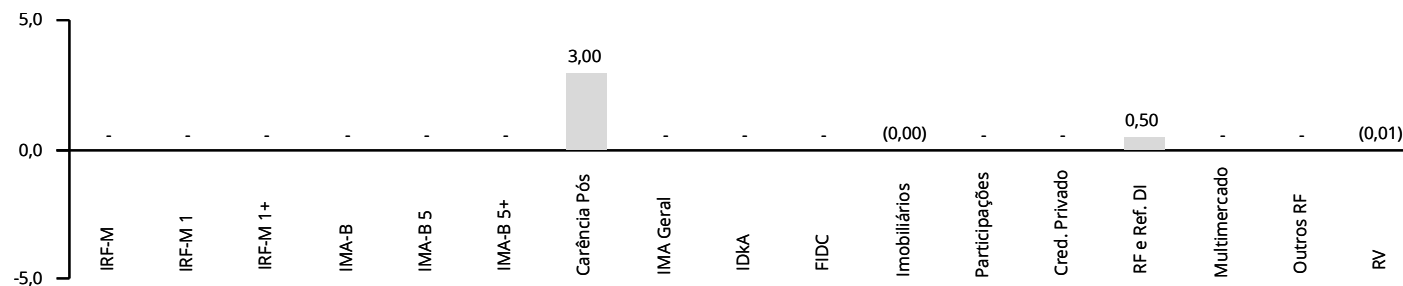
## RESGATES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
03/06/2024	545.300,00	Resgate	Caixa Aliança Títulos Públicos Renda Fixa
04/06/2024	1.025.000,00	Resgate	Caixa Aliança Títulos Públicos Renda Fixa
06/06/2024	21.000,00	Resgate	Caixa Aliança Títulos Públicos Renda Fixa
13/06/2024	2.004.500,00	Resgate	Caixa Aliança Títulos Públicos Renda Fixa
14/06/2024	180,00	Proventos	BB FII Recebíveis
14/06/2024	4.261,26	Proventos	Rio Bravo FII Renda Corporativa RCRB11
18/06/2024	30.000,00	Resgate	Caixa Aliança Títulos Públicos Renda Fixa
19/06/2024	200.000,00	Resgate	Banrisul Absoluto
19/06/2024	398.732,73	Resgate	Banrisul Automático Renda Fixa
20/06/2024	608.075,59	Resgate	It Now Fundo de Índice Ibovespa BOV11 Méd.
24/06/2024	11.500,00	Resgate	Caixa Aliança Títulos Públicos Renda Fixa
25/06/2024	5.000,00	Resgate	Caixa Aliança Títulos Públicos Renda Fixa
26/06/2024	7.000,00	Resgate	Caixa Aliança Títulos Públicos Renda Fixa
27/06/2024	1.894.457,88	Resgate	Caixa Aliança Títulos Públicos Renda Fixa

### TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	10.244.933,00
Resgates	6.755.007,46
Saldo	3.489.925,54

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





## PATRIMÔNIO DOS GESTORES DE RECURSOS

GESTOR	CNPJ	ART. 21	PATRIMÔNIO SOB GESTÃO	% PARTICIPAÇÃO	
4UM Gestão	03.983.856/0001-12	Não	2.633.773.903,37	0,21	✓
Banrisul Corretora	93.026.847/0001-26	Sim	16.404.791.525,99	0,01	✓
Bayes Capital Management	36.174.602/0001-02	Não	371.934.681,14	0,43	✓
BB Gestão DTVM	30.822.936/0001-69	Sim	1.615.981.562.976,30	0,00	✓
BNP Paribas Asset	02.562.663/0001-25	Não	74.820.429.029,05	0,03	✓
BRAM	62.375.134/0001-44	Sim	707.463.153.880,80	0,01	✓
BTG Pactual AM DTVM	29.650.082/0001-00	Sim	406.765.134.946,65	0,00	✓
BTG Pactual Gestora	09.631.542/0001-37	Não	406.765.134.946,65	0,01	✓
Caixa DTVM	42.040.639/0001-40	Não	512.795.169.983,22	0,01	✓
Constância Investimentos	10.626.543/0001-72	Não	2.276.016.457,46	0,04	✓
Daycoval Asset	72.027.832/0001-02	Não	15.609.148.713,59	0,03	✓
Guepardo Investimentos	07.078.144/0001-00	Não	4.467.976.253,32	0,18	✓
Icatu Vanguarda	68.622.174/0001-20	Não	46.906.895.266,85	0,01	✓
Itaú Unibanco Asset	40.430.971/0001-96	Não	949.861.404.925,75	0,00	✓
J. Safra Asset	62.180.047/0001-31	Não	141.248.784.635,51	0,01	✓
Kinea Investimentos Ltda	08.604.187/0001-44	Não	151.897.787.908,69	0,00	✓
Kinea Private Equity	04.661.817/0001-61	Não	151.897.787.908,69	0,00	✓
Mongeral Aegon Investimentos	16.500.294/0001-50	Não	16.035.742.019,81	0,02	✓
NAVI Capital	27.133.825/0001-30	Não	5.785.413.582,70	0,16	✓
Occam Brasil Gestão	27.916.161/0001-86	Não	8.897.851.784,25	0,02	✓
Plural Investimentos	09.630.188/0001-26	Não	62.581.988.199,41	0,00	✓
Próprio Capital	13.993.865/0001-48	Não	81.883.539,98	4,76	✓
Rio Bravo Distribuidora	72.600.026/0001-81	Não	10.115.306.134,46	0,01	✓
Rio Bravo Investimentos	03.864.607/0001-08	Não	10.115.306.134,46	0,08	✓
Safra Wealth	01.638.542/0001-57	Sim	141.248.784.635,51	0,01	✓
Santander Asset	10.231.177/0001-52	Não	338.474.530.719,80	0,00	✓
Somma Investimentos	05.563.299/0001-06	Não	12.354.072.330,05	0,02	✓
Tarpon	35.098.801/0001-16	Não	5.247.915.144,64	0,16	✓
Vinci Gestora	11.077.576/0001-73	Não	52.625.087.541,99	0,00	✓
Vinci Soluções	13.421.810/0001-63	Não	52.625.087.541,99	0,00	✓
Western Asset	07.437.241/0001-41	Não	40.524.436.810,98	0,00	✓
XP Allocation Asset Management	37.918.829/0001-88	Não	168.100.263.529,99	0,00	✓
XP Gestão	07.625.200/0001-89	Não	168.100.263.529,99	0,00	✓

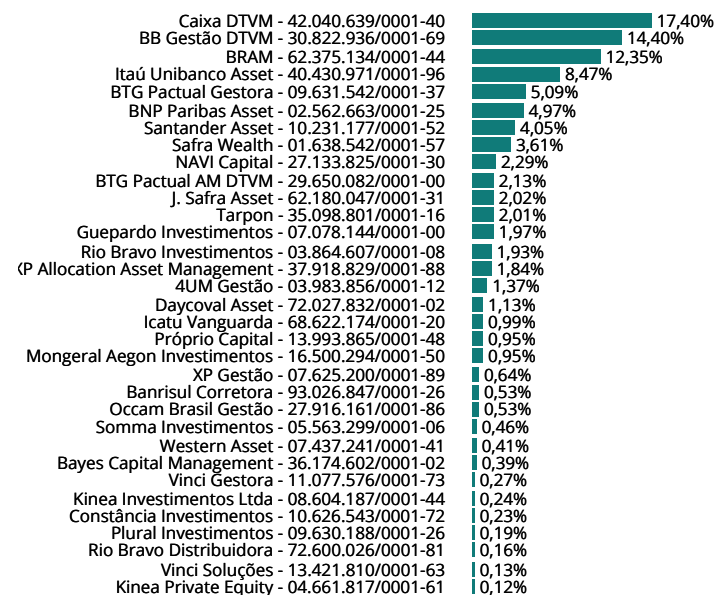
## INVESTIMENTOS POR GESTOR DE RECURSOS

## INVESTIMENTOS POR ADMINISTRADOR DE RECURSOS

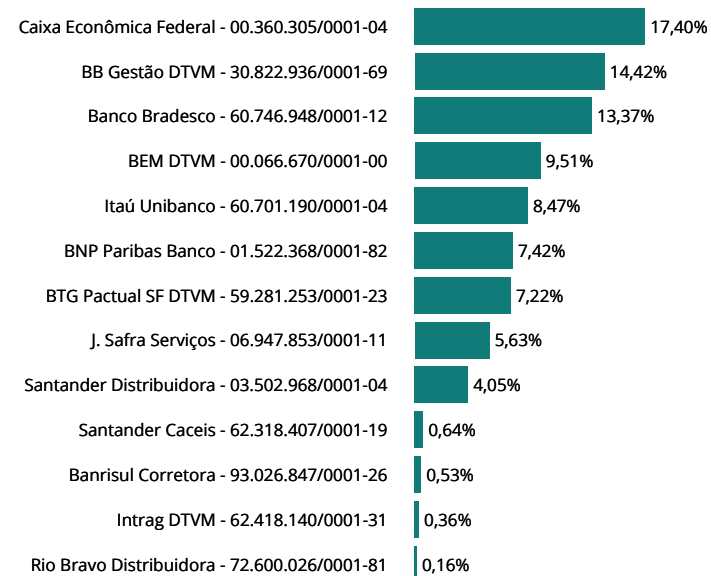
## PATRIMÔNIO DOS GESTORES DE RECURSOS

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

## INVESTIMENTOS POR GESTOR DE RECURSOS



## INVESTIMENTOS POR ADMINISTRADOR DE RECURSOS





FUNDOS	CNPJ	ENQ.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ART. 18	ART. 19	ART. 21	GESTOR	ADMINISTRADOR	STATUS
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>									
4UM Crédito Privado Renda Fixa	28.581.607/0001-21	7, V, b	206.271.007,70	0,42	0,83	Sim	03.983.856/0001-12	00.066.670/0001-00	✓
Banrisul Absoluto	21.743.480/0001-50	7, I, b	4.002.549.745,80	0,38	0,04	Sim	93.026.847/0001-26	93.026.847/0001-26	✓
Banrisul Automático Renda Fixa	01.353.260/0001-03	7, I, b	1.808.895.283,27	0,15	0,03	Sim	93.026.847/0001-26	93.026.847/0001-26	✓
BB Previdenciário Títulos Públicos 2024	49.964.484/0001-88	7, I, b	3.477.615.018,87	0,74	0,09	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Previdenciário Títulos Públicos 2027	46.134.096/0001-81	7, I, b	1.235.978.037,25	2,33	0,77	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Previdenciário Títulos Públicos 2030	46.134.117/0001-69	7, I, b	938.963.492,40	1,96	0,85	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Previdenciário Títulos Públicos 2035	49.963.829/0001-89	7, I, b	680.483.449,03	3,08	1,85	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	07.442.078/0001-05	7, I, b	4.649.802.742,18	2,38	0,21	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	13.327.340/0001-73	7, I, b	1.195.654.596,88	0,40	0,14	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Previdenciário Títulos Públicos XXI	44.345.590/0001-60	7, I, b	3.697.064.132,53	2,67	0,29	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BNP Paribas FIC Inflação Renda Fixa	05.104.498/0001-56	7, III, a	51.168.355,52	0,65	5,17	Sim	02.562.663/0001-25	01.522.368/0001-82	✓
BNP Paribas Match Referenciado Crédito Privado	09.636.393/0001-07	7, V, b	15.480.599.797,86	0,49	0,01	Sim	02.562.663/0001-25	01.522.368/0001-82	✓
Bradesco FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	28.515.874/0001-09	7, III, a	683.118.622,81	1,41	0,84	Sim	62.375.134/0001-44	60.746.948/0001-12	✓
Bradesco FIC Títulos Públicos Institucional IMA-B	10.986.880/0001-70	7, I, b	493.224.578,38	2,85	2,36	Sim	62.375.134/0001-44	60.746.948/0001-12	✓
Bradesco H Nílo Renda Fixa	15.259.071/0001-80	7, III, a	259.860.547,01	3,58	5,63	Sim	62.375.134/0001-44	60.746.948/0001-12	✓
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	03.399.411/0001-90	7, III, a	11.692.368.410,92	3,38	0,12	Sim	62.375.134/0001-44	60.746.948/0001-12	✓
BTG Pactual Explorer Institucional	48.373.485/0001-95	7, III, a	602.545.981,31	1,09	0,74	Sim	29.650.082/0001-00	59.281.253/0001-23	✓
Caixa Aliança Títulos Públicos Renda Fixa	05.164.358/0001-73	7, I, b	4.842.215.868,72	5,50	0,46	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	4.038.072.337,63	0,45	0,05	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	19.769.046/0001-06	7, I, b	1.009.349.210,08	2,51	1,02	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	10.740.658/0001-93	7, I, b	4.133.113.700,82	1,27	0,13	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	11.060.913/0001-10	7, I, b	7.303.046.549,52	1,34	0,08	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	10.577.503/0001-88	7, I, b	1.144.374.704,79	1,47	0,52	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa FIC Brasil Gestão Estratégica Renda Fixa	23.215.097/0001-55	7, I, b	4.858.229.912,84	0,54	0,05	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Daycoval Alocação Dinâmica Renda Fixa	12.672.120/0001-14	7, I, b	116.372.911,49	1,13	3,96	Sim	72.027.832/0001-02	62.232.889/0001-90	✓
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	32.972.942/0001-28	7, III, a	2.177.822.970,57	4,36	0,82	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Itaú Renda Fixa NTN-B 2027	50.302.776/0001-34	7, I, b	146.834.701,40	3,40	9,47	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Mongeral Aegon Inflação Referenciado IMA-B	14.115.118/0001-70	7, I, b	186.653.835,12	0,95	2,08	Sim	16.500.294/0001-50	00.066.670/0001-00	✓
Rio Bravo Estratégico IMA-B	49.232.373/0001-87	7, III, a	134.858.916,32	0,78	2,38	Sim	03.864.607/0001-08	00.066.670/0001-00	✓
Safra FIC Extra Bancos Credito Privado Renda Fixa	20.441.483/0001-77	7, V, b	5.463.152.492,50	0,87	0,06	Sim	01.638.542/0001-57	06.947.853/0001-11	✓
Safra FIC Institucional IMA-B	30.659.168/0001-74	7, I, b	420.990.931,91	0,74	0,72	Sim	01.638.542/0001-57	06.947.853/0001-11	✓
Santander FIC Ativo Renda Fixa	26.507.132/0001-06	7, I, b	285.872.986,61	0,67	0,95	Sim	10.231.177/0001-52	03.502.968/0001-04	✓
Santander FIC Premium IMA-B	14.504.578/0001-90	7, I, b	476.058.771,06	0,41	0,35	Sim	10.231.177/0001-52	03.502.968/0001-04	✓

FUNDOS	CNPJ	ENQ.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ART. 18	ART. 19	ART. 21	GESTOR	ADMINISTRADOR	STATUS
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>									
Santander FIC Premium IMA-B 5+	37.242.345/0001-61	7, III, a	286.611.728,90	2,52	3,59	Sim	10.231.177/0001-52	03.502.968/0001-04	✓
Somma Torino Crédito Privado	28.206.220/0001-95	7, V, b	243.123.012,91	0,46	0,77	Sim	05.563.299/0001-06	00.066.670/0001-00	✓
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>									
4UM FIA Marlim Dividendos	09.599.346/0001-22	8, I	292.804.602,94	0,35	0,49	Sim	03.983.856/0001-12	00.066.670/0001-00	✓
4UM FIA Small Caps	09.550.197/0001-07	8, I	373.717.983,82	0,60	0,66	Sim	03.983.856/0001-12	00.066.670/0001-00	✓
AZ Quest Bayes FIA Sistemático	37.569.846/0001-57	8, I	213.663.461,50	0,39	0,75	Sim	36.174.602/0001-02	00.066.670/0001-00	✓
BB FIC FIA ESG BDR Nível I	22.632.237/0001-28	8, I	866.496.887,76	0,86	0,40	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BNP Paribas FIA Small Caps	11.108.013/0001-03	8, I	161.919.788,31	0,54	1,36	Sim	02.562.663/0001-25	01.522.368/0001-82	✓
BNP Paribas FIC FIA Action	12.239.939/0001-92	8, I	94.703.251,64	1,40	6,03	Sim	02.562.663/0001-25	01.522.368/0001-82	✓
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	21.321.454/0001-34	8, I	187.224.957,02	1,13	2,47	Sim	62.375.134/0001-44	60.746.948/0001-12	✓
BTG Pactual FIC FIA Absoluto Institucional	11.977.794/0001-64	8, I	1.149.355.348,82	1,05	0,37	Sim	29.650.082/0001-00	59.281.253/0001-23	✓
Caixa FIC FIA Ações Livre	30.068.169/0001-44	8, I	660.651.400,16	0,31	0,19	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Constância FIA	11.182.064/0001-77	8, I	1.394.601.606,31	0,23	0,07	Sim	10.626.543/0001-72	00.066.670/0001-00	✓
Dourada FIC FIA	50.468.831/0001-60	8, I	16.862.875,11	0,17	4,04	Sim	35.098.801/0001-16	62.232.889/0001-90	✓
Guepardo FIC FIA Valor Institucional	38.280.883/0001-03	8, I	603.162.953,92	1,97	1,33	Sim	07.078.144/0001-00	62.232.889/0001-90	✓
Icatu Vanguarda FIA Dividendos	08.279.304/0001-41	8, I	561.883.606,03	0,72	0,52	Sim	68.622.174/0001-20	00.066.670/0001-00	✓
It Now Fundo de Índice Ibovespa BOVV11 Méd.	21.407.758/0001-19	8, II	4.627.674.537,67	0,29	0,03	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Navi FIC FIA Institucional	14.113.340/0001-33	8, I	568.633.883,40	2,29	1,65	Sim	27.133.825/0001-30	00.066.670/0001-00	✓
Occam FIC FIA	11.628.883/0001-03	8, I	826.454.000,60	0,53	0,26	Sim	27.916.161/0001-86	00.066.670/0001-00	✓
Próprio Capital FIA	10.756.685/0001-54	8, I	81.094.084,43	0,95	4,81	Sim	13.993.865/0001-48	62.232.889/0001-90	✓
Safra FIA Consumo Americano PB BDR Nível I	19.436.818/0001-80	8, I	771.250.758,76	0,48	0,25	Sim	01.638.542/0001-57	06.947.853/0001-11	✓
Safra FIC FIA Ações Livre	32.666.326/0001-49	8, I	253.881.602,83	0,41	0,66	Sim	01.638.542/0001-57	06.947.853/0001-11	✓
Safra FIC FIA Small Cap PB	16.617.446/0001-08	8, I	71.178.581,48	0,75	4,29	Sim	01.638.542/0001-57	06.947.853/0001-11	✓
Tarpon FIC FIA GT Institucional I	35.726.741/0001-39	8, I	852.260.138,16	1,43	0,68	Sim	35.098.801/0001-16	62.232.889/0001-90	✓
Tarpon FIC FIA Intersection	34.713.026/0001-07	8, I	156.919.057,21	0,42	1,08	Sim	35.098.801/0001-16	62.232.889/0001-90	✓
Vinci FIA Total Return Institucional	40.226.010/0001-64	8, I	132.498.187,37	0,27	0,85	Sim	11.077.576/0001-73	00.066.670/0001-00	✓
Western Asset FIA BDR Nível I	19.831.126/0001-36	8, I	1.797.571.340,76	0,41	0,09	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
XP FIA Dividendos	16.575.255/0001-12	8, I	317.857.676,48	0,64	0,82	Sim	07.625.200/0001-89	62.318.407/0001-19	✓
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>									
BNP Paribas FIA Access USA Companies	11.147.668/0001-82	9, II	229.165.338,56	1,90	3,38	Sim	02.562.663/0001-25	01.522.368/0001-82	✓
Genial FIC FIA MS US Growth IE	37.331.365/0001-09	9, II	139.972.616,43	0,07	0,22	Sim	09.630.188/0001-26	01.522.368/0001-82	✓
Genial MS FIC FIA Global Brands	37.331.342/0001-02	9, II	65.189.037,13	0,12	0,76	Sim	09.630.188/0001-26	01.522.368/0001-82	✓

FUNDOS	CNPJ	ENQ.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ART. 18	ART. 19	ART. 21	GESTOR	ADMINISTRADOR	STATUS
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>									
Icatu Vanguarda FOF	39.997.963/0001-47	9, II	32.325.854,31	0,14	1,82	Sim	68.622.174/0001-20	00.066.670/0001-00	✓
Santander FIC Global Equities Master Mult. IE	17.804.792/0001-50	9, II	710.330.934,42	0,45	0,26	Sim	10.231.177/0001-52	03.502.968/0001-04	✓
XP AXA FIC FIA Framlington Digital Ecn Advisory IE	35.002.482/0001-01	9, II	218.678.201,69	0,46	0,85	Sim	37.918.829/0001-88	01.522.368/0001-82	✓
XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	33.913.562/0001-85	9, II	820.358.590,52	1,39	0,69	Sim	37.918.829/0001-88	01.522.368/0001-82	✓
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>									
Caixa Bolsa Americana Multimercado	30.036.235/0001-02	10, I	1.972.213.735,46	4,01	0,83	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Icatu Vanguarda Long Biased Multimercado	35.637.151/0001-30	10, I	480.672.277,99	0,12	0,10	Sim	68.622.174/0001-20	00.066.670/0001-00	✓
Itaú FIC Private Multimercado SP500	26.269.692/0001-61	10, I	1.326.345.413,32	0,42	0,13	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Rio Bravo Proteção Bolsa Americana Multimercado	44.602.881/0001-96	10, I	236.117.556,91	1,12	1,94	Sim	03.864.607/0001-08	00.066.670/0001-00	✓
Safra Capital Protegido Bolsa Americana Mult.	44.615.439/0001-02	10, I	56.206.524,72	2,02	14,71	Não	62.180.047/0001-31	06.947.853/0001-11	✗
Safra SP Reais PB Multimercado	21.595.829/0001-54	10, I	808.853.410,21	0,37	0,19	Sim	01.638.542/0001-57	06.947.853/0001-11	✓
Vinci Valorem Multimercado	13.396.703/0001-22	10, I	1.134.804.754,07	0,13	0,05	Sim	13.421.810/0001-63	00.066.670/0001-00	✓
<b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>									
BTG FIP Economia Real	35.640.811/0001-31	10, II	3.031.150.443,55	5,09	0,69	Sim	09.631.542/0001-37	59.281.253/0001-23	✓
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	41.745.796/0001-99	10, II	134.171.731,67	0,12	0,37	Sim	04.661.817/0001-61	62.418.140/0001-31	✓
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>									
BB FII Recebíveis	20.716.161/0001-93	11	12.467.015,16	0,02	0,58	Sim	03.864.607/0001-08	30.822.936/0001-69	✓
Kinea FII Desenvolvimento Logístico KLOG11	51.734.924/0001-52	11	-	0,24	-	Sim	08.604.187/0001-44	62.418.140/0001-31	✓
Rio Bravo FII Renda Corporativa RCRB11	03.683.056/0001-86	11	756.271.087,46	0,16	0,09	Não	72.600.026/0001-81	72.600.026/0001-81	✓

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

## POR SEGMENTO

ENQUADRAMENTO	SALDO EM R\$	% CARTEIRA	% LIMITE RESOLUÇÃO	% LIMITE PI 2024
7, I	152.411.498,81	37,30	100,0	✓ 100,0
7, I, a	-	0,00	100,0	✓ 100,0
7, I, b	152.411.498,81	37,30	100,0	✓ 100,0
7, I, c	-	0,00	100,0	✓ 100,0
7, II	-	0,00	5,0	✓ 5,0
7, III	72.581.468,28	17,76	70,0	✓ 70,0
7, III, a	72.581.468,28	17,76	70,0	✓ 70,0
7, III, b	-	0,00	70,0	✓ 70,0
7, IV	23.611.849,94	5,78	20,0	✓ 20,0
7, V	9.115.980,12	2,23	25,0	✓ 25,0
7, V, a	-	0,00	10,0	✓ 10,0
7, V, b	9.115.980,12	2,23	10,0	✓ 10,0
7, V, c	-	0,00	10,0	✓ 10,0
<b>ART. 7</b>	<b>257.720.797,15</b>	<b>63,07</b>	<b>100,0</b>	<b>✓ 100,0</b>
8, I	74.715.180,30	18,28	40,0	✓ 40,0
8, II	1.167.905,00	0,29	40,0	✓ 40,0
<b>ART. 8</b>	<b>75.883.085,30</b>	<b>18,57</b>	<b>40,0</b>	<b>✓ 40,0</b>
9, I	-	0,00	10,0	✓ 10,0
9, II	18.521.784,11	4,53	10,0	✓ 10,0
9, III	-	0,00	10,0	✓ 10,0
<b>ART. 9</b>	<b>18.521.784,11</b>	<b>4,53</b>	<b>10,0</b>	<b>✓ 10,0</b>
10, I	33.479.309,73	8,19	10,0	✓ 10,0
10, II	21.275.987,31	5,21	5,0	✗ 5,0
10, III	-	0,00	5,0	✓ 5,0
<b>ART. 10</b>	<b>54.755.297,04</b>	<b>13,40</b>	<b>15,0</b>	<b>✓ 15,0</b>
<b>ART. 11</b>	<b>1.739.629,71</b>	<b>0,43</b>	<b>10,0</b>	<b>✓ 10,0</b>
<b>ART. 12</b>	<b>-</b>	<b>0,00</b>	<b>10,0</b>	<b>✓ 10,0</b>
<b>ART. 8, 10 E 11</b>	<b>132.378.012,05</b>	<b>32,40</b>	<b>40,0</b>	<b>✓ 40,0</b>
<b>PATRIMÔNIO INVESTIDO</b>	<b>408.620.593,31</b>			

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

## PRÓ GESTÃO

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

## PARECER SOBRE ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA

- ✗ Desenquadrada em relação a Resolução CMN 4.963/2021. no que se refere ao total do artigo (10, II).
- ✗ Desenquadrada em relação à Política de Investimento vigente, no que se refere ao total do artigo (10, II).
- ✓ 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 observadas 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.

Nos Estados Unidos, o destaque do mês foi a projeção de inflação pelos membros do Comitê Federal de Mercado Aberto (FOMC), com pioras na perspectiva para o final deste ano. A projeção do Índice de Preços para Gastos de Consumo Pessoal (PCE) subiu 0,2 ponto percentual para 2024 e 0,1 ponto percentual para 2025. O Federal Reserve deverá manter a postura conservadora na condução da política monetária e aguardar mais dados de inflação e de mercado de trabalho, com a finalidade de consolidar a possibilidade de corte na taxa de juros.

No entanto, o mercado permanece otimista de que há maiores chances de redução dos juros, iniciando em setembro. O posicionamento dos investidores é justificado pelos dados recentes, que fundamentam uma desaceleração gradual da economia americana. Os índices de inflação indicaram um arrefecimento dos preços de bens e serviços e a atividade econômica retraiu em menor ritmo, sugerindo um processo de *soft landing* (transição suave da conjuntura econômica). A surpresa do mês, foi o resultado preliminar do relatório Payroll que apresentou uma criação de empregos muito acima do esperado, mas a revisão dos meses anteriores elevou a taxa de desemprego.

Na Zona do Euro, a tendência de enfraquecimento econômico permaneceu com o recuo dos dados preliminares dos Índices de Gerente de Compras (PMI's) de junho. O período longo de política monetária contracionista penalizou a atividade econômica, mas atingiu o objetivo de proporcionar a continuidade da tendência de desinflação no bloco. Por essa razão, o Banco Central Europeu iniciou o processo de corte de juros, mas sem sinalizar as próximas decisões, ficando dependente dos próximos dados econômicos.

Na China, observou-se a dependência da demanda externa com a produção industrial. Como contraponto, o consumo das famílias e os investimentos continuam crescendo em um ritmo mais comedido, além da continuidade do enfraquecimento do setor imobiliário. Os sinais divergentes dos PMI's, Caixin e S&P Global, trazem a perspectiva de que não há indicações suficientes para afirmar a capacidade de recuperação saudável do país, uma vez que a demanda interna está aquém do desejado.

No Brasil, o Comitê de Política Monetária (Copom) unanimemente optou por interromper o ciclo de corte de juros, mantendo a taxa Selic em 10,50%. A ata trouxe maiores riscos externos e internos, como início do ciclo de corte de juros nos Estados Unidos, indicadores de atividade econômica e dinamismo do mercado de trabalho brasileiro. Em razão destes riscos, aumentou a perspectiva de uma pressão altista para as expectativas de inflação. Após a volatilidade ocasionada

na reunião de maio, devido à divisão dos votos, a reunião de junho foi essencial para aumentar a credibilidade da autoridade monetária, principalmente para o próximo ano. Diante do contexto atual, a ata do Copom reforçou um cenário de cautela na estratégia de política monetária, destacando a necessidade de manter a taxa Selic atual até que o processo de desinflação e a reancoragem das expectativas se consolidem.

Sobre o governo, a percepção se deteriorou com mais informações que sustentam a possibilidade da consolidação de um desequilíbrio fiscal. As recentes notícias baseadas somente no aumento da arrecadação, além de declarações do presidente Lula criticando o Banco Central, desvalorizaram o real perante o dólar. Dada a repercussão, surgiu a necessidade de a equipe econômica do governo anunciar estudos sobre o gerenciamento do orçamento fiscal.

A atividade econômica brasileira, tema de preocupação do Banco Central, segue resiliente. Com exceção do setor industrial, varejo e serviços avançaram, associados ao mercado de trabalho aquecido e aumento médio salarial. No entanto, os índices de atividade, IBC-Br e Monitor PIB, sugeriram uma desaceleração da economia em abril e que pode ser intensificada em maio devido aos efeitos da tragédia do Rio Grande do Sul. A respeito do mercado de trabalho, os dados da PNAD apresentaram uma redução da taxa de desemprego, enquanto o Caged mostrou uma queda significativa na criação de empregos. Por essa razão, é justificado acreditar que as próximas leituras terão um resultado mais moderado.

No cenário de renda fixa a incerteza fiscal penalizou com alta das curvas de juros ao longo do mês. No entanto, ocorreu um marginal alívio após a decisão unânime do Banco Central na sua última reunião. Internamente, o cenário seguiu indefinido e dependente das perspectivas dos resultados fiscais. Externamente, permaneceu a cautela em relação à direção da inflação e ao processo de corte nos juros nos Estados Unidos.

Por fim, para a renda variável, o excesso de pessimismo do mercado foi corrigido, promovendo um retorno positivo para o Ibovespa. No entanto, a cautela ainda é exigida, diante dos riscos fiscais, dos juros elevados e da perspectiva altista para a inflação no decorrer dos anos avaliados pela autoridade monetária. O fluxo de investimento estrangeiro ainda não é relevante a ponto de impactar profundamente a bolsa brasileira no curto prazo. A conjuntura global apresentou a direção almejada, mas ainda sem confiança necessária para afirmar que os juros dos Estados Unidos cairão.