



PREFEITURA DE NAVEGANTES/SC

UNIDADE DE COORDENAÇÃO DE CONTROLE INTERNO

**Relatório SGC nº 13/2023**

Pró-Gestão RPPS - NavegantesPrev

3º bimestre – 2023

NAVEGANTES

2023





## SUMÁRIO

1	INTRODUÇÃO .....	3
2	CONTROLES INTERNOS.....	5
2.1	MAPEAMENTO DAS ATIVIDADES DAS ÁREAS DE ATUAÇÃO DO RPPS .....	5
2.2	MANUALIZAÇÃO DAS ATIVIDADES DAS ÁREAS DE ATUAÇÃO DO RPPS .....	6
2.3	CERTIFICAÇÃO DOS DIRIGENTES, MEMBROS DOS CONSELHOS DELIBERATIVO E FISCAL, RESPONSÁVEL PELA GESTÃO DAS APLICAÇÕES DOS RECURSOS E MEMBROS DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS.....	6
2.4	ESTRUTURA DE CONTROLE INTERNO.....	8
2.5	POLÍTICA DE SEGURANÇA DA INFORMAÇÃO.....	9
2.6	GESTÃO E CONTROLE DA BASE DE DADOS CADASTRAIS DOS SERVIDORES PÚBLICOS, APOSENTADOS E PENSIONISTAS.....	10
3	GOVERNANÇA CORPORATIVA.....	13
3.1	RELATÓRIO DE GOVERNANÇA CORPORATIVA .....	13
3.2	PLANEJAMENTO .....	14
3.3	RELATÓRIO DE GESTÃO ATUARIAL.....	14
3.4	CÓDIGO DE ÉTICA.....	15
3.5	POLÍTICAS PREVIDENCIÁRIAS DE SAÚDE E SEGURANÇA DO SERVIDOR E REVISÃO DE APOSENTADORIA POR INCAPACIDADE .....	15
3.6	POLÍTICA DE INVESTIMENTOS.....	16
3.7	COMITÊ DE INVESTIMENTOS.....	18
3.8	TRANSPARÊNCIA .....	18
3.9	DEFINIÇÃO DE LIMITES DE ALÇADAS.....	20
3.10	SEGREGAÇÃO DAS ATIVIDADES.....	20
3.11	OUVIDORIA.....	21
3.12	DIRETORIA EXECUTIVA.....	22
3.13	CONSELHO FISCAL .....	23
3.14	CONSELHO DELIBERATIVO .....	24
3.15	MANDATO, REPRESENTAÇÃO E RECONDUÇÃO .....	25
3.16	GESTÃO DE PESSOAS.....	27
4	EDUCAÇÃO PREVIDENCIÁRIA .....	28
4.1	PLANO DE AÇÃO DE CAPACITAÇÃO .....	28
4.2	AÇÕES DE DIÁLOGO COM OS SEGURADOS E A SOCIEDADE .....	29
5	CONCLUSÃO .....	31



## 1 INTRODUÇÃO

O município de Navegantes/SC possui autarquia que deve exercer a gestão administrativa, financeira e patrimonial do Fundo de Previdência Social do Município de Navegantes, conforme art. 12 da Lei Complementar municipal nº 99 de 23 de maio de 2011. A entidade, Instituto de Previdência Social do Município de Navegantes – NavegantesPrev – tem a missão de “Proporcionar a todos os servidores municipais ativos e inativos uma gestão humanizada, de responsabilidade e transparência em seus atos a fim de garantir um futuro tranquilo e harmonioso”.

Dessa forma, atendendo às exigências do programa de Certificação Institucional e Modernização da Gestão dos Regimes Próprios de Previdência Social da União, dos Estados, do Distrito Federal e dos Municípios, instituído pela Portaria MPS Portaria MPS nº 185/2015 - PRÓ-GESTÃO RPPS (versão 3.4), foi elaborado o presente relatório referente ao 3º bimestre de 2023.

O NavegantesPrev não possui, até o momento, unidade própria de controle interno, por isso, esse documento foi elaborado pela unidade de coordenação de controle interno da Prefeitura de Navegantes. A avaliação do controle interno, tem caráter obrigatório para se obter aderência na dimensão de “controle interno”, nos níveis I a IV e certificação do PRÓ-GESTÃO-RPPS. Atualmente o RPPS possui o nível II de aderência, foi auditado em 2019 e no início de 2022 com [certificação válida até 24/01/2025](#) (Instituto de Certificação Qualidade Brasil). A auditoria para verificação da aderência às ações é realizada por entidade certificadora externa (credenciada à Secretaria de Previdência – SPrev – Ministério da Fazenda).

Os dados analisados foram enviados pelo instituto e coletados por meio de pesquisa bimestral enviada à autarquia, além de questionamentos adicionais respondidos por e-mail. Na pesquisa, respondida por formulário online e planilha eletrônica, consta todas as ações, nos diferentes níveis e graus de complexidade que são exigidos para obtenção da certificação do PRÓ-GESTÃO - RPPS. Além da pesquisa, foi consultado o site da entidade.

No total, são avaliadas, nos quatro níveis, **24 ações**, conforme abaixo:

- 1 Mapeamento das Atividades das Áreas de Atuação do RPPS
- 2 Manualização das Atividades das Áreas de Atuação do RPPS
- 3 Certificação dos Dirigentes, Membros dos Conselhos Deliberativo e Fiscal, do Responsável pela Gestão das aplicações dos Recursos e Membros do Comitê de Investimentos
- 4 Estrutura de Controle Interno
- 5 Política de Segurança da Informação
- 6 Gestão e Controle da Base de Dados Cadastrais dos Servidores Públicos, Aposentados e Pensionistas
- 7 Relatório de Governança Corporativa
- 8 Planejamento
- 9 Relatório de Gestão Atuarial
- 10 Código de Ética
- 11 Políticas Previdenciárias de Saúde e Segurança do Servidor e Revisão de Aposentadoria por Incapacidade



- 12 Política de Investimentos
- 13 Comitê de Investimentos
- 14 Transparência
- 15 Definição de Limites de Alçadas
- 16 Segregação das Atividades
- 17 Ouvidoria
- 18 Diretoria Executiva
- 19 Conselho Fiscal
- 20 Conselho Deliberativo
- 21 Mandato, Representação e Recondução
- 22 Gestão de Pessoas
- 23 Plano de Ação de Capacitação
- 24 Ações de Diálogo com os Segurados e a Sociedade



## 2 CONTROLES INTERNOS

A seguir serão listadas, conforme Manual do Pró-Gestão, as ações relacionadas à dimensão de controles internos.

### 2.1 MAPEAMENTO DAS ATIVIDADES DAS ÁREAS DE ATUAÇÃO DO RPPS

Nível I: 2 (duas) áreas obrigatórias: Benefícios (concessão e revisão de aposentadorias e pensões) e Arrecadação (cobrança de débitos de contribuições em atraso do ente federativo e dos servidores licenciados e cedidos).

Nível II: 4 (quatro) áreas obrigatórias: Benefícios (concessão e revisão de aposentadorias e pensões e gestão da folha de pagamento de benefícios); Arrecadação (cobrança de débitos de contribuições em atraso do ente federativo e dos servidores licenciados e cedidos); Investimentos (processo de elaboração e aprovação da política de investimentos, de credenciamento das instituições financeiras e de autorização para aplicação ou resgate) e Tecnologia da Informação – TI (procedimentos de contingência que determinem a existência de cópias de segurança dos sistemas informatizados e dos bancos de dados, o controle de acesso - físico e lógico).

Nível III: 6 (seis) áreas obrigatórias: Benefícios (concessão e revisão de aposentadorias e pensões e gestão da folha de pagamento de benefícios); Arrecadação (cobrança de débitos de contribuições em atraso do ente federativo e dos servidores licenciados e cedidos); Compensação Previdenciária (envio e análise de requerimentos de compensação previdenciária); Investimentos (elaboração e aprovação da política de investimentos, credenciamento de instituições financeiras e análise de riscos da carteira de investimentos e de autorização para aplicação ou resgate); Tecnologia da Informação – TI (procedimentos de contingência que determinem a existência de cópias de segurança dos sistemas informatizados e dos bancos de dados, o controle de acesso - físico e lógico e Jurídica (acompanhamento e atuação nas ações judiciais relativas a benefícios).

Nível IV: Além das áreas obrigatórias exigidas nos Níveis I, II e III, outras duas áreas dentre as elencadas no Anexo 7 deste Manual.

#### Considerações do controle interno

Ao analisar a evidência enviada pelo instituto ([Manual de Procedimentos Internos Navegantes Prev - Versão 2.1 - Novembro/2022](#)), observou-se que as áreas mapeadas permanecem como no 2º bimestre, indicadas abaixo, onde são relacionadas as áreas de atuação mapeadas, de acordo com os níveis do programa Pró-Gestão RPPS. Para cada nível, há áreas mínimas que devem ser observadas quantitativamente e o instituto possui todas as áreas mapeadas.

- |  |  |                         |
|--|--|-------------------------|
| - arrecadação (nível I)                  | - jurídica (nível III)                 | - atuarial (nível IV)   |
| - benefícios (nível I)                   | - tecnologia da informação (nível III) | - financeira (nível IV) |
| - investimentos (nível II)               | - administrativa (nível IV)            |                         |
| - compensação previdenciária (nível III) | - atendimento (nível IV)               |                         |

Nível de aderência: IV



## 2.2 MANUALIZAÇÃO DAS ATIVIDADES DAS ÁREAS DE ATUAÇÃO DO RPPS

De acordo com o nível de adesão pretendido, haverá necessidade de manualizar processos e atividades que correspondam no mínimo a:

Nível I: Benefícios (análise da concessão e revisão de aposentadorias e pensões) e Arrecadação (cobrança de débitos de contribuições em atraso do ente federativo e dos servidores licenciados e cedidos).

Nível II: Benefícios (análise da concessão e revisão de aposentadorias e pensões e gestão da folha de pagamento de benefícios); Arrecadação (cobrança de débitos de contribuições em atraso do ente federativo e dos servidores licenciados e cedidos); Investimentos (processo de elaboração e aprovação da política de investimentos, de credenciamento das instituições financeiras e de autorização para aplicação ou resgate) e Tecnologia da Informação – TI (Procedimentos de contingência que determinem a existência de cópias de segurança dos sistemas informatizados e dos bancos de dados, o controle de acesso - físico e lógico).

Nível III: Benefícios (análise da concessão e revisão de aposentadorias e pensões e gestão da folha de pagamento de benefícios); Arrecadação (cobrança de débitos de contribuições em atraso do ente federativo e dos servidores licenciados e cedidos); Compensação Previdenciária (envio e análise de requerimentos de compensação previdenciária); Investimentos (elaboração e aprovação da política de investimentos, credenciamento de instituições financeiras e análise de riscos da carteira de investimentos e de autorização para aplicação ou resgate); Tecnologia da Informação – TI (procedimentos de contingência que determinem a existência de cópias de segurança dos sistemas informatizados e dos bancos de dados, o controle de acesso - físico e lógico) e Jurídica (acompanhamento e atuação nas ações judiciais relativas a benefícios).

Nível IV: Todas as áreas e processos do Nível III e pelo menos um processo relevante de cada uma das duas outras áreas escolhidas para mapeamento, conforme Nível IV daquela ação.

### Considerações do controle interno

Foi enviado como evidência o [manual de procedimentos internos](#), versão 2.1 – novembro/2022, que descreve os procedimentos realizados na área de concessão de benefícios, compensação previdenciária, financeira, investimentos, administrativa, arrecadação, jurídica, TI e geral, por meio da descrição dos processos realizados e fluxograma das atividades desempenhadas, atingindo, assim, o nível IV de aderência. O manual apresentado é o mesmo do 1º/2º bimestre/2023.

Nível de aderência: IV

## 2.3 CERTIFICAÇÃO DOS DIRIGENTES, MEMBROS DOS CONSELHOS DELIBERATIVO E FISCAL, RESPONSÁVEL PELA GESTÃO DAS APLICAÇÕES DOS RECURSOS E MEMBROS DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Nível I: Os dirigentes do órgão ou unidade gestora do RPPS, assim considerados o representante legal do órgão ou entidade gestora e a maioria dos demais diretores, a maioria dos membros titulares do



conselho deliberativo, a maioria dos membros titulares do conselho fiscal, o responsável pela gestão das aplicações dos recursos e a totalidade dos membros titulares do comitê de investimentos deverão possuir a certificação correspondente, nos níveis básico, intermediário ou avançado, conforme definido no item 3 do Manual da Certificação dos Dirigentes e Conselheiros, considerando o porte do RPPS e o volume de recursos.\*

Nível II: idem Nível I.\*

Nível III: idem Nível I.\*

Nível IV: idem Nível I.\*

\*"Até a data 31 de julho de 2024, conforme art. 283 da Portaria MTP nº 1.467/2022, para fins de atendimento dos requisitos dos níveis I, II, III e IV, será exigível apenas a certificação do responsável pela gestão das aplicações dos recursos e da maioria dos membros do comitê de investimentos"

### **Considerações do controle interno**

Conforme listagem e certificados abaixo, dos membros do comitê de investimentos e da gestora das aplicações dos recursos, pode-se enquadrar a instituição no nível IV de aderência até a data de 31 de julho de 2024, conforme art. 283 da Portaria MTP nº 1.467/2022. Os membros do conselho deliberativo e fiscal não possuem, até o momento, certificação.

**Nome:** Igor Fretta Nogueira de Lima

**Cargo:** Diretor Presidente - Membro da Diretoria Executiva - Membro do Comitê de Investimentos  
Certificação Anbima: **CPA-10**. [Certificação CP RPPS DIRIG I](#)

**Nome:** Alessandra Cristina Hoehn (gestão das aplicações)

**Cargo:** Presidente do Comitê de Investimentos - Assessora Financeira - Membro da Diretoria Executiva - Certificação Anbima: **CPA-20**. [Certificação CGINV III](#)

**Nome:** Rafael Castro

**Cargo:** Secretário do Comitê de Investimentos  
Certificação Anbima: **CPA-20**. [Certificação CGINV III](#)

**Nome:** Geise Naiara Pinto Feltrin

**Cargo:** Membro do Comitê de Investimentos  
Certificação Anbima: **CPA-10**

**Nome:** Gisele de Oliveira Fernandes

**Cargo:** Membro do Comitê de Investimentos –  
Certificação Anbima: **CPA-20**

**Nome:** Jan Ullrich

**Cargo:** Presidente do Conselho Administrativo  
Certificação: não apresentada



**Nome:** Mary Cleide Tambosi  
**Cargo:** Secretária do Conselho Administrativo  
**Certificação:** não apresentada

**Nome:** Gilça Onélia de Jesus  
**Cargo:** Membro do Conselho Administrativo  
**Certificação:** não apresentada

**Nome:** José dos Passos Lemos  
**Cargo:** Membro do Conselho Administrativo  
**Certificação:** não apresentada

**Nome:** Pedro José da Silva  
**Cargo:** Membro do Conselho Administrativo  
**Certificação:** não apresentada

**Nome:** Vanildo Telles  
**Cargo:** Membro do Conselho Administrativo  
**Certificação:** não apresentada

**Nome:** Roberto Miguel Celezinski  
**Cargo:** Presidente do Conselho Fiscal - Representante eleito  
**Certificação:** não apresentada

**Nome:** Nerozilda Pinheiro Ferreira  
**Cargo:** Membro do Conselho Fiscal - Representante do Ente  
**Certificação:** não apresentada

**Nome:** Rodrigo Lopes da Silva  
**Cargo:** Secretário do Conselho Fiscal - Representante eleito  
**Certificação:** não apresentada

**Nível de aderência:** IV

## 2.4 ESTRUTURA DE CONTROLE INTERNO

Nível I: Existência na estrutura organizacional do ente federativo, de uma área comum de controle interno que atenda ao RPPS, com emissão de relatório semestral que ateste a conformidade das áreas mapeadas e manualizadas e de todas as ações atendidas na auditoria de certificação, bem como acompanhar as providências adotadas pelo RPPS para implementar as ações não atendidas. Deverá ser capacitado pelo menos 1 (um) servidor do ente.



Nível II: Existência na estrutura organizacional do ente federativo, de área comum de controle interno que atenda ao RPPS, com emissão de relatório semestral que ateste a conformidade das áreas mapeadas e manualizadas e de todas as ações atendidas na auditoria de certificação, bem como acompanhar as providências adotadas pelo RPPS para implementar as ações não atendidas. Deverão ser capacitados pelo menos 2 (dois) servidores do ente.

Nível III: Existência na estrutura organizacional da unidade gestora do RPPS, de área específica de controle interno, com emissão de relatório trimestral que ateste a conformidade das áreas mapeadas e manualizadas e de todas as ações atendidas na auditoria de certificação, bem como acompanhar as providências adotadas pelo RPPS para implementar as ações não atendidas. Deverão ser capacitados pelo menos 3 (três) servidores da unidade gestora do RPPS, sendo 1 (um) servidor da área de controle interno, 1 (um) membro do Comitê de Investimentos e (1) um membro do Conselho Fiscal.

Nível IV: Existência na estrutura organizacional da unidade gestora do RPPS, de área específica de controle interno, que se reportará diretamente ao Conselho Deliberativo, com controlador ocupante de cargo efetivo, que atue também como agente de conformidade em pelo menos uma área de risco, com emissão trimestral de relatório que ateste a conformidade das áreas mapeadas e manualizadas e de todas as ações atendidas na auditoria de certificação, bem como acompanhar as providências adotadas pelo RPPS para implementar as ações não atendidas. Deverão ser capacitados pelo menos 3 (três) servidores da unidade gestora do RPPS, sendo 1 (um) servidor da área de controle interno, 1 (um) membro do Comitê de Investimentos e 1 (um) membro do Conselho Fiscal.

### **Considerações do controle interno**

Há uma área comum de controle interno que atende ao RPPS, pois atualmente o instituto conta com o controle interno da Prefeitura de Navegantes. Foram emitidos os relatórios do [1º e 2º bimestres de 2023](#) e há um [manual de controle interno](#) que foi elaborado pela Secretaria de Gestão e Controle do Município. Os servidores do controle interno e da entidade realizaram [atualização/capacitação na área](#).

**Nível de aderência: II**

### 2.5 POLÍTICA DE SEGURANÇA DA INFORMAÇÃO

Nível I: Deve abranger todos os servidores e prestadores de serviço que acessem informações do RPPS, indicando a responsabilidade de cada um quanto à segurança da informação.

Nível II: Adicionalmente aos requisitos do Nível I:

- a. Indicar regras normativas quanto ao uso da Internet, do correio eletrônico e dos computadores e outros recursos tecnológicos do RPPS.
- b. Definir procedimentos de contingência, que determinem a existência de cópias de segurança dos sistemas informatizados e dos bancos de dados, o controle de acesso (físico e lógico) e a área responsável por elas, estando esses procedimentos mapeados e manualizados.



Nível III: Adicionalmente aos requisitos do Nível II, deverá contar com servidor ou área de Gestão da Segurança da Informação, no âmbito do ente federativo ou do RPPS, com a responsabilidade de:

- a. Prover todas as informações de Gestão de Segurança da Informação solicitadas pela Diretoria Executiva.
- b. Prover ampla divulgação da Política e das Normas de Segurança da Informação para todos os servidores e prestadores de serviços.
- c. Promover ações de conscientização sobre Segurança da Informação para os servidores e prestadores de serviços.
- d. Propor projetos e iniciativas relacionados ao aperfeiçoamento da segurança da informação.
- e. Elaborar e manter política de classificação da informação, com temporalidade para guarda. No caso de inexistência de Arquivo Público para execução dos instrumentos de gestão documental, mediante plano de classificação e tabela de temporalidade, o requisito poderá ser atendido com a existência de servidor, no âmbito do ente federativo ou do RPPS, para apoiar as ações de classificação da informação e o tempo de sua guarda.

Nível IV: Adicionalmente aos requisitos do Nível III:

- a. Manter Comitê de Segurança da Informação, no âmbito do ente federativo ou do RPPS, como grupo multidisciplinar com o intuito de definir e apoiar estratégias necessárias à implantação, manutenção e aprimoramento da Política de Segurança da Informação, que deverá ser revista periodicamente, no mínimo a cada 2 (dois) anos, conforme prescrição em normativo interno.
- b. Definir procedimentos para auditoria de acesso e rotinas de recuperação de desastres.

### **Considerações do controle interno**

Foi enviada como evidência da política de segurança da informação a resolução [nº 02/2021](#) que aprova a Política da Segurança da Informação no âmbito do Instituto de Previdência Social do Município de Navegantes. Nem o instituto nem o ente possuem gestor de segurança da informação, por isso o instituto permanece no nível II de aderência.

**Nível de aderência: II**

### **2.6 GESTÃO E CONTROLE DA BASE DE DADOS CADASTRAIS DOS SERVIDORES PÚBLICOS, APOSENTADOS E PENSIONISTAS**

Nível I: Recenseamento previdenciário no mínimo a cada 3 (três) anos para aposentados e pensionistas e a cada 5 (cinco) anos para os servidores ativos.

Nível II: Recenseamento previdenciário no mínimo a cada 2 (dois) anos para aposentados e pensionistas e a cada 5 (cinco) anos para os servidores ativos.

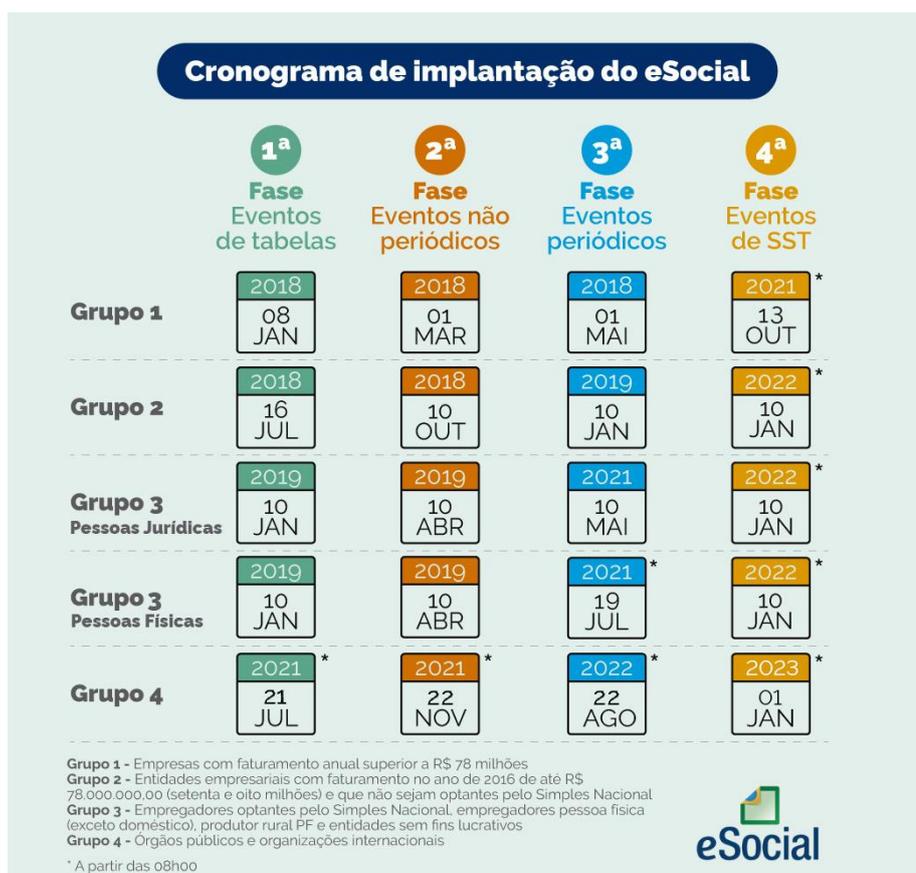
Nível III: Adicionalmente aos requisitos do Nível II, estabelecer por meio de instrumento legal a política de recenseamento dos servidores, na qual estejam estabelecidos critérios, padrões e periodicidade para o processo de recenseamento dos servidores ativos, aposentados e pensionistas.

Nível IV: Recenseamento previdenciário anualmente para aposentados e pensionistas e a cada 3 (três) anos para os servidores ativos, e:

- estabelecer por meio de instrumento legal a política de recenseamento dos servidores, na qual estejam estabelecidos critérios, padrões e periodicidade para o processo de recenseamento dos servidores ativos, aposentados e pensionistas.
- estabelecer por meio de instrumento legal a política de digitalização e conversão da base documental em arquivos eletrônicos.

### Considerações do controle interno

Há recenseamento anual para servidores inativos (conforme preconiza o art. 91-A da [LC 99/2011](#)), mas não há, atualmente, para servidores **ativos**. De acordo com as respostas recebidas, há cumprimento do cronograma do E-social (fase 3 do grupo 4 - envio da folha de pagamento), conforme figuras abaixo. Não há política de digitalização e conversão da base documental em arquivos eletrônicos. Sendo assim, não há aderência a nenhum nível.





# PREFEITURA DE NAVEGANTES



Folha de Pagamento com guia DARF  
Situação da Folha Aberta  
Período de Apuração 07/2023

Para informar o pagamento, selecione o trabalhador na lista a seguir, ou informe o CPF no campo abaixo.

## Empregados

CPF	Nome	Pagamentos Efetuados
010	DENISE DA SILVA	<input type="button" value="Ver Pagamentos"/>
043	ELISE ROSA LIMA RIBEIRO	<input type="button" value="Ver Pagamentos"/>
045	RAFAEL CASTRO	<input type="button" value="Ver Pagamentos"/>
065	GEISE NAJARA PINTO FELTRIN	<input type="button" value="Ver Pagamentos"/>
098	PEDRO MIGUEL DA SILVA DE SOUSA	<input type="button" value="Ver Pagamentos"/>
869	ALESSANDRA CRISTINA HOEHN	<input type="button" value="Ver Pagamentos"/>
871	LACI ANA CESARIO ADRIANO	<input type="button" value="Ver Pagamentos"/>
895	MARGARETH BERLINCK DA COSTA	<input type="button" value="Ver Pagamentos"/>
976	GISELE DE OLIVEIRA FERNANDES	<input type="button" value="Ver Pagamentos"/>

## Trabalhadores sem Vínculo de Emprego

CPF	Nome	Pagamentos Efetuados
016	SIMONE TAVARES FARIA ALVES	<input type="button" value="Ver Pagamentos"/>
049	IGOR FRETTA NOGUEIRA DE LIMA	<input type="button" value="Ver Pagamentos"/>
093	ANA MARTA LOURENÇO	<input type="button" value="Ver Pagamentos"/>



## ESTADO DE SANTA CATARINA INSTITUTO PREVIDÊNCIA SOCIAL DE NAVEGANTES - Relatório de envio para eSocial (Cloud)

Página: 1 / 100  
Data: 16/08/2023

Parâmetros: Data Inicial: 01/07/2021; Data Final: 31/07/2023; Domínios: ENTIDADES; ESTABELECIMENTOS; LOTACOES\_TRIBUTARIAS;

### Domínio: ENTIDADES

<b>ID:</b>	20770552	<b>Artefato eSocial:</b>	ENTIDADES	<b>Vigência:</b>	23/02/2023	<b>Vigência do envio:</b>	
<b>ID do Negócio:</b>	101839_entidades	<b>ID Origem do Negócio:</b>	101839	<b>id Gerado:</b>	640b29b7de9c5b00014103		
<b>Situação do envio:</b>	ACEITA	<b>Token Governo:</b>		<b>Token Enviado:</b>	NÃO		
<b>Motivo ignorado</b>							
<b>Itens envio:</b>							
	<b>ID</b>	<b>Tabela</b>	<b>ID de origem</b>	<b>Vigência</b>			
	39124442	CFG_ENCARGOS_SOCIAIS	53179	01/01/2023			
	39124441	ENTIDADES	101839	23/02/2023			
<b>ID:</b>	20770555	<b>Artefato eSocial:</b>	ENTIDADES	<b>Vigência:</b>	10/03/2023	<b>Vigência do envio:</b>	
<b>ID do Negócio:</b>	101839_entidades	<b>ID Origem do Negócio:</b>	101839	<b>id Gerado:</b>	640b29b7de9c5b00014103		
<b>Situação do envio:</b>	ACEITA	<b>Token Governo:</b>		<b>Token Enviado:</b>	NÃO		
<b>Motivo ignorado</b>							
<b>Itens envio:</b>							
	<b>ID</b>	<b>Tabela</b>	<b>ID de origem</b>	<b>Vigência</b>			
	39124444	ENTIDADES	101839	10/03/2023			
	39124443	CFG_ENCARGOS_SOCIAIS	53179	01/01/2023			

Nível de aderência: **nenhum**





### 3 GOVERNANÇA CORPORATIVA

A seguir serão listadas, conforme Manual do Pró-Gestão, as ações e os níveis relacionados à dimensão de governança corporativa.

#### 3.1 RELATÓRIO DE GOVERNANÇA CORPORATIVA

A seguir são especificadas as informações que deverão constar do relatório, observados os requisitos mínimos adiante definidos para cada nível de certificação.

- a) Dados dos segurados, receitas e despesas: Quantitativo de servidores ativos, aposentados e pensionistas, resumo das folhas de pagamentos, valor da arrecadação de contribuições e outras receitas, valor do pagamento de benefícios e outras despesas.
- b) Evolução da situação atuarial: Custo previdenciário total, evolução quantitativa e qualitativa dos custos por tipo de benefício, evolução do resultado relativo ao equilíbrio financeiro e atuarial e do plano de custeio.
- c) Gestão de investimentos: Descrição detalhada dos ativos, investimentos, aplicações financeiras e do fluxo de entradas e saídas de recursos.
- d) Publicação das atividades dos órgãos colegiados: Reuniões e principais decisões do Conselho Deliberativo, Conselho Fiscal e Comitê de Investimentos.
- e) Atividades institucionais: Gestão de pessoal, gestão orçamentária e financeira, gerenciamento do custeio e contratos, controles internos, imagem institucional, cumprimento de decisões judiciais e conformidade, entendida como o atendimento ao conjunto de normas, regras e padrões legais e infralegais estabelecidos.
- f) Canais de atendimento: Estatísticas dos canais de atendimento disponibilizados aos segurados, tais como ouvidoria própria ou do ente federativo, agências, postos de atendimento, atendimento agendado.

Para cada nível de certificação o Relatório de Governança Corporativa deverá observar:

Nível I: Periodicidade anual, contemplando pelo menos as informações referidas nas alíneas “a”, “b” e “c” e “d” acima.

Nível II: Periodicidade anual, contemplando pelo menos as informações referidas nas alíneas “a”, “b”, “c”, “d” e “e” acima.

Nível III: Periodicidade semestral, contemplando pelo menos as informações referidas em todas as alíneas acima.

Nível IV: Periodicidade trimestral, contemplando pelo menos as informações referidas em todas as alíneas acima.



### **Considerações do controle interno**

Foi enviado como evidência o [Relatório de Governança corporativa do 2º semestre de 2022](#). As áreas consideradas foram: administrativa, arrecadação, atendimento, atuarial, benefícios, compensação previdenciária, financeira, investimentos, jurídica, tecnologia da informação e gestão. Periodicidade semestral de emissão. Como a periodicidade de emissão do relatório é semestral, o instituto pode ser enquadrado no nível III de aderência.

**Nível de aderência: III**

#### **3.2 PLANEJAMENTO**

Nível I: Apresentar Plano de Ação Anual, contendo as metas a serem atingidas no exercício para as áreas de gestão de ativos e passivos, no mínimo quantitativas, possibilitando o acompanhamento dos resultados pretendidos, com ênfase na área de benefícios.

Nível II: Apresentar Plano de Ação Anual, contendo as metas a serem atingidas no exercício para todas as grandes áreas de atuação do RPPS, referidas no Anexo 7 deste Manual, no mínimo quantitativas, possibilitando o acompanhamento dos resultados pretendidos.

Nível III: Elaborar e publicar em seu site o Planejamento Estratégico para o período de 5 (cinco) anos, com revisão anual.

Nível IV: Elaborar e publicar em seu site o Planejamento Estratégico para o período de 5 (cinco) anos, vinculando-o ao plano orçamentário e ao Plano Plurianual -PPA, com revisão anual.

### **Considerações do controle interno**

Conforme planejamento estratégico ([2022-2026](#)) enviado como evidência, foi possível observar que o instituto atende aos níveis I, II e III, mas como o planejamento estratégico não está vinculado ao plano orçamentário e PPA, atende até o nível III de aderência.

**Nível de aderência: III**

#### **3.3 RELATÓRIO DE GESTÃO ATUARIAL**

Nível I: Elaboração do Relatório de Gestão Atuarial, contemplando a análise dos resultados das avaliações atuariais anuais relativas aos três últimos exercícios, com comparativo entre a evolução das receitas e despesas estimadas e as efetivamente executadas.

Nível II: Idem ao Nível I.

Nível III: Elaboração do Relatório de Gestão Atuarial, contemplando, adicionalmente aos requisitos dos Níveis I e II, o estudo técnico de aderência das hipóteses biométricas, demográficas, econômicas e financeiras do plano de benefícios dos RPPS, que deverá ser aprovado pelo Conselho Deliberativo e, obrigatoriamente, embasar as hipóteses atuariais adotadas na avaliação atuarial, conforme previsto no art. 33 da Portaria MTP nº 1.467, de 2 de junho de 2022.



Nível IV: Adicionalmente aos requisitos do Nível III, elaboração, aprovação e comprovação do cumprimento do Plano de Trabalho Atuarial.

#### **Considerações do controle interno**

Foram enviados, como evidência para a comprovação dos quesitos acima, o [relatório de gestão atuarial 2023](#) e [relatório da avaliação atuarial 2023](#) (elaborado pela empresa Lumens atuarial). Como os requisitos do nível III não são atendidos, o instituto deve ser enquadrado no nível II de aderência.

Nível de aderência: II

#### 3.4 CÓDIGO DE ÉTICA

Nível I: Divulgação do Código de Ética do ente federativo ou da unidade gestora do RPPS aos servidores do RPPS, segurados (servidores ativos, aposentados e pensionistas), aos membros dos órgãos colegiados e partes relacionadas (fornecedores, prestadores de serviço, agentes financeiros e outros).

Nível II: Idem ao Nível I.

Nível III: Adicionalmente aos requisitos dos Níveis I e II, elaboração do Código de Ética da unidade gestora do RPPS e promoção de ações de capacitação relativas ao seu conteúdo com os servidores do RPPS, segurados (servidores ativos, aposentados e pensionistas) e membros dos órgãos colegiados.

Nível IV: Adicionalmente aos requisitos do Nível III, constituir Comissão de Ética e elaborar relatório de ocorrências por ela tratadas e de eventuais propostas de revisão ou atualização do Código de Ética.

#### **Considerações do controle interno**

Foi enviado como evidência o [Código de Ética do Instituto de Previdência Social do Município de Navegantes - NAVEGANTESPREV](#), que está disponível no site do instituto no menu => transparência => governança => código de ética. Não há promoção de ações de capacitação relativas ao seu conteúdo e comissão de ética, por isso permanece no nível II de aderência.

Nível de aderência: II

#### 3.5 POLÍTICAS PREVIDENCIÁRIAS DE SAÚDE E SEGURANÇA DO SERVIDOR E REVISÃO DE APOSENTADORIA POR INCAPACIDADE

Nível I: Implantar ações isoladas em saúde do servidor, que contemplem:

- a) Realizar exames médicos admissionais dos aprovados em concurso público, como requisito para posse e nomeação.
- b) Manter o serviço de perícia médica na unidade gestora do RPPS ou no ente federativo, por servidores do quadro efetivo ou contratados por meio de terceirização.
- c) Realizar ações educativas para redução dos acidentes de trabalho.





d) Realizar periodicamente, no prazo máximo de 04 (quatro) anos, a revisão dos benefícios de aposentadoria por incapacidade permanente, para verificação da continuidade das condições que ensejaram a concessão do benefício.

Nível II: idem ao Nível I.

Nível III: Adicionalmente aos requisitos do Nível II, implantar as ações preparatórias em saúde do servidor, que contemplem:

- a) Elaborar Laudo Técnico de Condições Ambientais do Trabalho – LTCAT.
- b) Elaborar e fornecer Perfil Profissiográfico Previdenciário – PPP atualizado aos servidores que trabalhem em ambientes com exposição a agentes nocivos químicos, físicos e biológicos prejudiciais à saúde.
- c) Realizar periodicamente, no prazo máximo de 03 (três) anos, a revisão dos benefícios de aposentadoria por incapacidade permanente, para verificação da continuidade das condições que ensejaram a concessão do benefício.

Nível IV: Adicionalmente aos requisitos do Nível III, manter serviço de perícia oficial em saúde na unidade gestora do RPPS ou no ente federativo, por servidores de quadro efetivo ou contratados por meio de terceirização, com equipe multiprofissional e interdisciplinar.

### **Considerações do controle interno**

Foi enviado como evidência a lei complementar municipal nº 277, de 4 de dezembro de 2015, que cria o departamento de perícia e medicina do trabalho do município de Navegantes/SC. Como evidência à alínea “c”, nível I, foi enviada reportagem sobre treinamento de combate à incêndio realizado pelos servidores do ente (anexo 1). Para a alínea “d”, nível I, a entidade enviou como evidência a descrição da ação de “controle das perícias periódicas” (anexo 2) e afirma que “a equipe realiza a cada 2 anos a verificação dos segurados que precisam passar por nova avaliação na Junta Médica”. Para comprovação da alínea “a”, nível III, foi enviado o [“Laudo Técnico das Condições Ambientais do Trabalho”](#) elaborado pela empresa RC SEGURANCA DO TRABALHO. As alíneas “a” e “c” do nível III são atendidas, mas a “b” não. Diante disso, pode-se enquadrar no nível II de aderência.

**Nível de aderência: II**

### **3.6 POLÍTICA DE INVESTIMENTOS**

Nível I: Elaboração de relatórios mensais de investimentos, contendo a posição da carteira por segmentos e ativos, com as informações de riscos, rentabilidades, instituição financeira e limites da Resolução CMN nº 4.963/2021 e da Política de Investimentos, com parecer mensal do Comitê de Investimentos, seguido de aprovação pelo Conselho Fiscal, referente ao acompanhamento das rentabilidades e dos riscos das diversas modalidades de operação realizadas e da aderência das alocações e processos decisórios de Investimentos à Política de Investimentos e relatório anual de investimentos, com a consolidação de todas as informações relativas ao exercício anterior, incluindo a conjuntura econômica, os resultados alcançados em relação às metas estabelecidas, o comportamento



do fluxo de caixa e das aplicações financeiras, a composição do ativo, a evolução do orçamento e a composição da carteira de imóveis, se houver.

Nível II: Adicionalmente aos requisitos do Nível I: elaboração do cronograma mensal das atividades a serem desempenhadas relativas à gestão dos recursos, elaboração de relatórios semestrais de diligências que contenha, no mínimo: a) verificação dos ativos que compõem o patrimônio dos fundos de investimentos, incluindo os títulos e valores mobiliários aplicados pelo RPPS, excluídos os títulos públicos; b) análise da situação patrimonial, fiscal e comercial das empresas investidas, por meio de Fundos de Investimentos em Participações - FIP; c) análise do Relatório de Rating dos ativos no caso de Fundos de Renda Fixa (salvo aqueles que aplicam seus recursos exclusivamente em títulos públicos), Aplicações diretas em Ativos Financeiros de Renda Fixa, Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios (FIDC), Fundos de Renda Fixa – Crédito Privado e Fundos de Debêntures de Infraestrutura; d) análise do Relatório de Avaliação de Imóveis no caso de Fundos de Investimentos possuí-los na Carteira; e utilização de metodologia que demonstre a compatibilidade do passivo com o ativo, principalmente do ALM, para os RPPS com mais de 50 milhões de reais aplicados no mercado financeiro.

Nível III: Adicionalmente aos requisitos do Nível II: utilização de metodologia que demonstre a compatibilidade do passivo com o ativo e a moderna teoria de diversificação de carteira, principalmente do ALM, para elaboração do diagnóstico da carteira de investimentos atual do RPPS e proposta de revisão de alocação das aplicações financeiras da política de investimentos, visando à otimização das carteiras de investimento; elaboração de relatório anual de acompanhamento da implementação das estratégias de carteiras específicas para os compromissos do plano com seus segurados e beneficiários.

Nível IV: Adicionalmente aos requisitos do Nível III: criação, dentro da estrutura do RPPS, de área com a função específica de acompanhamento e monitoramento contínuo dos riscos de todas as posições dos recursos investidos, do cumprimento dos indicadores definidos por segmento de alocação e produto, de análise diária do comportamento do mercado, incluindo a performance de produtos e de instituições gestoras de carteiras.

### **Considerações do controle interno**

Foram enviados como evidência os relatórios de investimentos de maio e junho/2023 (anexo 3), onde consta o parecer do comitê de investimentos e aprovação do conselho fiscal, [estudo de ALM](#), elaborados pela empresa SMI Consultoria de Investimentos. Há no site da entidade os relatórios mensais de investimentos, o relatório de diligência do [4º trimestre de 2022](#) e [4º trimestre de 2021](#) e a [política de investimentos](#). Está disponível, também, [o cronograma das reuniões do comitê de investimentos](#). De acordo com a entidade, o relatório de diligência do 1º semestre/2023 será finalizado até outubro/2023. Não há elaboração de relatório **anual** de acompanhamento da implementação das estratégias de carteiras específicas. Demais requisitos não são atendidos. Sendo assim, pode-se enquadrar o instituto no nível II de aderência.

**Nível de aderência: II**



### 3.7 COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Nível I: Mínimo de 3 (três) membros, que mantenham vínculo funcional com o ente federativo ou com a unidade gestora do RPPS.

Nível II: Idem ao Nível I.

Nível III: Mínimo de 5 (cinco) membros, que mantenham vínculo funcional com o ente federativo ou com a unidade gestora do RPPS.

Nível IV: Mínimo de 5 (cinco) membros, que mantenham vínculo funcional com o ente federativo ou com a unidade gestora do RPPS, sendo a maioria servidores efetivos e segurados do RPPS.

#### **Considerações do controle interno**

Diante das evidências, conforme abaixo, pode-se enquadrar o instituto no nível IV de aderência, pois o comitê de investimentos do instituto possui a seguinte composição:

- Alessandra Cristina Hoehn – servidora comissionada
- Rafael Castro – servidor efetivo (da entidade)
- Geise Naiara Pinto Feltrin - servidora efetiva (da entidade)
- Gisele de Oliveira Fernandes - servidora efetiva (da entidade)
- Igor Fretta Nogueira de Lima – servidor efetivo/comissionado (do município)

Constam no site do instituto as seguintes evidências a respeito do comitê de investimentos:

- Atas das reuniões mensais do comitê de investimentos: [atas 2023](#)
- Política de investimentos ([2023](#))
- Demonstrativo da política de investimentos – ([DPIN](#))

**Nível de aderência: IV**

### 3.8 TRANSPARÊNCIA

Os documentos e informações mínimos a serem divulgados pelo RPPS em seu site estão a seguir relacionados, sendo em regra **obrigatórios** para os Níveis I a IV, exceto quando expressamente ressalvado:

- a. Regimentos internos e atas dos órgãos colegiados (Conselho Deliberativo, Conselho Fiscal e Comitê de Investimentos).

Conselho Deliberativo - [regimento interno](#) e [atas 2023](#)

Conselho Fiscal - [regimento interno](#) e [atas 2023](#)

Comitê de investimentos - [regimento interno](#) e [atas 2023](#)

- b. Certidão de Débitos Relativos a Créditos Tributários Federais e à Dívida Ativa da União e Certidão de Regularidade do FGTS: [Certidões negativas de tributos](#)
- c. [Certificado de Regularidade Previdenciária – CRP](#), se houver, e links para acesso, no endereço

eletrônico da Previdência Social na Internet, ao Extrato Previdenciário e aos demonstrativos obrigatórios previstos no art. 241, III, IV e V, da Portaria MTP nº 1.467/2022:

- link CADPREV: <https://navegantesprev.sc.gov.br/crp-e-cadprev>
- d. [Relatório de Governança Corporativa](#)
- e. Cronograma de ações de educação previdenciária.
- **“Nenhum evento cadastrado”**: <https://navegantesprev.sc.gov.br/eventos?categoria=9>
- f. Cronograma das reuniões dos órgãos colegiados (Conselho Deliberativo, Conselho Fiscal e Comitê de Investimentos):
  - [Conselho Administrativo](#)
  - [Conselho Fiscal](#)
  - [Comitê de Investimentos](#)
- g. [Código de Ética](#).
- h. Demonstrações financeiras e contábeis (periodicidade: Níveis I, II e III - trimestral; Nível IV - mensal).
  - [Demonstrações financeiras com periodicidade mensal](#)
  - [Demonstrações contábeis com periodicidade trimestral](#)
- i. Avaliação atuarial anual: - [Avaliação Atuarial 2023](#)
- j. Informações relativas a procedimentos licitatórios e contratos administrativos: [2014 a 2023](#) - Não foi possível acessar sem cadastro – pede nome, CPF, e-mail e telefone.
- k. Relatório de avaliação do passivo judicial (apenas Níveis III e IV): [Atualizado até 01/06/2023](#)
- l. Plano de Ação Anual (Níveis I e II) ou Planejamento Estratégico (Níveis III e IV) [Planejamento estratégico 2022-2026](#)
- m. Política de Investimentos: [2012 a 2023](#)
- n. Relatórios de controle interno (Níveis I e II: semestral; Níveis III e IV: trimestral): [Relatórios bimestrais](#)
- o. Relação das entidades escolhidas para receber investimentos, por meio de credenciamento: [Listagem](#)
- p. Relatórios mensais e anuais de investimentos: Os [relatórios são mensais](#) e não há relatório anual.
- q. Acórdãos das decisões do Tribunal de Contas sobre as contas anuais do RPPS e o Parecer Prévio das contas de governo, caso o Órgão de Controle Externo emita os dois: [parecer do TCE-SC](#) sobre a prestação de contas do executivo - 2021

### **Considerações do controle interno**

Diante dos links que foram enviados como evidência, conforme acima, pode-se enquadrar o instituto no nível III de aderência, ainda que atenda parcialmente aos itens “e” e “j”. Não há cronograma de educação previdenciária cadastrado, mas há ações, nesse tema, realizadas pela entidade.

Nível de aderência: IV



### 3.9 DEFINIÇÃO DE LIMITES DE ALÇADAS

Nível I: Obrigatoriedade de no mínimo 2 (dois) responsáveis assinarem em conjunto todos os atos relativos a investimentos.

Nível II: Idem ao Nível I.

Nível III: Obrigatoriedade de no mínimo 2 (dois) responsáveis assinarem em conjunto todos os atos relativos à gestão de ativos e passivos e a atividades administrativas que envolvam concessões de benefícios, contratações e dispêndios de recursos, conforme limites de alçada definidos em ato normativo editado pela unidade gestora do RPPS.

Nível IV: Adicionalmente aos requisitos do Nível III, elaborar e divulgar relatórios de exceção que registrem os casos em que os limites de alçada não tenham sido observados, com a devida justificativa.

#### **Considerações do controle interno**

Foi enviado como evidência a [resolução 02/2018](#) do NavegantesPrev que regulamenta os limites de alçada e o compartilhamento de responsabilidades das decisões relativas a atos administrativos que envolvam recursos orçamentários ou financeiros no âmbito do Instituto de Previdência Social do Município de Navegantes e a [Lei Complementar 99/2011](#) (Capítulo V, Seção I). Há assinatura de dois responsáveis para os atos de investimentos, conforme [relatório do demonstrativo das aplicações e investimento dos recursos](#) e dados das [aplicações e resgates](#), para os demais atos (nível III) não houve comprovação da assinatura de dois responsáveis e não há divulgação de relatório de exceção.

Nível de aderência: II

### 3.10 SEGREGAÇÃO DAS ATIVIDADES

Nível I: Segregação das atividades de habilitação e concessão de benefícios das atividades de implantação, manutenção e pagamento de benefícios.

Nível II: Idem ao Nível I.

Nível III: Segregação das atividades de habilitação/concessão de benefícios das atividades de implantação, manutenção e pagamento de benefícios e segregação das atividades de investimentos das atividades administrativo-financeiras.

Nível IV: Idem ao Nível III.

#### **Considerações do controle interno**

Foi enviada como evidência a resolução [03/2018 do instituto](#), que regulamenta a segregação de atividades no âmbito do Instituto de Previdência Social do Município de Navegantes visando favorecer a governança corporativa e os controles internos. Conforme resposta do instituto, não há segregação



entre atividades de investimentos e administrativo-financeiras. Os responsáveis pelas atividades realizadas estão listados, conforme abaixo:

- a) habilitação e concessão de benefícios: Denise da Silva e Laci Ana Cesario Adriano ( ambas técnicas previdenciárias);
- b) implantação: Rafael Castro (técnico financeiro);
- c) manutenção: Gisele de Oliveira Fernandes (técnica previdenciária) e
- d) pagamento de benefícios: Alessandra Cristina Hoehn (assessoria financeira) e Igor Fretta Nogueira de Lima (diretor).

Nível de aderência: II

### 3.11 OUVIDORIA

Nível I: Disponibilização no site do ente federativo ou do RPPS de um canal de comunicação no modelo “fale conosco”.

Nível II: Adicionalmente aos requisitos do Nível I, no mínimo 1 (um) servidor exercendo a função de Ouvidor na estrutura do ente federativo ou da unidade gestora do RPPS.

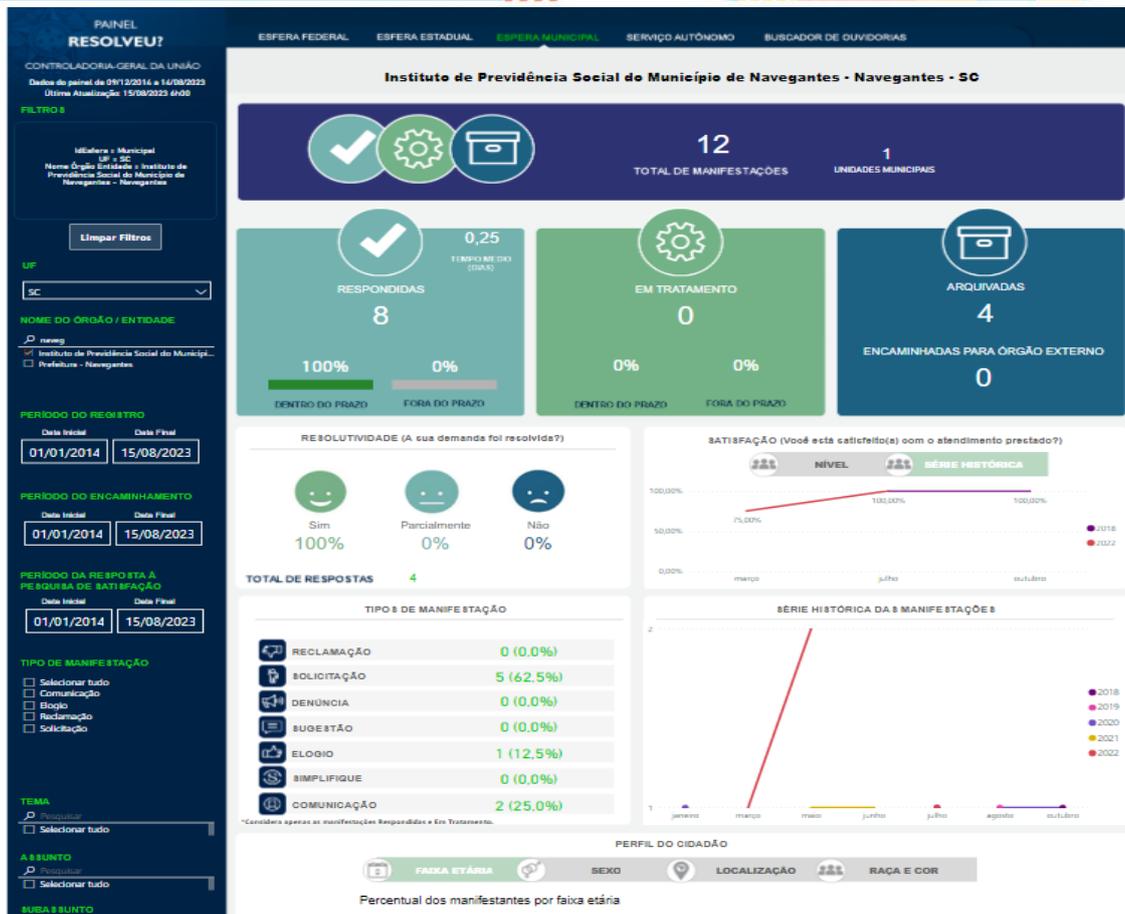
Nível III: Adicionalmente aos requisitos do Nível I, no mínimo 1 (um) servidor efetivo exercendo a função de Ouvidor na estrutura do ente federativo ou da unidade gestora do RPPS.

Nível IV: Adicionalmente aos requisitos do Nível I, no mínimo 1 (um) servidor efetivo exercendo a função de Ouvidor na estrutura da unidade gestora do RPPS, com certificação de Ouvidor e com procedimentos de atuação devidamente definidos em ato específico.

#### Considerações do controle interno

Abaixo, seguem os links referentes às evidências solicitadas nos níveis I a IV:

- link para acessar ouvidoria no site do RPPS (<http://navegantesprev.sc.gov.br/ouvidoria>)
- [nomeação de servidor efetivo](#) da entidade (Rafael Castro)
- nomeação de servidor (Rafael Castro) como ouvidor setorial: [Portaria 555/2020](#)
- [curso de capacitação](#) (2020) realizado pelo ouvidor e
- certificação como ouvidor (2017)
- [relatório de ouvidoria 2º trimestre](#) (NavegantesPrev)
- contato com o RPPS, conforme site da entidade, por telefone, whatsapp ou formulário.
- ouvidor geral da Prefeitura de Navegantes (servidor comissionado): Gilmar Magalhaes da Silva. Ato de nomeação: 03453/2021 - 19/08/2021.
- [Painel Resolveu CGU](#), conforme figura abaixo:



- [Instrução normativa SGC-002/2017](#) - disciplina os procedimentos relativos à atividade da ouvidoria no âmbito do poder executivo do município de Navegantes – SC
- De acordo com a entidade, a respeito da recomendação do PRÓ-GESTÃO “Seu funcionamento deverá observar os requisitos abaixo, cabendo ao Conselho Deliberativo avaliar periodicamente a qualidade dos resultados de sua atuação”, “não há manifestação recebida sobre o RPPS desde jul/22, não é possível o Conselho avaliar o desempenho”.

Nível de aderência: IV

### 3.12 DIRETORIA EXECUTIVA

Nível I: Nível superior para todos que compõem a Diretoria Executiva e atendimento dos requisitos previstos no art. 8º-B, da Lei nº 9.717, de 1998, relativos aos antecedentes pessoais, mediante certidões negativas de antecedentes criminais da Justiça Estadual e da Justiça Federal e declaração de não ter incidido em algumas das demais situações previstas no inciso I do art. 1º da Lei Complementar nº 64, de 1990, além de comprovação de experiência de, no mínimo, 2 (dois) anos, conforme as especificidades de cada cargo ou função, no exercício de atividades nas áreas previdenciária, financeira, administrativa, contábil, jurídica, de fiscalização, atuarial ou de auditoria.

Nível II: Adicionalmente aos requisitos do Nível I, pelos menos 1 (um) membro deverá ser segurado do RPPS.



Nível III: Adicionalmente aos requisitos do Nível II, formação superior ou especialização em área compatível com a atribuição exercida.

Nível IV: idem ao Nível III.

### **Considerações do controle interno**

A entidade conta, atualmente, com servidor efetivo da prefeitura de Navegantes/SC, **Igor Fretta Nogueira de Lima**, que exerce a função de Diretor Presidente/Membro da Diretoria Executiva (cargo comissionado), conforme [portaria n.º 1789/2022](#), que é também membro do comitê de investimentos. Possui cargo efetivo de agente técnico em serviços públicos no município e formação de nível superior: bacharel em Administração. Documentação exigida conforme link abaixo:

<http://navegantesprev.sc.gov.br/download.php?id=4648>

A assessora financeira, **Alessandra Cristina Hoehn** (cargo comissionado - nomeação conforme [decreto 063/2012](#)), é membra da diretoria executiva. Possui formação de nível superior: bacharela em Ciências Econômicas e MBA em Administração e Finanças. Documentação exigida conforme link abaixo:

<http://navegantesprev.sc.gov.br/download.php?id=4649>

Nível de aderência: IV

### 3.13 CONSELHO FISCAL

Nível I: Todos os membros que compõem o Conselho Fiscal deverão comprovar o atendimento do art. 8º-B, da Lei nº 9.717, de 1998, relativos aos antecedentes pessoais, mediante certidões negativas de antecedentes criminais da Justiça Estadual e da Justiça Federal e declaração de não ter incidido em algumas das demais situações previstas no inciso I do art. 1º da Lei Complementar nº 64, de 1990. Pelo menos 1 (um) representante dos segurados.

Nível II: Idem ao Nível I.

Nível III: Adicionalmente ao Nível I, composição paritária entre os representantes dos segurados e do ente federativo, tendo a maioria dos membros formação de nível superior, com a presidência do Conselho Fiscal sendo exercida por um dos representantes dos segurados, que terá o voto de qualidade. O Conselho Fiscal deverá adotar as seguintes práticas:

- a. Elaboração, publicação e controle sobre a efetivação de plano de trabalho anual, estabelecendo os procedimentos, o cronograma de reuniões, o escopo a ser trabalhado e os resultados obtidos.
- b. Elaboração de parecer ao relatório de prestação de contas, no qual devem constar os itens ressaltados com as motivações, recomendações para melhoria e áreas analisadas.

Nível IV: Adicionalmente ao Nível III, todos os membros com formação em nível superior.

### **Considerações do controle interno**

Composição do conselho fiscal:



Nome: **Roberto Miguel Celezinski** – servidor efetivo – eleito pelos segurados

Cargo: Presidente do Conselho Fiscal -

Atendimento ao Art. 8-B da Lei 9.717/98: <http://navegantesprev.sc.gov.br/download.php?id=4635>

Nome: **Nerozilda Pinheiro Ferreira** - servidora inativa - eleita pelos segurados

Cargo: Membra do comitê de investimentos

Atendimento ao Art. 8-B da Lei 9.717/98: <http://navegantesprev.sc.gov.br/download.php?id=4637>

Nome: **Rodrigo Lopes da Silva** – servidor efetivo – representante do Ente

Cargo: Secretário do Conselho Fiscal - Representante do Ente

Atendimento ao Art. 8-B da Lei 9.717/98: <http://navegantesprev.sc.gov.br/download.php?id=4636>

O quesito “composição paritária entre os representantes dos segurados e do ente federativo”, nível III, não é atendido, atualmente, pois há o entendimento, pela entidade, de que os membros eleitos pelos servidores são representantes dos segurados e os membros indicados pelo chefe do Executivo são representantes do ente. Dessa forma, como o conselho possui 3 membros, não há como haver paridade. A paridade se dará quando o número de indicados for igual ao número de eleitos. Demais itens do nível III são atendidos, conforme abaixo:

- Parecer do relatório de gestão de investimentos: [maio/2023](#)

- Plano de trabalho anual: [2018 a 2023](#)

- Formação em nível superior de todos os membros: [presidente, membra e secretário](#) possuem graduação em nível superior.

Nível de aderência: II

### 3.14 CONSELHO DELIBERATIVO

Nível I: Todos os membros que compõem o Conselho Deliberativo deverão comprovar o atendimento do art. 8º-B, da Lei nº 9.717, de 1998, relativos aos antecedentes pessoais, mediante certidões negativas de antecedentes criminais da Justiça Estadual e da Justiça Federal e declaração de não ter incidido em algumas das demais situações previstas no inciso I do art. 1º da Lei Complementar nº 64, de 1990. Pelo menos 1 (um) representante dos segurados.

Nível II: Idem ao Nível I.

Nível III: Adicionalmente ao Nível I, composição paritária entre os representantes dos segurados e do ente federativo, tendo a maioria dos membros formação de nível superior, com a presidência do Conselho Deliberativo sendo exercida por um dos representantes do ente federativo, que terá o voto de qualidade. O Conselho Deliberativo deverá adotar as seguintes práticas:

- Elaboração, publicação e controle da efetivação de plano de trabalho anual, estabelecendo os procedimentos, o cronograma de reuniões, o escopo a ser trabalhado e os resultados obtidos.
- Elaboração de relatório de prestação de contas, com a síntese dos trabalhos realizados e demais considerações sobre suas atividades.



Nível IV: Adicionalmente ao Nível III, todos os membros com formação em nível superior.

### Considerações do controle interno

Conforme dados abaixo, enviados como evidência, é possível enquadrar o instituto no nível IV de aderência.

#### Composição do conselho administrativo:

Nome: **Jan Ullrich**

Cargo: Presidente do Conselho Administrativo - Representante eleito

Nome: **Gilça Onélia de Jesus**

Cargo: Membro do Conselho Administrativo - Representante eleito

Nome: **José dos Passos Lemos**

Cargo: Membro do Conselho Administrativo - Representante eleito

Nome: **Mary Cleide Tambosi**

Cargo: Secretária do Conselho Administrativo - Representante do Ente

Nome: **Pedro José da Silva**

Cargo: Membro do Conselho Administrativo - Representante do Ente

Nome: **Vanildo Telles**

Cargo: Membro do Conselho Administrativo - Representante do Ente

- Atendimento ao Art. 8-B da Lei 9.717/98: [certidões](#)

- Elaboração, publicação e controle da efetivação de plano de trabalho anual: [plano de trabalho 2023](#)

-Elaboração de relatório de prestação de contas, com a síntese dos trabalhos realizados: [prestação de contas 2022](#)

- Formação em nível superior do membros: [Diplomas de nível superior - conselho administrativo](#)

Nível de aderência: IV

### 3.15 MANDATO, REPRESENTAÇÃO E RECONDUÇÃO

Caberá à legislação local disciplinar o processo de escolha dos membros da Diretoria Executiva, do Conselho Deliberativo e do Conselho Fiscal, observadas as seguintes diretrizes, comuns a todos os níveis de certificação:

- a. Os membros do Conselho Deliberativo e do Conselho Fiscal terão mandato, conforme prazo definido na legislação local, somente podendo ser substituídos nas situações definidas na legislação.
- b. Será admitida a recondução dos membros do Conselho Deliberativo e do Conselho Fiscal,



conforme prazo definido na legislação local.

- c. Para se preservar o conhecimento acumulado, recomenda-se que os mandatos dos membros dos Conselhos e Comitê de Investimentos não sejam coincidentes, permitindo que a renovação da composição ocorra de forma intercalada e não integral.
- d. Quando a legislação local estabelecer que a escolha de membros da Diretoria Executiva, Conselho Deliberativo ou Conselho Fiscal ocorrerá por meio de processo eleitoral, deverão ser proporcionados os meios para que haja ampla participação dos segurados e para que esses tenham acesso às propostas de atuação dos candidatos

Nível I: Definir na legislação o processo de escolha para composição da Diretoria Executiva, do Conselho Deliberativo e do Conselho Fiscal.

Nível II: Idem ao Nível I.

Nível III: Adicionalmente aos requisitos dos Níveis I e II, os membros da Diretoria Executiva terão mandato, somente podendo ser substituídos nas situações definidas em lei, e deverão apresentar anualmente prestação de contas ao Conselho Deliberativo. Alternativamente, a comprovação de mandato para os membros da Diretoria Executiva poderá ser suprida com a comprovação do exercício médio de 2 (dois) anos dos membros da Diretoria, considerando os últimos 5 (cinco) anos.

Nível IV: Adicionalmente aos requisitos no Nível III, os membros da Diretoria Executiva se submeterão a contrato de gestão, devendo anualmente ser dada publicidade aos resultados relativos ao seu cumprimento.

### **Considerações do controle interno**

Como evidência para comprovação das diretrizes e dos níveis I e II foi enviada a lei complementar municipal [nº 99 de 23 de maio de 2011](#), que institui o regime próprio de previdência social do município de Navegantes e dá outras providências. Consta nessa lei a duração dos mandatos dos membros dos conselhos e permite a recondução e a reeleição:

- art. 27-I e 27-J: perda de mandato e substituições de membros dos conselhos.
- art. 29-B: mandato com duração de **3 anos** para o Conselho Deliberativo e Conselho Fiscal (nomeados pelo Chefe do Poder Executivo);
- art. 29-C: mandato com duração de **3 anos** para o Diretor Presidente (Diretoria Executiva);
- art. 30-A: as eleições para membros do conselho de administração e do conselho fiscal, dentre os servidores ativos e inativos serão realizadas a cada (02) dois anos.

Foi enviado, também, como evidência o [relatório de governança](#) – 2022 - 2º semestre como atendimento à exigência de prestação de contas ao conselho deliberativo. Há mandato de 3 anos para o diretor presidente, sendo ausente para os demais membros da diretoria executiva, por isso o nível de aderência permanece em II. A assessora financeira, que é membra da diretoria executiva exerce cargo em comissão e não possui mandato na função exercida. Não há submissão a contrato de gestão.

Nível de aderência: II



### 3.16 GESTÃO DE PESSOAS

Nível I: A unidade gestora do RPPS deverá possuir pelo menos 1 (um) servidor efetivo com dedicação exclusiva, ainda que cedido pelo ente federativo.

Nível II: A unidade gestora do RPPS deverá possuir quadro próprio, ocupado por servidores efetivos (pelo menos 1 - um), comissionados ou cedidos pelo ente federativo.

Nível III: A unidade gestora do RPPS deverá possuir quadro próprio, ocupado por servidores efetivos (pelo menos 50% do quadro), comissionados ou cedidos pelo ente federativo.

Nível IV: Adicionalmente aos requisitos do Nível III, deverá contar em seu quadro de pessoal com 1 (um) servidor efetivo com dedicação exclusiva na área de investimentos e 1 (um) servidor ocupante do cargo de atuário.

#### **Considerações do controle interno**

Quadro de servidores do instituto:

- |   |  |
|---|--|
| 1. Alessandra Cristina Hoehn (cargo <b>comissionado</b> ) | 7. Igor Fretta Nogueira de Lima (efetivo - cargo comissionado) |
| 2. Ana Marta Lourenço ( <b>estagiária</b> )               | 8. Laci Ana Cesario Adriano (efetivo)                          |
| 3. Denise da Silva (efetivo)                              | 9. Margareth Berlinck da Costa (efetivo)                       |
| 4. Elise Rosa Lima Ribeiro (efetivo)                      | 10. Pedro Miguel da Silva de Sousa (efetivo)                   |
| 5. Geise Naiara Pinto Feltrin (efetivo)                   | 11. Rafael Castro (efetivo)                                    |
| 6. Gisele de Oliveira Fernandes (efetivo)                 | 12. Simone Tavares Faria Alves ( <b>estagiária</b> )           |

Certificados de atualização da equipe nos anos de [2022 a 2023](#). Conforme listagem acima, pode-se observar que o instituto permanece com 10 servidores, 1 com cargo exclusivamente comissionado e o restante são servidores efetivos e 2 estagiárias. Há uma servidora com cargo em comissão, que faz parte da diretoria executiva e atua também na área de investimentos (não atua exclusivamente na área de investimentos). Não há servidor que ocupa o cargo de atuário, porém, conforme o manual do PROGESTÃO,

Em caso de a unidade gestora do RPPS **possuir um contrato de prestação continuada cujo objeto seja de assessoria atuarial** ou tenha servidor com formação em ciências atuariais e que desempenhe efetivamente atribuições relacionadas à gestão atuarial do RPPS, considerar-se-á atendido o requisito relativo ao servidor ocupante do cargo de atuário do Nível IV.

Diante disso, atende parcialmente os pré-requisitos do nível IV.

#### **Contrato de assessoria atuarial:**

Data de assinatura: 11/10/2019

Número do contrato: 12

Empresa contratada: Lumens Assessoria E Consultoria Atuarial Ltda (18.934.959/0001-60)

Válidade: **10/10/2023**

Nível de aderência: III



## 4 EDUCAÇÃO PREVIDENCIÁRIA

A seguir serão listadas, conforme Manual do Pró-Gestão, as ações relacionadas à dimensão de educação previdenciária.

### 4.1 PLANO DE AÇÃO DE CAPACITAÇÃO

O RPPS deverá desenvolver plano de ação de capacitação para os servidores que atuem na unidade gestora, seus dirigentes e conselheiros, com os seguintes parâmetros mínimos:

Nível I:

- a. Formação básica em RPPS para os servidores.
- b. Treinamento dos servidores que atuem na área de concessão de benefícios sobre as regras de aposentadorias e pensão por morte.

Nível II: Adicionalmente aos requisitos do Nível I:

- a. Treinamento para os servidores que atuem na área de investimentos sobre sistema financeiro, mercado financeiro e de capitais e fundos de investimentos.

Nível III: Adicionalmente aos requisitos do Nível II:

- a. Treinamento em gestão previdenciária para os servidores, contemplando legislação previdenciária, gestão de ativos, conhecimentos de atuária, controles internos e gestão de riscos.
- b. Programa de Educação Previdenciária que sistematize as ações realizadas e a realizar (planejamento, público-alvo, mecanismos de capacitação permanente).

Nível IV: Adicionalmente aos requisitos do Nível III:

- a. Preparação dos servidores e dirigentes para obtenção de certificação individual de qualificação nas respectivas áreas de atuação.

### **Considerações do controle interno**

Foram enviados como evidência os documentos, conforme abaixo, para comprovação de aderência ao nível II. Foi observado que **ainda não há certificação relacionada ao regime de RPPS dos membros dos conselhos administrativo e fiscal**, mas há a intenção de concretizá-la, conforme [plano anual de capacitações 2023](#) Foi observado que 3 servidores obtiveram a certificação exigida pela portaria MTP nº 1.467/2022 (art. 76 a 78): da [diretoria executiva](#), [comitê de investimentos](#) e [comitê de investimentos](#)

- Certificados de parte dos servidores efetivos: [2020](#)
- Certificados das servidoras da área de concessão de benefícios: [2021](#)
- Certificados dos servidores da área de investimentos: [2023](#)
- Ação realizadas na área de educação previdenciária, conforme link: <https://navegantesprev.sc.gov.br/educacao-previdenciaria> - últimos eventos 2022



- Ações a realizar (educação previdenciária) – “**Nenhum evento cadastrado**”, conforme link: <https://navegantesprev.sc.gov.br/eventos?categoria=9>

Como a alínea “b” do nível III não é atendida, a entidade pode ser enquadrada no nível II de aderência.

Nível de aderência: II

#### 4.2 AÇÕES DE DIÁLOGO COM OS SEGURADOS E A SOCIEDADE

Nível I:

- a. Elaboração de cartilhas, informativos ou programas dirigidos aos segurados que contemplem os conhecimentos básicos essenciais sobre o RPPS e os benefícios previdenciários, que deverá ser disponibilizada em meio impresso ou digital e ou no site do RPPS.
- b. Realização de pelo menos uma audiência pública anual com os segurados, representantes do ente federativo (Poder Executivo e Legislativo) e a sociedade civil, para exposição e debates sobre o Relatório de Governança Corporativa, os resultados da Política de Investimentos e da Avaliação Atuarial.

Nível II: Idem ao Nível I:

Nível III: Adicionalmente aos requisitos do Nível II:

- a. Seminários dirigidos aos segurados, com conhecimentos básicos sobre as regras de acesso aos benefícios previdenciários.
- b. Ações preparatórias para a aposentadoria com os segurados.
- c. Ações de conscientização sobre a vida após a aposentadoria e o envelhecimento ativo com os segurados.

Nível IV: Adicionalmente aos requisitos do Nível III:

- a. Ações de educação previdenciária integradas com os Poderes.
- b. Seminários dirigidos aos segurados, com conhecimentos básicos sobre finanças pessoais.

#### Considerações do controle interno

Para comprovação de aderência ao nível IV, foram enviados como evidência os links conforme abaixo:

- A cartilha está disponível no link: <https://navegantesprev.sc.gov.br/cartilhas>
- Audiência Pública: [2023](#)
- Programa Bate-Papo com a Previdência (seminário), conforme link: <https://navegantesprev.sc.gov.br/bate-papo-com-a-previdencia>
- Programa Pré-Aposentadoria (ação preparatória para aposentadoria), realizado em: [16/06/2023](#)  
[12/04/2023](#)
- Apresentação do programa Educação Previdenciária, disponível no link:



<https://navegantesprev.sc.gov.br/educacao-previdenciaria> e 9º ciclo realizado em 27/10/2022.

- Apresentação do programa Educação Financeira, disponível no link: <https://navegantesprev.sc.gov.br/educacao-financeira> e 8º ciclo realizado em 20/04/2022.

Nível de aderência: IV

## 5 CONCLUSÃO

No terceiro bimestre de 2023 houve aderência, pela entidade, na ação de “políticas previdenciárias de saúde e segurança do servidor e revisão de aposentadoria por incapacidade”, pois foi realizada ação educativa para redução dos acidentes de trabalho e elaborado Laudo Técnico de Condições Ambientais do Trabalho – LTCAT, atingindo assim o nível II de aderência. Foram realizadas adequações na aderência às ações “Relatório de gestão atuarial” (nível IV para II), pois a exigência de “estudo técnico de aderência das hipóteses biométricas, demográficas, econômicas e financeiras do plano de benefícios dos RPPS” não é realizada atualmente pela empresa que emite o relatório e na ação “Conselho Fiscal” (nível IV para II), pois o quesito, conforme entendimento da entidade, “composição paritária entre os representantes dos segurados e do ente federativo”, não é atendido, por isso essa ação foi avaliada como nível II de aderência.

Considerando que o manual do PRÓ-GESTÃO RPPS (BRASIL, 2022, p. 14) afirma que “...para certificação no Nível I será exigido o atingimento de pelo menos 17 ações (70%); para o Nível II, de 19 ações (79%); para o Nível III, de 21 ações (87%); para o Nível IV, de 24 ações (100%)” e também estabelece que

“(...) para todos os níveis deverão ser atingidas as ações essenciais: na dimensão do Controle Interno (**Estrutura de Controle Interno e Gestão e Controle da Base de Dados**); na Dimensão da Governança (**Planejamento e Transparência**); e na Dimensão da Educação Previdenciária (**Ações e Diálogo com a Sociedade**) (...)” (BRASIL, 2022, p. 14).

Dessa forma, conclui-se que o instituto NavegantesPrev não pode ser enquadrado, nesse bimestre, em nenhum nível de aderência, tendo em vista que apesar de atingir 96% das ações no nível I e II, não alcança aderência à ação mínima, na dimensão de controle interno, de “gestão e controle da base de dados cadastrais dos servidores públicos, aposentados e pensionistas”, pois, até o momento, não há recenseamento anual para servidores **ativos**.

Abaixo estão relacionadas as 3 dimensões do PRÓ-GESTÃO-RPPS e os respectivos níveis atingidos:

### AÇÕES DE CONTROLE INTERNO:

- 1 Mapeamento das Atividades das Áreas de Atuação do RPPS – **Nível: IV**
- 2 Manualização das Atividades das Áreas de Atuação do RPPS – **Nível: IV**
- 3 Certificação dos Dirigentes, Membros dos Conselhos Deliberativo e Fiscal, do Responsável pela Gestão das aplicações dos Recursos e Membros do Comitê de Investimentos – **Nível: IV**
- 4 Estrutura de Controle Interno – **Nível: II**
- 5 Política de Segurança da Informação – **Nível: II**
- 6 Gestão e Controle da Base de Dados Cadastrais dos Servidores Públicos, Aposentados e Pensionistas – **Nível: nenhum**

### AÇÕES DE GOVERNANÇA CORPORATIVA:

- |   |  |
|---|--|
| 7 Relatório de Governança Corporativa – <b>Nível: III</b> | 11 Políticas Previdenciárias de Saúde e Segurança do Servidor e Revisão de Aposentadoria por Incapacidade – <b>Nível: II</b> |
| 8 Planejamento – <b>Nível: III</b>                        | 12 Política de Investimentos – <b>Nível: II</b>  |
| 9 Relatório de Gestão Atuarial – <b>Nível: II</b>         |  |
| 10 Código de Ética – <b>Nível: II</b>                     |  |



13 Comitê de Investimentos – **Nível: IV**

14 Transparência – **Nível: III**

15 Definição de Limites de Alçadas – **Nível: II**

16 Segregação das Atividades – **Nível: II**

17 Ouvidoria – **Nível: IV**

18 Diretoria Executiva – **Nível: IV**

19 Conselho Fiscal – **Nível: II**

20 Conselho Deliberativo – **Nível: IV**

21 Mandato, Representação e Recondição –  
**Nível: II**

22 Gestão de Pessoas – **Nível: III**

ACÇÕES DE EDUCAÇÃO PREVIDENCIÁRIA:

23 Plano de Ação de Capacitação - **Nível: IV**

24 Ações de Diálogo com os Segurados e a Sociedade - **Nível: IV**

Quantidade de ações atingidas por nível:

Nível I: 23 de 24 (96%)

Nível II: 23 de 24 (96%)

Nível III: 12 de 24 (50%)

Nível IV: 08 de 24 (33%)

Nenhum nível: 1

Navegantes, 22 de agosto de 2023

Assinado eletronicamente por:  
Nataly Louise Oliveira Francisco  
CPF: 070.762.949-74  
Data: 23/08/2023 09:45:00 -03:00



---

**Nataly Louise Oliveira Francisco**  
Secretária de Gestão e Controle

Assinado eletronicamente por:  
Robson Serafim  
CPF: 031.126.309-71  
Data: 22/08/2023 14:15:09 -03:00



---

**Robson Serafim**  
Coordenador de Controle Interno

Assinado eletronicamente por:  
Giseli Schultz  
CPF: 009.853.679-62  
Data: 22/08/2023 14:07:21 -03:00



---

**Adm. Giseli Schultz**  
Agente Téc. em Serv. Públicos  
CRA/SC nº 33294



PREFEITURA DE NAVEGANTES/SC

UNIDADE DE COORDENAÇÃO DE CONTROLE INTERNO

**ANEXOS do Relatório SGC nº 13/2023**

Pró-Gestão RPPS - NavegantesPrev

3º bimestre – 2023

NAVEGANTES

2023

# ANEXO 1



Navegantes, 11 de agosto de 2023

Ir para o menu (alt+1)

Ir para o conteúdo (alt+2)

Ir para o rodapé (alt+3)

Alto Contraste

+A

-A

Vlibras



## PREFEITURA DE NAVEGANTES

INÍCIO

CIDADE

PREFEITURA

NOTÍCIAS

TURISMO

TRANSPARÊNCIA

OUVIDORIA

## SERVIDORES DO PAÇO MUNICIPAL DA PREFEITURA DE NAVEGANTES PARTICIPAM DE TREINAMENTO DE COMBATE A INCÊNDIO

o que você procura?

19/04/2023 - 10:31h

Neste mês de abril, a Segurança do Trabalho, em parceria com o Corpo de Bombeiros Militar e a Portonave, por meio da Escola Municipal de Administração Pública (EMAP), realizou o treinamento de combate a incêndio com servidores do Paço Municipal da Prefeitura de Navegantes. Foram duas turmas com 32 participantes dos diversos departamentos que receberam a capacitação.

O instrutor, Soldado Brito, abordou sobre o tetraedro do fogo, a diferença entre fogo controlado e incêndio e quais as atitudes corretas numa situação de emergência. Fez parte do treinamento a apresentação dos equipamentos, dos trajes usados pelos bombeiros e da classificação de extintores.

As duas turmas, como complemento do curso, realizaram o combate a um princípio de incêndio com uso de extintor apropriado no pátio do Quartel de forma supervisionada pela equipe dos bombeiros. O treinamento faz parte da capacitação contínua dos servidores dos quadros do Executivo.

**Autor:** Rafael Lemos - CRP: 36909/RJ

Esse documento foi assinado por Giseli Schultz, Robson Serafim e Natally Louise Oliveira Francisco. Para validar o documento e suas assinaturas acesse <https://assinador.silosign.com.br/validar/8H4FR-ZDYDD-SNG5G-F95NP>





## DOWNLOAD DAS FOTOS EM ALTA RESOLUÇÃO

### LEIA MAIS



11/08/2023

**Transporte Dengo terá gratuidade a todos os públicos neste fim de semana em Navegantes**

Os ônibus do transporte coletivo municipal terão catraca livre neste sábado (12)...



10/08/2023

**Transporte Dengo registra mais de 16 mil passageiros em um mês em Navegantes**

Entre 3 e 31 de julho, 16.583 passageiros utilizaram o transporte coletivo municipal.

### RECEBA NOVIDADES

Receba as novidades da Prefeitura de Navegantes no seu e-mail:

*Digite seu email*

*Enviar*

Esse documento foi assinado por Gisele Schultz, Robson Serafim e Natally Louise Oliveira Francisco. Para validar o documento e suas assinaturas acesse <https://assinador.silosign.com.br/validar/8H4FR-ZDYDD-SNG5G-F95NP>



R. João Emílio, 100 -  
Centro - Navegantes - SC  
CEP: 88370-446

## SIGA-NOS NAS REDES SOCIAIS



Todos os direitos reservados © 2023 Prefeitura de Navegantes

Fone: (47) 3342-9500

13h às 19h

ouvidoria@navegantes.sc.gov.br



# ANEXO 2



## Controle das Perícias Periódicas

Periodicidade: Mensal

Responsável: Previdenciário

Última atualização: mar/2023

Frequência: 2

Risco: 3

Todo mês de janeiro, deve-se emitir a relação dos segurados que devem passar por perícia médica ao longo do ano. No Sisprev: Central de relatórios/benefícios/perícia médica, clicar em “ambas” e depois em gerar relatório.

Manter essa lista para controle ao longo do ano.

Todo início de mês, consultar a lista e fazer ofício para a **Junta Médica** solicitando perícia nos segurados que estiverem com perícia vencendo naquele mês.

Quando a Junta enviar o ofício com a resposta, no Sisprev vai em Cadastros/Perícia médica, seleciona o número do processo clicando na lupa e depois em pesquisar. Insere os dados do ofício e clica em Confirmar perícia.

Arquivar ofício no arquivo físico na pasta “Ofícios Recebidos”.

**Parecer do Comitê de Investimentos**  
**Competência: maio/2023**

**Considerando** o Programa de Certificação Institucional e Modernização da Gestão dos Regimes Próprios de Previdência Social da União, dos Estados, do Distrito Federal e dos Municípios por meio da Portaria MTP nº 1467/2022 – Manual do Pró-Gestão RPPS – aprovada em sua versão 3.4 com vigência a partir de 02/01/2023;

**Considerando** a dimensão 3.2.6 do referido manual que trata de Política de Investimentos, onde deverão ser observadas cautelas que mitiguem riscos, orientando que o RPPS elabore relatórios mensais, acompanhados de parecer do Comitê de Investimentos e aprovação do Conselho Fiscal, de acompanhamento da rentabilidade e dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos;

**Considerando** que este Comitê possui respaldo legal de sua criação pela Resolução 01/2014 da Prefeitura Municipal de Navegantes, e sua competência definida em Regimento Interno;  
Considerando o Relatório de Gestão de Investimentos desta competência elaborada pela SMI Consultoria de Investimentos, este colegiado vem neste parecer apresentar em seu parecer:

A carteira de investimentos do NAVEGANTESPREV reflete as decisões de investimentos e alocações deliberadas no mês de **maio/2023**, que foram devidamente discutidas e registradas nas atas de reunião deste colegiado.

Os investimentos são aderentes à Política de Investimentos do NAVEGANTESPREV deste corrente ano, e obedecem aos limites estabelecidos pela Resolução 4.963/2021, **com exceção do limite de investimento do Art. 10, II (Fundos em Participações)**, em que houve desenquadramento passivo (6,35% em FIP), em virtude da rentabilidade dos fundos de investimento aplicados anteriormente a esta competência. Considerando que a Resolução permite neste caso o enquadramento no prazo de 180 (cento e oitenta) dias ou sua manutenção se notadamente o resgate imediato for mais prejudicial que sua manutenção na carteira, foi deliberada pela manutenção do investimento dentro desse período.

Desta forma, o parecer do Comitê de Investimentos é **FAVORÁVEL** para as alocações dos recursos investidos no período, onde o material segue para aprovação do Conselho Fiscal do NAVEGANTESPREV.

Navegantes, 27 de junho de 2023.

Diretor Presidente do Instituto  
**Igor Fretta Nogueira de Lima**

Presidente do Comitê de Investimentos  
**Alessandra Cristina Hoehn**

Secretário do Comitê de Investimentos  
**Rafael Castro**

Membros do Comitê de Investimentos  
**Gisele de Oliveira Fernandes**

“Doe Órgãos! Doe Sangue! Salve Vidas!” (Lei nº 2781/2013)



Datas e horários baseados no fuso horário (GMT -3:00) em Brasília, Brasil  
**Sincronizado com o NTP.br e Observatório Nacional (ON)**  
Certificado de assinatura gerado em 28/06/2023 às 15:09:17 (GMT -3:00)

## Parecer 2023 05

🔒 ID única do documento: #ad863ec2-96d4-4a90-812d-08d572eb2267

Hash do documento original (SHA256): c622c8d84b96afdccd03d14a439f66ba9baf1d7414ce32cd91fa510060cbadd7

Este Log é exclusivo ao documento número #ad863ec2-96d4-4a90-812d-08d572eb2267 e deve ser considerado parte do mesmo, com os efeitos prescritos nos Termos de Uso.

## Assinaturas (4)

- ✓ **Alessandra Cristina Hoehn (Participante)**  
Assinou em 28/06/2023 às 15:10:58 (GMT -3:00)
- ✓ **Gisele de Oliveira Fernandes (Participante)**  
Assinou em 28/06/2023 às 15:19:19 (GMT -3:00)
- ✓ **Igor Fretta Nogueira de Lima (Participante)**  
Assinou em 28/06/2023 às 18:10:49 (GMT -3:00)
- ✓ **Rafael Castro (Participante)**  
Assinou em 28/06/2023 às 15:10:37 (GMT -3:00)

## Histórico completo

### Data e hora

28/06/2023 às 15:10:58  
(GMT -3:00)

### Evento

Alessandra Cristina Hoehn (Autenticação: e-mail  
alessandra.hoehn@navegantesprev.sc.gov.br; IP: 201.55.107.181)  
assinou. Autenticidade deste documento poderá ser verificada em <https://verificador.contraktor.com.br>. Assinatura com validade jurídica conforme MP 2.200-2/01, Art. 10o, §2.

urlba:\saajusgoi.ajiopeidu.com.pivajiqstetghfLR-SDYYD-2MGaG-LEa2NP  
Esse documento foi assinado por Gisele de Oliveira Fernandes e Igor Fretta Nogueira de Lima e Rafael Castro.

**Data e hora**

28/06/2023 às 15:19:19  
(GMT -3:00)

**Evento**

Gisele de Oliveira Fernandes (Autenticação: e-mail gisele.fernandes@navegantesprev.sc.gov.br; IP: 201.55.107.176) assinou. Autenticidade deste documento poderá ser verificada em <https://verificador.contraktor.com.br>. Assinatura com validade jurídica conforme MP 2.200-2/01, Art. 10o, §2.

28/06/2023 às 15:09:17  
(GMT -3:00)

Rafael Castro solicitou as assinaturas.

28/06/2023 às 15:10:37  
(GMT -3:00)

Rafael Castro (Autenticação: e-mail rafael.castro@navegantesprev.sc.gov.br; IP: 201.55.107.178) assinou. Autenticidade deste documento poderá ser verificada em <https://verificador.contraktor.com.br>. Assinatura com validade jurídica conforme MP 2.200-2/01, Art. 10o, §2.

28/06/2023 às 18:10:49  
(GMT -3:00)

Igor Fretta Nogueira de Lima (Autenticação: e-mail igor.lima@navegantesprev.sc.gov.br; IP: 201.55.107.182) assinou. Autenticidade deste documento poderá ser verificada em <https://verificador.contraktor.com.br>. Assinatura com validade jurídica conforme MP 2.200-2/01, Art. 10o, §2.

Esse documento foi assinado por Giseli Schultz, Robson Serafim e Nataly Louise Oliveira Francisco. Para validar o documento e suas assinaturas acesse <https://assinador.silosign.com.br/validate/8H4FR-ZDYDD-SNG5G-F95NP>



# RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS MAIO - 2023



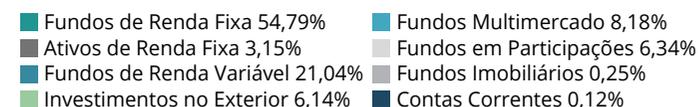
**Instituto de Previdência Social do Município de Navegantes - SC**



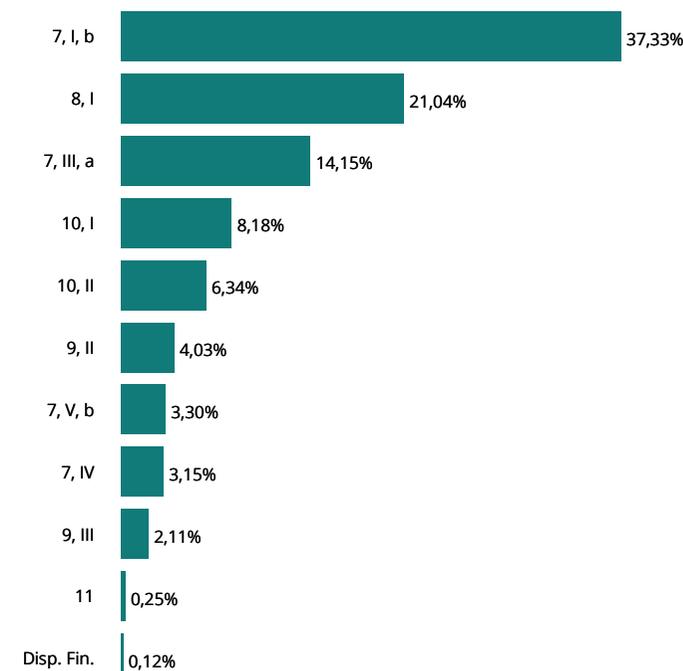
Distribuição da Carteira	3
Retorno da Carteira por Ativo	7
Rentabilidade da Carteira (em %)	10
Rentabilidade e Risco dos Ativos	11
Análise do Risco da Carteira	15
Liquidez e Custos das Aplicações	17
Movimentações	20
Enquadramento da Carteira	21
Comentários do Mês	27

ATIVOS	%	MAIO	ABRIL
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>54,8%</b>	<b>178.576.758,85</b>	<b>173.486.507,82</b>
4UM Crédito Privado Renda Fixa	0,3%	1.010.318,24 ▲	502.780,12
BB Previdenciário Títulos Públicos 2027	2,4%	7.800.350,45 ▼	7.896.798,35
BB Previdenciário Títulos Públicos 2030	2,5%	8.057.394,92	7.834.873,61
BB Previdenciário Títulos Públicos 2035	4,0%	12.972.762,09 ▲	-
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	2,5%	8.169.437,87	7.964.276,00
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA	0,0%	- ▼	12.446.959,28
BB Previdenciário Títulos Públicos XXI	3,1%	10.246.609,97	10.247.531,24
BNP Paribas FIC Inflação Renda Fixa	0,8%	2.526.725,39	2.468.616,52
BNP Paribas Match Referenciado Crédito Privado	0,4%	1.293.616,06	1.278.866,68
Bradesco FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	1,6%	5.272.024,51	5.158.987,16
Bradesco FIC Títulos Públicos Institucional IMA-B	3,4%	11.066.308,69	10.796.156,85
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	3,9%	12.755.774,80 ▲	12.113.824,19
BTG FIC Corporativo I Crédito Privado	0,4%	1.427.816,82	1.406.100,39
Caixa Aliança Títulos Públicos Renda Fixa	2,8%	9.236.528,15 ▼	11.715.493,04
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	0,5%	1.745.911,46	1.746.074,01
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	2,7%	8.814.767,55 ▲	4.847.814,41
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	1,4%	4.677.746,22	4.562.122,51
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	1,0%	3.178.216,56	3.158.301,86
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	1,8%	5.879.748,25	5.654.429,63
Caixa FIC Brasil Gestão Estratégica Renda Fixa	0,6%	2.002.063,46	1.966.565,90
Daycoval Alocação Dinâmica Renda Fixa	0,4%	1.281.202,67	1.272.693,94
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	3,4%	11.200.866,11	11.035.946,68
Itaú FIC Soberano Simples Renda Fixa	0,0%	- ▼	12.275.999,51
Itaú Renda Fixa NTN-B 2027	3,8%	12.388.385,54 ▲	-
Mongeral Aegon Crédito Privado Longo Prazo	1,2%	3.814.451,39	3.786.654,20
Rio Bravo Estratégico IMA-B	1,0%	3.188.893,58	3.129.169,61
Safra FIC Extra Bancos Credito Privado Renda Fixa	0,6%	2.079.416,23	2.055.425,92
Safra FIC Institucional IMA-B	0,9%	2.888.800,59	2.813.022,28
Santander Crédito Privado Institucional	0,0%	- ▼	1.284.249,26
Santander FIC Ativo Renda Fixa	0,6%	1.926.274,33	1.896.382,11
Santander FIC Premium IMA-B	1,6%	5.356.605,78 ▲	3.953.049,65
Santander FIC Títulos Públicos IMA-B 5	4,7%	15.181.385,01	15.097.012,68

## POR SEGMENTO

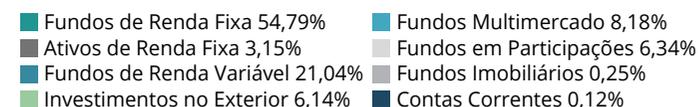


## POR TIPO DE ATIVO

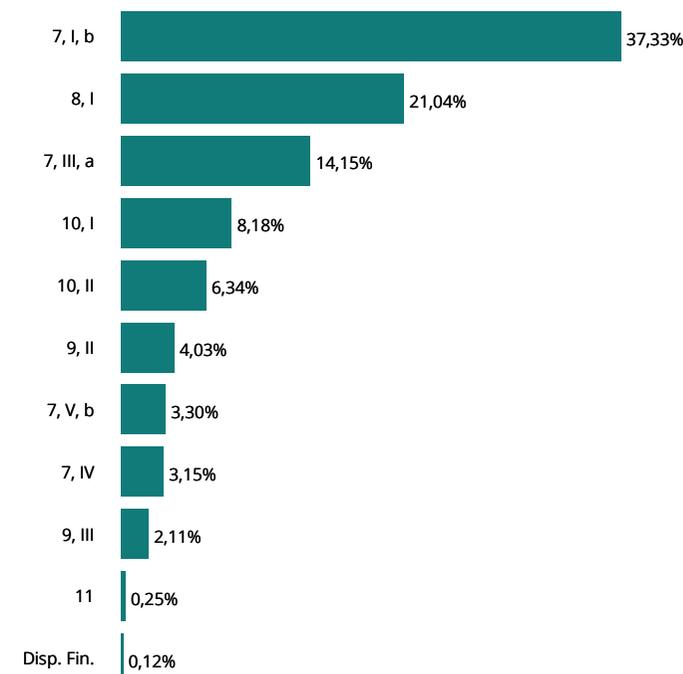


ATIVOS	%	MAIO	ABRIL
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>54,8%</b>	<b>178.576.758,85</b>	<b>173.486.507,82</b>
Somma Torino Crédito Privado	0,3%	1.136.356,16	1.120.330,23
<b>ATIVOS DE RENDA FIXA</b>	<b>3,1%</b>	<b>10.253.925,28</b>	<b>10.141.306,48</b>
Letra Financeira BTG 01/09/2032 - IPCA + 7,65	0,3%	989.577,42	979.945,78
Letra Financeira CNH 28/09/2028 - IPCA + 7,60	0,1%	176.039,21	174.288,62
Letra Financeira Daycoval 02/03/2033 - IPCA + 7,76	1,3%	4.164.343,30	4.112.734,43
Letra Financeira Daycoval 24/02/2032 - IPCA + 7,41	0,3%	1.041.619,27	1.029.097,62
Letra Financeira Daycoval 24/02/2033 - IPCA + 7,46	0,3%	1.041.744,32	1.029.179,35
Letra Financeira Votorantim 16/06/2027 - IPCA + 7,50	0,9%	2.840.601,76	2.816.060,68
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>21,0%</b>	<b>68.566.189,18</b>	<b>63.259.510,41</b>
4UM FIA Marlim Dividendos	0,4%	1.254.306,90	1.208.356,62
AZ Quest FIC FIA	0,2%	606.290,49	594.109,43
BNP Paribas FIA Small Caps	0,5%	1.605.309,52	1.465.174,57
BNP Paribas FIA Strategie	0,2%	753.209,30	711.435,41
BNP Paribas FIC FIA Action	1,7%	5.553.749,23	5.370.236,09
Bradesco FIA MID Small Cap	0,8%	2.456.866,33	2.240.548,17
Bradesco FIA Selection	1,5%	4.786.702,48	4.520.116,91
BTG Pactual FIC FIA Absoluto Institucional	1,2%	3.957.203,66	3.683.278,26
Caixa FIC FIA Ações Livre	0,3%	1.109.526,95	1.044.745,11
Caixa FIC FIA Multigestor	1,5%	4.931.156,26	4.645.316,35
Guepardo FIC FIA Valor Institucional	0,9%	2.951.585,54	2.655.103,38
Icatu Vanguarda FIA Dividendos	0,8%	2.639.687,49	2.559.117,25
Itaú FIC FIA Dunamis	0,2%	572.255,38	568.644,20
Itaú FIC FIA Phoenix Institucional	1,1%	3.653.275,44	3.471.453,31
Meta FIA Valor	0,1%	274.337,02	261.830,90
Navi FIC FIA Institucional	2,5%	8.090.609,44	7.708.377,99
Occam FIC FIA	0,3%	1.005.353,34	1.000.966,23
Próprio Capital FIA	0,6%	1.816.896,96	1.626.388,45
Safra FIC FIA Ações Livre	0,5%	1.567.927,05	1.475.863,52
Safra FIC FIA Small Cap PB	0,6%	2.097.783,27	1.893.293,53
SQI FIC FIA	3,0%	9.643.717,13	7.914.509,83
Tarpon FIC FIA GT Institucional I	1,2%	3.932.106,96	3.471.172,16
Vinci FIA Selection Equities	0,3%	989.030,01	941.753,82

## POR SEGMENTO

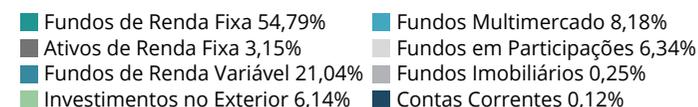


## POR TIPO DE ATIVO

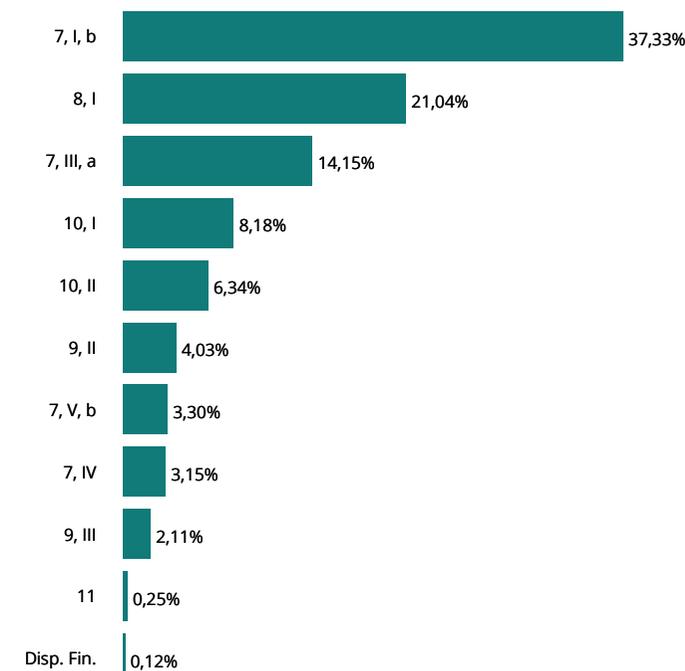


ATIVOS	%	MAIO	ABRIL
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>21,0%</b>	<b>68.566.189,18</b>	<b>63.259.510,41</b>
XP FIA Dividendos	0,7%	2.317.303,03	2.227.718,92
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>	<b>6,1%</b>	<b>20.011.289,19</b>	<b>19.289.749,07</b>
BB FIC FIA ESG BDR Nível I	0,8%	2.447.462,11	2.375.301,17
BNP Paribas FIA Access USA Companies	1,1%	3.664.748,37	3.478.505,50
BNP Paribas FIA Equity World Inv. no Exterior	0,5%	1.610.508,52	1.628.192,49
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	1,0%	3.210.960,00	3.112.300,78
Genial FIC FIA MS US Growth IE	0,1%	228.087,13	202.413,50
Genial MS FIC FIA Global Brands	0,1%	400.179,14	405.932,31
Icatu Vanguarda FOF	0,2%	497.232,43	497.853,20
Safra FIA Consumo Americano PB BDR Nível I	0,2%	723.112,91	710.952,64
Santander Master Global Equities Mult. IE	0,4%	1.356.240,62	1.342.319,05
Western Asset FIA BDR Nível I	0,2%	492.779,21	460.140,18
XP AXA FIC FIA Framlington Digital Ecn Advisory IE	0,5%	1.470.068,24	1.416.142,26
XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	1,2%	3.909.910,51	3.659.695,99
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>	<b>8,2%</b>	<b>26.667.230,15</b>	<b>26.183.378,91</b>
Caixa Bolsa Americana Multimercado	4,2%	13.750.158,80	13.585.551,56
Itaú FIC Private Multimercado SP500	0,4%	1.239.928,50	1.226.171,80
Rio Bravo Proteção Bolsa Americana Multimercado	1,3%	4.236.848,82	4.178.196,06
Safra Capital Protegido Bolsa Americana Mult.	1,9%	6.350.339,40	6.115.404,06
Safra SP Reais PB Multimercado	0,3%	1.089.954,63	1.078.055,43
<b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>	<b>6,3%</b>	<b>20.660.883,23</b>	<b>20.535.449,99</b>
BTG FIP Economia Real	6,2%	20.257.777,36	20.278.136,69
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	0,1%	403.105,87	257.313,30
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>	<b>0,2%</b>	<b>805.887,49</b>	<b>732.836,14</b>
BB FII Recebíveis	0,1%	184.522,47	183.362,70
Rio Bravo FII Renda Corporativa RCRB11	0,2%	621.365,02	549.473,44
<b>CONTAS CORRENTES</b>	<b>0,1%</b>	<b>404.019,71</b>	<b>59.700,84</b>
Banco do Brasil	0,0%	-	53.216,96
BNP Paribas	0,0%	-	-
Bradesco	0,0%	-	-
BTG Pactual	0,0%	-	-

## POR SEGMENTO



## POR TIPO DE ATIVO



ATIVOS	%	MAIO	ABRIL
<b>CONTAS CORRENTES</b>	<b>0,1%</b>	<b>404.019,71</b>	<b>59.700,84</b>
Caixa Econômica Federal	0,1%	404.019,71	6.483,87
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%	-	0,01
<b>TOTAL DA CARTEIRA</b>	<b>100,0%</b>	<b>325.946.183,08</b>	<b>313.688.439,66</b>

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

## POR SEGMENTO

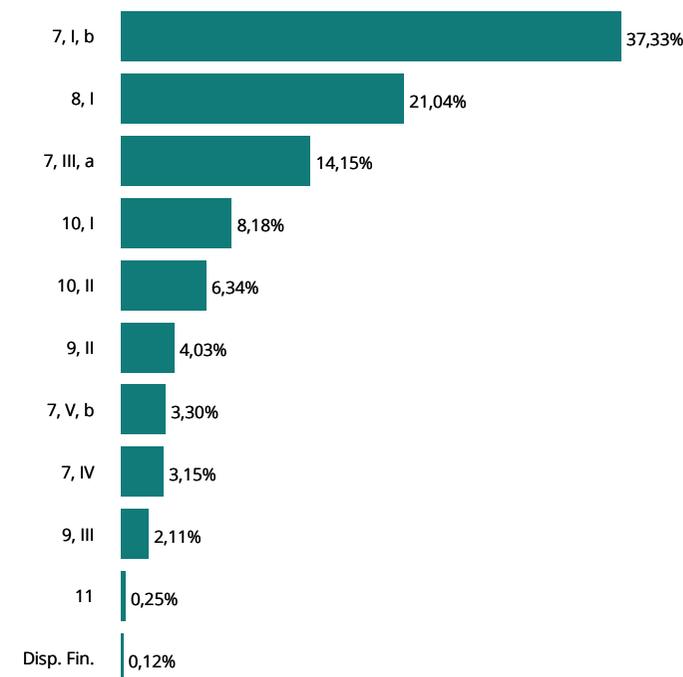


■ Fundos de Renda Fixa 54,79%
■ Fundos Multimercado 8,18%
■ Fundos em Participações 6,34%

■ Ativos de Renda Fixa 3,15%
■ Fundos de Renda Variável 21,04%
■ Fundos Imobiliários 0,25%

■ Investimentos no Exterior 6,14%
■ Contas Correntes 0,12%

## POR TIPO DE ATIVO



ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2023
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>1.114.438,89</b>	<b>1.785.405,16</b>	<b>2.621.008,13</b>	<b>2.114.948,16</b>	<b>2.868.164,04</b>		<b>10.503.964,38</b>
4UM Crédito Privado Renda Fixa	-	-	-	2.780,12	7.538,12		<b>10.318,24</b>
BB Previdenciário Crédito Privado IPCA III	22.207,73	23.741,19	24.292,83	10.811,40	-		<b>81.053,15</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos 2027	60.433,48	87.473,30	119.314,19	104.083,45	121.823,04		<b>493.127,46</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos 2030	-	-	24.735,20	117.195,90	222.521,31		<b>364.452,41</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos 2035	-	-	-	-	174.394,79		<b>174.394,79</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	(1.204,08)	156.348,29	198.007,24	156.334,54	205.161,87		<b>714.647,84</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA	178.533,35	110.469,91	144.308,40	117.226,04	79.320,12		<b>629.857,82</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos XXI	135.896,55	132.994,14	128.215,37	52.282,33	(921,27)		<b>448.467,52</b>
BNP Paribas FIC Inflação Renda Fixa	(1.709,03)	28.410,23	56.958,78	45.650,40	58.108,87		<b>187.419,21</b>
BNP Paribas Match Referenciado Crédito Privado	10.722,90	10.055,77	14.766,58	11.481,45	14.749,38		<b>61.776,08</b>
Bradesco FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	27.915,23	44.774,56	102.726,88	70.135,35	113.037,35		<b>358.589,37</b>
Bradesco FIC Títulos Públicos Institucional IMA-B	(2.447,31)	121.960,87	259.233,51	207.582,51	270.151,84		<b>856.481,44</b>
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	103.561,38	84.789,90	133.306,03	107.630,02	141.950,61		<b>571.237,94</b>
BTG FIC Corporativo I Crédito Privado	(5.548,24)	1.115,58	11.381,12	9.551,17	21.716,43		<b>38.216,06</b>
Caixa Aliança Títulos Públicos Renda Fixa	49.622,50	42.054,29	113.500,93	104.335,21	122.765,08		<b>432.278,01</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	10.429,59	10.190,57	11.022,75	8.902,57	(162,55)		<b>40.382,93</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	-	-	23.462,45	89.351,96	196.953,14		<b>309.767,55</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	(3.958,09)	186.021,54	115.422,05	90.111,30	115.623,71		<b>503.220,51</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	41.255,18	42.305,64	46.195,48	27.713,06	19.914,70		<b>177.384,06</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	(67.762,55)	59.450,22	193.746,77	163.324,70	225.318,62		<b>574.077,76</b>
Caixa FIC Brasil Gestão Estratégica Renda Fixa	84.239,70	49.894,51	43.628,17	17.019,80	35.497,56		<b>230.279,74</b>
Caixa FIC Renda Fixa Ativa	16.034,31	16.353,01	17.574,40	-	-		<b>49.961,72</b>
Daycoval Alocação Dinâmica Renda Fixa	11.900,25	15.136,12	18.593,26	11.189,61	8.508,73		<b>65.327,97</b>
Icatu Vanguarda Inflação Crédito Privado	(4.757,34)	35.184,73	-	-	-		<b>30.427,39</b>
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	109.475,88	92.758,56	148.850,76	90.905,13	164.919,43		<b>606.909,76</b>
Itaú FIC Soberano Simples Renda Fixa	128.570,58	108.953,44	138.958,55	108.129,57	76.883,84		<b>561.495,98</b>
Itaú Renda Fixa NTN-B 2027	-	-	-	-	35.502,19		<b>35.502,19</b>
Mongeral Aegon Crédito Privado Longo Prazo	(18.248,93)	(3.220,35)	23.275,16	12.584,15	27.797,19		<b>42.187,21</b>
Rio Bravo Estratégico IMA-B	-	14.423,94	58.801,74	55.943,93	59.723,97		<b>188.893,58</b>
Safra FIC Extra Bancos Credito Privado Renda Fixa	-	-	11.353,16	18.997,30	23.990,31		<b>54.340,77</b>
Safra FIC Institucional IMA-B	5.562,92	33.146,50	70.908,40	60.375,88	75.778,31		<b>245.772,01</b>
Safra FIC Soberano Regime Próprio Referenciado RF	13.214,04	12.409,63	8.508,73	-	-		<b>34.132,40</b>
Santander Crédito Privado Institucional	(1.020,89)	3.810,00	10.701,53	8.035,56	3.653,69		<b>25.179,89</b>

ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2023
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>1.114.438,89</b>	<b>1.785.405,16</b>	<b>2.621.008,13</b>	<b>2.114.948,16</b>	<b>2.868.164,04</b>		<b>10.503.964,38</b>
Santander FIC Ativo Renda Fixa	14.235,93	16.827,80	24.342,21	17.501,23	29.892,22		102.799,39
Santander FIC Premium IMA-B	(1.257,87)	47.043,65	99.606,55	77.716,83	115.653,18		338.762,34
Santander FIC Títulos Públicos IMA-B 5	197.433,21	202.055,75	219.672,54	132.716,66	84.372,33		836.250,49
Somma Torino Crédito Privado	1.108,51	(1.528,13)	5.636,41	7.349,03	16.025,93		28.591,75
<b>ATIVOS DE RENDA FIXA</b>	<b>-</b>	<b>19.627,31</b>	<b>154.644,53</b>	<b>130.138,14</b>	<b>112.618,80</b>		<b>417.028,77</b>
Letra Financeira BTG 01/09/2032 - IPCA + 7,65	-	4.975,90	14.391,56	14.747,95	9.631,64		43.747,05
Letra Financeira CNH 28/09/2028 - IPCA + 7,60	-	480,32	2.750,15	2.431,71	1.750,59		7.412,77
Letra Financeira Daycoval 02/03/2033 - IPCA + 7,76	-	-	62.048,57	50.685,86	51.608,87		164.343,30
Letra Financeira Daycoval 24/02/2032 - IPCA + 7,41	-	1.034,83	16.567,12	11.495,67	12.521,65		41.619,29
Letra Financeira Daycoval 24/02/2033 - IPCA + 7,46	-	1.037,70	16.611,23	11.530,42	12.564,97		41.744,50
Letra Financeira Votorantim 16/06/2027 - IPCA + 7,50	-	12.098,56	42.275,90	39.246,53	24.541,08		118.162,05
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>3.129.759,48</b>	<b>(5.499.082,19)</b>	<b>(2.659.743,22)</b>	<b>936.908,96</b>	<b>5.306.678,77</b>		<b>1.214.521,81</b>
4UM FIA Marlim Dividendos	47.836,96	(78.617,80)	(4.719,67)	31.016,58	45.950,28		41.466,34
AZ Quest FIC FIA	23.592,32	(47.516,76)	(24.361,20)	12.347,26	12.181,06		(23.757,30)
BB FIC FIA Valor	270.939,86	(615.564,88)	(316.780,98)	-	-		(661.406,00)
BNP Paribas FIA Small Caps	82.503,18	(131.628,84)	(43.159,23)	15.044,68	140.134,95		62.894,71
BNP Paribas FIA Strategie	16.300,12	(39.225,02)	(12.402,38)	24.140,31	41.773,89		30.586,95
BNP Paribas FIC FIA Action	244.607,59	(346.920,60)	(244.686,08)	125.333,48	183.513,14		(38.152,47)
Bradesco FIA MID Small Cap	84.081,54	(226.734,08)	(109.074,85)	(17.980,62)	216.318,16		(53.389,80)
Bradesco FIA Selection	192.282,42	(380.864,37)	(189.080,00)	408,31	266.585,57		(110.668,00)
BTG Pactual FIC FIA Absoluto Institucional	189.043,21	(267.232,52)	(219.464,96)	(77.559,36)	273.925,40		(101.288,23)
Caixa FIC FIA Ações Livre	35.387,14	(64.689,31)	(26.338,56)	29.346,77	64.781,84		38.487,88
Caixa FIC FIA Multigestor	174.643,51	(357.023,42)	(202.635,31)	61.283,22	285.839,91		(37.892,00)
Guepardo FIC FIA Valor Institucional	(24.515,68)	(97.205,91)	(26.427,27)	145.861,18	296.482,16		294.194,46
Icatu Vanguarda FIA Dividendos	91.354,21	(195.217,23)	(84.251,03)	10.299,47	80.570,24		(97.244,30)
Itaú FIC FIA Dunamis	14.794,85	(42.623,30)	(22.950,94)	7.440,40	3.611,18		(39.727,80)
Itaú FIC FIA Phoenix Institucional	160.554,63	(359.489,98)	(181.885,77)	64.023,89	181.822,13		(134.975,10)
Meta FIA Valor	14.531,95	(28.335,23)	(18.586,85)	(2.352,44)	12.506,12		(22.236,45)
Navi FIC FIA Institucional	165.397,35	(632.805,08)	(401.174,87)	60.901,23	382.231,45		(425.449,92)
Occam FIC FIA	29.167,79	(70.069,14)	(28.488,61)	11.275,72	4.387,11		(53.727,13)
Próprio Capital FIA	82.313,77	(221.761,64)	(81.838,12)	83.719,69	190.508,51		52.942,21
Safra FIC FIA Ações Livre	78.297,28	(121.444,48)	(43.905,39)	18.626,54	92.063,53		23.637,48

ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2023
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>3.129.759,48</b>	<b>(5.499.082,19)</b>	<b>(2.659.743,22)</b>	<b>936.908,96</b>	<b>5.306.678,77</b>		<b>1.214.521,80</b>
Safra FIC FIA Small Cap PB	138.931,11	(164.283,30)	(17.808,82)	15.566,65	204.489,74		<b>176.895,38</b>
SQI FIC FIA	832.524,09	(733.187,41)	(158.034,30)	76.744,32	1.729.207,30		<b>1.747.254,00</b>
Tarpon FIC FIA GT Institucional I	81.501,14	(89.782,56)	(140.999,16)	151.633,78	460.934,80		<b>463.288,00</b>
Vinci FIA Selection Equities	24.388,65	(68.718,56)	(32.590,18)	16.954,58	47.276,19		<b>(12.689,32)</b>
XP FIA Dividendos	79.300,49	(118.140,77)	(28.098,69)	72.833,32	89.584,11		<b>95.478,42</b>
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>	<b>879.670,94</b>	<b>58.943,17</b>	<b>319.450,23</b>	<b>(155.817,21)</b>	<b>721.540,12</b>		<b>1.823.787,20</b>
BB FIC FIA ESG BDR Nível I	43.580,56	7.224,79	23.579,23	(14.795,41)	72.160,94		<b>131.750,00</b>
BNP Paribas FIA Access USA Companies	165.646,37	34.194,92	98.704,96	(43.245,77)	186.242,87		<b>441.543,32</b>
BNP Paribas FIA Equity World Inv. no Exterior	22.491,86	(7.748,15)	(14.767,66)	8.988,34	(17.683,97)		<b>(8.719,50)</b>
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	53.996,38	(268,85)	37.508,89	(1.774,57)	98.659,22		<b>188.121,00</b>
Genial FIC FIA MS US Growth IE	22.344,78	1.555,90	(2.775,29)	(14.997,81)	25.673,63		<b>31.801,00</b>
Genial MS FIC FIA Global Brands	(1.363,66)	(994,55)	8.088,22	3.976,95	(5.753,17)		<b>3.953,70</b>
Icatu Vanguarda FOF	2.609,31	(739,94)	(2.196,43)	(4.795,30)	(620,77)		<b>(5.743,15)</b>
Safra FIA Consumo Americano PB BDR Nível I	17.165,96	1.595,42	14.271,70	5.377,55	12.160,27		<b>50.570,90</b>
Santander Master Global Equities Mult. IE	25.510,47	6.051,68	(19.532,16)	(1.830,14)	13.921,57		<b>24.121,40</b>
Western Asset FIA BDR Nível I	21.151,68	10.909,45	17.377,89	(3.231,83)	32.639,03		<b>78.846,22</b>
XP AXA FIC FIA Framlington Digital Ecn Advisory IE	151.177,62	(42.844,90)	71.590,42	(26.007,24)	53.925,98		<b>207.841,80</b>
XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	355.359,61	50.007,40	87.600,46	(63.481,98)	250.214,52		<b>679.700,00</b>
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>	<b>990.070,41</b>	<b>(161.414,99)</b>	<b>837.774,15</b>	<b>392.541,95</b>	<b>483.851,24</b>		<b>2.542.822,70</b>
Caixa Bolsa Americana Multimercado	798.999,82	(228.313,73)	509.557,70	261.766,53	164.607,24		<b>1.506.617,56</b>
Itaú FIC Private Multimercado SP500	71.671,18	(20.994,54)	46.549,13	24.087,35	13.756,70		<b>135.069,30</b>
Rio Bravo Proteção Bolsa Americana Multimercado	32.659,85	36.548,48	64.210,62	25.961,72	58.652,76		<b>218.033,40</b>
Safra Capital Protegido Bolsa Americana Mult.	24.503,88	69.435,54	176.928,84	59.848,98	234.935,34		<b>565.652,58</b>
Safra SP Reais PB Multimercado	62.235,68	(18.090,74)	40.527,86	20.877,37	11.899,20		<b>117.449,30</b>
<b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>	<b>(24.274,30)</b>	<b>(20.330,23)</b>	<b>2.934.319,93</b>	<b>(21.433,22)</b>	<b>(25.411,76)</b>		<b>2.842.870,00</b>
BTG FIP Economia Real	(19.046,31)	(15.579,75)	2.956.954,51	(15.590,61)	(20.359,33)		<b>2.886.378,50</b>
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	(5.227,99)	(4.750,48)	(22.634,58)	(5.842,61)	(5.052,43)		<b>(43.508,00)</b>
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>	<b>(33.668,15)</b>	<b>(15.672,54)</b>	<b>(16.365,69)</b>	<b>54.793,43</b>	<b>77.042,03</b>		<b>66.129,00</b>
BB FII Recebíveis	1.659,07	3.526,04	2.924,53	405,09	1.759,77		<b>10.274,50</b>
Rio Bravo FII Renda Corporativa RCRB11	(35.327,22)	(19.198,58)	(19.290,22)	54.388,34	75.282,26		<b>55.854,50</b>
<b>TOTAL</b>	<b>6.055.997,27</b>	<b>(3.832.524,31)</b>	<b>4.191.088,06</b>	<b>3.452.080,21</b>	<b>9.544.483,24</b>		<b>19.411.124,47</b>

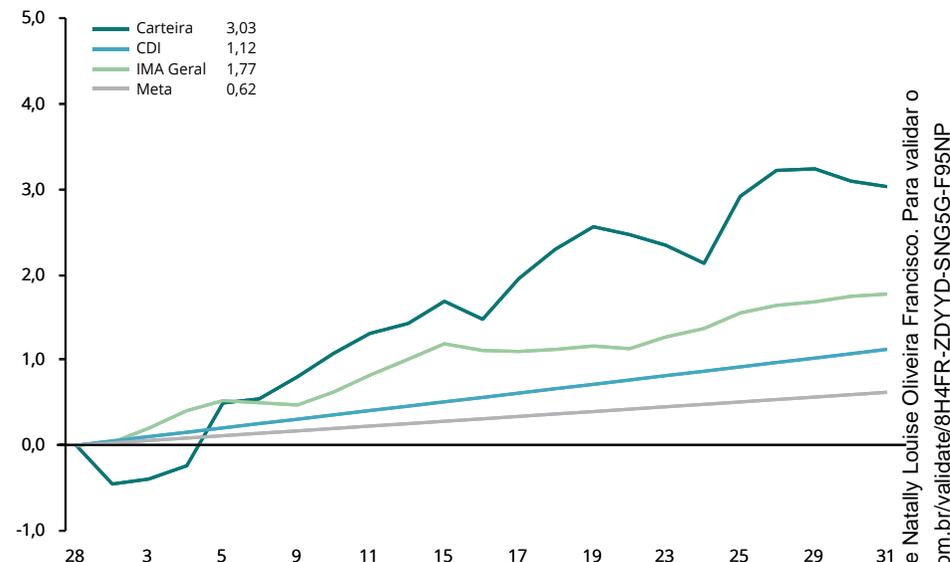
Documento assinado eletronicamente por Gilson Luiz Gisele de Oliveira, Diretor de Assessoria Jurídica, em 22/05/2023 às 14:58:58. Para validar o documento e suas assinaturas acesse <https://assinador.silosign.com.br/validar/8H4FR-ZDYD-SNG5G-F95NP>



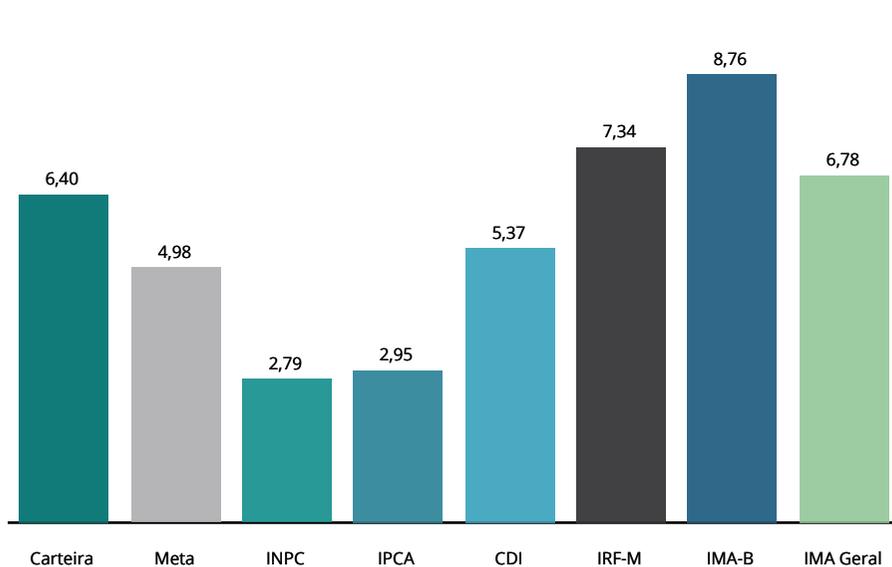
## RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META ATUARIAL (IPCA + 4,78% A.A.)

MÊS	CARTEIRA	META	CDI	IMA-G	% META	% CDI	% IMA-G
Janeiro	2,04	0,92	1,12	0,70	222	182	292
Fevereiro	(1,26)	1,23	0,92	1,03	-103	-138	-123
Março	1,36	1,10	1,17	1,86	124	116	73
Abril	1,12	1,00	0,92	1,25	112	122	90
Mai	3,03	0,62	1,12	1,77	488	270	171
Junho							
Julho							
Agosto							
Setembro							
Outubro							
Novembro							
Dezembro							
<b>TOTAL</b>	<b>6,40</b>	<b>4,98</b>	<b>5,37</b>	<b>6,78</b>	<b>129</b>	<b>119</b>	<b>94</b>

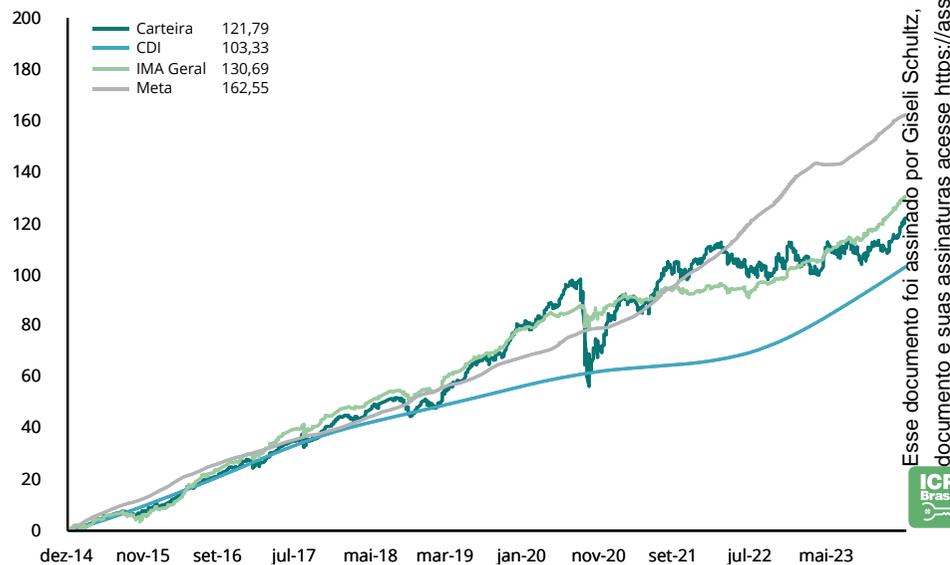
## RENTABILIDADE ACUMULADA NO MÊS



## CARTEIRA x INDICADORES EM 2023



## RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE DEZEMBRO/2014



Esse documento foi assinado por Giseli Schultz, Robson Serafim e Natally Louíse Oliveira Francisco. Para validar o documento e suas assinaturas acesse <https://assinador.silosign.com.br/validade/8H4FR-ZDYD-SNG5G-F95NP>



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 %
4UM Crédito Privado Renda Fixa	CDI	1,22	196%	5,31	107%	14,29	159%	0,11	0,14	0,19	0,23	55,52	31,14	0,00	0,00
BB Previdenciário Títulos Públicos 2027	IPCA	1,54	248%	8,18	164%	-	-	2,51	-	4,13	-	5,34	-	-0,61	-
BB Previdenciário Títulos Públicos 2030	IPCA	2,84	458%	9,38	189%	-	-	3,82	-	6,28	-	26,42	-	-0,67	-
BB Previdenciário Títulos Públicos 2035	IPCA+5%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	2,58	415%	8,70	175%	10,77	120%	3,27	5,27	5,38	8,67	25,19	-2,76	-0,43	-3,00
BB Previdenciário Títulos Públicos XXI	IPCA	-0,01	-1%	4,58	92%	8,04	89%	1,14	2,55	1,88	4,19	-79,38	-12,17	-0,35	-1,88
BNP Paribas FIC Inflação Renda Fixa	IMA-B	2,35	379%	8,01	161%	9,40	105%	3,12	5,37	5,13	8,84	21,76	-4,16	-0,41	-3,65
BNP Paribas Match Referenciado Crédito Privado	CDI	1,15	186%	5,41	109%	13,92	155%	0,04	0,03	0,07	0,05	49,49	67,35	0,00	0,00
Bradesco FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	IMA Geral	2,19	353%	7,30	147%	12,76	142%	2,03	3,08	3,34	5,06	29,65	-1,28	-0,13	-1,90
Bradesco FIC Títulos Públicos Institucional IMA-B	IMA-B	2,50	403%	8,63	174%	10,64	118%	3,25	5,31	5,34	8,74	23,84	-2,89	-0,45	-3,10
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	CDI	1,16	187%	5,34	107%	13,87	154%	0,05	0,05	0,09	0,08	46,35	41,89	0,00	0,00
BTG FIC Corporativo I Crédito Privado	CDI	1,54	249%	2,75	55%	11,58	129%	0,47	1,01	0,77	1,66	56,42	-10,71	-0,01	-1,20
Caixa Aliança Títulos Públicos Renda Fixa	CDI	1,10	178%	5,27	106%	13,27	147%	0,00	0,01	0,00	0,02	-1.329,31	-94,67	0,00	0,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	IMA-B	-0,01	-1%	4,58	92%	7,08	79%	1,14	4,90	1,88	8,06	-79,40	-13,84	-0,35	-4,10
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	IMA-B	2,84	458%	9,40	189%	7,90	88%	3,82	8,49	6,28	13,96	26,47	-6,84	-0,67	-6,90
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	2,53	408%	8,69	175%	10,81	120%	3,15	5,35	5,19	8,80	25,21	-2,68	-0,38	-3,10
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	IMA-B 5	0,63	102%	5,91	119%	9,72	108%	1,37	2,46	2,26	4,04	-32,14	-8,66	-0,42	-1,30
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	IMA-B 5+	3,98	642%	10,82	217%	11,51	128%	4,92	8,28	8,11	13,62	35,12	-1,10	-0,51	-5,30
Caixa FIC Brasil Gestão Estratégica Renda Fixa	IMA Geral	1,81	291%	6,03	121%	12,78	142%	1,17	1,63	1,93	2,68	36,74	-2,49	-0,07	-0,80
Daycoval Alocação Dinâmica Renda Fixa	IMA-B 5	0,67	108%	5,83	117%	9,57	106%	1,40	2,44	2,30	4,01	-29,60	-9,08	-0,43	-1,20
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	CDI	1,49	241%	5,73	115%	12,75	142%	0,65	0,73	1,06	1,20	28,81	-5,90	-0,05	-0,20
Itaú Renda Fixa NTN-B 2027	IMA-B	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mongeral Aegon Crédito Privado Longo Prazo	CDI	0,73	118%	1,12	22%	9,65	107%	0,62	1,19	1,01	1,96	-43,62	-18,25	-0,09	-1,50
Rio Bravo Estratégico IMA-B	IMA-B	1,91	307%	-	-	-	-	3,65	-	6,00	-	10,25	-	-0,50	-
Safra FIC Extra Bancos Credito Privado Renda Fixa	CDI	1,17	188%	5,62	113%	14,11	157%	0,01	0,14	0,02	0,23	309,57	23,49	0,00	0,00
Safra FIC Institucional IMA-B	IMA-B	2,69	434%	9,30	187%	11,72	130%	3,41	5,21	5,61	8,57	26,80	-1,77	-0,39	-3,10
Santander FIC Ativo Renda Fixa	IMA Geral	1,58	254%	5,86	118%	11,84	132%	0,95	1,51	1,56	2,48	27,13	-6,18	-0,03	-0,80
Santander FIC Premium IMA-B	IMA-B	2,51	404%	8,64	174%	10,70	119%	3,23	5,31	5,31	8,74	24,12	-2,82	-0,44	-3,10
Santander FIC Títulos Públicos IMA-B 5	IMA-B 5	0,56	90%	5,83	117%	9,53	106%	1,43	2,47	2,36	4,06	-34,18	-9,05	-0,47	-1,30
Somma Torino Crédito Privado	CDI	1,43	230%	2,58	52%	11,57	129%	0,25	0,80	0,41	1,31	83,77	-13,65	0,00	-0,80
ATIVOS DE RENDA FIXA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
Letra Financeira BTG 01/09/2032 - IPCA + 7,65	IPCA+7,65	0,98	158%	4,63	93%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Este documento foi assinado por Giseli Senhiz, Robson Seram e Natally Loure Oliveira Francisco. Para validar o documento e suas assinaturas acesse https://assinador.silosign.com.br/validate/8H4FR-ZDYD-SNG5G-F95NP



RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO	BENCH	NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES	
		RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
<b>ATIVOS DE RENDA FIXA</b>							
Letra Financeira CNH 28/09/2028 - IPCA + 7,60	IPCA+7,60	1,00	162%	4,40	88%	-	-
Letra Financeira Daycoval 02/03/2033 - IPCA + 7,76	IPCA+7,76	1,25	202%	4,11	83%	-	-
Letra Financeira Daycoval 24/02/2032 - IPCA + 7,41	IPCA+7,41	1,22	196%	4,16	84%	-	-
Letra Financeira Daycoval 24/02/2033 - IPCA + 7,46	IPCA+7,46	1,22	197%	4,17	84%	-	-
Letra Financeira Votorantim 16/06/2027 - IPCA + 7,50	IPCA+7,50	0,87	140%	4,34	87%	-	-
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>							
4UM FIA Marlim Dividendos	Ibovespa	3,80	613%	3,42	69%	2,83	32%
AZ Quest FIC FIA	Ibovespa	2,05	330%	-3,77	-76%	-8,92	-99%
BNP Paribas FIA Small Caps	SMLL	9,56	1541%	4,08	82%	-10,36	-115%
BNP Paribas FIA Strategie	Ibovespa	5,87	946%	4,23	85%	-7,30	-81%
BNP Paribas FIC FIA Action	Ibovespa	3,42	550%	-0,68	-14%	-7,13	-79%
Bradesco FIA MID Small Cap	IBrX	9,65	1555%	-2,13	-43%	-12,43	-138%
Bradesco FIA Selection	Ibovespa	5,90	950%	-2,26	-45%	-1,90	-21%
BTG Pactual FIC FIA Absoluto Institucional	Sem bench	7,44	1198%	-2,50	-50%	-4,50	-50%
Caixa FIC FIA Ações Livre	Sem bench	6,20	999%	3,59	72%	-1,02	-11%
Caixa FIC FIA Multigestor	Ibovespa	6,15	991%	-0,76	-15%	-4,85	-54%
Guepardo FIC FIA Valor Institucional	Ibovespa	11,17	1799%	11,07	222%	9,88	110%
Icatu Vanguarda FIA Dividendos	Ibovespa	3,15	507%	-3,55	-71%	-3,26	-36%
Itaú FIC FIA Dunamis	Ibovespa	0,64	102%	-6,49	-130%	-3,84	-43%
Itaú FIC FIA Phoenix Institucional	Ibovespa	5,24	844%	-3,56	-72%	-12,29	-137%
Meta FIA Valor	IBrX	4,78	769%	-7,50	-151%	-13,04	-145%
Navi FIC FIA Institucional	IDIV	4,96	799%	-5,00	-100%	-1,51	-17%
Occam FIC FIA	Sem bench	0,44	71%	-5,07	-102%	-5,42	-60%
Próprio Capital FIA	Ibovespa	11,71	1887%	3,00	60%	-8,10	-90%
Safra FIC FIA Ações Livre	Ibovespa	6,24	1005%	1,53	31%	-6,09	-68%
Safra FIC FIA Small Cap PB	SMLL	10,80	1740%	9,21	185%	0,13	1%
SQI FIC FIA	IPCA	21,85	3520%	27,94	561%	-	-
Tarpon FIC FIA GT Institucional I	Ibovespa	13,28	2139%	13,36	268%	19,83	220%
Vinci FIA Selection Equities	Ibovespa	5,02	809%	-1,27	-25%	-4,67	-52%
XP FIA Dividendos	Sem bench	4,02	648%	4,30	86%	6,19	69%
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>							
BB FIC FIA ESG BDR Nível I	Ibovespa	3,04	489%	5,69	114%	8,26	92%

VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
11,80	17,87	19,43	29,40	21,39	-2,93	-1,65	-15,11
11,48	19,06	18,90	31,34	10,17	-6,68	-1,97	-19,67
20,50	24,96	33,81	41,05	34,53	-5,17	-1,84	-23,55
14,79	21,31	24,37	35,04	27,68	-5,32	-2,05	-22,00
19,31	21,81	31,80	35,87	13,73	-5,11	-2,94	-20,55
21,09	25,87	34,79	42,54	33,60	-5,51	-2,15	-26,00
17,37	21,11	28,63	34,72	24,40	-3,70	-2,40	-19,44
16,01	21,28	26,40	35,00	31,66	-4,45	-2,21	-22,44
18,03	19,63	29,72	32,28	24,89	-3,79	-2,10	-17,00
15,67	20,40	25,83	33,55	27,34	-4,81	-1,93	-22,66
20,64	22,72	34,08	37,39	42,11	-0,19	-1,76	-20,77
17,10	19,69	28,16	32,39	14,03	-4,50	-2,66	-17,88
14,39	19,81	23,68	32,58	1,81	-4,66	-2,72	-16,88
17,87	22,98	29,45	37,78	21,34	-6,35	-2,49	-27,99
23,31	25,59	38,41	42,07	16,93	-5,76	-3,09	-26,99
16,77	19,40	27,63	31,92	20,63	-4,00	-2,60	-23,33
15,00	19,24	24,69	31,65	0,73	-5,37	-2,73	-19,22
25,98	27,06	42,89	44,50	33,92	-4,07	-2,50	-28,77
20,79	24,20	34,27	39,81	21,99	-4,18	-2,94	-21,77
22,32	26,76	36,84	44,03	35,41	-2,11	-2,21	-23,66
44,12	-	72,99	-	32,22	-	-5,64	-
14,11	22,26	23,29	36,63	60,32	2,23	-0,78	-21,77
16,80	20,25	27,67	33,31	21,62	-4,80	-2,25	-21,33
14,14	20,22	23,29	33,26	18,85	-1,45	-1,72	-18,22
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
13,19	22,79	21,72	37,50	13,61	-0,60	-2,41	-15,49

Este documento foi assinado por Gisele Schütz, Robson Serattini e Nataly Louise Oliveira Francisco. Para validar o documento e suas assinaturas acesse https://assinador.silosign.com.br/validate/8H4FR-ZDYD-SNG5G-F95NP



RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
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	5,35	863%	13,70	275%	16,36	182%	17,81	27,84	29,34	45,81	19,25	1,42	-2,55	-19,44
BNP Paribas FIA Equity World Inv. no Exterior	Ibovespa	-1,09	-175%	-0,54	-11%	5,27	59%	13,50	18,80	22,21	30,92	-5,95	-1,94	-3,68	-15,10
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	Ibovespa	3,17	511%	6,22	125%	9,47	105%	15,37	22,64	25,31	37,25	11,63	-0,31	-2,58	-15,22
Genial FIC FIA MS US Growth IE	Sem bench	12,68	2043%	16,20	326%	5,64	63%	27,85	48,42	45,94	79,68	23,75	0,57	-3,72	-35,00
Genial MS FIC FIA Global Brands	Sem bench	-1,42	-228%	1,00	20%	5,24	58%	17,31	25,14	28,47	41,37	-4,98	-1,11	-4,76	-18,11
Icatu Vanguarda FOF	Sem bench	-0,12	-20%	-1,14	-23%	3,64	41%	11,09	16,43	18,24	27,02	-3,74	-2,98	-3,18	-14,00
Safra FIA Consumo Americano PB BDR Nível I	Sem bench	1,71	276%	7,52	151%	7,69	85%	15,24	23,27	25,09	38,28	7,87	-0,70	-2,88	-17,22
Santander Master Global Equities Mult. IE	Sem bench	1,04	167%	1,81	36%	6,86	76%	15,45	20,65	25,43	33,98	3,99	-1,20	-3,09	-13,33
Western Asset FIA BDR Nível I	Ibovespa	7,09	1143%	19,05	383%	20,20	225%	19,34	27,06	31,87	44,53	20,77	2,17	-2,90	-21,11
XP AXA FIC FIA Framlington Digital Ecn Advisory IE	Ibovespa	3,81	613%	16,47	331%	1,48	16%	14,73	27,72	24,26	45,61	16,71	-1,68	-2,34	-23,66
XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	Ibovespa	6,84	1101%	21,04	423%	20,60	229%	23,12	35,29	38,10	58,08	19,13	2,18	-3,47	-25,55
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	195%	12,31	247%	10,15	113%	12,73	20,95	20,96	34,47	5,21	-0,25	-2,54	-15,55
Itaú FIC Private Multimercado SP500	SP 500	1,12	181%	12,23	246%	10,15	113%	12,70	20,89	20,89	34,38	4,77	-0,25	-2,53	-15,55
Rio Bravo Proteção Bolsa Americana Multimercado	SP 500	1,40	226%	5,43	109%	-	-	1,22	-	2,00	-	6,23	-	-0,12	-
Safra Capital Protegido Bolsa Americana Mult.	CDI	3,84	619%	9,78	197%	-	-	8,73	-	14,38	-	28,70	-	-0,97	-
Safra SP Reais PB Multimercado	SP 500	1,10	178%	12,08	243%	9,90	110%	12,57	20,74	20,69	34,12	4,67	-0,33	-2,50	-15,48
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
BTG FIP Economia Real	Sem bench	-0,10	-16%	16,62	334%	-2,59	-29%	0,04	23,44	0,06	38,56	-2.228,45	-3,39	-0,10	-17,11
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	Sem bench	8,42	1357%	-4,91	-99%	23,64	263%	-	-	-	-	-	-	-	-
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
BB FII Recebíveis	Sem bench	3,58	576%	8,54	172%	-1,42	-16%	-	-	-	-	-	-	-	-
Rio Bravo FII Renda Corporativa RCRB11	Sem bench	13,79	2222%	10,17	204%	17,88	199%	31,54	28,44	52,10	46,80	33,50	-0,02	-4,84	-27,77
INDICADORES		RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
Carteira		3,03	488%	6,40	129%	7,30	81%	4,60	6,87	7,58	11,30	29,41	-4,93	-0,59	-4,48
IPCA		0,23	37%	2,95	59%	3,94	44%	-	-	-	-	-	-	-	-
INPC		0,36	58%	2,79	56%	3,74	42%	-	-	-	-	-	-	-	-
CDI		1,12	181%	5,37	108%	13,48	150%	0,00	0,01	-	-	-	-	-	-
IRF-M		2,20	354%	7,34	148%	14,73	164%	1,65	3,52	2,72	5,79	46,25	2,08	-0,16	-2,48
IRF-M 1		1,14	184%	5,42	109%	13,53	150%	0,19	0,38	0,31	0,63	8,04	0,76	0,00	-0,04
IRF-M 1+		2,85	458%	8,54	172%	15,84	176%	2,59	5,31	4,26	8,73	47,17	2,62	-0,28	-3,80
IMA-B		2,53	408%	8,76	176%	10,47	116%	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	
	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
INDICADORES						
IMA-B 5	0,57	92%	5,93	119%	9,45	105%
IMA-B 5+	4,13	666%	11,16	224%	11,30	126%
IMA Geral	1,77	285%	6,78	136%	12,55	140%
IDkA 2A	0,29	46%	5,76	116%	8,74	97%
IDkA 20A	7,14	1151%	15,51	312%	12,90	143%
IGCT	4,20	676%	-1,40	-28%	-3,89	-43%
IBrX 50	2,92	470%	-3,51	-71%	-4,44	-49%
Ibovespa	3,74	602%	-1,28	-26%	-2,71	-30%
<b>META ATUARIAL - IPCA + 4,78% A.A.</b>	<b>0,62</b>		<b>4,98</b>		<b>8,99</b>	

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

VOL. ANUALIZADA	VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN			
	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %		
	1,39	2,46	2,29	4,05	-28,33	-9,21	-0,48	-1,31
	4,98	8,34	8,21	13,72	42,67	-1,21	-0,52	-5,32
	1,34	2,46	2,20	4,04	34,45	-2,04	-0,09	-1,33
	1,59	2,89	2,61	4,76	-37,67	-9,24	-0,54	-1,73
	9,79	14,61	16,13	24,04	43,03	0,24	-1,41	-10,93
	17,30	21,56	28,49	35,46	13,05	-4,20	-2,63	-19,13
	17,15	21,77	28,24	35,81	7,96	-4,31	-2,76	-18,93
	16,75	21,29	27,58	35,01	11,53	-3,90	-2,52	-18,33

## 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 6,8716% 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 11,3048%. 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, 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 4,4930%. 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 26,8680% 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 0,4350% e -0,4350% 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 4,9329% 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 0,0795% menor que a do mercado.

### Alfa de Jensen

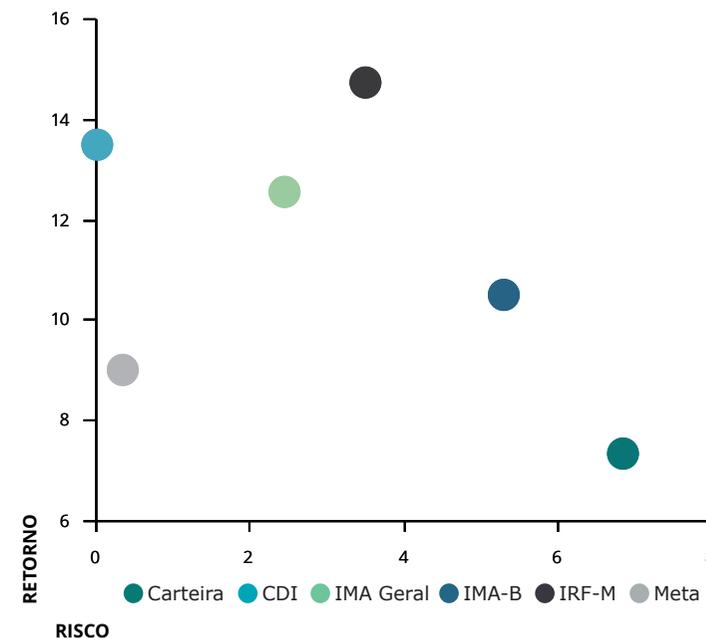
É uma medida do desempenho da Carteira, indicando uma boa performance caso o coeficiente seja significativamente positivo. Valores próximos de zero (tanto positivos quanto negativos) são neutros, devendo ser desconsiderados. Um coeficiente significativamente negativo aponta que o risco da Carteira não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

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

MEDIDA	NO MÊS	3 MESES	12 MESES
Volatilidade Anualizada	4,6033	5,0119	6,8716
VaR (95%)	7,5780	8,2482	11,3048
Draw-Down	-0,5917	-2,5403	-4,4930
Beta	25,0389	20,9918	26,8680
Tracking Error	0,2900	0,3165	0,4350
Sharpe	29,4148	11,5093	-4,9329
Treynor	0,3407	0,1731	-0,0795
Alfa de Jensen	0,0548	0,0349	-0,0079

## 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.



Este documento foi assinado por Giseli Schultz, Robson Serapion e Gislaine Louise Oliveira-Franco. Para validar o documento e suas assinaturas acesse <https://assinador.silosign.com.br/validar/8H4FR-ZDYD-SNG5G-F95NP>

## 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.

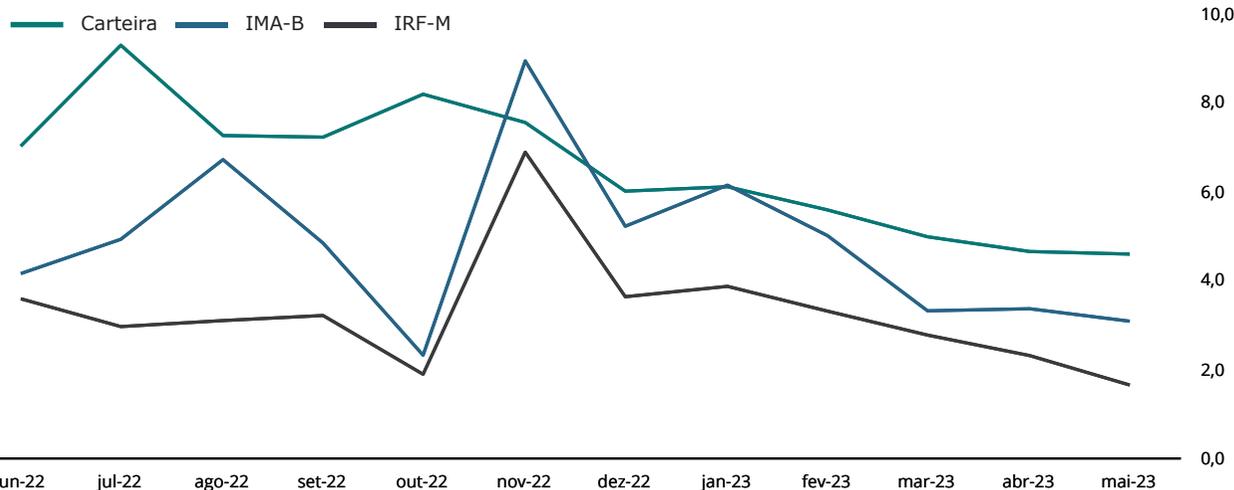
No mês atual, a maior exposição da Carteira é em IMA-B, com 38,53% de participação. Dado o cenário de estresse, haveria uma perda de R\$1.828.712,44 nos ativos atrelados a este índice.

No cenário como um todo, o Instituto perderia R\$17.130.526,99, equivalente a uma queda de 5,26% 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	
		0,00	0,00%
<b>IRF-M</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>38,53%</b>	<b>-1.828.712,44</b>	<b>-0,56%</b>
IMA-B	11,63%	-915.719,74	-0,28%
IMA-B 5	6,03%	-246.340,84	-0,08%
IMA-B 5+	1,81%	-234.024,51	-0,07%
Carência Pós	19,05%	-432.627,35	-0,13%
<b>IMA GERAL</b>	<b>2,83%</b>	<b>-77.282,12</b>	<b>-0,02%</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>0,25%</b>	<b>-102.904,56</b>	<b>-0,03%</b>
<b>FUNDOS PARTICIPAÇÕES</b>	<b>6,35%</b>	<b>-3.098.604,80</b>	<b>-0,95%</b>
<b>FUNDOS DI</b>	<b>21,69%</b>	<b>-1.606.742,05</b>	<b>-0,49%</b>
F. Crédito Privado	3,31%	5.235,75	0,00%
Fundos RF e Ref. DI	10,20%	91.551,91	0,03%
Multimercado	8,19%	-1.703.529,70	-0,52%
<b>OUTROS RF</b>	<b>3,15%</b>	<b>20.490,06</b>	<b>0,01%</b>
<b>RENDA VARIÁVEL</b>	<b>27,21%</b>	<b>-10.436.771,09</b>	<b>-3,21%</b>
Ibov., IBrX e IBrX-50	21,30%	-7.956.398,99	-2,44%
Governança Corp. (IGC)	0,00%	0,00	0,00%
Dividendos	1,91%	-571.618,80	-0,18%
Small Caps	1,89%	-990.345,37	-0,30%
Setorial	0,00%	0,00	0,00%
Outros RV	2,11%	-918.407,92	-0,28%
<b>TOTAL</b>	<b>100,00%</b>	<b>-17.130.526,99</b>	<b>-5,26%</b>

Esse documento foi assinado por Giseli Schultz, Robson Serafim e Natally Louise Oliveira Francisco. Para validar o documento e suas assinaturas acesse <https://assinador.silosign.com.br/validade/8H4FR-ZDYD-SNG5G-F95NP>



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
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	No vencimento	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 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 Premium Referenciado Renda Fixa	03.399.411/0001-90	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
BTG FIC Corporativo I Crédito Privado	14.171.644/0001-57	Geral	D+30	D+31	0,50	Não há	20% exc 104% 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 Crédito Privado Longo Prazo	19.488.768/0001-84	Geral	D+0	D+1	0,45	Não há	Não há
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
Santander FIC Títulos Públicos IMA-B 5	13.455.117/0001-01	Geral	D+0	D+1	0,10	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

Esse documento foi assinado por Giseli Schultz, Robson Serafim e Natally Louise Oliveira Francisco. Para validar o documento e suas assinaturas acesse <https://assinador.silosign.com.br/validade/8H4FR-ZDYD-SNG5G-F95NP>



FUNDO	CNPJ	INVESTIDOR	RESGATE		OUTROS DADOS		
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
AZ Quest FIC FIA	07.279.657/0001-89	Geral	D+1	D+3	2,00	Não há	20% exc Ibov
BNP Paribas FIA Small Caps	11.108.013/0001-03	Geral	D+5	D+7	2,00	Não há	20% exc SMLL
BNP Paribas FIA Strategie	32.203.262/0001-40	Geral	D+5	D+7	2,00	Não há	20% exc ISE
BNP Paribas FIC FIA Action	12.239.939/0001-92	Geral	D+27	D+30	2,00	Não há	20% exc Ibov
Bradesco FIA MID Small Cap	06.988.623/0001-09	Geral	D+1	D+3	1,50	Não há	Não há
Bradesco FIA Selection	03.660.879/0001-96	Geral	D+1	D+3	1,50	Não há	Não há
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
Caixa FIC FIA Multigestor	30.068.224/0001-04	Geral	D+23	D+25	1,50	Não há	Não há
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
Itaú FIC FIA Dunamis	24.571.992/0001-75	Geral	D+21	D+23	1,90	Não há	20% exc Ibov
Itaú FIC FIA Phoenix Institucional	23.731.629/0001-07	Geral	D+21	D+23	2,00	Não há	20% exc Ibov
Meta FIA Valor	07.899.238/0001-40	Geral	D+1	D+3	2,50	Não há	20% exc IBRX
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 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
SQI FIC FIA	48.181.725/0001-50	Geral	D+90	D+92	2,00	Não há	20% exc IPCA + 6%aa
Tarpon FIC FIA GT Institucional I	35.726.741/0001-39	Geral	D+30	D+32	2,00	Não há	20% exc Ibov
Vinci FIA Selection Equities	15.603.945/0001-75	Geral	D+60	D+62	0,97	Não há	20% exc Ibov
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
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 Access USA Companies	11.147.668/0001-82	Qualificado	D+1	D+5	0,70	Não há	Não há
BNP Paribas FIA Equity World Inv. no Exterior	07.657.641/0001-62	Qualificado	D+1	D+5	0,70	Não há	Não há
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	21.321.454/0001-34	Geral	D+1	D+4	0,80	Não há	Não há
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
Icatu Vanguarda FOF	39.997.963/0001-47	Qualificado	D+10	D+13	1,00	Não há	20% exc Dólar + FED Over
Safra FIA Consumo Americano PB BDR Nível I	19.436.818/0001-80	Geral	D+1	D+4	1,50	Não há	Não há

Esse documento foi assinado por Giseli Schultz, Robson Serafim e Natally Louise Oliveira Francisco. Para validar o documento e suas assinaturas acesse <https://assinador.silosign.com.br/validade/8H4FR-ZDYD-SNG5G-F95NP>



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>
Santander Master Global Equities Mult. IE	17.804.792/0001-50	Qualificado	D+1	D+8	1,00	Não há	Não há
Western Asset FIA BDR Nível I	19.831.126/0001-36	Geral	D+1	D+4	1,50	Não há	Não há
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
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
<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
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: 66,70% até 90 dias; 2,96% entre 91 e 180 dias; 20,14% superior a 180 dias; os 10,20% restantes possuem regras mais específicas, ou não puderam ser medidos na data de publicação desse relatório.

## APLICAÇÕES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
10/05/2023	850.270,03	Aplicação	Caixa Aliança Títulos Públicos Renda Fixa
10/05/2023	3.628.000,00	Aplicação	Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II
11/05/2023	142.000,00	Aplicação	Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II
11/05/2023	1.287.902,95	Aplicação	Santander FIC Premium IMA-B
16/05/2023	12.416.495,74	Aplicação	BB Previdenciário Títulos Públicos 2035
17/05/2023	381.871,56	Aplicação	BB Previdenciário Títulos Públicos 2035
17/05/2023	12.352.883,35	Aplicação	Itaú Renda Fixa NTN-B 2027
24/05/2023	500.000,00	Aplicação	4UM Crédito Privado Renda Fixa
24/05/2023	500.000,00	Aplicação	Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa
29/05/2023	150.845,00	Aplicação	Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.
31/05/2023	253.000,00	Aplicação	Caixa Aliança Títulos Públicos Renda Fixa

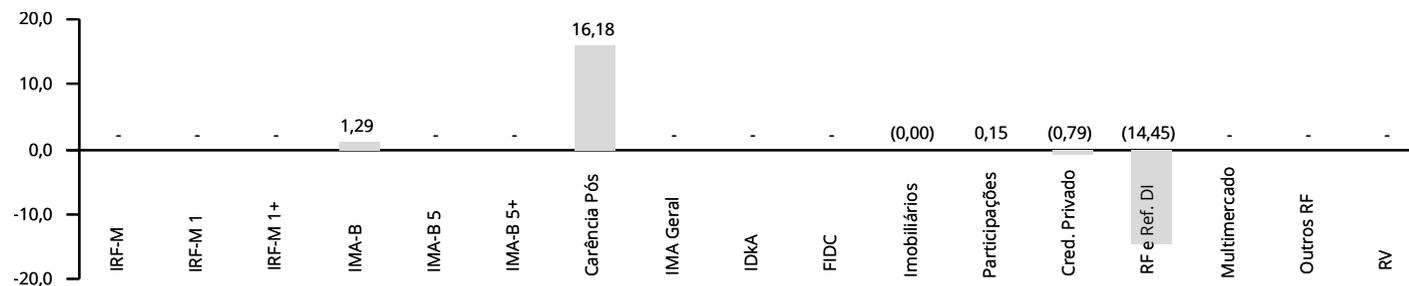
## RESGATES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
04/05/2023	485.000,00	Resgate	Caixa Aliança Títulos Públicos Renda Fixa
09/05/2023	20.000,00	Resgate	Caixa Aliança Títulos Públicos Renda Fixa
09/05/2023	1.287.902,95	Rg. Total	Santander Crédito Privado Institucional
15/05/2023	600,00	Proventos	BB FII Recebíveis
15/05/2023	218.270,94	Resgate	BB Previdenciário Títulos Públicos 2027
15/05/2023	3.390,68	Proventos	Rio Bravo FII Renda Corporativa RCRB11
16/05/2023	12.526.279,40	Rg. Total	BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA
17/05/2023	12.352.883,35	Rg. Total	Itaú FIC Soberano Simples Renda Fixa
24/05/2023	3.200.000,00	Resgate	Caixa Aliança Títulos Públicos Renda Fixa

### TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	32.463.268,63
Resgates	30.094.327,32
Saldo	2.368.941,31

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

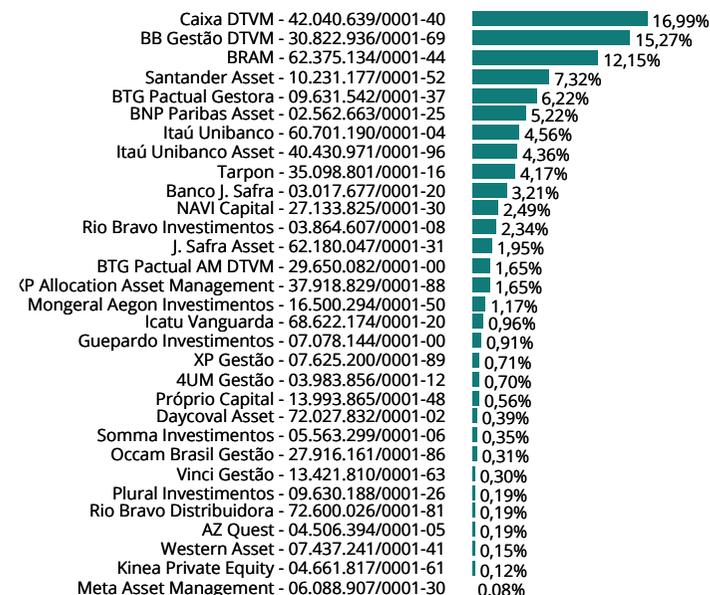


## PATRIMÔNIO DOS GESTORES DE RECURSOS

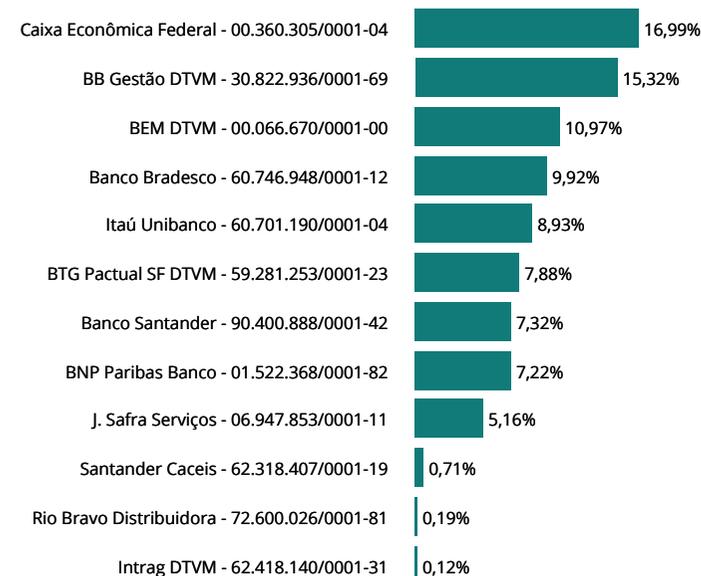
GESTOR	CNPJ	ART. 21	PATRIMÔNIO SOB GESTÃO	% PARTICIPAÇÃO	
4UM Gestão	03.983.856/0001-12	Não	1.770.382.363,08	0,13	✓
AZ Quest	04.506.394/0001-05	Não	20.418.400.968,25	0,00	✓
Banco J. Safra	03.017.677/0001-20	Sim	98.431.222.928,13	0,01	✓
BB Gestão DTVM	30.822.936/0001-69	Sim	1.481.265.177.292,30	0,00	✓
BNP Paribas Asset	02.562.663/0001-25	Não	61.985.737.144,45	0,03	✓
BRAM	62.375.134/0001-44	Sim	588.660.715.219,79	0,01	✓
BTG Pactual AM DTVM	29.650.082/0001-00	Sim	284.876.442.101,37	0,00	✓
BTG Pactual Gestora	09.631.542/0001-37	Não	284.876.442.101,37	0,01	✓
Caixa DTVM	42.040.639/0001-40	Não	487.801.698.365,35	0,01	✓
Daycoval Asset	72.027.832/0001-02	Não	11.398.801.826,70	0,01	✓
Guepardo Investimentos	07.078.144/0001-00	Não	2.353.124.091,92	0,13	✓
Icatu Vanguarda	68.622.174/0001-20	Não	41.594.590.265,72	0,01	✓
Itaú Unibanco	60.701.190/0001-04	Sim	807.922.295.014,99	0,00	✓
Itaú Unibanco Asset	40.430.971/0001-96	Não	807.922.295.014,99	0,00	✓
J. Safra Asset	62.180.047/0001-31	Não	98.431.222.928,13	0,01	✓
Kinea Private Equity	04.661.817/0001-61	Não	79.078.870.796,15	0,00	✓
Meta Asset Management	06.088.907/0001-30	Não	197.770.034,00	0,14	✓
Mongeral Aegon Investimentos	16.500.294/0001-50	Não	9.711.987.609,29	0,04	✓
NAVI Capital	27.133.825/0001-30	Não	5.535.067.611,83	0,15	✓
Occam Brasil Gestão	27.916.161/0001-86	Não	8.359.315.822,34	0,01	✓
Plural Investimentos	09.630.188/0001-26	Não	55.631.484.532,58	0,00	✓
Próprio Capital	13.993.865/0001-48	Não	65.144.900,30	2,79	✓
Rio Bravo Distribuidora	72.600.026/0001-81	Não	9.651.811.580,97	0,01	✓
Rio Bravo Investimentos	03.864.607/0001-08	Não	9.651.811.580,97	0,08	✓
Santander Asset	10.231.177/0001-52	Não	309.384.725.246,64	0,01	✓
Somma Investimentos	05.563.299/0001-06	Não	5.539.170.451,57	0,02	✓
Tarpon	35.098.801/0001-16	Não	5.062.315.702,63	0,27	✓
Vinci Gestão	13.421.810/0001-63	Não	49.378.057.078,45	0,00	✓
Western Asset	07.437.241/0001-41	Não	35.507.020.819,51	0,00	✓
XP Allocation Asset Management	37.918.829/0001-88	Não	151.807.794.183,35	0,00	✓
XP Gestão	07.625.200/0001-89	Não	151.807.794.183,35	0,00	✓

Obs.: Patrimônio em 04/2023, o mais recente divulgado pela Anbima na data de publicação desse relatório.

## INVESTIMENTOS POR GESTOR DE RECURSOS



## INVESTIMENTOS POR ADMINISTRADOR DE RECURSOS



Esse documento foi assinado por Giseli Schultz, Robson Serafim e Natally Louise Oliveira Francisco. Para validar o documento e suas assinaturas acesse <https://assinador.silosign.com.br/validar/8H4FR-ZDYD-SNG5G-F95NP>



## 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	130.071.078,35	0,31	0,78	Sim	03.983.856/0001-12	00.066.670/0001-00	✓
BB Previdenciário Títulos Públicos 2027	46.134.096/0001-81	7, I, b	909.840.518,50	2,40	0,86	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Previdenciário Títulos Públicos 2030	46.134.117/0001-69	7, I, b	858.943.933,80	2,48	0,94	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Previdenciário Títulos Públicos 2035	49.963.829/0001-89	7, I, b	527.886.458,69	3,98	2,46	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	07.442.078/0001-05	7, I, b	5.943.377.738,68	2,51	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	3.478.619.664,42	3,15	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	62.540.533,43	0,78	4,04	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	9.143.440.670,66	0,40	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	704.199.526,73	1,62	0,75	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	435.684.441,46	3,40	2,54	Sim	62.375.134/0001-44	60.746.948/0001-12	✓
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	03.399.411/0001-90	7, III, a	8.436.127.357,01	3,92	0,15	Sim	62.375.134/0001-44	60.746.948/0001-12	✓
BTG FIC Corporativo I Crédito Privado	14.171.644/0001-57	7, V, b	2.375.453.512,69	0,44	0,06	Sim	29.650.082/0001-00	59.281.253/0001-23	✓
Caixa Aliança Títulos Públicos Renda Fixa	05.164.358/0001-73	7, III, a	2.732.465.875,67	2,84	0,34	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	0,54	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	891.125.850,38	2,71	0,99	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	10.740.658/0001-93	7, I, b	3.621.007.048,62	1,44	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	8.623.099.025,61	0,98	0,04	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	1.104.911.445,71	1,81	0,53	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	5.078.181.389,68	0,61	0,04	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Daycoval Alocação Dinâmica Renda Fixa	12.672.120/0001-14	7, I, b	116.052.162,51	0,39	1,10	Sim	72.027.832/0001-02	62.232.889/0001-90	✓
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	32.972.942/0001-28	7, III, a	2.873.372.304,81	3,44	0,39	Sim	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04	✓
Itaú Renda Fixa NTN-B 2027	50.302.776/0001-34	7, I, b	27.193.998,00	3,81	45,56	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Mongeral Aegon Crédito Privado Longo Prazo	19.488.768/0001-84	7, V, b	391.001.908,94	1,17	0,98	Sim	16.500.294/0001-50	00.066.670/0001-00	✓
Rio Bravo Estratégico IMA-B	49.232.373/0001-87	7, III, a	134.263.957,29	0,98	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	918.531.330,99	0,64	0,23	Sim	03.017.677/0001-20	06.947.853/0001-11	✓
Safra FIC Institucional IMA-B	30.659.168/0001-74	7, I, b	396.875.240,45	0,89	0,73	Sim	03.017.677/0001-20	06.947.853/0001-11	✓
Santander FIC Ativo Renda Fixa	26.507.132/0001-06	7, III, a	267.685.340,69	0,59	0,72	Sim	10.231.177/0001-52	90.400.888/0001-42	✓
Santander FIC Premium IMA-B	14.504.578/0001-90	7, I, b	447.876.024,07	1,65	1,20	Sim	10.231.177/0001-52	90.400.888/0001-42	✓
Santander FIC Títulos Públicos IMA-B 5	13.455.117/0001-01	7, I, b	1.154.899.961,96	4,66	1,31	Sim	10.231.177/0001-52	90.400.888/0001-42	✓
Somma Torino Crédito Privado	28.206.220/0001-95	7, V, b	226.839.035,03	0,35	0,50	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	203.073.657,53	0,39	0,62	Sim	03.983.856/0001-12	00.066.670/0001-00	✓

Esse documento foi assinado por Giseli Schultz, Robson Serafim e Natally Louise Oliveira Francisco. Para validar o documento e suas assinaturas acesse <https://assinador.silosign.com.br/validate/8H4FR-ZDYD-SNG5G-F95NP>



FUNDOS	CNPJ	ENQ.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ART. 18	ART. 19	ART. 21	GESTOR	ADMINISTRADOR	STATUS
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>									
AZ Quest FIC FIA	07.279.657/0001-89	8, I	252.705.706,71	0,19	0,24	Sim	04.506.394/0001-05	00.066.670/0001-00	✓
BNP Paribas FIA Small Caps	11.108.013/0001-03	8, I	255.959.179,38	0,49	0,63	Sim	02.562.663/0001-25	01.522.368/0001-82	✓
BNP Paribas FIA Strategie	32.203.262/0001-40	8, I	21.866.861,93	0,23	3,44	Sim	02.562.663/0001-25	01.522.368/0001-82	✓
BNP Paribas FIC FIA Action	12.239.939/0001-92	8, I	183.729.785,90	1,71	3,02	Sim	02.562.663/0001-25	01.522.368/0001-82	✓
Bradesco FIA MID Small Cap	06.988.623/0001-09	8, I	732.883.551,57	0,75	0,34	Sim	62.375.134/0001-44	00.066.670/0001-00	✓
Bradesco FIA Selection	03.660.879/0001-96	8, I	414.831.621,42	1,47	1,15	Sim	62.375.134/0001-44	00.066.670/0001-00	✓
BTG Pactual FIC FIA Absoluto Institucional	11.977.794/0001-64	8, I	1.350.305.370,46	1,22	0,29	Sim	29.650.082/0001-00	59.281.253/0001-23	✓
Caixa FIC FIA Ações Livre	30.068.169/0001-44	8, I	550.850.873,49	0,34	0,20	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa FIC FIA Multigestor	30.068.224/0001-04	8, I	596.574.464,37	1,51	0,83	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Guepardo FIC FIA Valor Institucional	38.280.883/0001-03	8, I	227.709.629,41	0,91	1,30	Sim	07.078.144/0001-00	62.232.889/0001-90	✓
Icatu Vanguarda FIA Dividendos	08.279.304/0001-41	8, I	679.763.788,40	0,81	0,39	Sim	68.622.174/0001-20	00.066.670/0001-00	✓
Itaú FIC FIA Dunamis	24.571.992/0001-75	8, I	1.449.896.602,59	0,18	0,04	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Itaú FIC FIA Phoenix Institucional	23.731.629/0001-07	8, I	317.640.425,26	1,12	1,15	Sim	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04	✓
Meta FIA Valor	07.899.238/0001-40	8, I	201.655.898,28	0,08	0,14	Sim	06.088.907/0001-30	62.232.889/0001-90	✓
Navi FIC FIA Institucional	14.113.340/0001-33	8, I	623.442.178,77	2,49	1,30	Sim	27.133.825/0001-30	00.066.670/0001-00	✓
Occam FIC FIA	11.628.883/0001-03	8, I	839.965.227,23	0,31	0,12	Sim	27.916.161/0001-86	00.066.670/0001-00	✓
Próprio Capital FIA	10.756.685/0001-54	8, I	71.342.998,35	0,56	2,55	Sim	13.993.865/0001-48	62.232.889/0001-90	✓
Safra FIC FIA Ações Livre	32.666.326/0001-49	8, I	170.086.670,42	0,48	0,92	Sim	03.017.677/0001-20	06.947.853/0001-11	✓
Safra FIC FIA Small Cap PB	16.617.446/0001-08	8, I	38.026.231,02	0,64	5,52	Sim	03.017.677/0001-20	06.947.853/0001-11	✓
SQI FIC FIA	48.181.725/0001-50	8, I	30.363.900,15	2,96	31,76	Sim	35.098.801/0001-16	62.232.889/0001-90	✗
Tarpon FIC FIA GT Institucional I	35.726.741/0001-39	8, I	680.339.527,08	1,21	0,58	Sim	35.098.801/0001-16	62.232.889/0001-90	✓
Vinci FIA Selection Equities	15.603.945/0001-75	8, I	523.011.552,64	0,30	0,19	Sim	13.421.810/0001-63	00.066.670/0001-00	✓
XP FIA Dividendos	16.575.255/0001-12	8, I	297.555.201,31	0,71	0,78	Sim	07.625.200/0001-89	62.318.407/0001-19	✓
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>									
BB FIC FIA ESG BDR Nível I	22.632.237/0001-28	9, III	651.653.777,84	0,75	0,38	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BNP Paribas FIA Access USA Companies	11.147.668/0001-82	9, II	179.476.313,56	1,13	2,04	Sim	02.562.663/0001-25	01.522.368/0001-82	✓
BNP Paribas FIA Equity World Inv. no Exterior	07.657.641/0001-62	9, II	19.492.028,75	0,49	8,26	Sim	02.562.663/0001-25	01.522.368/0001-82	✓
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	21.321.454/0001-34	9, III	118.523.023,59	0,99	2,71	Sim	62.375.134/0001-44	60.746.948/0001-12	✓
Genial FIC FIA MS US Growth IE	37.331.365/0001-09	9, II	180.506.038,86	0,07	0,13	Sim	09.630.188/0001-26	01.522.368/0001-82	✓
Genial MS FIC FIA Global Brands	37.331.342/0001-02	9, II	121.219.144,58	0,12	0,33	Sim	09.630.188/0001-26	01.522.368/0001-82	✓
Icatu Vanguarda FOF	39.997.963/0001-47	9, II	51.048.151,83	0,15	0,97	Sim	68.622.174/0001-20	00.066.670/0001-00	✓
Safra FIA Consumo Americano PB BDR Nível I	19.436.818/0001-80	9, III	754.343.533,17	0,22	0,10	Sim	03.017.677/0001-20	06.947.853/0001-11	✓

Esse documento foi assinado por Giseli Schultz, Robson Serafim e Natally Louise Oliveira Francisco. Para validar o documento e suas assinaturas acesse <https://assinador.silosign.com.br/validade/8H4FR-ZDYD-SNG5G-F95NP>



FUNDOS	CNPJ	ENQ.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ART. 18	ART. 19	ART. 21	GESTOR	ADMINISTRADOR	STATUS
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>									
Santander Master Global Equities Mult. IE	17.804.792/0001-50	9, II	796.561.244,67	0,42	0,17	Sim	10.231.177/0001-52	90.400.888/0001-42	✓
Western Asset FIA BDR Nível I	19.831.126/0001-36	9, III	1.435.315.451,49	0,15	0,03	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
XP AXA FIC FIA Framlington Digital Ecn Advisory IE	35.002.482/0001-01	9, II	221.795.564,18	0,45	0,66	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	658.978.226,88	1,20	0,59	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	1.555.010.010,21	4,22	0,88	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Itaú FIC Private Multimercado SP500	26.269.692/0001-61	10, I	1.091.846.806,88	0,38	0,11	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Rio Bravo Proteção Bolsa Americana Multimercado	44.602.881/0001-96	10, I	217.902.051,17	1,30	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	43.182.308,27	1,95	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	537.949.934,94	0,33	0,20	Sim	03.017.677/0001-20	06.947.853/0001-11	✓
<b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>									
BTG FIP Economia Real	35.640.811/0001-31	10, II	2.954.332.542,30	6,22	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	110.047.903,71	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	-	0,06	-	Sim	03.864.607/0001-08	30.822.936/0001-69	✓
Rio Bravo FII Renda Corporativa RCRB11	03.683.056/0001-86	11	-	0,19	-	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 2023
7, I	121.707.697,08	37,39	100,0	✓ 100,0
7, I, a	-	0,00	100,0	✓ 100,0
7, I, b	121.707.697,08	37,39	100,0	✓ 100,0
7, I, c	-	0,00	100,0	✓ 100,0
7, II	-	0,00	5,0	✓ 5,0
7, III	46.107.086,87	14,16	70,0	✓ 70,0
7, III, a	46.107.086,87	14,16	70,0	✓ 70,0
7, III, b	-	0,00	70,0	✓ 70,0
7, IV	10.253.925,28	3,15	20,0	✓ 20,0
7, V	10.761.974,90	3,31	25,0	✓ 25,0
7, V, a	-	0,00	10,0	✓ 10,0
7, V, b	10.761.974,90	3,31	10,0	✓ 10,0
7, V, c	-	0,00	10,0	✓ 10,0
<b>ART. 7</b>	<b>188.830.684,13</b>	<b>58,00</b>	<b>100,0</b>	<b>✓ 100,0</b>
8, I	68.566.189,18	21,06	40,0	✓ 40,0
8, II	-	0,00	40,0	✓ 40,0
<b>ART. 8</b>	<b>68.566.189,18</b>	<b>21,06</b>	<b>40,0</b>	<b>✓ 40,0</b>
9, I	-	0,00	10,0	✓ 10,0
9, II	13.136.974,96	4,04	10,0	✓ 10,0
9, III	6.874.314,23	2,11	10,0	✓ 10,0
<b>ART. 9</b>	<b>20.011.289,19</b>	<b>6,15</b>	<b>10,0</b>	<b>✓ 10,0</b>
10, I	26.667.230,15	8,19	10,0	✓ 10,0
10, II	20.660.883,23	6,35	5,0	✗ 5,0
10, III	-	0,00	5,0	✓ 5,0
<b>ART. 10</b>	<b>47.328.113,38</b>	<b>14,54</b>	<b>15,0</b>	<b>✓ 15,0</b>
<b>ART. 11</b>	<b>805.887,49</b>	<b>0,25</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>116.700.190,05</b>	<b>35,85</b>	<b>40,0</b>	<b>✓ 40,0</b>
<b>PATRIMÔNIO INVESTIDO</b>	<b>325.542.163,37</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).
- ✗ Foi infringido o Art. 19 da Resolução CMN 4.963/2021, que limita o percentual do patrimônio fundo que o RPPS pode deter.
- ✓ O administrador e o gestor dos fundos devem atender ao disposto no parágrafo 2º do Art. da Resolução CMN 4.963/2021. Entretanto, o parágrafo 9º do referido artigo estipula que os 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-

Para validar este documento, acesse <https://assinador.silosign.com.br/validar/8H4FR-ZDYD-SNG5G-F95NP>



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.

## Ata da reunião do CONSELHO FISCAL (Gestão 2022/2025) – NAVEGANTESPREV

Ata nº	12/2023
Data:	19/06/2023, às 19:15h
Lista de Participantes:	Roberto Miguel Celezinski Rodrigo Lopes da Silva Nerozilda Pinheiro Ferreira

### Pauta do dia:

1. Leitura e aprovação da Ata da 11ª reunião realizada em Maio/2023;
2. Análise e deliberação dos documentos relacionados da Prestação de Contas do mês de Maio/2023;
3. Nova composição por alternância dos cargos de presidente, secretário e membro
4. Antecipação de data da próxima reunião para o dia 19/07/23, quarta-feira.

### Ata do mês anterior:

1. Realizada a leitura da Ata da 11ª reunião referente ao mês de Maio/2023, sendo APROVADA.

### Documentação contábil e financeira:

1. Analisada e APROVADA toda a documentação relacionada à Prestação de Contas do mês de Maio/2023;
2. O programa de aplicação e alocação de recursos está dentro dos limites estabelecidos.

### Recomendações e Parecer do Conselho Fiscal:

1. Analisado e apreciado o Relatório de Gestão de Investimentos do mês de Maio/2023 enviado pelo Comitê de Investimentos, com parecer FAVORÁVEL.

### Outros Assuntos:

Ficam eleitos por alternância: Presidente, Secretário e Membro, de julho/2023 a dezembro/2023:

Presidente: **Rodrigo Lopes da Silva**

Secretária: **Nerozilda Pinheiro Ferreira**

Membro: **Roberto Miguel Celezinski**

Navegantes-SC, 19 de junho de 2023.

Presidente do Conselho Fiscal

**Roberto Miguel Celezinski**

Secretário do Conselho Fiscal

**Rodrigo Lopes da Silva**

*Nerozilda P. Ferreira*  
Membro do Conselho Fiscal

**Nerozilda Pinheiro Ferreira**

“Doe Órgãos! Doe Sangue! Salve Vidas!” (Lei nº 2781/2013)

**PARECER DO RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS****Competência: MAIO/2023**

**Considerando** a previsão legal do Manual do Pró-Gestão RPPS aprovado em sua versão 3.4 com vigência a partir de 02/01/2023, instituído pelo Programa de Certificação Institucional e Modernização da Gestão dos Regimes Próprios de Previdência Social da União, dos Estados, do Distrito Federal e dos Municípios por meio da Portaria SPREV nº 4.248/2022, de 22/12/22, publicada no DOU do dia 23/12/22, em seu "CAPÍTULO 1.1, 3-DIMENSÕES DO PRÓ-GESTÃO RPPS, 3.2-Governança Corporativa, 3.2.6-Política de Investimentos, Nível II: Adicionalmente aos requisitos do Nível I: elaboração do cronograma mensal das atividades a serem desempenhadas relativas à gestão dos recursos, elaboração de relatórios semestrais de diligências que contenha, no mínimo: **a)** verificação dos ativos que compõem o patrimônio dos fundos de investimentos, incluindo os títulos e valores mobiliários aplicados pelo RPPS, excluídos os títulos públicos; **b)** análise da situação patrimonial, fiscal e comercial das empresas investidas, por meio de Fundos de Investimentos em Participações - FIP; **c)** análise do Relatório de Rating dos ativos no caso de Fundos de Renda Fixa (salvo aqueles que aplicam seus recursos exclusivamente em títulos públicos), Aplicações diretas em Ativos Financeiros de Renda Fixa, Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios (FIDC), Fundos de Renda Fixa – Crédito Privado e Fundos de Debêntures de Infraestrutura; **d)** análise do Relatório de Avaliação de Imóveis no caso de Fundos de Investimentos possuí-los na Carteira; e utilização de metodologia que demonstre a compatibilidade do passivo com o ativo, principalmente do ALM, para os RPPS com mais de 50 milhões de reais aplicados no mercado financeiro";

**Considerando** que o Comitê de Investimentos do NAVEGANTESPREV é um órgão colegiado, que tem por atribuição específica participar do processo decisório de formulação e execução da Política de Investimentos, tendo seus requisitos básicos de instituição e funcionamento estabelecidos na Seção 1 do Capítulo 5 da Portaria 1.467/22, tem desempenhado papel fundamental atendendo aos requisitos de qualificação, padrões éticos de conduta e autonomia nas decisões;

**Considerando** que as decisões do Comitê de Investimentos do NAVEGANTESPREV, tem respaldo da empresa SMI Consultoria de Investimentos devidamente qualificada para dar suporte de assessoramento das estratégias para que as necessidades atuariais do instituto sejam alcançadas de acordo com os prazos estabelecidos, respeitando os princípios de segurança, legalidade, liquidez e eficiência;

**Considerando** as Competências Responsáveis pela Gestão de Recursos, assim denominadas: Assessor Financeiro (Executa os investimentos e desinvestimentos), Conselho de Administração (Aprova a Política de Investimentos), Comitê de Investimentos (Participa diretamente do processo decisório de formulação e execução), Consultoria de Investimentos (Fornecer sistema online, disponibilizando todos os relatórios oriundos do serviço da consultoria e controladoria prestados), Gestor/Administrador/Distribuidor (Profissionais e agentes participantes do processo de gestão dos recursos do RPPS);

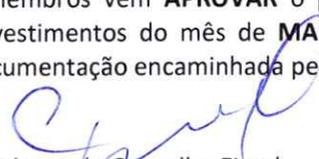
**Considerando** que dentre as atribuições deste conselho, está o acompanhamento da rentabilidade e dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos, obedecendo os limites estabelecidos pela Resolução 4.963/2021 e suas exceções, deliberadas pelo Comitê de Investimentos;

**Este CONSELHO FISCAL** por seus membros vem **APROVAR** o parecer do **Relatório de Gestão de Investimentos**, emitido pelo Comitê de Investimentos do mês de **MAIO/2023**, considerando os aspectos, informações e considerações contidas na documentação encaminhada pela Assessoria Financeira.

Navegantes, 19 de junho de 2023.



Secretário do Conselho Fiscal  
**Rodrigo Lopes da Silva**



Presidente do Conselho Fiscal  
**Roberto Miguel Celezinski**



Membro do Conselho Fiscal  
**Nerozilda Pinheiro Ferreira**

**"Doe Órgãos! Doe Sangue! Salve Vidas!" (Lei nº 2781/2013)**

# RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS JUNHO - 2023



**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

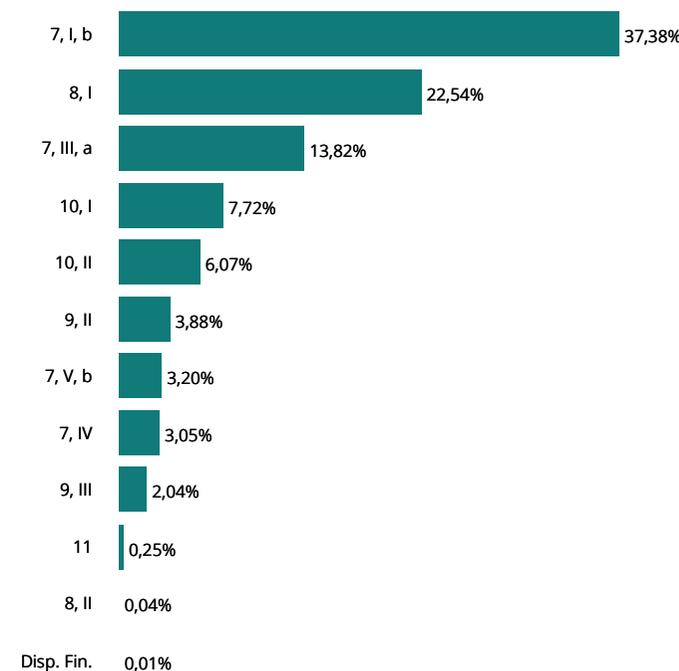
ATIVOS	%	JUNHO	MAIO
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>54,4%</b>	<b>184.596.848,64</b>	<b>178.576.758,86</b>
4UM Crédito Privado Renda Fixa	0,3%	1.022.586,05	1.010.318,24
Banrisul Absoluto	0,8%	2.875.073,81 ▲	-
Banrisul Automático Renda Fixa	0,0%	66,14 ▲	-
BB Previdenciário Títulos Públicos 2027	2,3%	7.874.403,14	7.800.350,45
BB Previdenciário Títulos Públicos 2030	2,4%	8.233.158,14	8.057.394,92
BB Previdenciário Títulos Públicos 2035	3,9%	13.379.822,76	12.972.762,09
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	2,5%	8.363.221,71	8.169.437,87
BB Previdenciário Títulos Públicos XXI	3,0%	10.342.020,39	10.246.609,97
BNP Paribas FIC Inflação Renda Fixa	0,8%	2.585.259,22	2.526.725,39
BNP Paribas Match Referenciado Crédito Privado	0,4%	1.307.944,50	1.293.616,06
Bradesco FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	1,6%	5.377.911,53	5.272.024,51
Bradesco FIC Títulos Públicos Institucional IMA-B	3,3%	11.328.257,37	11.066.308,69
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	4,0%	13.705.317,53 ▲	12.755.774,80
BTG FIC Corporativo I Crédito Privado	0,4%	1.447.223,38	1.427.816,82
Caixa Aliança Títulos Públicos Renda Fixa	2,6%	8.678.279,34 ▼	9.236.528,15
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	0,5%	1.762.173,94	1.745.911,46
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	2,7%	9.007.339,99	8.814.767,55
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	1,4%	4.787.834,71	4.677.746,22
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	1,8%	6.073.565,90	5.879.748,25
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	0,9%	3.211.001,52	3.178.216,56
Caixa FIC Brasil Gestão Estratégica Renda Fixa	0,6%	2.044.202,53	2.002.063,47
Daycoval Alocação Dinâmica Renda Fixa	0,4%	1.294.674,26	1.281.202,67
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	3,3%	11.346.232,70	11.200.866,11
Itaú Renda Fixa NTN-B 2027	3,7%	12.506.713,81	12.388.385,54
Mongeral Aegon Crédito Privado Longo Prazo	1,1%	3.813.671,73	3.814.451,39
Rio Bravo Estratégico IMA-B	1,0%	3.240.038,41	3.188.893,58
Safra FIC Extra Bancos Credito Privado Renda Fixa	0,6%	2.102.568,51	2.079.416,23
Safra FIC Institucional IMA-B	0,9%	2.956.094,60	2.888.800,59
Santander FIC Ativo Renda Fixa	0,6%	1.960.613,39	1.926.274,33
Santander FIC Premium IMA-B	1,6%	5.483.787,62	5.356.605,78
Santander FIC Títulos Públicos IMA-B 5	4,5%	15.337.565,22	15.181.385,01
Somma Torino Crédito Privado	0,3%	1.148.224,79	1.136.356,16

## POR SEGMENTO



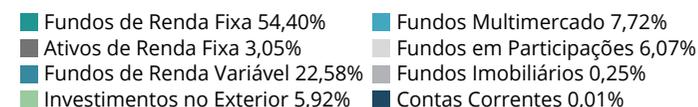
- Fundos de Renda Fixa 54,40%
- Fundos de Renda Variável 22,58%
- Investimentos no Exterior 5,92%
- Fundos Multimercado 7,72%
- Fundos em Participações 6,07%
- Fundos Imobiliários 0,25%
- Ativos de Renda Fixa 3,05%
- Contas Correntes 0,01%

## POR TIPO DE ATIVO

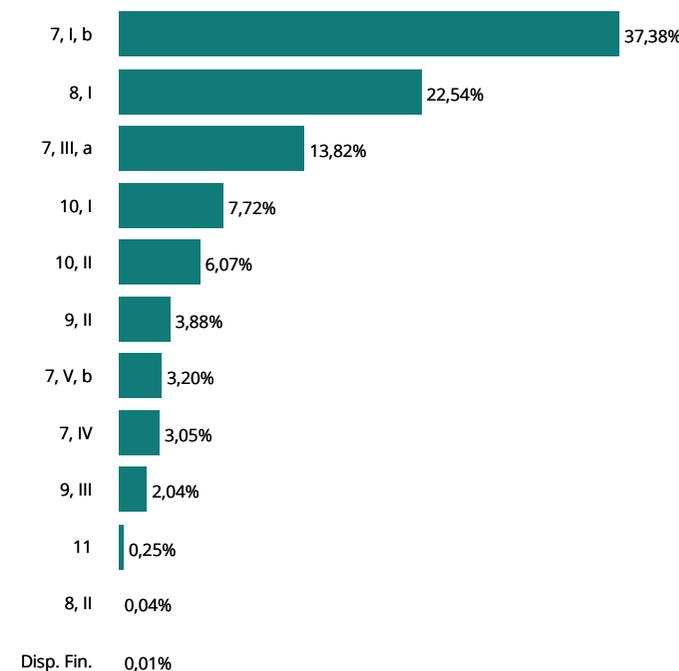


ATIVOS	%	JUNHO	MAIO
<b>ATIVOS DE RENDA FIXA</b>	<b>3,0%</b>	<b>10.338.152,14</b>	<b>10.253.925,28</b>
Letra Financeira BTG 01/09/2032 - IPCA + 7,65	0,3%	999.280,41	989.577,42
Letra Financeira CNH 28/09/2028 - IPCA + 7,60	0,1%	177.626,40	176.039,21
Letra Financeira Daycoval 02/03/2033 - IPCA + 7,76	1,2%	4.201.733,72	4.164.343,30
Letra Financeira Daycoval 24/02/2032 - IPCA + 7,41	0,3%	1.049.205,53	1.041.619,27
Letra Financeira Daycoval 24/02/2033 - IPCA + 7,46	0,3%	1.049.372,18	1.041.744,32
Letra Financeira Votorantim 16/06/2027 - IPCA + 7,50	0,8%	2.860.933,90	2.840.601,76
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>22,6%</b>	<b>76.626.408,13</b>	<b>68.566.189,18</b>
4UM FIA Marlim Dividendos	0,4%	1.341.331,89	1.254.306,90
AZ Quest FIC FIA	0,2%	666.468,87	606.290,49
BNP Paribas FIA Small Caps	0,5%	1.710.246,51	1.605.309,52
BNP Paribas FIA Strategie	0,2%	799.592,85	753.209,30
BNP Paribas FIC FIA Action	1,8%	5.975.611,61	5.553.749,23
Bradesco FIA MID Small Cap	0,8%	2.616.068,43	2.456.866,33
Bradesco FIA Selection	1,5%	5.170.230,91	4.786.702,48
BTG Pactual FIC FIA Absoluto Institucional	1,3%	4.328.601,48	3.957.203,66
Caixa FIC FIA Ações Livre	0,4%	1.217.974,52	1.109.526,95
Caixa FIC FIA Multigestor	1,6%	5.369.359,24	4.931.156,26
Guepardo FIC FIA Valor Institucional	1,1%	3.734.923,03 ▲	2.951.585,54
Icatu Vanguarda FIA Dividendos	0,8%	2.854.271,52	2.639.687,49
It Now Fundo de Índice Ibovespa BOVV11	0,0%	148.676,00 ▲	-
Itaú FIC FIA Dunamis	0,2%	602.390,51	572.255,38
Itaú FIC FIA Phoenix Institucional	1,2%	3.936.267,94	3.653.275,44
Meta FIA Valor	0,1%	290.127,11	274.337,02
Navi FIC FIA Institucional	2,6%	8.918.814,38	8.090.609,44
Occam FIC FIA	0,3%	1.107.356,98	1.005.353,34
Próprio Capital FIA	0,9%	2.992.862,74 ▲	1.816.896,96
Safra FIC FIA Ações Livre	0,5%	1.690.222,85	1.567.927,05
Safra FIC FIA Small Cap PB	0,7%	2.246.856,01	2.097.783,27
SQI FIC FIA	3,1%	10.497.557,82	9.643.717,13
Tarpon FIC FIA GT Institucional I	1,4%	4.826.362,46 ▲	3.932.106,96
Vinci FIA Selection Equities	0,3%	1.075.549,59	989.030,01
XP FIA Dividendos	0,7%	2.508.682,88	2.317.303,03

## POR SEGMENTO



## POR TIPO DE ATIVO



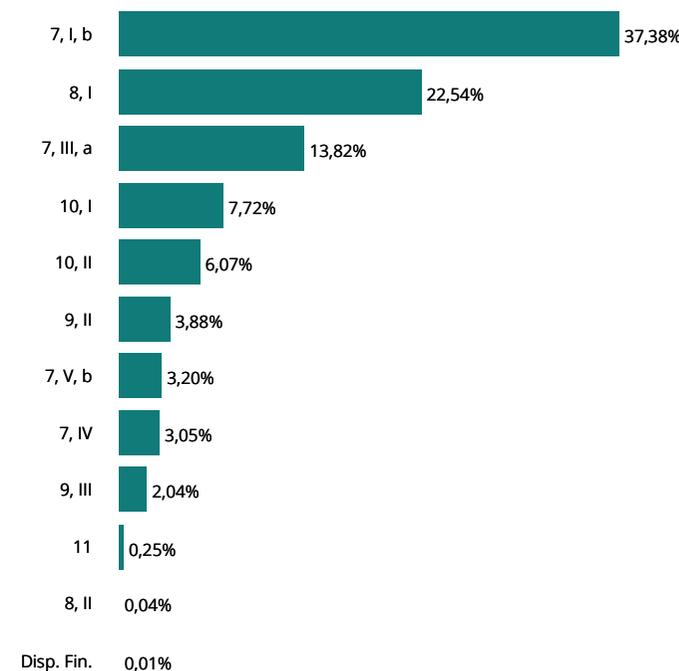
ATIVOS	%	JUNHO	MAIO
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>	<b>5,9%</b>	<b>20.070.780,59</b>	<b>20.011.289,19</b>
BB FIC FIA ESG BDR Nível I	0,7%	2.481.331,18	2.447.462,11
BNP Paribas FIA Access USA Companies	1,1%	3.623.378,00	3.664.748,37
BNP Paribas FIA Equity World Inv. no Exterior	0,5%	1.575.191,89	1.610.508,52
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	0,9%	3.217.043,09	3.210.960,00
Genial FIC FIA MS US Growth IE	0,1%	237.251,09	228.087,13
Genial MS FIC FIA Global Brands	0,1%	398.369,27	400.179,14
Icatu Vanguarda FOF	0,1%	475.733,13	497.232,43
Safra FIA Consumo Americano PB BDR Nível I	0,2%	722.692,42	723.112,91
Santander FIC Global Equities Master Mult. IE	0,4%	1.345.724,99	1.356.240,62
Western Asset FIA BDR Nível I	0,1%	496.449,88	492.779,21
XP AXA FIC FIA Framlington Digital Ecn Advisory IE	0,5%	1.565.696,39	1.470.068,24
XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	1,2%	3.931.919,26	3.909.910,51
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>	<b>7,7%</b>	<b>26.207.947,82</b>	<b>26.667.230,15</b>
Caixa Bolsa Americana Multimercado	3,7%	12.667.913,77 ▼	13.750.158,80
Itaú FIC Private Multimercado SP500	0,4%	1.326.587,25	1.239.928,50
Rio Bravo Proteção Bolsa Americana Multimercado	1,3%	4.315.042,64	4.236.848,82
Safra Capital Protegido Bolsa Americana Mult.	2,0%	6.733.019,58	6.350.339,40
Safra SP Reais PB Multimercado	0,3%	1.165.384,58	1.089.954,63
<b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>	<b>6,1%</b>	<b>20.607.028,97</b>	<b>20.660.883,23</b>
BTG FIP Economia Real	6,0%	20.206.023,72	20.257.777,36
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	0,1%	401.005,25	403.105,87
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>	<b>0,2%</b>	<b>844.813,68</b>	<b>805.887,49</b>
BB FII Recebíveis	0,1%	186.013,72 ▼	184.522,47
Rio Bravo FII Renda Corporativa RCRB11	0,2%	658.799,96 ▼	621.365,02
<b>CONTAS CORRENTES</b>	<b>0,0%</b>	<b>17.017,18</b>	<b>404.019,71</b>
Banco do Brasil	0,0%	-	-
Banrisul	0,0%	-	-
BNP Paribas	0,0%	-	-
Bradesco	0,0%	-	-
BTG Pactual	0,0%	-	-
Caixa Econômica Federal	0,0%	17.017,17	404.019,71
Daycoval	0,0%	-	-

## POR SEGMENTO



- Fundos de Renda Fixa 54,40%
- Fundos de Renda Variável 22,58%
- Fundos Multimercado 7,72%
- Fundos em Participações 6,07%
- Investimentos no Exterior 5,92%
- Fundos Imobiliários 0,25%
- Contas Correntes 0,01%

## POR TIPO DE ATIVO



ATIVOS	%	JUNHO	MAIO
<b>CONTAS CORRENTES</b>	<b>0,0%</b>	<b>17.017,18</b>	<b>404.019,71</b>
Geração Futuro	0,0%	-	-
Itaú Unibanco	0,0%	-	-
Outras Instituições	0,0%	-	-
Safra	0,0%	-	-
Santander	0,0%	-	-
XP Investimentos	0,0%	0,01	-
<b>TOTAL DA CARTEIRA</b>	<b>100,0%</b>	<b>339.308.997,15</b>	<b>325.946.183,09</b>

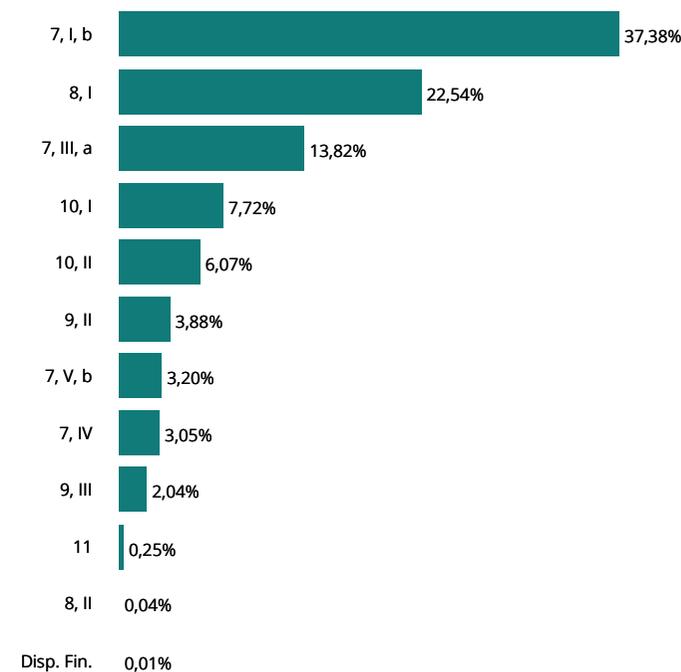
▲ Entrada de Recursos    
 ▲ Nova Aplicação    
 ▼ Saída de Recursos    
 ▼ Resgate Total

## POR SEGMENTO



- Fundos de Renda Fixa 54,40%
- Fundos Multimercado 7,72%
- Ativos de Renda Fixa 3,05%
- Fundos em Participações 6,07%
- Fundos de Renda Variável 22,58%
- Fundos Imobiliários 0,25%
- Investimentos no Exterior 5,92%
- Contas Correntes 0,01%

## POR TIPO DE ATIVO



Esse documento foi assinado por Giseli Schultz, Robson Serafim e Natally Louise Oliveira Francisco. Para validar o documento e suas assinaturas acesse <https://assinador.silosign.com.br/validate/8H4FR-ZDYD-SNG5G-F95NP>



ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2023
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>1.114.438,89</b>	<b>1.785.405,16</b>	<b>2.621.008,14</b>	<b>2.114.948,16</b>	<b>2.868.164,04</b>	<b>3.027.580,15</b>	<b>13.531.544,54</b>
4UM Crédito Privado Renda Fixa	-	-	-	2.780,12	7.538,12	12.267,81	<b>22.586,05</b>
Banrisul Absoluto	-	-	-	-	-	23.047,96	<b>23.047,96</b>
Banrisul Automático Renda Fixa	-	-	-	-	-	66,14	<b>66,14</b>
BB Previdenciário Crédito Privado IPCA III	22.207,73	23.741,19	24.292,83	10.811,40	-	-	<b>81.053,15</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos 2027	60.433,48	87.473,30	119.314,19	104.083,45	121.823,04	74.052,69	<b>567.180,15</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos 2030	-	-	24.735,20	117.195,90	222.521,31	175.763,22	<b>540.215,63</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos 2035	-	-	-	-	174.394,79	407.060,67	<b>581.455,46</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	(1.204,08)	156.348,29	198.007,24	156.334,54	205.161,87	193.783,84	<b>908.431,76</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA	178.533,35	110.469,91	144.308,40	117.226,04	79.320,12	-	<b>629.857,82</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos XXI	135.896,55	132.994,14	128.215,37	52.282,33	(921,27)	95.410,42	<b>543.877,24</b>
BNP Paribas FIC Inflação Renda Fixa	(1.709,03)	28.410,23	56.958,78	45.650,40	58.108,87	58.533,83	<b>245.953,06</b>
BNP Paribas Match Referenciado Crédito Privado	10.722,90	10.055,77	14.766,58	11.481,45	14.749,38	14.328,44	<b>76.104,52</b>
Bradesco FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	27.915,23	44.774,56	102.726,88	70.135,35	113.037,35	105.887,02	<b>464.476,29</b>
Bradesco FIC Títulos Públicos Institucional IMA-B	(2.447,31)	121.960,87	259.233,51	207.582,51	270.151,84	261.948,68	<b>1.118.430,16</b>
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	103.561,38	84.789,90	133.306,03	107.630,02	141.950,61	149.542,73	<b>720.780,67</b>
BTG FIC Corporativo I Crédito Privado	(5.548,24)	1.115,58	11.381,12	9.551,17	21.716,43	19.406,56	<b>57.622,06</b>
Caixa Aliança Títulos Públicos Renda Fixa	49.622,50	42.054,29	113.500,93	104.335,21	122.765,08	101.267,41	<b>533.545,42</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	10.429,59	10.190,57	11.022,75	8.902,57	(162,55)	16.262,48	<b>56.645,36</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	-	-	23.462,45	89.351,96	196.953,14	192.572,44	<b>502.339,99</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	(3.958,09)	186.021,54	115.422,05	90.111,30	115.623,71	110.088,49	<b>613.309,09</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	41.255,18	42.305,64	46.195,48	27.713,06	19.914,70	32.784,96	<b>210.169,03</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	(67.762,55)	59.450,22	193.746,77	163.324,70	225.318,62	193.817,65	<b>767.895,28</b>
Caixa FIC Brasil Gestão Estratégica Renda Fixa	84.239,70	49.894,51	43.628,18	17.019,80	35.497,56	42.139,06	<b>272.418,81</b>
Caixa FIC Renda Fixa Ativa	16.034,31	16.353,01	17.574,40	-	-	-	<b>49.961,72</b>
Daycoval Alocação Dinâmica Renda Fixa	11.900,25	15.136,12	18.593,26	11.189,61	8.508,73	13.471,59	<b>78.799,56</b>
Icatu Vanguarda Inflação Crédito Privado	(4.757,34)	35.184,73	-	-	-	-	<b>30.427,39</b>
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	109.475,88	92.758,56	148.850,76	90.905,13	164.919,43	145.366,59	<b>752.276,35</b>
Itaú FIC Soberano Simples Renda Fixa	128.570,58	108.953,44	138.958,55	108.129,57	76.883,84	-	<b>561.495,98</b>
Itaú Renda Fixa NTN-B 2027	-	-	-	-	35.502,19	118.328,27	<b>153.830,46</b>
Mongeral Aegon Crédito Privado Longo Prazo	(18.248,93)	(3.220,35)	23.275,16	12.584,15	27.797,19	(779,66)	<b>41.407,56</b>
Rio Bravo Estratégico IMA-B	-	14.423,94	58.801,74	55.943,93	59.723,97	51.144,83	<b>240.038,41</b>
Safra FIC Extra Bancos Credito Privado Renda Fixa	-	-	11.353,16	18.997,30	23.990,31	23.152,28	<b>77.493,05</b>
Safra FIC Institucional IMA-B	5.562,92	33.146,50	70.908,40	60.375,88	75.778,31	67.294,01	<b>313.066,02</b>

ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2023
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>1.114.438,89</b>	<b>1.785.405,16</b>	<b>2.621.008,14</b>	<b>2.114.948,16</b>	<b>2.868.164,04</b>	<b>3.027.580,15</b>	<b>13.531.544,54</b>
Safra FIC Soberano Regime Próprio Referenciado RF	13.214,04	12.409,63	8.508,73	-	-	-	<b>34.132,40</b>
Santander Crédito Privado Institucional	(1.020,89)	3.810,00	10.701,53	8.035,56	3.653,69	-	<b>25.179,89</b>
Santander FIC Ativo Renda Fixa	14.235,93	16.827,80	24.342,21	17.501,23	29.892,22	34.339,06	<b>137.138,46</b>
Santander FIC Premium IMA-B	(1.257,87)	47.043,65	99.606,55	77.716,83	115.653,18	127.181,84	<b>465.944,46</b>
Santander FIC Títulos Públicos IMA-B 5	197.433,21	202.055,75	219.672,54	132.716,66	84.372,33	156.180,21	<b>992.430,70</b>
Somma Torino Crédito Privado	1.108,51	(1.528,13)	5.636,41	7.349,03	16.025,93	11.868,63	<b>40.460,38</b>
<b>ATIVOS DE RENDA FIXA</b>	<b>-</b>	<b>19.627,31</b>	<b>154.644,53</b>	<b>130.138,14</b>	<b>112.618,80</b>	<b>84.226,86</b>	<b>501.255,61</b>
Letra Financeira BTG 01/09/2032 - IPCA + 7,65	-	4.975,90	14.391,56	14.747,95	9.631,64	9.702,99	<b>53.450,04</b>
Letra Financeira CNH 28/09/2028 - IPCA + 7,60	-	480,32	2.750,15	2.431,71	1.750,59	1.587,19	<b>8.999,96</b>
Letra Financeira Daycoval 02/03/2033 - IPCA + 7,76	-	-	62.048,57	50.685,86	51.608,87	37.390,42	<b>201.733,22</b>
Letra Financeira Daycoval 24/02/2032 - IPCA + 7,41	-	1.034,83	16.567,12	11.495,67	12.521,65	7.586,26	<b>49.205,53</b>
Letra Financeira Daycoval 24/02/2033 - IPCA + 7,46	-	1.037,70	16.611,23	11.530,42	12.564,97	7.627,86	<b>49.372,18</b>
Letra Financeira Votorantim 16/06/2027 - IPCA + 7,50	-	12.098,56	42.275,90	39.246,53	24.541,08	20.332,14	<b>138.494,18</b>
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>3.129.759,48</b>	<b>(5.499.082,19)</b>	<b>(2.659.743,22)</b>	<b>936.908,96</b>	<b>5.306.678,77</b>	<b>5.912.244,80</b>	<b>7.126.766,61</b>
4UM FIA Marlim Dividendos	47.836,96	(78.617,80)	(4.719,67)	31.016,58	45.950,28	87.024,99	<b>128.491,34</b>
AZ Quest FIC FIA	23.592,32	(47.516,76)	(24.361,20)	12.347,26	12.181,06	60.178,38	<b>36.421,06</b>
BB FIC FIA Valor	270.939,86	(615.564,88)	(316.780,98)	-	-	-	<b>(661.406,00)</b>
BNP Paribas FIA Small Caps	82.503,18	(131.628,84)	(43.159,23)	15.044,68	140.134,95	104.936,99	<b>167.831,73</b>
BNP Paribas FIA Strategie	16.300,12	(39.225,02)	(12.402,38)	24.140,31	41.773,89	46.383,55	<b>76.970,26</b>
BNP Paribas FIC FIA Action	244.607,59	(346.920,60)	(244.686,08)	125.333,48	183.513,14	421.862,38	<b>383.709,99</b>
Bradesco FIA MID Small Cap	84.081,54	(226.734,08)	(109.074,85)	(17.980,62)	216.318,16	159.202,10	<b>105.812,28</b>
Bradesco FIA Selection	192.282,42	(380.864,37)	(189.080,00)	408,31	266.585,57	383.528,43	<b>272.860,36</b>
BTG Pactual FIC FIA Absoluto Institucional	189.043,21	(267.232,52)	(219.464,96)	(77.559,36)	273.925,40	371.397,82	<b>270.109,58</b>
Caixa FIC FIA Ações Livre	35.387,14	(64.689,31)	(26.338,56)	29.346,77	64.781,84	108.447,57	<b>146.935,46</b>
Caixa FIC FIA Multigestor	174.643,51	(357.023,42)	(202.635,31)	61.283,22	285.839,91	438.202,98	<b>400.310,18</b>
Guepardo FIC FIA Valor Institucional	(24.515,68)	(97.205,91)	(26.427,27)	145.861,18	296.482,16	283.337,49	<b>577.531,97</b>
Icatu Vanguarda FIA Dividendos	91.354,21	(195.217,23)	(84.251,03)	10.299,47	80.570,24	214.584,03	<b>117.339,72</b>
It Now Fundo de Índice Ibovespa BOVV11	-	-	-	-	-	701,85	<b>701,85</b>
Itaú FIC FIA Dunamis	14.794,85	(42.623,30)	(22.950,94)	7.440,40	3.611,18	30.135,13	<b>(9.592,69)</b>
Itaú FIC FIA Phoenix Institucional	160.554,63	(359.489,98)	(181.885,77)	64.023,89	181.822,13	282.992,50	<b>148.017,40</b>
Meta FIA Valor	14.531,95	(28.335,23)	(18.586,85)	(2.352,44)	12.506,12	15.790,09	<b>(6.446,36)</b>
Navi FIC FIA Institucional	165.397,35	(632.805,08)	(401.174,87)	60.901,23	382.231,45	828.204,94	<b>402.755,02</b>

ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2023
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>3.129.759,48</b>	<b>(5.499.082,19)</b>	<b>(2.659.743,22)</b>	<b>936.908,96</b>	<b>5.306.678,77</b>	<b>5.912.244,80</b>	<b>7.126.766,60</b>
Occam FIC FIA	29.167,79	(70.069,14)	(28.488,61)	11.275,72	4.387,11	102.003,64	<b>48.276,51</b>
Próprio Capital FIA	82.313,77	(221.761,64)	(81.838,12)	83.719,69	190.508,51	175.965,78	<b>228.907,99</b>
Safra FIC FIA Ações Livre	78.297,28	(121.444,48)	(43.905,39)	18.626,54	92.063,53	122.295,80	<b>145.933,28</b>
Safra FIC FIA Small Cap PB	138.931,11	(164.283,30)	(17.808,82)	15.566,65	204.489,74	149.072,74	<b>325.968,28</b>
SQI FIC FIA	832.524,09	(733.187,41)	(158.034,30)	76.744,32	1.729.207,30	853.840,69	<b>2.601.094,69</b>
Tarpon FIC FIA GT Institucional I	81.501,14	(89.782,56)	(140.999,16)	151.633,78	460.934,80	394.255,50	<b>857.543,58</b>
Vinci FIA Selection Equities	24.388,65	(68.718,56)	(32.590,18)	16.954,58	47.276,19	86.519,58	<b>73.830,28</b>
XP FIA Dividendos	79.300,49	(118.140,77)	(28.098,69)	72.833,32	89.584,11	191.379,85	<b>286.858,31</b>
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>	<b>879.670,94</b>	<b>58.943,17</b>	<b>319.450,23</b>	<b>(155.817,21)</b>	<b>721.540,12</b>	<b>59.491,40</b>	<b>1.883.278,68</b>
BB FIC FIA ESG BDR Nível I	43.580,56	7.224,79	23.579,23	(14.795,41)	72.160,94	33.869,07	<b>165.619,18</b>
BNP Paribas FIA Access USA Companies	165.646,37	34.194,92	98.704,96	(43.245,77)	186.242,87	(41.370,37)	<b>400.172,98</b>
BNP Paribas FIA Equity World Inv. no Exterior	22.491,86	(7.748,15)	(14.767,66)	8.988,34	(17.683,97)	(35.316,63)	<b>(44.036,21)</b>
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	53.996,38	(268,85)	37.508,89	(1.774,57)	98.659,22	6.083,09	<b>194.204,18</b>
Genial FIC FIA MS US Growth IE	22.344,78	1.555,90	(2.775,29)	(14.997,81)	25.673,63	9.163,96	<b>40.965,56</b>
Genial MS FIC FIA Global Brands	(1.363,66)	(994,55)	8.088,22	3.976,95	(5.753,17)	(1.809,87)	<b>2.143,98</b>
Icatu Vanguarda FOF	2.609,31	(739,94)	(2.196,43)	(4.795,30)	(620,77)	(21.499,30)	<b>(27.242,48)</b>
Safra FIA Consumo Americano PB BDR Nível I	17.165,96	1.595,42	14.271,70	5.377,55	12.160,27	(420,49)	<b>50.150,48</b>
Santander FIC Global Equities Master Mult. IE	25.510,47	6.051,68	(19.532,16)	(1.830,14)	13.921,57	(10.515,63)	<b>13.605,78</b>
Western Asset FIA BDR Nível I	21.151,68	10.909,45	17.377,89	(3.231,83)	32.639,03	3.670,67	<b>82.516,88</b>
XP AXA FIC FIA Framlington Digital Ecn Advisory IE	151.177,62	(42.844,90)	71.590,42	(26.007,24)	53.925,98	95.628,15	<b>303.470,08</b>
XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	355.359,61	50.007,40	87.600,46	(63.481,98)	250.214,52	22.008,75	<b>701.708,78</b>
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>	<b>990.070,41</b>	<b>(161.414,99)</b>	<b>837.774,15</b>	<b>392.541,95</b>	<b>483.851,24</b>	<b>1.540.717,67</b>	<b>4.083.540,48</b>
Caixa Bolsa Americana Multimercado	798.999,82	(228.313,73)	509.557,70	261.766,53	164.607,24	917.754,97	<b>2.424.372,58</b>
Itaú FIC Private Multimercado SP500	71.671,18	(20.994,54)	46.549,13	24.087,35	13.756,70	86.658,75	<b>221.728,58</b>
Rio Bravo Proteção Bolsa Americana Multimercado	32.659,85	36.548,48	64.210,62	25.961,72	58.652,76	78.193,82	<b>296.227,28</b>
Safra Capital Protegido Bolsa Americana Mult.	24.503,88	69.435,54	176.928,84	59.848,98	234.935,34	382.680,18	<b>948.332,78</b>
Safra SP Reais PB Multimercado	62.235,68	(18.090,74)	40.527,86	20.877,37	11.899,20	75.429,95	<b>192.879,38</b>
<b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>	<b>(24.274,30)</b>	<b>(20.330,23)</b>	<b>2.934.319,93</b>	<b>(21.433,22)</b>	<b>(25.411,76)</b>	<b>(53.854,26)</b>	<b>2.789.016,68</b>
BTG FIP Economia Real	(19.046,31)	(15.579,75)	2.956.954,51	(15.590,61)	(20.359,33)	(51.753,64)	<b>2.834.624,88</b>
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	(5.227,99)	(4.750,48)	(22.634,58)	(5.842,61)	(5.052,43)	(2.100,62)	<b>(45.608,71)</b>
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>	<b>(33.668,15)</b>	<b>(15.672,54)</b>	<b>(16.365,69)</b>	<b>54.793,43</b>	<b>77.042,03</b>	<b>42.916,87</b>	<b>109.045,95</b>
BB FII Recebíveis	1.659,07	3.526,04	2.924,53	405,09	1.759,77	2.091,25	<b>12.365,75</b>

Este documento foi assinado por Gisli Bobson de Oliveira Franco, Diretor de Operações e Compliance da SMI Investimentos S.A. Para validar o documento e suas assinaturas acesse <https://assinador.silosign.com.br/validate/8H4FR-ZDYD-SNG5G-F95NP>



# RETORNO DA CARTEIRA POR ATIVO (EM REAIS)

ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2023
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>	<b>(33.668,15)</b>	<b>(15.672,54)</b>	<b>(16.365,69)</b>	<b>54.793,43</b>	<b>77.042,03</b>	<b>42.916,87</b>	<b>109.045,95</b>
Rio Bravo FII Renda Corporativa RCRB11	(35.327,22)	(19.198,58)	(19.290,22)	54.388,34	75.282,26	40.825,62	<b>96.680,20</b>
<b>TOTAL</b>	<b>6.055.997,27</b>	<b>(3.832.524,31)</b>	<b>4.191.088,07</b>	<b>3.452.080,21</b>	<b>9.544.483,24</b>	<b>10.613.323,49</b>	<b>30.024.447,97</b>

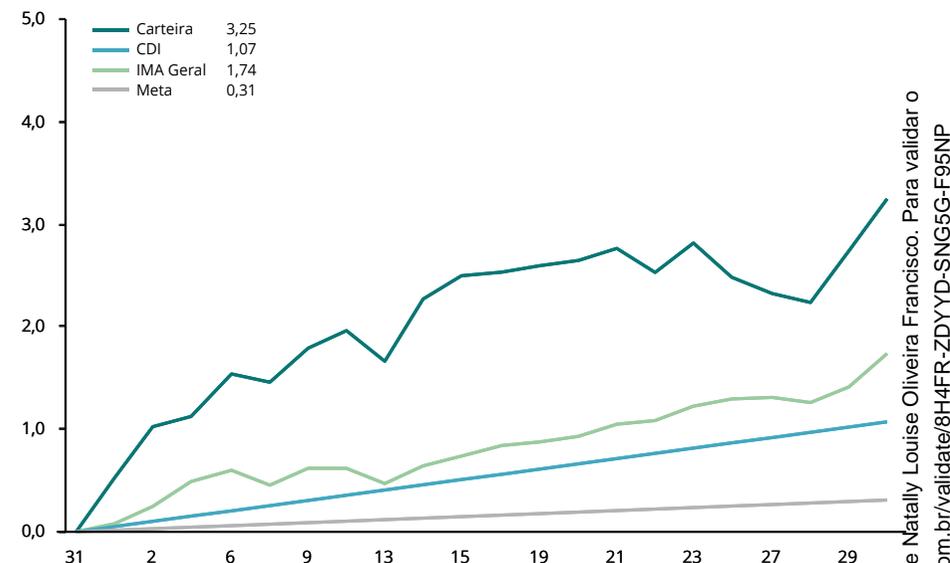
Esse documento foi assinado por Giseli Schultz, Robson Serafim e Natally Louise Oliveira Francisco. Para validar documento e suas assinaturas acesse <https://assinador.silosign.com.br/validate/8H4FR-ZDYD-SNG5G-F95NP>



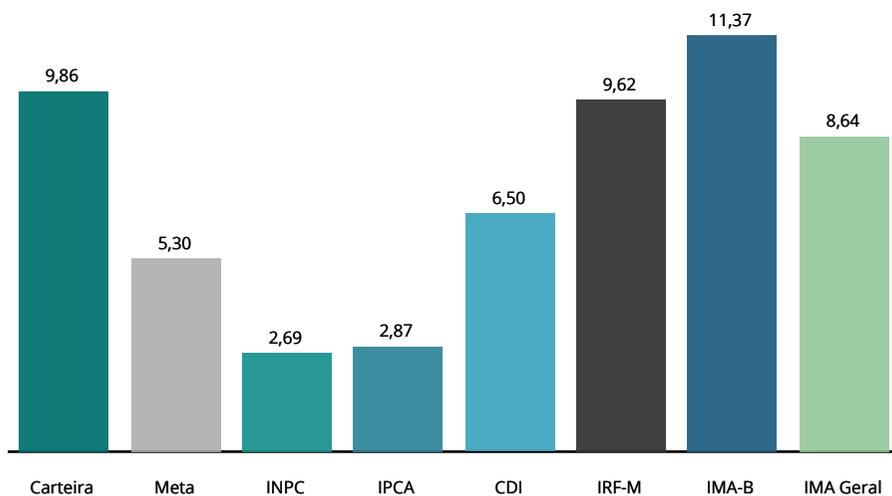
## RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META ATUARIAL (IPCA + 4,78% A.A.)

MÊS	CARTEIRA	META	CDI	IMA-G	% META	% CDI	% IMA-G
Janeiro	2,04	0,92	1,12	0,70	222	182	292
Fevereiro	(1,26)	1,23	0,92	1,03	-103	-138	-123
Março	1,36	1,10	1,17	1,86	124	116	73
Abril	1,12	1,00	0,92	1,25	112	122	90
Maió	3,03	0,62	1,12	1,77	488	270	171
Junho	3,25	0,31	1,07	1,74	1.049	303	187
Julho							
Agosto							
Setembro							
Outubro							
Novembro							
Dezembro							
<b>TOTAL</b>	<b>9,86</b>	<b>5,30</b>	<b>6,50</b>	<b>8,64</b>	<b>186</b>	<b>152</b>	<b>114</b>

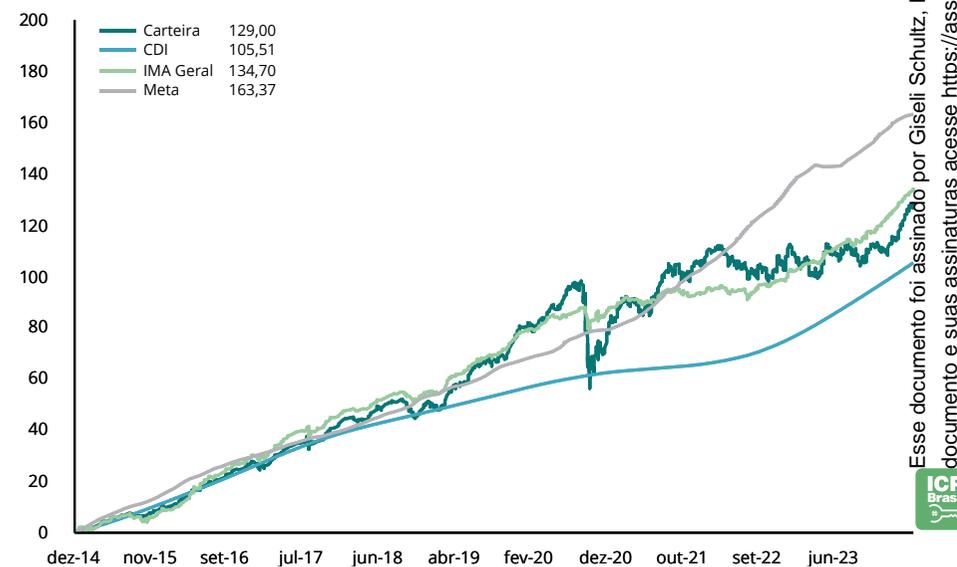
## RENTABILIDADE ACUMULADA NO MÊS



## CARTEIRA x INDICADORES EM 2023



## RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE DEZEMBRO/2014



Esse documento foi assinado por Giseli Schultz, Robson Serafim e Natally Louise Oliveira Francisco. Para validar o documento e suas assinaturas acesse <https://assinador.silosign.com.br/validade/8H4FR-ZDYD-SNG5G-F95NP>



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	1,21	392%	6,58	124%	14,44	177%	0,11	0,14	0,19	0,23	94,69	33,15	0,00	0,00
Banrisul Absoluto	CDI	1,10	355%	6,51	123%	13,63	167%	0,02	0,04	0,04	0,06	87,26	5,19	0,00	0,00
Banrisul Automático Renda Fixa	CDI	0,89	288%	5,36	101%	11,14	136%	0,04	0,06	0,07	0,11	-304,22	-211,95	0,00	0,00
BB Previdenciário Títulos Públicos 2027	IPCA	0,95	307%	9,20	174%	11,26	138%	2,97	4,57	4,89	7,52	-4,84	-2,72	-0,58	-2,44
BB Previdenciário Títulos Públicos 2030	IPCA	2,18	705%	11,77	222%	13,48	165%	4,47	6,13	7,36	10,09	16,26	0,09	-0,92	-3,33
BB Previdenciário Títulos Públicos 2035	IPCA+5%	3,14	1014%	-	-	-	-	5,90	-	9,71	-	23,77	-	-1,24	-
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	2,37	766%	11,28	213%	13,59	166%	4,43	5,28	7,30	8,68	19,89	0,16	-0,80	-3,00
BB Previdenciário Títulos Públicos XXI	IPCA	0,93	301%	5,56	105%	8,58	105%	0,98	2,39	1,61	3,93	-13,48	-11,82	-0,14	-1,44
BNP Paribas FIC Inflação Renda Fixa	IMA-B	2,32	748%	10,51	198%	12,23	150%	4,48	5,38	7,37	8,85	18,69	-1,24	-0,82	-3,66
BNP Paribas Match Referenciado Crédito Privado	CDI	1,11	358%	6,57	124%	13,96	171%	0,02	0,03	0,03	0,05	147,16	61,94	0,00	0,00
Bradesco FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	IMA Geral	2,01	649%	9,45	178%	14,56	178%	2,47	3,09	4,06	5,08	26,27	1,83	-0,27	-1,99
Bradesco FIC Títulos Públicos Institucional IMA-B	IMA-B	2,37	765%	11,20	211%	13,48	165%	4,48	5,32	7,37	8,75	19,58	0,05	-0,81	-3,11
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	CDI	1,13	366%	6,53	123%	13,87	170%	0,05	0,05	0,08	0,08	94,61	39,01	0,00	0,00
BTG FIC Corporativo I Crédito Privado	CDI	1,36	439%	4,15	78%	11,81	144%	0,44	1,02	0,72	1,68	49,85	-9,75	-0,03	-1,22
Caixa Aliança Títulos Públicos Renda Fixa	CDI	1,05	340%	6,38	120%	13,33	163%	0,00	0,01	0,00	0,01	-1.765,10	-172,14	0,00	0,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	IMA-B	0,93	301%	5,55	105%	7,84	96%	0,98	4,82	1,61	7,93	-13,46	-13,49	-0,14	-4,11
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	IMA-B	2,18	706%	11,79	222%	10,30	126%	4,47	8,41	7,36	13,84	16,30	-5,43	-0,92	-6,99
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	2,35	760%	11,24	212%	13,63	167%	4,38	5,34	7,21	8,79	19,85	0,20	-0,79	-3,11
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	IMA-B 5	1,03	333%	7,00	132%	10,37	127%	1,82	2,39	3,00	3,94	-3,45	-7,52	-0,31	-1,33
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	IMA-B 5+	3,30	1065%	14,47	273%	16,17	198%	6,37	8,25	10,48	13,57	24,09	1,97	-1,17	-5,33
Caixa FIC Brasil Gestão Estratégica Renda Fixa	IMA Geral	2,10	680%	8,26	156%	14,83	182%	1,86	1,44	3,06	2,37	39,13	4,79	-0,17	-0,88
Daycoval Alocação Dinâmica Renda Fixa	IMA-B 5	1,05	340%	6,94	131%	10,24	125%	1,87	2,37	3,08	3,90	-2,72	-7,88	-0,30	-1,22
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	CDI	1,30	419%	7,10	134%	13,09	160%	0,58	0,72	0,96	1,18	27,07	-3,87	-0,04	-0,22
Itaú Renda Fixa NTN-B 2027	IMA-B	-	-	-	-	-	-	2,98	2,72	4,90	4,48	-4,69	-6,13	-0,58	0,00
Mongeral Aegon Crédito Privado Longo Prazo	CDI	-0,02	-7%	1,10	21%	8,45	103%	1,88	1,32	3,09	2,17	-41,02	-22,10	-0,70	-1,55
Rio Bravo Estratégico IMA-B	IMA-B	1,60	518%	-	-	-	-	5,28	-	8,68	-	7,89	-	-0,73	-
Safra FIC Extra Bancos Credito Privado Renda Fixa	CDI	1,11	360%	6,79	128%	14,18	174%	0,06	0,13	0,10	0,22	50,53	24,28	0,00	0,00
Safra FIC Institucional IMA-B	IMA-B	2,33	753%	11,84	223%	14,63	179%	4,46	5,19	7,34	8,54	19,08	1,26	-0,84	-2,80
Santander FIC Ativo Renda Fixa	IMA Geral	1,78	576%	7,75	146%	12,99	159%	2,19	1,61	3,61	2,65	22,42	-2,03	-0,24	-0,88
Santander FIC Premium IMA-B	IMA-B	2,37	767%	11,22	212%	13,54	166%	4,47	5,32	7,35	8,75	19,75	0,11	-0,80	-3,11
Santander FIC Títulos Públicos IMA-B 5	IMA-B 5	1,03	332%	6,92	131%	10,19	125%	1,83	2,40	3,02	3,95	-3,58	-7,91	-0,32	-1,33
Somma Torino Crédito Privado	CDI	1,04	337%	3,65	69%	11,43	140%	0,37	0,80	0,60	1,32	-1,63	-15,05	-0,03	-0,86

Este documento foi assinado por Robson Senuliz, Robson Senuliz e Nataly Louise Oliveira Francisco. Para validar o documento e suas assinaturas acesse https://assinador.silosign.com.br/validate/8H4FR-ZDYD-SNG5G-F95NP

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
ATIVOS DE RENDA FIXA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
Letra Financeira BTG 01/09/2032 - IPCA + 7,65	IPCA+7,65	0,98	317%	5,65	107%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Letra Financeira CNH 28/09/2028 - IPCA + 7,60	IPCA+7,60	0,90	291%	5,34	101%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Letra Financeira Daycoval 02/03/2033 - IPCA + 7,76	IPCA+7,76	0,90	290%	5,04	95%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Letra Financeira Daycoval 24/02/2032 - IPCA + 7,41	IPCA+7,41	0,73	235%	4,92	93%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Letra Financeira Daycoval 24/02/2033 - IPCA + 7,46	IPCA+7,46	0,73	237%	4,94	93%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Letra Financeira Votorantim 16/06/2027 - IPCA + 7,50	IPCA+7,50	0,72	231%	5,09	96%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
4UM FIA Marlim Dividendos	Ibovespa	6,94	2241%	10,59	200%	18,39	225%	14,77	17,85	24,33	29,37	23,68	2,02	-2,46	-15,1
AZ Quest FIC FIA	Ibovespa	9,93	3206%	5,78	109%	13,02	159%	18,11	19,11	29,86	31,45	31,55	0,43	-3,56	-19,6
BNP Paribas FIA Small Caps	SMLL	6,54	2112%	10,88	205%	13,92	170%	18,87	24,46	31,10	40,26	22,34	0,84	-3,91	-23,5
BNP Paribas FIA Strategie	Ibovespa	6,16	1989%	10,65	201%	10,84	133%	15,53	20,95	25,59	34,47	20,37	-0,08	-2,64	-22,0
BNP Paribas FIC FIA Action	Ibovespa	7,60	2454%	6,86	129%	12,90	158%	15,54	21,50	25,62	35,38	27,07	0,49	-2,80	-20,5
Bradesco FIA MID Small Cap	IBrX	6,48	2093%	4,22	80%	8,46	104%	18,72	25,53	30,85	42,00	20,83	-0,34	-4,20	-26,0
Bradesco FIA Selection	Ibovespa	8,01	2588%	5,57	105%	18,19	223%	14,34	20,83	23,64	34,28	33,48	1,85	-2,63	-19,4
BTG Pactual FIC FIA Absoluto Institucional	Sem bench	9,39	3032%	6,66	126%	16,42	201%	16,34	21,04	26,95	34,62	33,81	1,40	-2,68	-22,4
Caixa FIC FIA Ações Livre	Sem bench	9,77	3158%	13,72	259%	19,15	234%	16,88	19,60	27,84	32,26	33,16	2,15	-2,78	-17,0
Caixa FIC FIA Multigestor	Ibovespa	8,89	2871%	8,06	152%	14,93	183%	15,66	20,27	25,81	33,36	33,39	1,00	-2,86	-22,6
Guepardo FIC FIA Valor Institucional	Ibovespa	9,55	3085%	21,68	409%	36,86	451%	17,78	22,68	29,31	37,34	31,97	5,89	-3,08	-20,7
Icatu Vanguarda FIA Dividendos	Ibovespa	8,13	2626%	4,29	81%	14,45	177%	14,01	19,27	23,09	31,72	31,84	0,85	-2,54	-17,8
It Now Fundo de Índice Ibovespa BOWV11	Ibovespa	9,02	2915%	7,65	144%	20,60	252%	16,55	21,56	27,28	35,49	30,83	2,00	-3,01	-18,2
Itaú FIC FIA Dunamis	Ibovespa	5,27	1701%	-1,57	-30%	12,41	152%	14,91	19,51	24,56	32,10	16,94	0,27	-4,23	-16,8
Itaú FIC FIA Phoenix Institucional	Ibovespa	7,75	2502%	3,91	74%	5,10	62%	16,26	22,77	26,81	37,46	27,74	-1,43	-2,79	-27,9
Meta FIA Valor	IBrX	5,76	1859%	-2,17	-41%	5,99	73%	18,38	25,18	30,29	41,42	17,57	-0,95	-3,22	-26,9
Navi FIC FIA Institucional	IDIV	10,24	3307%	4,73	89%	14,47	177%	17,55	19,66	28,94	32,34	35,73	0,86	-3,56	-23,3
Occam FIC FIA	Sem bench	10,15	3278%	4,56	86%	13,01	159%	17,62	19,11	29,06	31,45	32,30	0,43	-3,38	-19,2
Próprio Capital FIA	Ibovespa	8,90	2875%	12,17	230%	16,28	199%	21,18	27,09	34,92	44,58	25,75	1,39	-4,42	-28,7
Safra FIC FIA Ações Livre	Ibovespa	7,80	2520%	9,45	178%	17,57	215%	16,68	23,67	27,49	38,95	29,02	1,66	-3,94	-21,7
Safra FIC FIA Small Cap PB	SMLL	7,11	2296%	16,97	320%	28,89	354%	18,55	26,22	30,59	43,16	26,16	3,86	-4,19	-23,6
SQI FIC FIA	IPCA	8,85	2860%	39,27	741%	-	-	25,73	-	42,42	-	20,58	-	-4,05	-
Tarpon FIC FIA GT Institucional I	Ibovespa	10,12	3271%	24,83	468%	48,12	589%	21,19	22,50	34,95	37,04	30,05	8,15	-3,61	-21,7
Vinci FIA Selection Equities	Ibovespa	8,75	2826%	7,37	139%	13,29	163%	15,67	20,28	25,83	33,37	32,78	0,55	-3,09	-21,3
XP FIA Dividendos	Sem bench	8,26	2668%	12,91	244%	21,59	264%	12,86	19,99	21,19	32,89	37,02	2,77	-2,13	-18,29

Esse documento foi assinado por Giseli Schütz, Robson Serafim e Natally Louisa Oliveira-Franisco. Para validar o documento e suas assinaturas acesse <https://assinador.silosign.com.br/validate/8H4FR-ZDYD-SNG5G-F95NP>



RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO	BENCH	NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES	
		RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>	<b>BENCH</b>	<b>RENT. %</b>	<b>% META</b>	<b>RENT. %</b>	<b>% META</b>	<b>RENT. %</b>	<b>% META</b>
BB FIC FIA ESG BDR Nível I	Ibovespa	1,38	447%	7,15	135%	8,68	106%
BNP Paribas FIA Access USA Companies	Sem bench	-1,13	-365%	12,42	234%	13,62	167%
BNP Paribas FIA Equity World Inv. no Exterior	Ibovespa	-2,19	-708%	-2,72	-51%	0,89	11%
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	Ibovespa	0,19	61%	6,42	121%	8,71	107%
Genial FIC FIA MS US Growth IE	Sem bench	4,02	1298%	20,87	394%	7,54	92%
Genial MS FIC FIA Global Brands	Sem bench	-0,45	-146%	0,54	10%	2,33	28%
Icatu Vanguarda FOF	Sem bench	-4,32	-1397%	-5,42	-102%	-4,59	-56%
Safra FIA Consumo Americano PB BDR Nível I	Sem bench	-0,06	-19%	7,46	141%	6,07	74%
Santander FIC Global Equities Master Mult. IE	Sem bench	-0,78	-250%	1,02	19%	6,11	75%
Western Asset FIA BDR Nível I	Ibovespa	0,74	241%	19,93	376%	18,53	227%
XP AXA FIC FIA Framlington Digital Ecn Advisory IE	Ibovespa	6,51	2101%	24,04	454%	16,36	200%
XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	Ibovespa	0,56	182%	21,72	410%	21,41	262%
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>	<b>BENCH</b>	<b>RENT. %</b>	<b>% META</b>	<b>RENT. %</b>	<b>% META</b>	<b>RENT. %</b>	<b>% META</b>
Caixa Bolsa Americana Multimercado	SP 500	7,00	2263%	20,17	381%	27,11	332%
Itaú FIC Private Multimercado SP500	SP 500	6,99	2258%	20,07	379%	27,11	332%
Rio Bravo Proteção Bolsa Americana Multimercado	SP 500	1,85	596%	7,37	139%	-	-
Safra Capital Protegido Bolsa Americana Mult.	CDI	6,03	1947%	16,39	309%	-	-
Safra SP Reais PB Multimercado	SP 500	6,92	2236%	19,83	374%	26,64	326%
<b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>	<b>BENCH</b>	<b>RENT. %</b>	<b>% META</b>	<b>RENT. %</b>	<b>% META</b>	<b>RENT. %</b>	<b>% META</b>
BTG FIP Economia Real	Sem bench	-0,26	-83%	16,32	308%	-2,18	-27%
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.	Sem bench	-0,52	-168%	-5,41	-102%	-10,02	-123%
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>	<b>BENCH</b>	<b>RENT. %</b>	<b>% META</b>	<b>RENT. %</b>	<b>% META</b>	<b>RENT. %</b>	<b>% META</b>
BB FII Recebíveis	Sem bench	1,13	366%	9,77	184%	-1,80	-22%
Rio Bravo FII Renda Corporativa RCRB11	Sem bench	6,62	2138%	17,47	329%	22,35	274%
<b>INDICADORES</b>		<b>RENT. %</b>	<b>% META</b>	<b>RENT. %</b>	<b>% META</b>	<b>RENT. %</b>	<b>% META</b>
Carteira		3,25	1049%	9,86	186%	14,55	178%
IPCA		-0,08	-26%	2,87	54%	3,16	39%
INPC		-0,10	-32%	2,69	51%	3,00	37%
CDI		1,07	346%	6,50	123%	13,54	166%
IRF-M		2,12	686%	9,62	181%	16,74	205%
IRF-M 1		1,19	384%	6,68	126%	13,82	169%
IRF-M 1+		2,65	856%	11,41	215%	18,80	230%

VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
13,82	22,10	22,74	36,36	3,50	-0,57	-3,40	-15,49
15,29	26,36	25,15	43,37	-11,48	0,82	-4,52	-19,44
12,31	18,43	20,23	30,32	-20,36	-3,48	-4,76	-15,14
11,70	21,83	19,25	35,91	-4,10	-0,59	-3,12	-15,21
23,14	45,87	38,12	75,49	13,15	0,68	-4,68	-35,00
14,36	24,48	23,61	40,26	-10,88	-1,92	-3,79	-18,10
8,42	16,18	13,83	26,61	-42,40	-6,29	-5,25	-14,00
11,93	22,33	19,62	36,74	-5,26	-1,24	-3,29	-17,20
10,65	19,67	17,51	32,36	-14,81	-1,57	-3,71	-13,30
15,46	26,09	25,45	42,94	3,76	1,84	-3,30	-21,10
15,28	25,32	25,18	41,66	26,38	1,39	-3,22	-23,60
15,84	33,69	26,05	55,44	-3,69	2,29	-2,53	-25,50
<b>MÊS %</b>	<b>12M %</b>	<b>MÊS %</b>	<b>12M %</b>	<b>MÊS %</b>	<b>12M %</b>	<b>MÊS %</b>	<b>12M %</b>
10,70	19,49	17,63	32,07	35,40	4,25	-1,87	-15,50
10,74	19,43	17,69	31,99	35,12	4,25	-1,89	-15,50
1,27	-	2,09	-	38,14	-	-0,11	-
8,33	-	13,73	-	39,74	-	-0,91	-
10,65	19,30	17,55	31,76	34,98	4,16	-1,87	-15,40
<b>MÊS %</b>	<b>12M %</b>	<b>MÊS %</b>	<b>12M %</b>	<b>MÊS %</b>	<b>12M %</b>	<b>MÊS %</b>	<b>12M %</b>
0,36	23,44	0,59	38,56	-277,70	-3,34	-0,26	-17,10
-	-	-	-	-	-	-	-
<b>MÊS %</b>	<b>12M %</b>	<b>MÊS %</b>	<b>12M %</b>	<b>MÊS %</b>	<b>12M %</b>	<b>MÊS %</b>	<b>12M %</b>
3,39	30,77	5,58	50,56	6,88	-10,80	0,00	-39,60
32,51	29,25	53,61	48,14	16,34	1,01	-6,35	-27,70
<b>MÊS %</b>	<b>12M %</b>	<b>MÊS %</b>	<b>12M %</b>	<b>MÊS %</b>	<b>12M %</b>	<b>MÊS %</b>	<b>12M %</b>
4,41	6,66	7,25	10,95	36,70	1,05	-0,56	-4,40
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
0,00	0,01	-	-	-	-	-	-
1,85	3,40	3,04	5,60	42,42	5,26	-0,19	-2,40
0,21	0,37	0,35	0,62	41,01	4,11	0,00	-0,04
2,79	5,15	4,60	8,47	42,04	5,73	-0,30	-3,80

Este documento foi assinado por Giselle Schmitz, Robson Seratim e Natally Loureiro Franco. Para validar o documento e suas assinaturas acesse <https://assinador.silosign.com.br/validate/8H4FR-ZDYD-SNG5G-F95NP>



RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO	NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES	
	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
INDICADORES						
IMA-B	2,39	773%	11,37	214%	13,52	166%
IMA-B 5	1,05	340%	7,04	133%	10,23	125%
IMA-B 5+	3,37	1089%	14,91	281%	16,34	200%
IMA Geral	1,74	561%	8,64	163%	14,01	172%
IDkA 2A	0,97	314%	6,79	128%	9,28	114%
IDkA 20A	5,91	1908%	22,33	421%	23,20	284%
IGCT	9,04	2921%	7,51	142%	18,86	231%
IBrX 50	8,77	2835%	4,96	94%	17,68	216%
Ibovespa	9,00	2908%	7,61	144%	19,83	243%
<b>META ATUARIAL - IPCA + 4,78% A.A.</b>	<b>0,31</b>		<b>5,30</b>		<b>8,17</b>	

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

VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
4,46	5,31	7,34	8,74	22,16	0,15	-0,81	-3,08
1,83	2,41	3,01	3,96	-0,79	-7,72	-0,31	-1,31
6,55	8,33	10,79	13,71	26,16	2,11	-1,23	-5,31
1,74	2,43	2,87	4,00	28,53	1,15	-0,15	-1,31
1,65	2,83	2,71	4,65	-4,51	-8,48	-0,31	-1,71
11,84	14,73	19,51	24,24	30,24	3,97	-2,08	-10,91
15,70	21,23	25,89	34,94	37,12	2,03	-3,22	-19,11
15,43	21,31	25,44	35,07	36,55	1,73	-3,13	-18,91
15,45	20,98	25,47	34,53	37,54	2,29	-3,10	-18,31

Esse documento foi assinado por Giseli Schultz, Robson Serafim e Nataly Louise Oliveira Frassico. Para validar documento e suas assinaturas acesse <https://assinador.silosign.com.br/validate/8H4FR-ZDYD-SNG5G-F95NP>



## 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 6,6574% do retorno diário médio dos últimos 12 meses. Como base para comparação, o IRF-M, que tende a ser menos volátil, apresentou um coeficiente de 3,40% no mesmo período. Já o IMA-B, que habitualmente manifesta alta volatilidade, ficou com 5,31% em 12 meses.

### Value at Risk - VaR (95%)

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

Dado o desempenho da Carteira nos últimos 12 meses, estima-se com 95% de confiança que, se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo será de 10,9541%. No mesmo período, o IRF-M detém um VaR de 5,60%, e o IMA-B de 8,74%.

### Draw-Down

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

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

Analisando os últimos 12 meses, percebe-se que a maior queda ocorrida na Carteira foi de 4,4930%. 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 26,3498% 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 0,4213% e -0,4213% da Meta.

### Sharpe

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

Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve um prêmio de 1,0502% de rentabilidade acima daquela alcançada pelo CDI.

### Treynor

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

Em 12 meses, cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs foram convertidos em um prêmio de 0,0167% de rentabilidade acima do retorno do mercado.

### Alfa de Jensen

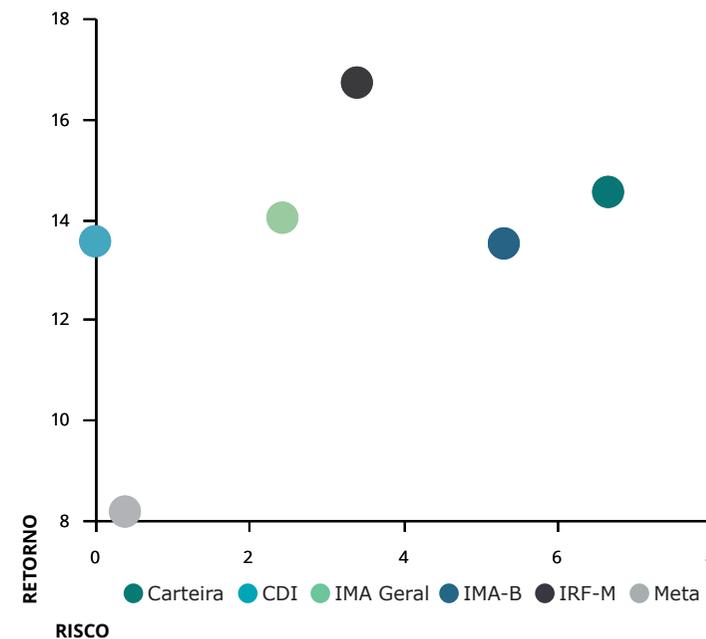
É uma medida do desempenho da Carteira, indicando uma boa performance caso o coeficiente seja significativamente positivo. Valores próximos de zero (tanto positivos quanto negativos) são neutros, devendo ser desconsiderados. Um coeficiente significativamente negativo aponta que o risco da Carteira não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

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

MEDIDA	NO MÊS	3 MESES	12 MESES
Volatilidade Anualizada	4,4064	4,6000	6,6574
VaR (95%)	7,2547	7,5719	10,9541
Draw-Down	-0,5639	-0,7680	-4,4930
Beta	22,5602	22,4679	26,3498
Tracking Error	0,2776	0,2919	0,4213
Sharpe	36,7034	23,9134	1,0502
Treynor	0,4516	0,3084	0,0167
Alfa de Jensen	0,0195	0,0249	-0,0031

## 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.



Esse documento foi assinado por Giseli Schultz, Robson Serapion e Gisele Louise Oliveira. Para validar o documento e suas assinaturas acesse <https://assinador.silosign.com.br/validade/8H4FR-ZDYD-SNG5G-F95NP>



## 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.

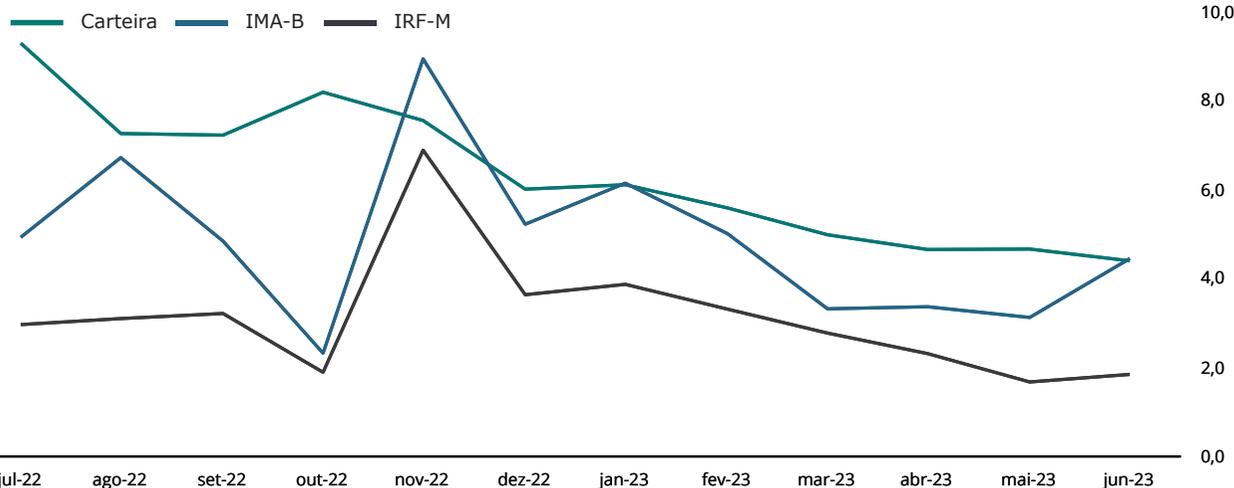
No mês atual, a maior exposição da Carteira é em IMA-B, com 37,66% de participação. Dado o cenário de estresse, haveria uma perda de R\$1.868.425,17 nos ativos atrelados a este índice.

No cenário como um todo, o Instituto perderia R\$18.050.579,16, equivalente a uma queda de 5,32% 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>37,66%</b>	<b>-1.868.425,17</b>	<b>-0,55%</b>
IMA-B	11,42%	-937.329,92	-0,28%
IMA-B 5	5,85%	-248.880,07	-0,07%
IMA-B 5+	1,79%	-241.738,79	-0,07%
Carência Pós	18,60%	-440.476,39	-0,13%
<b>IMA GERAL</b>	<b>2,77%</b>	<b>-78.838,46</b>	<b>-0,02%</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>0,25%</b>	<b>-106.458,38</b>	<b>-0,03%</b>
<b>FUNDOS PARTICIPAÇÕES</b>	<b>6,07%</b>	<b>-3.090.603,82</b>	<b>-0,91%</b>
<b>FUNDOS DI</b>	<b>21,71%</b>	<b>-1.521.805,19</b>	<b>-0,45%</b>
F. Crédito Privado	3,20%	6.905,96	0,00%
Fundos RF e Ref. DI	10,79%	111.264,82	0,03%
Multimercado	7,72%	-1.639.975,96	-0,48%
<b>OUTROS RF</b>	<b>3,05%</b>	<b>20.651,75</b>	<b>0,01%</b>
<b>RENDA VARIÁVEL</b>	<b>28,50%</b>	<b>-11.405.099,88</b>	<b>-3,36%</b>
Ibov., IBrX e IBrX-50	22,58%	-8.818.862,94	-2,60%
Governança Corp. (IGC)	0,00%	0,00	0,00%
Dividendos	1,98%	-617.262,25	-0,18%
Small Caps	1,94%	-1.056.884,73	-0,31%
Setorial	0,00%	0,00	0,00%
Outros RV	2,01%	-912.089,96	-0,27%
<b>TOTAL</b>	<b>100,00%</b>	<b>-18.050.579,16</b>	<b>-5,32%</b>

Esse documento foi assinado por Giseli Schultz, Robson Serafim e Natally Louise Oliveira Francisco. Para validar o documento e suas assinaturas acesse <https://assinador.silosign.com.br/validade/8H4FR-ZDYD-SNG5G-F95NP>



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 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	No vencimento	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 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 Premium Referenciado Renda Fixa	03.399.411/0001-90	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
BTG FIC Corporativo I Crédito Privado	14.171.644/0001-57	Geral	D+30	D+31	0,50	Não há	20% exc 104% 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 Crédito Privado Longo Prazo	19.488.768/0001-84	Geral	D+0	D+1	0,45	Não há	Não há
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
Santander FIC Títulos Públicos IMA-B 5	13.455.117/0001-01	Geral	D+0	D+1	0,10	Não há	Não há
Somma Torino Crédito Privado	28.206.220/0001-95	Geral	D+0	D+1	0,50	Não há	Não há

Esse documento foi assinado por Giseli Schultz, Robson Serafim e Natally Louise Oliveira Francisco. Para validar o documento e suas assinaturas acesse <https://assinador.silosign.com.br/validate/8H4FR-ZDYD-SNG5G-F95NP>



FUNDO	CNPJ	INVESTIDOR	RESGATE		OUTROS DADOS		
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
AZ Quest FIC FIA	07.279.657/0001-89	Geral	D+1	D+3	2,00	Não há	20% exc Ibov
BNP Paribas FIA Small Caps	11.108.013/0001-03	Geral	D+5	D+7	2,00	Não há	20% exc SMLL
BNP Paribas FIA Strategie	32.203.262/0001-40	Geral	D+5	D+7	2,00	Não há	20% exc ISE
BNP Paribas FIC FIA Action	12.239.939/0001-92	Geral	D+27	D+30	2,00	Não há	20% exc Ibov
Bradesco FIA MID Small Cap	06.988.623/0001-09	Geral	D+1	D+3	1,50	Não há	Não há
Bradesco FIA Selection	03.660.879/0001-96	Geral	D+1	D+3	1,50	Não há	Não há
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
Caixa FIC FIA Multigestor	30.068.224/0001-04	Geral	D+23	D+25	1,50	Não há	Não há
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 BOWV11	21.407.758/0001-19	Geral	D+0	D+2	0,10	Não há	Não há
Itaú FIC FIA Dunamis	24.571.992/0001-75	Geral	D+21	D+23	1,90	Não há	20% exc Ibov
Itaú FIC FIA Phoenix Institucional	23.731.629/0001-07	Geral	D+21	D+23	2,00	Não há	20% exc Ibov
Meta FIA Valor	07.899.238/0001-40	Geral	D+1	D+3	2,50	Não há	20% exc IBRX
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 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
SQI FIC FIA	48.181.725/0001-50	Geral	D+90	D+92	2,00	Não há	20% exc IPCA + 6%aa
Tarpon FIC FIA GT Institucional I	35.726.741/0001-39	Geral	D+30	D+32	2,00	Não há	20% exc Ibov
Vinci FIA Selection Equities	15.603.945/0001-75	Geral	D+60	D+62	0,97	Não há	20% exc Ibov
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
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 Access USA Companies	11.147.668/0001-82	Qualificado	D+1	D+5	0,70	Não há	Não há
BNP Paribas FIA Equity World Inv. no Exterior	07.657.641/0001-62	Qualificado	D+1	D+5	0,70	Não há	Não há
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	21.321.454/0001-34	Geral	D+1	D+4	0,80	Não há	Não há
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

Esse documento foi assinado por Giseli Schultz, Robson Serafim e Nataly Louise Oliveira Francisco. Para validar o documento e suas assinaturas acesse <https://assinador.silosign.com.br/validate/8H4FR-ZDYD-SNG5G-F95NP>



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
Safra FIA Consumo Americano PB BDR Nível I	19.436.818/0001-80	Geral	D+1	D+4	1,50	Não há	Não há
Santander FIC Global Equities Master Mult. IE	17.804.792/0001-50	Qualificado	D+1	D+8	1,00	Não há	Não há
Western Asset FIA BDR Nível I	19.831.126/0001-36	Geral	D+1	D+4	1,50	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
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
<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
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: 67,32% até 90 dias; 3,09% entre 91 e 180 dias; 19,69% superior a 180 dias; os 9,90% restantes possuem regras mais específicas, ou não puderam ser medidos na data de publicação desse relatório.

## APLICAÇÕES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
06/06/2023	453.213,75	Aplicação	Caixa Aliança Títulos Públicos Renda Fixa
09/06/2023	3.000.000,00	Aplicação	Banrisul Absoluto
12/06/2023	850.270,03	Aplicação	Caixa Aliança Títulos Públicos Renda Fixa
14/06/2023	800.000,00	Aplicação	Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa
16/06/2023	500.000,00	Aplicação	Guepardo FIC FIA Valor Institucional
16/06/2023	1.000.000,00	Aplicação	Próprio Capital FIA
16/06/2023	500.000,00	Aplicação	Tarpon FIC FIA GT Institucional I
20/06/2023	149.488,36	Aplicação	It Now Fundo de Índice Ibovespa BOVV11
22/06/2023	149.490,36	Aplicação	It Now Fundo de Índice Ibovespa BOVV11
23/06/2023	151.004,57	Aplicação	Banrisul Automático Renda Fixa
26/06/2023	151.004,57	Aplicação	Banrisul Absoluto
30/06/2023	210.000,00	Aplicação	Caixa Aliança Títulos Públicos Renda Fixa

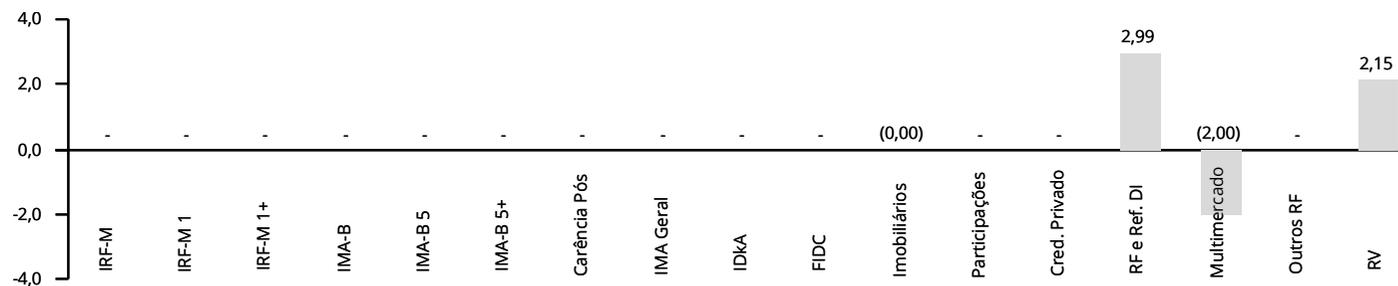
## RESGATES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
05/06/2023	100.000,00	Resgate	Caixa Aliança Títulos Públicos Renda Fixa
13/06/2023	500.000,00	Resgate	Caixa Aliança Títulos Públicos Renda Fixa
14/06/2023	2.000.000,00	Resgate	Caixa Bolsa Americana Multimercado
15/06/2023	600,00	Proventos	BB FII Recebíveis
15/06/2023	3.390,68	Proventos	Rio Bravo FII Renda Corporativa RCRB11
21/06/2023	151.004,57	Resgate	It Now Fundo de Índice Ibovespa BOVV11
22/06/2023	149.488,36	Resgate	Banrisul Absoluto
22/06/2023	6.500,00	Resgate	Caixa Aliança Títulos Públicos Renda Fixa
26/06/2023	149.490,36	Resgate	Banrisul Absoluto
26/06/2023	151.004,57	Resgate	Banrisul Automático Renda Fixa
28/06/2023	1.566.500,00	Resgate	Caixa Aliança Títulos Públicos Renda Fixa

### TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	<b>7.914.471,64</b>
Resgates	<b>4.777.978,54</b>
Saldo	<b>3.136.493,10</b>

### 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	1.875.671.662,39	0,13	✓
AZ Quest	04.506.394/0001-05	Não	20.217.343.724,36	0,00	✓
Banco J. Safra	03.017.677/0001-20	Sim	99.803.926.193,28	0,01	✓
Banrisul Corretora	93.026.847/0001-26	Sim	16.323.114.157,99	0,02	✓
BB Gestão DTVM	30.822.936/0001-69	Sim	1.461.863.867.708,27	0,00	✓
BNP Paribas Asset	02.562.663/0001-25	Não	63.264.052.037,56	0,03	✓
BRAM	62.375.134/0001-44	Sim	592.766.003.043,25	0,01	✓
BTG Pactual AM DTVM	29.650.082/0001-00	Sim	297.766.009.984,53	0,00	✓
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	0,01	✓
Daycoval Asset	72.027.832/0001-02	Não	11.941.750.381,27	0,01	✓
Guepardo Investimentos	07.078.144/0001-00	Não	2.690.413.161,32	0,14	✓
Icatu Vanguarda	68.622.174/0001-20	Não	41.610.371.188,96	0,01	✓
Itaú Unibanco	60.701.190/0001-04	Sim	821.809.774.431,26	0,00	✓
Itaú Unibanco Asset	40.430.971/0001-96	Não	821.809.774.431,26	0,00	✓
J. Safra Asset	62.180.047/0001-31	Não	99.803.926.193,28	0,01	✓
Kinea Private Equity	04.661.817/0001-61	Não	83.330.837.803,79	0,00	✓
Meta Asset Management	06.088.907/0001-30	Não	205.248.438,24	0,14	✓
Mongeral Aegon Investimentos	16.500.294/0001-50	Não	9.767.232.913,90	0,04	✓
NAVI Capital	27.133.825/0001-30	Não	5.388.403.923,40	0,17	✓
Occam Brasil Gestão	27.916.161/0001-86	Não	7.076.500.735,78	0,02	✓
Plural Investimentos	09.630.188/0001-26	Não	56.403.980.269,46	0,00	✓
Próprio Capital	13.993.865/0001-48	Não	71.342.998,35	4,20	✓
Rio Bravo Distribuidora	72.600.026/0001-81	Não	9.643.008.884,72	0,01	✓
Rio Bravo Investimentos	03.864.607/0001-08	Não	9.643.008.884,72	0,08	✓
Santander Asset	10.231.177/0001-52	Não	311.994.246.287,49	0,01	✓
Somma Investimentos	05.563.299/0001-06	Não	9.115.006.705,03	0,01	✓
Tarpon	35.098.801/0001-16	Não	5.561.456.883,24	0,28	✓
Vinci Gestão	13.421.810/0001-63	Não	49.934.233.914,77	0,00	✓
Western Asset	07.437.241/0001-41	Não	35.570.338.873,70	0,00	✓
XP Allocation Asset Management	37.918.829/0001-88	Não	155.573.726.026,49	0,00	✓
XP Gestão	07.625.200/0001-89	Não	155.573.726.026,49	0,00	✓

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

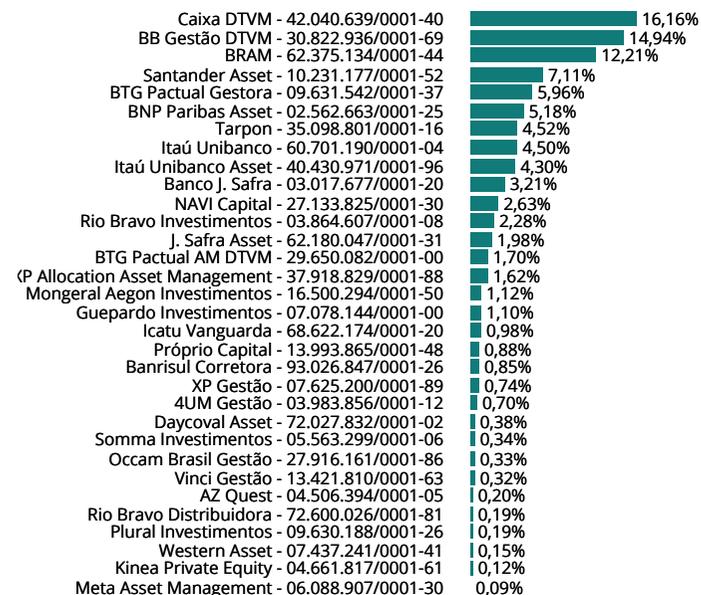
## INVESTIMENTOS POR GESTOR DE RECURSOS

## INVESTIMENTOS POR ADMINISTRADOR DE RECURSOS

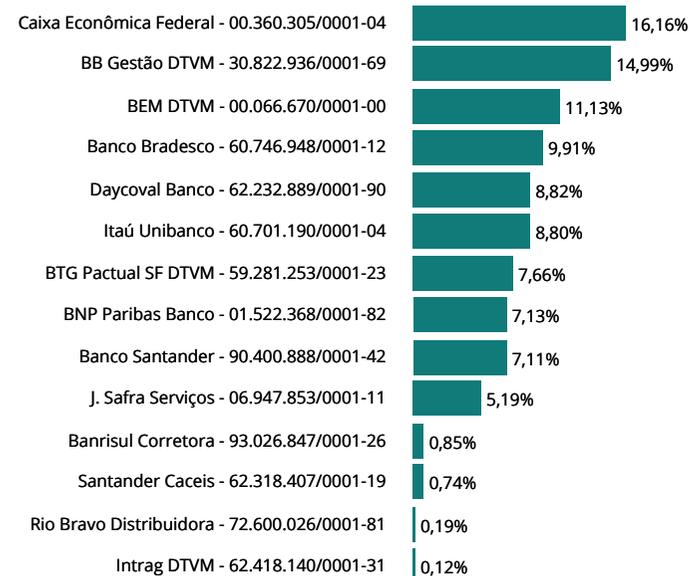
## PATRIMÔNIO DOS GESTORES DE RECURSOS

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	135.792.134,52	0,30	0,75	Sim	03.983.856/0001-12	00.066.670/0001-00	✓
Banrisul Absoluto	21.743.480/0001-50	7, I, b	4.205.163.867,15	0,85	0,07	Sim	93.026.847/0001-26	93.026.847/0001-26	✓
Banrisul Automático Renda Fixa	01.353.260/0001-03	7, I, b	1.478.549.979,95	0,00	0,00	Sim	93.026.847/0001-26	93.026.847/0001-26	✓
BB Previdenciário Títulos Públicos 2027	46.134.096/0001-81	7, I, b	936.474.291,29	2,32	0,84	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Previdenciário Títulos Públicos 2030	46.134.117/0001-69	7, I, b	935.623.835,84	2,43	0,88	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Previdenciário Títulos Públicos 2035	49.963.829/0001-89	7, I, b	606.708.499,48	3,94	2,21	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	07.442.078/0001-05	7, I, b	6.493.608.770,37	2,46	0,13	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Previdenciário Títulos Públicos XXI	44.345.590/0001-60	7, I, b	3.511.010.528,94	3,05	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	66.161.672,01	0,76	3,91	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	9.499.167.371,20	0,39	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	725.460.751,19	1,59	0,74	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	503.623.885,64	3,34	2,25	Sim	62.375.134/0001-44	60.746.948/0001-12	✓
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	03.399.411/0001-90	7, III, a	8.773.662.957,45	4,04	0,16	Sim	62.375.134/0001-44	60.746.948/0001-12	✓
BTG FIC Corporativo I Crédito Privado	14.171.644/0001-57	7, V, b	2.478.746.928,99	0,43	0,06	Sim	29.650.082/0001-00	59.281.253/0001-23	✓
Caixa Aliança Títulos Públicos Renda Fixa	05.164.358/0001-73	7, III, a	4.279.486.101,69	2,56	0,20	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	3.755.106.041,15	0,52	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	968.017.898,56	2,65	0,93	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	10.740.658/0001-93	7, I, b	4.240.209.456,14	1,41	0,11	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	8.254.253.931,25	0,95	0,04	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	10.577.503/0001-88	7, I, b	1.220.487.574,87	1,79	0,50	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	5.348.206.988,95	0,60	0,04	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Daycoval Alocação Dinâmica Renda Fixa	12.672.120/0001-14	7, I, b	114.257.396,08	0,38	1,13	Sim	72.027.832/0001-02	62.232.889/0001-90	✓
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	32.972.942/0001-28	7, III, a	2.989.973.548,90	3,34	0,38	Sim	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04	✓
Itaú Renda Fixa NTN-B 2027	50.302.776/0001-34	7, I, b	27.453.748,51	3,69	45,56	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Mongeral Aegon Crédito Privado Longo Prazo	19.488.768/0001-84	7, V, b	441.665.330,61	1,12	0,86	Sim	16.500.294/0001-50	00.066.670/0001-00	✓
Rio Bravo Estratégico IMA-B	49.232.373/0001-87	7, III, a	136.417.340,16	0,95	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	1.418.216.834,48	0,62	0,15	Sim	03.017.677/0001-20	06.947.853/0001-11	✓
Safra FIC Institucional IMA-B	30.659.168/0001-74	7, I, b	588.419.686,90	0,87	0,50	Sim	03.017.677/0001-20	06.947.853/0001-11	✓
Santander FIC Ativo Renda Fixa	26.507.132/0001-06	7, III, a	290.613.636,58	0,58	0,67	Sim	10.231.177/0001-52	90.400.888/0001-42	✓
Santander FIC Premium IMA-B	14.504.578/0001-90	7, I, b	369.070.369,54	1,62	1,49	Sim	10.231.177/0001-52	90.400.888/0001-42	✓
Santander FIC Títulos Públicos IMA-B 5	13.455.117/0001-01	7, I, b	1.128.559.610,31	4,52	1,36	Sim	10.231.177/0001-52	90.400.888/0001-42	✓
Somma Torino Crédito Privado	28.206.220/0001-95	7, V, b	220.675.281,31	0,34	0,52	Sim	05.563.299/0001-06	00.066.670/0001-00	✓

Esse documento foi assinado por Giseli Schultz, Robson Serafim e Natally Louise Oliveira Francisco. Para validar o documento e suas assinaturas acesse <https://assinador.silosign.com.br/validate/8H4FR-ZDYD-SNG5G-F95NP>



FUNDOS	CNPJ	ENQ.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ART. 18	ART. 19	ART. 21	GESTOR	ADMINISTRADOR	STATUS
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>									
4UM FIA Marlim Dividendos	09.599.346/0001-22	8, I	217.531.840,57	0,40	0,62	Sim	03.983.856/0001-12	00.066.670/0001-00	✓
AZ Quest FIC FIA	07.279.657/0001-89	8, I	274.216.355,62	0,20	0,24	Sim	04.506.394/0001-05	00.066.670/0001-00	✓
BNP Paribas FIA Small Caps	11.108.013/0001-03	8, I	269.871.829,70	0,50	0,63	Sim	02.562.663/0001-25	01.522.368/0001-82	✓
BNP Paribas FIA Strategie	32.203.262/0001-40	8, I	24.251.611,20	0,24	3,30	Sim	02.562.663/0001-25	01.522.368/0001-82	✓
BNP Paribas FIC FIA Action	12.239.939/0001-92	8, I	189.928.605,33	1,76	3,15	Sim	02.562.663/0001-25	01.522.368/0001-82	✓
Bradesco FIA MID Small Cap	06.988.623/0001-09	8, I	759.747.191,78	0,77	0,34	Sim	62.375.134/0001-44	00.066.670/0001-00	✓
Bradesco FIA Selection	03.660.879/0001-96	8, I	468.779.708,09	1,52	1,10	Sim	62.375.134/0001-44	00.066.670/0001-00	✓
BTG Pactual FIC FIA Absoluto Institucional	11.977.794/0001-64	8, I	1.451.994.845,07	1,28	0,30	Sim	29.650.082/0001-00	59.281.253/0001-23	✓
Caixa FIC FIA Ações Livre	30.068.169/0001-44	8, I	611.430.231,25	0,36	0,20	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa FIC FIA Multigestor	30.068.224/0001-04	8, I	653.548.024,61	1,58	0,82	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Guepardo FIC FIA Valor Institucional	38.280.883/0001-03	8, I	261.603.955,82	1,10	1,43	Sim	07.078.144/0001-00	62.232.889/0001-90	✓
Icatu Vanguarda FIA Dividendos	08.279.304/0001-41	8, I	697.736.662,34	0,84	0,41	Sim	68.622.174/0001-20	00.066.670/0001-00	✓
It Now Fundo de Índice Ibovespa BOWV11	21.407.758/0001-19	8, II	3.935.144.720,70	0,04	0,00	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Itaú FIC FIA Dunamis	24.571.992/0001-75	8, I	1.502.509.907,38	0,18	0,04	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Itaú FIC FIA Phoenix Institucional	23.731.629/0001-07	8, I	341.230.820,46	1,16	1,15	Sim	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04	✓
Meta FIA Valor	07.899.238/0001-40	8, I	199.096.191,71	0,09	0,15	Sim	06.088.907/0001-30	62.232.889/0001-90	✓
Navi FIC FIA Institucional	14.113.340/0001-33	8, I	663.167.224,33	2,63	1,34	Sim	27.133.825/0001-30	00.066.670/0001-00	✓
Occam FIC FIA	11.628.883/0001-03	8, I	925.420.855,31	0,33	0,12	Sim	27.916.161/0001-86	00.066.670/0001-00	✓
Próprio Capital FIA	10.756.685/0001-54	8, I	81.146.806,81	0,88	3,69	Sim	13.993.865/0001-48	62.232.889/0001-90	✓
Safra FIC FIA Ações Livre	32.666.326/0001-49	8, I	178.207.023,06	0,50	0,95	Sim	03.017.677/0001-20	06.947.853/0001-11	✓
Safra FIC FIA Small Cap PB	16.617.446/0001-08	8, I	39.136.208,07	0,66	5,74	Sim	03.017.677/0001-20	06.947.853/0001-11	✓
SQI FIC FIA	48.181.725/0001-50	8, I	33.052.275,70	3,09	31,76	Sim	35.098.801/0001-16	62.232.889/0001-90	✗
Tarpon FIC FIA GT Institucional I	35.726.741/0001-39	8, I	776.438.636,95	1,42	0,62	Sim	35.098.801/0001-16	62.232.889/0001-90	✓
Vinci FIA Selection Equities	15.603.945/0001-75	8, I	570.091.876,05	0,32	0,19	Sim	13.421.810/0001-63	00.066.670/0001-00	✓
XP FIA Dividendos	16.575.255/0001-12	8, I	327.122.956,90	0,74	0,77	Sim	07.625.200/0001-89	62.318.407/0001-19	✓
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>									
BB FIC FIA ESG BDR Nível I	22.632.237/0001-28	9, III	646.477.527,53	0,73	0,38	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BNP Paribas FIA Access USA Companies	11.147.668/0001-82	9, II	183.156.682,19	1,07	1,98	Sim	02.562.663/0001-25	01.522.368/0001-82	✓
BNP Paribas FIA Equity World Inv. no Exterior	07.657.641/0001-62	9, II	18.983.582,05	0,46	8,30	Sim	02.562.663/0001-25	01.522.368/0001-82	✓
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	21.321.454/0001-34	9, III	117.821.298,92	0,95	2,73	Sim	62.375.134/0001-44	60.746.948/0001-12	✓
Genial FIC FIA MS US Growth IE	37.331.365/0001-09	9, II	187.616.356,82	0,07	0,13	Sim	09.630.188/0001-26	01.522.368/0001-82	✓
Genial MS FIC FIA Global Brands	37.331.342/0001-02	9, II	120.777.308,36	0,12	0,33	Sim	09.630.188/0001-26	01.522.368/0001-82	✓

Esse documento foi assinado por Giseli Schultz, Robson Serafim e Natally Louise Oliveira Francisco. Para validar o documento e suas assinaturas acesse <https://assinador.silosign.com.br/validade/8H4FR-ZDYD-SNG5G-F95NP>



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	48.671.805,32	0,14	0,98	Sim	68.622.174/0001-20	00.066.670/0001-00	✓
Safra FIA Consumo Americano PB BDR Nível I	19.436.818/0001-80	9, III	726.616.425,21	0,21	0,10	Sim	03.017.677/0001-20	06.947.853/0001-11	✓
Santander FIC Global Equities Master Mult. IE	17.804.792/0001-50	9, II	635.463.967,91	0,40	0,21	Sim	10.231.177/0001-52	90.400.888/0001-42	✓
Western Asset FIA BDR Nível I	19.831.126/0001-36	9, III	1.424.355.998,61	0,15	0,03	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
XP AXA FIC FIA Framlington Digital Ecn Advisory IE	35.002.482/0001-01	9, II	228.145.793,34	0,46	0,69	Sim	37.918.829/0001-88	01.522.368/0001-82	✓
XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	33.913.562/0001-85	9, II	652.308.818,52	1,16	0,60	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	1.596.861.875,61	3,73	0,79	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Itaú FIC Private Multimercado SP500	26.269.692/0001-61	10, I	1.134.087.211,23	0,39	0,12	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Rio Bravo Proteção Bolsa Americana Multimercado	44.602.881/0001-96	10, I	221.923.590,47	1,27	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	45.784.533,44	1,98	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	573.296.511,87	0,34	0,20	Sim	03.017.677/0001-20	06.947.853/0001-11	✓
<b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>									
BTG FIP Economia Real	35.640.811/0001-31	10, II	2.946.784.943,23	5,96	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	109.474.433,55	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	-	0,05	-	Sim	03.864.607/0001-08	30.822.936/0001-69	✓
Rio Bravo FII Renda Corporativa RCRB11	03.683.056/0001-86	11	-	0,19	-	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 2023
7, I	126.860.977,56	37,39	100,0	✓ 100,0
7, I, a	-	0,00	100,0	✓ 100,0
7, I, b	126.860.977,56	37,39	100,0	✓ 100,0
7, I, c	-	0,00	100,0	✓ 100,0
7, II	-	0,00	5,0	✓ 5,0
7, III	46.893.652,12	13,82	70,0	✓ 70,0
7, III, a	46.893.652,12	13,82	70,0	✓ 70,0
7, III, b	-	0,00	70,0	✓ 70,0
7, IV	10.338.152,14	3,05	20,0	✓ 20,0
7, V	10.842.218,96	3,20	25,0	✓ 25,0
7, V, a	-	0,00	10,0	✓ 10,0
7, V, b	10.842.218,96	3,20	10,0	✓ 10,0
7, V, c	-	0,00	10,0	✓ 10,0
<b>ART. 7</b>	<b>194.935.000,78</b>	<b>57,45</b>	<b>100,0</b>	<b>✓ 100,0</b>
8, I	76.477.732,13	22,54	40,0	✓ 40,0
8, II	148.676,00	0,04	40,0	✓ 40,0
<b>ART. 8</b>	<b>76.626.408,13</b>	<b>22,58</b>	<b>40,0</b>	<b>✓ 40,0</b>
9, I	-	0,00	10,0	✓ 10,0
9, II	13.153.264,02	3,88	10,0	✓ 10,0
9, III	6.917.516,57	2,04	10,0	✓ 10,0
<b>ART. 9</b>	<b>20.070.780,59</b>	<b>5,92</b>	<b>10,0</b>	<b>✓ 10,0</b>
10, I	26.207.947,82	7,72	10,0	✓ 10,0
10, II	20.607.028,97	6,07	5,0	✗ 5,0
10, III	-	0,00	5,0	✓ 5,0
<b>ART. 10</b>	<b>46.814.976,79</b>	<b>13,80</b>	<b>15,0</b>	<b>✓ 15,0</b>
<b>ART. 11</b>	<b>844.813,68</b>	<b>0,25</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>124.286.198,60</b>	<b>36,63</b>	<b>40,0</b>	<b>✓ 40,0</b>
<b>PATRIMÔNIO INVESTIDO</b>	<b>339.291.979,97</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).
- ✗ Foi infringido o Art. 19 da Resolução CMN 4.963/2021, que limita o percentual do patrimônio do fundo que o RPPS pode deter.
- ✓ O administrador e o gestor dos fundos devem atender ao disposto no parágrafo 2º do Art. 19 da Resolução CMN 4.963/2021. Entretanto, o parágrafo 9º do referido artigo estipula que estes requisitos devem ser observados no momento da aplicação. Assim sendo, os fundos que estiverem irregulares, mas cujo aporte seja anterior a 03/01/2022, podem ser mantidos na carteira com status de enquadrados.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Este documento foi assinado por Giseli Schultz, Robson Serfim e Nataly Louise Oliveira Francisco. Para validar documento e suas assinaturas acesse <https://assinador.silosign.com.br/validate/8H4FR-ZDYD-SNG5G-F95NP>



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

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

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

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

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

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

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



# MANIFESTO DE ASSINATURAS



Código de validação: 8H4FR-ZDYD-SNG5G-F95NP

Esse documento foi assinado pelos seguintes signatários nas datas indicadas (Fuso horário de Brasília):

- ✓ Giseli Schultz (CPF 009.853.679-62) em 22/08/2023 14:07 - Assinado eletronicamente

Endereço IP	Geolocalização
201.55.107.179	Lat: -26,901649 Long: -48,653904 Precisão: 13 (metros)
Autenticação	giseli.navegantes@gmail.com
Email verificado	
isWAqJqhV9lr5qKCHdDROd0JoqCY7aDmcbcNdVI9hrl=	
SHA-256	

- ✓ Robson Serafim (CPF 031.126.309-71) em 22/08/2023 14:15 - Assinado eletronicamente

Endereço IP	Geolocalização
201.55.107.180	Não disponível
Autenticação	gestao.coordenacao@navegantes.sc.gov.br
Email verificado	
gXXRSK4Pv0ZKESRUIAupT7Djk5ejGkvjQRBBbEaa3M4=	
SHA-256	

✓ Natally Louise Oliveira Francisco (CPF 070.762.949-74) em 23/08/2023 09:45 -  
Assinado eletronicamente

Endereço IP	Geolocalização
201.55.107.178	Não disponível
Autenticação	gestao.secretaria@navegantes.sc.gov.br
Email verificado	
x+l+LH2M4bhlqha1fkhWmISHeRHsDqctPHtdrTCeL8c=	
SHA-256	

Para verificar as assinaturas, acesse o link direto de validação deste documento:

<https://assinador.silosign.com.br/validate/8H4FR-ZDYD-SNG5G-F95NP>

Ou acesse a consulta de documentos assinados disponível no link abaixo e informe o código de validação:

<https://assinador.silosign.com.br/validate>