

# RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS ABRIL - 2024



## SIMPREVI

Instituto do Sistema Municipal de Previdência de Chapecó - SC



Distribuição da Carteira _____	3
Retorno da Carteira por Ativo _____	6
Rentabilidade da Carteira (em %) _____	9
Rentabilidade e Risco dos Ativos _____	10
Análise do Risco da Carteira _____	14
Liquidez e Custos das Aplicações _____	16
Movimentações _____	18
Enquadramento da Carteira _____	19
Comentários do Mês _____	23

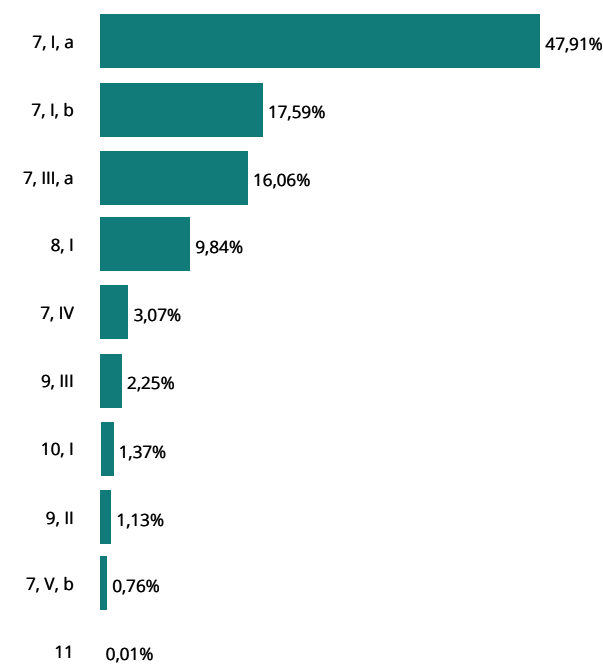
ATIVOS	%	ABRIL	MARÇO
<b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>	<b>47,9%</b>	<b>195.279.394,85</b>	<b>193.850.652,00</b>
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 04/10/2023 Tx 5.7700)	1,3%	5.150.972,74	5.113.815,18
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 17/11/2023 Tx 5.7000)	0,1%	300.173,71	298.025,75
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 23/10/2023 Tx 5.9501)	1,3%	5.135.755,15	5.097.947,95
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 17/11/2023 Tx 5.6300)	0,2%	780.845,50	775.302,42
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 17/11/2023 Tx 5.7000)	0,0%	154.566,73	153.460,58
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 17/11/2023 Tx 5.7500)	0,2%	940.195,84	933.429,05
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 04/10/2023 Tx 5.7600)	1,3%	5.149.287,39	5.112.185,38
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 23/10/2023 Tx 5.8650)	1,3%	5.131.406,76	5.093.989,28
NTN-B 2035-05 (Compra em 11/10/22 Tx 5.7960)	2,7%	10.821.336,11	10.746.681,51
NTN-B 2035-05 (Compra em 17/11/22 Tx 6.0550) i	1,3%	5.388.678,56	5.350.412,65
NTN-B 2035-05 (Compra em 17/11/22 Tx 6.0550) ii	0,0%	126.741,02	125.841,01
NTN-B 2035-05 (Compra em 18/10/22 Tx 5.7720)	1,3%	5.402.678,07	5.363.696,07
NTN-B 2035-05 (Compra em 26/10/22 Tx 5.7820)	1,3%	5.389.649,91	5.350.721,39
NTN-B 2035-05 (Compra em 27/09/22 Tx 5.8300)	1,3%	5.410.053,46	5.370.762,11
NTN-B 2035-05 (Compra em 29/09/22 Tx 5.8200)	2,7%	10.828.322,73	10.749.772,54
NTN-B 2040-08 (Compra em 01/09/22 Tx 5.8760)	2,7%	10.850.078,75	10.770.864,02
NTN-B 2040-08 (Compra em 10/02/23 Tx 6.4100)	1,3%	5.211.282,82	5.170.969,63
NTN-B 2040-08 (Compra em 13/09/22 Tx 5.8460)	1,3%	5.368.794,30	5.329.729,06
NTN-B 2040-08 (Compra em 14/03/23 Tx 6.3410)	2,6%	10.597.633,02	10.516.241,05
NTN-B 2040-08 (Compra em 14/09/22 Tx 5.8855)	1,3%	5.422.096,89	5.382.469,74
NTN-B 2040-08 (Compra em 16/03/23 Tx 6.4000)	1,3%	5.291.246,86	5.250.353,75
NTN-B 2040-08 (Compra em 21/09/22 Tx 5.8105)	1,3%	5.418.708,63	5.379.442,72
NTN-B 2040-08 (Compra em 23/12/22 Tx 6.3700)	1,3%	5.306.767,61	5.265.881,45
NTN-B 2040-08 (Compra em 24/08/22 Tx 5.8310)	1,6%	6.507.636,71	6.460.370,60
NTN-B 2040-08 (Compra em 26/10/22 Tx 5.7200)	2,6%	10.789.162,23	10.711.776,86
NTN-B 2040-08 (Compra em 27/09/22 Tx 5.8400)	1,3%	5.415.968,46	5.376.586,43
NTN-B 2045-05 (Compra em 10/02/23 Tx 6.4300)	1,3%	5.373.941,03	5.332.280,56
NTN-B 2045-05 (Compra em 13/09/22 Tx 5.9250)	1,3%	5.317.430,59	5.278.401,43
NTN-B 2045-05 (Compra em 14/09/22 Tx 5.9502)	1,3%	5.426.033,38	5.386.093,19
NTN-B 2045-05 (Compra em 16/03/23 Tx 6.4450)	1,3%	5.293.999,83	5.252.895,65
NTN-B 2045-05 (Compra em 17/11/22 Tx 6.0650)	1,4%	5.522.131,95	5.482.875,29
NTN-B 2045-05 (Compra em 18/10/22 Tx 5.8300)	2,7%	10.821.681,56	10.746.736,80
NTN-B 2045-05 (Compra em 21/09/22 Tx 5.8750)	1,3%	5.423.378,21	5.383.786,60

POR SEGMENTO



- Títulos Públicos 47,91%
- Fundos de Renda Fixa 34,41%
- Fundos Multimercado 1,37%
- Ativos de Renda Fixa 3,07%
- Fundos de Renda Variável 9,84%
- Investimentos no Exterior 3,38%
- Fundos Imobiliários 0,01%

POR TIPO DE ATIVO



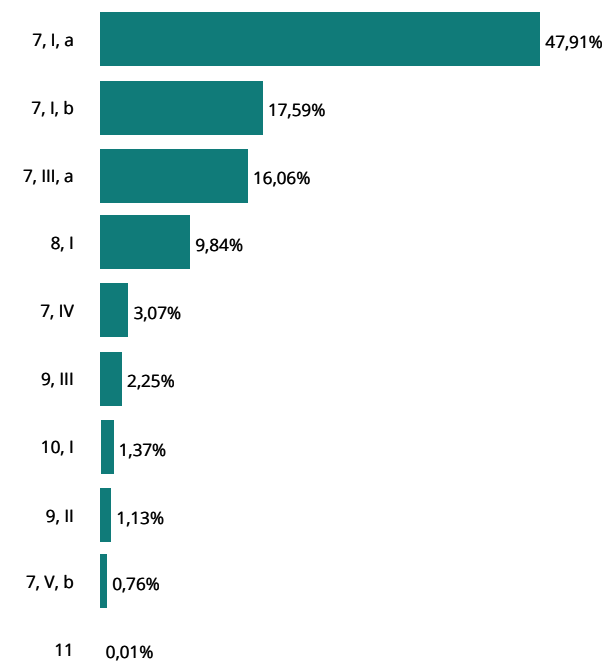
ATIVOS	%	ABRIL	MARÇO
<b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>	<b>47,9%</b>	<b>195.279.394,85</b>	<b>193.850.652,00</b>
NTN-B 2045-05 (Compra em 23/12/22 Tx 6.3800)	1,3%	5.466.780,52	5.424.623,47
NTN-B 2045-05 (Compra em 24/08/22 Tx 5.8860)	1,1%	4.343.977,82	4.312.230,83
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>34,4%</b>	<b>140.266.656,40</b>	<b>142.766.838,83</b>
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	3,6%	14.526.207,43 ▼	17.577.148,01
BB FIC Previdenciário Fluxo	1,1%	4.508.631,04 ▼	4.762.454,67
BB Previdenciário Crédito Privado IPCA III	0,8%	3.102.723,38	3.137.431,55
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	3,9%	15.949.912,46	16.214.617,04
Caixa Brasil Referenciado	1,5%	6.024.067,37	5.970.838,20
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 II	5,5%	22.290.540,96	22.123.101,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 VI	4,8%	19.729.260,53	19.575.137,38
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	1,1%	4.369.787,36 ▲	3.603.667,79
Caixa FIC Novo Brasil Referenciado IMA-B	3,3%	13.597.083,16	13.832.131,32
Daycoval Alocação Dinâmica Renda Fixa	0,8%	3.306.887,71	3.324.393,53
Itaú FIC Institucional IMA-B	0,4%	1.549.175,99	1.574.807,03
Itaú FIC Institucional Optimus Renda Fixa	1,6%	6.323.855,22	6.261.389,65
Itaú Referenciado Institucional Renda Fixa	3,5%	14.448.491,78	14.318.613,07
Safra FIC Soberano Regime Próprio Referenciado RF	1,6%	6.348.290,73	6.293.183,14
Sicredi FIC Referenciado Institucional IMA-B	0,4%	1.651.911,45	1.680.553,99
Sicredi Liquidez Empresarial Referenciado Renda Fixa	0,6%	2.539.829,83	2.517.371,46
<b>ATIVOS DE RENDA FIXA</b>	<b>3,1%</b>	<b>12.518.342,66</b>	<b>12.428.879,83</b>
Letra Financeira BTG 20/09/2032 - IPCA + 7,74	1,5%	6.057.821,79	6.019.432,78
Letra Financeira Itaú 25/10/2032 - IPCA + 6,23	0,7%	2.836.789,53	2.815.785,82
Letra Financeira Safra 26/10/2032 - IPCA + 7,86	0,9%	3.623.731,34	3.593.661,23
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>9,8%</b>	<b>40.102.710,39</b>	<b>42.019.305,71</b>
AZ Quest FIC FIA Small Caps	0,6%	2.249.243,04	2.342.810,72
AZ Quest FIC FIA Small Mid Caps Institucional	0,6%	2.327.311,54	2.399.221,16
Bahia FIC FIA Valuation	0,4%	1.640.249,26	1.712.967,26
BB FIC FIA Ações Agro	0,5%	1.993.128,08	2.105.552,67
BB FIC FIA Alocação	0,6%	2.274.949,73	2.327.768,92
Bradesco FIA Selection	0,7%	2.728.784,48	2.925.097,91
BTG Pactual FIC FIA Absoluto Institucional	0,9%	3.850.578,86	4.152.918,23
Caixa FIA Eletrobras	0,3%	1.370.644,39	1.493.879,48

## POR SEGMENTO



- Títulos Públicos 47,91%
- Fundos de Renda Fixa 34,41%
- Fundos de Renda Variável 9,84%
- Investimentos no Exterior 3,38%
- Fundos Multimercado 1,37%
- Ativos de Renda Fixa 3,07%
- Fundos Imobiliários 0,01%

## POR TIPO DE ATIVO



ATIVOS	%	ABRIL	MARÇO
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>9,8%</b>	<b>40.102.710,39</b>	<b>42.019.305,71</b>
Guepardo FIC FIA Valor Institucional	0,7%	2.931.551,07	3.165.771,98
Icatu Vanguarda FIA Dividendos	0,7%	2.862.969,93	2.947.902,26
Indie FIC FIA	0,3%	1.169.109,39	1.271.301,51
MAG FIA Brasil	0,4%	1.499.413,54	1.538.134,97
Navi FIC FIA Institucional	0,6%	2.285.675,68	2.392.269,49
Neo FIC FIA Navitas B	0,3%	1.270.327,87	1.353.353,25
Occam FIC FIA	0,3%	1.130.725,88	1.161.628,03
Plural FIA Dividendos	0,1%	275.809,30	288.630,99
Tarpon FIC FIA GT Institucional I	1,8%	7.237.238,47	7.410.489,45
Tarpon FIC FIA GT Institucional II	0,2%	1.004.999,88	1.029.607,43
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>	<b>3,4%</b>	<b>13.793.036,05</b>	<b>13.846.452,70</b>
BB FIC FIA Bolsas Asiáticas Ex-Japão BDR Nível I	0,4%	1.643.879,44	1.635.198,51
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	0,3%	1.168.278,94	1.158.986,98
Safra FIA Consumo Americano PB BDR Nível I	1,6%	6.366.489,68	6.411.178,43
XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	1,1%	4.614.387,99	4.641.088,78
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>	<b>1,4%</b>	<b>5.588.720,05</b>	<b>5.593.589,37</b>
Caixa Juros e Moedas Multimercado	0,3%	1.044.615,37	1.039.485,26
Rio Bravo Proteção Bolsa II Americana Multimercado	0,6%	2.314.825,40	2.285.387,20
Rio Bravo Proteção II Multimercado	0,5%	2.229.279,28	2.268.716,91
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>	<b>0,0%</b>	<b>48.418,04</b>	<b>51.420,06</b>
BB FII Recebíveis	0,0%	48.418,04 ▼	51.420,06
<b>TOTAL DA CARTEIRA</b>	<b>100,0%</b>	<b>407.597.278,44</b>	<b>410.557.138,50</b>

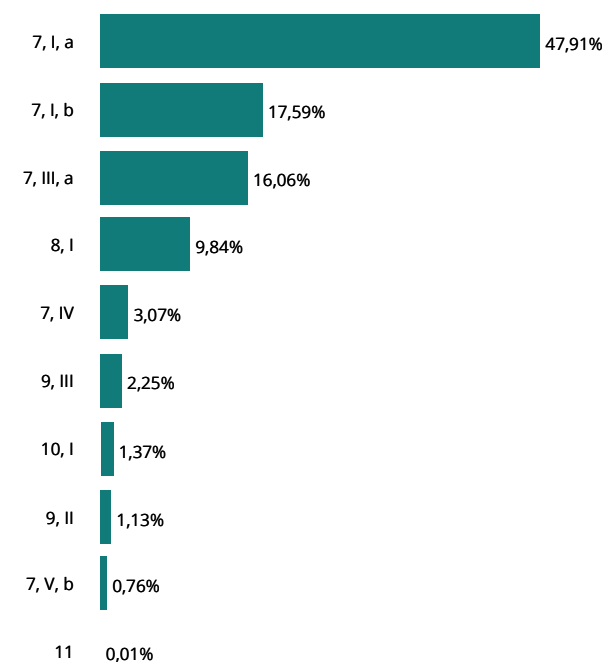
▲ Entrada de Recursos
▲ Nova Aplicação
▼ Saída de Recursos
▼ Resgate Total

POR SEGMENTO



■ Títulos Públicos 47,91%
■ Fundos de Renda Fixa 34,41%
■ Fundos de Renda Variável 9,84%
■ Investimentos no Exterior 3,38%
■ Fundos Multimercado 1,37%
■ Ativos de Renda Fixa 3,07%
■ Fundos Imobiliários 0,01%

POR TIPO DE ATIVO



ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2024
<b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>	<b>1.999.953,10</b>	<b>2.106.631,51</b>	<b>1.959.570,86</b>	<b>1.428.742,85</b>			<b>7.494.898,32</b>
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 04/10/2023 Tx 5.7700)	51.299,00	50.620,48	50.662,56	37.157,56			<b>189.739,60</b>
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 17/11/2023 Tx 5.7000)	2.973,20	2.935,56	2.937,14	2.147,96			<b>10.993,86</b>
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 23/10/2023 Tx 5.9501)	51.862,08	51.098,35	51.183,55	37.807,20			<b>191.951,18</b>
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 17/11/2023 Tx 5.6300)	7.691,53	7.599,56	7.600,61	5.543,08			<b>28.434,78</b>
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 17/11/2023 Tx 5.7000)	1.530,94	1.511,62	1.512,39	1.106,15			<b>5.661,10</b>
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 17/11/2023 Tx 5.7500)	9.348,26	9.226,94	9.234,14	6.766,79			<b>34.576,13</b>
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 04/10/2023 Tx 5.7600)	52.746,94	51.165,96	50.608,85	37.102,01			<b>191.623,76</b>
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 23/10/2023 Tx 5.8650)	52.993,39	51.355,33	50.824,27	37.417,48			<b>192.590,47</b>
NTN-B 2035-05 (Compra em 11/10/22 Tx 5.7960)	107.985,40	106.535,67	110.278,46	74.654,60			<b>399.454,13</b>
NTN-B 2035-05 (Compra em 17/11/22 Tx 6.0550) i	54.848,50	53.995,97	55.982,80	38.265,91			<b>203.093,18</b>
NTN-B 2035-05 (Compra em 17/11/22 Tx 6.0550) ii	1.290,03	1.269,98	1.316,71	900,01			<b>4.776,73</b>
NTN-B 2035-05 (Compra em 18/10/22 Tx 5.7720)	53.808,65	53.106,16	53.143,81	38.982,00			<b>199.040,62</b>
NTN-B 2035-05 (Compra em 26/10/22 Tx 5.7820)	53.722,91	53.009,76	53.058,96	38.928,52			<b>198.720,15</b>
NTN-B 2035-05 (Compra em 27/09/22 Tx 5.8300)	54.128,69	53.386,94	53.448,36	39.291,35			<b>200.255,34</b>
NTN-B 2035-05 (Compra em 29/09/22 Tx 5.8200)	108.260,94	106.780,78	106.900,83	78.550,19			<b>400.492,74</b>
NTN-B 2040-08 (Compra em 01/09/22 Tx 5.8760)	112.111,60	108.652,06	107.558,91	79.214,73			<b>407.537,30</b>
NTN-B 2040-08 (Compra em 10/02/23 Tx 6.4100)	56.137,43	54.123,71	53.684,74	40.313,19			<b>204.259,07</b>
NTN-B 2040-08 (Compra em 13/09/22 Tx 5.8460)	55.338,53	53.654,01	53.104,54	39.065,24			<b>201.162,32</b>
NTN-B 2040-08 (Compra em 14/03/23 Tx 6.3410)	113.552,04	109.568,13	108.627,15	81.391,97			<b>413.139,29</b>
NTN-B 2040-08 (Compra em 14/09/22 Tx 5.8855)	56.066,52	54.333,85	53.788,69	39.627,15			<b>203.816,21</b>
NTN-B 2040-08 (Compra em 16/03/23 Tx 6.4000)	56.949,51	54.919,78	54.467,52	40.893,11			<b>207.229,92</b>
NTN-B 2040-08 (Compra em 21/09/22 Tx 5.8105)	55.696,38	54.020,70	53.456,88	39.265,91			<b>202.439,87</b>
NTN-B 2040-08 (Compra em 23/12/22 Tx 6.3700)	56.984,60	54.972,18	54.509,73	40.886,16			<b>207.352,67</b>
NTN-B 2040-08 (Compra em 24/08/22 Tx 5.8310)	67.004,15	64.969,55	64.295,22	47.266,11			<b>243.535,03</b>
NTN-B 2040-08 (Compra em 26/10/22 Tx 5.7200)	110.093,12	106.868,71	105.725,59	77.385,37			<b>400.072,79</b>
NTN-B 2040-08 (Compra em 27/09/22 Tx 5.8400)	55.803,57	54.101,49	53.546,49	39.382,03			<b>202.833,58</b>
NTN-B 2045-05 (Compra em 10/02/23 Tx 6.4300)	56.241,37	55.205,04	55.437,43	41.660,47			<b>208.544,31</b>
NTN-B 2045-05 (Compra em 13/09/22 Tx 5.9250)	53.593,50	52.816,92	52.900,88	39.029,16			<b>198.340,46</b>
NTN-B 2045-05 (Compra em 14/09/22 Tx 5.9502)	54.792,30	53.985,68	54.081,47	39.940,19			<b>202.799,64</b>
NTN-B 2045-05 (Compra em 16/03/23 Tx 6.4450)	55.470,80	54.433,73	54.671,00	41.104,18			<b>205.679,71</b>
NTN-B 2045-05 (Compra em 17/11/22 Tx 6.0650)	56.249,30	55.370,46	57.411,47	39.256,66			<b>208.287,89</b>
NTN-B 2045-05 (Compra em 18/10/22 Tx 5.8300)	108.272,78	106.788,46	110.563,83	74.944,76			<b>400.569,83</b>
NTN-B 2045-05 (Compra em 21/09/22 Tx 5.8750)	54.449,89	205.241,79	53.756,59	39.591,61			<b>353.039,88</b>

ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2024
<b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>	<b>1.999.953,10</b>	<b>2.106.631,51</b>	<b>1.959.570,86</b>	<b>1.428.742,85</b>			<b>7.494.898,32</b>
NTN-B 2045-05 (Compra em 23/12/22 Tx 6.3800)	57.004,63	55.974,77	56.195,36	42.157,05			<b>211.331,81</b>
NTN-B 2045-05 (Compra em 24/08/22 Tx 5.8860)	43.650,62	43.031,43	43.093,93	31.746,99			<b>161.522,97</b>
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>935.840,25</b>	<b>(77.134,02)</b>	<b>1.011.653,07</b>	<b>267.250,96</b>			<b>2.137.610,26</b>
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	144.637,16	130.654,29	148.631,20	149.059,42			<b>572.982,07</b>
BB FIC Previdenciário Fluxo	111.055,31	73.741,91	60.018,49	47.057,96			<b>291.873,67</b>
BB Previdenciário Crédito Privado IPCA III	27.688,47	21.533,34	23.975,33	(34.708,17)			<b>38.488,97</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	(78.020,92)	98.199,44	9.660,23	(264.704,58)			<b>(234.865,83)</b>
Caixa Brasil Referenciado	45.120,04	42.302,68	51.407,52	53.229,17			<b>192.059,41</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 II	234.628,44	(399.170,88)	224.819,04	167.439,96			<b>227.716,56</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 VI	216.345,79	(412.031,04)	177.425,73	154.123,15			<b>135.863,63</b>
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	20.710,65	18.728,66	24.648,80	32.671,37			<b>96.759,48</b>
Caixa FIC Novo Brasil Referenciado IMA-B	(67.598,27)	80.972,46	13.927,60	(235.048,16)			<b>(207.746,37)</b>
Daycoval Alocação Dinâmica Renda Fixa	20.654,97	17.158,41	16.869,65	(17.505,82)			<b>37.177,21</b>
Itaú FIC Institucional IMA-B	(7.344,44)	8.306,87	946,10	(25.631,04)			<b>(23.722,51)</b>
Itaú FIC Institucional Optimus Renda Fixa	54.192,05	42.364,68	58.855,03	62.465,57			<b>217.877,33</b>
Itaú Referenciado Institucional Renda Fixa	140.326,17	121.686,91	128.185,15	129.878,71			<b>520.076,94</b>
Safra FIC Soberano Regime Próprio Referenciado RF	58.330,45	49.527,24	50.702,29	55.107,59			<b>213.667,57</b>
Sicredi FIC Referenciado Institucional IMA-B	(8.611,47)	9.019,41	606,16	(28.642,54)			<b>(27.628,44)</b>
Sicredi Liquidez Empresarial Referenciado Renda Fixa	23.725,85	19.871,60	20.974,75	22.458,37			<b>87.030,57</b>
<b>ATIVOS DE RENDA FIXA</b>	<b>151.321,90</b>	<b>116.240,64</b>	<b>171.185,59</b>	<b>89.462,83</b>			<b>528.210,96</b>
Letra Financeira BTG 20/09/2032 - IPCA + 7,74	77.925,36	54.020,88	89.847,72	38.389,01			<b>260.182,97</b>
Letra Financeira Itaú 25/10/2032 - IPCA + 6,23	31.165,91	25.411,53	33.719,66	21.003,71			<b>111.300,81</b>
Letra Financeira Safra 26/10/2032 - IPCA + 7,86	42.230,63	36.808,23	47.618,21	30.070,11			<b>156.727,18</b>
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>(1.771.907,65)</b>	<b>716.663,85</b>	<b>548.319,71</b>	<b>(1.916.595,32)</b>			<b>(2.423.519,41)</b>
AZ Quest FIC FIA Small Caps	(70.926,65)	36.577,15	65.787,06	(93.567,68)			<b>(62.130,12)</b>
AZ Quest FIC FIA Small Mid Caps Institucional	(73.217,11)	40.622,73	53.649,03	(71.909,62)			<b>(50.854,97)</b>
Bahia FIC FIA Valuation	(83.263,89)	9.885,20	(29.819,56)	(72.718,00)			<b>(175.916,25)</b>
BB FIC FIA Ações Agro	(111.036,23)	12.169,25	54.403,35	(112.424,59)			<b>(156.888,22)</b>
BB FIC FIA Alocação	(114.797,06)	8.174,80	(27.685,95)	(52.819,19)			<b>(187.127,40)</b>
Bradesco FIA Selection	(129.235,08)	55.585,50	(18.117,33)	(196.313,43)			<b>(288.080,34)</b>
BTG Pactual FIC FIA Absoluto Institucional	(141.029,18)	98.302,38	9.088,31	(302.339,37)			<b>(335.977,86)</b>
Caixa FIA Eletrobras	(58.478,53)	95.608,80	(64.801,14)	(123.235,09)			<b>(150.905,96)</b>

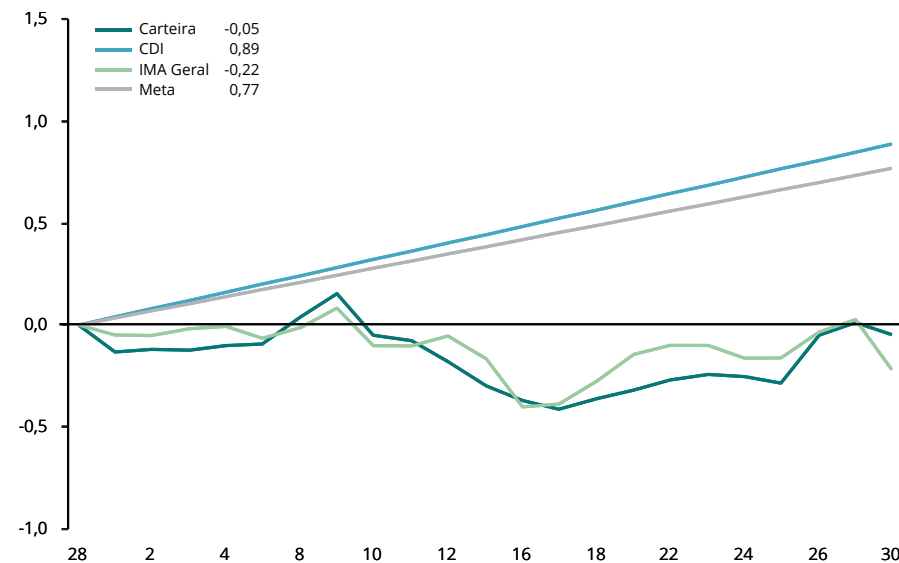
ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2024
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>(1.771.907,65)</b>	<b>716.663,85</b>	<b>548.319,71</b>	<b>(1.916.595,32)</b>			<b>(2.423.519,41)</b>
Guepardo FIC FIA Valor Institucional	(45.858,87)	88.028,48	46.414,18	(234.220,91)			<b>(145.637,12)</b>
Icatu Vanguarda FIA Dividendos	(130.933,53)	29.576,76	(24.812,07)	(84.932,33)			<b>(211.101,17)</b>
Indie FIC FIA	(70.994,06)	18.055,21	23.022,57	(102.192,12)			<b>(132.108,40)</b>
MAG FIA Brasil	(73.711,37)	7.212,12	(3.095,79)	(38.721,43)			<b>(108.316,47)</b>
Navi FIC FIA Institucional	(62.102,83)	34.073,57	(22.973,40)	(106.593,81)			<b>(157.596,47)</b>
Neo FIC FIA Navitas B	(45.159,36)	(6.194,91)	(20.201,31)	(83.025,38)			<b>(154.580,96)</b>
Occam FIC FIA	(45.963,18)	13.416,79	(17.651,65)	(30.902,15)			<b>(81.100,19)</b>
Plural FIA Dividendos	(8.870,89)	2.813,15	(6.571,33)	(12.821,69)			<b>(25.450,76)</b>
Tarpon FIC FIA GT Institucional I	(445.585,91)	151.996,05	466.840,84	(173.250,98)			-
Tarpon FIC FIA GT Institucional II	(60.743,92)	20.760,82	64.843,90	(24.607,55)			<b>253,25</b>
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>	<b>305.259,66</b>	<b>758.062,40</b>	<b>347.512,70</b>	<b>(53.416,65)</b>			<b>1.357.418,11</b>
BB FIC FIA Bolsas Asiáticas Ex-Japão BDR Nível I	(62.372,05)	68.270,58	41.357,46	8.680,93			<b>55.936,92</b>
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	45.972,42	66.079,73	38.953,47	9.291,96			<b>160.297,58</b>
Safra FIA Consumo Americano PB BDR Nível I	158.916,05	270.942,64	168.934,92	(44.688,75)			<b>554.104,86</b>
XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	162.743,24	352.769,45	98.266,85	(26.700,79)			<b>587.078,75</b>
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>	<b>(70.335,54)</b>	<b>(4.169,73)</b>	<b>(28.508,12)</b>	<b>(4.869,32)</b>			<b>(107.882,71)</b>
Caixa Juros e Moedas Multimercado	9.445,86	7.007,17	7.208,76	5.130,11			<b>28.791,90</b>
Rio Bravo Proteção Bolsa II Americana Multimercado	(10.182,40)	(26.882,20)	(13.758,80)	29.438,20			<b>(21.385,20)</b>
Rio Bravo Proteção II Multimercado	(69.599,00)	15.705,30	(21.958,08)	(39.437,63)			<b>(115.289,41)</b>
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>	<b>3.313,36</b>	<b>264,90</b>	<b>656,00</b>	<b>(2.882,02)</b>			<b>1.352,24</b>
BB FII Recebíveis	3.313,36	264,90	656,00	(2.882,02)			<b>1.352,24</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1.553.445,08</b>	<b>3.616.559,55</b>	<b>4.010.389,81</b>	<b>(192.306,67)</b>			<b>8.988.087,77</b>



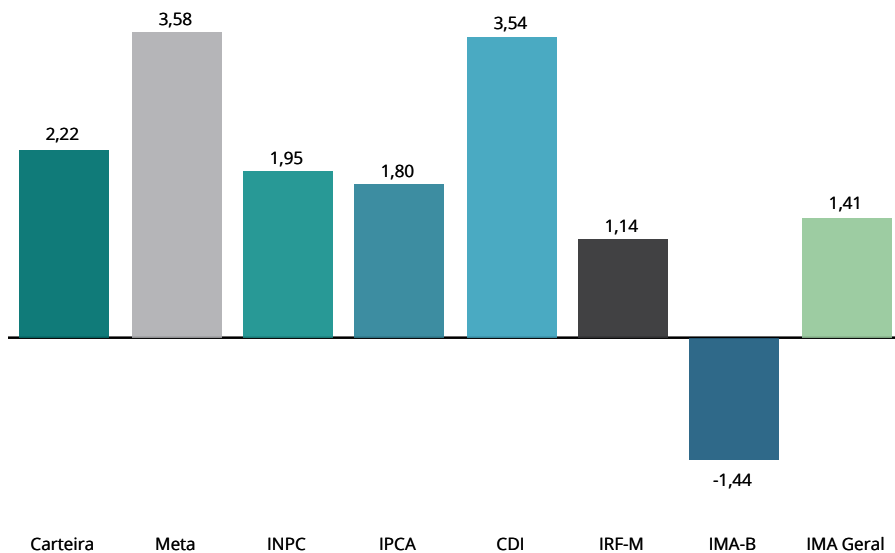
## RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META ATUARIAL (INPC + 4,87% A.A.)

MÊS	CARTEIRA	META	CDI	IMA-G	% META	% CDI	% IMA-G
Janeiro	0,38	0,97	0,97	0,47	39	39	81
Fevereiro	0,89	1,21	0,80	0,64	73	111	139
Março	0,98	0,59	0,83	0,52	167	118	188
Abril	(0,05)	0,77	0,89	(0,22)	-6	-5	21
Maio							
Junho							
Julho							
Agosto							
Setembro							
Outubro							
Novembro							
Dezembro							
<b>TOTAL</b>	<b>2,22</b>	<b>3,58</b>	<b>3,54</b>	<b>1,41</b>	<b>62</b>	<b>63</b>	<b>157</b>

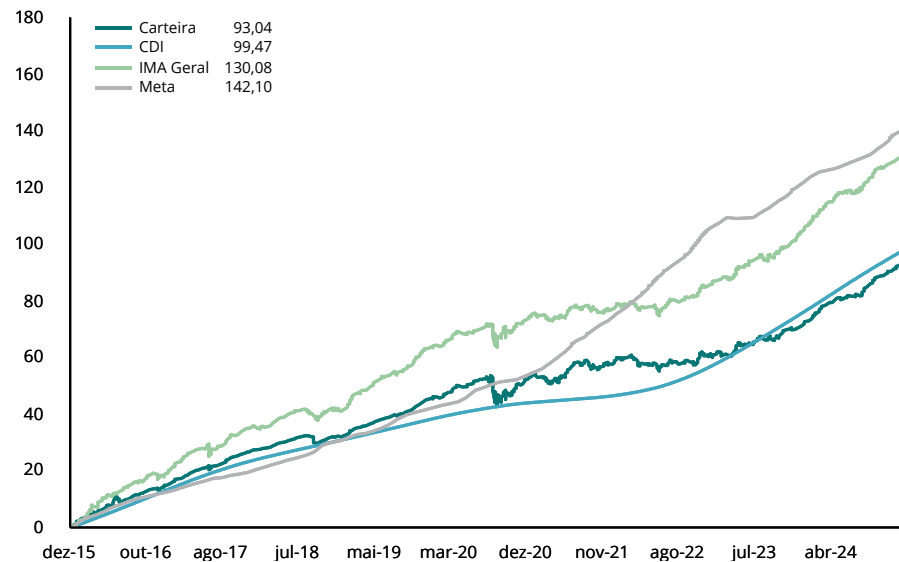
## RENTABILIDADE ACUMULADA NO MÊS



## CARTEIRA x INDICADORES EM 2024



## RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE DEZEMBRO/2015



RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 04/10/2023 Tx 5.7700)	Sem bench	0,73	95%	3,82	107%	-	-	0,31	-	0,52	-	-22,51	-	-0,03	-
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 17/11/2023 Tx 5.7000)	Sem bench	0,72	94%	3,80	106%	-	-	0,31	-	0,51	-	-24,12	-	-0,03	-
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 23/10/2023 Tx 5.9501)	Sem bench	0,74	96%	3,88	108%	-	-	0,32	-	0,53	-	-18,39	-	-0,03	-
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 17/11/2023 Tx 5.6300)	Sem bench	0,71	93%	3,78	106%	-	-	0,52	-	0,85	-	-4,95	-	-0,10	-
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 17/11/2023 Tx 5.7000)	Sem bench	0,72	94%	3,80	106%	-	-	0,73	-	1,20	-	3,75	-	-0,16	-
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 17/11/2023 Tx 5.7500)	Sem bench	0,72	94%	3,82	107%	-	-	0,73	-	1,21	-	4,27	-	-0,16	-
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 04/10/2023 Tx 5.7600)	Sem bench	0,73	94%	3,80	106%	-	-	0,27	-	0,45	-	-30,92	-	-0,03	-
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 23/10/2023 Tx 5.8650)	Sem bench	0,73	96%	3,84	107%	-	-	0,32	-	0,53	-	-19,61	-	-0,03	-
NTN-B 2035-05 (Compra em 11/10/22 Tx 5.7960)	Sem bench	0,69	90%	3,83	107%	9,97	122%	0,53	4,00	0,87	6,59	-2,50	-12,23	-0,13	-2,79
NTN-B 2035-05 (Compra em 17/11/22 Tx 6.0550) i	Sem bench	0,72	93%	3,92	109%	10,25	125%	0,55	4,09	0,90	6,72	1,12	-11,77	-0,14	-2,85
NTN-B 2035-05 (Compra em 17/11/22 Tx 6.0550) ii	Sem bench	0,72	93%	3,92	109%	10,25	125%	0,55	4,09	0,90	6,72	1,11	-11,77	-0,14	-2,85
NTN-B 2035-05 (Compra em 18/10/22 Tx 5.7720)	Sem bench	0,73	95%	3,83	107%	9,95	122%	0,53	3,99	0,87	6,57	-2,85	-12,28	-0,10	-2,78
NTN-B 2035-05 (Compra em 26/10/22 Tx 5.7820)	Sem bench	0,73	95%	3,83	107%	9,96	122%	0,53	4,00	0,87	6,58	-2,72	-12,26	-0,10	-2,79
NTN-B 2035-05 (Compra em 27/09/22 Tx 5.8300)	Sem bench	0,73	95%	3,84	107%	10,01	122%	0,53	4,01	0,88	6,60	-2,02	-12,17	-0,10	-2,80
NTN-B 2035-05 (Compra em 29/09/22 Tx 5.8200)	Sem bench	0,73	95%	3,84	107%	10,00	122%	0,53	4,01	0,87	6,60	-2,17	-12,19	-0,10	-2,79
NTN-B 2040-08 (Compra em 01/09/22 Tx 5.8760)	Sem bench	0,74	96%	3,84	107%	10,09	123%	0,65	4,03	1,08	6,64	3,19	-11,99	-0,14	-2,80
NTN-B 2040-08 (Compra em 10/02/23 Tx 6.4100)	Sem bench	0,78	101%	4,01	112%	10,65	130%	0,70	4,25	1,14	6,99	8,91	-11,07	-0,15	-2,96
NTN-B 2040-08 (Compra em 13/09/22 Tx 5.8460)	Sem bench	0,73	95%	3,83	107%	10,06	123%	0,65	4,02	1,07	6,62	2,85	-12,04	-0,14	-2,80
NTN-B 2040-08 (Compra em 14/03/23 Tx 6.3410)	Sem bench	0,77	101%	3,99	111%	10,58	129%	0,69	4,22	1,14	6,95	8,21	-11,18	-0,15	-2,94
NTN-B 2040-08 (Compra em 14/09/22 Tx 5.8855)	Sem bench	0,74	96%	3,84	107%	10,10	123%	0,66	4,04	1,08	6,64	3,30	-11,97	-0,14	-2,81
NTN-B 2040-08 (Compra em 16/03/23 Tx 6.4000)	Sem bench	0,78	101%	4,01	112%	10,64	130%	0,70	4,25	1,14	6,99	8,82	-11,08	-0,15	-2,95
NTN-B 2040-08 (Compra em 21/09/22 Tx 5.8105)	Sem bench	0,73	95%	3,82	107%	10,02	122%	0,65	4,01	1,07	6,59	2,43	-12,11	-0,14	-2,79
NTN-B 2040-08 (Compra em 23/12/22 Tx 6.3700)	Sem bench	0,78	101%	4,00	112%	10,61	130%	0,69	4,24	1,14	6,97	8,51	-11,13	-0,15	-2,94
NTN-B 2040-08 (Compra em 24/08/22 Tx 5.8310)	Sem bench	0,73	95%	3,83	107%	10,04	123%	0,65	4,02	1,07	6,61	2,66	-12,07	-0,14	-2,79
NTN-B 2040-08 (Compra em 26/10/22 Tx 5.7200)	Sem bench	0,72	94%	3,79	106%	9,92	121%	0,64	3,97	1,06	6,53	1,35	-12,28	-0,13	-2,76
NTN-B 2040-08 (Compra em 27/09/22 Tx 5.8400)	Sem bench	0,73	95%	3,83	107%	10,05	123%	0,65	4,02	1,07	6,61	2,77	-12,05	-0,14	-2,79
NTN-B 2045-05 (Compra em 10/02/23 Tx 6.4300)	Sem bench	0,78	102%	4,04	113%	10,71	131%	0,79	4,28	1,29	7,04	10,66	-10,99	-0,18	-2,97
NTN-B 2045-05 (Compra em 13/09/22 Tx 5.9250)	Sem bench	0,74	96%	3,87	108%	10,18	124%	0,75	4,04	1,23	6,65	6,00	-11,87	-0,17	-2,81
NTN-B 2045-05 (Compra em 14/09/22 Tx 5.9502)	Sem bench	0,74	96%	3,88	108%	10,21	125%	0,75	4,06	1,23	6,67	6,25	-11,83	-0,17	-2,82
NTN-B 2045-05 (Compra em 16/03/23 Tx 6.4450)	Sem bench	0,78	102%	4,04	113%	10,73	131%	0,79	4,29	1,29	7,06	10,78	-10,97	-0,18	-2,98
NTN-B 2045-05 (Compra em 17/11/22 Tx 6.0650)	Sem bench	0,72	93%	3,92	109%	10,33	126%	0,76	4,11	1,25	6,76	7,36	-11,61	-0,20	-2,85
NTN-B 2045-05 (Compra em 18/10/22 Tx 5.8300)	Sem bench	0,70	91%	3,84	107%	10,08	123%	0,74	4,00	1,22	6,58	5,08	-12,04	-0,20	-2,78
NTN-B 2045-05 (Compra em 21/09/22 Tx 5.8750)	Sem bench	0,74	96%	3,86	108%	10,13	124%	0,74	4,02	1,22	6,61	5,52	-11,97	-0,16	-2,79

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
NTN-B 2045-05 (Compra em 23/12/22 Tx 6.3800)	Sem bench	0,78	101%	4,02	112%	10,66	130%	0,78	4,26	1,29	7,00	10,21	-11,07	-0,17	-2,96
NTN-B 2045-05 (Compra em 24/08/22 Tx 5.8860)	Sem bench	0,74	96%	3,86	108%	10,14	124%	0,74	4,03	1,22	6,62	5,62	-11,95	-0,16	-2,79
FUNDOS DE RENDA FIXA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	CDI	0,88	115%	3,55	99%	12,40	151%	0,03	0,07	0,04	0,11	0,74	5,82	0,00	0,00
BB FIC Previdenciário Fluxo	CDI	0,80	104%	3,20	89%	11,23	137%	0,01	0,06	0,01	0,10	-1.115,51	-98,47	0,00	0,00
BB Previdenciário Crédito Privado IPCA III	IPCA + 6%	-1,11	-144%	1,26	35%	8,08	99%	2,96	1,54	4,86	2,53	-49,18	-15,79	-1,21	-1,21
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	-1,63	-212%	-1,53	-43%	7,58	93%	3,53	3,91	5,81	6,44	-49,75	-6,86	-1,64	-3,60
Caixa Brasil Referenciado	CDI	0,89	116%	3,64	102%	12,90	158%	0,03	0,08	0,05	0,14	17,79	38,64	0,00	0,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 II	IPCA	0,76	98%	3,92	109%	10,17	124%	0,22	3,72	0,36	6,12	-43,09	-12,18	-0,02	-2,74
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 VI	IPCA	0,79	102%	3,58	100%	10,06	123%	0,55	3,84	0,90	6,32	-16,46	-12,09	-0,05	-2,74
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	CDI	0,80	104%	3,19	89%	11,14	136%	0,00	0,06	0,00	0,09	-8.718,97	-118,38	0,00	0,00
Caixa FIC Novo Brasil Referenciado IMA-B	IMA-B	-1,70	-221%	-1,50	-42%	7,78	95%	3,61	3,99	5,93	6,56	-50,03	-6,42	-1,71	-3,62
Daycoval Alocação Dinâmica Renda Fixa	IMA-B 5	-0,53	-69%	1,14	32%	7,42	91%	2,20	1,81	3,61	2,98	-45,29	-15,54	-0,96	-0,98
Itaú FIC Institucional IMA-B	IMA-B	-1,63	-212%	-1,51	-42%	7,59	93%	3,53	3,91	5,80	6,43	-49,71	-6,86	-1,63	-3,58
Itaú FIC Institucional Optimus Renda Fixa	CDI	1,00	130%	3,57	100%	12,08	148%	0,86	0,51	1,42	0,83	7,34	-2,79	-0,05	-0,05
Itaú Referenciado Institucional Renda Fixa	CDI	0,91	118%	3,73	104%	13,26	162%	0,04	0,10	0,07	0,16	36,08	52,92	0,00	0,00
Safra FIC Soberano Regime Próprio Referenciado RF	CDI	0,88	114%	3,48	97%	12,15	148%	0,05	0,06	0,08	0,10	-17,61	-16,17	0,00	0,00
Sicredi FIC Referenciado Institucional IMA-B	IMA-B	-1,70	-222%	-1,65	-46%	7,59	93%	3,63	4,04	5,97	6,64	-49,80	-6,63	-1,71	-3,74
Sicredi Liquidez Empresarial Referenciado Renda Fixa	CDI	0,89	116%	3,55	99%	12,37	151%	0,02	0,07	0,03	0,12	21,37	3,50	0,00	0,00
ATIVOS DE RENDA FIXA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
Letra Financeira BTG 20/09/2032 - IPCA + 7,74	IPCA+7,74	0,64	83%	4,49	125%	11,79	144%	-	-	-	-	-	-	-	-
Letra Financeira Itaú 25/10/2032 - IPCA + 6,23	IPCA+6,23	0,75	97%	4,08	114%	10,43	127%	-	-	-	-	-	-	-	-
Letra Financeira Safra 26/10/2032 - IPCA + 7,86	IPCA+7,86	0,84	109%	4,52	126%	12,04	147%	-	-	-	-	-	-	-	-
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
AZ Quest FIC FIA Small Caps	SMLL	-3,99	-520%	-2,69	-75%	16,64	203%	14,04	17,00	23,08	27,98	-20,28	1,93	-5,78	-13,79
AZ Quest FIC FIA Small Mid Caps Institucional	Sem bench	-3,00	-390%	-2,14	-60%	16,36	200%	12,62	16,30	20,74	26,83	-18,48	1,88	-4,81	-13,35
Bahia FIC FIA Valuation	Ibov.	-4,25	-552%	-9,69	-270%	11,35	139%	15,35	15,30	25,22	25,17	-20,87	0,12	-6,82	-10,49
BB FIC FIA Ações Agro	Ibov.	-5,34	-695%	-7,30	-204%	10,94	134%	16,27	16,14	26,72	26,56	-23,78	0,02	-6,39	-9,86
BB FIC FIA Alocação	Ibov.	-2,27	-295%	-7,60	-212%	16,95	207%	13,98	14,31	22,98	23,54	-13,07	2,23	-4,93	-9,17
Bradesco FIA Selection	Ibov.	-6,73	-876%	-9,55	-267%	10,25	125%	16,80	15,32	27,59	25,21	-29,26	-0,29	-7,60	-12,69
BTG Pactual FIC FIA Absoluto Institucional	Sem bench	-7,28	-947%	-8,03	-224%	17,38	212%	12,79	15,76	20,99	25,93	-45,03	2,26	-7,84	-12,22
Caixa FIA Eletrobras	Ibov.	-8,25	-1073%	-9,92	-277%	12,46	152%	21,20	27,47	34,80	45,21	-26,22	0,89	-12,20	-17,34

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
Guepardo FIC FIA Valor Institucional	Ibov.	-7,40	-963%	-4,73	-132%	34,86	426%	14,26	16,47	23,41	27,11	-37,50	7,54	-7,40	-7,81
Icatu Vanguarda FIA Dividendos	Ibov.	-2,88	-375%	-6,87	-192%	16,12	197%	11,74	13,05	19,30	21,47	-16,83	2,02	-4,44	-7,51
Indie FIC FIA	Ibov.	-8,04	-1046%	-10,15	-283%	19,35	236%	18,75	18,70	30,78	30,78	-32,46	2,64	-9,28	-14,47
MAG FIA Brasil	Ibov.	-2,52	-328%	-6,74	-188%	15,81	193%	11,87	14,22	19,51	23,40	-15,52	1,80	-4,00	-9,02
Navi FIC FIA Institucional	IDIV	-4,46	-580%	-6,45	-180%	24,12	295%	13,88	14,84	22,81	24,42	-24,97	4,72	-5,65	-7,93
Neo FIC FIA Navitas B	Ibov.	-6,13	-798%	-10,85	-303%	10,79	132%	15,00	17,99	24,63	29,59	-29,01	0,08	-7,14	-16,13
Occam FIC FIA	Sem bench	-2,66	-346%	-6,69	-187%	14,27	174%	11,36	14,35	18,68	23,61	-17,11	1,20	-4,47	-8,25
Plural FIA Dividendos	Ibov.	-4,44	-578%	-8,45	-236%	14,24	174%	13,70	13,04	22,52	21,46	-23,15	1,23	-6,03	-9,15
Tarpon FIC FIA GT Institucional I	Ibov.	-2,34	-304%	-	-	55,25	675%	12,74	16,77	20,94	27,61	-15,73	12,75	-4,84	-9,16
Tarpon FIC FIA GT Institucional II	Ibov.	-2,39	-311%	0,03	1%	55,19	674%	12,64	16,76	20,78	27,60	-16,17	12,74	-4,83	-9,05
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
BB FIC FIA Bolsas Asiáticas Ex-Japão BDR Nível I	Ibov.	0,53	69%	3,52	98%	6,43	79%	14,06	14,97	23,12	24,64	-3,91	-1,81	-4,57	-11,59
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	Sem bench	0,80	104%	15,90	444%	34,38	420%	17,23	14,17	28,33	23,32	-5,69	8,45	-4,47	-7,79
Safra FIA Consumo Americano PB BDR Nível I	Sem bench	-0,70	-91%	9,53	266%	21,64	264%	14,34	12,70	23,58	20,89	-12,86	4,37	-2,93	-7,57
XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	Ibov.	-0,58	-75%	14,58	407%	39,58	484%	18,44	18,95	30,32	31,20	-9,82	7,85	-5,62	-11,20
FUNDOS MULTIMERCADO	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
Caixa Juros e Moedas Multimercado	CDI	0,49	64%	2,83	79%	11,39	139%	0,59	0,42	0,98	0,68	-46,36	-12,74	-0,10	-0,10
Rio Bravo Proteção Bolsa II Americana Multimercado	SP 500	1,29	168%	-0,92	-26%	7,91	97%	5,05	10,23	8,32	16,83	18,73	-2,16	-0,80	-3,76
Rio Bravo Proteção II Multimercado	Ibov.	-1,74	-226%	-4,92	-137%	6,68	82%	10,87	7,45	17,88	12,26	-11,95	-4,14	-3,81	-5,72
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
BB FII Recebíveis	Sem bench	-5,60	-729%	2,33	65%	-15,59	-191%	-	-	-	-	-	-	-	-
INDICADORES		RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
Carteira		-0,05	-6%	2,22	62%	11,34	139%	1,49	1,72	2,45	2,82	-44,96	-3,21	-0,57	-0,57
IPCA		0,38	49%	1,80	50%	3,69	45%	-	-	-	-	-	-	-	-
INPC		0,37	48%	1,95	55%	3,23	39%	-	-	-	-	-	-	-	-
CDI		0,89	115%	3,54	99%	12,33	151%	0,00	0,06	-	-	-	-	-	-
IRF-M		-0,52	-68%	1,14	32%	12,20	149%	2,93	2,28	4,82	3,76	-34,59	-0,25	-1,01	-1,02
IRF-M 1		0,58	75%	3,05	85%	11,97	146%	0,67	0,32	1,11	0,53	-32,79	-6,29	-0,12	-0,12
IRF-M 1+		-1,02	-133%	0,33	9%	12,67	155%	4,04	3,24	6,64	5,33	-34,05	0,70	-1,54	-1,64
IMA-B		-1,61	-210%	-1,44	-40%	7,83	96%	3,38	3,91	5,56	6,43	-53,46	-6,49	-1,61	-3,56
IMA-B 5		-0,20	-26%	1,85	52%	8,42	103%	1,89	1,75	3,11	2,87	-41,35	-12,76	-0,76	-0,91
IMA-B 5+		-2,91	-379%	-4,38	-122%	6,84	84%	5,14	6,09	8,45	10,01	-53,69	-5,01	-2,99	-6,14

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO	NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
	INDICADORES	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %
IMA Geral	-0,22	-29%	1,41	39%	10,96	134%	1,65	1,71	2,71	2,81	-48,22	-4,49	-0,48	-0,67
IDkA 2A	-0,29	-38%	1,94	54%	8,39	102%	2,27	1,78	3,74	2,93	-37,26	-12,63	-0,99	-0,99
IDkA 20A	-4,90	-638%	-9,27	-259%	7,00	85%	8,88	10,62	14,59	17,47	-47,72	-2,56	-5,15	-11,12
IGCT	-1,57	-204%	-5,44	-152%	22,15	271%	12,94	14,81	21,27	24,37	-13,34	4,05	-4,48	-8,18
IBrX 50	-0,62	-81%	-4,66	-130%	22,10	270%	12,23	14,59	20,11	24,00	-8,53	4,08	-3,81	-7,40
Ibovespa	-1,70	-222%	-6,16	-172%	20,58	251%	12,51	14,58	20,57	24,00	-14,61	3,53	-4,40	-8,18
<b>META ATUARIAL - INPC + 4,87% A.A.</b>	<b>0,77</b>		<b>3,58</b>		<b>8,18</b>									

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

## NOTAS METODOLÓGICAS E EXPLICATIVAS

### Introdução

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

### Volatilidade Anualizada

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

Estima-se que os retornos diários da Carteira, em média, se afastam em 1,7161% do retorno diário médio dos últimos 12 meses. Como base para comparação, o IRF-M, que tende a ser menos volátil, apresentou um coeficiente de 2,28% no mesmo período. Já o IMA-B, que habitualmente manifesta alta volatilidade, ficou com 3,91% 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 2,8234%. No mesmo período, o IRF-M detém um VaR de 3,76%, e o IMA-B de 6,43%.

### Draw-Down

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

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

Analisando os últimos 12 meses, percebe-se que a maior queda ocorrida na Carteira foi de 0,5655%. Já os índices IRF-M e IMA-B sofreram quedas de 1,02% e 3,56%, respectivamente.

### Beta

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

Ou seja, nos últimos 12 meses, estima-se que a carteira está exposta a 10,1642% 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 0,1090% e -0,1090% da Meta.

### Sharpe

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

Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade 3,2116% 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 0,0342% menor que a do mercado.

### Alfa de Jensen

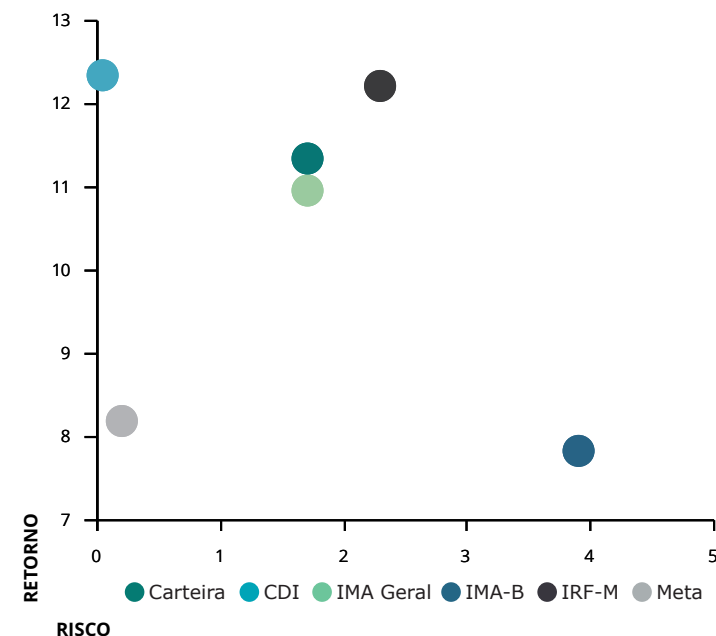
É uma medida do desempenho da Carteira, indicando uma boa performance caso o coeficiente seja significativamente positivo. Valores próximos de zero (tanto positivos quanto negativos) são neutros, devendo ser desconsiderados. Um coeficiente significativamente negativo aponta que o risco da Carteira não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

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

MEDIDA	NO MÊS	3 MESES	12 MESES
Volatilidade Anualizada	1,4922	1,4779	1,7161
VaR (95%)	2,4543	2,4313	2,8234
Draw-Down	-0,5655	-0,5655	-0,5655
Beta	10,7546	8,8668	10,1642
Tracking Error	0,0940	0,0930	0,1090
Sharpe	-44,9636	-12,2288	-3,2116
Treynor	-0,3930	-0,1284	-0,0342
Alfa de Jensen	-0,0299	-0,0059	-0,0068

## RELAÇÃO RISCO X RETORNO EM 12 MESES (%)

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



## METODOLOGIA DO STRESS TEST

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

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

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

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

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

No mês atual, a maior exposição da Carteira é em IMA-B, com 67,06% de participação. Dado o cenário de estresse, haveria uma perda de R\$180.319,56 nos ativos atrelados a este índice.

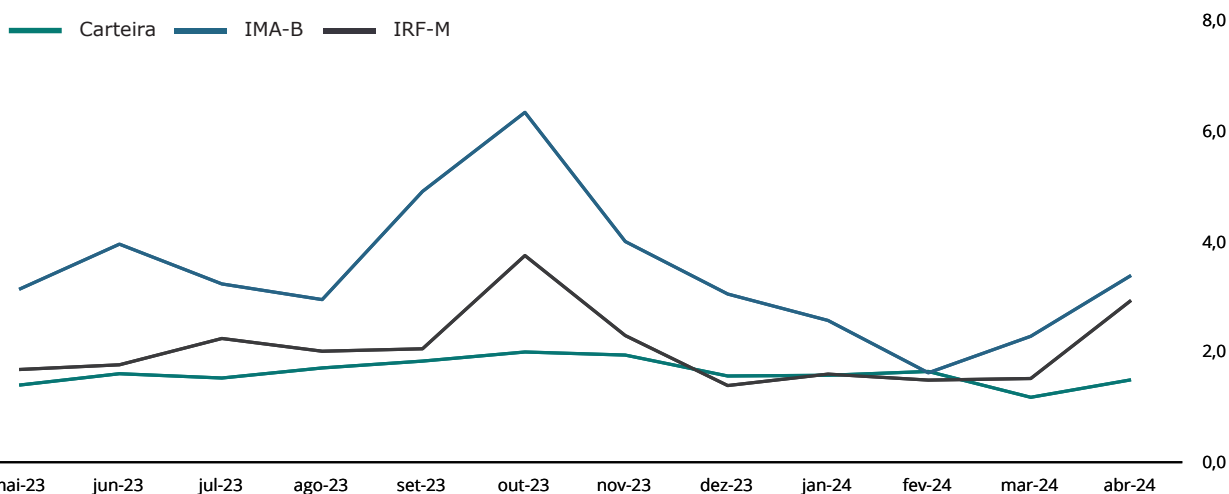
No cenário como um todo, o Instituto perderia R\$5.617.495,14, equivalente a uma queda de 1,38% no patrimônio investido.

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

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

VOLATILIDADE MENSAL ANUALIZADA (%)

Carteira IMA-B IRF-M



## STRESS TEST (24 MESES)

FATORES DE RISCO	EXPOSIÇÃO	RESULTADOS DO CENÁRIO	
<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>67,06%</b>	<b>-180.319,56</b>	<b>-0,04%</b>
IMA-B	8,03%	-544.805,55	-0,13%
IMA-B 5	0,81%	-17.413,64	-0,00%
IMA-B 5+	0,00%	0,00	0,00%
Carência Pós	58,22%	381.899,63	0,09%
<b>IMA GERAL</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</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>0,01%</b>	<b>-19.594,06</b>	<b>-0,00%</b>
<b>FUNDOS PARTICIPAÇÕES</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>FUNDOS DI</b>	<b>16,63%</b>	<b>323.408,57</b>	<b>0,08%</b>
F. Crédito Privado	0,76%	-34.324,19	-0,01%
Fundos RF e Ref. DI	14,50%	445.506,69	0,11%
Multimercado	1,37%	-87.773,93	-0,02%
<b>OUTROS RF</b>	<b>3,07%</b>	<b>17.708,10</b>	<b>0,00%</b>
<b>RENDA VARIÁVEL</b>	<b>13,22%</b>	<b>-5.758.698,19</b>	<b>-1,41%</b>
Ibov., IBrX e IBrX-50	9,55%	-4.421.356,84	-1,08%
Governança Corp. (IGC)	0,00%	0,00	0,00%
Dividendos	0,70%	-269.288,00	-0,07%
Small Caps	1,12%	-500.596,79	-0,12%
Setorial	0,00%	0,00	0,00%
Outros RV	1,85%	-567.456,56	-0,14%
<b>TOTAL</b>	<b>100,00%</b>	<b>-5.617.495,14</b>	<b>-1,38%</b>

FUNDO	CNPJ	INVESTIDOR	RESGATE		OUTROS DADOS		
FUNDOS DE RENDA FIXA			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	13.077.418/0001-49	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
BB FIC Previdenciário Fluxo	13.077.415/0001-05	Geral	D+0	D+0	1,00	Não há	Não há
BB Previdenciário Crédito Privado IPCA III	14.091.645/0001-91	Geral	D+30	D+30	0,20	Não há	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	07.442.078/0001-05	Geral	D+1	D+1	0,20	Não há	Não há
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 II	18.598.088/0001-50	Qualificado	D+0	D+0	0,20	16/08/2024	Não há
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 VI	22.791.074/0001-26	Geral	D+0	D+0	0,20	16/08/2024	Não há
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	Geral	D+0	D+0	0,80	Não há	Não há
Caixa FIC Novo Brasil Referenciado IMA-B	10.646.895/0001-90	Geral	D+0	D+0	0,20	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 Institucional IMA-B	10.474.513/0001-98	Geral	D+0	D+1	0,18	Não há	Não há
Itaú FIC Institucional Optimus Renda Fixa	40.635.061/0001-40	Geral	D+0	D+1	0,50	Não há	20% exc CDI
Itaú Referenciado Institucional Renda Fixa	00.832.435/0001-00	Geral	D+0	D+0	0,18	Não há	Não há
Safra FIC Soberano Regime Próprio Referenciado RF	10.347.195/0001-02	Geral	D+0	D+0	0,09	Não há	Não há
Sicredi FIC Referenciado Institucional IMA-B	11.087.118/0001-15	Geral	D+0	D+1	0,18	Não há	Não há
Sicredi Liquidez Empresarial Referenciado Renda Fixa	24.634.187/0001-43	Geral	D+0	D+0	0,15	Não há	Não há
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
AZ Quest FIC FIA Small Caps	11.392.165/0001-72	Geral	D+27	D+29	2,00	Não há	20% exc SMLL
AZ Quest FIC FIA Small Mid Caps Institucional	34.791.108/0001-61	Geral	D+27	D+29	2,00	Não há	20% exc SMLL
Bahia FIC FIA Valuation	09.635.172/0001-06	Geral	D+30	D+32	1,90	Não há	20% exc Ibov
BB FIC FIA Ações Agro	40.054.357/0001-77	Geral	D+0	D+2	1,00	Não há	20% exc Ibov
BB FIC FIA Alocação	18.270.783/0001-99	Geral	D+1	D+3	1,00	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 FIA Eletrobras	45.443.475/0001-90	Geral	D+1	D+3	0,45	14/06/2022	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
Indie FIC FIA	17.335.646/0001-22	Geral	D+30	D+32	1,34	Não há	20% exc IBRX
MAG FIA Brasil	14.550.994/0001-24	Geral	D+1	D+3	2,00	Não há	20% exc Ibov
Navi FIC FIA Institucional	14.113.340/0001-33	Geral	D+30	D+32	1,50	Não há	20% exc Ibov
Neo FIC FIA Navitas B	26.218.614/0001-38	Geral	D+30	D+32	2,00	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



FUNDO	CNPJ	INVESTIDOR	RESGATE		OUTROS DADOS		
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>			<b>Conversão</b>	<b>Liquidez</b>	<b>Taxa Adm</b>	<b>Carência</b>	<b>Taxa Performance</b>
Plural FIA Dividendos	11.898.280/0001-13	Geral	D+1	D+3	2,00	Não há	20% exc Ibov
Tarpon FIC FIA GT Institucional I	35.726.741/0001-39	Geral	D+30	D+32	2,00	Não há	20% exc Ibov
Tarpon FIC FIA GT Institucional II	46.450.512/0001-50	Geral	D+90	D+92	2,00	Não há	20% exc Ibov
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>			<b>Conversão</b>	<b>Liquidez</b>	<b>Taxa Adm</b>	<b>Carência</b>	<b>Taxa Performance</b>
BB FIC FIA Bolsas Asiáticas Ex-Japão BDR Nível I	39.272.865/0001-42	Geral	D+0	D+2	0,85	Não há	Não há
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	17.502.937/0001-68	Geral	D+1	D+3	0,70	Não há	Não há
Safra FIA Consumo Americano PB BDR Nível I	19.436.818/0001-80	Geral	D+1	D+4	1,50	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 Juros e Moedas Multimercado	14.120.520/0001-42	Geral	D+0	D+0	0,70	Não há	20% exc CDI
Rio Bravo Proteção Bolsa II Americana Multimercado	46.502.976/0001-63	Geral	D+1	D+3	1,20	Não há	Não há
Rio Bravo Proteção II Multimercado	44.602.982/0001-67	Geral	D+1	D+3	1,20	Não há	Não há
<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

Considerando o patrimônio total do Instituto, seu prazo de resgate está dividido da seguinte maneira: 38,46% até 90 dias; 10,56% entre 91 e 180 dias; 50,98% superior a 180 dias.

## APLICAÇÕES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
03/04/2024	1.141,83	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
04/04/2024	851,70	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
05/04/2024	73.416,46	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
08/04/2024	74.492,91	Aplicação	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
09/04/2024	997,71	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
11/04/2024	363.669,17	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
12/04/2024	118,35	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
15/04/2024	4.304.864,96	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
15/04/2024	1.218.215,01	Aplicação	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
16/04/2024	3.135,11	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
18/04/2024	270.914,71	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
23/04/2024	218.265,45	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
23/04/2024	17.230,59	Aplicação	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
29/04/2024	55,00	Aplicação	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
30/04/2024	2.735,52	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo

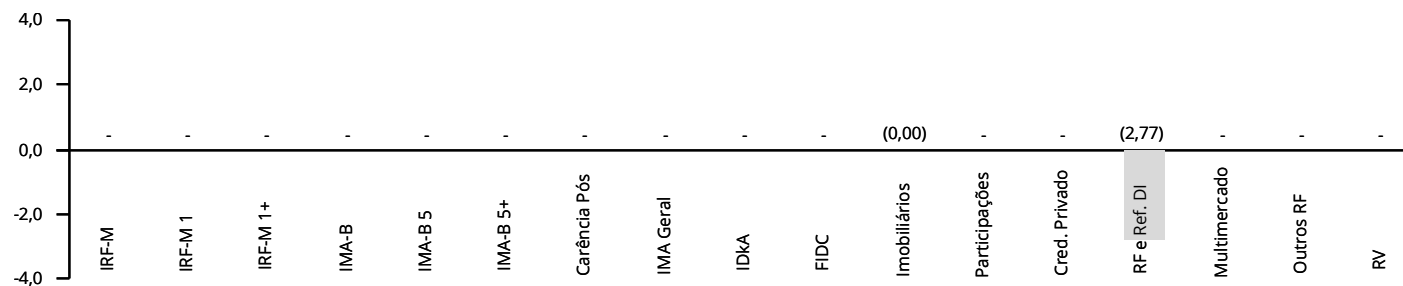
## RESGATES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
01/04/2024	11.270,84	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
02/04/2024	9.413,51	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
04/04/2024	36.534,01	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
05/04/2024	71.311,21	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
08/04/2024	6.857,49	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
09/04/2024	200.000,00	Resgate	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
09/04/2024	344.800,79	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
10/04/2024	16.749,12	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
12/04/2024	6.203,71	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
12/04/2024	120,00	Proventos	BB FII Recebíveis
15/04/2024	380,00	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
17/04/2024	3.824,18	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
18/04/2024	10.785,75	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
19/04/2024	28.435,18	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
19/04/2024	559.259,72	Resgate	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
23/04/2024	2.500.000,00	Resgate	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
23/04/2024	4.620.146,15	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
24/04/2024	49.057,60	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
24/04/2024	17.230,59	Resgate	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
25/04/2024	119.503,97	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
26/04/2024	55,00	Resgate	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
29/04/2024	636,15	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
30/04/2024	500.000,00	Resgate	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
30/04/2024	205.082,90	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo

### TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	<b>6.550.104,48</b>
Resgates	<b>9.317.657,87</b>
Saldo	<b>2.767.553,39</b>

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



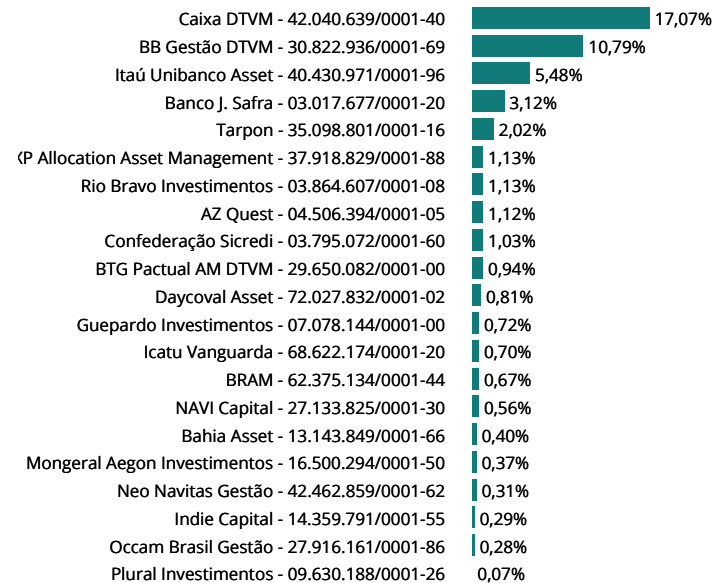
## PATRIMÔNIO DOS GESTORES DE RECURSOS

GESTOR	CNPJ	ART. 21	PATRIMÔNIO SOB GESTÃO	% PARTICIPAÇÃO	
AZ Quest	04.506.394/0001-05	Não	23.361.802.828,02	0,02	✓
Bahia Asset	13.143.849/0001-66	Não	6.088.104.820,60	0,03	✓
Banco J. Safra	03.017.677/0001-20	Sim	139.510.189.080,79	0,01	✓
BB Gestão DTVM	30.822.936/0001-69	Sim	1.589.685.014.811,40	0,00	✓
BRAM	62.375.134/0001-44	Sim	689.010.345.876,67	0,00	✓
BTG Pactual AM DTVM	29.650.082/0001-00	Sim	392.388.540.547,97	0,00	✓
Caixa DTVM	42.040.639/0001-40	Não	522.495.655.580,03	0,01	✓
Confederação Sicredi	03.795.072/0001-60	Não	103.798.309.266,53	0,00	✓
Daycoval Asset	72.027.832/0001-02	Não	14.061.211.951,16	0,02	✓
Guepardo Investimentos	07.078.144/0001-00	Não	4.552.990.127,72	0,06	✓
Icatu Vanguarda	68.622.174/0001-20	Não	46.020.360.682,34	0,01	✓
Indie Capital	14.359.791/0001-55	Não	833.502.264,13	0,14	✓
Itaú Unibanco Asset	40.430.971/0001-96	Não	920.700.315.755,69	0,00	✓
Mongeral Aegon Investimentos	16.500.294/0001-50	Não	14.225.970.620,32	0,01	✓
NAVI Capital	27.133.825/0001-30	Não	6.260.341.240,14	0,04	✓
Neo Navitas Gestão	42.462.859/0001-62	Não	6.997.379.507,14	0,02	✓
Occam Brasil Gestão	27.916.161/0001-86	Não	8.173.774.342,42	0,01	✓
Plural Investimentos	09.630.188/0001-26	Não	65.312.459.612,60	0,00	✓
Rio Bravo Investimentos	03.864.607/0001-08	Não	10.067.007.113,69	0,05	✓
Tarpon	35.098.801/0001-16	Não	6.455.030.419,57	0,13	✓
XP Allocation Asset Management	37.918.829/0001-88	Não	166.238.983.620,84	0,00	✓

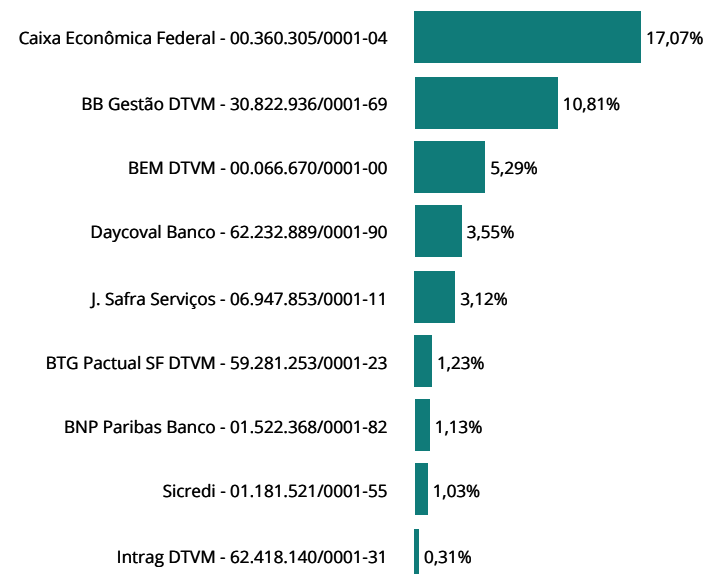
Obs.: Patrimônio em 03/2024, o mais recente divulgado pela Anbima na data de publicação desse relatório.

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

## INVESTIMENTOS POR GESTOR DE RECURSOS



## 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>									
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	13.077.418/0001-49	7, III, a	16.797.040.223,44	3,56	0,09	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC Previdenciário Fluxo	13.077.415/0001-05	7, III, a	4.150.521.759,60	1,11	0,11	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Previdenciário Crédito Privado IPCA III	14.091.645/0001-91	7, V, b	309.389.323,11	0,76	1,00	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	5.056.024.851,42	3,91	0,32	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	7, III, a	15.720.644.238,34	1,48	0,04	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 II	18.598.088/0001-50	7, I, b	249.881.841,16	5,47	8,92	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 VI	22.791.074/0001-26	7, I, b	238.633.241,14	4,84	8,27	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	7, III, a	1.048.477.905,07	1,07	0,42	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa FIC Novo Brasil Referenciado IMA-B	10.646.895/0001-90	7, III, a	1.251.851.127,76	3,34	1,09	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Daycoval Alocação Dinâmica Renda Fixa	12.672.120/0001-14	7, I, b	117.698.850,42	0,81	2,81	Sim	72.027.832/0001-02	62.232.889/0001-90	✓
Itaú FIC Institucional IMA-B	10.474.513/0001-98	7, I, b	278.950.378,04	0,38	0,56	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Itaú FIC Institucional Optimus Renda Fixa	40.635.061/0001-40	7, III, a	1.254.211.052,35	1,55	0,50	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Itaú Referenciado Institucional Renda Fixa	00.832.435/0001-00	7, III, a	5.857.258.977,50	3,54	0,25	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Safra FIC Soberano Regime Próprio Referenciado RF	10.347.195/0001-02	7, I, b	5.809.339.429,73	1,56	0,11	Sim	03.017.677/0001-20	06.947.853/0001-11	✓
Sicredi FIC Referenciado Institucional IMA-B	11.087.118/0001-15	7, III, a	604.256.054,89	0,41	0,27	Sim	03.795.072/0001-60	01.181.521/0001-55	✓
Sicredi Liquidez Empresarial Referenciado Renda Fixa	24.634.187/0001-43	7, I, b	2.668.019.225,76	0,62	0,10	Sim	03.795.072/0001-60	01.181.521/0001-55	✓
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>									
AZ Quest FIC FIA Small Caps	11.392.165/0001-72	8, I	762.804.286,12	0,55	0,29	Sim	04.506.394/0001-05	00.066.670/0001-00	✓
AZ Quest FIC FIA Small Mid Caps Institucional	34.791.108/0001-61	8, I	429.167.363,26	0,57	0,54	Sim	04.506.394/0001-05	00.066.670/0001-00	✓
Bahia FIC FIA Valuation	09.635.172/0001-06	8, I	163.519.903,84	0,40	1,00	Sim	13.143.849/0001-66	00.066.670/0001-00	✓
BB FIC FIA Ações Agro	40.054.357/0001-77	8, I	211.483.465,15	0,49	0,94	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC FIA Alocação	18.270.783/0001-99	8, I	320.731.770,13	0,56	0,71	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
Bradesco FIA Selection	03.660.879/0001-96	8, I	371.277.783,63	0,67	0,73	Sim	62.375.134/0001-44	00.066.670/0001-00	✓
BTG Pactual FIC FIA Absoluto Institucional	11.977.794/0001-64	8, I	1.238.528.756,77	0,94	0,31	Sim	29.650.082/0001-00	59.281.253/0001-23	✓
Caixa FIA Eletrobras	45.443.475/0001-90	8, I	244.907.517,14	0,34	0,56	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Guepardo FIC FIA Valor Institucional	38.280.883/0001-03	8, I	570.477.779,51	0,72	0,51	Sim	07.078.144/0001-00	62.232.889/0001-90	✓
Icatu Vanguarda FIA Dividendos	08.279.304/0001-41	8, I	620.770.525,64	0,70	0,46	Sim	68.622.174/0001-20	00.066.670/0001-00	✓
Indie FIC FIA	17.335.646/0001-22	8, I	317.804.013,50	0,29	0,37	Sim	14.359.791/0001-55	59.281.253/0001-23	✓
MAG FIA Brasil	14.550.994/0001-24	8, I	295.407.156,75	0,37	0,51	Sim	16.500.294/0001-50	00.066.670/0001-00	✓
Navi FIC FIA Institucional	14.113.340/0001-33	8, I	599.327.799,41	0,56	0,38	Sim	27.133.825/0001-30	00.066.670/0001-00	✓
Neo FIC FIA Navitas B	26.218.614/0001-38	8, I	96.565.495,53	0,31	1,32	Sim	42.462.859/0001-62	62.418.140/0001-31	✓
Occam FIC FIA	11.628.883/0001-03	8, I	851.449.322,38	0,28	0,13	Sim	27.916.161/0001-86	00.066.670/0001-00	✓

FUNDOS	CNPJ	ENQ.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ART. 18	ART. 19	ART. 21	GESTOR	ADMINISTRADOR	STATUS
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>									
Plural FIA Dividendos	11.898.280/0001-13	8, I	351.422.131,03	0,07	0,08	Sim	09.630.188/0001-26	00.066.670/0001-00	✓
Tarpon FIC FIA GT Institucional I	35.726.741/0001-39	8, I	934.426.001,03	1,78	0,77	Sim	35.098.801/0001-16	62.232.889/0001-90	✓
Tarpon FIC FIA GT Institucional II	46.450.512/0001-50	8, I	91.622.150,24	0,25	1,10	Sim	35.098.801/0001-16	62.232.889/0001-90	✓
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>									
BB FIC FIA Bolsas Asiáticas Ex-Japão BDR Nível I	39.272.865/0001-42	9, III	63.917.796,01	0,40	2,57	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	17.502.937/0001-68	9, III	2.311.782.090,34	0,29	0,05	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Safra FIA Consumo Americano PB BDR Nível I	19.436.818/0001-80	9, III	697.836.710,76	1,56	0,91	Sim	03.017.677/0001-20	06.947.853/0001-11	✓
XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	33.913.562/0001-85	9, II	752.291.945,66	1,13	0,61	Sim	37.918.829/0001-88	01.522.368/0001-82	✓
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>									
Caixa Juros e Moedas Multimercado	14.120.520/0001-42	10, I	1.163.679.059,75	0,26	0,09	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Rio Bravo Proteção Bolsa II Americana Multimercado	46.502.976/0001-63	10, I	51.971.868,71	0,57	4,45	Sim	03.864.607/0001-08	00.066.670/0001-00	✓
Rio Bravo Proteção II Multimercado	44.602.982/0001-67	10, I	174.949.119,95	0,55	1,27	Sim	03.864.607/0001-08	00.066.670/0001-00	✓
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>									
BB FII Recebíveis	20.716.161/0001-93	11	-	0,01	-	Sim	03.864.607/0001-08	30.822.936/0001-69	✓

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

## POR SEGMENTO

ENQUADRAMENTO	SALDO EM R\$	% CARTEIRA	% LIMITE RESOLUÇÃO		% LIMITE PI 2024	
7, I	266.993.293,06	65,50	100,0	✓	100,0	✓
7, I, a	195.279.394,85	47,91	100,0	✓	100,0	✓
7, I, b	71.713.898,21	17,59	100,0	✓	100,0	✓
7, I, c	-	0,00	100,0	✓	100,0	✓
7, II	-	0,00	5,0	✓	5,0	✓
7, III	65.450.034,81	16,06	60,0	✓	60,0	✓
7, III, a	65.450.034,81	16,06	60,0	✓	60,0	✓
7, III, b	-	0,00	60,0	✓	60,0	✓
7, IV	12.518.342,66	3,07	20,0	✓	20,0	✓
7, V	3.102.723,38	0,76	15,0	✓	15,0	✓
7, V, a	-	0,00	5,0	✓	5,0	✓
7, V, b	3.102.723,38	0,76	5,0	✓	5,0	✓
7, V, c	-	0,00	5,0	✓	5,0	✓
<b>ART. 7</b>	<b>348.064.393,91</b>	<b>85,39</b>	<b>100,0</b>	<b>✓</b>	<b>100,0</b>	<b>✓</b>
8, I	40.102.710,39	9,84	30,0	✓	30,0	✓
8, II	-	0,00	30,0	✓	30,0	✓
<b>ART. 8</b>	<b>40.102.710,39</b>	<b>9,84</b>	<b>30,0</b>	<b>✓</b>	<b>30,0</b>	<b>✓</b>
9, I	-	0,00	10,0	✓	10,0	✓
9, II	4.614.387,99	1,13	10,0	✓	10,0	✓
9, III	9.178.648,06	2,25	10,0	✓	10,0	✓
<b>ART. 9</b>	<b>13.793.036,05</b>	<b>3,38</b>	<b>10,0</b>	<b>✓</b>	<b>10,0</b>	<b>✓</b>
10, I	5.588.720,05	1,37	10,0	✓	10,0	✓
10, II	-	0,00	5,0	✓	5,0	✓
10, III	-	0,00	5,0	✓	5,0	✓
<b>ART. 10</b>	<b>5.588.720,05</b>	<b>1,37</b>	<b>15,0</b>	<b>✓</b>	<b>15,0</b>	<b>✓</b>
<b>ART. 11</b>	<b>48.418,04</b>	<b>0,01</b>	<b>5,0</b>	<b>✓</b>	<b>5,0</b>	<b>✓</b>
<b>ART. 12</b>	<b>-</b>	<b>0,00</b>	<b>5,0</b>	<b>✓</b>	<b>5,0</b>	<b>✓</b>
<b>ART. 8, 10 E 11</b>	<b>45.739.848,48</b>	<b>11,22</b>	<b>30,0</b>	<b>✓</b>	<b>30,0</b>	<b>✓</b>
<b>PATRIMÔNIO INVESTIDO</b>	<b>407.597.278,44</b>					

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

## PRÓ GESTÃO

O SIMPREVI não possui certificado de implementação do Pró-Gestão RPPS, da Secretaria de Previdência, conforme os níveis crescentes de aderência na forma por ela estabelecidos.

## PARECER SOBRE ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA

- ✓ Enquadrada em relação à Resolução CMN 4.963/2021.
- ✓ Enquadrada em relação à Política de Investimento vigente.

O ambiente externo registrou uma piora no cenário e deteriorações das expectativas do mercado em abril. A justificativa deriva dos novos dados econômicos dos Estados Unidos, além do aumento das tensões geopolíticas que ampliaram o valor do dólar e do petróleo, sugerindo mais obstáculos para o processo de desinflação no ano.

Nos Estados Unidos, observou-se ainda uma economia resiliente e um mercado de trabalho robusto. No entanto, os dados de maior frequência, como o Índice de Gerente de Compras (PMI) de abril, mostraram uma tendência de recuo tanto em serviços quanto em indústria.

A primeira leitura do Produto Interno Bruto (PIB) no primeiro trimestre mostrou um crescimento de 1,6%, ante expectativa de 2,9%. Apesar da desaceleração, não significa que a economia norte-americana está fraca. A peculiaridade que reduziu o apetite por risco foi a permanência da pressão sobre os preços, dado que o núcleo de inflação medido trimestralmente pelo PCE subiu de 2,0% para 3,7%.

A leitura inesperada dos preços intensificou a perspectiva de que há cada vez menos possibilidade de cortes na taxa de juros. Tanto o Índice de Preços ao Consumidor (CPI), quanto o Índice de Preços para Gastos com Consumo Pessoal (PCE) ficaram acima das expectativas nos dados de março, ocasionando novamente a postergação do início da flexibilização da política monetária. No início do ano, o mercado precificava até 1,5% de queda no juro terminal, mas a possibilidade ficou em menos de 0,4% em abril.

Diante do contexto, o Federal Reserve decidiu pela manutenção dos juros entre 5,25% e 5,50%. No entanto, o Comitê Federal de Mercado Aberto (FOMC) decidiu por reduzir o ritmo de participação em títulos públicos, sendo tratada como uma política mais branda, pois permite maior circulação de dólares. Ademais, o Índice de Custo do Emprego (ECI) aumentou 1,2% no primeiro trimestre deste ano e os salários aumentaram 1,1%. Os dados ficaram acima do projetado, o que indica mais obstáculos para o arrefecimento da inflação e, conseqüentemente, reforçam a permanência de juros terminais elevados.

Na Zona do Euro, a economia expandiu mais do que esperado, após o avanço de 0,3% a preliminar do PIB do primeiro trimestre deste ano. O quarto trimestre de 2023 foi revisado para contração de 0,1%, o que significa que a região saiu do processo de recessão técnica.

Além disso, a preliminar do CPI cresceu 0,6% em abril e manteve o patamar de 2,4% em 12 meses. Por outro lado, o núcleo de inflação recuou de 2,9% para 2,7%, após o setor de serviços ter menor variação dos preços. A partir de uma conjuntura em que a inflação se arrefece e a presidente do Banco Central Europeu (BCE), Christine Lagarde, sinaliza que a inflação não precisa alcançar exatamente a meta de 2,0% para começar a reduzir os juros, as chances da flexibilização da política monetária em junho aumentam.

Na China, o CPI teve alta de 0,1% em março e esclarece que a demanda local seguiu enfraquecida. Ainda assim, o Banco Central da China manteve a taxa de referência em 3,45%, apesar da necessidade de o governo intervir no contexto econômico, a fim de estimular uma recuperação na economia.

Ainda que o consenso de mercado não vislumbre uma melhoria sustentável da economia chinesa no curto prazo, o resultado do PIB superou as expectativas com o crescimento de 1,6% no primeiro trimestre de 2024 e 5,3% em comparação ao mesmo período do ano anterior. No entanto, percebe-se que os setores de indústria e varejo estão desacelerando e, portanto, há a necessidade de o governo intensificar os estímulos para tentar apoiar a concepção de recuperação econômica nos próximos meses.

No Brasil, a parte mais longa da curva de juros continuou sendo impactada pelos ruídos fiscais. O governo central teve um déficit fiscal de R\$ 1,5 bilhão em março, evidenciando a incapacidade de o governo controlar os gastos.

O destaque ficou para a alteração do Projeto de Lei de Diretrizes Orçamentárias (PLDO) de 2025, em que ocorreram reajustes nas regras, como por exemplo a alteração da meta fiscal. A flexibilização da âncora fiscal mostra que o governo não quer enfrentar as penalidades definidas no arcabouço fiscal em caso de descumprimento do objetivo e, possivelmente, deixar para resolver o impasse do controle da dívida no próximo governo em 2027.

Consolidando os resultados apresentados em abril, o Índice de Atividade Econômica (IBC-Br) registrou crescimento de 0,4%, enquanto o Monitor do PIB cresceu 0,8%, ambos com referência em fevereiro. A leitura reflete o avanço do varejo e da indústria, apesar da queda de serviços. O consumo segue contribuindo para o bom desempenho econômico e permite a renovação de revisões altistas para o PIB. No entanto, esse cenário promoveu mais preocupações sobre o processo desinflacionário e elevou a possibilidade do Comitê de Política Monetária (Copom) reduzir o ritmo de queda dos juros.

Sobre o mercado de trabalho, a taxa de desocupação cresceu para 7,9% no trimestre encerrado em março, justificado pelo maior número de pessoas buscando emprego. O rendimento médio permanece pressionado no patamar de R\$ 3.123 e deve ser considerado como um empecilho na política monetária. Em consonância, o Caged registrou cerca de 244 mil postos de trabalho, resultado além do esperado.

As bolsas das principais economias se desvalorizaram e as curvas de juros abriram em reação aos dados de inflação e desempenho econômico dos Estados Unidos. Os ativos de risco do Brasil apresentaram uma dinâmica semelhante, mas o risco fiscal complementou a falta de performance positiva. Por fim, as moedas se depreciaram em relação ao dólar.