

RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS JUNHO - 2024



SIMPREVI

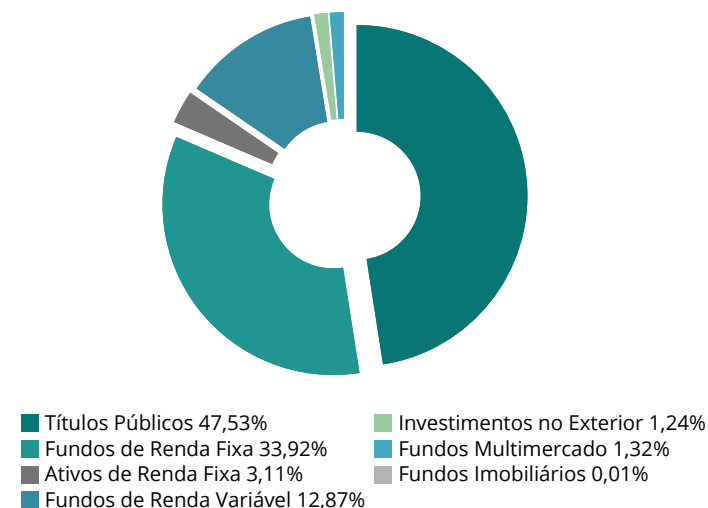
Instituto do Sistema Municipal de Previdência de Chapecó - SC



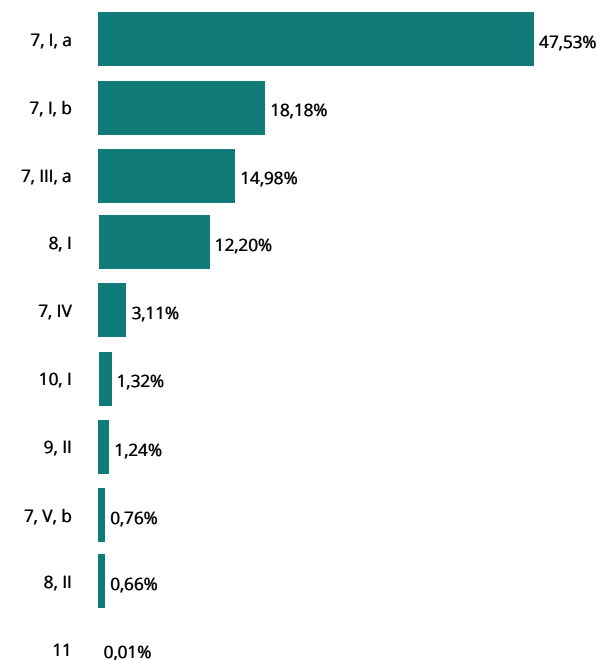
Distribuição da Carteira	3
Retorno da Carteira por Ativo	6
Rentabilidade da Carteira (em %)	9
Rentabilidade e Risco dos Ativos	10
Análise do Risco da Carteira	14
Liquidez e Custos das Aplicações	16
Movimentações	18
Enquadramento da Carteira	19
Comentários do Mês	23

ATIVOS	%	JUNHO	MAIO
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	47,5%	195.537.988,06	193.886.232,91
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 04/10/2023 Tx 5.7700)	1,2%	5.089.983,80	5.047.914,10
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 17/11/2023 Tx 5.7000)	0,1%	296.603,18	294.167,39
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 23/10/2023 Tx 5.9501)	1,2%	5.075.663,28	5.033.033,77
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 17/11/2023 Tx 5.6300)	0,2%	771.970,04	765.670,85
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 17/11/2023 Tx 5.7000)	0,0%	152.857,78	151.602,46
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 17/11/2023 Tx 5.7500)	0,2%	929.721,53	922.051,12
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 04/10/2023 Tx 5.7600)	1,3%	5.237.672,81	5.194.420,82
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 23/10/2023 Tx 5.8650)	1,3%	5.220.324,37	5.176.811,16
NTN-B 2035-05 (Compra em 11/10/22 Tx 5.7960)	2,6%	10.699.590,92	10.608.581,68
NTN-B 2035-05 (Compra em 17/11/22 Tx 6.0550) i	1,3%	5.327.177,84	5.280.789,48
NTN-B 2035-05 (Compra em 17/11/22 Tx 6.0550) ii	0,0%	125.294,53	124.203,48
NTN-B 2035-05 (Compra em 18/10/22 Tx 5.7720)	1,3%	5.340.784,62	5.296.635,69
NTN-B 2035-05 (Compra em 26/10/22 Tx 5.7820)	1,3%	5.327.872,93	5.283.791,98
NTN-B 2035-05 (Compra em 27/09/22 Tx 5.8300)	1,3%	5.347.873,77	5.303.435,86
NTN-B 2035-05 (Compra em 29/09/22 Tx 5.8200)	2,6%	10.703.934,47	10.615.079,29
NTN-B 2040-08 (Compra em 01/09/22 Tx 5.8760)	2,7%	11.038.277,96	10.946.182,38
NTN-B 2040-08 (Compra em 10/02/23 Tx 6.4100)	1,3%	5.306.021,03	5.259.648,69
NTN-B 2040-08 (Compra em 13/09/22 Tx 5.8460)	1,3%	5.461.667,78	5.416.218,87
NTN-B 2040-08 (Compra em 14/03/23 Tx 6.3410)	2,6%	10.789.149,69	10.695.412,62
NTN-B 2040-08 (Compra em 14/09/22 Tx 5.8855)	1,3%	5.516.225,67	5.470.163,13
NTN-B 2040-08 (Compra em 16/03/23 Tx 6.4000)	1,3%	5.387.353,13	5.340.311,64
NTN-B 2040-08 (Compra em 21/09/22 Tx 5.8105)	1,3%	5.512.144,80	5.466.424,97
NTN-B 2040-08 (Compra em 23/12/22 Tx 6.3700)	1,3%	5.402.904,20	5.355.846,55
NTN-B 2040-08 (Compra em 24/08/22 Tx 5.8310)	1,6%	6.620.062,53	6.565.049,44
NTN-B 2040-08 (Compra em 26/10/22 Tx 5.7200)	2,7%	10.973.683,06	10.883.397,98
NTN-B 2040-08 (Compra em 27/09/22 Tx 5.8400)	1,3%	5.509.606,50	5.463.783,75
NTN-B 2045-05 (Compra em 10/02/23 Tx 6.4300)	1,3%	5.307.614,20	5.261.150,58
NTN-B 2045-05 (Compra em 13/09/22 Tx 5.9250)	1,3%	5.256.597,54	5.212.546,17
NTN-B 2045-05 (Compra em 14/09/22 Tx 5.9502)	1,3%	5.363.721,39	5.318.670,25
NTN-B 2045-05 (Compra em 16/03/23 Tx 6.4450)	1,3%	5.228.515,12	5.182.684,58
NTN-B 2045-05 (Compra em 17/11/22 Tx 6.0650)	1,3%	5.458.879,25	5.411.301,53
NTN-B 2045-05 (Compra em 18/10/22 Tx 5.8300)	2,6%	10.702.054,34	10.610.740,00
NTN-B 2045-05 (Compra em 21/09/22 Tx 5.8750)	1,3%	5.361.800,95	5.317.064,79

POR SEGMENTO

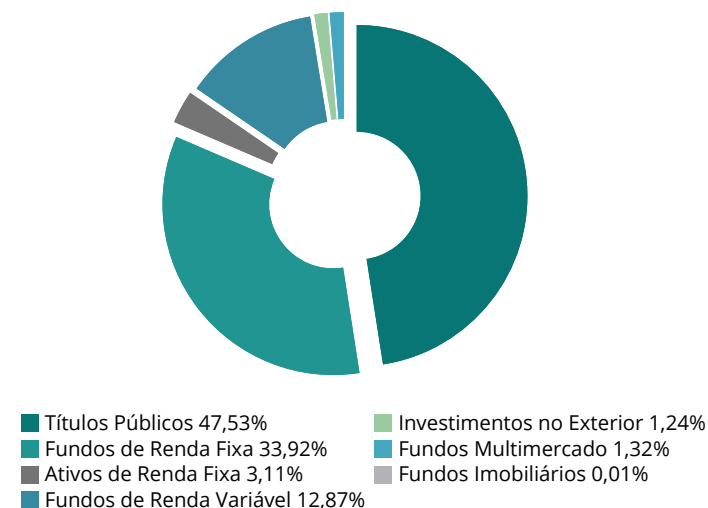


POR TIPO DE ATIVO

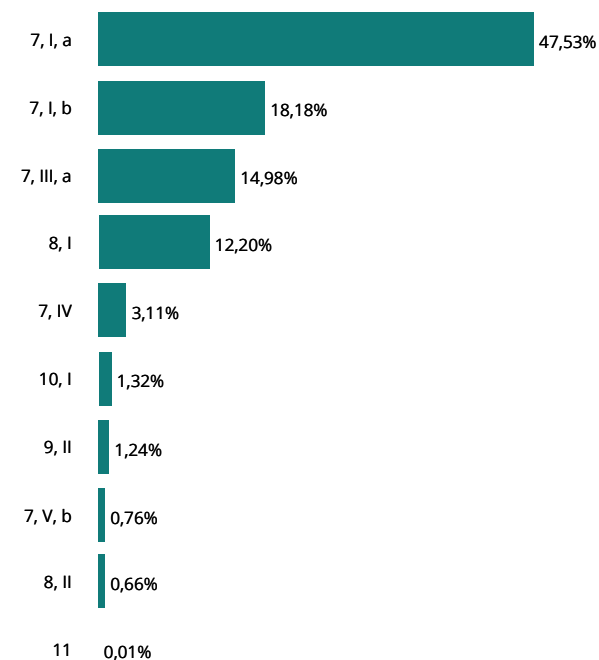


ATIVOS	%	JUNHO	MAIO
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	47,5%	195.537.988,06	193.886.232,91
NTN-B 2045-05 (Compra em 23/12/22 Tx 6.3800)	1,3%	5.399.810,54	5.352.737,95
NTN-B 2045-05 (Compra em 24/08/22 Tx 5.8860)	1,0%	4.294.572,51	4.258.707,91
FUNDOS DE RENDA FIXA	33,9%	139.533.757,94	143.197.002,56
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	3,4%	14.052.707,80	13.942.683,44
BB FIC Previdenciário Fluxo	1,2%	4.993.140,99 ▼	5.919.204,39
BB Previdenciário Crédito Privado IPCA III	0,8%	3.130.562,12	3.144.209,32
BB Previdenciário Títulos Públicos 2024	0,5%	2.017.026,31 ▲	-
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	3,9%	15.998.938,88	16.158.137,95
Caixa Brasil Referenciado	1,5%	6.124.462,49	6.074.735,77
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 II	5,5%	22.685.794,20	22.492.362,96
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 VI	4,9%	20.133.713,03	19.903.458,82
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	0,0%	22.624,61 ▼	5.281.698,79
Caixa FIC Novo Brasil Referenciado IMA-B	3,3%	13.625.271,56	13.774.488,39
Daycoval Alocação Dinâmica Renda Fixa	0,8%	3.345.823,22	3.335.598,32
Itaú FIC Institucional IMA-B	0,4%	1.554.078,51	1.569.487,56
Itaú FIC Institucional Optimus Renda Fixa	1,6%	6.467.817,83	6.393.282,44
Itaú Referenciado Institucional Renda Fixa	3,6%	14.693.158,80	14.572.895,25
Saфра FIC Soberano Regime Próprio Referenciado RF	1,6%	6.450.787,89	6.400.231,01
Sicredi FIC Referenciado Institucional IMA-B	0,4%	1.656.818,24	1.673.806,80
Sicredi Liquidez Empresarial Referenciado Renda Fixa	0,6%	2.581.031,46	2.560.721,35
ATIVOS DE RENDA FIXA	3,1%	12.775.131,55	12.647.979,32
Letra Financeira BTG 20/09/2032 - IPCA + 7,74	1,5%	6.187.980,23	6.124.086,48
Letra Financeira Itaú 25/10/2032 - IPCA + 6,23	0,7%	2.887.948,13	2.862.493,32
Letra Financeira Saфра 26/10/2032 - IPCA + 7,86	0,9%	3.699.203,19	3.661.399,52
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	12,9%	52.932.820,73	48.456.932,35
4UM FIA Small Caps	0,5%	2.072.285,53 ▲	-
AZ Quest FIC FIA Small Caps	0,5%	2.182.349,92	2.169.064,96
AZ Quest FIC FIA Small Mid Caps Institucional	0,5%	2.259.459,01	2.241.098,62
Bahia FIC FIA Valuation	0,4%	1.582.549,41	1.571.510,69
BB FIC FIA Ações Agro	0,5%	2.028.487,10	1.963.725,81
BB FIC FIA Alocação	0,5%	2.231.654,06	2.217.206,17
BB FIC FIA Bolsas Asiáticas Ex-Japão BDR Nível I	0,4%	1.734.900,26	1.686.848,73

POR SEGMENTO



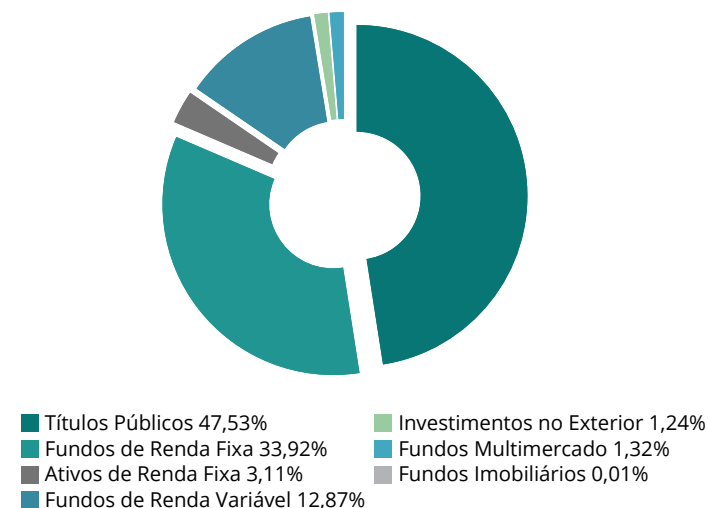
POR TIPO DE ATIVO



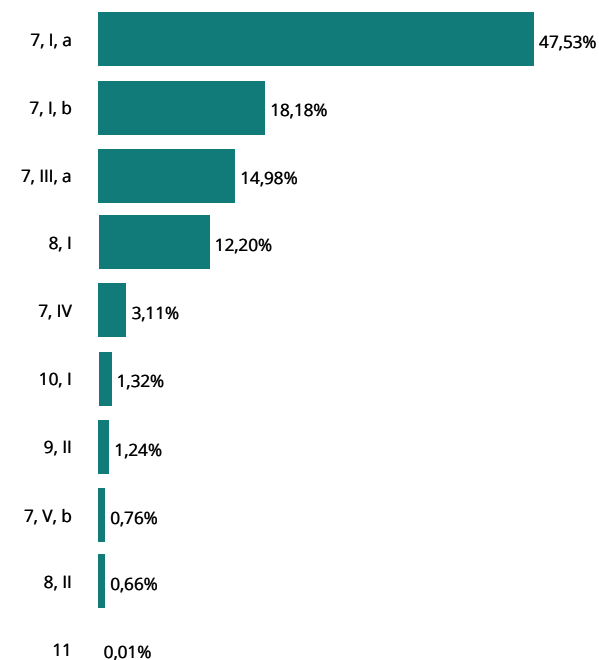
ATIVOS	%	JUNHO	MAIO
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	12,9%	52.932.820,73	48.456.932,35
Bradesco FIA Selection	0,6%	2.614.714,46	2.618.072,25
BTG Pactual FIC FIA Absoluto Institucional	0,9%	3.779.163,84	3.699.501,58
Caixa FIA Eletrobras	0,3%	1.296.692,93	1.258.879,14
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	0,3%	1.406.299,76	1.247.466,73
Constância FIA	0,1%	514.097,18 ▲	-
Guepardo FIC FIA Valor Institucional	0,7%	2.904.734,06	2.872.316,05
Ibiuna FIC FIA Equities 30	0,1%	505.079,24 ▲	-
Icatu Vanguarda FIA Dividendos	0,7%	2.829.175,83	2.772.659,26
Indie FIC FIA	0,3%	1.156.715,12	1.146.783,44
MAG FIA Brasil	0,4%	1.470.704,80	1.450.991,44
Navi FIC FIA Institucional	0,5%	2.234.867,66	2.214.628,39
Neo FIC FIA Navitas B	0,3%	1.280.106,24	1.245.415,08
Occam FIC FIA	0,3%	1.117.899,38	1.095.130,90
Plural FIA Dividendos	0,1%	274.994,35	269.608,75
Safrá FIA Consumo Americano PB BDR Nível I	1,8%	7.443.535,23	6.739.503,68
Santander FIC FIA Globais Reais BDR ETF	0,2%	994.169,04 ▲	-
Tarpon FIC FIA GT Institucional I	1,7%	7.018.186,32	7.003.851,99
Tarpon FIC FIA GT Institucional II	0,0%	- ▼	972.668,69
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	1,2%	5.118.220,05	4.587.777,56
XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	1,2%	5.118.220,05	4.587.777,56
FUNDOS MULTIMERCADO	1,3%	5.413.298,41	5.495.507,95
Caixa Juros e Moedas Multimercado	0,3%	1.059.113,02	1.052.123,98
Rio Bravo Proteção Bolsa II Americana Multimercado	0,5%	2.258.212,60	2.284.914,80
Rio Bravo Proteção II Multimercado	0,0%	- ▼	2.158.469,17
Rio Bravo Proteção Multimercado	0,5%	2.095.972,79 ▲	-
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	0,0%	48.181,70	48.963,93
BB FII Recebíveis	0,0%	48.181,70 ▼	48.963,93
TOTAL DA CARTEIRA	100,0%	411.359.398,44	408.320.396,58

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

POR SEGMENTO



POR TIPO DE ATIVO



RETORNO DA CARTEIRA POR ATIVO (EM REAIS)

ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2024
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	1.999.953,10	2.106.631,51	1.959.570,86	1.428.742,85	1.729.226,65	1.651.755,15	10.875.880,12
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	44.526,36	42.069,70	276.335,66
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	2.578,61	2.435,79	16.008,26
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	45.116,12	42.629,51	279.696,81
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	6.666,42	6.299,19	41.400,39
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	1.328,19	1.255,32	8.244,61
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	8.115,06	7.670,41	50.361,60
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	45.133,43	43.251,99	280.009,18
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	45.404,40	43.513,21	281.508,08
NTN-B 2035-05 (Compra em 11/10/22 Tx 5.7960)	107.985,40	106.535,67	110.278,46	74.654,60	93.777,97	91.009,24	584.241,34
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	47.775,85	46.388,36	297.257,39
NTN-B 2035-05 (Compra em 17/11/22 Tx 6.0550) ii	1.290,03	1.269,98	1.316,71	900,01	1.123,68	1.091,05	6.991,46
NTN-B 2035-05 (Compra em 18/10/22 Tx 5.7720)	53.808,65	53.106,16	53.143,81	38.982,00	46.718,83	44.148,93	289.908,38
NTN-B 2035-05 (Compra em 26/10/22 Tx 5.7820)	53.722,91	53.009,76	53.058,96	38.928,52	46.650,78	44.080,95	289.451,88
NTN-B 2035-05 (Compra em 27/09/22 Tx 5.8300)	54.128,69	53.386,94	53.448,36	39.291,35	47.027,35	44.437,91	291.720,60
NTN-B 2035-05 (Compra em 29/09/22 Tx 5.8200)	108.260,94	106.780,78	106.900,83	78.550,19	94.046,46	88.855,18	583.394,38
NTN-B 2040-08 (Compra em 01/09/22 Tx 5.8760)	112.111,60	108.652,06	107.558,91	79.214,73	96.103,63	92.095,58	595.736,51
NTN-B 2040-08 (Compra em 10/02/23 Tx 6.4100)	56.137,43	54.123,71	53.684,74	40.313,19	48.365,87	46.372,34	298.997,28
NTN-B 2040-08 (Compra em 13/09/22 Tx 5.8460)	55.338,53	53.654,01	53.104,54	39.065,24	47.424,57	45.448,91	294.035,80
NTN-B 2040-08 (Compra em 14/03/23 Tx 6.3410)	113.552,04	109.568,13	108.627,15	81.391,97	97.779,60	93.737,07	604.655,96
NTN-B 2040-08 (Compra em 14/09/22 Tx 5.8855)	56.066,52	54.333,85	53.788,69	39.627,15	48.066,24	46.062,54	297.944,99
NTN-B 2040-08 (Compra em 16/03/23 Tx 6.4000)	56.949,51	54.919,78	54.467,52	40.893,11	49.064,78	47.041,49	303.336,19
NTN-B 2040-08 (Compra em 21/09/22 Tx 5.8105)	55.696,38	54.020,70	53.456,88	39.265,91	47.716,34	45.719,83	295.876,04
NTN-B 2040-08 (Compra em 23/12/22 Tx 6.3700)	56.984,60	54.972,18	54.509,73	40.886,16	49.078,94	47.057,65	303.489,26
NTN-B 2040-08 (Compra em 24/08/22 Tx 5.8310)	67.004,15	64.969,55	64.295,22	47.266,11	57.412,73	55.013,09	355.960,85
NTN-B 2040-08 (Compra em 26/10/22 Tx 5.7200)	110.093,12	106.868,71	105.725,59	77.385,37	94.235,75	90.285,08	584.593,62
NTN-B 2040-08 (Compra em 27/09/22 Tx 5.8400)	55.803,57	54.101,49	53.546,49	39.382,03	47.815,29	45.822,75	296.471,62
NTN-B 2045-05 (Compra em 10/02/23 Tx 6.4300)	56.241,37	55.205,04	55.437,43	41.660,47	49.186,93	46.463,62	304.194,86
NTN-B 2045-05 (Compra em 13/09/22 Tx 5.9250)	53.593,50	52.816,92	52.900,88	39.029,16	46.614,30	44.051,37	289.006,13
NTN-B 2045-05 (Compra em 14/09/22 Tx 5.9502)	54.792,30	53.985,68	54.081,47	39.940,19	47.670,56	45.051,14	295.521,34
NTN-B 2045-05 (Compra em 16/03/23 Tx 6.4450)	55.470,80	54.433,73	54.671,00	41.104,18	48.515,90	45.830,54	300.026,15
NTN-B 2045-05 (Compra em 17/11/22 Tx 6.0650)	56.249,30	55.370,46	57.411,47	39.256,66	49.000,73	47.577,72	304.866,34
NTN-B 2045-05 (Compra em 18/10/22 Tx 5.8300)	108.272,78	106.788,46	110.563,83	74.944,76	94.075,86	91.314,34	585.960,03
NTN-B 2045-05 (Compra em 21/09/22 Tx 5.8750)	54.449,89	205.241,79	53.756,59	39.591,61	47.331,53	44.736,16	445.107,57

RETORNO DA CARTEIRA POR ATIVO (EM REAIS)

ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2024
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	1.999.953,10	2.106.631,51	1.959.570,86	1.428.742,85	1.729.226,65	1.651.755,15	10.875.880,12
NTN-B 2045-05 (Compra em 23/12/22 Tx 6.3800)	57.004,63	55.974,77	56.195,36	42.157,05	49.828,54	47.072,59	308.232,94
NTN-B 2045-05 (Compra em 24/08/22 Tx 5.8860)	43.650,62	43.031,43	43.093,93	31.746,99	37.949,05	35.864,60	235.336,62
FUNDOS DE RENDA FIXA	935.840,25	(77.134,02)	1.011.653,07	267.250,96	1.400.452,44	594.765,53	4.132.828,23
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	144.637,16	130.654,29	148.631,20	149.059,42	116.476,01	110.024,36	799.482,44
BB FIC Previdenciário Fluxo	111.055,31	73.741,91	60.018,49	47.057,96	55.730,77	39.918,28	387.522,72
BB Previdenciário Crédito Privado IPCA III	27.688,47	21.533,34	23.975,33	(34.708,17)	41.485,94	(13.647,20)	66.327,71
BB Previdenciário Títulos Públicos 2024	-	-	-	-	-	17.026,31	17.026,31
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	(78.020,92)	98.199,44	9.660,23	(264.704,58)	208.225,49	(159.199,07)	(185.839,41)
Caixa Brasil Referenciado	45.120,04	42.302,68	51.407,52	53.229,17	50.668,40	49.726,72	292.454,53
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 II	234.628,44	(399.170,88)	224.819,04	167.439,96	201.822,00	193.431,24	622.969,80
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 VI	216.345,79	(412.031,04)	177.425,73	154.123,15	174.198,29	230.254,21	540.316,13
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	20.710,65	18.728,66	24.648,80	32.671,37	36.860,29	32.954,29	166.574,06
Caixa FIC Novo Brasil Referenciado IMA-B	(67.598,27)	80.972,46	13.927,60	(235.048,16)	177.405,23	(149.216,83)	(179.557,97)
Daycoval Alocação Dinâmica Renda Fixa	20.654,97	17.158,41	16.869,65	(17.505,82)	28.710,61	10.224,90	76.112,72
Itaú FIC Institucional IMA-B	(7.344,44)	8.306,87	946,10	(25.631,04)	20.311,57	(15.409,05)	(18.819,99)
Itaú FIC Institucional Optimus Renda Fixa	54.192,05	42.364,68	58.855,03	62.465,57	69.427,22	74.535,39	361.839,94
Itaú Referenciado Institucional Renda Fixa	140.326,17	121.686,91	128.185,15	129.878,71	124.403,47	120.263,55	764.743,96
Safra FIC Soberano Regime Próprio Referenciado RF	58.330,45	49.527,24	50.702,29	55.107,59	51.940,28	50.556,88	316.164,73
Sicredi FIC Referenciado Institucional IMA-B	(8.611,47)	9.019,41	606,16	(28.642,54)	21.895,35	(16.988,56)	(22.721,65)
Sicredi Liquidez Empresarial Referenciado Renda Fixa	23.725,85	19.871,60	20.974,75	22.458,37	20.891,52	20.310,11	128.232,20
ATIVOS DE RENDA FIXA	151.321,90	116.240,64	171.185,59	89.462,83	129.636,66	127.152,23	784.999,85
Letra Financeira BTG 20/09/2032 - IPCA + 7,74	77.925,36	54.020,88	89.847,72	38.389,01	66.264,69	63.893,75	390.341,41
Letra Financeira Itaú 25/10/2032 - IPCA + 6,23	31.165,91	25.411,53	33.719,66	21.003,71	25.703,79	25.454,81	162.459,41
Letra Financeira Safra 26/10/2032 - IPCA + 7,86	42.230,63	36.808,23	47.618,21	30.070,11	37.668,18	37.803,67	232.199,03
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	(1.629.391,23)	1.121.956,80	797.565,56	(1.943.311,18)	(824.426,10)	1.413.717,82	(1.063.888,33)
4UM FIA Small Caps	-	-	-	-	-	72.285,53	72.285,53
AZ Quest FIC FIA Small Caps	(70.926,65)	36.577,15	65.787,06	(93.567,68)	(80.178,08)	13.284,96	(129.023,24)
AZ Quest FIC FIA Small Mid Caps Institucional	(73.217,11)	40.622,73	53.649,03	(71.909,62)	(86.212,92)	18.360,39	(118.707,50)
Bahia FIC FIA Valuation	(83.263,89)	9.885,20	(29.819,56)	(72.718,00)	(68.738,57)	11.038,72	(233.616,10)
BB FIC FIA Ações Agro	(111.036,23)	12.169,25	54.403,35	(112.424,59)	(29.402,27)	64.761,29	(121.529,20)
BB FIC FIA Alocação	(114.797,06)	8.174,80	(27.685,95)	(52.819,19)	(57.743,56)	14.447,89	(230.423,07)
BB FIC FIA Bolsas Asiáticas Ex-Japão BDR Nível I	(62.372,05)	68.270,58	41.357,46	8.680,93	42.969,29	48.051,53	146.957,74

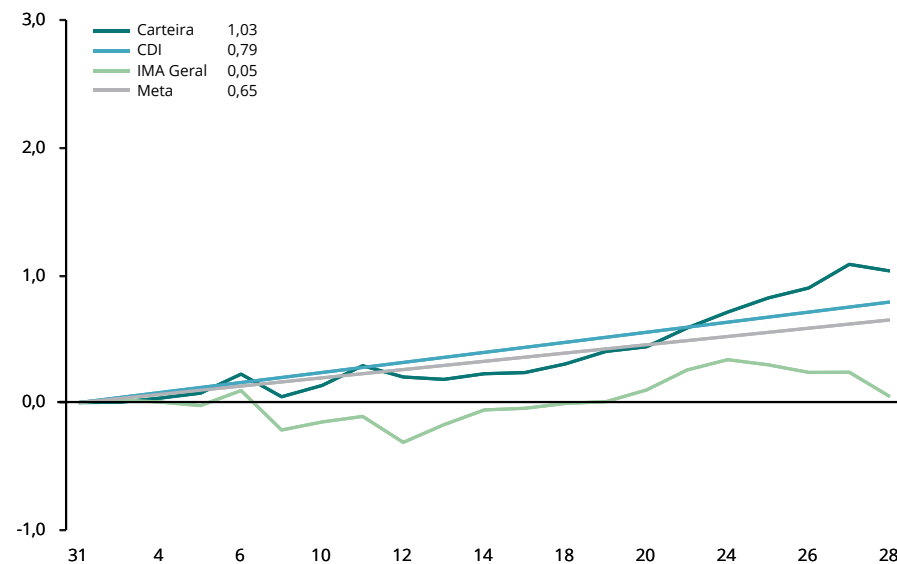
RETORNO DA CARTEIRA POR ATIVO (EM REAIS)

ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2024
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	(1.629.391,23)	1.121.956,80	797.565,56	(1.943.311,18)	(824.426,10)	1.413.717,82	(1.063.888,33)
Bradesco FIA Selection	(129.235,08)	55.585,50	(18.117,33)	(196.313,43)	(110.712,23)	(3.357,79)	(402.150,36)
BTG Pactual FIC FIA Absoluto Institucional	(141.029,18)	98.302,38	9.088,31	(302.339,37)	(151.077,28)	79.662,26	(407.392,88)
Caixa FIA Eletrobras	(58.478,53)	95.608,80	(64.801,14)	(123.235,09)	(111.765,25)	37.813,79	(224.857,42)
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	45.972,42	66.079,73	38.953,47	9.291,96	79.187,79	158.833,03	398.318,40
Constância FIA	-	-	-	-	-	14.097,18	14.097,18
Guepardo FIC FIA Valor Institucional	(45.858,87)	88.028,48	46.414,18	(234.220,91)	(59.235,02)	32.418,01	(172.454,13)
Ibiuna FIC FIA Equities 30	-	-	-	-	-	5.079,24	5.079,24
Icatu Vanguarda FIA Dividendos	(130.933,53)	29.576,76	(24.812,07)	(84.932,33)	(90.310,67)	56.516,57	(244.895,27)
Indie FIC FIA	(70.994,06)	18.055,21	23.022,57	(102.192,12)	(22.325,95)	9.931,68	(144.502,67)
MAG FIA Brasil	(73.711,37)	7.212,12	(3.095,79)	(38.721,43)	(48.422,10)	19.713,36	(137.025,21)
Navi FIC FIA Institucional	(62.102,83)	34.073,57	(22.973,40)	(106.593,81)	(71.047,29)	20.239,27	(208.404,49)
Neo FIC FIA Navitas B	(45.159,36)	(6.194,91)	(20.201,31)	(83.025,38)	(24.912,79)	34.691,16	(144.802,59)
Occam FIC FIA	(45.963,18)	13.416,79	(17.651,65)	(30.902,15)	(35.594,98)	22.768,48	(93.926,69)
Plural FIA Dividendos	(8.870,89)	2.813,15	(6.571,33)	(12.821,69)	(6.200,55)	5.385,60	(26.265,71)
Safra FIA Consumo Americano PB BDR Nível I	158.916,05	270.942,64	168.934,92	(44.688,75)	373.014,00	704.031,55	1.631.150,41
Santander FIC FIA Globais Reais BDR ETF	-	-	-	-	-	(5.830,96)	(5.830,96)
Tarpon FIC FIA GT Institucional I	(445.585,91)	151.996,05	466.840,84	(173.250,98)	(233.386,48)	14.334,33	(219.052,15)
Tarpon FIC FIA GT Institucional II	(60.743,92)	20.760,82	64.843,90	(24.607,55)	(32.331,19)	(34.839,25)	(66.917,19)
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	162.743,24	352.769,45	98.266,85	(26.700,79)	(26.610,43)	530.442,49	1.090.910,81
XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	162.743,24	352.769,45	98.266,85	(26.700,79)	(26.610,43)	530.442,49	1.090.910,81
FUNDOS MULTIMERCADO	(70.335,54)	(4.169,73)	(28.508,12)	(4.869,32)	(93.212,10)	(83.510,68)	(284.605,49)
Caixa Juros e Moedas Multimercado	9.445,86	7.007,17	7.208,76	5.130,11	7.508,61	6.989,04	43.289,55
Rio Bravo Proteção Bolsa II Americana Multimercado	(10.182,40)	(26.882,20)	(13.758,80)	29.438,20	(29.910,60)	(26.702,20)	(77.998,00)
Rio Bravo Proteção II Multimercado	(69.599,00)	15.705,30	(21.958,08)	(39.437,63)	(70.810,11)	(29.630,78)	(215.730,30)
Rio Bravo Proteção Multimercado	-	-	-	-	-	(34.166,74)	(34.166,74)
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	3.313,36	264,90	656,00	(2.882,02)	585,89	(542,23)	1.395,90
BB FII Recebíveis	3.313,36	264,90	656,00	(2.882,02)	585,89	(542,23)	1.395,90
TOTAL	1.553.445,08	3.616.559,55	4.010.389,81	(192.306,67)	2.315.653,01	4.233.780,31	15.537.521,09

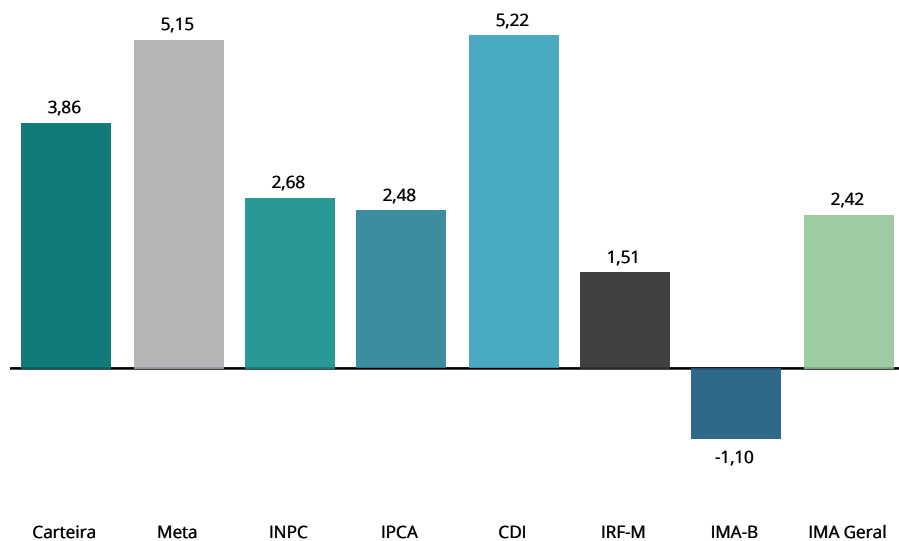
RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META ATUARIAL (INPC + 4,87% A.A.)

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	0,57	0,86	0,83	0,95	66	68	60
Junho	1,03	0,65	0,79	0,05	159	131	2.192
Julho							
Agosto							
Setembro							
Outubro							
Novembro							
Dezembro							
TOTAL	3,86	5,15	5,22	2,42	75	74	159

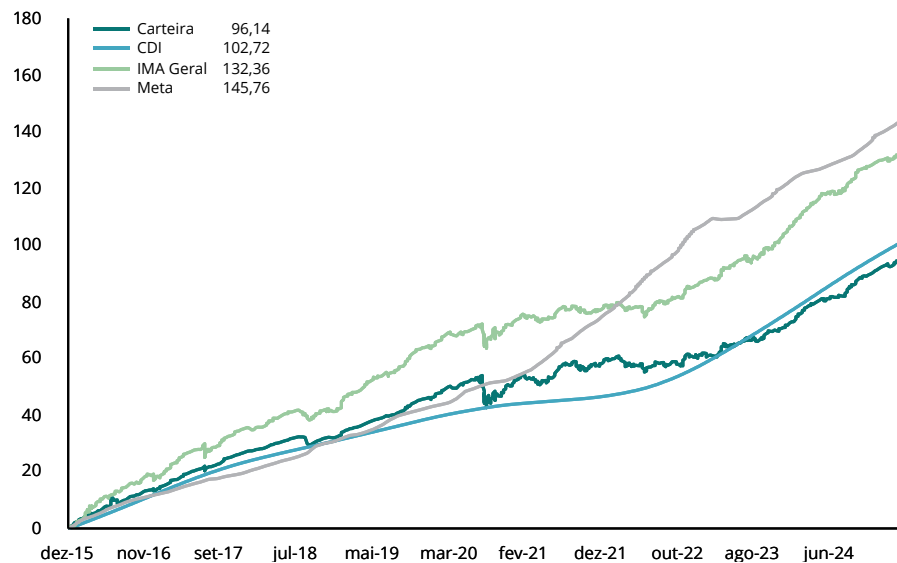
RENTABILIDADE ACUMULADA NO MÊS



CARTEIRA x INDICADORES EM 2024



RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE DEZEMBRO/2015



RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES	
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 04/10/2023 Tx 5.7700)	Sem bench	0,83	129%	5,59	109%	-	-
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 17/11/2023 Tx 5.7000)	Sem bench	0,83	128%	5,56	108%	-	-
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 23/10/2023 Tx 5.9501)	Sem bench	0,85	131%	5,68	110%	-	-
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 17/11/2023 Tx 5.6300)	Sem bench	0,82	127%	5,53	107%	-	-
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 17/11/2023 Tx 5.7000)	Sem bench	0,83	128%	5,56	108%	-	-
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 17/11/2023 Tx 5.7500)	Sem bench	0,83	128%	5,59	108%	-	-
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 04/10/2023 Tx 5.7600)	Sem bench	0,83	128%	5,59	108%	-	-
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 23/10/2023 Tx 5.8650)	Sem bench	0,84	130%	5,64	109%	-	-
NTN-B 2035-05 (Compra em 11/10/22 Tx 5.7960)	Sem bench	0,86	132%	5,63	109%	10,21	118%
NTN-B 2035-05 (Compra em 17/11/22 Tx 6.0550) i	Sem bench	0,88	136%	5,76	112%	10,49	121%
NTN-B 2035-05 (Compra em 17/11/22 Tx 6.0550) ii	Sem bench	0,88	136%	5,76	112%	10,49	121%
NTN-B 2035-05 (Compra em 18/10/22 Tx 5.7720)	Sem bench	0,83	129%	5,60	109%	10,17	117%
NTN-B 2035-05 (Compra em 26/10/22 Tx 5.7820)	Sem bench	0,83	129%	5,60	109%	10,18	117%
NTN-B 2035-05 (Compra em 27/09/22 Tx 5.8300)	Sem bench	0,84	129%	5,62	109%	10,23	118%
NTN-B 2035-05 (Compra em 29/09/22 Tx 5.8200)	Sem bench	0,84	129%	5,62	109%	10,22	118%
NTN-B 2040-08 (Compra em 01/09/22 Tx 5.8760)	Sem bench	0,84	130%	5,64	110%	10,30	119%
NTN-B 2040-08 (Compra em 10/02/23 Tx 6.4100)	Sem bench	0,88	136%	5,90	115%	10,86	125%
NTN-B 2040-08 (Compra em 13/09/22 Tx 5.8460)	Sem bench	0,84	129%	5,63	109%	10,27	118%
NTN-B 2040-08 (Compra em 14/03/23 Tx 6.3410)	Sem bench	0,88	135%	5,87	114%	10,79	124%
NTN-B 2040-08 (Compra em 14/09/22 Tx 5.8855)	Sem bench	0,84	130%	5,65	110%	10,31	119%
NTN-B 2040-08 (Compra em 16/03/23 Tx 6.4000)	Sem bench	0,88	136%	5,90	115%	10,85	125%
NTN-B 2040-08 (Compra em 21/09/22 Tx 5.8105)	Sem bench	0,84	129%	5,61	109%	10,23	118%
NTN-B 2040-08 (Compra em 23/12/22 Tx 6.3700)	Sem bench	0,88	136%	5,88	114%	10,82	125%
NTN-B 2040-08 (Compra em 24/08/22 Tx 5.8310)	Sem bench	0,84	129%	5,62	109%	10,26	118%
NTN-B 2040-08 (Compra em 26/10/22 Tx 5.7200)	Sem bench	0,83	128%	5,57	108%	10,14	117%
NTN-B 2040-08 (Compra em 27/09/22 Tx 5.8400)	Sem bench	0,84	129%	5,62	109%	10,27	118%
NTN-B 2045-05 (Compra em 10/02/23 Tx 6.4300)	Sem bench	0,88	136%	5,92	115%	10,93	126%
NTN-B 2045-05 (Compra em 13/09/22 Tx 5.9250)	Sem bench	0,85	130%	5,67	110%	10,40	120%
NTN-B 2045-05 (Compra em 14/09/22 Tx 5.9502)	Sem bench	0,85	131%	5,68	110%	10,42	120%
NTN-B 2045-05 (Compra em 16/03/23 Tx 6.4450)	Sem bench	0,88	136%	5,92	115%	10,94	126%
NTN-B 2045-05 (Compra em 17/11/22 Tx 6.0650)	Sem bench	0,88	136%	5,76	112%	10,57	122%
NTN-B 2045-05 (Compra em 18/10/22 Tx 5.8300)	Sem bench	0,86	133%	5,65	110%	10,32	119%
NTN-B 2045-05 (Compra em 21/09/22 Tx 5.8750)	Sem bench	0,84	130%	5,65	110%	10,34	119%

VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
0,31	-	0,50	-	11,63	-	-0,01	-
0,31	-	0,51	-	10,09	-	-0,01	-
0,32	-	0,52	-	14,66	-	-0,01	-
0,67	-	1,10	-	4,07	-	-0,09	-
1,00	-	1,65	-	3,15	-	-0,15	-
1,00	-	1,65	-	3,45	-	-0,15	-
0,24	-	0,39	-	14,82	-	0,00	-
0,32	-	0,53	-	12,70	-	-0,01	-
0,61	4,04	1,01	6,65	8,97	-10,97	-0,07	-2,79
0,64	4,12	1,05	6,78	11,12	-10,54	-0,08	-2,85
0,64	4,12	1,05	6,78	11,12	-10,54	-0,08	-2,85
0,61	4,03	1,00	6,63	5,89	-11,05	-0,07	-2,78
0,61	4,03	1,00	6,64	5,96	-11,03	-0,07	-2,79
0,61	4,05	1,00	6,66	6,43	-10,95	-0,07	-2,80
0,61	4,05	1,00	6,66	6,32	-10,97	-0,07	-2,79
0,78	4,06	1,28	6,68	5,40	-10,80	-0,11	-2,80
0,86	4,28	1,41	7,05	8,59	-9,94	-0,12	-2,96
0,77	4,05	1,27	6,66	5,20	-10,85	-0,11	-2,80
0,86	4,25	1,42	7,00	8,09	-10,05	-0,12	-2,94
0,78	4,07	1,28	6,69	5,47	-10,78	-0,11	-2,81
0,86	4,28	1,42	7,04	8,47	-9,96	-0,12	-2,95
0,77	4,04	1,27	6,64	4,92	-10,91	-0,11	-2,79
0,84	4,27	1,39	7,02	8,44	-10,00	-0,12	-2,94
0,77	4,04	1,26	6,65	5,11	-10,88	-0,10	-2,79
0,77	4,00	1,27	6,58	4,24	-11,07	-0,11	-2,76
0,78	4,05	1,28	6,66	5,12	-10,86	-0,11	-2,79
1,02	4,33	1,68	7,12	7,34	-9,83	-0,15	-2,97
0,94	4,09	1,54	6,73	4,80	-10,63	-0,14	-2,81
0,94	4,10	1,55	6,75	4,94	-10,59	-0,14	-2,82
1,03	4,33	1,70	7,13	7,35	-9,80	-0,15	-2,98
0,97	4,16	1,59	6,84	7,43	-10,36	-0,14	-2,85
0,94	4,05	1,54	6,66	6,10	-10,75	-0,14	-2,78
0,93	4,07	1,54	6,69	4,50	-10,72	-0,14	-2,79

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES	
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
NTN-B 2045-05 (Compra em 23/12/22 Tx 6.3800)	Sem bench	0,88	136%	5,89	114%	10,87	125%
NTN-B 2045-05 (Compra em 24/08/22 Tx 5.8860)	Sem bench	0,84	130%	5,65	110%	10,36	119%
FUNDOS DE RENDA FIXA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	CDI	0,79	122%	5,24	102%	11,83	136%
BB FIC Previdenciário Fluxo	CDI	0,71	110%	4,71	91%	10,69	123%
BB Previdenciário Crédito Privado IPCA III	IPCA + 6%	-0,43	-67%	2,16	42%	7,64	88%
BB Previdenciário Títulos Públicos 2024	IPCA	1,17	180%	5,78	112%	11,55	133%
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	-0,99	-152%	-1,23	-24%	3,86	44%
Caixa Brasil Referenciado	CDI	0,82	126%	5,36	104%	12,31	142%
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 II	IPCA	0,86	133%	5,76	112%	10,38	119%
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 VI	IPCA	1,16	179%	5,70	111%	11,30	130%
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	CDI	0,71	109%	4,70	91%	10,70	123%
Caixa FIC Novo Brasil Referenciado IMA-B	IMA-B	-1,08	-167%	-1,30	-25%	3,96	46%
Daycoval Alocação Dinâmica Renda Fixa	IMA-B 5	0,31	47%	2,33	45%	7,22	83%
Itaú FIC Institucional IMA-B	IMA-B	-0,98	-152%	-1,20	-23%	3,95	45%
Itaú FIC Institucional Optimus Renda Fixa	CDI	1,17	180%	5,93	115%	12,05	139%
Itaú Referenciado Institucional Renda Fixa	CDI	0,83	127%	5,49	107%	12,66	146%
Safrá FIC Soberano Regime Próprio Referenciado RF	CDI	0,79	122%	5,15	100%	11,62	134%
Sicredi FIC Referenciado Institucional IMA-B	IMA-B	-1,01	-157%	-1,35	-26%	3,82	44%
Sicredi Liquidez Empresarial Referenciado Renda Fixa	CDI	0,79	122%	5,23	102%	11,78	136%
ATIVOS DE RENDA FIXA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
Letra Financeira BTG 20/09/2032 - IPCA + 7,74	IPCA+7,74	1,04	161%	6,73	131%	11,92	137%
Letra Financeira Itaú 25/10/2032 - IPCA + 6,23	IPCA+6,23	0,89	137%	5,96	116%	10,41	120%
Letra Financeira Safrá 26/10/2032 - IPCA + 7,86	IPCA+7,86	1,03	159%	6,70	130%	12,04	139%
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
4UM FIA Small Caps	SMLL	1,69	261%	-10,74	-209%	13,01	150%
AZ Quest FIC FIA Small Caps	SMLL	0,61	95%	-5,58	-108%	2,14	25%
AZ Quest FIC FIA Small Mid Caps Institucional	Sem bench	0,82	126%	-4,99	-97%	1,96	23%
Bahia FIC FIA Valuation	Ibov.	0,70	108%	-12,86	-250%	-1,13	-13%
BB FIC FIA Ações Agro	Ibov.	3,30	509%	-5,65	-110%	6,51	75%
BB FIC FIA Alocação	Ibov.	0,65	101%	-9,36	-182%	3,51	40%
BB FIC FIA Bolsas Asiáticas Ex-Japão BDR Nível I	Ibov.	2,85	440%	9,25	180%	11,69	134%

VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
1,01	4,30	1,66	7,08	7,15	-9,90	-0,15	-2,96
0,93	4,07	1,54	6,70	4,57	-10,70	-0,14	-2,79
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
0,04	0,07	0,07	0,11	1,52	1,46	0,00	0,00
0,01	0,06	0,02	0,10	-462,31	-100,31	0,00	0,00
3,35	1,86	5,51	3,06	-28,79	-13,40	-0,84	-1,21
1,02	0,87	1,67	1,43	29,31	-1,53	-0,03	-0,31
3,99	3,81	6,56	6,26	-35,22	-13,84	-1,25	-3,60
0,04	0,09	0,06	0,14	64,07	33,04	0,00	0,00
0,17	3,73	0,28	6,14	33,35	-10,93	0,00	-2,74
1,02	3,87	1,67	6,36	28,56	-9,33	-0,03	-2,74
0,00	0,06	0,00	0,10	-9.410,00	-101,85	0,00	0,00
4,23	3,91	6,95	6,44	-35,08	-13,31	-1,32	-3,62
1,78	1,81	2,93	2,97	-21,33	-15,62	-0,32	-0,98
3,98	3,80	6,55	6,26	-35,19	-13,71	-1,25	-3,58
0,91	0,57	1,50	0,94	32,59	1,26	-0,01	-0,06
0,04	0,10	0,07	0,17	66,43	46,71	0,00	0,00
0,01	0,06	0,02	0,10	9,86	-16,93	0,00	0,00
4,05	3,94	6,66	6,48	-35,25	-13,46	-1,27	-3,74
0,03	0,07	0,04	0,11	15,05	-1,91	0,00	0,00
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
17,09	17,91	28,12	29,46	4,67	0,07	-3,07	-14,40
12,41	16,43	20,41	27,02	-0,75	-4,04	-3,48	-13,79
11,89	15,69	19,57	25,81	0,56	-4,27	-3,35	-13,35
14,65	15,07	24,10	24,79	-0,02	-5,49	-4,67	-16,21
16,75	15,95	27,59	26,24	12,16	-2,39	-3,27	-11,02
12,19	13,26	20,06	21,82	-0,52	-3,72	-3,12	-12,46
11,24	14,61	18,50	24,05	14,64	0,50	-1,38	-11,59

RENTABILIDADE E RISCO DOS ATIVOS

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES	
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
Bradesco FIA Selection	Ibov.	-0,13	-20%	-13,33	-259%	-6,04	-69%
BTG Pactual FIC FIA Absoluto Institucional	Sem bench	2,15	332%	-9,73	-189%	0,22	3%
Caixa FIA Eletrobras	Ibov.	3,00	464%	-14,78	-287%	-6,16	-71%
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	Sem bench	12,73	1965%	39,52	768%	52,73	607%
Constância FIA	Ibov.	0,26	40%	-9,75	-189%	-1,35	-16%
Guepardo FIC FIA Valor Institucional	Ibov.	1,13	174%	-5,60	-109%	12,37	142%
Ibiuna FIC FIA Equities 30	IBrX	1,59	245%	-10,02	-195%	-1,51	-17%
Icatu Vanguarda FIA Dividendos	Ibov.	2,04	315%	-7,97	-155%	4,45	51%
Indie FIC FIA	Ibov.	0,87	134%	-11,11	-216%	-0,85	-10%
MAG FIA Brasil	Ibov.	1,36	210%	-8,52	-166%	2,85	33%
Navi FIC FIA Institucional	Ibov.	0,91	141%	-8,53	-166%	7,35	85%
Neo FIC FIA Navitas B	Ibov.	2,79	430%	-10,16	-197%	-1,91	-22%
Occam FIC FIA	Sem bench	2,08	321%	-7,75	-151%	3,38	39%
Plural FIA Dividendos	Ibov.	2,00	308%	-8,72	-169%	4,26	49%
Safrá FIA Consumo Americano PB BDR Nível I	Sem bench	10,45	1612%	28,06	545%	40,85	470%
Santander FIC FIA Globais Reais BDR ETF	Sem bench	2,12	328%	11,50	223%	21,75	250%
Tarpon FIC FIA GT Institucional I	Ibov.	0,20	32%	-3,03	-59%	22,37	257%
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	Ibov.	11,56	1784%	27,09	526%	43,09	496%
FUNDOS MULTIMERCADO	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
Caixa Juros e Moedas Multimercado	CDI	0,66	103%	4,26	83%	10,26	118%
Rio Bravo Proteção Bolsa II Americana Multimercado	SP 500	-1,17	-180%	-3,34	-65%	1,33	15%
Rio Bravo Proteção Multimercado	Sem Bench	-1,57	-242%	-	-	-	-
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
BB FII Recebíveis	Sem bench	-1,60	-247%	1,91	37%	-19,75	-227%
INDICADORES		RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
Carteira		1,03	159%	3,86	75%	9,59	110%
IPCA		0,21	32%	2,48	48%	4,23	49%
INPC		0,25	39%	2,68	52%	3,70	43%
CDI		0,79	122%	5,22	101%	11,69	135%
IRF-M		-0,29	-45%	1,51	29%	7,89	91%
IRF-M 1		0,63	98%	4,51	88%	10,95	126%

VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
15,33	14,90	25,21	24,50	-4,27	-7,67	-4,81	-16,44
14,64	15,39	24,10	25,32	7,73	-4,92	-4,11	-14,81
20,07	26,36	33,05	43,35	9,21	-4,20	-5,61	-21,68
17,39	13,99	28,71	23,04	51,79	14,54	-3,14	-7,79
13,90	13,81	22,86	22,71	-2,59	-6,31	-4,24	-13,08
13,72	15,59	22,57	25,65	2,36	-0,24	-3,32	-11,43
13,98	14,32	23,00	23,55	4,90	-5,86	-3,81	-13,33
12,05	12,32	19,84	20,26	8,48	-3,87	-3,10	-11,51
17,74	17,95	29,19	29,53	0,87	-4,97	-4,04	-14,47
11,92	13,26	19,62	21,82	4,12	-4,12	-3,06	-11,95
14,62	14,06	24,05	23,13	1,11	-2,41	-3,76	-12,20
13,13	17,25	21,61	28,37	12,27	-5,51	-3,12	-16,13
9,12	13,16	15,01	21,65	11,36	-3,93	-1,93	-10,48
12,84	12,83	21,14	21,10	7,76	-3,71	-3,02	-11,67
13,79	12,47	22,75	20,53	53,22	11,92	-1,81	-7,57
8,87	11,44	14,60	18,83	12,06	4,56	-0,98	-9,68
18,57	16,09	30,55	26,48	-1,93	3,57	-7,33	-11,78
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
9,65	18,13	15,92	29,84	84,07	9,54	-1,27	-11,20
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
0,48	0,40	0,79	0,66	-20,26	-23,15	-0,04	-0,10
2,69	8,24	4,42	13,56	-57,77	-7,47	-1,42	-4,36
-	-	-	-	-	-	-	-
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
-	-	-	-	-	-	-	-
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
1,38	1,68	2,28	2,76	13,89	-7,15	-0,18	-0,57
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
0,00	0,06	-	-	-	-	-	-
3,49	2,50	5,74	4,11	-24,46	-7,87	-0,73	-1,02
0,49	0,36	0,81	0,59	-24,55	-11,12	-0,05	-0,12

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES	
INDICADORES		RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
IRF-M 1+		-0,72	-110%	0,22	4%	6,61	76%
IMA-B		-0,97	-149%	-1,10	-21%	3,07	35%
IMA-B 5		0,39	61%	3,32	65%	8,23	95%
IMA-B 5+		-2,25	-347%	-5,04	-98%	-1,43	-16%
IMA Geral		0,05	7%	2,42	47%	8,23	95%
IDkA 2A		0,18	27%	3,21	62%	8,37	96%
IDkA 20A		-5,03	-776%	-12,09	-235%	-8,64	-99%
IGCT		1,42	220%	-6,95	-135%	5,79	67%
IBrX 50		1,63	251%	-6,12	-119%	7,39	85%
Ibovespa		1,48	229%	-7,66	-149%	4,93	57%
META ATUARIAL - INPC + 4,87% A.A.		0,65		5,15		8,69	

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 %
4,88	3,51	8,02	5,77	-24,30	-7,42	-1,03	-1,64
3,89	3,87	6,40	6,37	-35,73	-11,44	-1,24	-3,56
1,67	1,72	2,75	2,84	-18,65	-10,64	-0,29	-0,91
6,24	6,06	10,26	9,96	-38,71	-11,29	-2,26	-6,14
1,86	1,72	3,05	2,83	-31,51	-10,18	-0,41	-0,67
1,99	1,79	3,28	2,95	-24,19	-9,96	-0,34	-0,99
10,72	10,46	17,61	17,21	-43,60	-10,08	-5,03	-12,10
12,46	13,88	20,50	22,83	4,40	-1,48	-3,25	-10,74
12,09	13,63	19,90	22,43	5,81	-1,02	-3,13	-10,01
12,07	13,69	19,86	22,52	4,89	-1,95	-3,06	-11,22

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 1,6789% do retorno diário médio dos últimos 12 meses. Como base para comparação, o IRF-M, que tende a ser menos volátil, apresentou um coeficiente de 2,50% no mesmo período. Já o IMA-B, que habitualmente manifesta alta volatilidade, ficou com 3,87% em 12 meses.

Value at Risk - VaR (95%)

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

Dado o desempenho da Carteira nos últimos 12 meses, estima-se com 95% de confiança que, se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo será de 2,7621%. No mesmo período, o IRF-M detém um VaR de 4,11%, e o IMA-B de 6,37%.

Draw-Down

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

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

Analisando os últimos 12 meses, percebe-se que a maior queda ocorrida na Carteira foi de 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 10,6941% 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 0,1062% e -0,1062% 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 7,1489% menor que aquela realizada pelo CDI.

Treyner

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 0,0707% menor que a do mercado.

Alfa de Jensen

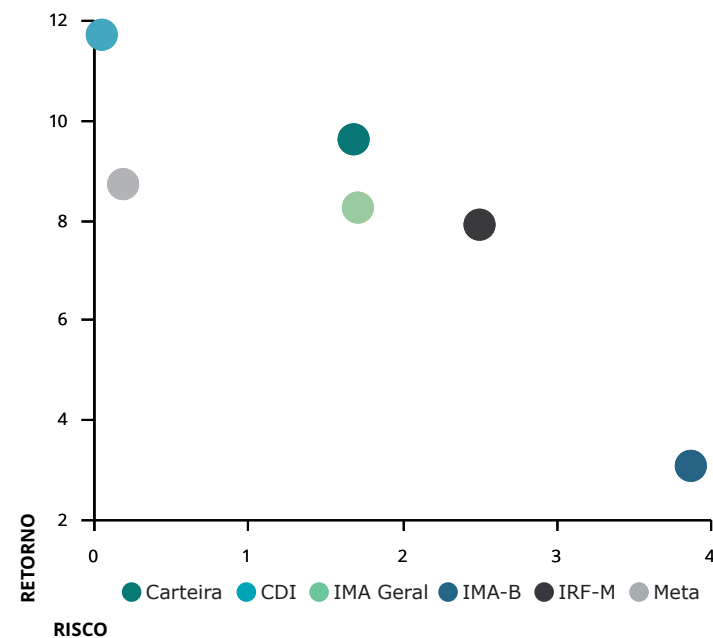
É uma medida do desempenho da Carteira, indicando uma boa performance caso o coeficiente seja significativamente positivo. Valores próximos de zero (tanto positivos quanto negativos) são neutros, devendo ser desconsiderados. Um coeficiente significativamente negativo aponta que o risco da Carteira não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

MEDIDAS DE RISCO E DESEMPENHO DA CARTEIRA (%)

MEDIDA	NO MÊS	3 MESES	12 MESES
Volatilidade Anualizada	1,3842	1,4057	1,6789
VaR (95%)	2,2775	2,3125	2,7621
Draw-Down	-0,1771	-0,5655	-0,5655
Beta	10,5326	10,4509	10,6941
Tracking Error	0,0872	0,0888	0,1062
Sharpe	13,8927	-17,0175	-7,1489
Treynor	0,1150	-0,1442	-0,0707
Alfa de Jensen	0,0082	-0,0057	-0,0053

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 67,23% de participação. Dado o cenário de estresse, haveria uma perda de R\$184.104,38 nos ativos atrelados a este índice.

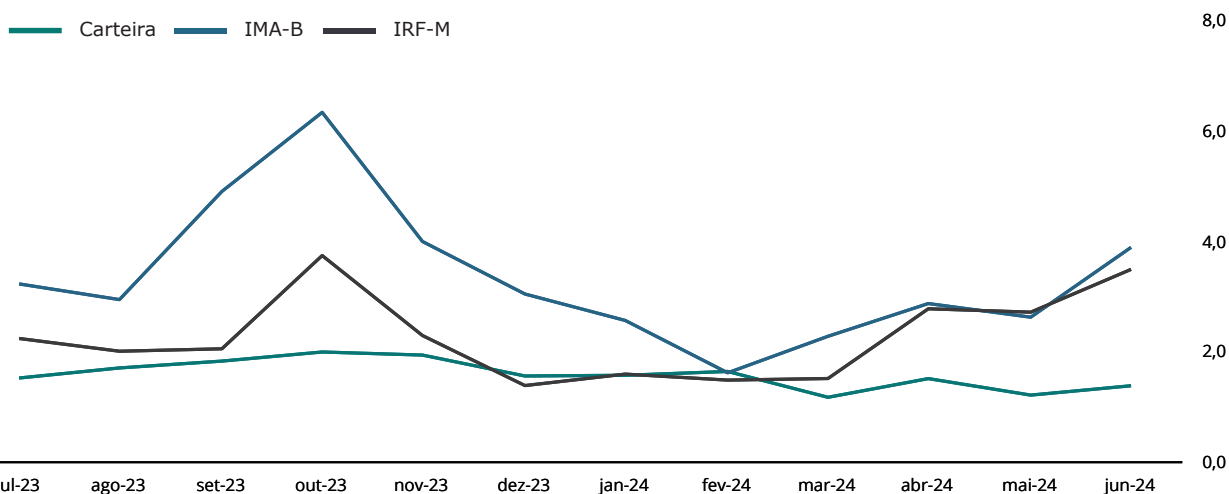
No cenário como um todo, o Instituto perderia R\$5.764.210,73, equivalente a uma queda de 1,40% no patrimônio investido.

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

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

VOLATILIDADE MENSAL ANUALIZADA (%)

Carteira IMA-B IRF-M



STRESS TEST (24 MESES)

FATORES DE RISCO	EXPOSIÇÃO	RESULTADOS DO CENÁRIO	
IRF-M	0,00%	0,00	0,00%
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%
IMA-B	67,23%	-184.104,38	-0,04%
IMA-B	7,98%	-546.248,33	-0,13%
IMA-B 5	0,81%	-17.618,67	-0,00%
IMA-B 5+	0,00%	0,00	0,00%
Carência Pós	58,43%	379.762,63	0,09%
IMA GERAL	0,00%	0,00	0,00%
IDKA	0,00%	0,00	0,00%
IDkA 2 IPCA	0,00%	0,00	0,00%
IDkA 20 IPCA	0,00%	0,00	0,00%
Outros IDkA	0,00%	0,00	0,00%
FIDC	0,00%	0,00	0,00%
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	0,01%	-19.498,41	-0,00%
FUNDOS PARTICIPAÇÕES	0,00%	0,00	0,00%
FUNDOS DI	15,54%	338.586,25	0,08%
F. Crédito Privado	0,76%	-34.632,16	-0,01%
Fundos RF e Ref. DI	13,46%	430.078,34	0,10%
Multimercado	1,32%	-56.859,93	-0,01%
OUTROS RF	3,11%	18.066,89	0,00%
RENDA VARIÁVEL	14,11%	-5.917.261,08	-1,44%
Ibov., IBrX e IBrX-50	9,45%	-4.284.160,58	-1,04%
Governança Corp. (IGC)	0,00%	0,00	0,00%
Dividendos	0,69%	-266.109,36	-0,06%
Small Caps	1,58%	-768.508,40	-0,19%
Setorial	0,00%	0,00	0,00%
Outros RV	2,39%	-598.482,73	-0,15%
TOTAL	100,00%	-5.764.210,73	-1,40%

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 2024	49.964.484/0001-88	Geral	D+0	D+0	0,10	15/08/2024	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+1	0,18	Não há	Não há
Safrá 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
4UM FIA Small Caps	09.550.197/0001-07	Geral	D+17	D+20	2,00	Não há	20% exc Ibov
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
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
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
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	17.502.937/0001-68	Geral	D+1	D+3	0,70	Não há	Não há
Constância FIA	11.182.064/0001-77	Geral	D+14	D+15	2,00	Não há	20% exc Ibov
Guepardo FIC FIA Valor Institucional	38.280.883/0001-03	Geral	D+30	D+32	1,90	Não há	20% exc Ibov
Ibiuna FIC FIA Equities 30	26.243.348/0001-01	Geral	D+30	D+32	1,96	Não há	20% exc IBRX

FUNDO	CNPJ	INVESTIDOR	RESGATE		OUTROS DADOS		
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
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
Plural FIA Dividendos	11.898.280/0001-13	Geral	D+1	D+3	2,00	Não há	20% exc Ibov
Safra FIA Consumo Americano PB BDR Nível I	19.436.818/0001-80	Geral	D+1	D+4	1,50	Não há	Não há
Santander FIC FIA Globais Reais BDR ETF	41.721.399/0001-87	Geral	D+3	D+1	1,00	Não há	10% exc MSCI
Tarpon FIC FIA GT Institucional I	35.726.741/0001-39	Geral	D+30	D+32	2,00	Não há	20% exc Ibov
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	33.913.562/0001-85	Qualificado	D+1	D+6	0,80	Não há	Não há
FUNDOS MULTIMERCADO			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
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 Multimercado	55.274.339/0001-78	Geral	D+1	D+1	1,09	Não há	Não há
FUNDOS IMOBILIÁRIOS			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
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: 49,36% até 90 dias; 50,64% superior a 180 dias.

APLICAÇÕES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
05/06/2024	851,70	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
07/06/2024	156.426,27	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
07/06/2024	74.321,32	Aplicação	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
10/06/2024	2.000.000,00	Aplicação	BB Previdenciário Títulos Públicos 2024
12/06/2024	3.135,11	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
13/06/2024	2.559.570,98	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
13/06/2024	1.198.096,18	Aplicação	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
14/06/2024	2.244.207,78	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
17/06/2024	997,71	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
18/06/2024	2.130.139,53	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
19/06/2024	2.000.000,00	Aplicação	4UM FIA Small Caps
19/06/2024	500.000,00	Aplicação	Constância FIA
19/06/2024	2.130.139,53	Aplicação	Rio Bravo Proteção Multimercado
21/06/2024	275.211,61	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
24/06/2024	1.000.000,00	Aplicação	Santander FIC FIA Globais Reais BDR ETF
26/06/2024	940.564,96	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
26/06/2024	500.000,00	Aplicação	Ibiuna FIC FIA Equities 30

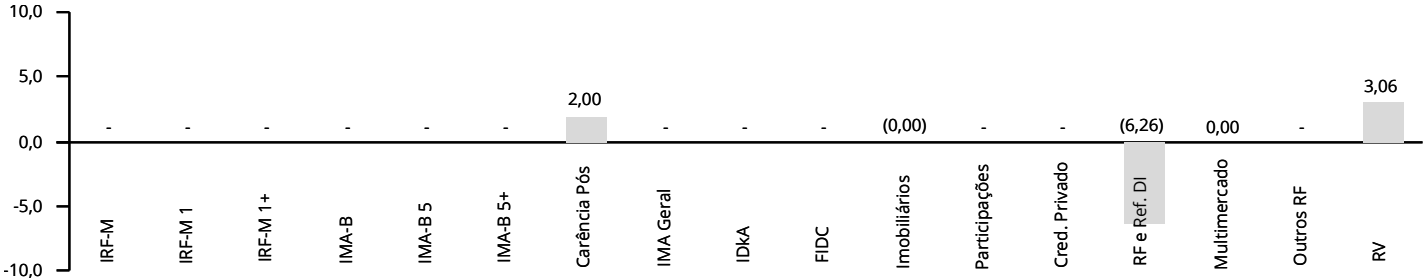
RESGATES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
03/06/2024	19.292,10	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
04/06/2024	74.717,24	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
06/06/2024	600.267,79	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
10/06/2024	2.000.000,00	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
11/06/2024	11.525,71	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
11/06/2024	2.128.838,39	Rg. Total	Rio Bravo Proteção II Multimercado
13/06/2024	63.799,53	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
14/06/2024	7.383,18	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
14/06/2024	240,00	Proventos	BB FII Recebíveis
19/06/2024	4.630.156,06	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
20/06/2024	2.282,62	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
21/06/2024	578.326,53	Resgate	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
24/06/2024	1.244.601,99	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
24/06/2024	5.979.029,53	Resgate	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
24/06/2024	937.829,44	Rg. Total	Tarpon FIC FIA GT Institucional II
25/06/2024	623.061,11	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
26/06/2024	4.512,17	Resgate	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
28/06/2024	2.577,74	Resgate	Caixa FIC Brasil Disponibilidades

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	17.713.662,68
Resgates	18.908.441,13
Saldo	1.194.778,45

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



PATRIMÔNIO DOS GESTORES DE RECURSOS

GESTOR	CNPJ	ART. 21	PATRIMÔNIO SOB GESTÃO	% PARTICIPAÇÃO	
4UM Gestão	03.983.856/0001-12	Não	2.633.773.903,37	0,08	✓
AZ Quest	04.506.394/0001-05	Não	25.283.502.043,04	0,02	✓
Bahia Asset	13.143.849/0001-66	Não	5.482.780.775,45	0,03	✓
BB Gestão DTVM	30.822.936/0001-69	Sim	1.615.981.562.976,30	0,00	✓
BRAM	62.375.134/0001-44	Sim	707.463.153.880,80	0,00	✓
BTG Pactual AM DTVM	29.650.082/0001-00	Sim	406.765.134.946,65	0,00	✓
Caixa DTVM	42.040.639/0001-40	Não	512.795.169.983,22	0,01	✓
Confederação Sicredi	03.795.072/0001-60	Não	125.247.331.400,02	0,00	✓
Constância Investimentos	10.626.543/0001-72	Não	2.276.016.457,46	0,02	✓
Daycoval Asset	72.027.832/0001-02	Não	15.609.148.713,59	0,02	✓
Guepardo Investimentos	07.078.144/0001-00	Não	4.467.976.253,32	0,07	✓
Ibiuna Equities	18.506.057/0001-22	Não	25.740.772.979,87	0,00	✓
Icatu Vanguarda	68.622.174/0001-20	Não	46.906.895.266,85	0,01	✓
Indie Capital	14.359.791/0001-55	Não	715.660.747,37	0,16	✓
Itaú Unibanco Asset	40.430.971/0001-96	Não	949.861.404.925,75	0,00	✓
Mongeral Aegon Investimentos	16.500.294/0001-50	Não	16.035.742.019,81	0,01	✓
NAVI Capital	27.133.825/0001-30	Não	5.785.413.582,70	0,04	✓
Neo Navitas Gestão	42.462.859/0001-62	Não	6.776.512.741,86	0,02	✓
Occam Brasil Gestão	27.916.161/0001-86	Não	8.897.851.784,25	0,01	✓
Plural Investimentos	09.630.188/0001-26	Não	62.581.988.199,41	0,00	✓
Rio Bravo Investimentos	03.864.607/0001-08	Não	10.115.306.134,46	0,04	✓
Safra Wealth	01.638.542/0001-57	Sim	141.248.784.635,51	0,01	✓
Santander Asset	10.231.177/0001-52	Não	338.474.530.719,80	0,00	✓
Tarpon	35.098.801/0001-16	Não	5.247.915.144,64	0,13	✓
XP Allocation Asset Management	37.918.829/0001-88	Não	168.100.263.529,99	0,00	✓

Obs.: Patrimônio em 05/2024, 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

Caixa DTVM - 42.040.639/0001-40	16,13%
BB Gestão DTVM - 30.822.936/0001-69	11,23%
Itaú Unibanco Asset - 40.430.971/0001-96	5,52%
Safra Wealth - 01.638.542/0001-57	3,38%
Tarpon - 35.098.801/0001-16	1,71%
(P Allocation Asset Management - 37.918.829/0001-88	1,24%
AZ Quest - 04.506.394/0001-05	1,08%
Rio Bravo Investimentos - 03.864.607/0001-08	1,07%
Confederação Sicredi - 03.795.072/0001-60	1,03%
BTG Pactual AM DTVM - 29.650.082/0001-00	0,92%
Daycoval Asset - 72.027.832/0001-02	0,81%
Guepardo Investimentos - 07.078.144/0001-00	0,71%
Icatu Vanguarda - 68.622.174/0001-20	0,69%
BRAM - 62.375.134/0001-44	0,64%
NAVI Capital - 27.133.825/0001-30	0,54%
4UM Gestão - 03.983.856/0001-12	0,50%
Bahia Asset - 13.143.849/0001-66	0,38%
Mongeral Aegon Investimentos - 16.500.294/0001-50	0,36%
Neo Navitas Gestão - 42.462.859/0001-62	0,31%
Indie Capital - 14.359.791/0001-55	0,28%
Occam Brasil Gestão - 27.916.161/0001-86	0,27%
Santander Asset - 10.231.177/0001-52	0,24%
Constância Investimentos - 10.626.543/0001-72	0,12%
Ibiuna Equities - 18.506.057/0001-22	0,12%
Plural Investimentos - 09.630.188/0001-26	0,07%

INVESTIMENTOS POR ADMINISTRADOR DE RECURSOS

Caixa Econômica Federal - 00.360.305/0001-04	16,13%
BB Gestão DTVM - 30.822.936/0001-69	11,24%
Itaú Unibanco - 60.701.190/0001-04	6,22%
BEM DTVM - 00.066.670/0001-00	5,84%
J. Safra Serviços - 06.947.853/0001-11	3,38%
Daycoval Banco - 62.232.889/0001-90	3,23%
BNP Paribas Banco - 01.522.368/0001-82	1,24%
BTG Pactual SF DTVM - 59.281.253/0001-23	1,20%
Sicredi - 01.181.521/0001-55	1,03%
Intrag DTVM - 62.418.140/0001-31	0,31%
Santander Distribuidora - 03.502.968/0001-04	0,24%

FUNDOS	CNPJ	ENQ.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ART. 18	ART. 19	ART. 21	GESTOR	ADMINISTRADOR	STATUS
FUNDOS DE RENDA FIXA									
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	13.077.418/0001-49	7, III, a	17.821.452.916,03	3,42	0,08	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC Previdenciário Fluxo	13.077.415/0001-05	7, III, a	5.048.562.747,13	1,21	0,10	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	282.732.605,04	0,76	1,11	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Previdenciário Títulos Públicos 2024	49.964.484/0001-88	7, I, b	3.477.615.018,87	0,49	0,06	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	07.442.078/0001-05	7, I, b	4.649.802.742,18	3,89	0,34	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	7, III, a	16.508.104.382,05	1,49	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	254.312.716,20	5,51	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	243.525.255,41	4,89	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	976.883.009,20	0,01	0,00	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	1.103.980.003,66	3,31	1,23	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Daycoval Alocação Dinâmica Renda Fixa	12.672.120/0001-14	7, I, b	116.372.911,49	0,81	2,88	Sim	72.027.832/0001-02	62.232.889/0001-90	✓
Itaú FIC Institucional IMA-B	10.474.513/0001-98	7, I, b	340.562.033,85	0,38	0,46	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	1.270.811.364,72	1,57	0,51	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Itaú Referenciado Institucional Renda Fixa	00.832.435/0001-00	7, III, a	5.723.870.469,63	3,57	0,26	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Safrá FIC Soberano Regime Próprio Referenciado RF	10.347.195/0001-02	7, I, b	2.384.355.841,50	1,57	0,27	Sim	01.638.542/0001-57	06.947.853/0001-11	✓
Sicredi FIC Referenciado Institucional IMA-B	11.087.118/0001-15	7, III, a	591.372.280,99	0,40	0,28	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	2.840.330.705,70	0,63	0,09	Sim	03.795.072/0001-60	01.181.521/0001-55	✓
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL									
4UM FIA Small Caps	09.550.197/0001-07	8, I	373.717.983,82	0,50	0,55	Sim	03.983.856/0001-12	00.066.670/0001-00	✓
AZ Quest FIC FIA Small Caps	11.392.165/0001-72	8, I	732.971.794,55	0,53	0,30	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	417.694.440,79	0,55	0,54	Sim	04.506.394/0001-05	00.066.670/0001-00	✓
Bahia FIC FIA Valuation	09.635.172/0001-06	8, I	147.047.647,24	0,38	1,08	Sim	13.143.849/0001-66	00.066.670/0001-00	✓
BB FIC FIA Ações Agro	40.054.357/0001-77	8, I	194.264.506,94	0,49	1,04	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC FIA Alocação	18.270.783/0001-99	8, I	314.142.041,59	0,54	0,71	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC FIA Bolsas Asiáticas Ex-Japão BDR Nível I	39.272.865/0001-42	8, II	55.226.706,65	0,42	3,14	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
Bradesco FIA Selection	03.660.879/0001-96	8, I	305.744.233,44	0,64	0,86	Sim	62.375.134/0001-44	00.066.670/0001-00	✓
BTG Pactual FIC FIA Absoluto Institucional	11.977.794/0001-64	8, I	1.149.355.348,82	0,92	0,33	Sim	29.650.082/0001-00	59.281.253/0001-23	✓
Caixa FIA Eletrobras	45.443.475/0001-90	8, I	218.770.953,23	0,32	0,59	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	17.502.937/0001-68	8, I	2.736.870.167,13	0,34	0,05	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Constância FIA	11.182.064/0001-77	8, I	1.394.601.606,31	0,12	0,04	Sim	10.626.543/0001-72	00.066.670/0001-00	✓
Guepardo FIC FIA Valor Institucional	38.280.883/0001-03	8, I	603.162.953,92	0,71	0,48	Sim	07.078.144/0001-00	62.232.889/0001-90	✓
Ibiuna FIC FIA Equities 30	26.243.348/0001-01	8, I	85.357.175,24	0,12	0,59	Sim	18.506.057/0001-22	00.066.670/0001-00	✓

FUNDOS	CNPJ	ENQ.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ART. 18	ART. 19	ART. 21	GESTOR	ADMINISTRADOR	STATUS
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL									
Icatu Vanguarda FIA Dividendos	08.279.304/0001-41	8, I	561.883.606,03	0,69	0,50	Sim	68.622.174/0001-20	00.066.670/0001-00	✓
Indie FIC FIA	17.335.646/0001-22	8, I	276.234.140,06	0,28	0,42	Sim	14.359.791/0001-55	59.281.253/0001-23	✓
MAG FIA Brasil	14.550.994/0001-24	8, I	289.594.206,33	0,36	0,51	Sim	16.500.294/0001-50	00.066.670/0001-00	✓
Navi FIC FIA Institucional	14.113.340/0001-33	8, I	568.633.883,40	0,54	0,39	Sim	27.133.825/0001-30	00.066.670/0001-00	✓
Neo FIC FIA Navitas B	26.218.614/0001-38	8, I	95.069.632,26	0,31	1,35	Sim	42.462.859/0001-62	62.418.140/0001-31	✓
Occam FIC FIA	11.628.883/0001-03	8, I	826.454.000,60	0,27	0,14	Sim	27.916.161/0001-86	00.066.670/0001-00	✓
Plural FIA Dividendos	11.898.280/0001-13	8, I	354.039.229,75	0,07	0,08	Sim	09.630.188/0001-26	00.066.670/0001-00	✓
Safra FIA Consumo Americano PB BDR Nível I	19.436.818/0001-80	8, I	771.250.758,76	1,81	0,97	Sim	01.638.542/0001-57	06.947.853/0001-11	✓
Santander FIC FIA Globais Reais BDR ETF	41.721.399/0001-87	8, II	53.172.033,99	0,24	1,87	Sim	10.231.177/0001-52	03.502.968/0001-04	✓
Tarpon FIC FIA GT Institucional I	35.726.741/0001-39	8, I	852.260.138,16	1,71	0,82	Sim	35.098.801/0001-16	62.232.889/0001-90	✓
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR									
XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	33.913.562/0001-85	9, II	820.358.590,52	1,24	0,62	Sim	37.918.829/0001-88	01.522.368/0001-82	✓
FUNDOS MULTIMERCADO									
Caixa Juros e Moedas Multimercado	14.120.520/0001-42	10, I	1.041.816.249,57	0,26	0,10	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	50.700.812,98	0,55	4,45	Sim	03.864.607/0001-08	00.066.670/0001-00	✓
Rio Bravo Proteção Multimercado	55.274.339/0001-78	10, I	269.422.734,04	0,51	0,78	Sim	03.864.607/0001-08	00.066.670/0001-00	✓
FUNDOS IMOBILIÁRIOS									
BB FII Recebíveis	20.716.161/0001-93	11	12.467.015,16	0,01	0,39	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	270.305.181,56	65,71	100,0	✓
7, I, a	195.537.988,06	47,53	100,0	✓
7, I, b	74.767.193,50	18,18	100,0	✓
7, I, c	-	0,00	100,0	✓
7, II	-	0,00	5,0	✓
7, III	61.636.002,32	14,98	60,0	✓
7, III, a	61.636.002,32	14,98	60,0	✓
7, III, b	-	0,00	60,0	✓
7, IV	12.775.131,55	3,11	20,0	✓
7, V	3.130.562,12	0,76	15,0	✓
7, V, a	-	0,00	5,0	✓
7, V, b	3.130.562,12	0,76	5,0	✓
7, V, c	-	0,00	5,0	✓
ART. 7	347.846.877,55	84,56	100,0	✓
8, I	50.203.751,43	12,20	30,0	✓
8, II	2.729.069,30	0,66	30,0	✓
ART. 8	52.932.820,73	12,87	30,0	✓
9, I	-	0,00	10,0	✓
9, II	5.118.220,05	1,24	10,0	✓
9, III	-	0,00	10,0	✓
ART. 9	5.118.220,05	1,24	10,0	✓
10, I	5.413.298,41	1,32	10,0	✓
10, II	-	0,00	5,0	✓
10, III	-	0,00	5,0	✓
ART. 10	5.413.298,41	1,32	15,0	✓
ART. 11	48.181,70	0,01	5,0	✓
ART. 12	-	0,00	5,0	✓
ART. 8, 10 E 11	58.394.300,84	14,20	30,0	✓
PATRIMÔNIO INVESTIDO	411.359.398,44			

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.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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