

# RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS OUTUBRO - 2024



**Instituto de Previdência do Município de Lages**



**RELATÓRIO GERENCIAL - Previdenciário**

Distribuição da Carteira .....	4
Retorno da Carteira por Ativo .....	8
Rentabilidade da Carteira (em %) .....	11
Movimentações .....	12

**RELATÓRIO GERENCIAL - Financeiro**

Distribuição da Carteira .....	14
Retorno da Carteira por Ativo .....	15
Rentabilidade da Carteira (em %) .....	16
Movimentações .....	17

**RELATÓRIO GERENCIAL - Consolidado**

Distribuição da Carteira .....	19
Retorno da Carteira por Ativo .....	23
Rentabilidade da Carteira (em %) .....	26
Rentabilidade e Risco dos Ativos .....	27
Análise do Risco da Carteira .....	30
Liquidez e Custos das Aplicações .....	32
Enquadramento da Carteira .....	33
Comentários do Mês .....	36

# RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS

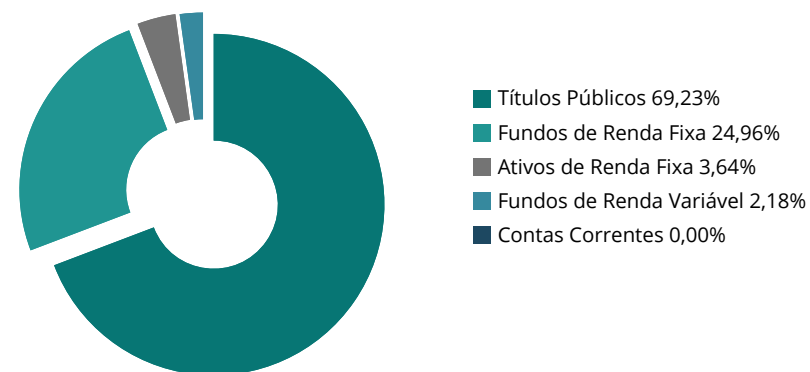


**Previdenciário**

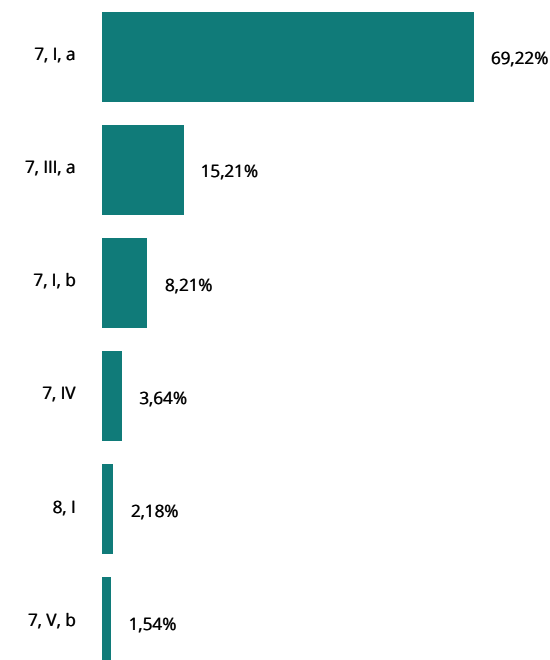


ATIVOS	%	OUTUBRO	SETEMBRO
<b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>	<b>69,2%</b>	<b>94.231.535,94</b>	<b>91.616.759,37</b>
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 30/11/2023 Tx 5.8510)	1,0%	1.399.846,45	1.385.564,04
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 20/08/2024 Tx 6.4520)	2,2%	3.041.436,93	3.008.849,45
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 29/02/2024 Tx 5.5830)	1,0%	1.380.564,83	1.366.793,80
NTN-B 15/05/2029 (Compra em 20/08/2024 Tx 6.1710)	2,1%	2.903.747,85	2.873.326,66
NTN-B 15/05/2029 (Compra em 30/09/2024 Tx 6.5710)	1,2%	1.669.586,22	1.651.529,51
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 04/08/2022 Tx 6.1630)	1,7%	2.301.966,44	2.277.867,85
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 06/05/2022 Tx 5.6540)	1,2%	1.649.448,30	1.632.896,40
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 10/05/2024 Tx 6.1820)	1,1%	1.529.583,32	1.513.544,19
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 02/06/2022 Tx 5.8050)	1,2%	1.682.295,47	1.665.196,12
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 03/02/2023 Tx 6.4380)	1,1%	1.538.905,84	1.522.435,12
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 04/08/2022 Tx 6.2250)	1,7%	2.305.738,07	2.281.475,40
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 17/05/2022 Tx 5.7200)	0,0%	46.279,37	45.812,34
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 17/11/2022 Tx 6.0612)	1,7%	2.254.176,79	2.230.773,47
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 22/07/2022 Tx 6.2950)	1,8%	2.387.993,60	2.362.724,45
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 27/09/2022 Tx 5.8360)	1,1%	1.438.922,90	1.424.259,39
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 02/06/2022 Tx 5.8400)	1,2%	1.682.958,99	1.665.803,91
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 07/03/2023 Tx 6.5130)	1,6%	2.171.455,98	2.148.077,65
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 14/04/2023 Tx 6.0550)	2,7%	3.627.543,81	3.589.899,19
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 17/11/2022 Tx 6.0551)	1,7%	2.254.931,08	2.231.530,52
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 22/05/2023 Tx 5.8360)	2,0%	2.665.734,63	2.638.569,08
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 22/07/2022 Tx 6.3070)	1,8%	2.389.026,94	2.363.721,24
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 29/09/2023 Tx 5.9660)	1,9%	2.642.410,75	2.615.189,47
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 29/02/2024 Tx 5.6670)	1,0%	1.380.931,72	1.367.057,99
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 20/08/2024 Tx 6.3210)	2,2%	3.061.585,80	3.029.121,60
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 29/02/2024 Tx 5.5750)	1,0%	1.380.132,00	1.366.375,37
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 06/05/2022 Tx 5.5510)	1,2%	1.643.696,94	1.627.346,12
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 31/10/2024 Tx 6.8260)	1,2%	1.652.066,88 ▲	-
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 04/04/2024 Tx 5.8870)	0,9%	1.261.017,05	1.248.111,44
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 04/08/2022 Tx 6.1850)	1,6%	2.234.201,75	2.210.768,12

## POR SEGMENTO

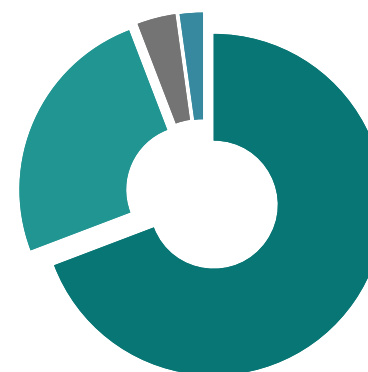


## POR TIPO DE ATIVO



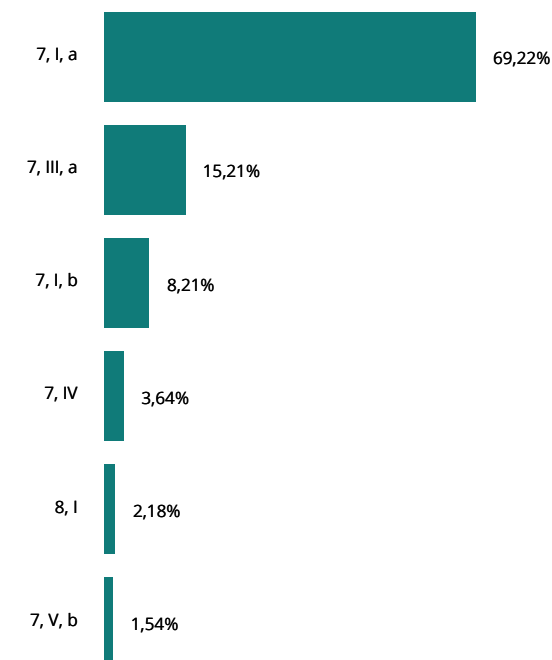
ATIVOS	%	OUTUBRO	SETEMBRO
<b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>	<b>69,2%</b>	<b>94.231.535,94</b>	<b>91.616.759,37</b>
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 14/04/2023 Tx 6.0350)	0,9%	1.276.473,89	1.263.249,33
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 18/11/2022 Tx 6.1010)	1,6%	2.186.794,56	2.164.014,72
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 19/03/2024 Tx 5.8020)	1,5%	2.062.221,26	2.041.266,10
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 20/11/2023 Tx 5.6985)	0,7%	950.653,72	941.077,07
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 22/07/2022 Tx 6.2800)	1,7%	2.317.038,14	2.292.547,75
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 26/05/2022 Tx 5.7810)	1,0%	1.416.746,73	1.402.374,90
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 27/09/2022 Tx 5.7810)	1,1%	1.434.794,46	1.420.239,54
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 02/06/2022 Tx 5.8250)	1,2%	1.636.613,90	1.619.951,75
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 04/08/2022 Tx 6.2450)	1,6%	2.234.665,23	2.211.114,81
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 10/05/2024 Tx 6.1620)	1,1%	1.525.403,15	1.509.434,35
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/06/2024 Tx 6.3115)	2,2%	3.024.710,82	2.992.660,90
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 14/04/2023 Tx 6.0750)	1,9%	2.562.754,82	2.536.114,05
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/05/2024 Tx 6.1310)	0,8%	1.074.517,33	1.063.297,47
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/11/2022 Tx 6.0551)	1,6%	2.187.063,98	2.164.366,30
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 22/07/2022 Tx 6.3050)	1,7%	2.316.116,59	2.291.587,56
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 24/02/2023 Tx 6.3510)	1,5%	1.989.777,16	1.968.627,57
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/09/2022 Tx 5.8410)	1,1%	1.439.281,43	1.424.607,77
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 29/05/2024 Tx 6.1800)	1,7%	2.375.269,86	2.350.376,26
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 29/09/2023 Tx 5.9660)	1,9%	2.642.452,21	2.615.231,28
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>25,0%</b>	<b>33.972.540,68</b>	<b>31.764.022,83</b>
BB FIC Espelho JGP Inst Equilíbrio 30	0,4%	508.849,78	504.442,46
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	1,0%	1.336.541,20 ▲	-
BB Previdenciário Títulos Públicos 2027	0,1%	147.198,72	146.231,34
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	0,1%	141.966,13	142.925,15
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B	1,3%	1.788.085,99	1.800.540,53
Bradesco FIC Performance Inst. Crédito Privado	0,4%	509.206,10	504.592,24
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	4,3%	5.843.302,91	5.790.119,80
Caixa Brasil Referenciado	4,7%	6.465.080,67 ▲	5.522.015,91

## POR SEGMENTO



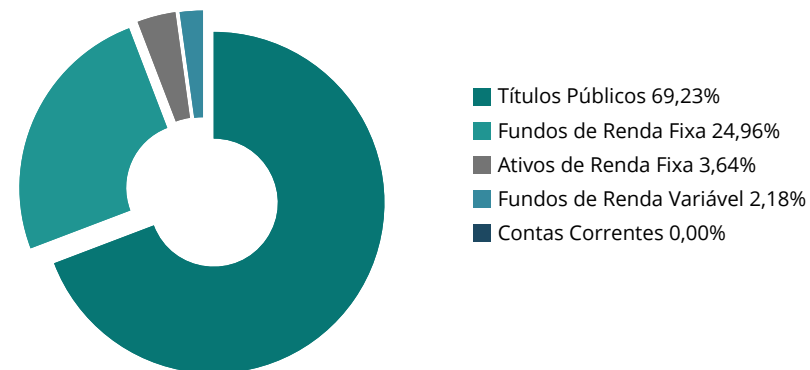
- Títulos Públicos 69,23%
- Fundos de Renda Fixa 24,96%
- Ativos de Renda Fixa 3,64%
- Fundos de Renda Variável 2,18%
- Contas Correntes 0,00%

## POR TIPO DE ATIVO

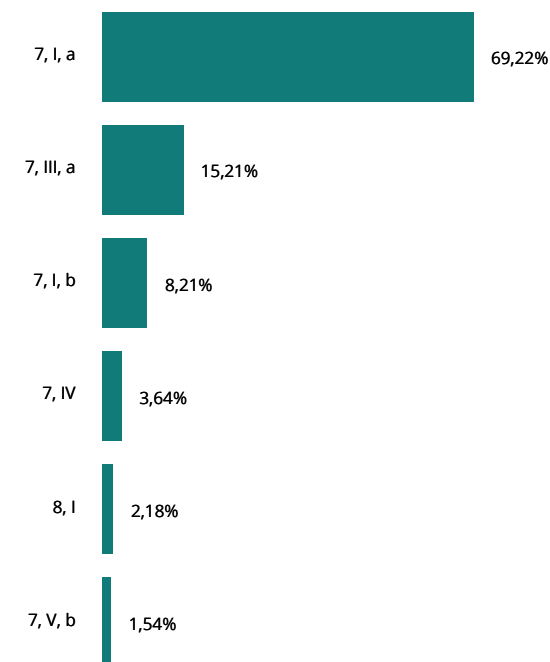


ATIVOS	%	OUTUBRO	SETEMBRO
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>25,0%</b>	<b>33.972.540,68</b>	<b>31.764.022,83</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	1,3%	1.766.143,96	1.774.395,60
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	1,3%	1.765.598,45	1.777.714,66
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	5,0%	6.851.661,30	6.966.960,57
Caixa FIC Novo Brasil Referenciado IMA-B	2,4%	3.295.375,42	3.316.456,43
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	0,5%	630.572,42	624.743,74
Itaú FIC High Grade Crédito Privado	0,4%	509.478,59	504.668,62
Itaú FIC Institucional Optimus Renda Fixa	1,0%	1.353.519,93	1.338.302,12
Safra FIC Extra Bancos Credito Privado Renda Fixa	0,4%	562.784,91	557.390,89
Safra FIC Soberano Regime Próprio Referenciado RF	0,4%	497.174,20	492.522,77
<b>ATIVOS DE RENDA FIXA</b>	<b>3,6%</b>	<b>4.952.643,73</b>	<b>4.902.257,64</b>
Letra Financeira Bradesco 03/07/2028 - IPCA + 6,83	0,5%	622.719,38	616.538,47
Letra Financeira Itaú 28/06/2034 - IPCA + 7,02	1,0%	1.345.559,18	1.331.851,72
Letra Financeira Itaú 30/07/2029 - IPCA + 6,65	0,6%	819.791,95	811.647,49
Letra Financeira Santander 28/06/2034- IPCA + 6,78	1,0%	1.343.952,03	1.330.077,53
Letra Financeira Santander 30/07/2029- IPCA + 6,79	0,6%	820.621,19	812.142,43
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>2,2%</b>	<b>2.964.196,21</b>	<b>4.261.403,10</b>
BB FIC FIA Dividendos Midcaps	0,0%	- ▼	738.273,44
BB FIC FIA ESG BDR Nível I	0,0%	- ▼	566.751,21
Caixa FIC FIA Ações Livre	0,5%	673.549,59	666.364,96
Guepardo FIC FIA Valor Institucional	0,5%	690.635,53	698.186,91
Tarpon FIC FIA GT Institucional I	1,2%	1.600.011,09	1.591.826,58
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>	<b>0,0%</b>	<b>-</b>	<b>814.744,81</b>
Caixa Bolsa Americana Multimercado	0,0%	- ▼	814.744,81
<b>CONTAS CORRENTES</b>	<b>0,0%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Banco do Brasil	0,0%	-	-
Banrisul	0,0%	-	-
BGC Liquidez	0,0%	-	-
Bradesco	0,0%	-	-

## POR SEGMENTO



## POR TIPO DE ATIVO



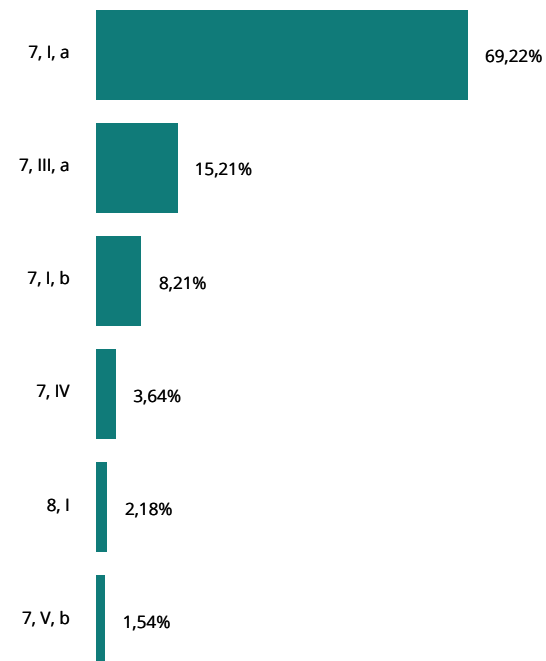
ATIVOS	%	OUTUBRO	SETEMBRO
<b>CONTAS CORRENTES</b>	<b>0,0%</b>	-	-
Caixa Econômica Federal	0,0%	-	-
Itaú Unibanco	0,0%	-	-
Safra	0,0%	-	-
Santander	0,0%	-	-
XP Investimentos	0,0%	-	-
<b>TOTAL DA CARTEIRA</b>	<b>100,0%</b>	<b>136.120.916,56</b>	<b>133.359.187,75</b>

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

## POR SEGMENTO



## POR TIPO DE ATIVO



ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2024
<b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>	<b>3.873.426,13</b>	<b>644.199,45</b>	<b>602.427,80</b>	<b>613.924,70</b>	<b>962.709,69</b>			<b>6.696.687,77</b>
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 30/11/2023 Tx 5.8510)	74.874,93	10.558,85	9.649,90	9.217,75	14.282,41			<b>118.583,84</b>
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 20/08/2024 Tx 6.4520)	-	-	5.991,63	21.426,55	32.587,48			<b>60.005,66</b>
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 29/02/2024 Tx 5.5830)	45.097,83	10.111,90	9.222,59	8.805,45	13.771,03			<b>87.008,80</b>
NTN-B 15/05/2029 (Compra em 20/08/2024 Tx 6.1710)	-	-	5.484,05	19.831,22	30.421,19			<b>55.736,46</b>
NTN-B 15/05/2029 (Compra em 30/09/2024 Tx 6.5710)	-	-	-	-	18.056,71			<b>18.056,71</b>
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 04/08/2022 Tx 6.1630)	124.918,97	17.949,54	16.438,10	15.709,46	24.098,59			<b>199.114,66</b>
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 06/05/2022 Tx 5.6540)	85.930,78	12.176,15	11.113,65	10.610,48	16.551,90			<b>136.382,96</b>
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 10/05/2024 Tx 6.1820)	21.915,46	11.951,27	10.945,19	10.459,20	16.039,13			<b>71.310,25</b>
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 02/06/2022 Tx 5.8050)	88.711,27	12.625,31	11.537,43	11.016,41	17.099,35			<b>140.989,77</b>
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 03/02/2023 Tx 6.4380)	86.152,16	12.342,76	11.323,22	10.824,65	16.470,72			<b>137.113,51</b>
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 04/08/2022 Tx 6.2250)	125.753,24	18.092,81	16.578,56	15.843,59	24.262,67			<b>200.530,87</b>
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 17/05/2022 Tx 5.7200)	2.423,45	344,11	314,25	300,07	467,03			<b>3.848,91</b>
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 17/11/2022 Tx 6.0612)	122.558,88	17.387,97	15.916,20	15.207,04	23.403,32			<b>194.473,41</b>
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 22/07/2022 Tx 6.2950)	130.954,37	18.875,65	17.302,08	16.535,22	25.269,15			<b>208.936,47</b>
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 27/09/2022 Tx 5.8360)	76.837,64	10.835,79	9.903,21	9.458,07	14.663,51			<b>121.698,22</b>
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 02/06/2022 Tx 5.8400)	88.991,87	12.678,63	11.587,57	11.068,27	17.155,08			<b>141.481,42</b>
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 07/03/2023 Tx 6.5130)	121.132,66	17.545,99	16.106,71	15.397,68	23.378,33			<b>193.561,37</b>
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 14/04/2023 Tx 6.0550)	197.130,33	27.964,75	25.596,44	24.451,89	37.644,62			<b>312.788,03</b>
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 17/11/2022 Tx 6.0551)	121.337,12	17.383,42	15.909,06	15.201,96	23.400,56			<b>193.232,12</b>
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 22/05/2023 Tx 5.8360)	142.337,03	20.075,26	18.344,81	17.522,50	27.165,55			<b>225.445,15</b>
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 22/07/2022 Tx 6.3070)	132.420,86	18.907,66	17.332,56	16.564,40	25.305,70			<b>210.531,18</b>
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 29/09/2023 Tx 5.9660)	142.576,79	20.180,48	18.457,84	17.632,21	27.221,28			<b>226.068,60</b>
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 17/08/2022 Tx 6.2610)	23.185,53	3.357,33	1.947,31	-	-			<b>28.490,17</b>
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 29/02/2024 Tx 5.6670)	45.943,53	10.507,67	9.494,93	8.895,81	13.873,73			<b>88.715,67</b>
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 20/08/2024 Tx 6.3210)	-	-	5.915,42	21.261,20	32.464,20			<b>59.640,82</b>
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 29/02/2024 Tx 5.5750)	44.744,97	10.392,20	9.384,23	8.794,36	13.756,63			<b>87.072,39</b>
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 06/05/2022 Tx 5.5510)	87.043,38	12.340,84	11.143,87	10.442,33	16.350,82			<b>137.321,24</b>
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 31/10/2024 Tx 6.8260)	-	-	-	-	-			<b>-</b>
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 04/04/2024 Tx 5.8870)	28.812,18	9.827,97	8.893,47	8.337,57	12.905,61			<b>68.776,80</b>
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 04/08/2022 Tx 6.1850)	123.257,93	17.982,81	16.297,62	15.284,30	23.433,63			<b>196.256,29</b>
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 14/04/2023 Tx 6.0350)	70.276,73	10.109,85	9.155,38	8.585,87	13.224,56			<b>111.352,39</b>
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 18/11/2022 Tx 6.1010)	121.031,93	17.444,21	15.803,50	14.817,13	22.779,84			<b>191.876,61</b>
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 19/03/2024 Tx 5.8020)	54.266,01	15.918,07	14.399,13	13.500,85	20.955,16			<b>119.039,22</b>

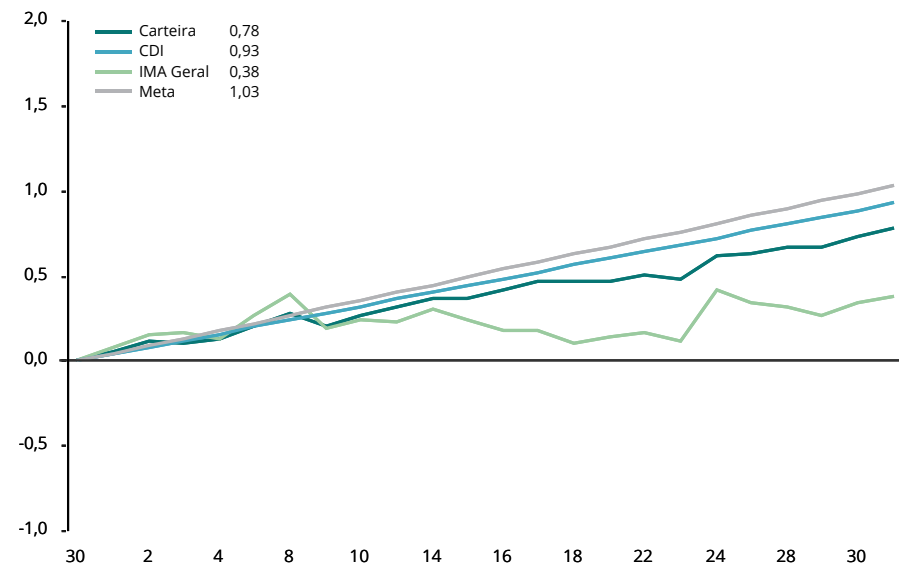
ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2024
<b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>	<b>3.873.426,13</b>	<b>644.199,45</b>	<b>602.427,80</b>	<b>613.924,70</b>	<b>962.709,69</b>			<b>6.696.687,77</b>
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 20/11/2023 Tx 5.6985)	50.399,41	7.254,43	6.556,44	6.147,84	9.576,65			<b>79.934,77</b>
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 22/07/2022 Tx 6.2800)	128.797,95	18.840,37	17.080,40	16.018,29	24.490,39			<b>205.227,40</b>
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 26/05/2022 Tx 5.7810)	76.406,54	10.911,29	9.867,09	9.252,18	14.371,83			<b>120.808,93</b>
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 27/09/2022 Tx 5.7810)	77.379,86	11.050,29	9.992,78	9.370,04	14.554,92			<b>122.347,89</b>
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 02/06/2022 Tx 5.8250)	87.664,36	12.664,81	11.456,73	10.743,02	16.662,15			<b>139.191,07</b>
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 04/08/2022 Tx 6.2450)	123.900,05	18.107,44	16.412,60	15.388,49	23.550,42			<b>197.359,00</b>
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 10/05/2024 Tx 6.1620)	22.403,77	12.249,43	11.099,69	10.408,68	15.968,80			<b>72.130,37</b>
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/06/2024 Tx 6.3115)	14.568,92	24.681,03	22.380,37	20.983,12	32.049,92			<b>114.663,36</b>
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 14/04/2023 Tx 6.0750)	141.550,18	20.387,99	18.463,60	17.313,91	26.640,77			<b>224.356,45</b>
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/05/2024 Tx 6.1310)	13.214,41	8.599,66	7.791,91	7.305,39	11.219,86			<b>48.131,23</b>
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/11/2022 Tx 6.0551)	119.403,33	17.359,09	15.722,50	14.743,05	22.697,68			<b>189.925,65</b>
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 22/07/2022 Tx 6.3050)	130.307,18	18.888,66	17.122,79	16.055,81	24.529,03			<b>206.903,47</b>
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 24/02/2023 Tx 6.3510)	112.355,82	16.304,62	14.786,54	13.864,21	21.149,59			<b>178.460,78</b>
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/09/2022 Tx 5.8410)	77.988,18	11.157,06	10.093,94	9.465,40	14.673,66			<b>123.378,24</b>
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 29/05/2024 Tx 6.1800)	21.805,59	19.102,22	17.308,56	16.228,96	24.893,60			<b>99.338,93</b>
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 29/09/2023 Tx 5.9660)	144.662,75	20.771,81	18.801,95	17.632,82	27.220,93			<b>229.090,26</b>
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>730.180,75</b>	<b>588.144,47</b>	<b>268.409,56</b>	<b>(19.326,71)</b>	<b>(18.581,96)</b>			<b>1.548.826,11</b>
BB FIC Espelho JGP Inst Equilíbrio 30	-	-	-	4.442,46	4.407,32			<b>8.849,78</b>
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	85.770,38	-	-	-	858,43			<b>86.628,81</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos 2027	2.851,24	1.297,69	976,47	442,21	967,38			<b>6.534,99</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	(1.741,10)	2.911,08	662,65	(986,83)	(959,02)			<b>(113,22)</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos XXI	287.077,45	51.297,22	28.539,27	-	-			<b>366.913,94</b>
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B	(24.796,98)	36.368,47	8.662,66	(12.664,08)	(12.454,54)			<b>(4.884,47)</b>
Bradesco FIC Performance Inst. Crédito Privado	-	-	-	4.592,24	4.613,86			<b>9.206,10</b>
Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1	25.647,37	(94,60)	-	-	-			<b>25.552,77</b>
Caixa Brasil Crédito Privado IPCA XVI	18.309,60	-	-	-	-			<b>18.309,60</b>
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	359.261,01	54.193,22	49.222,67	48.971,51	53.183,11			<b>564.831,52</b>
Caixa Brasil Referenciado	184.359,44	48.027,32	45.160,89	46.272,29	51.647,72			<b>375.467,66</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	96.277,65	17.202,84	9.552,06	-	-			<b>123.032,55</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	(14.892,84)	31.488,47	13.015,14	(9.863,12)	(8.251,64)			<b>11.496,01</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	(40.141,18)	36.168,65	8.896,41	(12.315,95)	(12.116,21)			<b>(19.508,28)</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	(363.727,64)	217.352,47	53.312,87	(100.752,50)	(115.299,27)			<b>(309.114,07)</b>
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	5.302,61	-	-	-	-			<b>5.302,61</b>

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2024
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>730.180,75</b>	<b>588.144,47</b>	<b>268.409,56</b>	<b>(19.326,71)</b>	<b>(18.581,96)</b>			<b>1.548.826,11</b>
Caixa FIC Novo Brasil Referenciado IMA-B	(42.789,65)	67.528,72	23.257,34	(21.308,19)	(21.081,01)			<b>5.607,21</b>
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	29.529,61	5.496,67	4.798,11	6.570,81	5.828,68			<b>52.223,88</b>
Itaú FIC High Grade Crédito Privado	-	-	200,35	4.468,27	4.809,97			<b>9.478,59</b>
Itaú FIC Institucional Optimus Renda Fixa	72.831,94	9.673,65	12.711,65	13.983,11	15.217,81			<b>124.418,16</b>
Safra FIC Extra Bancos Credito Privado Renda Fixa	27.527,56	4.978,49	5.237,77	4.727,34	5.394,02			<b>47.865,18</b>
Safra FIC Soberano Regime Próprio Referenciado RF	23.524,28	4.254,11	4.203,25	4.093,72	4.651,43			<b>40.726,79</b>
<b>ATIVOS DE RENDA FIXA</b>	<b>-</b>	<b>26.669,36</b>	<b>44.963,49</b>	<b>26.890,42</b>	<b>50.386,09</b>			<b>148.909,36</b>
Letra Financeira Bradesco 03/07/2028 - IPCA + 6,83	-	4.570,24	5.658,72	3.575,14	6.180,91			<b>19.985,01</b>
Letra Financeira Itaú 28/06/2034 - IPCA + 7,02	-	11.114,03	11.917,13	7.820,56	13.707,46			<b>44.559,18</b>
Letra Financeira Itaú 30/07/2029 - IPCA + 6,65	-	222,60	7.190,33	4.234,56	8.144,46			<b>19.791,95</b>
Letra Financeira Santander 28/06/2034- IPCA + 6,78	-	10.553,91	12.536,24	6.987,38	13.874,50			<b>43.952,03</b>
Letra Financeira Santander 30/07/2029- IPCA + 6,79	-	208,58	7.661,07	4.272,78	8.478,76			<b>20.621,19</b>
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>(83.109,87)</b>	<b>69.508,97</b>	<b>214.506,57</b>	<b>(68.973,23)</b>	<b>38.475,88</b>			<b>170.408,32</b>
BB FIC FIA Dividendos Midcaps	(42.930,82)	13.114,53	47.938,17	(14.136,31)	(3.377,78)			<b>607,79</b>
BB FIC FIA ESG BDR Nível I	128.192,84	(3.273,64)	7.296,83	492,36	34.035,90			<b>166.744,29</b>
Caixa FIC FIA Ações Livre	(45.894,61)	4.364,36	59.874,54	(20.964,04)	7.184,63			<b>4.564,88</b>
Caixa FIC FIA Multigestor	(36.037,11)	-	-	-	-			<b>(36.037,11)</b>
Guepardo FIC FIA Valor Institucional	(39.470,49)	23.732,85	39.271,76	(29.639,62)	(7.551,38)			<b>(13.656,88)</b>
Tarpon FIC FIA GT Institucional I	(46.969,68)	31.570,87	60.125,27	(4.725,62)	8.184,51			<b>48.185,35</b>
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>	<b>158.028,23</b>	<b>10.568,20</b>	<b>19.293,97</b>	<b>18.541,74</b>	<b>10.412,82</b>			<b>216.844,96</b>
Caixa Bolsa Americana Multimercado	109.653,27	10.568,20	19.293,97	18.541,74	10.412,82			<b>168.470,00</b>
Itaú FIC Juros e Moedas Institucional Mult.	48.374,96	-	-	-	-			<b>48.374,96</b>
<b>TOTAL</b>	<b>4.678.525,24</b>	<b>1.339.090,45</b>	<b>1.149.601,39</b>	<b>571.056,92</b>	<b>1.043.402,52</b>			<b>8.781.676,52</b>

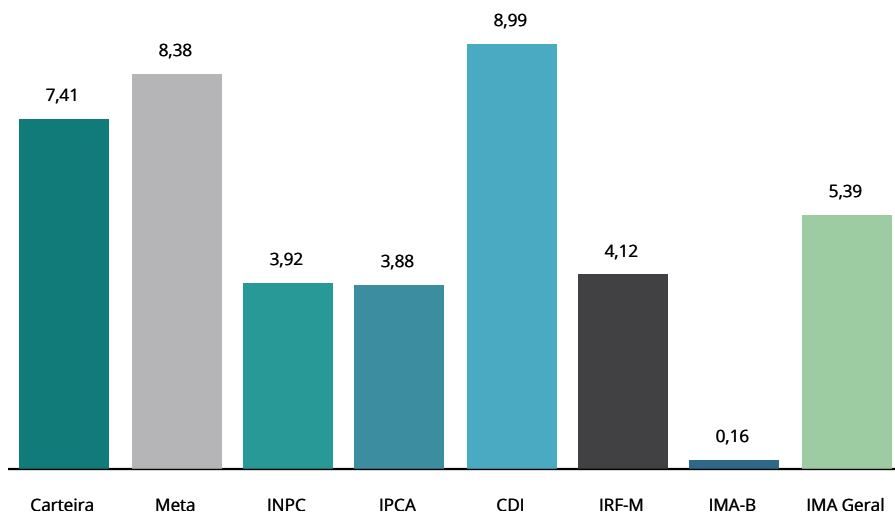
## RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META ATUARIAL (INPC + 5,17% A.A.)

MÊS	CARTEIRA	META	CDI	IMA-G	% META	% CDI	% IMA-G
Janeiro	0,53	0,99	0,97	0,47	54	55	115
Fevereiro	0,97	1,23	0,80	0,64	79	121	152
Março	0,88	0,61	0,83	0,52	144	106	169
Abril	0,09	0,79	0,89	(0,22)	11	10	-41
Mai	0,91	0,88	0,83	0,95	103	109	96
Junho	0,60	0,67	0,79	0,05	90	76	1.280
Julho	1,07	0,68	0,91	1,36	157	118	79
Agosto	0,90	0,28	0,87	0,79	320	103	113
Setembro	0,44	0,90	0,83	0,34	48	52	129
Outubro	0,78	1,03	0,93	0,38	76	84	206
Novembro							
Dezembro							
<b>TOTAL</b>	<b>7,41</b>	<b>8,38</b>	<b>8,99</b>	<b>5,39</b>	<b>88</b>	<b>82</b>	<b>137</b>

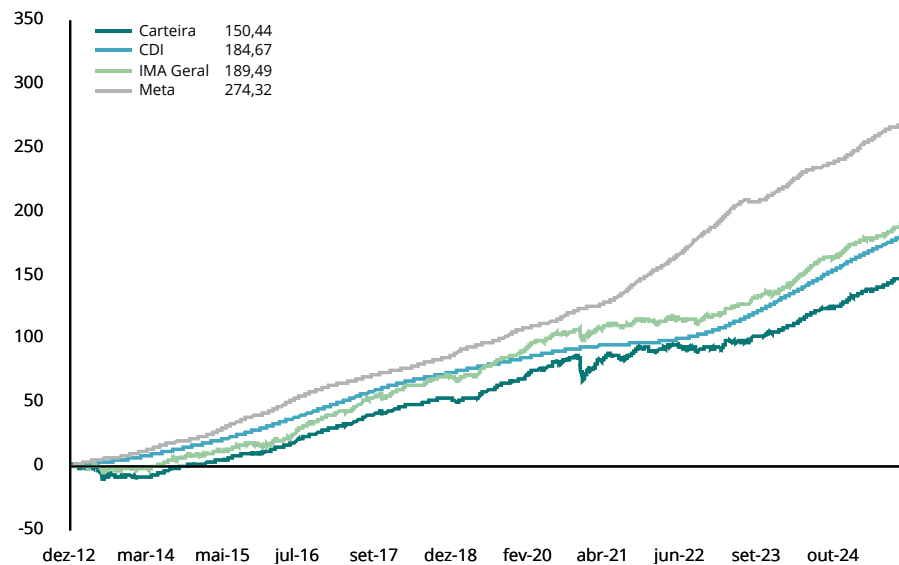
## RENTABILIDADE DURANTE O MÊS (EVOLUÇÃO DIÁRIA)



## CARTEIRA x INDICADORES EM 2024



## RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE DEZEMBRO/2012



## APLICAÇÕES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
25/10/2024	825.157,63	Aplicação	Caixa Brasil Referenciado
29/10/2024	734.895,66	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
30/10/2024	600.787,11	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
31/10/2024	66.259,41	Aplicação	Caixa Brasil Referenciado
31/10/2024	1.652.066,88	Compra	NTN-B 15/08/2030 (Compra em 31/10/2024 Tx 6.8260)

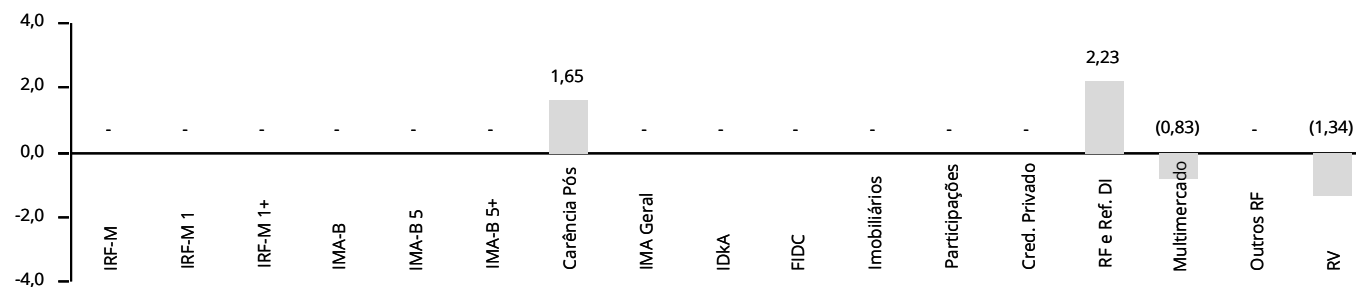
## RESGATES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
24/10/2024	734.895,66	Rg. Total	BB FIC FIA Dividendos Midcaps
24/10/2024	600.787,11	Rg. Total	BB FIC FIA ESG BDR Nível I
24/10/2024	825.157,63	Rg. Total	Caixa Bolsa Americana Multimercado

### TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	3.879.166,69
Resgates	2.160.840,40
Saldo	1.718.326,29

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



# RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS



**Financeiro**



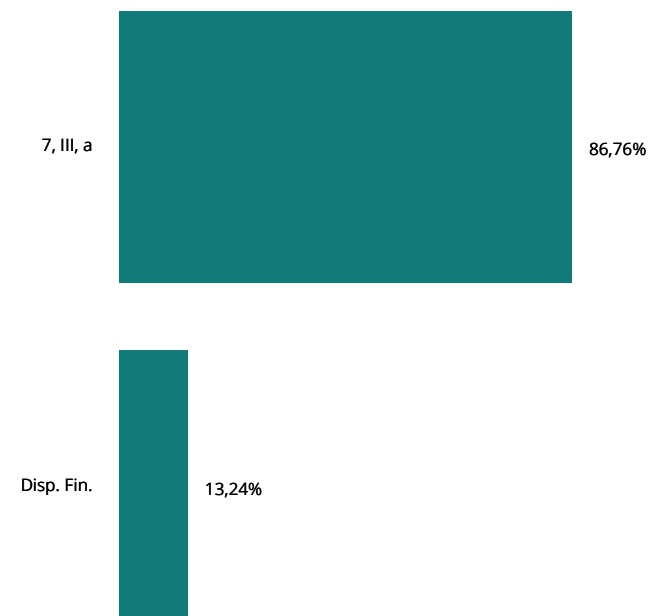
ATIVOS	%	OUTUBRO	SETEMBRO
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>86,8%</b>	<b>4.492.675,99</b>	<b>4.271.438,22</b>
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	66,8%	3.459.883,30 <span>▲</span>	3.254.548,15
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	19,9%	1.032.792,69 <span>▲</span>	1.016.890,07
<b>CONTAS CORRENTES</b>	<b>13,2%</b>	<b>685.560,55</b>	<b>685.365,24</b>
Banco do Brasil	0,0%	-	-
Caixa Econômica Federal	13,2%	685.560,55	685.365,24
Itaú Unibanco	0,0%	-	-
<b>TOTAL DA CARTEIRA</b>	<b>100,0%</b>	<b>5.178.236,54</b>	<b>4.956.803,46</b>

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

## POR SEGMENTO



## POR TIPO DE ATIVO



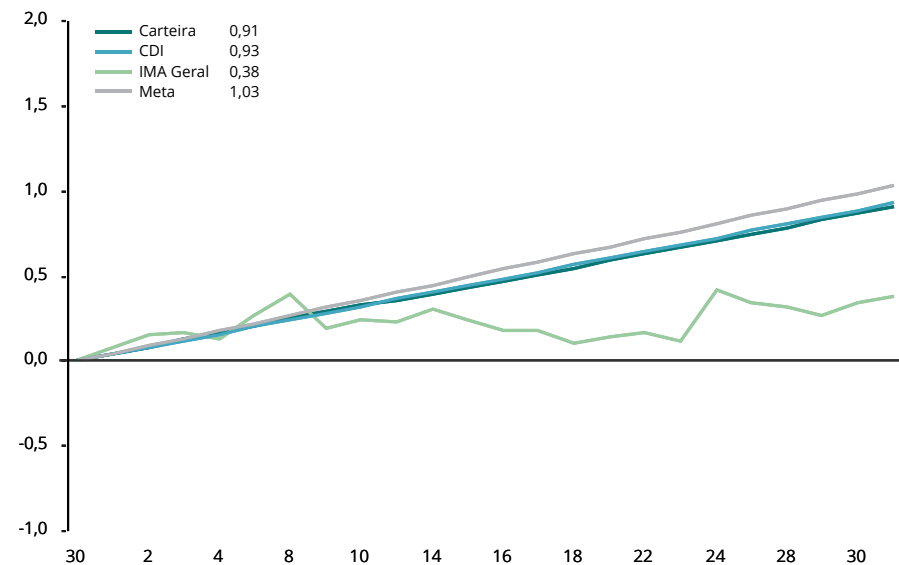
## RETORNO DA CARTEIRA POR ATIVO

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2024
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>143.156,68</b>	<b>36.948,21</b>	<b>35.926,00</b>	<b>34.651,02</b>	<b>40.021,27</b>			<b>290.703,18</b>
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	76.663,62	29.112,47	28.262,86	27.162,21	31.604,46			<b>192.805,62</b>
Caixa FIC Automático Polis	275,82	-	-	-	-			<b>275,82</b>
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	66.217,24	7.835,74	7.663,14	7.488,81	8.416,81			<b>97.621,74</b>
<b>TOTAL</b>	<b>143.156,68</b>	<b>36.948,21</b>	<b>35.926,00</b>	<b>34.651,02</b>	<b>40.021,27</b>			<b>290.703,18</b>

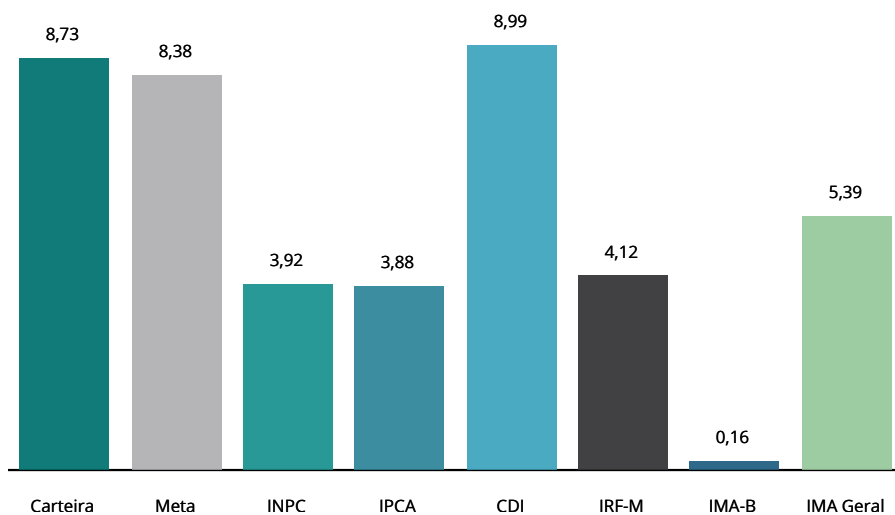
## RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META ATUARIAL (INPC + 5,17% A.A.)

MÊS	CARTEIRA	META	CDI	IMA-G	% META	% CDI	% IMA-G
Janeiro	0,89	0,99	0,97	0,47	89	92	190
Fevereiro	0,75	1,23	0,80	0,64	61	94	117
Março	0,81	0,61	0,83	0,52	132	97	155
Abril	0,86	0,79	0,89	(0,22)	108	96	-390
Maiο	0,81	0,88	0,83	0,95	92	97	86
Junho	0,77	0,67	0,79	0,05	114	97	1.631
Julho	0,93	0,68	0,91	1,36	137	103	69
Agosto	0,86	0,28	0,87	0,79	308	100	109
Setembro	0,82	0,90	0,83	0,34	91	98	242
Outubro	0,91	1,03	0,93	0,38	88	98	239
Novembro							
Dezembro							
<b>TOTAL</b>	<b>8,73</b>	<b>8,38</b>	<b>8,99</b>	<b>5,39</b>	<b>104</b>	<b>97</b>	<b>162</b>

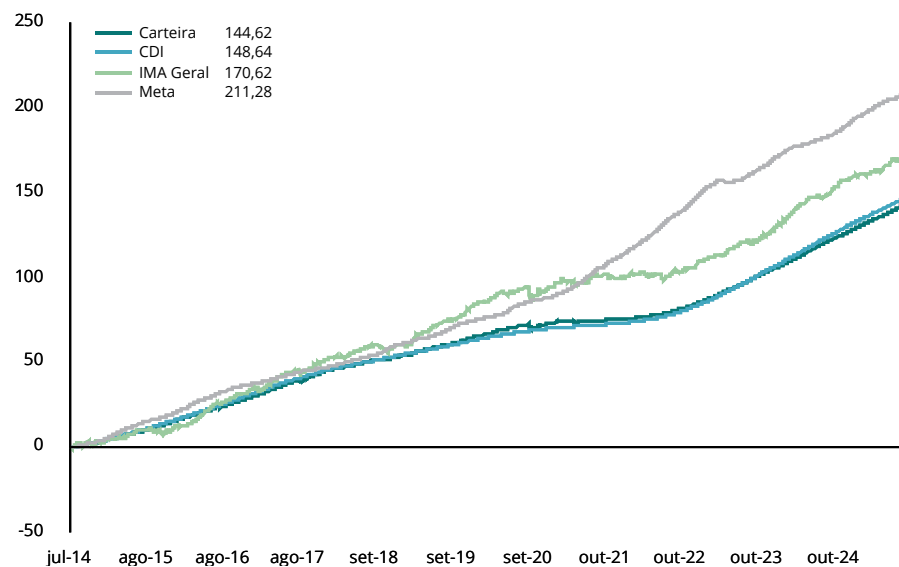
## RENTABILIDADE DURANTE O MÊS (EVOLUÇÃO DIÁRIA)



## CARTEIRA x INDICADORES EM 2024



## RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE JULHO/2014



## APLICAÇÕES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
07/10/2024	173.730,67	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
29/10/2024	295,98	Aplicação	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
30/10/2024	0,02	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
30/10/2024	60.400,34	Aplicação	Caixa FIC Brasil Disponibilidades

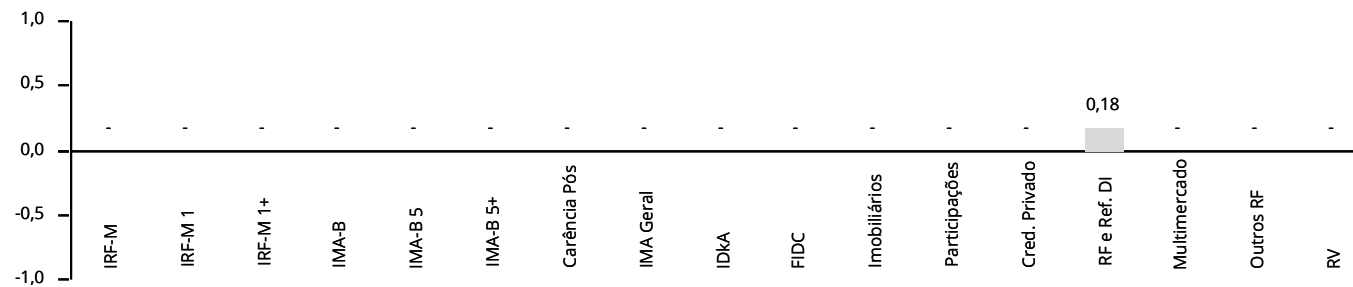
## RESGATES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
10/10/2024	17.883,86	Resgate	Caixa FIC Brasil Disponibilidades
31/10/2024	35.326,65	Resgate	Caixa FIC Brasil Disponibilidades

### TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	<b>234.427,01</b>
Resgates	<b>53.210,51</b>
Saldo	<b>181.216,50</b>

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



# RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS

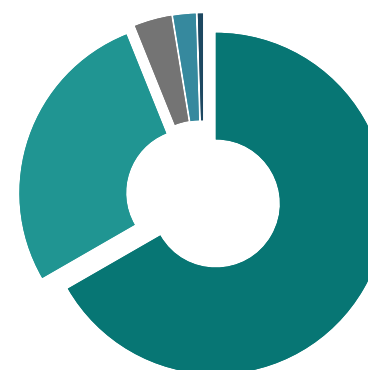


**Consolidado**



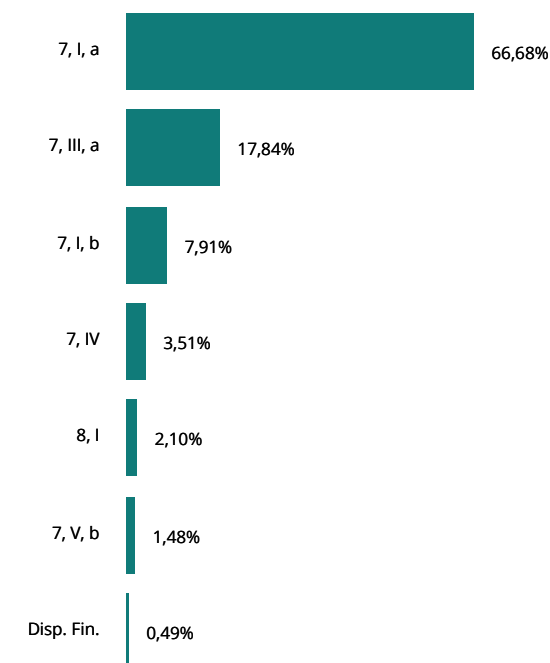
ATIVOS	%	OUTUBRO	SETEMBRO
<b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>	<b>66,7%</b>	<b>94.231.535,94</b>	<b>91.616.759,37</b>
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 30/11/2023 Tx 5.8510)	1,0%	1.399.846,45	1.385.564,04
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 20/08/2024 Tx 6.4520)	2,2%	3.041.436,93	3.008.849,45
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 29/02/2024 Tx 5.5830)	1,0%	1.380.564,83	1.366.793,80
NTN-B 15/05/2029 (Compra em 20/08/2024 Tx 6.1710)	2,1%	2.903.747,85	2.873.326,66
NTN-B 15/05/2029 (Compra em 30/09/2024 Tx 6.5710)	1,2%	1.669.586,22	1.651.529,51
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 04/08/2022 Tx 6.1630)	1,6%	2.301.966,44	2.277.867,85
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 06/05/2022 Tx 5.6540)	1,2%	1.649.448,30	1.632.896,40
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 10/05/2024 Tx 6.1820)	1,1%	1.529.583,32	1.513.544,19
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 02/06/2022 Tx 5.8050)	1,2%	1.682.295,47	1.665.196,12
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 03/02/2023 Tx 6.4380)	1,1%	1.538.905,84	1.522.435,12
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 04/08/2022 Tx 6.2250)	1,6%	2.305.738,07	2.281.475,40
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 17/05/2022 Tx 5.7200)	0,0%	46.279,37	45.812,34
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 17/11/2022 Tx 6.0612)	1,6%	2.254.176,79	2.230.773,47
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 22/07/2022 Tx 6.2950)	1,7%	2.387.993,60	2.362.724,45
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 27/09/2022 Tx 5.8360)	1,0%	1.438.922,90	1.424.259,39
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 02/06/2022 Tx 5.8400)	1,2%	1.682.958,99	1.665.803,91
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 07/03/2023 Tx 6.5130)	1,5%	2.171.455,98	2.148.077,65
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 14/04/2023 Tx 6.0550)	2,6%	3.627.543,81	3.589.899,19
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 17/11/2022 Tx 6.0551)	1,6%	2.254.931,08	2.231.530,52
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 22/05/2023 Tx 5.8360)	1,9%	2.665.734,63	2.638.569,08
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 22/07/2022 Tx 6.3070)	1,7%	2.389.026,94	2.363.721,24
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 29/09/2023 Tx 5.9660)	1,9%	2.642.410,75	2.615.189,47
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 29/02/2024 Tx 5.6670)	1,0%	1.380.931,72	1.367.057,99
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 20/08/2024 Tx 6.3210)	2,2%	3.061.585,80	3.029.121,60
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 29/02/2024 Tx 5.5750)	1,0%	1.380.132,00	1.366.375,37
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 06/05/2022 Tx 5.5510)	1,2%	1.643.696,94	1.627.346,12
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 31/10/2024 Tx 6.8260)	1,2%	1.652.066,88 ▲	-
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 04/04/2024 Tx 5.8870)	0,9%	1.261.017,05	1.248.111,44
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 04/08/2022 Tx 6.1850)	1,6%	2.234.201,75	2.210.768,12

## POR SEGMENTO



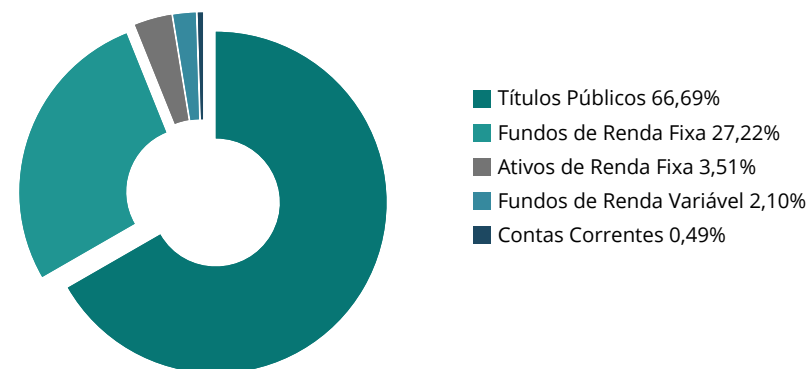
- Títulos Públicos 66,69%
- Fundos de Renda Fixa 27,22%
- Ativos de Renda Fixa 3,51%
- Fundos de Renda Variável 2,10%
- Contas Correntes 0,49%

## POR TIPO DE ATIVO

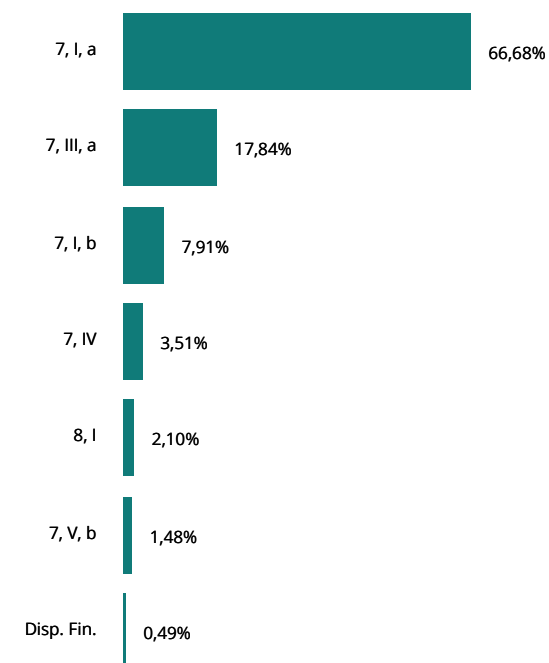


ATIVOS	%	OUTUBRO	SETEMBRO
<b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>	<b>66,7%</b>	<b>94.231.535,94</b>	<b>91.616.759,37</b>
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 14/04/2023 Tx 6.0350)	0,9%	1.276.473,89	1.263.249,33
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 18/11/2022 Tx 6.1010)	1,5%	2.186.794,56	2.164.014,72
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 19/03/2024 Tx 5.8020)	1,5%	2.062.221,26	2.041.266,10
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 20/11/2023 Tx 5.6985)	0,7%	950.653,72	941.077,07
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 22/07/2022 Tx 6.2800)	1,6%	2.317.038,14	2.292.547,75
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 26/05/2022 Tx 5.7810)	1,0%	1.416.746,73	1.402.374,90
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 27/09/2022 Tx 5.7810)	1,0%	1.434.794,46	1.420.239,54
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 02/06/2022 Tx 5.8250)	1,2%	1.636.613,90	1.619.951,75
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 04/08/2022 Tx 6.2450)	1,6%	2.234.665,23	2.211.114,81
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 10/05/2024 Tx 6.1620)	1,1%	1.525.403,15	1.509.434,35
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/06/2024 Tx 6.3115)	2,1%	3.024.710,82	2.992.660,90
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 14/04/2023 Tx 6.0750)	1,8%	2.562.754,82	2.536.114,05
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/05/2024 Tx 6.1310)	0,8%	1.074.517,33	1.063.297,47
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/11/2022 Tx 6.0551)	1,5%	2.187.063,98	2.164.366,30
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 22/07/2022 Tx 6.3050)	1,6%	2.316.116,59	2.291.587,56
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 24/02/2023 Tx 6.3510)	1,4%	1.989.777,16	1.968.627,57
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/09/2022 Tx 5.8410)	1,0%	1.439.281,43	1.424.607,77
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 29/05/2024 Tx 6.1800)	1,7%	2.375.269,86	2.350.376,26
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 29/09/2023 Tx 5.9660)	1,9%	2.642.452,21	2.615.231,28
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>27,2%</b>	<b>38.465.216,67</b>	<b>36.035.461,05</b>
BB FIC Espelho JGP Inst Equilíbrio 30	0,4%	508.849,78	504.442,46
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	3,4%	4.796.424,50 <span style="color: green;">▲</span>	3.254.548,15
BB Previdenciário Títulos Públicos 2027	0,1%	147.198,72	146.231,34
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	0,1%	141.966,13	142.925,15
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B	1,3%	1.788.085,99	1.800.540,53
Bradesco FIC Performance Inst. Crédito Privado	0,4%	509.206,10	504.592,24
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	4,1%	5.843.302,91	5.790.119,80
Caixa Brasil Referenciado	4,6%	6.465.080,67 <span style="color: green;">▲</span>	5.522.015,91

## POR SEGMENTO

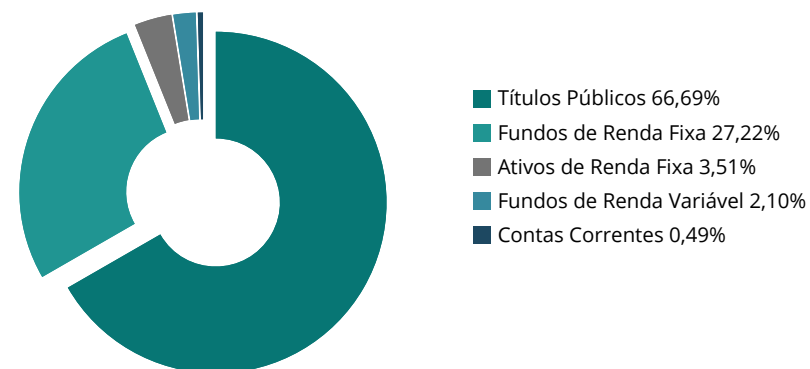


## POR TIPO DE ATIVO

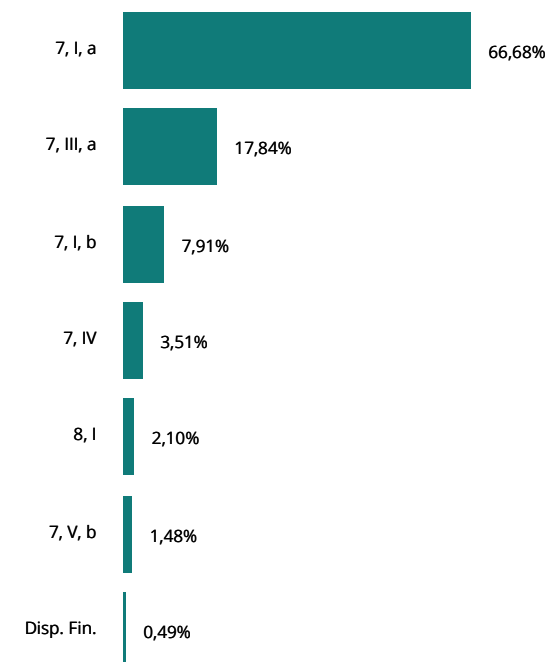


ATIVOS	%	OUTUBRO	SETEMBRO
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>27,2%</b>	<b>38.465.216,67</b>	<b>36.035.461,05</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	1,2%	1.766.143,96	1.774.395,60
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	1,2%	1.765.598,45	1.777.714,66
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	4,8%	6.851.661,30	6.966.960,57
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	0,7%	1.032.792,69 <span style="color: green;">▲</span>	1.016.890,07
Caixa FIC Novo Brasil Referenciado IMA-B	2,3%	3.295.375,42	3.316.456,43
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	0,4%	630.572,42	624.743,74
Itaú FIC High Grade Crédito Privado	0,4%	509.478,59	504.668,62
Itaú FIC Institucional Optimus Renda Fixa	1,0%	1.353.519,93	1.338.302,12
Safra FIC Extra Bancos Credito Privado Renda Fixa	0,4%	562.784,91	557.390,89
Safra FIC Soberano Regime Próprio Referenciado RF	0,4%	497.174,20	492.522,77
<b>ATIVOS DE RENDA FIXA</b>	<b>3,5%</b>	<b>4.952.643,73</b>	<b>4.902.257,64</b>
Letra Financeira Bradesco 03/07/2028 - IPCA + 6,83	0,4%	622.719,38	616.538,47
Letra Financeira Itaú 28/06/2034 - IPCA + 7,02	1,0%	1.345.559,18	1.331.851,72
Letra Financeira Itaú 30/07/2029 - IPCA + 6,65	0,6%	819.791,95	811.647,49
Letra Financeira Santander 28/06/2034- IPCA + 6,78	1,0%	1.343.952,03	1.330.077,53
Letra Financeira Santander 30/07/2029- IPCA + 6,79	0,6%	820.621,19	812.142,43
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>2,1%</b>	<b>2.964.196,21</b>	<b>4.261.403,10</b>
BB FIC FIA Dividendos Midcaps	0,0%	- <span style="color: grey;">▼</span>	738.273,44
BB FIC FIA ESG BDR Nível I	0,0%	- <span style="color: grey;">▼</span>	566.751,21
Caixa FIC FIA Ações Livre	0,5%	673.549,59	666.364,96
Guepardo FIC FIA Valor Institucional	0,5%	690.635,53	698.186,91
Tarpon FIC FIA GT Institucional I	1,1%	1.600.011,09	1.591.826,58
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>	<b>0,0%</b>	<b>-</b>	<b>814.744,81</b>
Caixa Bolsa Americana Multimercado	0,0%	- <span style="color: grey;">▼</span>	814.744,81
<b>CONTAS CORRENTES</b>	<b>0,5%</b>	<b>685.560,55</b>	<b>685.365,24</b>
Banco do Brasil	0,0%	-	-
Banrisul	0,0%	-	-
BGC Liquidez	0,0%	-	-

POR SEGMENTO



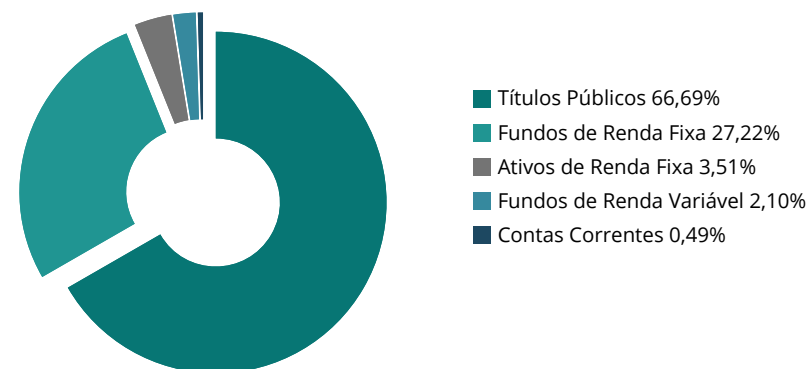
POR TIPO DE ATIVO



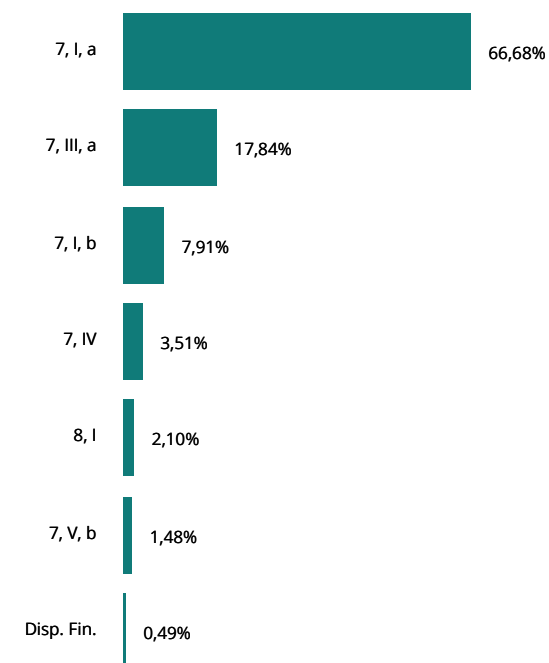
ATIVOS	%	OUTUBRO	SETEMBRO
<b>CONTAS CORRENTES</b>	<b>0,5%</b>	<b>685.560,55</b>	<b>685.365,24</b>
Bradesco	0,0%	-	-
Caixa Econômica Federal	0,5%	685.560,55	685.365,24
Itaú Unibanco	0,0%	-	-
Safra	0,0%	-	-
Santander	0,0%	-	-
XP Investimentos	0,0%	-	-
<b>TOTAL DA CARTEIRA</b>	<b>100,0%</b>	<b>141.299.153,10</b>	<b>138.315.991,21</b>

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

## POR SEGMENTO



## POR TIPO DE ATIVO



ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2024
<b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>	<b>3.873.426,13</b>	<b>644.199,45</b>	<b>602.427,80</b>	<b>613.924,70</b>	<b>962.709,69</b>			<b>6.696.687,77</b>
NTN-B 15/05/2025 (Compra em 30/11/2023 Tx 5.8510)	74.874,93	10.558,85	9.649,90	9.217,75	14.282,41			<b>118.583,84</b>
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 20/08/2024 Tx 6.4520)	-	-	5.991,63	21.426,55	32.587,48			<b>60.005,66</b>
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 29/02/2024 Tx 5.5830)	45.097,83	10.111,90	9.222,59	8.805,45	13.771,03			<b>87.008,80</b>
NTN-B 15/05/2029 (Compra em 20/08/2024 Tx 6.1710)	-	-	5.484,05	19.831,22	30.421,19			<b>55.736,46</b>
NTN-B 15/05/2029 (Compra em 30/09/2024 Tx 6.5710)	-	-	-	-	18.056,71			<b>18.056,71</b>
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 04/08/2022 Tx 6.1630)	124.918,97	17.949,54	16.438,10	15.709,46	24.098,59			<b>199.114,66</b>
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 06/05/2022 Tx 5.6540)	85.930,78	12.176,15	11.113,65	10.610,48	16.551,90			<b>136.382,96</b>
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 10/05/2024 Tx 6.1820)	21.915,46	11.951,27	10.945,19	10.459,20	16.039,13			<b>71.310,25</b>
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 02/06/2022 Tx 5.8050)	88.711,27	12.625,31	11.537,43	11.016,41	17.099,35			<b>140.989,77</b>
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 03/02/2023 Tx 6.4380)	86.152,16	12.342,76	11.323,22	10.824,65	16.470,72			<b>137.113,51</b>
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 04/08/2022 Tx 6.2250)	125.753,24	18.092,81	16.578,56	15.843,59	24.262,67			<b>200.530,87</b>
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 17/05/2022 Tx 5.7200)	2.423,45	344,11	314,25	300,07	467,03			<b>3.848,91</b>
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 17/11/2022 Tx 6.0612)	122.558,88	17.387,97	15.916,20	15.207,04	23.403,32			<b>194.473,41</b>
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 22/07/2022 Tx 6.2950)	130.954,37	18.875,65	17.302,08	16.535,22	25.269,15			<b>208.936,47</b>
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 27/09/2022 Tx 5.8360)	76.837,64	10.835,79	9.903,21	9.458,07	14.663,51			<b>121.698,22</b>
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 02/06/2022 Tx 5.8400)	88.991,87	12.678,63	11.587,57	11.068,27	17.155,08			<b>141.481,42</b>
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 07/03/2023 Tx 6.5130)	121.132,66	17.545,99	16.106,71	15.397,68	23.378,33			<b>193.561,37</b>
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 14/04/2023 Tx 6.0550)	197.130,33	27.964,75	25.596,44	24.451,89	37.644,62			<b>312.788,03</b>
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 17/11/2022 Tx 6.0551)	121.337,12	17.383,42	15.909,06	15.201,96	23.400,56			<b>193.232,12</b>
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 22/05/2023 Tx 5.8360)	142.337,03	20.075,26	18.344,81	17.522,50	27.165,55			<b>225.445,15</b>
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 22/07/2022 Tx 6.3070)	132.420,86	18.907,66	17.332,56	16.564,40	25.305,70			<b>210.531,18</b>
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 29/09/2023 Tx 5.9660)	142.576,79	20.180,48	18.457,84	17.632,21	27.221,28			<b>226.068,60</b>
NTN-B 15/08/2024 (Compra em 17/08/2022 Tx 6.2610)	23.185,53	3.357,33	1.947,31	-	-			<b>28.490,17</b>
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 29/02/2024 Tx 5.6670)	45.943,53	10.507,67	9.494,93	8.895,81	13.873,73			<b>88.715,67</b>
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 20/08/2024 Tx 6.3210)	-	-	5.915,42	21.261,20	32.464,20			<b>59.640,82</b>
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 29/02/2024 Tx 5.5750)	44.744,97	10.392,20	9.384,23	8.794,36	13.756,63			<b>87.072,39</b>
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 06/05/2022 Tx 5.5510)	87.043,38	12.340,84	11.143,87	10.442,33	16.350,82			<b>137.321,24</b>
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 31/10/2024 Tx 6.8260)	-	-	-	-	-			<b>-</b>
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 04/04/2024 Tx 5.8870)	28.812,18	9.827,97	8.893,47	8.337,57	12.905,61			<b>68.776,80</b>
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 04/08/2022 Tx 6.1850)	123.257,93	17.982,81	16.297,62	15.284,30	23.433,63			<b>196.256,29</b>
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 14/04/2023 Tx 6.0350)	70.276,73	10.109,85	9.155,38	8.585,87	13.224,56			<b>111.352,39</b>
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 18/11/2022 Tx 6.1010)	121.031,93	17.444,21	15.803,50	14.817,13	22.779,84			<b>191.876,61</b>
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 19/03/2024 Tx 5.8020)	54.266,01	15.918,07	14.399,13	13.500,85	20.955,16			<b>119.039,22</b>

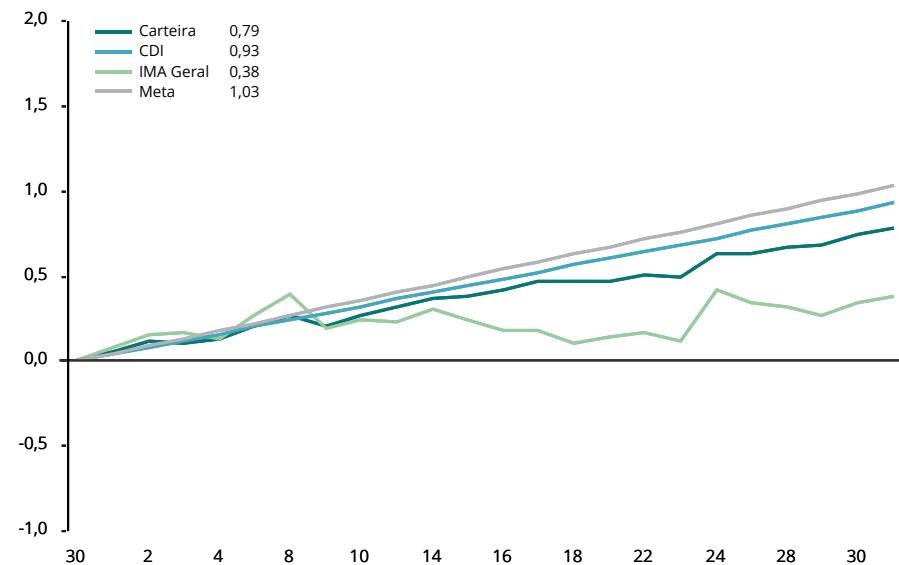
ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2024
<b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>	<b>3.873.426,13</b>	<b>644.199,45</b>	<b>602.427,80</b>	<b>613.924,70</b>	<b>962.709,69</b>			<b>6.696.687,77</b>
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 20/11/2023 Tx 5.6985)	50.399,41	7.254,43	6.556,44	6.147,84	9.576,65			<b>79.934,77</b>
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 22/07/2022 Tx 6.2800)	128.797,95	18.840,37	17.080,40	16.018,29	24.490,39			<b>205.227,40</b>
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 26/05/2022 Tx 5.7810)	76.406,54	10.911,29	9.867,09	9.252,18	14.371,83			<b>120.808,93</b>
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 27/09/2022 Tx 5.7810)	77.379,86	11.050,29	9.992,78	9.370,04	14.554,92			<b>122.347,89</b>
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 02/06/2022 Tx 5.8250)	87.664,36	12.664,81	11.456,73	10.743,02	16.662,15			<b>139.191,07</b>
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 04/08/2022 Tx 6.2450)	123.900,05	18.107,44	16.412,60	15.388,49	23.550,42			<b>197.359,00</b>
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 10/05/2024 Tx 6.1620)	22.403,77	12.249,43	11.099,69	10.408,68	15.968,80			<b>72.130,37</b>
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/06/2024 Tx 6.3115)	14.568,92	24.681,03	22.380,37	20.983,12	32.049,92			<b>114.663,36</b>
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 14/04/2023 Tx 6.0750)	141.550,18	20.387,99	18.463,60	17.313,91	26.640,77			<b>224.356,45</b>
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/05/2024 Tx 6.1310)	13.214,41	8.599,66	7.791,91	7.305,39	11.219,86			<b>48.131,23</b>
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/11/2022 Tx 6.0551)	119.403,33	17.359,09	15.722,50	14.743,05	22.697,68			<b>189.925,65</b>
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 22/07/2022 Tx 6.3050)	130.307,18	18.888,66	17.122,79	16.055,81	24.529,03			<b>206.903,47</b>
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 24/02/2023 Tx 6.3510)	112.355,82	16.304,62	14.786,54	13.864,21	21.149,59			<b>178.460,78</b>
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/09/2022 Tx 5.8410)	77.988,18	11.157,06	10.093,94	9.465,40	14.673,66			<b>123.378,24</b>
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 29/05/2024 Tx 6.1800)	21.805,59	19.102,22	17.308,56	16.228,96	24.893,60			<b>99.338,93</b>
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 29/09/2023 Tx 5.9660)	144.662,75	20.771,81	18.801,95	17.632,82	27.220,93			<b>229.090,26</b>
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>873.337,43</b>	<b>625.092,68</b>	<b>304.335,56</b>	<b>15.324,31</b>	<b>21.439,31</b>			<b>1.839.529,29</b>
BB FIC Espelho JGP Inst Equilíbrio 30	-	-	-	4.442,46	4.407,32			<b>8.849,78</b>
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	162.434,00	29.112,47	28.262,86	27.162,21	32.462,89			<b>279.434,43</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos 2027	2.851,24	1.297,69	976,47	442,21	967,38			<b>6.534,99</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	(1.741,10)	2.911,08	662,65	(986,83)	(959,02)			<b>(113,22)</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos XXI	287.077,45	51.297,22	28.539,27	-	-			<b>366.913,94</b>
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B	(24.796,98)	36.368,47	8.662,66	(12.664,08)	(12.454,54)			<b>(4.884,47)</b>
Bradesco FIC Performance Inst. Crédito Privado	-	-	-	4.592,24	4.613,86			<b>9.206,10</b>
Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1	25.647,37	(94,60)	-	-	-			<b>25.552,77</b>
Caixa Brasil Crédito Privado IPCA XVI	18.309,60	-	-	-	-			<b>18.309,60</b>
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	359.261,01	54.193,22	49.222,67	48.971,51	53.183,11			<b>564.831,52</b>
Caixa Brasil Referenciado	184.359,44	48.027,32	45.160,89	46.272,29	51.647,72			<b>375.467,66</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	96.277,65	17.202,84	9.552,06	-	-			<b>123.032,55</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	(14.892,84)	31.488,47	13.015,14	(9.863,12)	(8.251,64)			<b>11.496,01</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	(40.141,18)	36.168,65	8.896,41	(12.315,95)	(12.116,21)			<b>(19.508,28)</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	(363.727,64)	217.352,47	53.312,87	(100.752,50)	(115.299,27)			<b>(309.114,07)</b>
Caixa FIC Automático Polis	275,82	-	-	-	-			<b>275,82</b>

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2024
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>873.337,43</b>	<b>625.092,68</b>	<b>304.335,56</b>	<b>15.324,31</b>	<b>21.439,31</b>			<b>1.839.529,29</b>
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	71.519,85	7.835,74	7.663,14	7.488,81	8.416,81			<b>102.924,35</b>
Caixa FIC Novo Brasil Referenciado IMA-B	(42.789,65)	67.528,72	23.257,34	(21.308,19)	(21.081,01)			<b>5.607,21</b>
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	29.529,61	5.496,67	4.798,11	6.570,81	5.828,68			<b>52.223,88</b>
Itaú FIC High Grade Crédito Privado	-	-	200,35	4.468,27	4.809,97			<b>9.478,59</b>
Itaú FIC Institucional Optimus Renda Fixa	72.831,94	9.673,65	12.711,65	13.983,11	15.217,81			<b>124.418,16</b>
Safra FIC Extra Bancos Credito Privado Renda Fixa	27.527,56	4.978,49	5.237,77	4.727,34	5.394,02			<b>47.865,18</b>
Safra FIC Soberano Regime Próprio Referenciado RF	23.524,28	4.254,11	4.203,25	4.093,72	4.651,43			<b>40.726,79</b>
<b>ATIVOS DE RENDA FIXA</b>	<b>-</b>	<b>26.669,36</b>	<b>44.963,49</b>	<b>26.890,42</b>	<b>50.386,09</b>			<b>148.909,36</b>
Letra Financeira Bradesco 03/07/2028 - IPCA + 6,83	-	4.570,24	5.658,72	3.575,14	6.180,91			<b>19.985,01</b>
Letra Financeira Itaú 28/06/2034 - IPCA + 7,02	-	11.114,03	11.917,13	7.820,56	13.707,46			<b>44.559,18</b>
Letra Financeira Itaú 30/07/2029 - IPCA + 6,65	-	222,60	7.190,33	4.234,56	8.144,46			<b>19.791,95</b>
Letra Financeira Santander 28/06/2034- IPCA + 6,78	-	10.553,91	12.536,24	6.987,38	13.874,50			<b>43.952,03</b>
Letra Financeira Santander 30/07/2029- IPCA + 6,79	-	208,58	7.661,07	4.272,78	8.478,76			<b>20.621,19</b>
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>(83.109,87)</b>	<b>69.508,97</b>	<b>214.506,57</b>	<b>(68.973,23)</b>	<b>38.475,88</b>			<b>170.408,32</b>
BB FIC FIA Dividendos Midcaps	(42.930,82)	13.114,53	47.938,17	(14.136,31)	(3.377,78)			<b>607,79</b>
BB FIC FIA ESG BDR Nível I	128.192,84	(3.273,64)	7.296,83	492,36	34.035,90			<b>166.744,29</b>
Caixa FIC FIA Ações Livre	(45.894,61)	4.364,36	59.874,54	(20.964,04)	7.184,63			<b>4.564,88</b>
Caixa FIC FIA Multigestor	(36.037,11)	-	-	-	-			<b>(36.037,11)</b>
Guepardo FIC FIA Valor Institucional	(39.470,49)	23.732,85	39.271,76	(29.639,62)	(7.551,38)			<b>(13.656,88)</b>
Tarpon FIC FIA GT Institucional I	(46.969,68)	31.570,87	60.125,27	(4.725,62)	8.184,51			<b>48.185,35</b>
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>	<b>158.028,23</b>	<b>10.568,20</b>	<b>19.293,97</b>	<b>18.541,74</b>	<b>10.412,82</b>			<b>216.844,96</b>
Caixa Bolsa Americana Multimercado	109.653,27	10.568,20	19.293,97	18.541,74	10.412,82			<b>168.470,00</b>
Itaú FIC Juros e Moedas Institucional Mult.	48.374,96	-	-	-	-			<b>48.374,96</b>
<b>TOTAL</b>	<b>4.821.681,92</b>	<b>1.376.038,66</b>	<b>1.185.527,39</b>	<b>605.707,94</b>	<b>1.083.423,79</b>			<b>9.072.379,70</b>

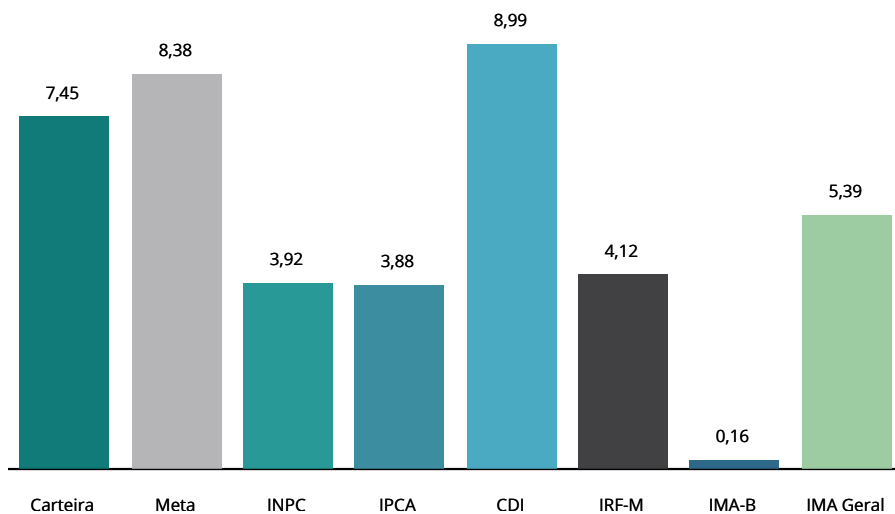
## RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META ATUARIAL (INPC + 5,17% A.A.)

MÊS	CARTEIRA	META	CDI	IMA-G	% META	% CDI	% IMA-G
Janeiro	0,55	0,99	0,97	0,47	55	57	118
Fevereiro	0,97	1,23	0,80	0,64	79	121	152
Março	0,88	0,61	0,83	0,52	144	106	169
Abril	0,11	0,79	0,89	(0,22)	13	12	-48
Mai	0,91	0,88	0,83	0,95	103	109	96
Junho	0,61	0,67	0,79	0,05	90	77	1.289
Julho	1,06	0,68	0,91	1,36	156	117	78
Agosto	0,90	0,28	0,87	0,79	320	103	113
Setembro	0,45	0,90	0,83	0,34	50	54	132
Outubro	0,79	1,03	0,93	0,38	76	85	207
Novembro							
Dezembro							
<b>TOTAL</b>	<b>7,45</b>	<b>8,38</b>	<b>8,99</b>	<b>5,39</b>	<b>89</b>	<b>83</b>	<b>138</b>

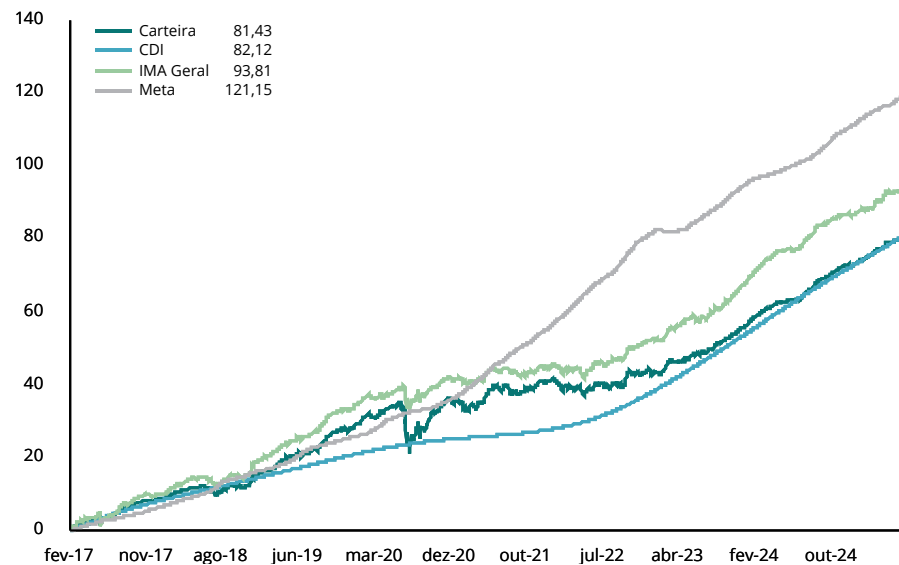
## RENTABILIDADE DURANTE O MÊS (EVOLUÇÃO DIÁRIA)



## CARTEIRA x INDICADORES EM 2024



## RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE FEVEREIRO/2017



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 15/05/2025 (Compra em 30/11/2023 Tx 5.8510)	Sem bench	1,03	100%	9,10	109%	9,94	100%	0,08	2,99	0,12	4,93	92,79	-6,77	0,00	0,00
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 20/08/2024 Tx 6.4520)	Sem bench	1,08	105%	2,01	24%	-	-	0,08	-	0,13	-	139,49	-	0,00	-
NTN-B 15/05/2027 (Compra em 29/02/2024 Tx 5.5830)	Sem bench	1,01	97%	6,65	79%	-	-	0,08	-	0,12	-	71,82	-	0,00	-
NTN-B 15/05/2029 (Compra em 20/08/2024 Tx 6.1710)	Sem bench	1,06	102%	1,96	23%	-	-	0,08	-	0,12	-	117,96	-	0,00	-
NTN-B 15/05/2029 (Compra em 30/09/2024 Tx 6.5710)	Sem bench	1,09	106%	1,09	13%	-	-	0,08	-	0,12	-	149,09	-	0,00	-
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 04/08/2022 Tx 6.1630)	Sem bench	1,06	102%	9,31	111%	11,17	112%	0,08	4,11	0,12	6,76	117,32	-8,53	0,00	-2,87
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 06/05/2022 Tx 5.6540)	Sem bench	1,01	98%	8,87	106%	10,63	107%	0,08	3,95	0,12	6,50	77,33	-9,31	0,00	-2,76
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 10/05/2024 Tx 6.1820)	Sem bench	1,06	103%	4,84	58%	-	-	0,08	-	0,12	-	118,82	-	0,00	-
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 02/06/2022 Tx 5.8050)	Sem bench	1,03	99%	9,00	107%	10,86	109%	0,08	3,99	0,12	6,56	89,25	-8,93	0,00	-2,77
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 03/02/2023 Tx 6.4380)	Sem bench	1,08	105%	9,61	115%	11,54	116%	0,08	4,28	0,12	7,04	138,74	-8,01	0,00	-2,97
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 04/08/2022 Tx 6.2250)	Sem bench	1,06	103%	9,36	112%	11,31	114%	0,08	4,18	0,12	6,88	122,17	-8,31	0,00	-2,90
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 17/05/2022 Tx 5.7200)	Sem bench	1,02	99%	8,93	106%	10,77	108%	0,08	3,95	0,12	6,49	82,62	-9,06	0,00	-2,74
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 17/11/2022 Tx 6.0612)	Sem bench	1,05	102%	9,28	111%	11,14	112%	0,14	4,10	0,23	6,75	75,68	-8,49	0,00	-2,85
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 22/07/2022 Tx 6.2950)	Sem bench	1,07	103%	9,42	112%	11,38	114%	0,08	4,21	0,12	6,93	127,96	-8,21	0,00	-2,93
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 27/09/2022 Tx 5.8360)	Sem bench	1,03	100%	9,09	108%	10,89	109%	0,08	4,00	0,12	6,58	91,96	-8,88	0,00	-2,78
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 02/06/2022 Tx 5.8400)	Sem bench	1,03	100%	9,03	108%	10,94	110%	0,08	4,00	0,12	6,59	92,22	-8,77	0,00	-2,77
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 07/03/2023 Tx 6.5130)	Sem bench	1,09	105%	9,61	115%	11,66	117%	0,08	4,37	0,12	7,19	144,57	-7,84	0,00	-3,03
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 14/04/2023 Tx 6.0550)	Sem bench	1,05	101%	9,28	111%	11,17	112%	0,08	4,12	0,12	6,78	108,85	-8,45	0,00	-2,85
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 17/11/2022 Tx 6.0551)	Sem bench	1,05	101%	9,22	110%	11,18	112%	0,13	4,12	0,22	6,78	44,70	-8,51	0,00	-2,85
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 22/05/2023 Tx 5.8360)	Sem bench	1,03	100%	9,09	108%	10,94	110%	0,08	4,00	0,12	6,58	91,97	-8,77	0,00	-2,77
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 22/07/2022 Tx 6.3070)	Sem bench	1,07	104%	9,50	113%	11,44	115%	0,08	4,25	0,12	7,00	128,57	-8,11	0,00	-2,95
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 29/09/2023 Tx 5.9660)	Sem bench	1,04	101%	9,20	110%	11,08	111%	0,08	4,07	0,12	6,70	101,90	-8,58	0,00	-2,82
NTN-B 15/08/2026 (Compra em 29/02/2024 Tx 5.6670)	Sem bench	1,01	98%	6,71	80%	-	-	0,08	-	0,12	-	78,43	-	0,00	-
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 20/08/2024 Tx 6.3210)	Sem bench	1,07	104%	1,99	24%	-	-	0,08	-	0,12	-	130,44	-	0,00	-
NTN-B 15/08/2028 (Compra em 29/02/2024 Tx 5.5750)	Sem bench	1,01	97%	6,58	79%	-	-	0,08	-	0,12	-	71,15	-	0,00	-
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 06/05/2022 Tx 5.5510)	Sem bench	1,00	97%	8,83	105%	10,48	105%	0,08	3,96	0,12	6,51	69,33	-9,56	0,00	-2,77
NTN-B 15/08/2030 (Compra em 31/10/2024 Tx 6.8260)	Sem bench	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/08/2032 (Compra em 04/04/2024 Tx 5.8870)	Sem bench	1,03	100%	5,78	69%	-	-	0,08	-	0,12	-	95,66	-	0,00	-
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 04/08/2022 Tx 6.1850)	Sem bench	1,06	103%	9,32	111%	11,24	113%	0,08	4,13	0,12	6,79	119,45	-8,45	0,00	-2,87
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 14/04/2023 Tx 6.0350)	Sem bench	1,05	101%	9,25	110%	11,08	111%	0,08	4,07	0,12	6,70	107,60	-8,66	0,00	-2,83
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 18/11/2022 Tx 6.1010)	Sem bench	1,05	102%	9,30	111%	11,15	112%	0,08	4,10	0,12	6,74	112,84	-8,57	0,00	-2,85
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 19/03/2024 Tx 5.8020)	Sem bench	1,03	99%	6,18	74%	-	-	0,08	-	0,12	-	89,04	-	0,00	-
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 20/11/2023 Tx 5.6985)	Sem bench	1,02	98%	8,89	106%	-	-	0,08	-	0,12	-	80,90	-	0,00	-

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VaR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 22/07/2022 Tx 6.2800)	Sem bench	1,07	103%	9,40	112%	11,34	114%	0,08	4,17	0,12	6,86	126,49	-8,31	0,00	-2,90
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 26/05/2022 Tx 5.7810)	Sem bench	1,02	99%	9,03	108%	10,80	109%	0,08	3,97	0,12	6,53	87,69	-9,05	0,00	-2,76
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 27/09/2022 Tx 5.7810)	Sem bench	1,02	99%	9,03	108%	10,80	109%	0,08	3,97	0,12	6,53	87,69	-9,05	0,00	-2,76
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 02/06/2022 Tx 5.8250)	Sem bench	1,03	100%	9,00	107%	10,91	110%	0,08	3,98	0,12	6,55	91,10	-8,85	0,00	-2,76
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 04/08/2022 Tx 6.2450)	Sem bench	1,07	103%	9,37	112%	11,36	114%	0,08	4,20	0,12	6,90	123,68	-8,24	0,00	-2,91
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 10/05/2024 Tx 6.1620)	Sem bench	1,06	102%	4,83	58%	-	-	0,08	-	0,13	-	116,86	-	0,00	-
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/06/2024 Tx 6.3115)	Sem bench	1,07	104%	3,88	46%	-	-	0,08	-	0,12	-	129,37	-	0,00	-
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 14/04/2023 Tx 6.0750)	Sem bench	1,05	102%	9,28	111%	11,18	112%	0,08	4,11	0,12	6,76	110,76	-8,48	0,00	-2,85
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/05/2024 Tx 6.1310)	Sem bench	1,06	102%	4,60	55%	-	-	0,08	-	0,12	-	115,12	-	0,00	-
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/11/2022 Tx 6.0551)	Sem bench	1,05	101%	9,20	110%	11,16	112%	0,08	4,10	0,12	6,74	109,17	-8,51	0,00	-2,84
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 22/07/2022 Tx 6.3050)	Sem bench	1,07	104%	9,48	113%	11,43	115%	0,08	4,23	0,12	6,95	128,43	-8,16	0,00	-2,93
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 24/02/2023 Tx 6.3510)	Sem bench	1,07	104%	9,52	114%	11,48	115%	0,08	4,25	0,12	6,99	131,99	-8,10	0,00	-2,94
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/09/2022 Tx 5.8410)	Sem bench	1,03	100%	9,08	108%	10,93	110%	0,08	3,99	0,12	6,57	92,04	-8,83	0,00	-2,76
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 29/05/2024 Tx 6.1800)	Sem bench	1,06	102%	4,33	52%	-	-	0,23	-	0,38	-	58,73	-	-0,02	-
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 29/09/2023 Tx 5.9660)	Sem bench	1,04	101%	9,19	110%	11,06	111%	0,08	4,06	0,12	6,67	101,94	-8,64	0,00	-2,81
FUNDOS DE RENDA FIXA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
BB FIC Espelho JGP Inst Equilíbrio 30	CDI	0,87	85%	-	-	-	-	0,12	-	0,20	-	-30,52	-	0,00	-
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	CDI	0,93	90%	9,12	109%	11,11	112%	0,05	0,05	0,08	0,08	3,70	15,57	0,00	0,00
BB Previdenciário Títulos Públicos 2027	IPCA	0,66	64%	4,59	55%	9,09	91%	2,24	2,44	3,69	4,01	-7,54	-4,71	-0,33	-1,36
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	-0,67	-65%	-0,08	-1%	5,34	54%	4,03	3,67	6,63	6,03	-29,77	-9,00	-1,36	-3,34
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B	IMA-B	-0,69	-67%	-0,27	-3%	4,98	50%	3,99	3,71	6,57	6,10	-30,38	-9,38	-1,36	-3,36
Bradesco FIC Performance Inst. Crédito Privado	CDI	0,91	88%	10,18	121%	12,42	125%	0,07	0,14	0,12	0,23	-13,86	56,97	0,00	0,00
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	CDI	0,92	89%	9,07	108%	11,18	112%	0,08	0,09	0,13	0,16	-8,96	11,93	0,00	0,00
Caixa Brasil Referenciado	CDI	0,91	88%	9,23	110%	11,31	114%	0,04	0,06	0,07	0,10	-27,90	31,05	0,00	0,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	IPCA	-0,47	-45%	25,32	302%	31,67	318%	3,82	5,53	6,28	9,09	-26,21	-11,85	-0,79	-5,37
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	-0,68	-66%	-0,06	-1%	5,35	54%	4,04	3,67	6,65	6,04	-29,88	-8,99	-1,37	-3,32
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	IMA-B 5+	-1,65	-160%	-4,32	-51%	2,80	28%	5,80	5,67	9,54	9,33	-33,74	-8,48	-2,54	-6,01
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	CDI	0,84	81%	8,06	96%	9,86	99%	0,00	0,04	0,00	0,06	-9.482,16	-177,55	0,00	0,00
Caixa FIC Novo Brasil Referenciado IMA-B	IMA-B	-0,64	-62%	0,17	2%	5,69	57%	3,95	3,74	6,49	6,16	-29,73	-8,27	-1,32	-3,12
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	CDI	0,93	90%	9,03	108%	11,60	117%	0,27	0,61	0,44	1,00	8,21	5,70	0,00	-0,15
Itaú FIC High Grade Crédito Privado	CDI	0,95	92%	9,75	116%	12,01	121%	0,02	0,11	0,04	0,19	80,02	50,37	0,00	0,00
Itaú FIC Institucional Optimus Renda Fixa	CDI	1,14	110%	10,12	121%	12,05	121%	0,55	0,71	0,91	1,16	31,66	8,47	-0,03	-0,10

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VaR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN		
FUNDOS DE RENDA FIXA		BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
Safra FIC Extra Bancos Credito Privado Renda Fixa		CDI	0,97	94%	9,30	111%	11,38	114%	0,06	0,08	0,10	0,14	46,71	26,96	0,00	0,00
Safra FIC Soberano Regime Próprio Referenciado RF		CDI	0,94	91%	8,92	106%	10,86	109%	0,12	0,05	0,20	0,09	9,44	-12,74	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 Bradesco 03/07/2028 - IPCA + 6,83		IPCA+6,83	1,00	97%	3,32	40%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Letra Financeira Itaú 28/06/2034 - IPCA + 7,02		IPCA+7,02	1,03	100%	3,42	41%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Letra Financeira Itaú 30/07/2029 - IPCA + 6,65		IPCA+6,65	1,00	97%	2,47	30%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Letra Financeira Santander 28/06/2034- IPCA + 6,78		IPCA+6,78	1,04	101%	3,38	40%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Letra Financeira Santander 30/07/2029- IPCA + 6,79		IPCA+6,79	1,04	101%	2,58	31%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL		BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
Caixa FIC FIA Ações Livre		Sem bench	1,08	104%	0,68	8%	22,19	223%	12,82	14,95	21,09	24,60	1,64	4,56	-3,59	-13,73
Guepardo FIC FIA Valor Institucional		Ibov.	-1,08	-105%	-1,94	-23%	13,79	139%	11,05	14,11	18,17	23,22	-12,10	1,58	-3,61	-11,43
Tarpon FIC FIA GT Institucional I		Ibov.	0,51	50%	3,11	37%	22,39	225%	15,92	15,17	26,18	24,97	-3,51	4,70	-3,33	-11,78
PRINCIPAIS INDICADORES			RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
Carteira			0,79	76%	7,45	89%	10,92	110%	0,63	0,98	1,04	1,62	-16,82	-0,29	-0,07	-0,30
IPCA			0,56	54%	3,88	46%	4,76	48%	-	-	-	-	-	-	-	-
INPC			0,61	59%	3,92	47%	4,60	46%	-	-	-	-	-	-	-	-
CDI			0,93	90%	8,99	107%	10,98	110%	0,00	0,03	-	-	-	-	-	-
IRF-M			0,21	20%	4,12	49%	8,27	83%	2,60	2,57	4,28	4,23	-18,84	-7,52	-0,66	-1,02
IRF-M 1			0,84	82%	8,08	96%	10,15	102%	0,29	0,41	0,49	0,68	-19,56	-11,82	-0,01	-0,12
IRF-M 1+			-0,14	-14%	2,35	28%	7,39	74%	3,90	3,64	6,41	5,98	-18,80	-7,15	-1,13	-1,64
IMA-B			-0,65	-63%	0,16	2%	5,62	56%	3,89	3,65	6,40	6,00	-27,84	-9,59	-1,35	-3,27
IMA-B 5			0,74	72%	6,08	73%	9,57	96%	1,82	1,60	3,00	2,63	-7,03	-6,40	-0,25	-0,76
IMA-B 5+			-1,66	-161%	-4,23	-50%	2,92	29%	5,66	5,71	9,31	9,39	-31,45	-9,19	-2,55	-6,04
IMA Geral			0,38	37%	5,39	64%	9,08	91%	1,52	1,57	2,50	2,58	-24,67	-8,41	-0,29	-0,48
IDkA 2A			0,81	78%	5,86	70%	9,37	94%	1,97	1,77	3,25	2,92	-4,12	-6,38	-0,34	-0,99
IDkA 20A			-4,24	-410%	-13,00	-155%	-2,93	-29%	10,88	9,87	17,88	16,24	-32,98	-9,07	-6,44	-13,74
IGCT			-1,49	-144%	-2,74	-33%	15,41	155%	9,27	11,97	15,24	19,69	-17,73	0,16	-2,99	-10,74
IBrX 50			-1,49	-144%	-1,71	-20%	15,95	160%	9,45	11,77	15,54	19,37	-17,37	0,56	-3,21	-10,01
Ibovespa			-1,60	-154%	-3,33	-40%	14,64	147%	9,59	11,83	15,77	19,46	-17,91	-0,16	-3,21	-11,22
<b>META ATUARIAL - INPC + 5,17% A.A.</b>			<b>1,03</b>		<b>8,38</b>		<b>9,95</b>									

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

## NOTAS METODOLÓGICAS E EXPLICATIVAS

### Introdução

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

### Volatilidade Anualizada

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

Estima-se que os retornos diários da Carteira, em média, se afastam em 0,9847% 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 2,57% no mesmo período. Já o IMA-B, que habitualmente manifesta alta volatilidade, ficou com 3,65% 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 1,6200%. No mesmo período, o IRF-M detém um VaR de 4,23%, e o IMA-B de 6,00%.

### 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 0,3039%. Já os índices IRF-M e IMA-B sofreram quedas de 1,02% e 3,27%, 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 5,6147% 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 0,0632% e -0,0632% 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 0,2857% 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 0,0032% menor que a do mercado.

### Alfa de Jensen

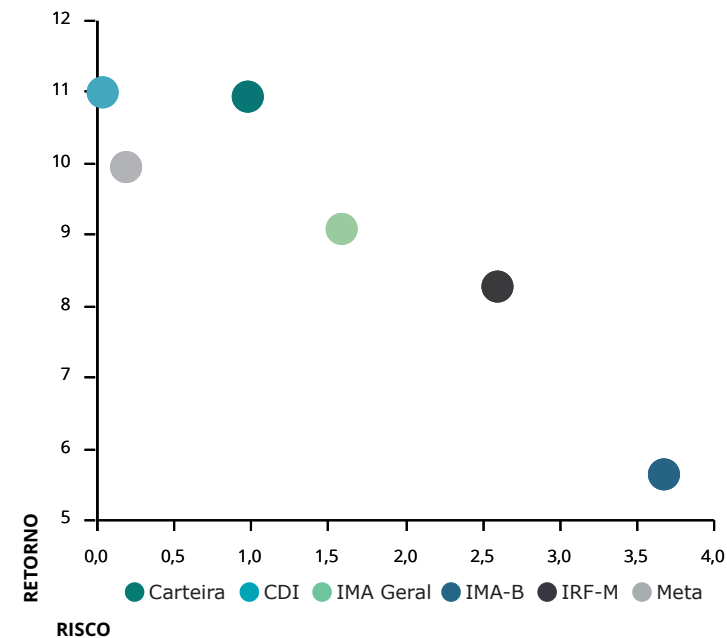
É uma medida do desempenho da Carteira, indicando uma boa performance caso o coeficiente seja significativamente positivo. Valores próximos de zero (tanto positivos quanto negativos) são neutros, devendo ser desconsiderados. Um coeficiente significativamente negativo aponta que o risco da Carteira não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

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

MEDIDA	NO MÊS	3 MESES	12 MESES
Volatilidade Anualizada	0,6299	0,7951	0,9847
VaR (95%)	1,0363	1,3082	1,6200
Draw-Down	-0,0682	-0,1024	-0,3039
Beta	3,7981	3,6118	5,6147
Tracking Error	0,0395	0,0537	0,0632
Sharpe	-16,8171	-15,6922	-0,2857
Treynor	-0,1757	-0,2176	-0,0032
Alfa de Jensen	-0,0022	-0,0074	-0,0011

## 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.

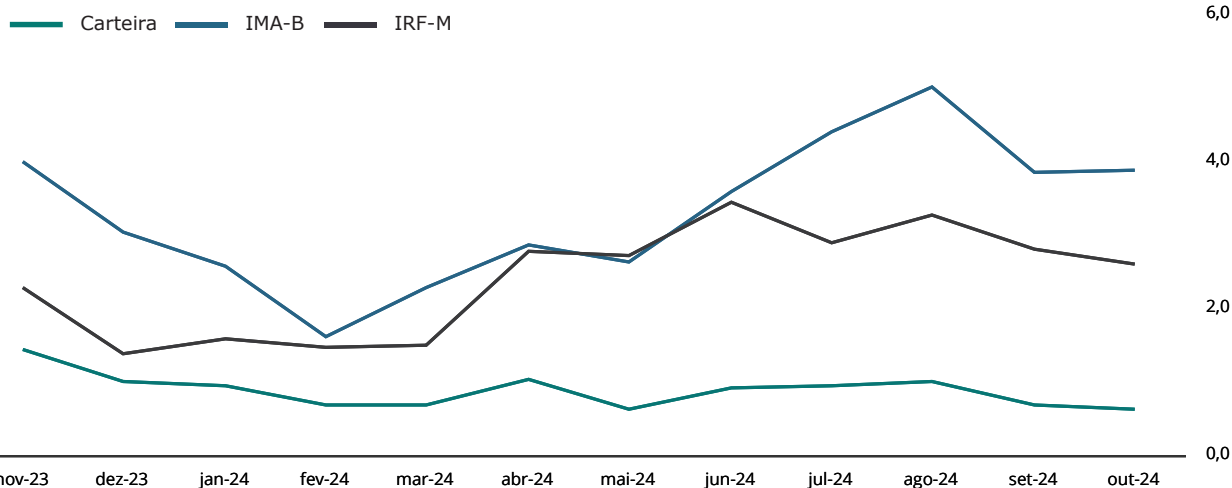
No mês atual, a maior exposição da Carteira é em IMA-B, com 78,22% de participação. Dado o cenário de estresse, haveria uma perda de R\$13.534,09 nos ativos atrelados a este índice.

No cenário como um todo, o Instituto perderia R\$95.450,86, equivalente a uma queda de 0,07% no patrimônio investido.

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

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

VOLATILIDADE MENSAL ANUALIZADA (%)



## STRESS TEST (24 MESES)

FATORES DE RISCO	EXPOSIÇÃO	RESULTADOS DO CENÁRIO	
<b>IRF-M</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
IRF-M	0,00%	0,00	0,00%
IRF-M 1	0,00%	0,00	0,00%
IRF-M 1+	0,00%	0,00	0,00%
Carência Pré	0,00%	0,00	0,00%
<b>IMA-B</b>	<b>78,22%</b>	<b>-13.534,09</b>	<b>-0,01%</b>
IMA-B	4,97%	-117.567,44	-0,08%
IMA-B 5	0,00%	0,00	0,00%
IMA-B 5+	4,87%	-199.445,28	-0,14%
Carência Pós	68,38%	303.478,63	0,22%
<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>0,00%</b>	<b>0,00</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>16,15%</b>	<b>176.294,75</b>	<b>0,13%</b>
F. Crédito Privado	1,49%	17.706,96	0,01%
Fundos RF e Ref. DI	14,66%	158.587,79	0,11%
Multimercado	0,00%	0,00	0,00%
<b>OUTROS RF</b>	<b>3,52%</b>	<b>4.074,11</b>	<b>0,00%</b>
<b>RENDA VARIÁVEL</b>	<b>2,11%</b>	<b>-262.285,64</b>	<b>-0,19%</b>
Ibov., IBrX e IBrX-50	2,11%	-262.285,64	-0,19%
Governança Corp. (IGC)	0,00%	0,00	0,00%
Dividendos	0,00%	0,00	0,00%
Small Caps	0,00%	0,00	0,00%
Setorial	0,00%	0,00	0,00%
Outros RV	0,00%	0,00	0,00%
<b>TOTAL</b>	<b>100,00%</b>	<b>-95.450,86</b>	<b>-0,07%</b>

FUNDO	CNPJ	APLICAÇÃO	RESGATE		OUTROS DADOS		
FUNDOS DE RENDA FIXA			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
BB FIC Espelho JGP Inst Equilíbrio 30	53.828.511/0001-62	Geral	D+30	D+31	0,20	Não há	Não há
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	13.077.418/0001-49	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos 2027	46.134.096/0001-81	Geral	D+0	D+0	0,20	16/05/2027	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	07.442.078/0001-05	Geral	D+1	D+1	0,20	Não há	Não há
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B	08.702.798/0001-25	Geral	D+1	D+1	0,20	Não há	Não há
Bradesco FIC Performance Inst. Crédito Privado	44.961.198/0001-45	Geral	D+4	D+5	0,00	Não há	Não há
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	23.215.008/0001-70	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	19.769.046/0001-06	Geral	D+0	D+0	0,20	16/08/2030	Não há
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	10.740.658/0001-93	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	10.577.503/0001-88	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	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
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	32.972.942/0001-28	Geral	D+0	D+1	0,50	Não há	20% exc CDI
Itaú FIC High Grade Crédito Privado	09.093.883/0001-04	Geral	D+0	D+0	0,25	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
Safra FIC Extra Bancos Credito Privado Renda Fixa	20.441.483/0001-77	Geral	D+0	D+1	0,25	Não há	Não há
Safra FIC Soberano Regime Próprio Referenciado RF	10.347.195/0001-02	Geral	D+0	D+0	0,09	Não há	Não há
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
Caixa FIC FIA Ações Livre	30.068.169/0001-44	Geral	D+13	D+15	2,00	Não há	Não há
Guepardo FIC FIA Valor Institucional	38.280.883/0001-03	Geral	D+30	D+32	1,90	Não há	20% exc Ibov
Tarpon FIC FIA GT Institucional I	35.726.741/0001-39	Geral	D+30	D+32	2,00	Não há	20% exc Ibov

Considerando o patrimônio total do Instituto, seu prazo de resgate está dividido da seguinte maneira: 28,45% até 90 dias; 71,55% superior a 180 dias.

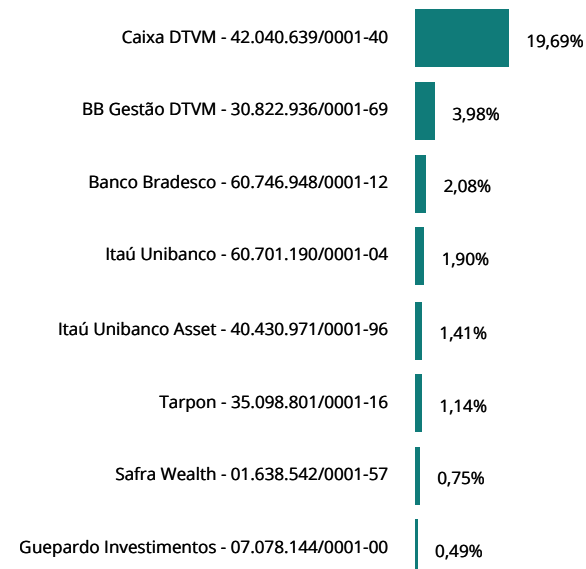
## PATRIMÔNIO DOS GESTORES DE RECURSOS

GESTOR	CNPJ	ART. 21	PATRIMÔNIO SOB GESTÃO	% PARTICIPAÇÃO	
Banco Bradesco	60.746.948/0001-12	Sim	777.171.561.765,82	0,00	✓
BB Gestão DTVM	30.822.936/0001-69	Sim	1.676.773.621.121,00	0,00	✓
Caixa DTVM	42.040.639/0001-40	Não	515.436.033.268,24	0,01	✓
Guepardo Investimentos	07.078.144/0001-00	Não	4.945.153.478,55	0,01	✓
Itaú Unibanco	60.701.190/0001-04	Sim	1.031.288.759.009,60	0,00	✓
Itaú Unibanco Asset	40.430.971/0001-96	Não	1.031.288.759.009,60	0,00	✓
Safra Wealth	01.638.542/0001-57	Sim	161.401.336.413,75	0,00	✓
Tarpon	35.098.801/0001-16	Não	5.832.135.248,60	0,03	✓

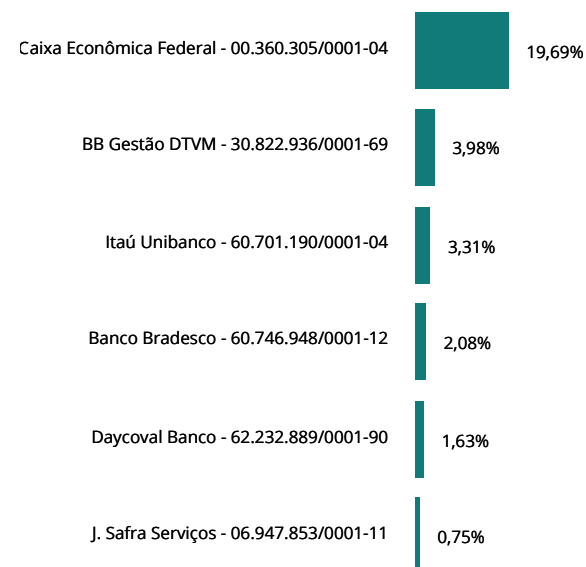
Obs.: Patrimônio em 09/2024, o mais recente divulgado pela Anbima na data de publicação desse relatório.

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 Espelho JGP Inst Equilíbrio 30	53.828.511/0001-62	7, V, b	403.972.833,94	0,36	0,13	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	13.077.418/0001-49	7, III, a	20.409.457.658,47	3,41	0,02	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Previdenciário Títulos Públicos 2027	46.134.096/0001-81	7, I, b	1.290.318.483,15	0,10	0,01	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	4.070.369.176,30	0,10	0,00	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B	08.702.798/0001-25	7, III, a	385.318.184,48	1,27	0,46	Sim	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	✓
Bradesco FIC Performance Inst. Crédito Privado	44.961.198/0001-45	7, V, b	1.019.052.676,97	0,36	0,05	Sim	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	✓
Caixa Brasil Matriz Renda Fixa	23.215.008/0001-70	7, III, a	6.312.602.841,59	4,16	0,09	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	7, III, a	19.218.803.160,79	4,60	0,03	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	19.769.046/0001-06	7, I, b	1.019.002.515,34	1,26	0,17	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	10.740.658/0001-93	7, I, b	3.355.089.991,95	1,26	0,05	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	10.577.503/0001-88	7, I, b	1.114.378.615,42	4,87	0,61	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	7, III, a	1.224.652.546,18	0,73	0,08	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	955.577.883,32	2,34	0,34	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	32.972.942/0001-28	7, III, a	2.137.392.859,66	0,45	0,03	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Itaú FIC High Grade Crédito Privado	09.093.883/0001-04	7, V, b	14.797.999.346,95	0,36	0,00	Sim	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04	✓
Itaú FIC Institucional Optimus Renda Fixa	40.635.061/0001-40	7, III, a	1.519.446.598,76	0,96	0,09	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Safra FIC Extra Bancos Credito Privado Renda Fixa	20.441.483/0001-77	7, V, b	6.424.936.870,46	0,40	0,01	Sim	01.638.542/0001-57	06.947.853/0001-11	✓
Safra FIC Soberano Regime Próprio Referenciado RF	10.347.195/0001-02	7, I, b	2.706.605.257,15	0,35	0,02	Sim	01.638.542/0001-57	06.947.853/0001-11	✓
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>									
Caixa FIC FIA Ações Livre	30.068.169/0001-44	8, I	704.827.937,64	0,48	0,10	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Guepardo FIC FIA Valor Institucional	38.280.883/0001-03	8, I	663.719.146,69	0,49	0,10	Sim	07.078.144/0001-00	62.232.889/0001-90	✓
Tarpon FIC FIA GT Institucional I	35.726.741/0001-39	8, I	877.950.496,82	1,14	0,18	Sim	35.098.801/0001-16	62.232.889/0001-90	✓

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	105.401.278,70	74,96	100,0	100,0
7, I, a	94.231.535,94	67,01	100,0	100,0
7, I, b	11.169.742,76	7,94	100,0	100,0
7, I, c	-	0,00	100,0	100,0
7, II	-	0,00	5,0	5,0
7, III	25.205.154,53	17,93	70,0	70,0
7, III, a	25.205.154,53	17,93	70,0	70,0
7, III, b	-	0,00	70,0	70,0
7, IV	4.952.643,73	3,52	20,0	20,0
7, V	2.090.319,38	1,49	25,0	25,0
7, V, a	-	0,00	10,0	10,0
7, V, b	2.090.319,38	1,49	10,0	10,0
7, V, c	-	0,00	10,0	10,0
<b>ART. 7</b>	<b>137.649.396,34</b>	<b>97,89</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>
8, I	2.964.196,21	2,11	40,0	40,0
8, II	-	0,00	40,0	40,0
<b>ART. 8</b>	<b>2.964.196,21</b>	<b>2,11</b>	<b>40,0</b>	<b>40,0</b>
9, I	-	0,00	10,0	10,0
9, II	-	0,00	10,0	10,0
9, III	-	0,00	10,0	10,0
<b>ART. 9</b>	<b>-</b>	<b>0,00</b>	<b>10,0</b>	<b>10,0</b>
10, I	-	0,00	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>-</b>	<b>0,00</b>	<b>15,0</b>	<b>15,0</b>
<b>ART. 11</b>	<b>-</b>	<b>0,00</b>	<b>10,0</b>	<b>10,0</b>
<b>ART. 12</b>	<b>-</b>	<b>0,00</b>	<b>10,0</b>	<b>10,0</b>
<b>ART. 8, 10 E 11</b>	<b>2.964.196,21</b>	<b>2,11</b>	<b>40,0</b>	<b>40,0</b>
<b>PATRIMÔNIO INVESTIDO</b>	<b>140.613.592,55</b>			

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

## PRÓ GESTÃO

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

## PARECER SOBRE ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA

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

Outubro trouxe apreensão ao mercado dos Estados Unidos diante de dados mais fortes do mercado de trabalho e da consolidação do retorno de Donald Trump como o próximo presidente. A curva de juros se abriu e o dólar se fortaleceu. Além dos fatores externos, o mercado financeiro do Brasil perdeu desempenho devido às incertezas fiscais.

A evolução dos indicadores da economia dos Estados Unidos segue demonstrando capacidade de crescimento do país. A primeira estimativa do PIB do terceiro trimestre mostrou uma expansão de 2,8% da economia, reflexo de maiores gastos de consumo e do governo, além do aumento das exportações. No entanto, o mercado pode dar atenção à elevação dos preços de bens, principal responsável pela alta do Índice de Preços ao Consumidor (CPI), que ficou acima das expectativas.

Do mesmo modo, a resiliência da economia é exposta pelos dados de emprego. O Relatório Payroll divulgou uma forte expansão na geração de empregos em setembro, além de uma revisão para cima nos dois meses anteriores. O maior rendimento salarial e a menor taxa de desemprego resultam em uma perspectiva de mercado mais cautelosa, de modo que o Federal Reserve deve atuar de forma mais prudente nas próximas decisões de taxas de juros.

No campo fiscal americano, as eleições se tornaram um catalizador dos mercados no mês. Enquanto o mercado acreditava que os efeitos seriam neutros caso Kamala Harris vencesse a corrida, a vitória de Donald Trump poderia implementar mudanças significativas na política econômica. Entre as principais propostas de Trump, destaca-se o aumento de tarifas de importação, restrição à imigração e redução de impostos na economia doméstica. O impulso fiscal resultante de sua proposta pode ser traduzido como um novo choque inflacionário. Além disso, uma eventual restrição da imigração, responsável pelo aumento significativo da força de trabalho, poderia influenciar a inflação de serviços. Com a perspectiva de maior déficit no país, a resposta do mercado foi a abertura da parte mais longa da curva de juros e a valorização global do dólar.

Na Zona do Euro, a economia permanece desacelerando, tanto no setor industrial quanto no de serviços. Os dados negativos ficaram mais concentrados na indústria, principalmente por conta da Alemanha. Com a redução do consumo, as empresas europeias estão reduzindo o número de contratações, produção e estoques. Os aspectos conflitantes para a situação europeia são que há uma desaceleração do ritmo da inflação para o setor industrial, mas os custos com os serviços avançam moderadamente, principalmente em razão da permanência da pressão salarial.

O dilema atual é bastante desafiador para o Banco Central Europeu, que está adotando uma postura mais conservadora para um processo de redução da taxa de juros. Há uma preocupação com a situação deteriorada da economia europeia em um momento em que a desaceleração da inflação demanda maior período para a convergência à meta. A dependência da evolução dos indicadores econômicos pode provocar revisões nas perspectivas para o futuro da economia europeia.

Na China, os dados econômicos foram insuficientes para promover otimismo no mercado e penalizaram as expectativas de investimentos no país. Além disso, os estímulos anunciados pelo governo carecem de mais detalhes. Pelo lado monetário, o Banco Central chinês optou por reduzir a taxa de juros para 3,10%, a fim de encorajar, de alguma forma, o consumo.

No entanto, a demanda segue debilitada, característica observada na avaliação do CPI, que continua muito abaixo da meta de inflação. Um sinal de alerta foi a desaceleração do nível de exportações, que pode sugerir um enfraquecimento no consumo global de seus produtos e serviços. Com a deterioração das expectativas sobre a economia chinesa, o mercado de commodities foi amplamente penalizado, afetando a renda variável brasileira.

No Brasil, a desconfiança dos investidores cresce a cada mês devido à permanência dos desajustes fiscais. O mercado aguardou o posicionamento do governo sobre possíveis cortes de juros, os quais não foram anunciados conforme prometido. Ao contrário, o governo gerou mais ruídos fiscais, como possibilidade de retirada das estatais do orçamento da União, viabilidade de manobra fiscal nas contas públicas, descontingenciamento dos gastos, proposta de aumento do auxílio gás e aumento da faixa de isenção do imposto de renda. O mercado acredita na hipótese de que o governo cumprirá a meta do arcabouço fiscal este ano, mas para 2025, muitas incertezas permanecem sobre a sustentabilidade da gestão orçamentária.

Apesar da agência Moody's divulgar sua perspectiva de melhora nas avaliações relacionadas ao crescimento de curto prazo e política institucional, a ótica do FMI trouxe maior cautela em relação à evolução fiscal. A trajetória do endividamento brasileiro prejudica a sustentabilidade da política fiscal atual, o que contribui para a continuidade da aversão ao risco, uma vez que o governo não vai vislumbrar os efeitos fiscais no médio e longo prazo.

O diagnóstico da atividade econômica segue o mesmo. Os indicadores de agosto apresentaram maior possibilidade de o PIB continuar expandindo no terceiro trimestre, com o avanço do varejo e da indústria no acumulado de doze meses, enquanto o setor de serviços apresentou estabilidade.

Diante da economia aquecida, o mercado de trabalho está atingindo novos recordes de ocupação, menor taxa de desemprego, maior criação de empregos e aceleração da média salarial. Nesse sentido, o aquecimento demasiado da economia leva à perspectiva de que o problema inflacionário permanecerá por um período maior. Os dados de inflação estão se deteriorando, tanto de forma quantitativa quanto qualitativa. Por essa razão, o mercado permanece projetando futuros aumentos na taxa Selic.

Em razão das incertezas dos investidores com a política fiscal brasileira e com ruídos eleitorais nos Estados Unidos, os principais indicadores de risco do país pioraram em outubro, com a desvalorização do real, queda da bolsa e elevação dos juros futuros. A desconfiança do mercado relacionada à falta de estabilidade da dívida pública deteriora a perspectiva futura da dinâmica brasileira, uma vez que, no próximo ano, políticas fiscais expansionistas poderão ser utilizadas como instrumento para a próxima eleição presidencial de 2026.