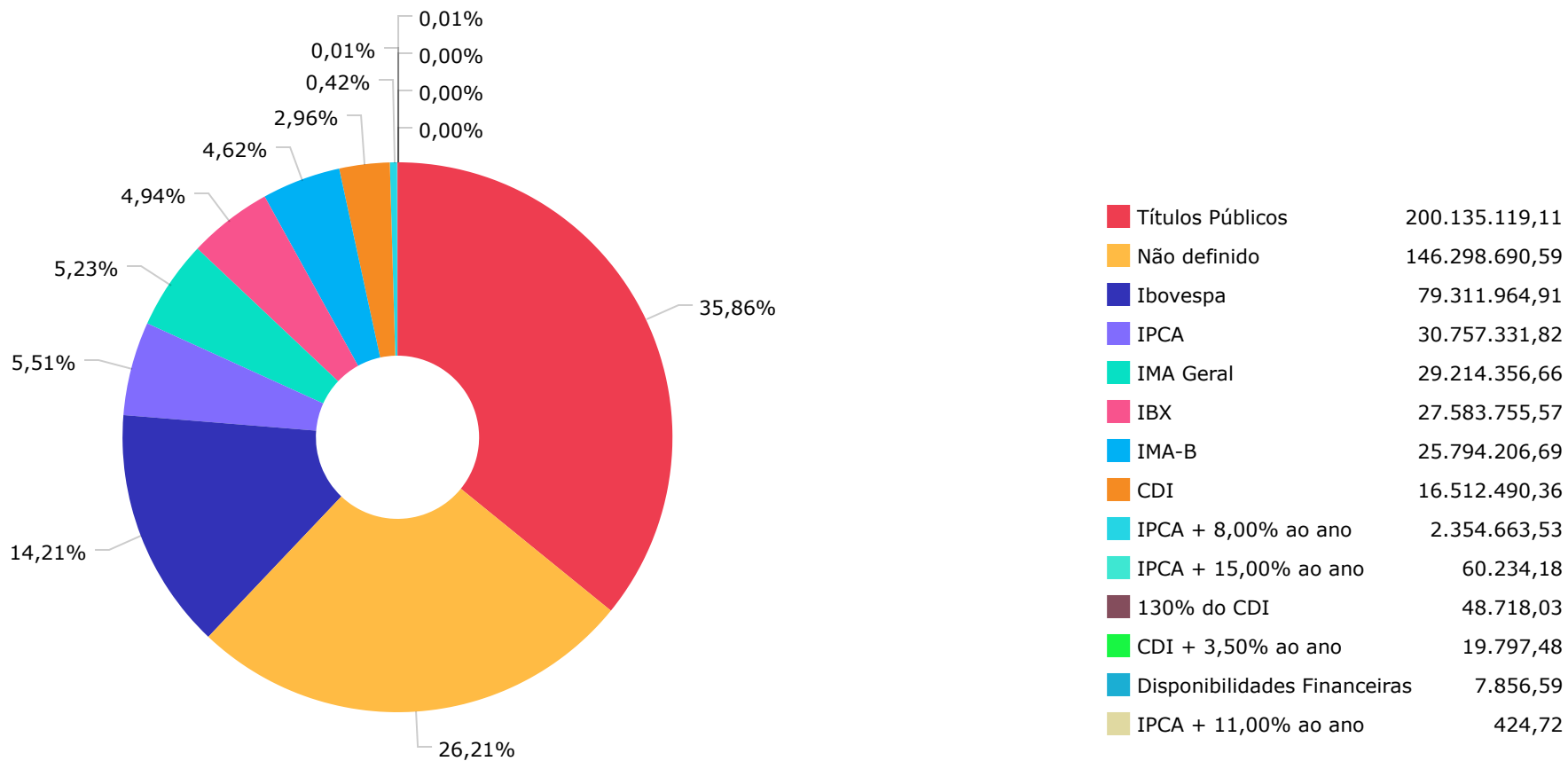


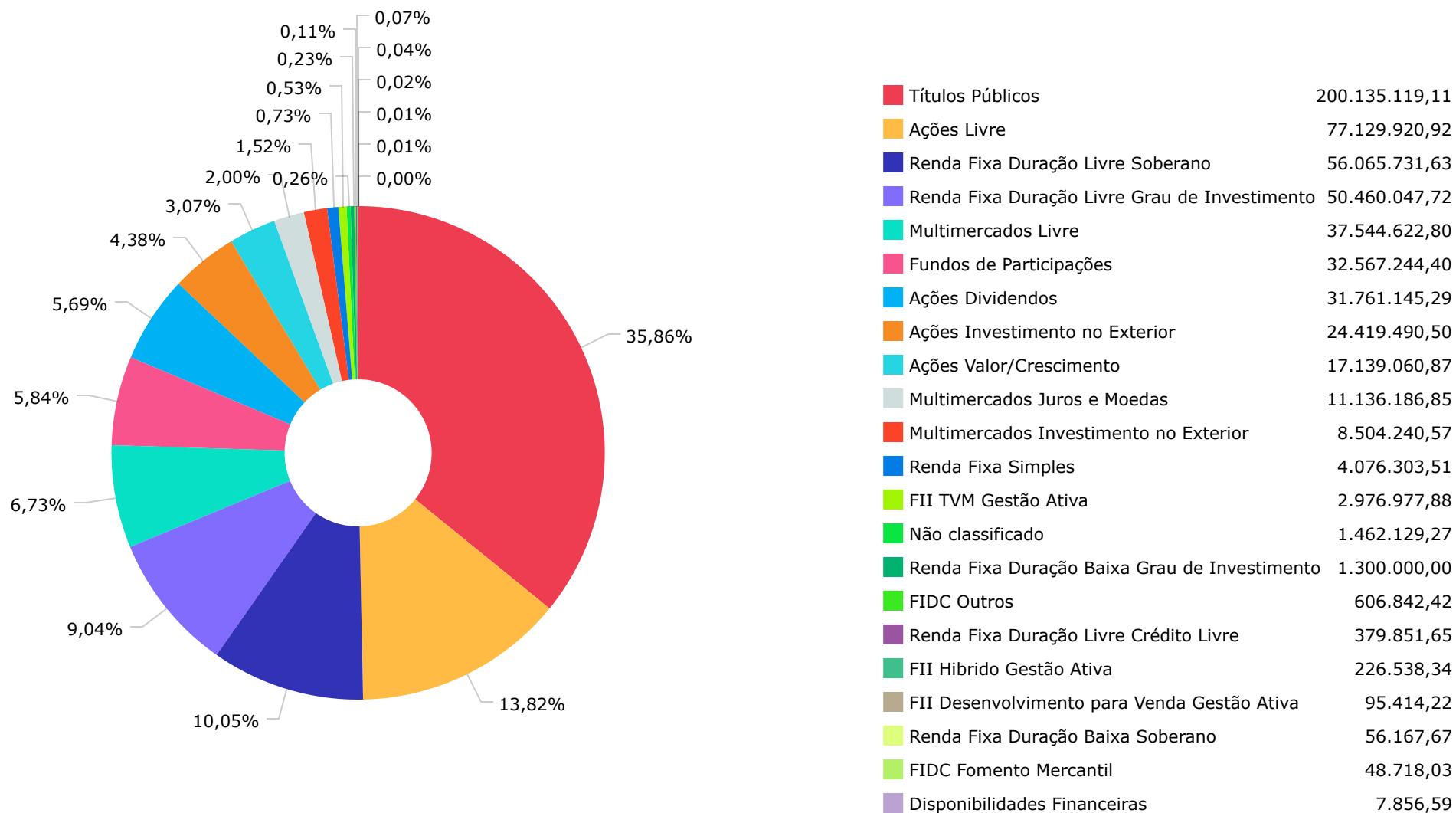
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	34,54%	0,00%	25,00%	100,00%	379.228.520,07	8° I - Fundos de Ações	21,75%	0,00%	20,00%	40,00%	105.715.328,59
7° I b - FI 100% Títulos TN	9,69%	0,00%	10,00%	100,00%	523.241.739,88	8° II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	0,00%	40,00%	231.745.455,67
7° I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	579.363.639,18	9° I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	57.936.363,92
7° II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	28.968.181,96	9° II - Constituídos no Brasil	5,68%	0,00%	10,00%	10,00%	25.012.632,85
7° III a - FI Referenciados RF	0,93%	0,00%	0,00%	70,00%	400.178.243,92	9° III - Ações - BDR Nível I	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	57.936.363,92
7° III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	70,00%	405.554.547,43	10° I - Fundos Multimercados	8,40%	0,00%	10,00%	10,00%	9.255.554,27
7° IV - Ativos Financeiros de ...	3,67%	0,00%	2,00%	20,00%	94.608.698,90	10° II - Fundos em Participaçõ...	5,87%	0,00%	5,00%	5,00%	-5.061.191,71
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,11%	0,00%	0,00%	10,00%	57.280.803,47	10° III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	28.968.181,96
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	8,71%	0,00%	6,00%	10,00%	7.476.316,20	11° - Fundos Imobiliários	0,57%	0,00%	5,00%	10,00%	54.637.433,48
7° V c - Fundos de Debentures ...	0,07%	0,00%	2,00%	10,00%	57.556.512,27	12° - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	57.936.363,92

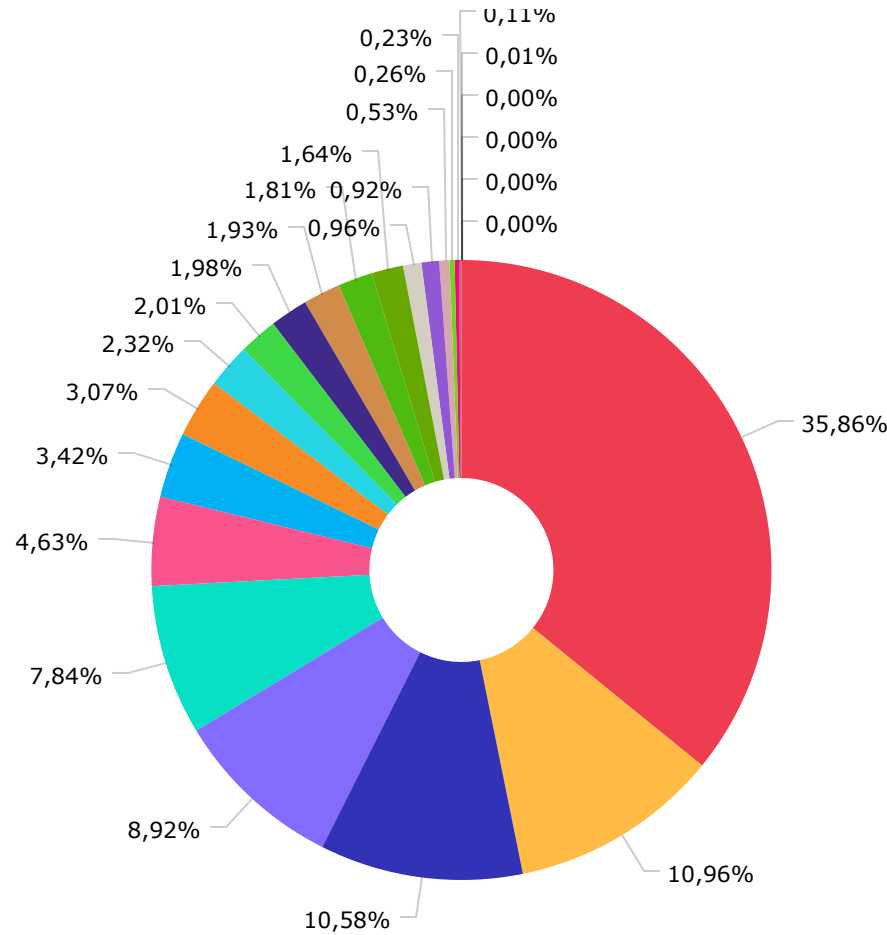
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL MULTIESTRATÉGIA FIP	-0,10	58,30	-15,64	-16,49	56,80			
BB VOTORANTIM INFRAESTRUTURA ENERGIA SUSTENTÁVEL II FIP - ESUD11	13,95	13,79	14,59	14,15	13,10	-12,65	23,14	48,74
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,05	10,48	3,09	6,21	12,49	21,16	0,00	0,00
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,30	9,92	3,79	7,06	12,18	18,52	0,05	0,11
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,93	7,61	2,89	5,46	9,21	11,44	0,00	0,00
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	2,32	16,51	14,29	-3,47	8,76	20,38	11,02	23,20
BB AGRO FIC AÇÕES	-3,39	-1,42	6,72	-8,27	-1,84		7,54	15,89
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	-5,01	-16,33	1,41	-13,84	-5,35	24,97	10,37	21,83
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRGR11	-0,87	-3,99	12,76	3,41	-5,42	-23,31	7,87	16,57
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-2,18	-4,58	7,58	-10,11	-12,53	0,75	9,70	20,42
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	-5,59	-25,46	0,08	-9,77	-17,90	6,31	9,17	19,32
NORDEA GLOBAL STARS DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	-6,27	-27,86	-3,07	-9,85	-24,84		9,47	19,95
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇ...	-12,25	-37,36	-6,77	-28,24	-35,43	-19,15	12,58	26,49
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,47	-48,63	-50,39	-49,15	-47,69	-47,02	1,44	3,02
BTG PACTUAL INFRA-B FI INFRA RENDA FIXA	0,03	-23,60	-5,32	-7,24	-51,52	-85,93	0,24	0,50
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII - KNRE11	4,21	-42,11	7,61	4,21	-54,59	-76,37	16,91	35,61
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	-7,84	-56,61	8,55	-30,61	-58,05		23,70	49,91
PREMIUM FIDC SÊNIOR	-0,46	-59,72	-1,52	-59,64	-60,12	-62,24	0,06	0,12
NOVA RAPOSO MULTIESTRATÉGIA FIP - NVRP11	-0,06	1,09	-0,20	-0,42	-63,53	-63,95	0,00	0,00
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA								
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I MULTIESTRATÉGIA FIP								
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11							0,00	0,00
130% DO CDI - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
MAXIMUM FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 7	1,40	11,71	4,32	8,27	14,37	18,83		

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	1,07	8,89	3,31	6,31	10,90	14,21		
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,12	9,30	3,41	6,53	11,54	15,48	0,02	0,03
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,99	8,07	3,06	5,77	9,78	11,85	0,00	0,01
BV ATUARIAL FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	0,45	6,78	0,78	3,31	9,22	18,93	1,35	2,85
CDI + 3,50% AO ANO - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	1,36	11,74	4,20	8,16	14,78	22,35		
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	0,17	-39,75	-53,06	-53,17	-45,24	-46,16		
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	2,20	-77,13	12,20	-77,24	-78,43	-89,22		
IBOVESPA - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	0,47	4,97	11,66	-8,30	-0,85	16,31		
OCCAM FIC AÇÕES	-0,13	6,17	10,62	-5,02	1,71	13,78	10,37	21,84
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-0,75	0,13	10,37	-11,83	-3,48		10,13	21,33
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	0,48	4,90	10,25	-7,39	-3,65	3,03	9,96	20,97
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-0,45	2,98	11,20	-7,71	-7,02	0,43	10,40	21,90
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-0,31	-0,74	14,37	-9,67	-20,04	-23,90	9,85	20,74
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	0,84		5,42	0,41			3,54	7,45
IBX - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	-0,05	4,43	10,77	-9,10	-1,33	16,26		
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	0,88	12,79	13,01	-3,54	5,07	24,15	10,80	22,74
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-2,18	-5,30	7,57	-10,89	-13,12	0,05	9,77	20,59
IMA GERAL - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	1,26	7,80	3,17	5,13	9,24	11,95		
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	0,69	8,24	1,68	4,22	10,17	17,90	1,19	2,51
IMA-B - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	1,48	6,12	1,70	3,16	7,25	12,30		
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,49	0,44	-2,97	-0,67	2,48	2,12	1,46	3,07
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,48	0,37	-2,80	-0,50	2,41	2,05	1,46	3,07

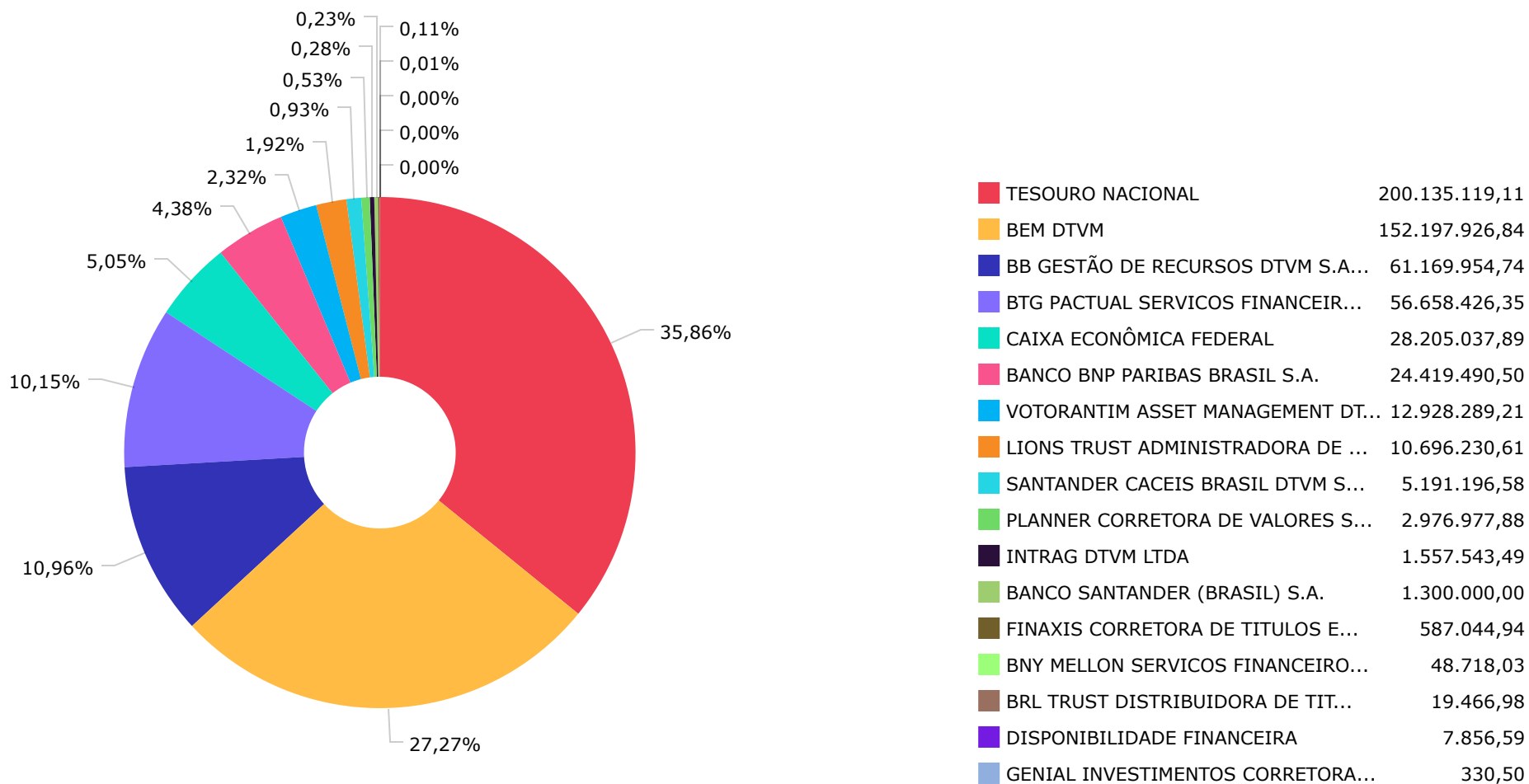
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,18	0,01	-1,68	0,20	2,16	-0,24	2,84	5,99
IPCA - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	0,33	4,73	-0,71	1,49	7,83	18,88		
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,48	7,34	0,58	3,32	9,40	16,40	1,45	3,06
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	0,45	6,72	0,33	2,85	9,19	15,17	1,29	2,71
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,08	7,15	0,02	3,10	8,79	15,18	0,75	1,57
IPCA + 11,00% AO ANO - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	1,20	13,26	1,91	6,92	19,69	46,47		
BRASIL ÓLEO & GÁS MULTISTRATÉGIA FIP	-2,92	617.332.100,00	-7,63	617.332.100,00	617.332.100,00	10,72		
IPCA + 15,00% AO ANO - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	1,50	16,31	2,82	8,83	24,01	57,22		
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II FICFIP		-90,43	-23,11	-90,58	-90,46	-91,53	0,76	1,59
IPCA + 8,00% AO ANO - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	0,97	10,96	1,22	5,47	16,46	38,66		
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP								







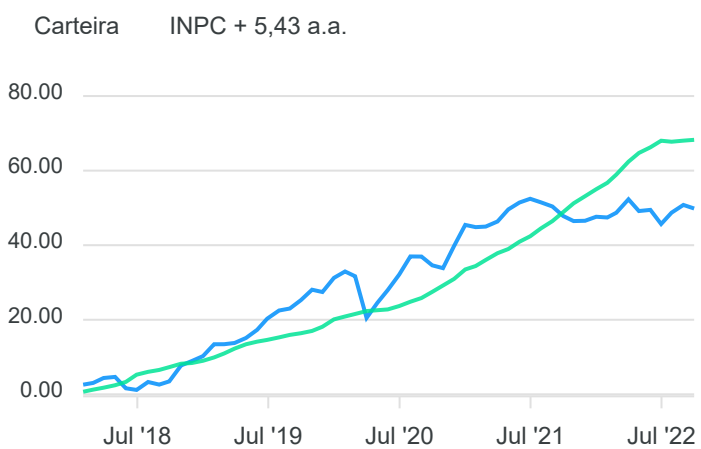
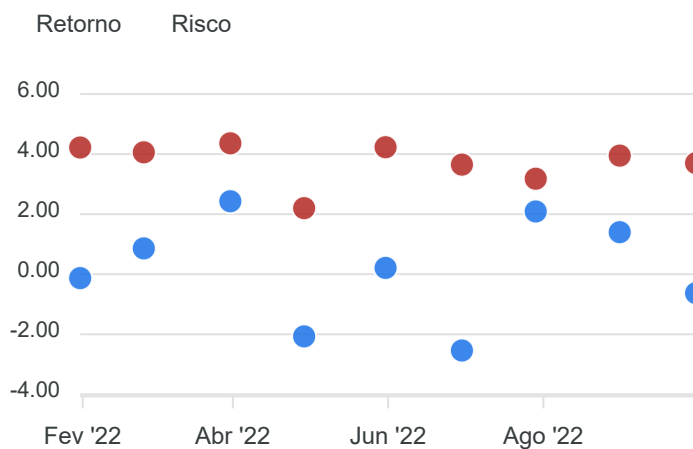
TESOURO NACIONAL	200.135.119,11
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	61.169.954,74
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	59.073.324,06
ICATU VANGUARDA GESTAO DE RECU...	49.774.840,88
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	43.781.395,88
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	25.850.374,36
XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT...	19.067.719,98
OCCAM BRASIL GESTAO DE RECURSO...	17.139.060,87
VOTORANTIM ASSET MANAGEMENT DT...	12.928.289,21
ARX INVESTIMENTOS LTDA	11.200.661,07
SOMMA INVESTIMENTOS S.A.	11.026.794,70
KINEA INVESTIMENTOS LTDA.	10.791.644,83
RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	10.109.560,00
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	9.165.188,72
PLURAL INVESTIMENTOS GESTAO DE...	5.351.770,52
CLARITAS ADMINISTRACAO DE RECU...	5.130.962,40
PLANNER CORRETORA DE VALORES S...	2.976.977,88
KINEA PRIVATE EQUITY INVESTIME...	1.462.129,27
SANTANDER BRASIL GESTAO DE REC...	1.300.000,00
PETRA CAPITAL GESTAO DE INVEST...	587.044,94
BNY MELLON SERVICOS FINANCEIRO...	48.718,03
VILA RICA CAPITAL GESTORA DE R...	19.466,98
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	7.856,59
VALORA GESTAO DE INVESTIMENTOS...	424,72
GENIAL GESTAO LTDA	330,50



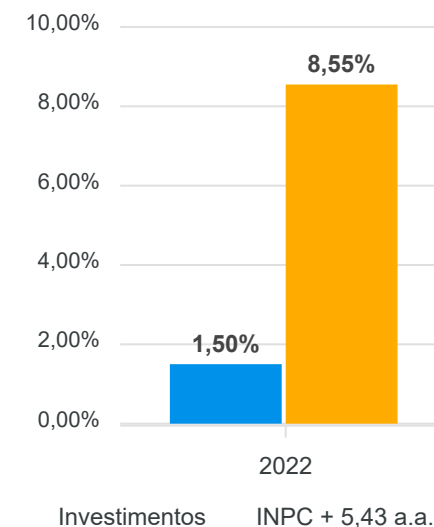
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Meta %	Risco - VaR
Janeiro	533.873.086,73	53.491.124,79	39.816.397,47	546.819.589,96	-728.224,09	-0,13% ▼	1,11%	4,22%
Fevereiro	546.819.589,96	18.078.450,92	17.593.242,22	551.998.775,45	4.693.976,79	0,86% ▲	1,40%	4,06%
Março	551.998.775,45	15.975.802,16	9.338.787,04	572.187.488,84	13.551.698,27	2,43% ▲	2,18%	4,36%
Abril	572.187.488,84	9.074.056,64	6.298.435,36	563.075.041,68	-11.888.068,44	-2,07% ▼	1,44%	2,20%
Mai	563.075.041,68	10.313.002,66	7.438.237,22	567.143.174,74	1.193.367,62	0,21% ▲	0,91%	4,23%
Junho	567.143.174,74	19.057.599,71	16.039.853,24	555.690.520,98	-14.470.400,23	-2,54% ▼	1,06%	3,65%
Julho	555.690.520,98	27.668.145,45	25.701.419,98	569.297.479,84	11.640.233,39	2,09% ▲	-0,16%	3,18%
Agosto	569.297.479,84	20.860.392,13	20.153.890,64	577.966.581,27	7.962.599,94	1,40% ▲	0,17%	3,95%
Setembro	577.966.581,27	26.706.969,86	21.621.037,72	579.355.782,59	-3.696.730,82	-0,63% ▼	0,13%	3,70%

Retorno Acumulado			
Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	17.517.450,97	3,17%	4,77%
2º Trim	-25.165.101,05	-4,35%	3,46%
1º Sem	-7.647.650,08	-1,32%	8,40%
3º Trim	15.906.102,51	2,86%	0,14%

Acumulado 8.258.452,43 1,50% ▲ 8,55%



Retorno e Meta Acumulado



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	199.130.237,04	0,00	0,00	200.135.119,11	1.004.882,07	0,50% ▲	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	16.208.654,99	8.605.595,06	20.873.821,78	4.076.303,51	135.875,24	0,55% ▲	0,00%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	10.173.196,03	0,00	0,00	10.218.896,36	45.700,33	0,45% ▲	1,29%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	16.381.312,28	0,00	0,00	16.395.013,42	13.701,14	0,08% ▲	0,75%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.123.514,98	0,00	0,00	4.143.422,04	19.907,06	0,48% ▲	1,45%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.002.014,17	0,00	0,00	7.075.306,55	73.292,38	1,05% ▲	0,00%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.645.239,96	0,00	0,00	2.657.782,93	12.542,97	0,47% ▲	1,44%
BTG PACTUAL INFRA-B FI INFRA RENDA FIXA	379.718,98	0,00	500,00	379.851,65	632,67	0,17% ▲	0,24%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.217.984,04	0,00	0,00	7.253.202,47	35.218,43	0,49% ▲	1,46%
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.184.449,56	0,00	0,00	6.214.331,40	29.881,84	0,48% ▲	1,46%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	12.183.243,23	0,00	0,00	12.326.672,82	143.429,59	1,18% ▲	2,84%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	747.748,00	51.000,00	745.190,32	56.167,67	2.609,99	0,33% ▲	0,00%
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	29.014.139,58	0,00	0,00	29.214.356,66	200.217,08	0,69% ▲	1,19%
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	19.433,31	0,00	0,00	19.466,98	33,67	0,17% ▲	-
LETRA FINANCEIRA BTG	21.486.940,87	0,00	0,00	21.264.028,94	-222.911,93	-1,04% ▼	-
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	323,38	0,00	0,00	330,50	7,12	2,20% ▲	-
MAXIMUM FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 7	48.827,37	0,00	0,00	48.718,03	-109,34	-0,22% ▼	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	589.740,58	0,00	0,00	587.044,94	-2.695,64	-0,46% ▼	0,06%
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,00	1.300.000,00	0,00	1.300.000,00	0,00	0,00%	0,02%
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	0,00	11.000.000,00	0,00	11.026.794,70	26.794,70	0,24% ▲	0,05%
	333.536.718,35	20.956.595,06	21.619.512,10	334.392.810,68	1.519.009,37	0,46%	0,38%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	11.285.035,18	0,00	0,00	11.200.661,07	-84.374,11	-0,75% ▼	10,13%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	12.060.474,71	0,00	0,00	12.006.597,12	-53.877,59	-0,45% ▼	10,40%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	22.954.218,34	0,00	0,00	22.452.793,17	-501.425,17	-2,18% ▼	9,77%
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	9.529.913,82	0,00	0,00	9.322.005,59	-207.908,23	-2,18% ▼	9,70%
BB AGRO FIC AÇÕES	11.134.312,31	0,00	0,00	10.756.772,29	-377.540,02	-3,39% ▼	7,54%
BB VOTORANTIM INFRAESTRUTURA ENERGIA SUSTENTÁVEL II FIP - ESUD11	567.307,50	0,00	0,00	646.467,96	79.160,46	13,95% ▲	23,14%
BRASIL ÓLEO & GÁS MULTIESTRATÉGIA FIP	437,52	0,00	0,00	424,72	-12,80	-2,93% ▼	-
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	8.321.742,40	0,00	0,00	8.295.601,63	-26.140,77	-0,31% ▼	9,85%
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRGR11	228.518,40	0,00	1.525,62	226.538,34	-454,44	-0,20% ▼	7,87%
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL MULTIESTRATÉGIA FIP	17.682.026,01	0,00	0,00	17.663.589,00	-18.437,01	-0,10% ▼	-
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II FICFIP	60.313,59	0,00	0,00	60.234,18	-79,41	-0,13% ▼	0,76%
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	28.880.795,68	0,00	0,00	27.435.062,80	-1.445.732,88	-5,01% ▼	10,37%
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	2.359.515,31	0,00	0,00	2.354.663,53	-4.851,78	-0,21% ▼	-
BV ATUARIAL FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	11.086.824,21	0,00	0,00	11.136.186,85	49.362,64	0,45% ▲	1,35%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	20.462.785,82	0,00	0,00	20.560.484,22	97.698,40	0,48% ▲	9,96%
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII - KNRE11	91.559,10	0,00	0,00	95.414,22	3.855,12	4,21% ▲	16,91%
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I MULTIESTRATÉGIA FIP	10.725.795,31	0,00	0,00	10.696.230,61	-29.564,70	-0,28% ▼	-
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	923.245,66	550.374,80	0,00	1.462.129,27	-11.491,19	-0,78% ▼	-
NOVA RAPOSO MULTIESTRATÉGIA FIP - NVRP11	1.146.376,14	0,00	0,00	1.145.634,40	-741,74	-0,06% ▼	0,00%
OCCAM FIC AÇÕES	17.160.712,06	0,00	0,00	17.139.060,87	-21.651,19	-0,13% ▼	10,37%
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	2.981.953,49	0,00	0,00	2.976.977,88	-4.975,61	-0,17% ▼	0,00%
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	10.024.901,00	0,00	0,00	10.109.560,00	84.659,00	0,84% ▲	3,54%
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	8.956.980,52	0,00	0,00	9.165.188,72	208.208,20	2,32% ▲	11,02%
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	0,00	5.200.000,00	0,00	5.130.962,40	-69.037,60	-1,33% ▼	10,80%
-	208.625.744,08	5.750.374,80	1.525,62	212.039.240,84	-2.335.352,42	-1,09%	7,56%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇ...	10.134.081,75	0,00	0,00	8.892.295,55	-1.241.786,20	-12,25% ▼	12,58%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	9.007.339,47	0,00	0,00	8.504.240,57	-503.098,90	-5,59% ▼	9,17%
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	5.806.889,72	0,00	0,00	5.351.770,52	-455.119,20	-7,84% ▼	23,70%
NORDEA GLOBAL STARS DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	10.855.807,90	0,00	0,00	10.175.424,43	-680.383,47	-6,27% ▼	9,47%
	35.804.118,84	0,00	0,00	32.923.731,07	-2.880.387,77	-8,04%	9,62%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	14.177.190,32	37.297.572,78	47.718.070,98	4.076.303,51	319.611,39	0,62% ▲
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	10.185.207,07	0,00	0,00	10.218.896,36	33.689,29	0,33% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	16.391.723,73	0,00	0,00	16.395.013,42	3.289,69	0,02% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.099.663,57	0,00	3.145.182,12	0,00	45.518,55	1,47% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.335.505,31	0,00	5.264.246,75	4.143.422,04	72.163,48	0,77% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.863.317,37	0,00	0,00	7.075.306,55	211.989,18	3,09% ▲
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.357.120,83	0,00	2.739.390,93	2.657.782,93	40.053,03	0,75% ▲
BTG PACTUAL INFRA-B FI INFRA RENDA FIXA	401.210,63	0,00	25.500,01	379.851,65	4.141,03	1,03% ▲
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.475.229,91	0,00	222.752,73	7.253.202,47	725,29	0,01% ▲
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.393.560,00	0,00	178.517,40	6.214.331,40	-711,20	-0,01% ▼
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	12.537.702,10	0,00	341.950,63	12.326.672,82	130.921,35	1,04% ▲
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	42.622,32	846.020,76	838.865,66	56.167,67	6.390,25	0,72% ▲
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	28.730.611,93	0,00	0,00	29.214.356,66	483.744,73	1,68% ▲
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	41.473,98	0,00	22.076,46	19.466,98	69,46	0,17% ▲
LETRA FINANCEIRA BTG	21.153.008,00	0,00	0,00	21.264.028,94	111.020,94	0,52% ▲
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	294,57	0,00	0,00	330,50	35,93	12,20% ▲
MAXIMUM FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 7	47.852,83	0,00	0,00	48.718,03	865,20	1,81% ▲
PREMIUM FIDC SÊNIOR	596.089,23	0,00	0,00	587.044,94	-9.044,29	-1,52% ▼
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,00	1.300.000,00	0,00	1.300.000,00	0,00	0,00%
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	0,00	11.000.000,00	0,00	11.026.794,70	26.794,70	0,24% ▲
TÍTULOS PÚBLICOS	198.354.287,11	6.027.320,80	6.876.797,48	200.135.119,11	2.630.308,68	1,29% ▲
	341.183.670,81	56.470.914,34	67.373.351,15	334.392.810,68	4.111.576,68	1,21%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	0,00	10.000.000,00	0,00	11.200.661,07	1.200.661,07	12,01% ▲
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	10.797.468,55	0,00	0,00	12.006.597,12	1.209.128,57	11,20% ▲
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	20.872.054,53	0,00	0,00	22.452.793,17	1.580.738,64	7,57% ▲
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	8.664.932,43	0,00	0,00	9.322.005,59	657.073,16	7,58% ▲
BB AGRO FIC AÇÕES	10.079.585,47	0,00	0,00	10.756.772,29	677.186,82	6,72% ▲
BB VOTORANTIM INFRAESTRUTURA ENERGIA SUSTENTÁVEL II FIP - ESUD11	564.148,54	0,00	0,00	646.467,96	82.319,42	14,59% ▲
BRASIL ÓLEO & GÁS MULTIESTRATÉGIA FIP	459,79	0,00	4.639,98	424,72	4.604,91	1.001,52% ▲
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	7.253.012,44	0,00	0,00	8.295.601,63	1.042.589,19	14,37% ▲
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRGR11	200.894,94	0,00	4.576,86	226.538,34	30.220,26	15,04% ▲
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL MULTIESTRATÉGIA FIP	14.627.878,29	3.014.218,30	30.187,89	17.663.589,00	51.680,30	0,29% ▲
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II FICFIP	78.336,30	0,00	14.719,25	60.234,18	-3.382,87	-4,32% ▼
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	27.053.797,20	0,00	0,00	27.435.062,80	381.265,60	1,41% ▲
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	2.289.125,08	0,00	43.676,85	2.354.663,53	109.215,30	4,77% ▲
BV ATUARIAL FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	11.049.523,71	0,00	0,00	11.136.186,85	86.663,14	0,78% ▲
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	0,00	5.200.000,00	0,00	5.130.962,40	-69.037,60	-1,33% ▼
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	18.649.676,02	0,00	0,00	20.560.484,22	1.910.808,20	10,25% ▲
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII - KNRE11	88.667,76	0,00	5.196,36	95.414,22	11.942,82	13,47% ▲
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I MULTIESTRATÉGIA FIP	10.565.655,36	0,00	0,00	10.696.230,61	130.575,25	1,24% ▲
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	961.342,71	550.374,80	0,00	1.462.129,27	-49.588,24	-3,28% ▼
NOVA RAPOSO MULTIESTRATÉGIA FIP - NVRP11	1.147.957,28	0,00	0,00	1.145.634,40	-2.322,88	-0,20% ▼
OCCAM FIC AÇÕES	15.494.201,96	0,00	0,00	17.139.060,87	1.644.858,91	10,62% ▲
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	2.996.271,79	0,00	0,00	2.976.977,88	-19.293,91	-0,64% ▼
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	9.589.602,00	0,00	0,00	10.109.560,00	519.958,00	5,42% ▲
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	8.018.944,39	0,00	0,00	9.165.188,72	1.146.244,33	14,29% ▲
	181.043.536,54	18.764.593,10	102.997,19	212.039.240,84	12.334.108,39	6,18%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇ...	9.537.684,00	0,00	0,00	8.892.295,55	-645.388,45	-6,77% ▼
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	8.497.199,14	0,00	0,00	8.504.240,57	7.041,43	0,08% ▲
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	4.930.379,15	0,00	0,00	5.351.770,52	421.391,37	8,55% ▲
NORDEA GLOBAL STARS DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	10.498.051,34	0,00	0,00	10.175.424,43	-322.626,91	-3,07% ▼
	33.463.313,63	0,00	0,00	32.923.731,07	-539.582,56	-1,61%

Cenário Econômico

O cenário macroeconômico do 3º trimestre de 2022 manteve o tom do ano em curso, ou seja, com volatilidades provocadas pela inflação persistente, e em elevação, notadamente, nos países do bloco europeu e nos Estados Unidos. Valores não verificados nos últimos 40 anos e ao redor dos 2 dígitos. Como estes países também adotam a política monetária de meta de inflação, as suas respectivas taxas de juros são o principal instrumento de contenção dos preços via sua elevação, que os Bancos Centrais lançam mão visando trazer a inflação para suas respectivas metas.

O Banco Central do Brasil iniciou este movimento antes dos demais países citados. Assim, ao final do 3º trimestre o nosso BC já estabelecia a parada deste movimento enquanto banco central americano (FED) e o banco central europeu (BOE) se debatem em que patamar farão suas próximas elevações, ainda em 2022.

No caso brasileiro, o poder executivo, alinhado com os secretários de fazenda dos estados, executou ação de política fiscal visando também conter a inflação. A escolha negociada foi a redução de parcela dos impostos incidentes sobre a gasolina, diesel, energia elétrica e gás de cozinha. Como estes itens tem elevada participação no cálculo do índice oficial da inflação brasileira, o IPCA, este apresentou deflação em julho e agosto.

Em resumo, o trimestre foi de muitas incertezas e volatilidades quanto a definição do preço mais importante de todas as economias, sua taxa básica de juros, e "temperando" este aspecto, no cenário internacional tivemos a manutenção da guerra na Ucrânia e, a nível nacional, nossas eleições para presidente, para a Câmara Federal, e para as Câmaras Estaduais assim como a renovação de 1/3 do Senado Federal.

Análise da Carteira de Investimentos

Carteira de Investimentos

No final do período, a carteira apresentou números de fechamento que evidenciam que suas posições estão em conformidade com os limites definidos nos artigos da Resolução 4.963/2021.

Enquadramento na Resolução e Política de Investimentos

A situação da carteira ao término do período evidencia que, apesar de alguns objetivos ainda não terem sido alcançados (estratégias alvo), fica demonstrado o cumprimento da legislação em vigor, bem como da própria Política de Investimentos definida para o ano de 2022. As diferenças verificadas entre os percentuais da carteira em relação à Política de Investimentos demonstram apenas que os objetivos pretendidos para o ano de 2022 ainda não foram integralmente atingidos.

Rentabilidade e Risco (por ativo)

As séries históricas da rentabilidade e risco por ativo da carteira em relação aos respectivos benchmarks, demonstra a qualidade e consistência de seus resultados.

Distribuição por Benchmarks

A carteira mantém a totalidade dos recursos aplicados em ativos financeiros indexados, e/ou que buscam replicar indexadores adequados, e em conformidade, com os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Distribuição por Classificação ANBIMA

Os fundos de investimentos presentes na carteira seguem as características de estratégias e fatores de riscos definidas pela ANBIMA. Esse agrupamento facilita a comparação de performance entre os diferentes fundos, assim como auxilia o processo de decisão de investimento.

Distribuição por Gestoras e Administradoras

As gestoras e administradoras dos fundos de investimento presentes na carteira são instituições regulares junto aos órgãos de controle e fiscalização do Mercado de Capitais, assim como apresentam histórico de regularidade no ambiente de gestão e administração de investimentos.

Retorno da Carteira de Investimentos

A rentabilidade consolidada da carteira no período continua demonstrando recuperação face o aumento das taxas de juros visando à contenção do processo inflacionário, combinado com o crescimento do fluxo de capital estrangeiro para a Bolsa, que vem impactando de forma favorável o desempenho das Bolsas.

Retorno dos Fundos de Investimentos

Os fundos de investimento presentes na carteira são regulados, e estão em conformidade com a legislação normativa dos investimentos dos RPPS. Além de estarem adequados à execução da Política de Investimentos aprovada para o ano de 2022, assim como também atendem os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Rio de Janeiro, 06 de outubro de 2022.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP