

2022

Dezembro

# Relatório Mensal, 4º trimestre e ano de 2022

## Análise dos Investimentos

De acordo com a Portaria MTP nº 1.467 de 2 de junho de 2022, Capítulo VI, Seção V, Artigo 136º e com o Manual do Pró-Gestão RPPS versão 3.3, ítem 3.2.6 Nível I, aprovado pela Portaria SPREV nº 918, de 2 de Março de 2022.

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS	204.488.004,10	34,05%	0,00	7º I a	
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	16.559.542,04	2,76%	3.745.902.538,43	0,44%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.255.040,37	0,71%	205.288.898,90	2,07%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.298.796,89	1,22%	43.828.887,73	16,65%	7º I b
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.731.974,75	0,45%	20.045.585,00	13,63%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.449.614,68	1,24%	3.307.767.205,35	0,23%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.382.033,24	1,06%	225.226.282,56	2,83%	7º I b
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	12.344.076,82	2,06%	221.647.877,89	5,57%	7º I b
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	1.144,30	0,00%	918.894.770,10	0,00%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	2.683.993,88	0,45%	3.841.990.026,28	0,07%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	11.002.195,00	1,83%	2.966.118.233,60	0,37%	7º III a
LETRA FINANCEIRA BTG	23.370.415,49	3,89%	0,00		7º IV
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	19.692,95	0,00%	22.300.845,34	0,09%	7º V a
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	352,09	0,00%	258.863,33	0,14%	7º V a
MAXIMUM FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 7	49.182,22	0,01%	0,00		7º V a
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	653.246,05	0,11%	34.469.376,83	1,90%	7º V a
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	10.474.595,76	1,74%	458.250.946,61	2,29%	7º V b
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	29.947.022,93	4,99%	791.168.877,24	3,79%	7º V b
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO...	1.013.994,20	0,17%	2.684.723.806,11	0,04%	7º V b
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	11.415.887,34	1,90%	297.590.265,38	3,84%	7º V b
BTG PACTUAL INFRA-B FI INFRA RENDA FIXA	314.159,51	0,05%	6.283.190,07	5,00%	7º V c
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	10.962.113,23	1,83%	740.791.723,00	1,48%	8º I
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	11.618.956,97	1,93%	293.548.161,90	3,96%	8º I
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	21.648.511,48	3,60%	1.439.263.085,26	1,50%	8º I
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	8.987.976,01	1,50%	438.422.312,64	2,05%	8º I
BB AGRO FIC AÇÕES	10.741.513,11	1,79%	412.480.240,42	2,60%	8º I
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	7.966.544,87	1,33%	1.373.811.884,11	0,58%	8º I

### Investimentos

\$ 600.587.128,61

### Disponibilidades Financeiras

\$ 201.849,42

### Total Carteira

\$ 600.788.978,03

### Governança (Pró Gestão)

Nível 2 21/08/2023

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	4.927.525,32	0,82%	602.094.544,92	0,82%	8º I
ICATU VANGUARD DIVIDENDOS FI AÇÕES	20.645.500,44	3,44%	904.482.272,88	2,28%	8º I
OCCAM FIC AÇÕES	18.708.154,53	3,11%	1.040.644.939,99	1,80%	8º I
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	8.912.627,10	1,48%	94.235.188,91	9,46%	8º I
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR	9.113.949,88	1,52%	217.890.757,45	4,18%	9º II
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	9.212.911,78	1,53%	1.216.732.605,32	0,76%	9º II
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	4.600.571,36	0,77%	164.856.527,44	2,79%	9º II
NORDEA GLOBAL STARS DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC A...	10.975.227,86	1,83%	39.615.087,99	27,70% ▲	9º II
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	30.169.480,98	5,02%	435.575.393,61	6,93%	10º I
BV ATUARIAL FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	11.278.682,54	1,88%	123.290.333,56	9,15%	10º I
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	10.234.601,00	1,70%	128.998.626,49	7,93%	10º I
BB VOTORANTIM ENERGIA SUSTENTÁVEL II FIP INFRAESTRUTURA - ESUD11	617.033,71	0,10%	156.038.569,95	0,40%	10º II
BRASIL ÓLEO & GÁS FIP MULTIESTRATÉGIA	328,97	0,00%	82.239,12	0,40%	10º II
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP MULTIESTRATÉGIA	17.609.165,00	2,93%	2.533.391.882,66	0,70%	10º II
BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA	48.910,45	0,01%	36.738.945,00	0,13%	10º II
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	2.191.100,02	0,36%	88.958.661,62	2,46%	10º II
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGI...	11.072.335,30	1,84%	0,00		10º II
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	1.390.727,16	0,23%	75.933.703,38	1,83%	10º II
NOVA RAPOSO FIP MULTIESTRATÉGIA - NVRP11	1.288.207,02	0,21%	193.231.053,62	0,67%	10º II
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR11	192.228,12	0,03%	1.577.514.322,44	0,01%	11º
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII - KNRE11	53.971,68	0,01%	10.386.410,16	0,52%	11º
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	2.963.308,11	0,49%	0,00		11º

### Investimentos

\$ 600.587.128,61

### Disponibilidades Financeiras

\$ 201.849,42

### Total Carteira

\$ 600.788.978,03

### Governança (Pró Gestão)

DATA NIVEL 2 21/08/2023

Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor \$
NTN-B - 15/08/2040	15/07/2021	Curva - Taxa: 4,2800%	664	4.915,229497	3.263.712,39
NTN-B - 15/08/2040	26/07/2021	Curva - Taxa: 4,1850%	487	4.967,376893	2.419.112,55
NTN-B - 15/08/2040	23/08/2021	Curva - Taxa: 4,8200%	786	4.632,731823	3.641.327,21
NTN-B - 15/08/2040	22/09/2021	Curva - Taxa: 4,7900%	740	4.647,827332	3.439.392,23
NTN-B - 15/08/2040	26/10/2021	Curva - Taxa: 5,4500%	9.616	4.330,981385	41.646.717,00
NTN-B - 15/08/2040	29/10/2021	Curva - Taxa: 5,4900%	5.795	4.312,766936	24.992.484,39
NTN-B - 15/08/2040	23/11/2021	Curva - Taxa: 5,2700%	1.070	4.414,306198	4.723.307,63
NTN-B - 15/08/2040	17/12/2021	A mercado	3.380	4.022,577741	13.596.312,76
NTN-B - 15/08/2040	20/12/2021	Curva - Taxa: 5,2300%	4.550	4.433,131656	20.170.749,03
NTN-B - 15/08/2040	23/12/2021	Curva - Taxa: 5,1901%	2.480	4.452,021010	11.041.012,10
NTN-B - 15/08/2040	11/01/2022	Curva - Taxa: 5,6301%	2.350	4.249,817067	9.987.070,11
NTN-B - 15/08/2040	25/07/2022	Curva - Taxa: 6,2000%	1.500	4.006,795347	6.010.193,02
NTN-F - 01/01/2027	04/06/2018	Curva - Taxa: 11,1600%	8.169	1.014,260275	8.285.492,19
NTN-F - 01/01/2029	21/06/2018	Curva - Taxa: 11,8100%	37.673	977,256820	36.816.196,18
NTN-F - 01/01/2029	16/08/2018	Curva - Taxa: 11,6000%	14.670	985,339150	14.454.925,33

#### Investimentos

\$ 600.587.128,61

#### Disponibilidades Financeiras

\$ 201.849,42

#### Total Carteira

\$ 600.788.978,03

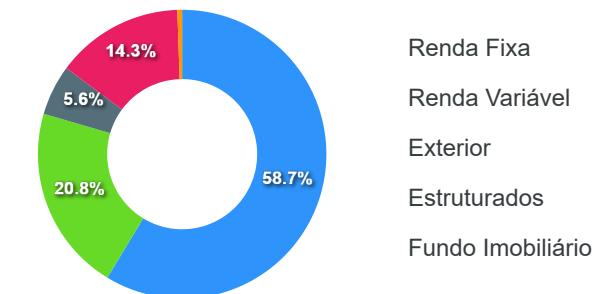
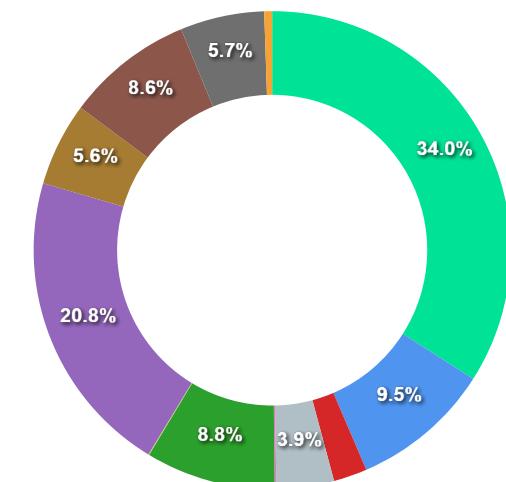
#### Governança (Pró Gestão)

Nível 2 21/08/2023

Artigos	Límite (%)	Utilizado	Livre	
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	34,04%	204.488.004,10	65,96% 396.300.973,93
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	9,49%	57.022.223,09	90,51% 543.766.754,94
7º III a - FI Referenciados RF	70,00%	2,28%	13.686.188,88	67,72% 406.866.095,74
7º IV - Ativos Financeiros de RF - Emissão de...	20,00%	3,89%	23.370.415,49	16,11% 96.787.380,12
7º V a - FIDC Cota Sênior	10,00%	0,12%	722.473,31	9,88% 59.356.424,49
7º V b - Fundos de RF - Crédito Privado	10,00%	8,80%	52.851.500,23	1,20% 7.227.397,57
7º V c - Fundos de Debentures Infraestrutura	10,00%	0,05%	314.159,51	9,95% 59.764.738,29
8º I - Fundos de Ações	40,00%	20,83%	125.119.423,06	19,17% 115.196.168,15
9º II - Constituídos no Brasil	10,00%	5,64%	33.902.660,88	4,36% 26.176.236,92
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	8,60%	51.682.764,52	1,40% 8.396.133,28
10º II - Fundos em Participações (FIP)	5,00%	5,70%	34.217.807,63	-0,70% -4.178.358,73
11º - Fundos Imobiliários	10,00%	0,53%	3.209.507,91	9,47% 56.869.389,89

**Governança (Pró Gestão)**

NIVEL 2 21/08/2023

**Segmentos**

**Artigos**


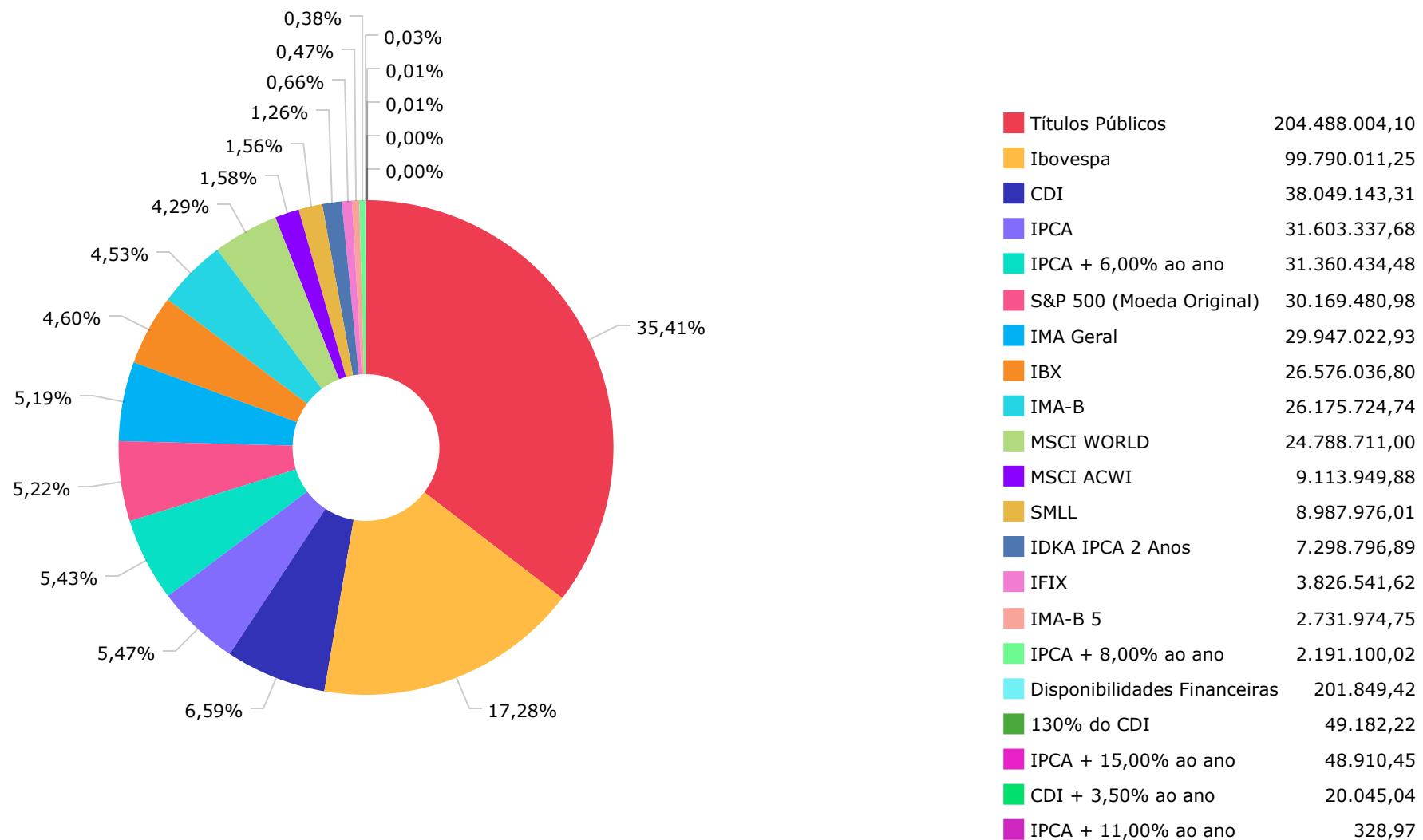
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	34,04%	0,00%	25,00%	100,00%	396.300.973,93	8º I - Fundos de Ações	20,83%	0,00%	20,00%	40,00%	115.196.168,15
7º I b - FI 100% Títulos TN	9,49%	0,00%	10,00%	100,00%	543.766.754,94	8º II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	0,00%	40,00%	240.315.591,21
7º I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	600.788.978,03	9º I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	60.078.897,80
7º II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	30.039.448,90	9º II - Constituídos no Brasil	5,64%	0,00%	10,00%	10,00%	26.176.236,92
7º III a - FI Referenciados RF	2,28%	0,00%	0,00%	70,00%	406.866.095,74	9º III - Ações - BDR Nível I	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	60.078.897,80
7º III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	70,00%	420.552.284,62	10º I - Fundos Multimercados	8,60%	0,00%	10,00%	10,00%	8.396.133,28
7º IV - Ativos Financeiros de ...	3,89%	0,00%	2,00%	20,00%	96.787.380,12	10º II - Fundos em Participaçõ...	5,70%	0,00%	5,00%	5,00%	-4.178.358,73
7º V a - FIDC Cota Sênior	0,12%	0,00%	0,00%	10,00%	59.356.424,49	10º III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	30.039.448,90
7º V b - Fundos de RF - Crédit...	8,80%	0,00%	6,00%	10,00%	7.227.397,57	11º - Fundos Imobiliários	0,53%	0,00%	5,00%	10,00%	56.869.389,89
7º V c - Fundos de Debentures ...	0,05%	0,00%	2,00%	10,00%	59.764.738,29	12º - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	60.078.897,80

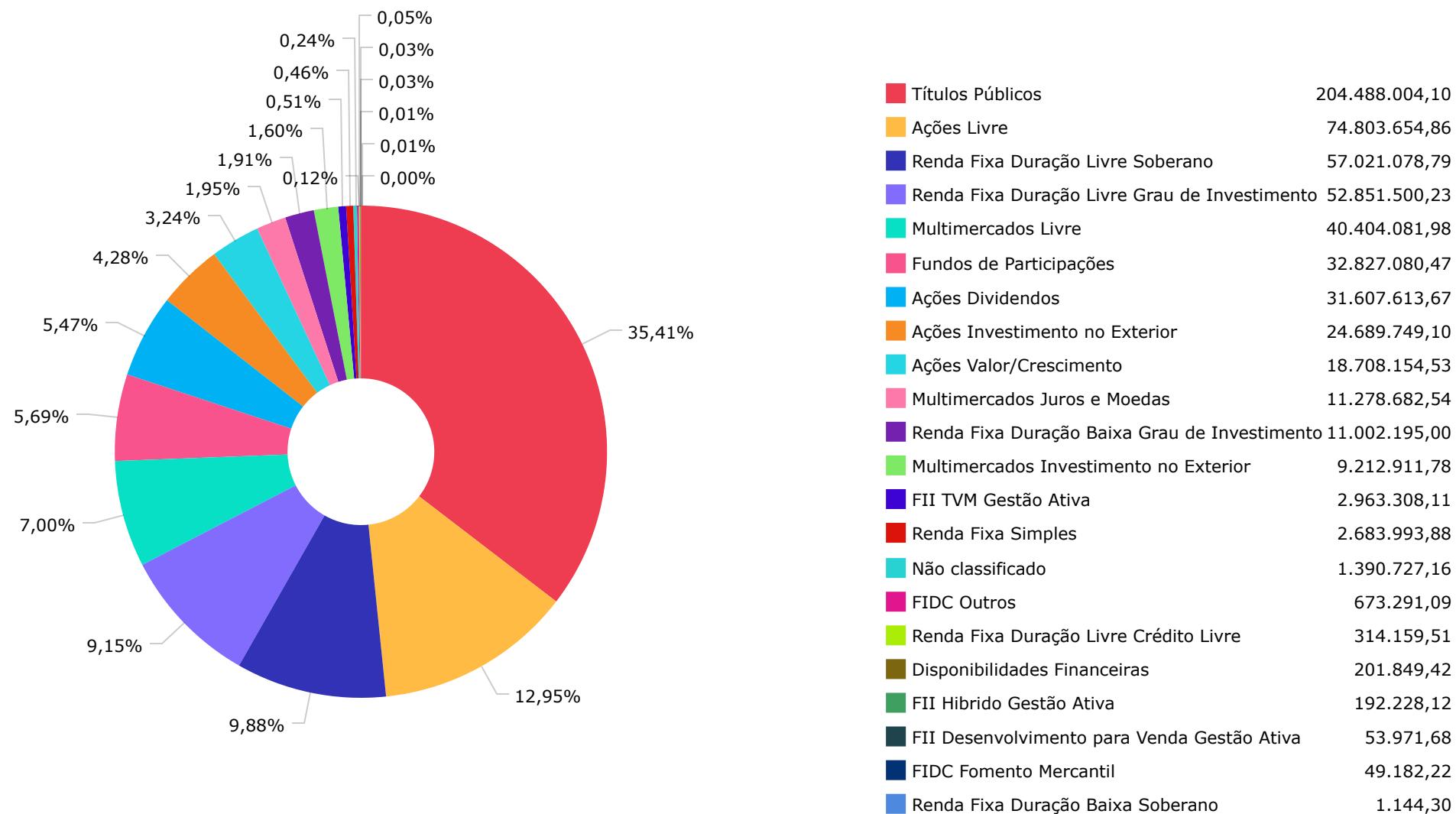
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
<b>130% DO CDI - BENCHMARK</b>	<b>1,46</b>	<b>16,37</b>	<b>4,17</b>	<b>8,67</b>	<b>16,35</b>	<b>23,04</b>		
MAXIMUM FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 7								
<b>CDI - BENCHMARK</b>	<b>1,12</b>	<b>12,37</b>	<b>3,20</b>	<b>6,61</b>	<b>12,37</b>	<b>17,31</b>		
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,22	13,80	3,53	7,45	13,80	21,44	0,03	0,06
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,18	13,52	3,41	7,09	13,52	20,32	0,01	0,02
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,14	12,87	3,27	6,79	12,87	18,52	0,00	0,01
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,03	11,26	2,95	6,09	11,26	14,89	0,00	0,01
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,96	10,58	2,76	5,72	10,58	14,21	0,00	0,00
BV ATUARIAL FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	0,71	8,15	1,28	2,07	8,15	14,42	1,38	2,90
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	12,28	-55,17	11,28	9,59	-55,17	-57,79	20,48	43,13
<b>CDI + 3,50% AO ANO - BENCHMARK</b>	<b>1,43</b>	<b>16,29</b>	<b>4,09</b>	<b>8,46</b>	<b>16,31</b>	<b>25,67</b>		
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	0,30	-39,05	1,16	-52,52	-39,05	-59,95		
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	5,31	-75,64	6,53	19,52	-75,64	-87,39		
<b>IBOVESPA - BENCHMARK</b>	<b>-2,45</b>	<b>4,69</b>	<b>-0,27</b>	<b>11,36</b>	<b>4,69</b>	<b>-7,80</b>		
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	-2,36	13,30	-2,76	11,14	13,30	-6,67	10,06	21,19
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-2,45	5,34	0,41	10,70	5,34	-13,89	8,84	18,61
OCCAM FIC AÇÕES	-2,66	4,52	-1,55	8,90	4,52	-8,80	7,17	15,10
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-3,81	-0,35	-3,23	7,61	-0,35	-16,78	8,83	18,59
BB AGRO FIC AÇÕES	-2,63	-1,56	-0,14	6,57	-1,56		9,53	20,08
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-2,49	-2,00	-2,13	8,02	-2,00	-8,37	10,46	22,02
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-3,06	-4,67	-3,97	9,84	-4,67	-34,98	9,14	19,25
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	-0,11		1,24	6,73			3,13	6,59
<b>IBX - BENCHMARK</b>	<b>-2,63</b>	<b>4,02</b>	<b>-0,39</b>	<b>10,33</b>	<b>4,02</b>	<b>-7,61</b>		

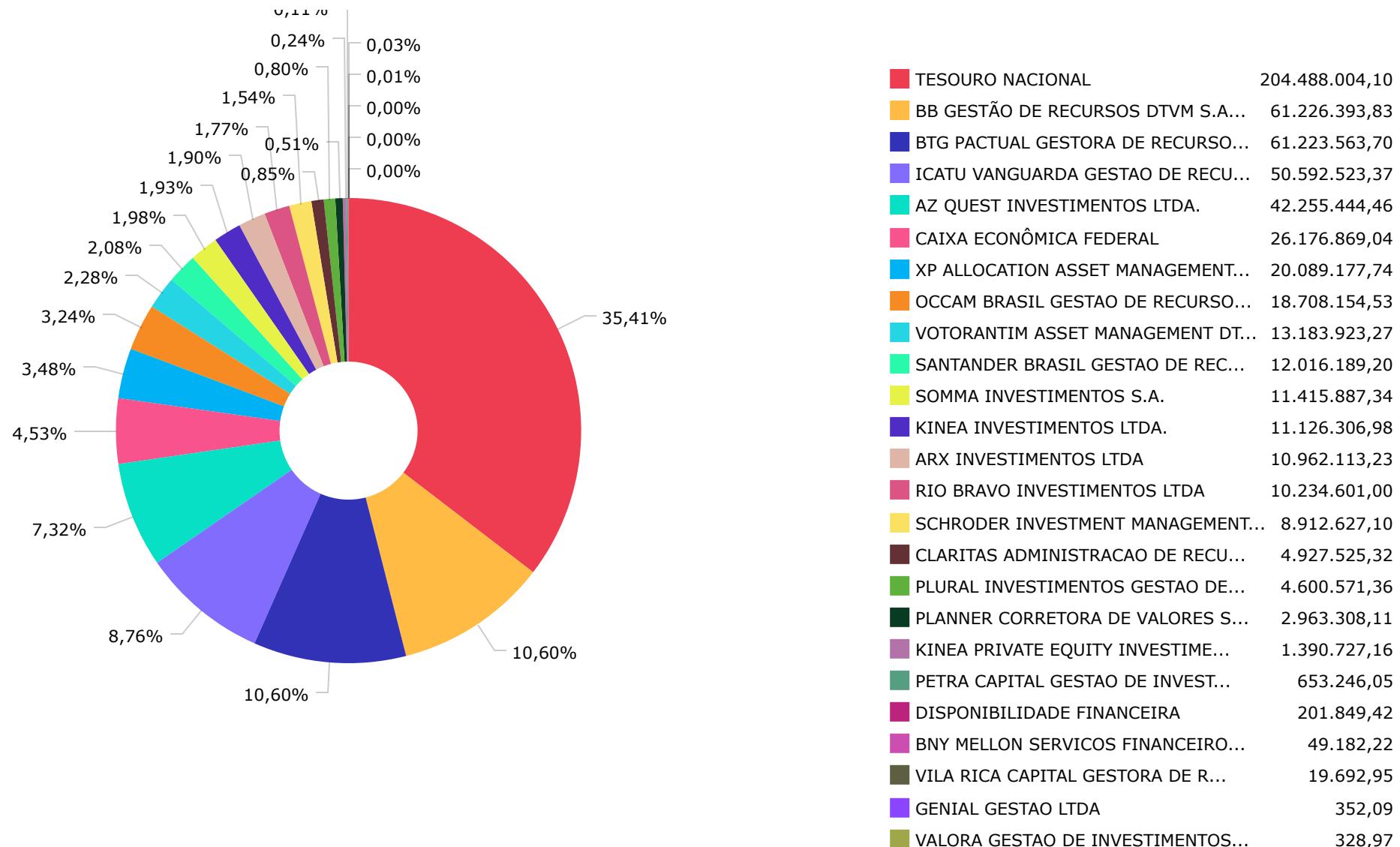
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	-2,35	8,32	-3,96	8,53	8,32	0,49	11,30	23,80
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-1,80	-8,69	-3,58	3,72	-8,69	-17,52	8,16	17,19
<b>IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK</b>	<b>1,24</b>	<b>9,34</b>	<b>2,25</b>	<b>2,34</b>	<b>9,34</b>	<b>14,78</b>		
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,12	13,97	3,16	6,35	13,97	21,46	0,03	0,06
<b>IMA GERAL - BENCHMARK</b>	<b>0,77</b>	<b>9,66</b>	<b>1,73</b>	<b>4,95</b>	<b>9,66</b>	<b>10,71</b>		
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,03	10,95	2,51	4,23	10,95	16,34	1,36	2,87
<b>IMA-B - BENCHMARK</b>	<b>-0,19</b>	<b>6,37</b>	<b>0,23</b>	<b>1,94</b>	<b>6,37</b>	<b>5,02</b>		
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,32	3,16	2,71	-0,34	3,16	0,91	0,99	2,08
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,32	3,08	2,70	-0,18	3,08	0,84	0,99	2,08
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,08	0,15	0,14	-1,54	0,15	-7,70	2,95	6,21
<b>IMA-B 5 - BENCHMARK</b>	<b>0,94</b>	<b>9,78</b>	<b>2,53</b>	<b>2,98</b>	<b>9,78</b>	<b>14,79</b>		
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,58	-47,19	2,79	-49,00	-47,19	-47,44	1,06	2,24
<b>IPCA - BENCHMARK</b>	<b>0,62</b>	<b>5,78</b>	<b>1,63</b>	<b>0,28</b>	<b>5,78</b>	<b>16,43</b>		
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,95	11,41	3,98	4,00	11,41	16,36	0,60	1,26
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,31	10,23	2,69	3,29	10,23	15,62	0,98	2,07
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	1,02	9,39	2,50	2,84	9,39	13,84	1,00	2,11
BTG PACTUAL INFRA-B FI INFRA RENDA FIXA	-18,62	-36,81	-17,29	-21,70	-36,81	-69,37	31,07	65,43
<b>IPCA + 11,00% AO ANO - BENCHMARK</b>	<b>1,54</b>	<b>17,37</b>	<b>4,32</b>	<b>5,65</b>	<b>17,42</b>	<b>43,45</b>		
BRASIL ÓLEO & GÁS FIP MULTIESTRATÉGIA	-17,76	478.134.300,00	-22,55	-28,46	478.134.300,00	210,60		
<b>IPCA + 15,00% AO ANO - BENCHMARK</b>	<b>1,86</b>	<b>21,59</b>	<b>5,24</b>	<b>7,54</b>	<b>21,65</b>	<b>53,98</b>		

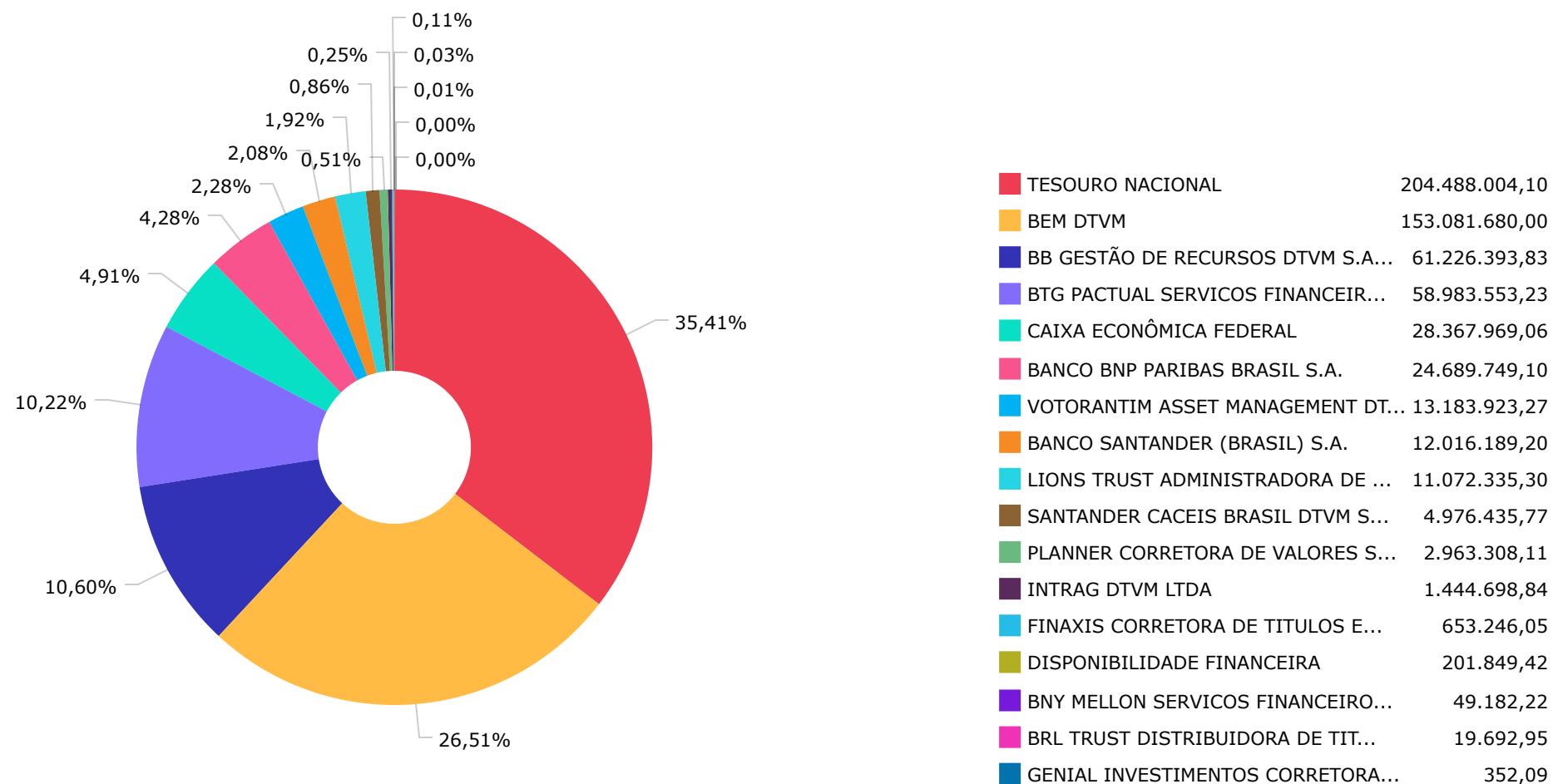
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA	-0,95	-92,23	-18,80	-37,56	-92,23	-93,27	0,01	0,01
<b>IPCA + 8,00% AO ANO - BENCHMARK</b>	<b>1,30</b>	<b>14,21</b>	<b>3,60</b>	<b>4,22</b>	<b>14,25</b>	<b>35,80</b>		
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	-8,11	1,43	-6,95	-4,28	1,43	4,02		
<b>S&amp;P 500 (MOEDA ORIGINAL) - BENCHMARK</b>	<b>-5,90</b>	<b>-19,44</b>	<b>7,08</b>	<b>1,43</b>	<b>-19,44</b>	<b>2,22</b>		
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	-4,87	-7,99	9,97	11,52	-7,99	23,07	8,35	17,59
<b>SMILL - BENCHMARK</b>	<b>-3,01</b>	<b>-15,06</b>	<b>-7,61</b>	<b>5,76</b>	<b>-15,06</b>	<b>-28,82</b>		
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-1,80	-8,00	-3,58	3,73	-8,00	-16,96	8,16	17,19
<b>IPCA + 6,00% AO ANO - BENCHMARK</b>	<b>1,13</b>	<b>12,11</b>	<b>3,12</b>	<b>3,25</b>	<b>12,13</b>	<b>30,82</b>		
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,11	57,81	-0,31	-15,90	57,81			
NOVA RAPOSO FIP MULTIESTRATÉGIA - NVRP11	12,59	13,67	12,44	12,22	13,67	-59,46	20,36	42,87
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	-1,42		-4,88					
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA								
<b>MSCI WORLD - BENCHMARK</b>	<b>-5,72</b>	<b>-24,70</b>	<b>5,60</b>	<b>1,82</b>	<b>-24,70</b>	<b>-2,86</b>		
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	-0,85	-19,25	8,33	8,42	-19,25	6,87	11,09	23,35
NORDEA GLOBAL STARS DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	0,82	-22,19	7,86	4,55	-22,19	-5,95	10,76	22,66
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	-6,94	-62,70	-14,04	-6,69	-62,70	-60,72	20,71	43,61
<b>MSCI ACWI - BENCHMARK</b>	<b>-5,43</b>	<b>-25,01</b>	<b>5,58</b>	<b>1,05</b>	<b>-25,01</b>	<b>-5,95</b>		
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇ...	-5,45	-35,80	2,49	-4,44	-35,80	-26,35	11,07	23,30
<b>IFIX - BENCHMARK</b>	<b>0,00</b>	<b>2,22</b>	<b>-4,14</b>	<b>2,56</b>	<b>2,22</b>	<b>-0,11</b>		
BB VOTORANTIM ENERGIA SUSTENTÁVEL II FIP INFRAESTRUTURA - ESUD11	-4,35	8,61	-4,55	9,37	8,61	-19,04	13,28	27,97

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR11	1,63	-18,53	-15,15	-4,31	-18,53	-33,27	6,63	13,97
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII - KNRE11	-44,00	-67,25	-43,43	-39,13	-67,25	-84,66	346,75	730,27
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11							0,00	0,00







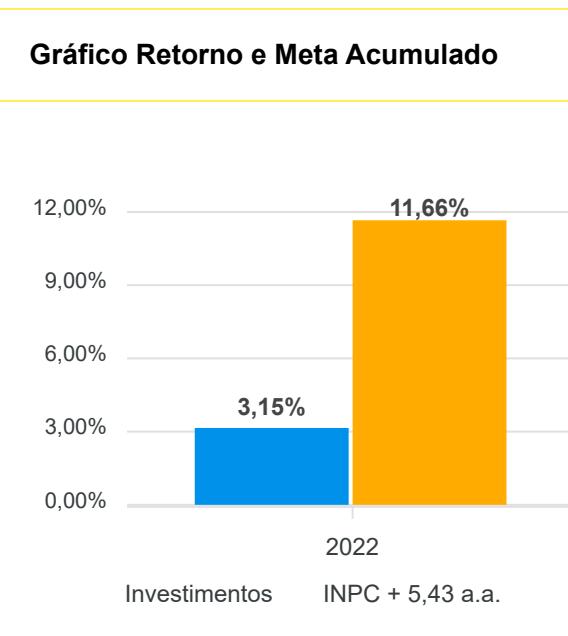


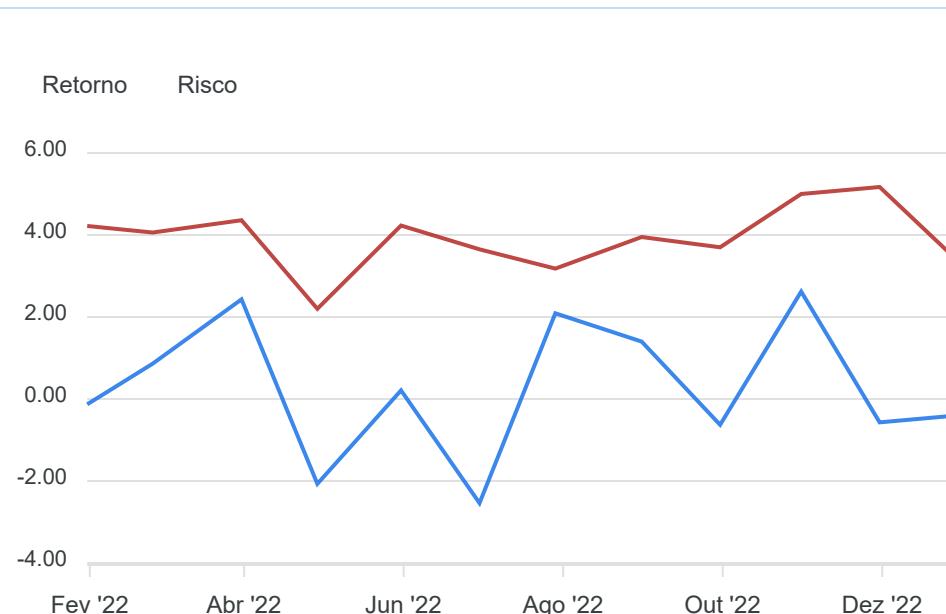
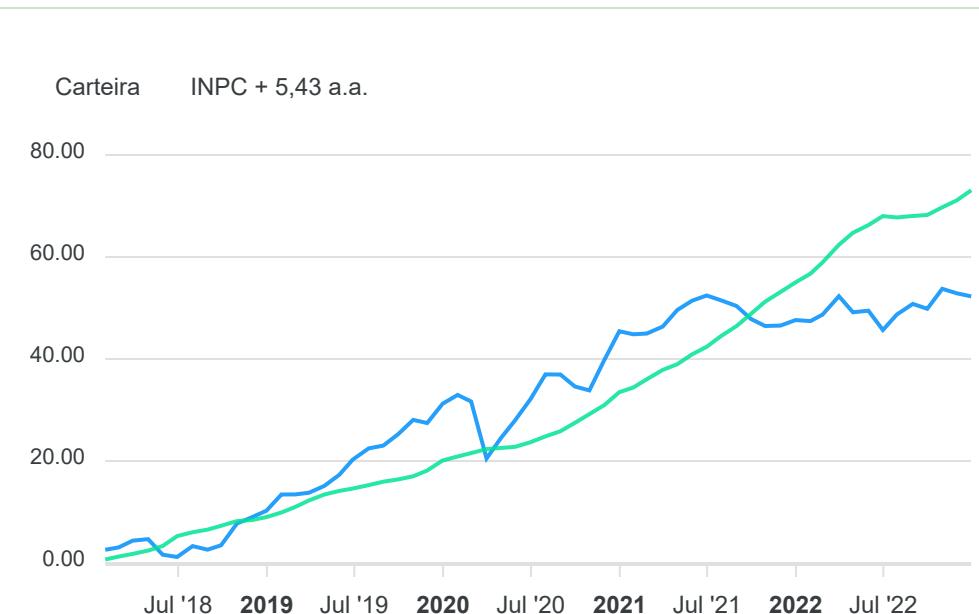
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	533.873.086,73	53.491.124,79	39.816.397,47	546.819.589,96	-728.224,09	<b>-728.224,09</b>	<b>-0,13% ▼</b>	<b>-0,13%</b>	1,11%	1,11%	<b>-11,71%</b>	4,22%
Fevereiro	546.819.589,96	18.078.450,92	17.593.242,22	551.998.775,45	4.693.976,79	3.965.752,70	0,86% <b>▲</b>	0,72%	1,40%	2,53%	28,46%	4,06%
Março	551.998.775,45	15.975.802,16	9.338.787,04	572.187.488,84	13.551.698,27	17.517.450,97	2,43% <b>▲</b>	3,17%	2,18%	4,77%	66,46%	4,36%
Abril	572.187.488,84	9.074.056,64	6.298.435,36	563.075.041,68	-11.888.068,44	5.629.382,53	<b>-2,07% ▼</b>	1,03%	1,44%	6,28%	16,40%	2,20%
Maio	563.075.041,68	10.313.002,66	7.438.237,22	567.143.174,74	1.193.367,62	6.822.750,15	0,21% <b>▲</b>	1,25%	0,91%	7,25%	17,24%	4,23%
Junho	567.143.174,74	19.057.599,71	16.039.853,24	555.690.520,98	-14.470.400,23	<b>-7.647.650,08</b>	<b>-2,54% ▼</b>	<b>-1,32%</b>	1,06%	8,40%	<b>-15,71%</b>	3,65%
Julho	555.690.520,98	27.668.145,45	25.701.419,98	569.297.479,84	11.640.233,39	3.992.583,31	2,09% <b>▲</b>	0,74%	<b>-0,16%</b>	8,22%	9,00%	3,18%
Agosto	569.297.479,84	20.860.392,13	20.153.890,64	577.966.581,27	7.962.599,94	11.955.183,25	1,40% <b>▲</b>	2,14%	0,17%	8,41%	25,45%	3,95%
Setembro	577.966.581,27	26.706.969,86	21.621.037,72	579.355.782,59	-3.696.730,82	8.258.452,43	<b>-0,63% ▼</b>	1,50%	0,12%	8,54%	17,56%	3,70%
Outubro	579.355.782,59	7.324.875,38	4.610.901,70	597.295.506,19	15.225.749,92	23.484.202,35	2,62% <b>▲</b>	4,15%	0,89%	9,51%	43,64%	5,00%
Novembro	597.295.506,19	13.897.413,95	10.471.521,59	597.293.865,37	-3.427.533,18	20.056.669,17	<b>-0,57% ▼</b>	3,56%	0,80%	10,39%	34,26%	5,17%
Dezembro	597.293.865,37	16.535.138,68	10.848.501,85	600.587.128,61	-2.393.373,59	17.663.295,58	<b>-0,40% ▼</b>	3,15%	1,16%	11,66%	27,02%	3,36%

#### Retorno Acululado (Períodos)

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%	0,13%
4º Trim	9.404.843,15	1,63%	2,88%
2º Sem	25.310.945,66	4,53%	3,01%

#### Gráfico Retorno e Meta Acumulado



**Gráficos****Gráfico Risco x Retorno****Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade**

RENDAS FIXAS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	203.094.870,50	0,00	0,00	204.488.004,10	1.393.133,60	0,69% <span style="color: green;">▲</span>	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	2.204.622,76	10.902.670,72	10.462.611,16	2.683.993,88	39.311,56	0,30% <span style="color: green;">▲</span>	0,00%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	10.368.559,60	0,00	0,00	10.474.595,76	106.036,16	1,02% <span style="color: green;">▲</span>	1,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	16.402.899,76	0,00	0,00	16.559.542,04	156.642,28	0,95% <span style="color: green;">▲</span>	0,60%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.199.913,66	0,00	0,00	4.255.040,37	55.126,71	1,31% <span style="color: green;">▲</span>	0,98%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.217.949,42	0,00	0,00	7.298.796,89	80.847,47	1,12% <span style="color: green;">▲</span>	0,03%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.689.584,86	0,00	0,00	2.731.974,75	42.389,89	1,58% <span style="color: green;">▲</span>	1,06%
BTG PACTUAL INFRA-B FI INFRA RENDA FIXA	386.054,37	0,00	75.000,00	314.159,51	3.105,14	0,80% <span style="color: green;">▲</span>	31,07%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.352.658,52	0,00	0,00	7.449.614,68	96.956,16	1,32% <span style="color: green;">▲</span>	0,99%
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.299.117,92	0,00	0,00	6.382.033,24	82.915,32	1,32% <span style="color: green;">▲</span>	0,99%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	12.354.339,54	0,00	0,00	12.344.076,82	-10.262,72	-0,08% <span style="color: red;">▼</span>	2,95%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	48.917,08	1.417,96	49.243,29	1.144,30	52,55	0,10% <span style="color: green;">▲</span>	0,00%
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	29.641.793,92	0,00	0,00	29.947.022,93	305.229,01	1,03% <span style="color: green;">▲</span>	1,36%
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	19.633,59	0,00	0,00	19.692,95	59,36	0,30% <span style="color: green;">▲</span>	-
LETRA FINANCEIRA BTG	22.972.504,28	0,00	0,00	23.370.415,49	397.911,21	1,73% <span style="color: green;">▲</span>	-
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	334,34	0,00	0,00	352,09	17,75	5,31% <span style="color: green;">▲</span>	-
MAXIMUM FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 7	48.315,33	0,00	0,00	49.182,22	866,89	1,79% <span style="color: green;">▲</span>	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	581.803,18	0,00	0,00	653.246,05	71.442,87	12,28% <span style="color: green;">▲</span>	20,48%
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1.002.165,50	0,00	0,00	1.013.994,20	11.828,70	1,18% <span style="color: green;">▲</span>	0,01%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	5.723.579,19	5.200.000,00	0,00	11.002.195,00	78.615,81	0,72% <span style="color: green;">▲</span>	0,00%
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	11.278.291,54	0,00	0,00	11.415.887,34	137.595,80	1,22% <span style="color: green;">▲</span>	0,03%
	343.887.908,86	16.104.088,68	10.586.854,45	352.454.964,61	3.049.821,52	0,87%	0,40%

RENDAS VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	11.241.594,12	0,00	0,00	10.962.113,23	-279.480,89	-2,49% <span style="color:red">▼</span>	10,46%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	12.078.801,29	0,00	0,00	11.618.956,97	-459.844,32	-3,81% <span style="color:red">▼</span>	8,83%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	22.046.073,60	0,00	0,00	21.648.511,48	-397.562,12	-1,80% <span style="color:red">▼</span>	8,16%
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	9.153.174,96	0,00	0,00	8.987.976,01	-165.198,95	-1,80% <span style="color:red">▼</span>	8,16%
BB AGRO FIC AÇÕES	11.031.556,29	0,00	0,00	10.741.513,11	-290.043,18	-2,63% <span style="color:red">▼</span>	9,53%
BB VOTORANTIM ENERGIA SUSTENTÁVEL II FIP INFRAESTRUTURA - ESUD11	645.064,43	0,00	9.505,17	617.033,71	-18.525,55	-2,87% <span style="color:red">▼</span>	13,28%
BRASIL ÓLEO & GÁS FIP MULTIESTRATÉGIA	399,99	0,00	0,00	328,97	-71,02	-17,76% <span style="color:red">▼</span>	-
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	8.218.324,51	0,00	0,00	7.966.544,87	-251.779,64	-3,06% <span style="color:red">▼</span>	9,14%
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR11	189.144,42	0,00	1.623,00	192.228,12	4.706,70	2,49% <span style="color:green">▲</span>	6,63%
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP MULTIESTRATÉGIA	17.628.476,02	0,00	0,00	17.609.165,00	-19.311,02	-0,11% <span style="color:red">▼</span>	-
BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA	49.380,93	0,00	0,00	48.910,45	-470,48	-0,95% <span style="color:red">▼</span>	0,01%
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	31.712.456,22	0,00	0,00	30.169.480,98	-1.542.975,24	-4,87% <span style="color:red">▼</span>	8,35%
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	2.384.410,53	0,00	182.966,37	2.191.100,02	-10.344,14	-0,43% <span style="color:red">▼</span>	-
BV ATUARIAL FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	11.199.513,57	0,00	0,00	11.278.682,54	79.168,97	0,71% <span style="color:green">▲</span>	1,38%
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	5.046.148,35	0,00	0,00	4.927.525,32	-118.623,03	-2,35% <span style="color:red">▼</span>	11,30%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	21.163.732,86	0,00	0,00	20.645.500,44	-518.232,42	-2,45% <span style="color:red">▼</span>	8,84%
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII - KNRE11	96.378,00	0,00	67.552,86	53.971,68	25.146,54	26,09% <span style="color:green">▲</span>	346,75%
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	10.643.843,48	431.050,00	0,00	11.072.335,30	-2.558,18	-0,02% <span style="color:red">▼</span>	-
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	1.410.730,31	0,00	0,00	1.390.727,16	-20.003,15	-1,42% <span style="color:red">▼</span>	-
NOVA RAPOSO FIP MULTIESTRATÉGIA - NVRP11	1.144.176,57	0,00	0,00	1.288.207,02	144.030,45	12,59% <span style="color:green">▲</span>	20,36%
OCCAM FIC AÇÕES	19.219.853,96	0,00	0,00	18.708.154,53	-511.699,43	-2,66% <span style="color:red">▼</span>	7,17%
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	2.968.430,41	0,00	0,00	2.963.308,11	-5.122,30	-0,17% <span style="color:red">▼</span>	0,00%
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	10.246.234,00	0,00	0,00	10.234.601,00	-11.633,00	-0,11% <span style="color:red">▼</span>	3,13%
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	9.127.613,29	0,00	0,00	8.912.627,10	-214.986,19	-2,36% <span style="color:red">▼</span>	10,06%
-	218.645.512,11	431.050,00	261.647,40	214.229.503,12	-4.585.411,59	-2,10%	6,81%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
AXA WF FRAMINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇ...	9.638.966,46	0,00	0,00	9.113.949,88	-525.016,58	-5,45% ▼	11,07%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	9.291.954,49	0,00	0,00	9.212.911,78	-79.042,71	-0,85% ▼	11,09%
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	4.943.685,93	0,00	0,00	4.600.571,36	-343.114,57	-6,94% ▼	20,71%
NORDEA GLOBAL STARS DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	10.885.837,52	0,00	0,00	10.975.227,86	89.390,34	0,82% ▲	10,76%
	34.760.444,40	0,00	0,00	33.902.660,88	<b>-857.783,52</b>	<b>-2,47%</b>	8,80%

RENDAS FIXAS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	4.076.303,51	23.148.460,05	24.684.313,00	2.683.993,88	143.543,32	0,53% <span style="color: green;">▲</span>
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	10.218.896,36	0,00	0,00	10.474.595,76	255.699,40	2,50% <span style="color: green;">▲</span>
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	16.395.013,42	0,00	481.814,93	16.559.542,04	646.343,55	3,94% <span style="color: green;">▲</span>
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.143.422,04	0,00	0,00	4.255.040,37	111.618,33	2,69% <span style="color: green;">▲</span>
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.075.306,55	0,00	0,00	7.298.796,89	223.490,34	3,16% <span style="color: green;">▲</span>
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.657.782,93	0,00	0,00	2.731.974,75	74.191,82	2,79% <span style="color: green;">▲</span>
BTG PACTUAL INFRA-B FI INFRA RENDA FIXA	379.851,65	0,00	75.000,00	314.159,51	9.307,86	2,45% <span style="color: green;">▲</span>
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.253.202,47	0,00	0,00	7.449.614,68	196.412,21	2,71% <span style="color: green;">▲</span>
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.214.331,40	0,00	0,00	6.382.033,24	167.701,84	2,70% <span style="color: green;">▲</span>
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	12.326.672,82	0,00	0,00	12.344.076,82	17.404,00	0,14% <span style="color: green;">▲</span>
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	56.167,67	90.917,96	146.174,83	1.144,30	233,50	0,16% <span style="color: green;">▲</span>
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	29.214.356,66	0,00	0,00	29.947.022,93	732.666,27	2,51% <span style="color: green;">▲</span>
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	19.466,98	0,00	0,00	19.692,95	225,97	1,16% <span style="color: green;">▲</span>
LETRA FINANCEIRA BTG	21.264.028,94	1.500.000,00	0,00	23.370.415,49	606.386,55	2,66% <span style="color: green;">▲</span>
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	330,50	0,00	0,00	352,09	21,59	6,53% <span style="color: green;">▲</span>
MAXIMUM FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 7	48.718,03	0,00	0,00	49.182,22	464,19	0,95% <span style="color: green;">▲</span>
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	587.044,94	0,00	0,00	653.246,05	66.201,11	11,28% <span style="color: green;">▲</span>
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	0,00	1.000.000,00	0,00	1.013.994,20	13.994,20	1,40% <span style="color: green;">▲</span>
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.300.000,00	9.587.000,00	0,00	11.002.195,00	115.195,00	1,06% <span style="color: green;">▲</span>
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	11.026.794,70	0,00	0,00	11.415.887,34	389.092,64	3,53% <span style="color: green;">▲</span>
TÍTULOS PÚBLICOS	200.135.119,11	0,00	0,00	204.488.004,10	4.352.884,99	2,17% <span style="color: green;">▲</span>
	334.392.810,68	35.326.378,01	25.387.302,76	352.454.964,61	8.123.078,68	2,36%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	11.200.661,07	0,00	0,00	10.962.113,23	-238.547,84	-2,13% <span style="color:red">▼</span>
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	12.006.597,12	0,00	0,00	11.618.956,97	-387.640,15	-3,23% <span style="color:red">▼</span>
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	22.452.793,17	0,00	0,00	21.648.511,48	-804.281,69	-3,58% <span style="color:red">▼</span>
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	9.322.005,59	0,00	0,00	8.987.976,01	-334.029,58	-3,58% <span style="color:red">▼</span>
BB AGRO FIC AÇÕES	10.756.772,29	0,00	0,00	10.741.513,11	-15.259,18	-0,14% <span style="color:red">▼</span>
BB VOTORANTIM ENERGIA SUSTENTÁVEL II FIP INFRAESTRUTURA - ESUD11	646.467,96	0,00	9.505,17	617.033,71	-19.929,08	-3,08% <span style="color:red">▼</span>
BRASIL ÓLEO & GÁS FIP MULTIESTRATÉGIA	424,72	0,00	0,00	328,97	-95,75	-22,54% <span style="color:red">▼</span>
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	8.295.601,63	0,00	0,00	7.966.544,87	-329.056,76	-3,97% <span style="color:red">▼</span>
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR11	226.538,34	0,00	4.674,24	192.228,12	-29.635,98	-13,08% <span style="color:red">▼</span>
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP MULTIESTRATÉGIA	17.663.589,00	0,00	0,00	17.609.165,00	-54.424,00	-0,31% <span style="color:red">▼</span>
BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA	60.234,18	0,00	7.987,78	48.910,45	-3.335,95	-5,54% <span style="color:red">▼</span>
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	27.435.062,80	0,00	0,00	30.169.480,98	2.734.418,18	9,97% <span style="color:green">▲</span>
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	2.354.663,53	0,00	453.902,33	2.191.100,02	290.338,82	12,33% <span style="color:green">▲</span>
BV ATUARIAL FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	11.136.186,85	0,00	0,00	11.278.682,54	142.495,69	1,28% <span style="color:green">▲</span>
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	5.130.962,40	0,00	0,00	4.927.525,32	-203.437,08	-3,96% <span style="color:red">▼</span>
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	20.560.484,22	0,00	0,00	20.645.500,44	85.016,22	0,41% <span style="color:green">▲</span>
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII - KNRE11	95.414,22	0,00	67.552,86	53.971,68	26.110,32	27,37% <span style="color:green">▲</span>
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	10.696.230,61	431.050,00	0,00	11.072.335,30	-54.945,31	-0,49% <span style="color:red">▼</span>
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	1.462.129,27	0,00	0,00	1.390.727,16	-71.402,11	-4,88% <span style="color:red">▼</span>
NOVA RAPOSO FIP MULTIESTRATÉGIA - NVRP11	1.145.634,40	0,00	0,00	1.288.207,02	142.572,62	12,44% <span style="color:green">▲</span>
OCCAM FIC AÇÕES	17.139.060,87	2.000.000,00	0,00	18.708.154,53	-430.906,34	-2,25% <span style="color:red">▼</span>
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	2.976.977,88	0,00	0,00	2.963.308,11	-13.669,77	-0,46% <span style="color:red">▼</span>
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	10.109.560,00	0,00	0,00	10.234.601,00	125.041,00	1,24% <span style="color:green">▲</span>
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	9.165.188,72	0,00	0,00	8.912.627,10	-252.561,62	-2,76% <span style="color:red">▼</span>
		212.039.240,84	2.431.050,00	543.622,38	214.229.503,12	302.834,66 <span style="color:blue">0,14%</span>

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
AXA WF FRAMINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇ...	8.892.295,55	0,00	0,00	9.113.949,88	221.654,33	2,49% <span style="color: #0070C0;">▲</span>
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	8.504.240,57	0,00	0,00	9.212.911,78	708.671,21	8,33% <span style="color: #0070C0;">▲</span>
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	5.351.770,52	0,00	0,00	4.600.571,36	-751.199,16	-14,04% <span style="color: #C00000;">▼</span>
NORDEA GLOBAL STARS DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	10.175.424,43	0,00	0,00	10.975.227,86	799.803,43	7,86% <span style="color: #0070C0;">▲</span>
	32.923.731,07	0,00	0,00	33.902.660,88	<span style="color: #0070C0;">978.929,81</span>	<span style="color: #0070C0;">2,97%</span>

RENDAS FIXAS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.223.809,30	0,00	1.269.254,19	0,00	45.444,89	3,71% <span style="color: green;">▲</span>
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	10.841.205,05	118.503.734,26	127.343.359,10	2.683.993,88	682.413,67	0,53% <span style="color: green;">▲</span>
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	9.575.784,39	0,00	0,00	10.474.595,76	898.811,37	9,39% <span style="color: green;">▲</span>
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	15.739.814,42	0,00	952.519,66	16.559.542,04	1.772.247,28	11,26% <span style="color: green;">▲</span>
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.976.565,27	0,00	3.230.598,21	0,00	254.032,94	8,53% <span style="color: green;">▲</span>
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.994.969,62	0,00	5.513.899,94	4.255.040,37	773.970,69	8,60% <span style="color: green;">▲</span>
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.585.599,80	0,00	183.713,00	7.298.796,89	896.910,09	13,62% <span style="color: green;">▲</span>
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.173.544,03	0,00	2.888.327,48	2.731.974,75	446.758,20	8,64% <span style="color: green;">▲</span>
BTG PACTUAL INFRA-B FI INFRA RENDA FIXA	497.161,94	0,00	230.499,99	314.159,51	47.497,56	9,55% <span style="color: green;">▲</span>
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.221.478,69	0,00	404.828,51	7.449.614,68	632.964,50	8,77% <span style="color: green;">▲</span>
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.191.152,00	0,00	348.533,97	6.382.033,24	539.415,21	8,71% <span style="color: green;">▲</span>
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	12.325.135,90	0,00	673.319,73	12.344.076,82	692.260,65	5,62% <span style="color: green;">▲</span>
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	14.929,55	1.811.726,23	1.834.621,53	1.144,30	9.110,05	0,50% <span style="color: green;">▲</span>
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	22.285.056,75	5.000.000,00	0,00	29.947.022,93	2.661.966,18	9,76% <span style="color: green;">▲</span>
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	32.308,22	0,00	22.076,46	19.692,95	9.461,19	29,28% <span style="color: green;">▲</span>
LETRA FINANCEIRA BTG	0,00	21.300.000,00	0,00	23.370.415,49	2.070.415,49	9,72% <span style="color: green;">▲</span>
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	1.445,16	0,00	0,00	352,09	-1.093,07	-75,64% <span style="color: red;">▼</span>
MAXIMUM FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 7	51.625,77	0,00	0,00	49.182,22	-2.443,55	-4,73% <span style="color: red;">▼</span>
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	1.457.250,49	0,00	0,00	653.246,05	-804.004,44	-55,17% <span style="color: red;">▼</span>
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	0,00	1.000.000,00	0,00	1.013.994,20	13.994,20	1,40% <span style="color: green;">▲</span>
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,00	12.172.591,31	1.316.465,74	11.002.195,00	146.069,43	1,20% <span style="color: green;">▲</span>
SANTANDER PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,00	3.160.000,00	3.185.591,31	0,00	25.591,31	0,81% <span style="color: green;">▲</span>
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	0,00	11.000.000,00	0,00	11.415.887,34	415.887,34	3,78% <span style="color: green;">▲</span>
TÍTULOS PÚBLICOS	182.366.530,19	15.513.040,11	11.988.668,01	204.488.004,10	18.597.101,81	9,40% <span style="color: green;">▲</span>
	293.555.366,54	189.461.091,91	161.386.276,83	352.454.964,61	30.824.782,99	9,58%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	0,00	10.000.000,00	0,00	10.962.113,23	962.113,23	9,62% <span style="color: green;">▲</span>
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	11.659.474,15	0,00	0,00	11.618.956,97	-40.517,18	-0,35% <span style="color: red;">▼</span>
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	23.709.887,41	0,00	0,00	21.648.511,48	-2.061.375,93	-8,69% <span style="color: red;">▼</span>
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	9.769.148,72	0,00	0,00	8.987.976,01	-781.172,71	-8,00% <span style="color: red;">▼</span>
BB AGRO FIC AÇÕES	10.911.1569,11	0,00	0,00	10.741.513,11	-170.056,00	-1,56% <span style="color: red;">▼</span>
BB VOTORANTIM ENERGIA SUSTENTÁVEL II FIP INFRAESTRUTURA - ESUD11	568.129,90	0,00	9.505,17	617.033,71	58.408,98	10,28% <span style="color: green;">▲</span>
BRASIL ÓLEO & GÁS FIP MULTIESTRATÉGIA	0,00	0,00	7.039,98	328,97	7.368,95	0,00% <span style="color: green;">▲</span>
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	19.623.985,49	0,00	10.000.000,00	7.966.544,87	-1.657.440,62	-8,45% <span style="color: red;">▼</span>
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR11	235.951,74	0,00	18.891,72	192.228,12	-24.831,90	-10,52% <span style="color: red;">▼</span>
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP MULTIESTRATÉGIA	6.914.054,08	3.803.726,02	30.187,89	17.609.165,00	6.921.572,79	64,58% <span style="color: green;">▲</span>
BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA	629.534,13	0,00	452.522,31	48.910,45	-128.101,37	-20,35% <span style="color: red;">▼</span>
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	17.641.516,50	14.000.000,00	0,00	30.169.480,98	-1.472.035,52	-4,65% <span style="color: red;">▼</span>
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	2.160.271,77	0,00	497.579,18	2.191.100,02	528.407,43	24,46% <span style="color: green;">▲</span>
BV ATUARIAL FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	10.429.054,30	0,00	0,00	11.278.682,54	849.628,24	8,15% <span style="color: green;">▲</span>
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	0,00	5.200.000,00	0,00	4.927.525,32	-272.474,68	-5,24% <span style="color: red;">▼</span>
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	19.599.699,09	0,00	0,00	20.645.500,44	1.045.801,35	5,34% <span style="color: green;">▲</span>
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII - KNRE11	164.806,38	0,00	149.395,74	53.971,68	38.561,04	23,40% <span style="color: green;">▲</span>
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	9.564.687,63	910.958,00	0,00	11.072.335,30	596.689,67	5,70% <span style="color: green;">▲</span>
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	0,00	1.607.196,40	0,00	1.390.727,16	-216.469,24	-13,47% <span style="color: red;">▼</span>
NOVA RAPOSO FIP MULTIESTRATÉGIA - NVRP11	1.133.276,73	0,00	0,00	1.288.207,02	154.930,29	13,67% <span style="color: green;">▲</span>
OCCAM FIC AÇÕES	16.142.831,57	2.000.000,00	0,00	18.708.154,53	565.322,96	3,12% <span style="color: green;">▲</span>
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	3.049.545,34	0,00	0,00	2.963.308,11	-86.237,23	-2,83% <span style="color: red;">▼</span>
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	0,00	10.000.000,00	0,00	10.234.601,00	234.601,00	2,35% <span style="color: green;">▲</span>
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	6.077.350,07	2.000.000,00	0,00	8.912.627,10	835.277,03	10,34% <span style="color: green;">▲</span>
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	14.924.588,33	0,00	14.180.827,21	0,00	-743.761,12	-4,98% <span style="color: red;">▼</span>
	184.909.362,44	49.521.880,42	25.345.949,20	214.229.503,12	5.144.209,46	2,46%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
AXA WF FRAMINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇ...	14.196.057,15	0,00	0,00	9.113.949,88	-5.082.107,27	-35,80% <span style="color:red">▼</span>
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	14.774.750,47	0,00	3.200.000,00	9.212.911,78	-2.361.838,69	-15,99% <span style="color:red">▼</span>
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	12.332.699,38	0,00	0,00	4.600.571,36	-7.732.128,02	-62,70% <span style="color:red">▼</span>
NORDEA GLOBAL STARS DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	14.104.850,75	0,00	0,00	10.975.227,86	-3.129.622,89	-22,19% <span style="color:red">▼</span>
	55.408.357,75	0,00	3.200.000,00	33.902.660,88	<span style="color:red"><b>-18.305.696,87</b></span>	<span style="color:red"><b>-33,04%</b></span>

## Cenário Econômico

Com certeza 2022 foi um ano muito difícil e desafiador para as economias globais. A inflação tornou-se um fenômeno global, em boa parte causada pelo "despejo" de recursos realizados pelos principais bancos centrais do mundo, para combater os efeitos da pandemia de Covid 19 e por conta do desarranjo das cadeias de suprimentos ao redor mundo. Além disso o conflito entre a Rússia e Ucrânia, trouxe pressão nos preços dos combustíveis e alimentos no mundo, principalmente nos países europeus. Para combater a inflação foi preciso um remédio amargo, a adoção de política monetárias recessivas, principalmente com a elevação da taxa de juros das principais economias, e o reflexo das incertezas, viera no desempenho dos principais índices no mundo, que apresentaram rentabilidade negativa.

No Brasil, o crescimento da economia, saiu muito melhor do que era esperado. As previsões no início do ano apontavam para um crescimento pequeno ou próximo da estabilidade e os números do PIB brasileiro ao longo de 2022, surpreenderam positivamente e a economia deve fechar o ano, com crescimento superior aos 3%. Por outro lado, a inflação também pesou aqui, o BACEN teve que agir forte, subindo a taxa de juros para 13,75%, deixando o Brasil como o país que possui maior taxa real de juros no mundo e uma mudança nesse cenário vai depender de sinais mais claros dos rumos da política fiscal e da economia em 2023.

Outro assunto presente no Brasil ao longo de 2022, foi a questão fiscal, que gerou muitas incertezas no mercado no decorrer deste ano. Logo no início foi aprovada a PEC dos precatórios, conhecida como PEC do calote, que abria espaço para o adiamento dos pagamentos de dívidas da União reconhecidas pela justiça. Tivemos a aprovação PEC dos combustíveis que limitava a cobrança de ICMS dos estados em combustíveis, energia e telecomunicações e que a união deveria ressarcir os Estados por essa renúncia fiscal. Também foi aprovada PEC do estado de emergência, que previa expansão de auxílios a população e por fim tivemos a PEC da transição que retirou do teto de gastos as despesas com o bolsa família.

E por fim, o processo eleitoral brasileiro encerrou com a vitória do ex-presidente Lula, que comandará o país pela terceira vez, em uma disputa muito acirrada contra o até então presidente Jair Bolsonaro.

Com relação aos EUA, o combate à inflação dominou o debate econômico por lá, o FED, elevou a taxa de juros a níveis que a muito tempo não eram vistos por lá, o que causou um temor de recessão da principal economia mundial. Esse temor derrubou os mercados, que fecharam o ano em forte queda em comparação a 2021. Apesar da forte elevação de juros, a economia americana segue apresentando dados fortes com previsão de crescimento de 1,7% para 2022.

Na Europa, além do cenário inflacionário, existiu uma preocupação adicional, que foi conflito bélico entre Rússia e Ucrânia, que acabou por adicionar uma forte pressão inflacionária ao continente, principalmente nas questões relacionadas ao mercado de Energia. O Banco Central Europeu, que em um primeiro momento se mostrou reticente na elevação da taxa de juros, também agiu elevando a taxa básica da economia europeia.

Por fim a economia Chinesa, com a adoção ao longo do ano de 2022 da política de COVID zero, que por diversas vezes provocavam rígidos lockdowns, acabou afetando o desempenho da economia e a previsão para crescimento da economia em 2022 ficará próximo dos 3%, número bem abaixo dos registrados nos últimos anos na economia chinesa.

## 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 acabou impactada por uma combinação de recuperação dos principais indicadores da Economia ao longo do ano, e pelo fator político local, principalmente em relação as expectativas quanto aos gastos do novo governo, que influenciaram desfavoravelmente as bolsas de valores, assim como reforçaram a tendência de alta no mercado de juros futuros.

## 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, 09 de janeiro de 2023.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**

Administrador	
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	
Gestão	
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	
Taxa de Administração	
0,15%	
Taxa de Performance	
Não possui	
Disponibilidade de Resgate	
D+0	
Quantidade de Cotistas	
356	
Patrimônio Líquido Fundo	
3.745.902.538,43	

**PERFIL DO FUNDO**

Enquadramento Resolução Artigo 7º, Inciso I, Alínea B	
Benchmark	
IPCA	
Classificação ANBIMA	
Renda Fixa Duração Livre Soberano	
Política de Investimento	
Aplica seus recursos exclusivamente em títulos públicos federais ou operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais.	

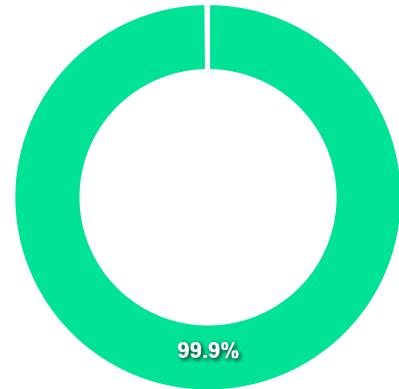
**COMPARATIVO**

30/12/2022

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,95%	11,41%	3,98%	4,00%	11,41%	16,36%	0,60%	1,26%
Benchmark	0,62%	5,78%	1,63%	0,28%	5,78%	16,43%		
CDI	1,12%	12,37%	3,20%	6,61%	12,37%	17,31%		



## CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)	Tipo Ativo
NTN-B - Venc.: 15/05/2023	3.690.828,29	99,87	Títulos Federais
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc: 01/01/2027	4.991,95	0,14	Operação compromissada
Outras Disponibilidades	30,13	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Cetip	14,55	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Selic	9,66	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	7,14	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Auditoria	3,43	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	2,21	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	-21,98	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Custódia	-29,48	0,00	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)
Títulos Federais	3.690.828,29	99.86%
Operação compromissada	4.991,95	0.14%
Valores a pagar/receber	15,66	0.00%

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**

Administrador

BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.

Gestão

BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.

Taxa de Administração

0,20%

Taxa de Performance

Não possui

Disponibilidade de Resgate

D+0

Quantidade de Cotistas

92

Patrimônio Líquido Fundo

205.288.898,90

**PERFIL DO FUNDO**

Enquadramento Resolução

Artigo 7º, Inciso I, Alínea B

Benchmark

IPCA

Classificação ANBIMA

Renda Fixa Duração Livre Soberano

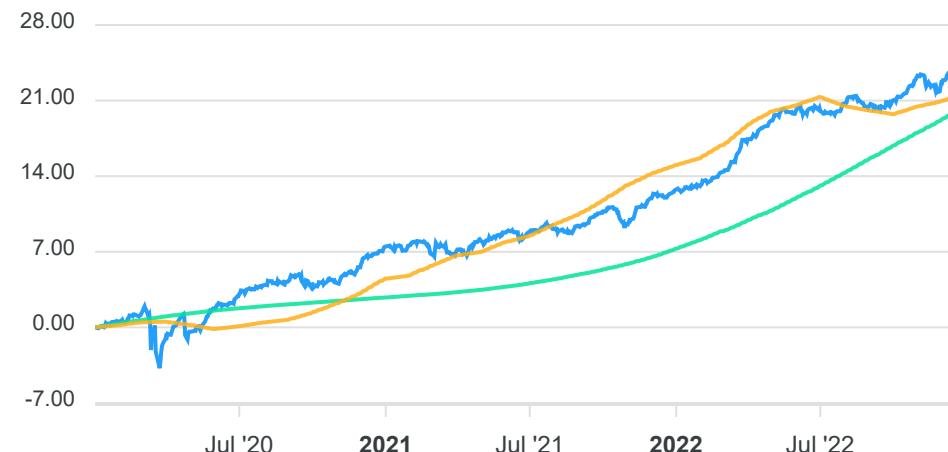
Política de Investimento

Aplica seus recursos em carteira diversificada de ativos financeiros de renda fixa, indexados a taxas prefixadas, pós-fixadas e/ou índices de preço (IPCA), composta principalmente por títulos públicos federais.

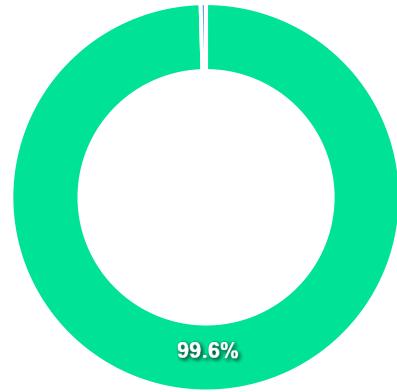
**COMPARATIVO**

30/12/2022

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,31%	10,23%	2,69%	3,29%	10,23%	15,62%	0,98%	2,07%
Benchmark	0,62%	5,78%	1,63%	0,28%	5,78%	16,43%		
CDI	1,12%	12,37%	3,20%	6,61%	12,37%	17,31%		



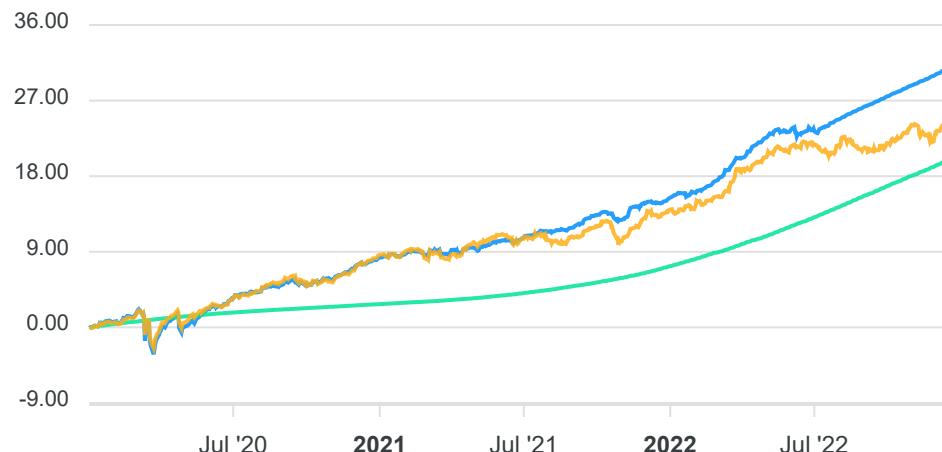
## CARTEIRA DO FUNDO



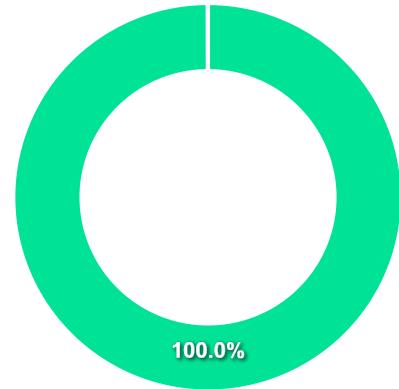
Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)	Tipo Ativo
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	201.731,22	99,56	Títulos Federais
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc: 01/01/2027	872,35	0,43	Operação compromissada
Outras Disponibilidades	31,55	0,02	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	5,71	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Selic	0,94	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,66	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	0,01	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	-1,60	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Custódia	-1,61	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Cetip	-2,14	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Auditoria	-4,64	0,00	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)
Títulos Federais	201.731,22	99.56%
Operação compromissada	872,35	0.43%
Valores a pagar/receber	28,87	0.01%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS		COMPARATIVO								30/12/2022
Administrador										
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.		Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês	
Gestão		Fundo	1,12%	13,97%	3,16%	6,35%	13,97%	21,46%	0,03%	0,06%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.		Benchmark	1,24%	9,34%	2,25%	2,34%	9,34%	14,78%		
Taxa de Administração		CDI	1,12%	12,37%	3,20%	6,61%	12,37%	17,31%		
0,20%										
Taxa de Performance										
Não possui										
Disponibilidade de Resgate										
D+0										
Quantidade de Cotistas										
12										
Patrimônio Líquido Fundo										
43.828.887,73										
PERFIL DO FUNDO										
Enquadramento Resolução										
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B										
Benchmark										
IDKA IPCA 2 Anos										
Classificação ANBIMA										
Renda Fixa Duração Livre Soberano										
Política de Investimento										
Aplica, principalmente, em títulos públicos ligados à inflação										
(NTN-B 2022). Terá como referência nos 2 primeiros anos o IDKA										
IPCA 5A, nos terceiro e quarto anos a referência será o IDKA										
IPCA 3A. A partir do quinto ano a referência será o IDKA IPCA 2A.										



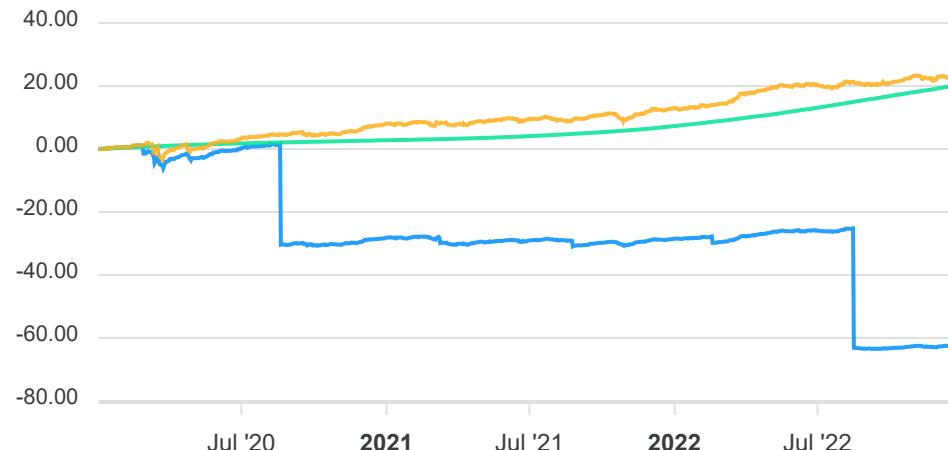
## CARTEIRA DO FUNDO



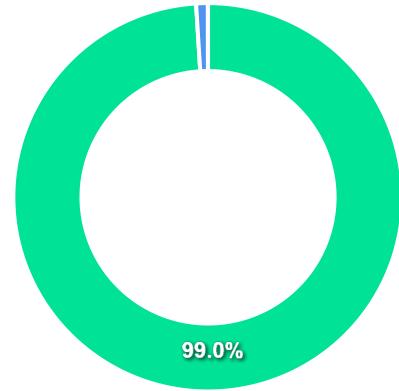
Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)	Tipo Ativo
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc: 01/01/2027	44.889,22	99,96	Operação compromissada
Outras Disponibilidades	31,06	0,07	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Custódia	-0,35	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	-0,36	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Selic	-0,40	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	-5,20	-0,01	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Cetip	-7,62	-0,02	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)
Operação compromissada	44.889,22	99,96%
Valores a pagar/receber	17,12	0,04%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS		COMPARATIVO								30/12/2022
Administrador										
BTG PACTUAL SERVICOS FINANCIEROS S.A. DTVM		Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês	
Gestão		Fundo	1,58%	-47,19%	2,79%	-49,00%	-47,19%	-47,44%	1,06%	2,24%
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS LTDA.		Benchmark	0,94%	9,78%	2,53%	2,98%	9,78%	14,79%		
Taxa de Administração	0,15%	CDI	1,12%	12,37%	3,20%	6,61%	12,37%	17,31%		
Taxa de Performance										
Não possui										
Disponibilidade de Resgate										
D+0										
Quantidade de Cotistas	6									
Patrimônio Líquido Fundo	20.045.585,00									
PERFIL DO FUNDO										
Enquadramento Resolução										
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B										
Benchmark										
IMA-B 5										
Classificação ANBIMA										
Renda Fixa Duração Livre Soberano										
Política de Investimento										
Aplica seus recursos em títulos públicos federais, indexados a										
índices de preços (IPCA), tendo como parâmetro de rentabilidade										
o subíndice do Índice de Mercado ANBIMA série B - IMA-B.										



## CARTEIRA DO FUNDO



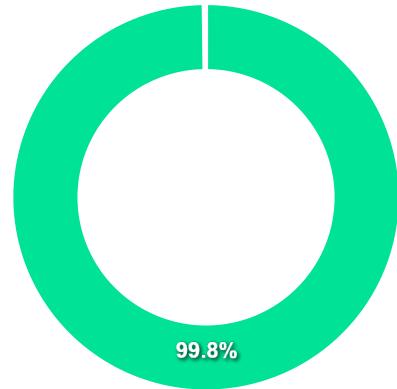
Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)	Tipo Ativo
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	19.541,03	99,02	Títulos Federais
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc: 15/08/2026	189,60	0,96	Operação compromissada
Outros Valores a receber	6,40	0,03	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-2,47	-0,01	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)
Títulos Federais	19.541,03	99.02%
Operação compromissada	189,60	0.96%
Valores a pagar/receber	3,93	0.02%

📅 30/12/2022

PERFIL E CARACTERÍSTICAS		COMPARATIVO																																										
Administrador	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL																																											
Gestão	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL																																											
Taxa de Administração	0,20%																																											
Taxa de Performance	Não possui																																											
Disponibilidade de Resgate	D+0																																											
Quantidade de Cotistas	269																																											
Patrimônio Líquido Fundo	3.307.767.205,35																																											
PERFIL DO FUNDO																																												
Enquadramento Resolução Artigo 7º, Inciso I, Alínea B																																												
Benchmark	IMA-B																																											
Classificação ANBIMA	Renda Fixa Duração Livre Soberano																																											
Política de Investimento	Aplica seus recursos em um único ativo, uma NTN-B com vencimento em 2024.																																											
<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th></th><th>Mês</th><th>Ano</th><th>3M</th><th>6M</th><th>12M</th><th>24M</th><th>VaR - Mês</th><th>Volatilidade - Mês</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Fundo</td><td>1,32%</td><td>3,16%</td><td>2,71%</td><td>-0,34%</td><td>3,16%</td><td>0,91%</td><td>0,99%</td><td>2,08%</td></tr> <tr> <td>Benchmark</td><td>-0,19%</td><td>6,37%</td><td>0,23%</td><td>1,94%</td><td>6,37%</td><td>5,02%</td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>CDI</td><td>1,12%</td><td>12,37%</td><td>3,20%</td><td>6,61%</td><td>12,37%</td><td>17,31%</td><td></td><td></td></tr> </tbody> </table>										Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês	Fundo	1,32%	3,16%	2,71%	-0,34%	3,16%	0,91%	0,99%	2,08%	Benchmark	-0,19%	6,37%	0,23%	1,94%	6,37%	5,02%			CDI	1,12%	12,37%	3,20%	6,61%	12,37%	17,31%		
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês																																				
Fundo	1,32%	3,16%	2,71%	-0,34%	3,16%	0,91%	0,99%	2,08%																																				
Benchmark	-0,19%	6,37%	0,23%	1,94%	6,37%	5,02%																																						
CDI	1,12%	12,37%	3,20%	6,61%	12,37%	17,31%																																						

## CARTEIRA DO FUNDO



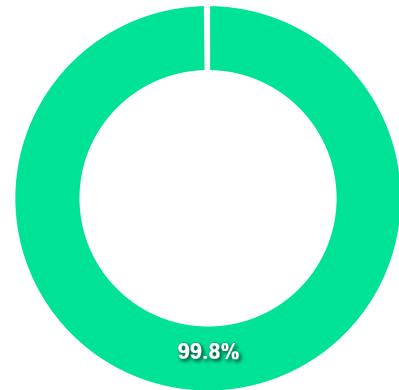
Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)	Tipo Ativo
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	3.202.955,96	99,81	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LTN - Venc: 01/04/2024	6.302,66	0,20	Operação compromissada
Outras Disponibilidades	10,55	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	4,99	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-117,31	0,00	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)
Títulos Federais	3.202.955,96	99.81%
Operação compromissada	6.302,66	0.20%
Valores a pagar/receber	-101,76	-0.00%

📅 30/12/2022

PERFIL E CARACTERÍSTICAS		COMPARATIVO							
Administrador	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL		Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês
Gestão	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL		Fundo	1,32%	3,08%	2,70%	-0,18%	3,08%	0,84%
Taxa de Administração	0,20%		Benchmark	-0,19%	6,37%	0,23%	1,94%	6,37%	5,02%
Taxa de Performance	Não possui		CDI	1,12%	12,37%	3,20%	6,61%	12,37%	17,31%
Disponibilidade de Resgate	D+0								
Quantidade de Cotistas	17								
Patrimônio Líquido Fundo	225.226.282,56								
PERFIL DO FUNDO									
Enquadramento Resolução	Artigo 7º, Inciso I, Alínea B								
Benchmark	IMA-B								
Classificação ANBIMA	Renda Fixa Duração Livre Soberano								
Política de Investimento	Aplica seus recursos em títulos públicos federais, indexados a taxas prefixadas, pós-fixadas (SELIC/CDI) e/ou índices de preços (IPCA). Alocando exclusivamente em NTB-B com vencimento em 2024.								

## CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)	Tipo Ativo
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	221.900,34	99,82	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LTN - Venc: 01/01/2024	402,38	0,18	Operação compromissada
Outras Disponibilidades	10,70	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	2,66	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-15,93	-0,01	Valores a pagar/receber

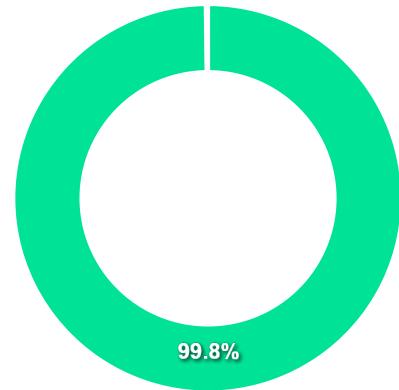
Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)
Títulos Federais	221.900,34	99.82%
Operação compromissada	402,38	0.18%
Valores a pagar/receber	-2,57	-0.00%

 30/12/2022

PERFIL E CARACTERÍSTICAS		COMPARATIVO							
Administrador									
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL									
Gestão									
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL									
Taxa de Administração									
0,20%									
Taxa de Performance									
Não possui									
Disponibilidade de Resgate									
D+0									
Quantidade de Cotistas									
23									
Patrimônio Líquido Fundo									
221.647.877,89									
<b>PERFIL DO FUNDO</b>									
Enquadramento Resolução									
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B									
Benchmark									
IMA-B									
Classificação ANBIMA									
Renda Fixa Duração Livre Soberano									
Política de Investimento									
Aplica seus recursos em um único ativo, uma NTN-B com									
vencimento em 2030.									



## CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)	Tipo Ativo
NTN-B - Venc.: 15/08/2030	221.409,99	99,81	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LTN - Venc: 01/04/2024	424,97	0,19	Operação compromissada
Outras Disponibilidades	10,37	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	2,66	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-15,84	-0,01	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)
Títulos Federais	221.409,99	99.81%
Operação compromissada	424,97	0.19%
Valores a pagar/receber	-2,81	-0.00%

 30/12/2022

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**

 Administrador  
**CAIXA ECONÔMICA FEDERAL**

 Gestão  
**CAIXA ECONÔMICA FEDERAL**

 Taxa de Administração  
 0,80%

 Taxa de Performance  
 Não possui

 Disponibilidade de Resgate  
 D+0

 Quantidade de Cotistas  
 324

 Patrimônio Líquido Fundo  
 918.894.770,10

**PERFIL DO FUNDO**

 Enquadramento Resolução  
 Artigo 7º, Inciso I, Alínea B

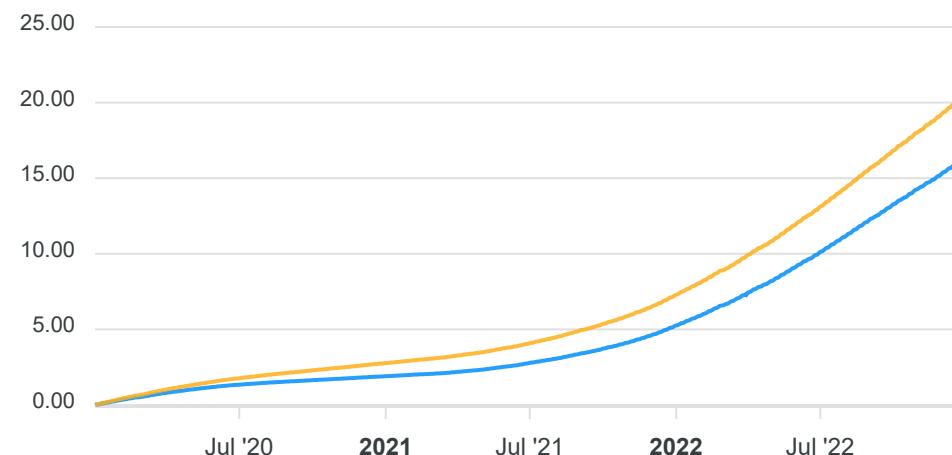
 Benchmark  
 CDI

 Classificação ANBIMA  
 Renda Fixa Duração Baixa Soberano

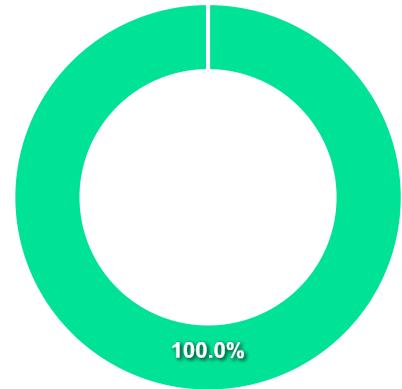
 Política de Investimento  
 Aplica seus recursos, principalmente, em cotas de fundos de investimentos que apliquem exclusivamente em títulos públicos federais.

**COMPARATIVO**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,96%	10,58%	2,76%	5,72%	10,58%	14,21%	0,00%	0,00%
Benchmark	1,12%	12,37%	3,20%	6,61%	12,37%	17,31%		



## CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)	Tipo Ativo
Cotas de CAIXA MASTER LIQUIDEZ FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	1.515.356,08	100,01	Fundos de Investimento
Outros Valores a receber	4,43	0,00	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	0,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-165,78	-0,01	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)
Fundos de Investimento	1.515.356,08	100,01%
Valores a pagar/receber	-161,34	-0,01%

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**

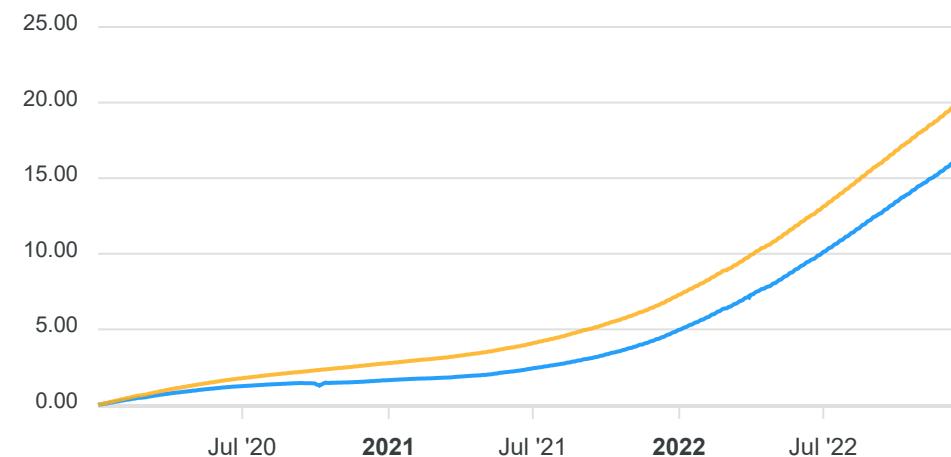
Administrador	
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	
Gestão	
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	
Taxa de Administração	
1,00%	
Taxa de Performance	
Não possui	
Disponibilidade de Resgate	
D+0	
Quantidade de Cotistas	
895	
Patrimônio Líquido Fundo	
3.841.990.026,28	

**PERFIL DO FUNDO**

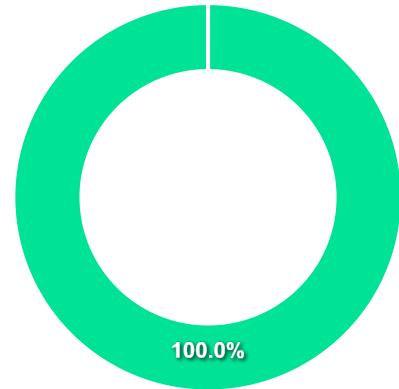
Enquadramento Resolução	
Artigo 7º, Inciso III, Alínea A	
Benchmark	
CDI	
Classificação ANBIMA	
Renda Fixa Simples	
Política de Investimento	
Aplica seus recursos, principalmente, em fundos de investimento os quais investem, no mínimo, 80% de sua carteira em ativos cuja rentabilidade esteja atrelada à variação da taxa de juros doméstica e/ou de índices de preços.	

**COMPARATIVO**
 30/12/2022

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,03%	11,26%	2,95%	6,09%	11,26%	14,89%	0,00%	0,01%
Benchmark	1,12%	12,37%	3,20%	6,61%	12,37%	17,31%		



## CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)	Tipo Ativo
Cotas de BB TOP FI RENDA FIXA SIMPLES	3.992.991,79	100,01	Fundos de Investimento
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	3,74	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	0,05	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Cetip	-20,80	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-33,31	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	-158,44	0,00	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)
Fundos de Investimento	3.992.991,79	100,01%
Valores a pagar/receber	-208,76	-0,01%

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**

Administrador

BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.

Gestão

SANTANDER BRASIL GESTAO DE RECURSOS LTDA.

Taxa de Administração

0,20%

Taxa de Performance

Não possui

Disponibilidade de Resgate

D+0

Quantidade de Cotistas

477

Patrimônio Líquido Fundo

2.966.118.233,60

**PERFIL DO FUNDO**

Enquadramento Resolução

Artigo 7º, Inciso III, Alínea A

Benchmark

CDI

Classificação ANBIMA

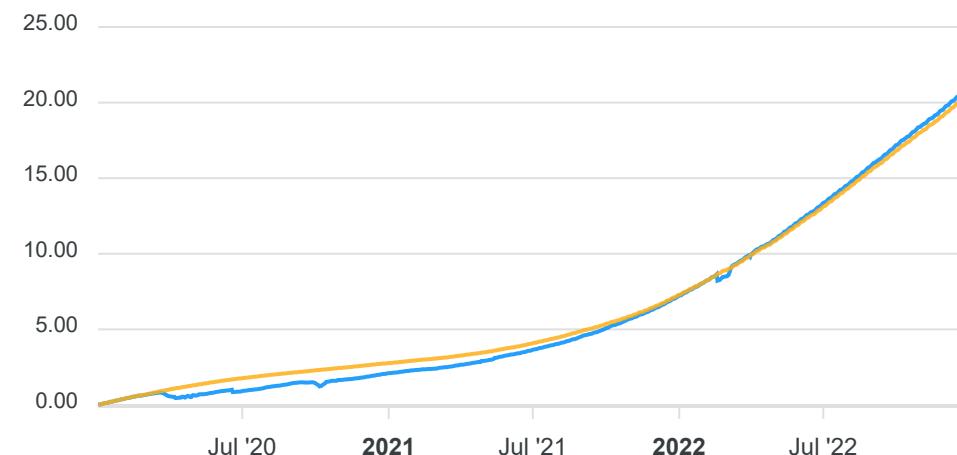
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento

Política de Investimento

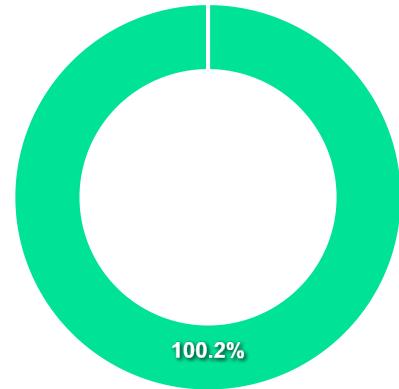
Aplica seus recursos em cotas de fundos de investimento da classe Renda Fixa e cotas de fundos de índice de renda fixa.

**COMPARATIVO**
 30/12/2022

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,14%	12,87%	3,27%	6,79%	12,87%	18,52%	0,00%	0,01%
Benchmark	1,12%	12,37%	3,20%	6,61%	12,37%	17,31%		



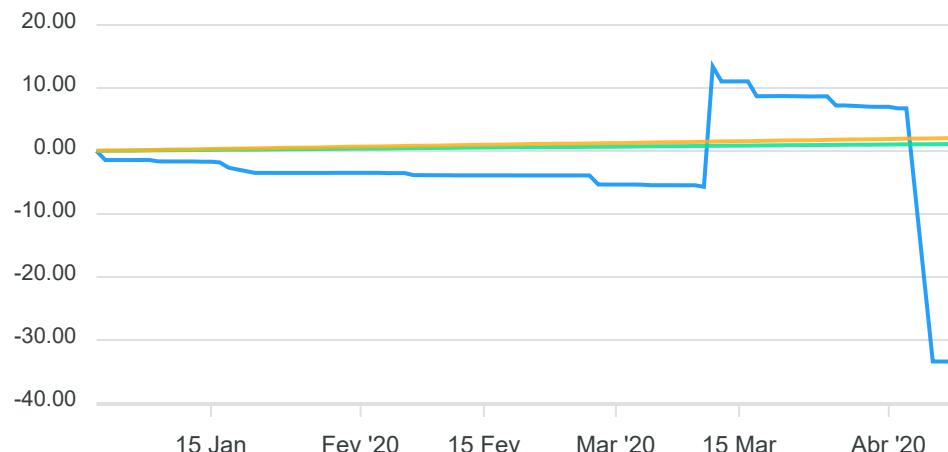
## CARTEIRA DO FUNDO



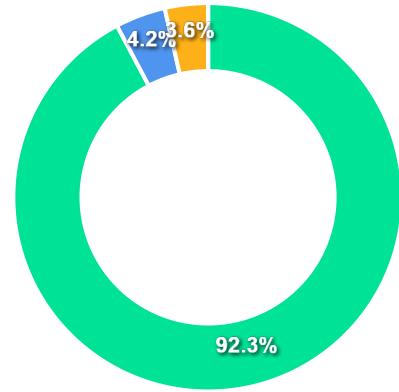
Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)	Tipo Ativo
Cotas de SANTANDER INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIAD...	2.879.092,09	99,34	Fundos de Investimento
Cotas de SANTANDER DI INSTITUCIONAL EXCLUSIVE FIC RENDA FI...	23.583,14	0,81	Fundos de Investimento
Outros Valores a receber	24,27	0,00	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	-95,92	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-4.409,01	-0,15	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)
Fundos de Investimento	2.902.675,23	100,15%
Valores a pagar/receber	-4.480,66	-0,15%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS		COMPARATIVO								30/12/2022	
Administrador											
BRL TRUST DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A.		Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês		
Gestão		Fundo	0,30%	-39,05%	1,16%	-52,52%	-39,05%	-59,95%	-%	-%	
VILA RICA CAPITAL GESTORA DE RECURSOS LTDA		Benchmark	1,43%	16,29%	4,09%	8,46%	16,31%	25,67%			
Taxa de Administração	0,39%	CDI	1,12%	12,37%	3,20%	6,61%	12,37%	17,31%			
Taxa de Performance											
Não possui											
Disponibilidade de Resgate											
Não se aplica											
Quantidade de Cotistas	48										
Patrimônio Líquido Fundo	22.300.845,34										
PERFIL DO FUNDO											
Enquadramento Resolução Artigo 7º, Inciso V, Alínea A											
Benchmark											
CDI + 3,50% ao ano											
Classificação ANBIMA											
FIDC Outros											
Política de Investimento											
Aplica em direitos creditórios oriundos de financiamento e/ou empréstimos concedidos pelo Banco BVA S.A.											



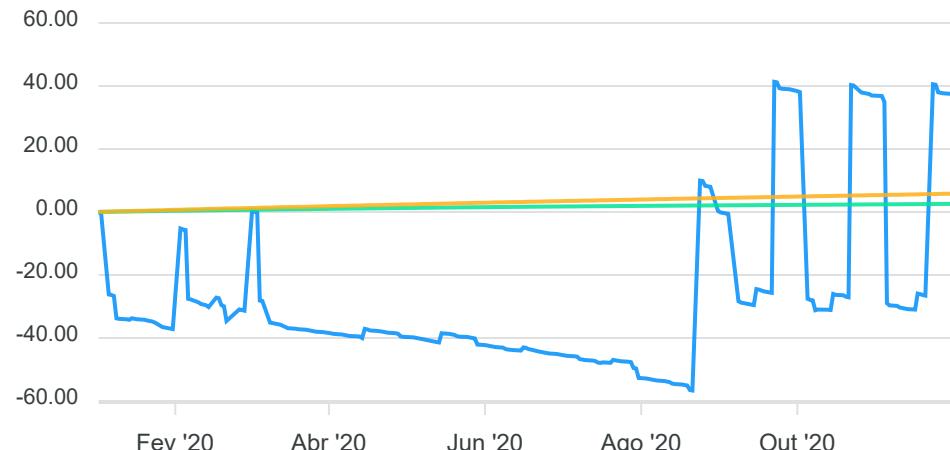
## CARTEIRA DO FUNDO

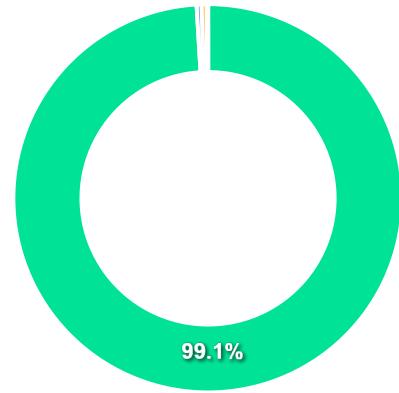


Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Direito Creditório	261.471,67	92.25%
Fundos de Investimento	11.819,46	4.17%
Valores a pagar/receber	10.144,07	3.58%
Títulos Privados	0,00	0.00%
Debêntures	0,00	0.00%
Operação compromissada	0,00	0.00%
Títulos Federais	0,00	0.00%
Derivativos	0,00	0.00%
Nota Promissória	0,00	0.00%
Outros	0,00	0.00%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Direitos Creditórios - Multiclasse	261.471,67	999,99	Direito Creditório
Cotas de Fundos de Investimento da ICVM 555	11.819,46	53,23	Fundos de Investimento
Outros Ativos - Curto Prazo (em até 12 meses)	10.059,48	45,31	Valores a pagar/receber
Valores a pagar - Curto Prazo (em até 12 meses)	84,59	0,38	Valores a pagar/receber
Warrants, Contrato de Compra e Venda de Produtos, Mercadorias e Serviços	0,00	0,00	Outros
Valores a pagar - Longo Prazo (após 12 meses)	0,00	0,00	Valores a pagar/receber
Títulos Públicos Federais	0,00	0,00	Títulos Federais
Outros Valores Mobiliários	0,00	0,00	Outros
Outros Ativos Financeiros de Renda Fixa	0,00	0,00	Outros
Outros Ativos - Longo Prazo (após 12 meses)	0,00	0,00	Valores a pagar/receber
Operações Compromissadas	0,00	0,00	Operação compromissada
Notas Promissórias Comerciais	0,00	0,00	Nota Promissória
Mercado Futuro - Ajustes Positivos	0,00	0,00	Derivativos
Mercado Futuro - Ajustes Negativos	0,00	0,00	Derivativos
Mercado de Opções - Posições Titulares	0,00	0,00	Derivativos
Mercado de Opções - Posições Lançadas	0,00	0,00	Derivativos
Mercado a Termo - Posições Vendidas	0,00	0,00	Derivativos
Letras Financeiras	0,00	0,00	Títulos Privados
Disponibilidades	0,00	0,00	Valores a pagar/receber
Diferencial de SWAP a Receber	0,00	0,00	Derivativos
Diferencial de SWAP a Pagar	0,00	0,00	Derivativos
Depósitos de Margem	0,00	0,00	Derivativos
Debêntures	0,00	0,00	Debêntures
Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios Nâo Indexados	0,00	0,00	Fundos de Investimento
Cotas de Fundos / Demais Fundos de Investimento em FIDC	0,00	0,00	Fundos de Investimento
Coberturas Prestadas	0,00	0,00	Derivativos
Certificados e Recibos de Depósitos Bancários	0,00	0,00	Títulos Privados

PERFIL E CARACTERÍSTICAS		COMPARATIVO								30/12/2022	
Administrador											
GENIAL INVESTIMENTOS CORRETORA DE VALORES MOBILIARIOS S.A.		Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês		
Gestão	Fundo	5,31%	-75,64%	6,53%	19,52%	-75,64%	-87,39%	-%	-%		
GENIAL GESTAO LTDA	Benchmark	1,43%	16,29%	4,09%	8,46%	16,31%	25,67%				
Taxa de Administração	CDI	1,12%	12,37%	3,20%	6,61%	12,37%	17,31%				
0,20%											
Taxa de Performance											
Não possui											
Disponibilidade de Resgate											
Não se aplica											
Quantidade de Cotistas											
42											
Patrimônio Líquido Fundo											
258.863,33											
<b>PERFIL DO FUNDO</b>											
Enquadramento Resolução											
Artigo 7º, Inciso V, Alínea A											
Benchmark											
CDI + 3,50% ao ano											
Classificação ANBIMA											
FIDC Outros											
Política de Investimento											
Aplica em direitos creditórios concedidos pelo Banco BVA aos seus clientes pessoas jurídicas, representados por Cédulas de Crédito Bancário.											

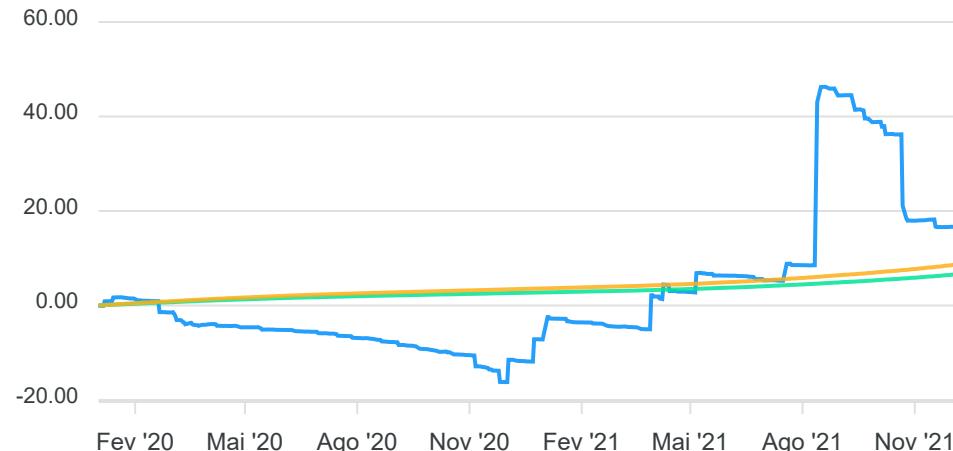


**CARTEIRA DO FUNDO**


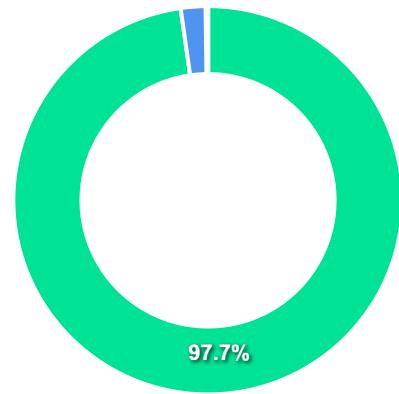
Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Direito Creditório	199.815,31	99.06%
Títulos Federais	827,43	0.41%
Valores a pagar/receber	818,73	0.41%
Operação compromissada	245,70	0.12%
Títulos Privados	0,00	0.00%
Fundos de Investimento	0,00	0.00%
Nota Promissória	0,00	0.00%
Derivativos	0,00	0.00%
Debêntures	0,00	0.00%
Outros	0,00	0.00%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Direitos Creditórios - Multiclasse	199.815,31	999,99	Direito Creditório
Títulos Públicos Federais	827,43	314,66	Títulos Federais
Valores a pagar - Curto Prazo (em até 12 meses)	814,45	309,72	Valores a pagar/receber
Operações Compromissadas	245,70	93,43	Operação compromissada
Disponibilidades	3,65	1,39	Valores a pagar/receber
Outros Ativos - Curto Prazo (em até 12 meses)	0,63	0,24	Valores a pagar/receber
Mercado a Termo - Posições Vendidas	0,00	0,00	Derivativos
Warrants, Contrato de Compra e Venda de Produtos, Mercador...	0,00	0,00	Outros
Mercado de Opções - Posições Lançadas	0,00	0,00	Derivativos
Mercado de Opções - Posições Titulares	0,00	0,00	Derivativos
Mercado Futuro - Ajustes Negativos	0,00	0,00	Derivativos
Mercado Futuro - Ajustes Positivos	0,00	0,00	Derivativos
Notas Promissórias Comerciais	0,00	0,00	Nota Promissória
Outros Ativos - Longo Prazo (após 12 meses)	0,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Ativos Financeiros de Renda Fixa	0,00	0,00	Outros
Outros Valores Mobiliários	0,00	0,00	Outros
Valores a pagar - Longo Prazo (após 12 meses)	0,00	0,00	Valores a pagar/receber
Letras Financeiras	0,00	0,00	Títulos Privados
Diferencial de SWAP a Receber	0,00	0,00	Derivativos
Diferencial de SWAP a Pagar	0,00	0,00	Derivativos
Depósitos de Margem	0,00	0,00	Derivativos
Debêntures	0,00	0,00	Debêntures
Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios Nâ...	0,00	0,00	Fundos de Investimento
Cotas de Fundos de Investimento da ICVM 555	0,00	0,00	Fundos de Investimento
Cotas de Fundos / Demais Fundos de Investimento em FIDC	0,00	0,00	Fundos de Investimento
Coberturas Prestadas	0,00	0,00	Derivativos
Certificados e Recibos de Depósitos Bancários	0,00	0,00	Títulos Privados

PERFIL E CARACTERÍSTICAS		COMPARATIVO									📅 30/12/2022
Administrador											
BNY MELLON SERVICOS FINANCEIROS DTVM S/A		Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês		
Gestão		Fundo	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%		
BNY MELLON SERVICOS FINANCEIROS DTVM S/A		Benchmark	1,46%	16,37%	4,17%	8,67%	16,35%	23,04%			
Taxa de Administração	0,45%	CDI	1,12%	12,37%	3,20%	6,61%	12,37%	17,31%			
Taxa de Performance	Não possui										
Disponibilidade de Resgate	Não se aplica										
Quantidade de Cotistas	Não informado										
Patrimônio Líquido Fundo	Não informado										
PERFIL DO FUNDO											
Enquadramento Resolução Artigo 7º, Inciso V, Alínea A											
Benchmark	130% do CDI										
Classificação ANBIMA											
FIDC Fomento Mercantil											
Política de Investimento											
Aplica em direitos creditórios oriundos dos segmentos comercial, industrial, imobiliário, de hipotecas, de arrendamento mercantil e de prestação de serviços.											



## CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Direito Creditório	341.072,64	97.75%
Fundos de Investimento	7.154,63	2.05%
Valores a pagar/receber	706,34	0.20%
Derivativos	0,00	0.00%
Nota Promissória	0,00	0.00%
Outros	0,00	0.00%
Títulos Privados	0,00	0.00%
Debêntures	0,00	0.00%
Operação compromissada	0,00	0.00%
Títulos Federais	0,00	0.00%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Direitos Creditórios - Multiclasse	341.072,64	999,99	Direito Creditório
Cotas de Fundos de Investimento da ICVM 555	7.154,63	110,93	Fundos de Investimento
Valores a pagar - Curto Prazo (em até 12 meses)	570,21	8,84	Valores a pagar/receber
Valores a pagar - Longo Prazo (após 12 meses)	135,52	2,10	Valores a pagar/receber
Disponibilidades	0,60	0,01	Valores a pagar/receber
Warrants, Contrato de Compra e Venda de Produtos, Mercador...	0,00	0,00	Outros
Títulos Públicos Federais	0,00	0,00	Títulos Federais
Outros Valores Mobiliários	0,00	0,00	Outros
Outros Ativos Financeiros de Renda Fixa	0,00	0,00	Outros
Outros Ativos - Longo Prazo (após 12 meses)	0,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Ativos - Curto Prazo (em até 12 meses)	0,00	0,00	Valores a pagar/receber
Operações Compromissadas	0,00	0,00	Operação compromissada
Notas Promissórias Comerciais	0,00	0,00	Nota Promissória
Mercado Futuro - Ajustes Positivos	0,00	0,00	Derivativos
Mercado Futuro - Ajustes Negativos	0,00	0,00	Derivativos
Mercado de Opções - Posições Titulares	0,00	0,00	Derivativos
Mercado de Opções - Posições Lançadas	0,00	0,00	Derivativos
Mercado a Termo - Posições Vendidas	0,00	0,00	Derivativos
Letras Financeiras	0,00	0,00	Títulos Privados
Diferencial de SWAP a Receber	0,00	0,00	Derivativos
Diferencial de SWAP a Pagar	0,00	0,00	Derivativos
Depósitos de Margem	0,00	0,00	Derivativos
Debêntures	0,00	0,00	Debêntures
Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios Nâ...	0,00	0,00	Fundos de Investimento
Cotas de Fundos / Demais Fundos de Investimento em FIDC	0,00	0,00	Fundos de Investimento
Coberturas Prestadas	0,00	0,00	Derivativos
Certificados e Recibos de Depósitos Bancários	0,00	0,00	Títulos Privados

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**

Administrador

 FINAXIS CORRETORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS  
 S.A

Gestão

PETRA CAPITAL GESTAO DE INVESTIMENTOS LTDA

Taxa de Administração

0,25%

Taxa de Performance

Não possui

Disponibilidade de Resgate

Não se aplica

Quantidade de Cotistas

98

Patrimônio Líquido Fundo

34.469.376,83

**PERFIL DO FUNDO**

Enquadramento Resolução

Artigo 7º, Inciso V, Alínea A

Benchmark

CDI

Classificação ANBIMA

FIDC Outros

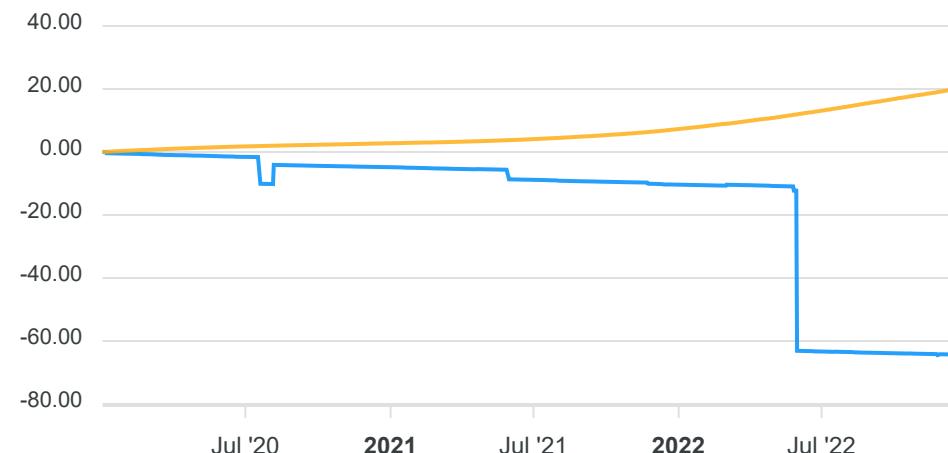
Política de Investimento

 Aplica em direitos creditórios oriundos de financiamentos e  
 operações de desconto de títulos de crédito e operações de  
 mútuo concedidos pelo Banco Rural.

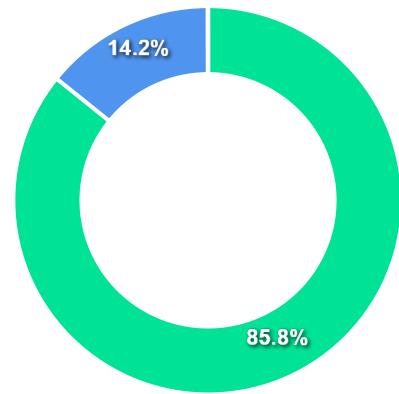
**COMPARATIVO**

30/12/2022

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	12,28%	-55,17%	11,28%	9,59%	-55,17%	-57,79%	20,48%	43,13%
Benchmark	1,12%	12,37%	3,20%	6,61%	12,37%	17,31%		



## CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Direitos Creditórios	334.144,95	999,99	Direito Creditório
Outros Ativos - Curto Prazo (em até 12 meses)	42.944,63	139,22	Valores a pagar/receber
Valores a pagar - Curto Prazo (em até 12 meses)	12.209,31	39,58	Valores a pagar/receber
Títulos Públicos Federais	115,70	0,38	Títulos Federais
Valores a pagar - Longo Prazo (após 12 meses)	32,00	0,10	Valores a pagar/receber
Cotas de Fundos de Investimento da ICVM 555	26,53	0,09	Fundos de Investimento
Disponibilidades	0,12	0,00	Valores a pagar/receber
Mercado de Opções - Posições Lançadas	0,00	0,00	Derivativos
Warrants, Contrato de Compra e Venda de Produtos, Mercador...	0,00	0,00	Outros
Mercado de Opções - Posições Titulares	0,00	0,00	Derivativos
Mercado Futuro - Ajustes Negativos	0,00	0,00	Derivativos
Mercado Futuro - Ajustes Positivos	0,00	0,00	Derivativos
Notas Promissórias Comerciais	0,00	0,00	Nota Promissória
Operações Compromissadas	0,00	0,00	Operação compromissada
Outros Ativos - Longo Prazo (após 12 meses)	0,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Ativos Financeiros de Renda Fixa	0,00	0,00	Outros
Outros Valores Mobiliários	0,00	0,00	Outros
Mercado a Termo - Posições Vendidas	0,00	0,00	Derivativos
Letras Financeiras	0,00	0,00	Títulos Privados
Diferencial de SWAP a Receber	0,00	0,00	Derivativos
Diferencial de SWAP a Pagar	0,00	0,00	Derivativos
Depósitos de Margem	0,00	0,00	Derivativos
Debêntures	0,00	0,00	Debêntures
Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios Nâ...	0,00	0,00	Fundos de Investimento
Cotas de Fundos / Demais Fundos de Investimento em FIDC	0,00	0,00	Fundos de Investimento
Coberturas Prestadas	0,00	0,00	Derivativos
Certificados e Recibos de Depósitos Bancários	0,00	0,00	Títulos Privados

📅 30/12/2022

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**

Administrador

BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.

Gestão

BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.

Taxa de Administração

0,20%

Taxa de Performance

Não possui

Disponibilidade de Resgate

D+30 ou D+30 a D+2880

Quantidade de Cotistas

63

Patrimônio Líquido Fundo

458.250.946,61

**PERFIL DO FUNDO**

Enquadramento Resolução

Artigo 7º, Inciso V, Alínea B

Benchmark

IPCA

Classificação ANBIMA

Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento

Política de Investimento

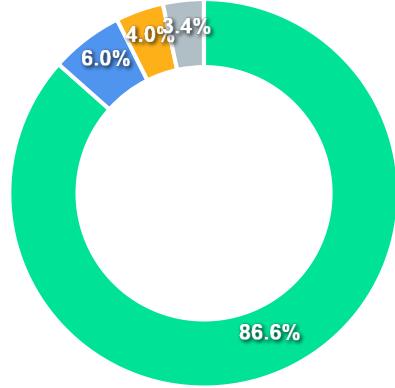
Investe em uma carteira diversificada de ativos financeiros de renda fixa, mantendo, no mínimo, 80% de sua carteira em ativos cuja variação esteja atrelada à variação da taxa de juros doméstica e/ou de índices de preços. Pode operar com derivativos.

**COMPARATIVO**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,02%	9,39%	2,50%	2,84%	9,39%	13,84%	1,00%	2,11%
Benchmark	0,62%	5,78%	1,63%	0,28%	5,78%	16,43%		
CDI	1,12%	12,37%	3,20%	6,61%	12,37%	17,31%		



## CARTEIRA DO FUNDO

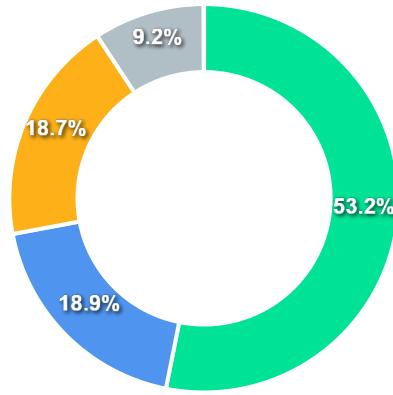


Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)	Tipo Ativo
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	151.948,19	32,26	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2025	95.158,99	20,21	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2026	80.856,33	17,17	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2023	79.758,58	16,94	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-...	28.485,37	6,05	Títulos Privados
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc: 01/01/2025	15.923,27	3,38	Operação compromissada
Debênture simples - PETR45	5.963,95	1,27	Debêntures
Debênture Simples - TAEE33	4.626,09	0,98	Debêntures
Debênture Simples - UNDAB2	4.335,62	0,92	Debêntures
Debênture Simples - CSMGC3	3.815,49	0,81	Debêntures
Outras Disponibilidades	101,47	0,02	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	5,71	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	4,66	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Selic	1,51	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,43	0,00	Valores a pagar/receber
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	0,00	0,00	Títulos Privados
Valores a pagar / Taxa de Custódia	-4,07	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Auditoria	-4,64	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Cetip	-7,28	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	-8,39	0,00	Valores a pagar/receber

30/12/2022

PERFIL E CARACTERÍSTICAS		COMPARATIVO							
Administrador	BEM DTVM	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Gestão	ICATU VANGUARDAGESTAO DE RECURSOS LTDA.	Fundo	1,03%	10,95%	2,51%	4,23%	10,95%	16,34%	1,36%
Taxa de Administração	0,40%	Benchmark	0,77%	9,66%	1,73%	4,95%	9,66%	10,71%	
Taxa de Performance	20,00%	CDI	1,12%	12,37%	3,20%	6,61%	12,37%	17,31%	2,87%
Disponibilidade de Resgate	D+21								
Quantidade de Cotistas	1.125								
Patrimônio Líquido Fundo	791.168.877,24								
PERFIL DO FUNDO									
Enquadramento Resolução	Artigo 7º, Inciso V, Alínea B								
Benchmark	IMA Geral								
Classificação ANBIMA	Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento								
Política de Investimento	Aplica seus recursos em ativos financeiros de renda fixa soberanos e de instituições privadas, tais como: certificados de depósito bancário (CDBs), debêntures, certificados de recebíveis imobiliários (CRIs).								

## CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)
Debêntures	454.037,57	53.20%
Títulos Federais	161.581,25	18.93%
Títulos Privados	159.808,82	18.73%
Operação compromissada	78.563,52	9.21%
Derivativos	390,98	0.05%
Valores a pagar/receber	-952,79	-0.11%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)	Tipo Ativo
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc: 01/01/2027	78.563,52	9,21	Operação compromissada
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	62.769,43	7,35	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2026	44.875,88	5,26	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2025	31.056,70	3,64	Títulos Federais
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO S.A. (60.701.190/0001-04)...	19.116,23	2,24	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) -...	14.730,77	1,73	Títulos Privados
Debênture Simples - ASAB11	13.965,03	1,64	Debêntures
Debênture Simples - LCAMD1	13.745,68	1,61	Debêntures
Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-...	13.525,92	1,58	Títulos Privados
Debênture Simples - RODB11	13.497,86	1,58	Debêntures
Debênture Simples - APRB28	12.794,37	1,50	Debêntures
Debênture simples - MTRJ19	12.406,77	1,45	Debêntures
LFT - Venc: 01/09/2025	10.822,16	1,27	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) -...	10.420,23	1,22	Títulos Privados
Debênture simples - LAMEA7	10.277,36	1,20	Debêntures
Debênture Simples - MANT12	10.229,15	1,20	Debêntures
Debênture Simples - CMGD17	9.964,74	1,17	Debêntures
Debênture Simples - OMGE13	9.598,01	1,12	Debêntures
Debênture Simples - NTEN11	9.401,50	1,10	Debêntures
Debênture Simples - CBAN22	9.129,76	1,07	Debêntures
Debênture simples - TIET19	9.066,96	1,06	Debêntures
Letra Financeira - BANCO PAN S.A. (59.285.411/0001-13) - V...	8.605,55	1,01	Títulos Privados
Debênture simples - VECS11	8.564,19	1,00	Debêntures
Debênture simples - VVEO15	8.520,30	1,00	Debêntures
Debênture Simples - ENEV22	8.508,01	1,00	Debêntures
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-...	8.495,64	1,00	Títulos Privados
Debênture não informado - GUAR15	8.381,09	0,98	Debêntures

 30/12/2022

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**

Administrador

BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.

Gestão

SANTANDER BRASIL GESTAO DE RECURSOS LTDA.

Taxa de Administração

0,30%

Taxa de Performance

20,00%

Disponibilidade de Resgate

D+1

Quantidade de Cotistas

221

Patrimônio Líquido Fundo

2.684.723.806,11

**PERFIL DO FUNDO**

Enquadramento Resolução

Artigo 7º, Inciso V, Alínea B

Benchmark

CDI

Classificação ANBIMA

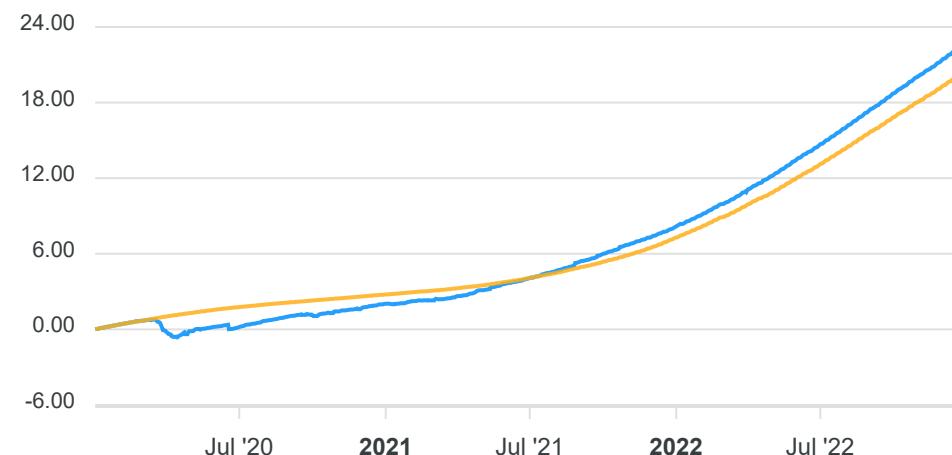
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento

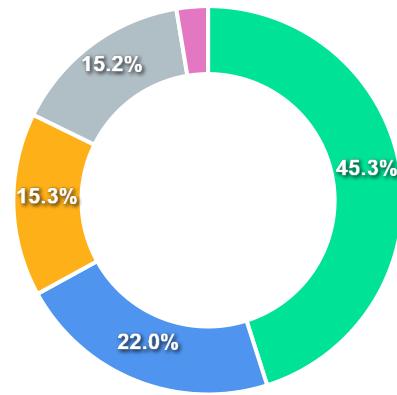
Política de Investimento

Aplica seus recursos em ativos financeiros e/ou modalidades operacionais de renda fixa, relacionados à variação das taxas de juros pós ou pré-fixadas, de índices de preços, ou ambos, excluindo estratégias que impliquem em risco de renda variável.

**COMPARATIVO**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,18%	13,52%	3,41%	7,09%	13,52%	20,32%	0,01%	0,02%
Benchmark	1,12%	12,37%	3,20%	6,61%	12,37%	17,31%		



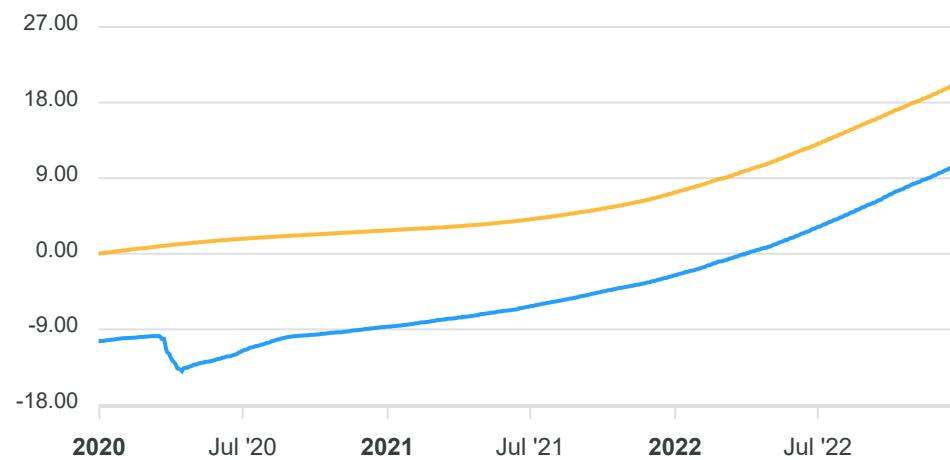
**CARTEIRA DO FUNDO**


Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)
Debêntures	1.225.576,39	45.31%
Títulos Privados	595.457,39	22.01%
Títulos Federais	414.924,98	15.34%
Operação compromissada	411.304,42	15.21%
Fundos de Investimento	70.928,11	2.62%
Derivativos	0,06	0.00%
Valores a pagar/receber	-13.321,28	-0.49%

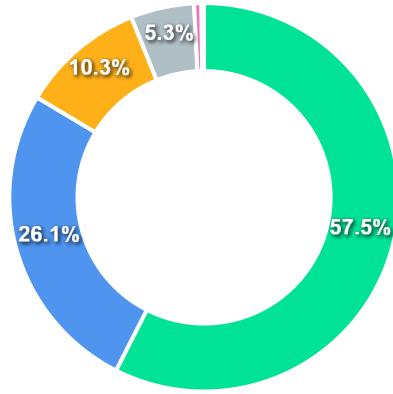
Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)	Tipo Ativo
LFT - Venc.: 01/09/2023	414.924,98	15,34	Títulos Federais
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc: 15/05/2027	411.304,42	15,21	Operação compromissada
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...)	73.858,24	2,73	Títulos Privados
Debênture simples - ELET32	73.120,76	2,70	Debêntures
Debênture Simples - RDORB7	56.417,73	2,09	Debêntures
Cotas de CIELO EMISSORES II FIDC SÊNIOR 1	55.742,24	2,06	Fundos de Investimento
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888...)	49.188,13	1,82	Títulos Privados
Debênture Simples - VVAR16	37.833,07	1,40	Debêntures
Debênture simples - VECS11	29.448,30	1,09	Debêntures
Debênture não informado - TLPP27	28.412,17	1,05	Debêntures
Nota Promissória/ Commercial Paper/ Export Note - UNIDAS S...	27.345,29	1,01	Títulos Privados
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/...	27.035,14	1,00	Títulos Privados
Debênture Simples - MOVI27	26.449,45	0,98	Debêntures
Debênture não informado - BSA316	24.238,67	0,90	Debêntures
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) -...	23.715,51	0,88	Títulos Privados
Debênture Simples - ELDC14	23.454,52	0,87	Debêntures
Debênture simples - KLBNA2	22.716,23	0,84	Debêntures
Letra Financeira - BANCO SOFISA S.A. (60.889.128/0001-80) ...	21.894,72	0,81	Títulos Privados
Letra Financeira - CIA. DE ARRENDAMENTO MERCANTIL RENAULT ...	21.876,49	0,81	Títulos Privados
Debênture simples - EQTL55	21.731,62	0,80	Debêntures
Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S.A. (59.588.111/0001-...	21.565,41	0,80	Títulos Privados
Debênture - LAMEA8	21.509,71	0,80	Debêntures
Debênture simples - ARTRA1	21.489,10	0,79	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...)	21.384,90	0,79	Títulos Privados
Debênture simples - CRCG12	21.137,43	0,78	Debêntures
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-...	20.938,32	0,77	Títulos Privados
Debênture Simples - SNGO18	19.764,88	0,73	Debêntures

PERFIL E CARACTERÍSTICAS		COMPARATIVO								Data	
Administrador											
BEM DTVM		Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês		
Gestão		Fundo	1,22%	13,80%	3,53%	7,45%	13,80%	21,44%	0,03%	0,06%	
SOMMA INVESTIMENTOS S.A.		Benchmark	1,12%	12,37%	3,20%	6,61%	12,37%	17,31%			
Taxa de Administração	0,50%										
Taxa de Performance											
Não possui											
Disponibilidade de Resgate											
D+1 ou											
Quantidade de Cotistas	1.424										
Patrimônio Líquido Fundo	297.590.265,38										
PERFIL DO FUNDO											
Enquadramento Resolução											
Artigo 7º, Inciso V, Alínea B											
Benchmark											
CDI											
Classificação ANBIMA											
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento											
Política de Investimento											
Aplica seus recursos em ativos financeiros disponíveis nos mercados de renda fixa, derivativos e cotas de fundos de investimento, negociados nos mercados interno e externo, sendo vedada exposição de renda variável e alavancagem.											

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,22%	13,80%	3,53%	7,45%	13,80%	21,44%	0,03%	0,06%
Benchmark	1,12%	12,37%	3,20%	6,61%	12,37%	17,31%		



## CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)
Debêntures	118.158,06	57,47%
Operação compromissada	53.722,63	26,13%
Títulos Privados	21.196,17	10,31%
Fundos de Investimento	10.845,10	5,27%
Títulos Federais	1.208,91	0,59%
Valores a pagar/receber	477,74	0,23%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)	Tipo Ativo
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc: 15/05/2025	53.722,63	26,13	Operação compromissada
Debênture simples - LCAMC3	3.142,52	1,53	Debêntures
Cotas de RED REAL FIDC LP	2.761,78	1,34	Fundos de Investimento
Debênture simples - ENGIC5	2.677,81	1,30	Debêntures
Debênture Simples - MNRVA1	2.530,94	1,23	Debêntures
Debênture simples - LORTB9	2.514,86	1,22	Debêntures
Debêntures - BRISANET SERVIÇOS DE TELECOMUNICAÇÕES S.A. (0...	2.492,34	1,21	Debêntures
Debênture Simples - MATD11	2.298,44	1,12	Debêntures
Cotas de RED FIDC MULTISSETORIAL LP SÊNIOR 13	2.234,96	1,09	Fundos de Investimento
Letra Financeira - BANCO INDUSTRIAL DO BRASIL S.A. (31.895...	2.233,07	1,09	Títulos Privados
Debênture não informado - GUAR15	2.211,56	1,08	Debêntures
Debênture Simples - ARML12	2.176,01	1,06	Debêntures
Debênture simples - UNIP17	2.117,38	1,03	Debêntures
Debênture Simples - VAMO24	2.113,85	1,03	Debêntures
Debênture Simples - VIXL35	2.104,61	1,02	Debêntures
Debênture simples - RDORC9	2.101,84	1,02	Debêntures
Debênture simples - HAPV22	2.101,44	1,02	Debêntures
Debênture simples - CSAN24	2.097,10	1,02	Debêntures
Debênture Simples - EQTL25	2.079,84	1,01	Debêntures
Debênture Simples - LIGHD3	2.078,13	1,01	Debêntures
Debênture não informado - OVSA1A	2.077,62	1,01	Debêntures
Debênture simples - JSMLA5	2.062,43	1,00	Debêntures
Debênture simples - EQMA19	2.062,03	1,00	Debêntures
Letra Financeira - BANCO GERADOR (10.664.513/0001-50) - Ve...	2.052,44	1,00	Títulos Privados
Debênture simples - MRFGA0	2.052,22	1,00	Debêntures
Debênture simples - CCROA6	2.050,90	1,00	Debêntures
Debênture Simples - CSNAA1	2.034,30	0,99	Debêntures

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**

Administrador	
BTG PACTUAL SERVICOS FINANCIEROS S.A. DTVM	
Gestão	
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS LTDA.	
Taxa de Administração	
0,40%	
Taxa de Performance	
Não possui	
Disponibilidade de Resgate	
5º dia útil após o término do fundo	
Quantidade de Cotistas	
14	
Patrimônio Líquido Fundo	
6.283.190,07	

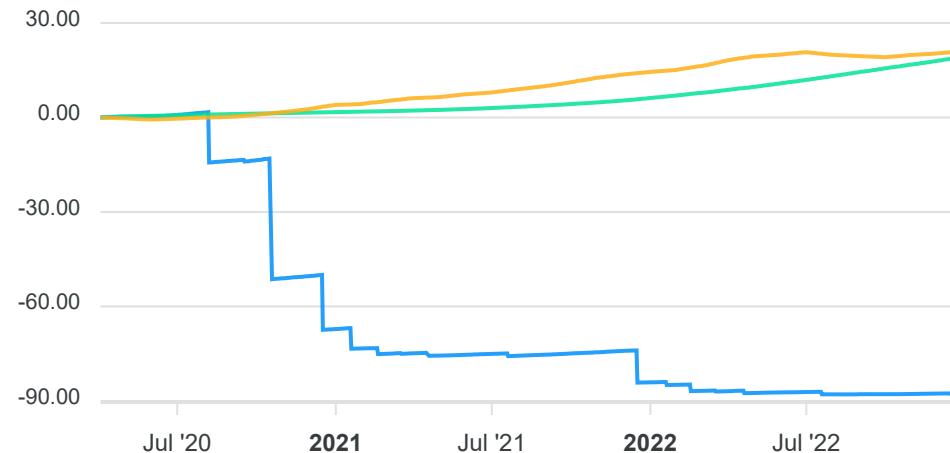
**PERFIL DO FUNDO**

Enquadramento Resolução	
Artigo 7º, Inciso V, Alínea C	
Benchmark	
IPCA	
Classificação ANBIMA	
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	
Política de Investimento	
Aplica seus recursos em debêntures de infraestrutura ou de produção econômica intensiva em pesquisa, desenvolvimento e inovação, que atendam aos critérios de elegibilidade estabelecidos no Artigo 2º da Lei n.º 12.431/11.	

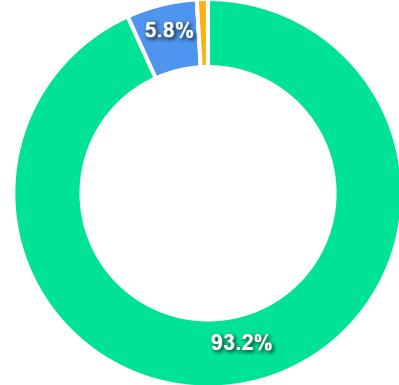
**COMPARATIVO**

30/12/2022

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-18,62%	-36,81%	-17,29%	-21,70%	-36,81%	-69,37%	31,07%	65,43%
Benchmark	0,62%	5,78%	1,63%	0,28%	5,78%	16,43%		
CDI	1,12%	12,37%	3,20%	6,61%	12,37%	17,31%		



## CARTEIRA DO FUNDO



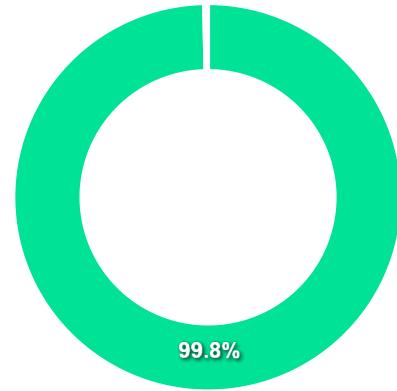
Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)	Tipo Ativo
Debênture simples - ALGA26	2.321,61	30,07	Debêntures
Debêntures - CLPP23 - CELPA CENTRAIS ELÉTRICAS DO PARÁ S.A...	1.808,53	23,42	Debêntures
Debênture Simples - CSMGA1	1.451,22	18,80	Debêntures
Debênture Simples - GASP24	1.236,05	16,01	Debêntures
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc: 15/08/2026	451,51	5,85	Operação compromissada
Debênture Simples - TIET15	262,41	3,40	Debêntures
Debênture simples - COCE27	118,44	1,53	Debêntures
CDB/ RDB - BANCO BMG S/A (61.186.680/0001-74) - Venc.: 06/...	70,44	0,91	Títulos Privados
Outros Valores a receber	3,30	0,04	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-2,43	-0,03	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)
Debêntures	7.198,26	93,23%
Operação compromissada	451,51	5,85%
Títulos Privados	70,44	0,91%
Valores a pagar/receber	0,87	0,01%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS		COMPARATIVO								30/12/2022	
Administrador											
BEM DTVM		Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês		
Gestão		Fundo	-2,49%	-2,00%	-2,13%	8,02%	-2,00%	-8,37%	10,46%	22,02%	
ARX INVESTIMENTOS LTDA		Benchmark	-2,45%	4,69%	-0,27%	11,36%	4,69%	-7,80%			
Taxa de Administração	2,94%										
Taxa de Performance	20,00%										
Disponibilidade de Resgate	D+3										
Quantidade de Cotistas	14										
Patrimônio Líquido Fundo	294.871.697,00										
Patrimônio Líquido Master	740.791.723,00										
PERFIL DO FUNDO											
Enquadramento Resolução											
Artigo 8º, Inciso I											
Benchmark											
Ibovespa											
Classificação ANBIMA											
Ações Dividendos											
Política de Investimento											
Aplica, no mínimo, 95% de seus recursos em cotas do ARX											
INCOME MASTER FI AÇÕES, CNPJ: 36.352.662/0001-78.											



## CARTEIRA DO FUNDO



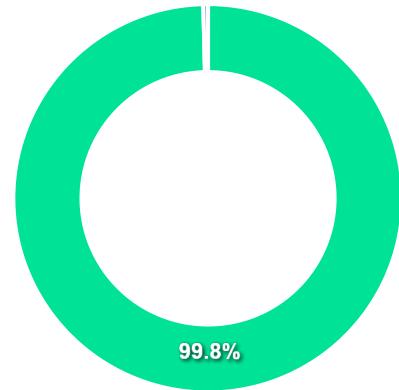
Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)	Tipo Ativo
Cotas de ARX INCOME MASTER FI AÇÕES	306.960,71	99,84	Fundos de Investimento
Operações Compromissadas - LTN - Venc: 01/01/2025	998,84	0,32	Operação compromissada
Outros Valores a receber	3,98	0,00	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	1,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-501,41	-0,16	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)
Fundos de Investimento	306.960,71	99.84%
Operação compromissada	998,84	0.32%
Valores a pagar/receber	-496,43	-0.16%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS		COMPARATIVO								📅 30/12/2022	
Administrador											
BEM DTVM		Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês		
Gestão	AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	Fundo	-3,81%	-0,35%	-3,23%	7,61%	-0,35%	-16,78%	8,83%	18,59%	
Taxa de Administração	2,00%	Benchmark	-2,45%	4,69%	-0,27%	11,36%	4,69%	-7,80%			
Taxa de Performance	20,00%										
Disponibilidade de Resgate	D+4										
Quantidade de Cotistas	4.673										
Patrimônio Líquido Fundo	288.860.771,52										
Patrimônio Líquido Master	293.548.161,90										
PERFIL DO FUNDO											
Enquadramento Resolução											
Artigo 8º, Inciso I											
Benchmark	Ibovespa										
Classificação ANBIMA	Ações Livre										
Política de Investimento	Aplica, no mínimo, 95% dos seus recursos em cotas do AZ										
	QUEST MASTER FI AÇÕES, CNPJ: 11.977.607/0001-42.										



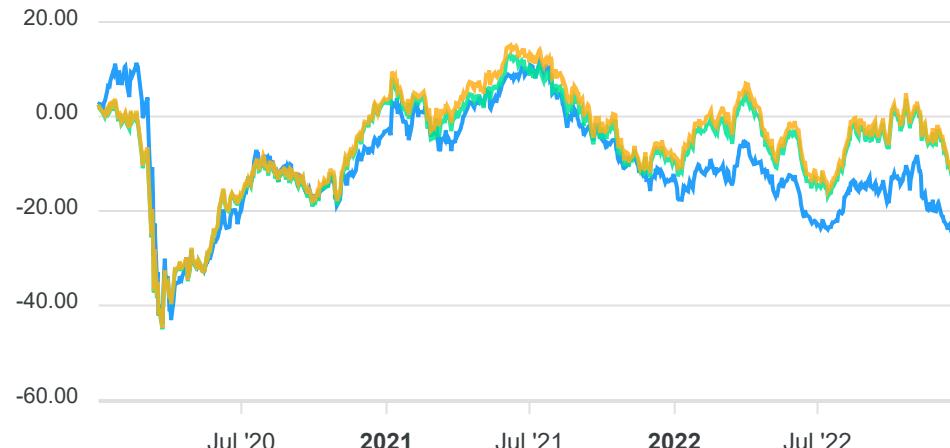
## CARTEIRA DO FUNDO



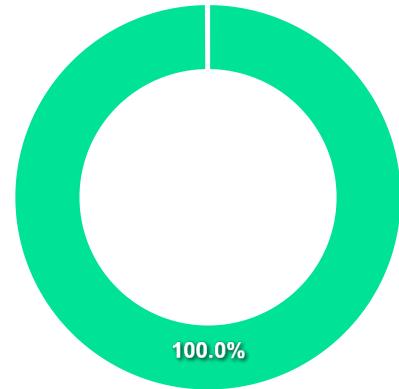
Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)	Tipo Ativo
Cotas de AZ QUEST MASTER FI AÇÕES	306.473,71	99,83	Fundos de Investimento
Outros Valores a receber	1.863,16	0,61	Valores a pagar/receber
Operações Compromissadas - LTN - Venc: 01/01/2025	1.204,76	0,39	Operação compromissada
Outras Disponibilidades	1,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-2.553,03	-0,83	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)
Fundos de Investimento	306.473,71	99.83%
Operação compromissada	1.204,76	0.39%
Valores a pagar/receber	-688,87	-0.22%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS		COMPARATIVO								30/12/2022
Administrador										
BEM DTVM		Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês	
Gestão		Fundo	-1,80%	-8,69%	-3,58%	3,72%	-8,69%	-17,52%	8,16%	17,19%
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.		Benchmark	-2,63%	4,02%	-0,39%	10,33%	4,02%	-7,61%		
Taxa de Administração		IBOVESPA	-2,45%	4,69%	-0,27%	11,36%	4,69%	-7,80%		
2,00%										
Taxa de Performance										
20,00%										
Disponibilidade de Resgate										
D+30										
Quantidade de Cotistas										
3.851										
Patrimônio Líquido Fundo										
999.511.078,28										
Patrimônio Líquido Master										
1.439.263.085,26										
<b>PERFIL DO FUNDO</b>										
Enquadramento Resolução										
Artigo 8º, Inciso I										
Benchmark										
IBX										
Classificação ANBIMA										
Ações Livre										
Política de Investimento										
Aplica, no mínimo, 95% dos seus recursos em cotas do AZ										
QUEST SMALL MID CAPS MASTER FI AÇÕES, CNPJ:										
11.403.884/0001-41.										



## CARTEIRA DO FUNDO



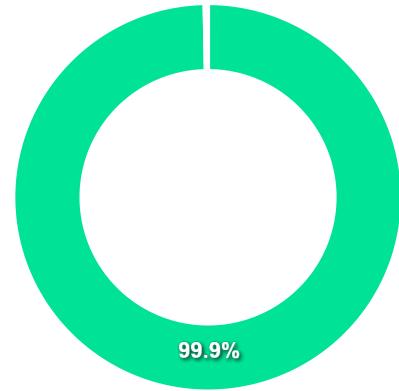
Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)	Tipo Ativo
Cotas de AZ QUEST SMALL MID CAPS MASTER FI AÇÕES	1.023.087,91	100,03	Fundos de Investimento
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc: 01/01/2025	968,69	0,09	Operação compromissada
Outros Valores a receber	509,07	0,05	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	0,10	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-1.823,33	-0,18	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)
Fundos de Investimento	1.023.087,91	100,03%
Operação compromissada	968,69	0,09%
Valores a pagar/receber	-1.314,16	-0,13%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS		COMPARATIVO								30/12/2022
Administrador										
BEM DTVM		Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês	
Gestão	AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	Fundo	-1,80%	-8,00%	-3,58%	3,73%	-8,00%	-16,96%	8,16%	17,19%
Taxa de Administração		Benchmark	-3,01%	-15,06%	-7,61%	5,76%	-15,06%	-28,82%		
2,00%		IBOVESPA	-2,45%	4,69%	-0,27%	11,36%	4,69%	-7,80%		
Taxa de Performance										
20,00%										
Disponibilidade de Resgate										
D+29										
Quantidade de Cotistas	32									
Patrimônio Líquido Fundo	438.422.312,64									
PERFIL DO FUNDO										
Enquadramento Resolução										
Artigo 8º, Inciso I										
Benchmark	SMLL									
Classificação ANBIMA										
Ações Livre										
Política de Investimento										
Aplica, no mínimo, 95% de seus recursos em cotas do AZ QUEST										
SMALL MID CAPS MASTER FI AÇÕES, CNPJ: 11.403.884/0001-41.										



## CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)	Tipo Ativo
Cotas de AZ QUEST SMALL MID CAPS MASTER FI AÇÕES	445.944,83	99,88	Fundos de Investimento
Operações Compromissadas - LTN - Venc: 01/01/2025	1.283,58	0,29	Operação compromissada
Outros Valores a receber	3,53	0,00	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	1,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-752,41	-0,17	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)
Fundos de Investimento	445.944,83	99.88%
Operação compromissada	1.283,58	0.29%
Valores a pagar/receber	-747,87	-0.17%

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**

Administrador

BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.

Gestão

BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.

Taxa de Administração

1,00%

Taxa de Performance

20,00%

Disponibilidade de Resgate

D+2 ou

Quantidade de Cotistas

5.760

Patrimônio Líquido Fundo

358.657.611,61

Patrimônio Líquido Master

412.480.240,42

**PERFIL DO FUNDO**

Enquadramento Resolução

Artigo 8º, Inciso I

Benchmark

Ibovespa

Classificação ANBIMA

Ações Livre

Política de Investimento

Aplica, no mínimo, 95% de seus recursos em cotas do BB TOP

AÇÕES AGRO FI AÇÕES, CNPJ: 40.054.367/0001-02.

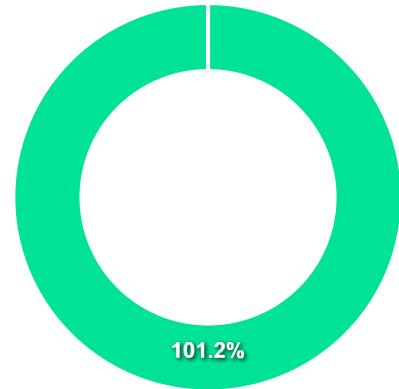
**COMPARATIVO**

30/12/2022

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-2,63%	-1,56%	-0,14%	6,57%	-1,56%	-%	9,53%	20,08%
Benchmark	-2,45%	4,69%	-0,27%	11,36%	4,69%	-7,80%		



## CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)	Tipo Ativo
Cotas de BB TOP AÇÕES AGRO FI AÇÕES	380.039,92	100,01	Fundos de Investimento
Valores a pagar / Ajuste de Cota Negativa	0,06	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	0,05	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Cetip	-3,81	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	-6,55	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	-15,08	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Performance Negativa	-4.654,05	-1,22	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)
Fundos de Investimento	380.039,92	101.25%
Valores a pagar/receber	-4.679,38	-1.25%

📅 30/12/2022

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**

Administrador

BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIROS S.A. DTVM

Gestão

BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS LTDA.

Taxa de Administração

3,00%

Taxa de Performance

Não possui

Disponibilidade de Resgate

D+4 ou D+33

Quantidade de Cotistas

3.160

Patrimônio Líquido Fundo

1.373.628.350,10

Patrimônio Líquido Master

1.373.811.884,11

**PERFIL DO FUNDO**

Enquadramento Resolução

Artigo 8º, Inciso I

Benchmark

Ibovespa

Classificação ANBIMA

Ações Livre

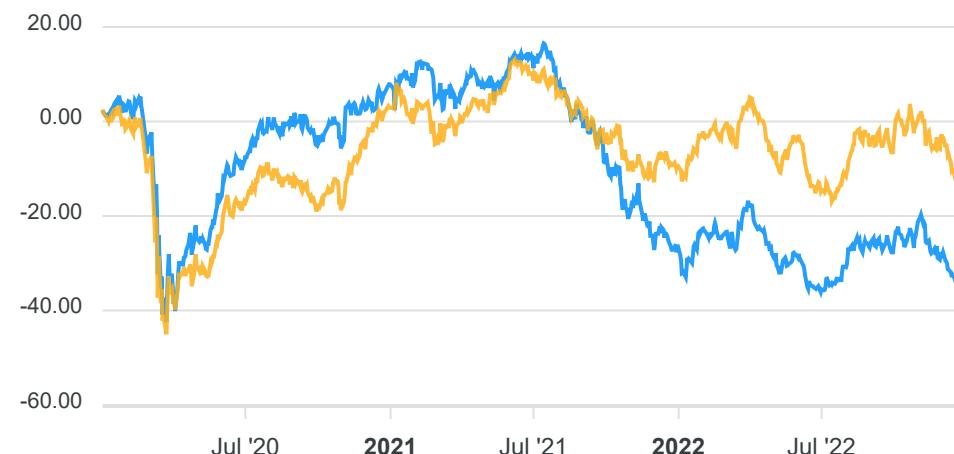
Política de Investimento

Aplica seus recursos, preponderantemente, em cotas do BTG  
 PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL MASTER FI AÇÕES,  
 CNPJ: 17.009.959/0001-90.

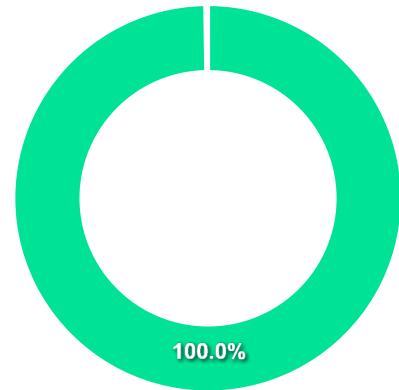
**COMPARATIVO**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-3,06%	-4,67%	-3,97%	9,84%	-4,67%	-34,98%	9,14%	19,25%
Benchmark	-2,45%	4,69%	-0,27%	11,36%	4,69%	-7,80%		

	Fundo	Benchmark
Mês	-3,06%	-2,45%
Ano	-4,67%	4,69%



## CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)	Tipo Ativo
Cotas de BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL MASTER FI AÇÕE...	1.425.967,17	100,00	Fundos de Investimento
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc: 15/05/2023	3.301,49	0,23	Operação compromissada
Outros Valores a receber	180,84	0,01	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-3.476,82	-0,24	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)
Fundos de Investimento	1.425.967,17	100,00%
Operação compromissada	3.301,49	0,23%
Valores a pagar/receber	-3.295,98	-0,23%

30/12/2022

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**

Administrador

SANTANDER CACEIS BRASIL DTVM S.A

Gestão

CLARITAS ADMINISTRACAO DE RECURSOS LTDA

Taxa de Administração

0,70%

Taxa de Performance

20,00%

Disponibilidade de Resgate

D+3 ou D+33 (isento de taxa de resgate)

Quantidade de Cotistas

718

Patrimônio Líquido Fundo

548.029.386,77

Patrimônio Líquido Master

602.094.544,92

**PERFIL DO FUNDO**

Enquadramento Resolução

Artigo 8º, Inciso I

Benchmark

IBX

Classificação ANBIMA

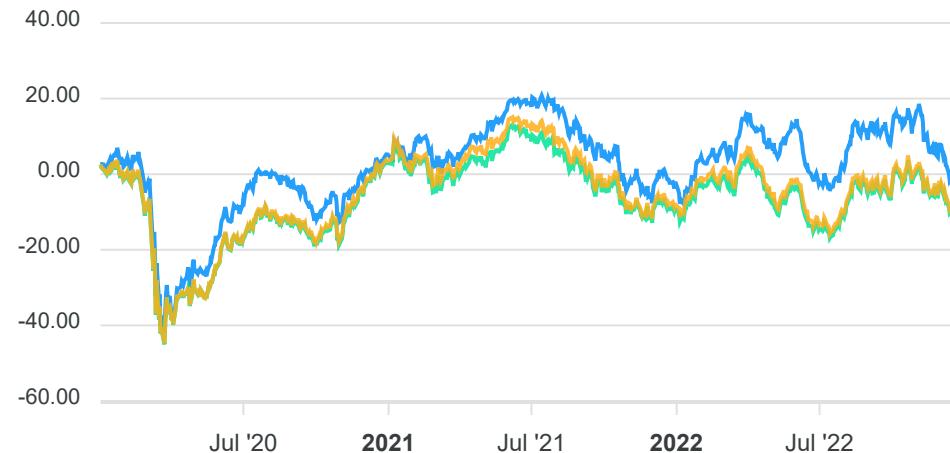
Ações Livre

Política de Investimento

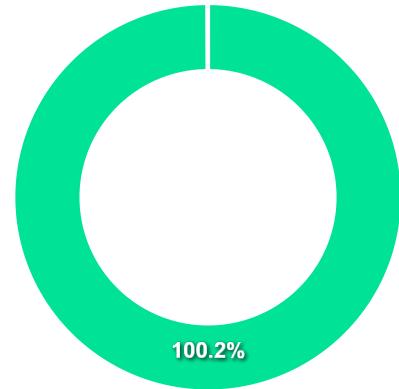
 Aplica seus recursos, principalmente, em cotas do CLARITAS  
 VALOR FI AÇÕES, CNPJ: 11.357.735/0001-93.

**COMPARATIVO**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-2,35%	8,32%	-3,96%	8,53%	8,32%	0,49%	11,30%	23,80%
Benchmark	-2,63%	4,02%	-0,39%	10,33%	4,02%	-7,61%		
IBOVESPA	-2,45%	4,69%	-0,27%	11,36%	4,69%	-7,80%		



## CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vir Ativo (mil)	Particp. (%)	Tipo Ativo
Cotas de CLARITAS VALOR FI AÇÕES	535.393,99	100,14	Fundos de Investimento
Outros Valores a receber	3.017,20	0,56	Valores a pagar/receber
LFT - Venc: 01/09/2024	374,36	0,07	Títulos Federais
Cotas de SANTANDER CASH BLUE FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	140,48	0,03	Fundos de Investimento
Outras Disponibilidades	0,88	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-4.261,03	-0,80	Valores a pagar/receber

Ativo	Vir Ativo (mil)	Particp. (%)
Fundos de Investimento	535.534,47	100,16%
Títulos Federais	374,36	0,07%
Valores a pagar/receber	-1.242,94	-0,23%

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**

Administrador	
BEM DTVM	
Gestão	
ICATU VANGUARDAGESTAO DE RECURSOS LTDA.	
Taxa de Administração	
2,00%	
Taxa de Performance	
Não possui	
Disponibilidade de Resgate	
D+4	
Quantidade de Cotistas	
3.343	
Patrimônio Líquido Fundo	
904.482.272,88	

**PERFIL DO FUNDO**

Enquadramento Resolução	
Artigo 8º, Inciso I	
Benchmark	
Ibovespa	
Classificação ANBIMA	
Ações Dividendos	
Política de Investimento	
Aplica seus recursos, principalmente, no mercado de renda variável, através do investimento em companhias abertas com histórico consistente de distribuição de dividendos e/ ou juros sobre capital próprio.	

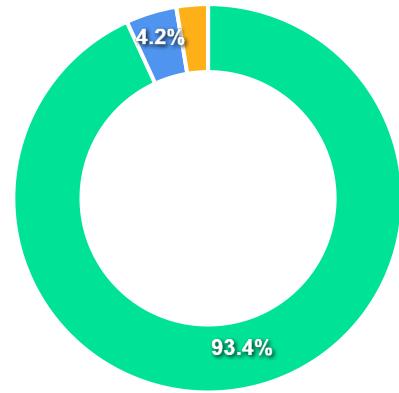
**COMPARATIVO**

30/12/2022

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-2,45%	5,34%	0,41%	10,70%	5,34%	-13,89%	8,84%	18,61%
Benchmark	-2,45%	4,69%	-0,27%	11,36%	4,69%	-7,80%		



## CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)
Ações	894.906,46	93.43%
Operação compromissada	40.603,06	4.24%
Valores a pagar/receber	25.138,70	2.62%
Outros	-57,47	-0.01%
Derivativos	-2.704,40	-0.28%

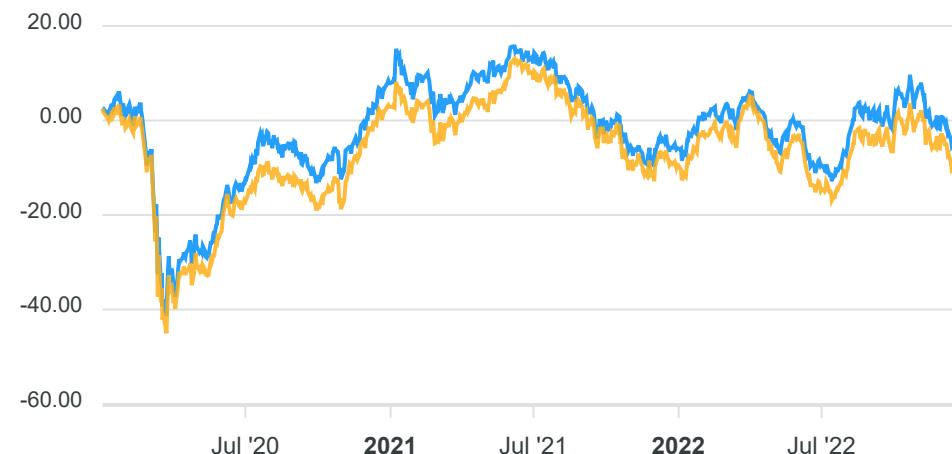
Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)	Tipo Ativo
VALE ON N1 - VALE3	153.227,30	16,00	Ações
PETROBRAS PN - PETR4	130.324,50	13,61	Ações
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	88.134,31	9,20	Ações
BRADESCO ON N1 - BBDC3	67.165,99	7,01	Ações
ELETROBRAS ON N1 - ELET3	59.592,98	6,22	Ações
BTGP BANCO UNT - BPAC11	43.401,92	4,53	Ações
EQUATORIAL ON NM - EQTL3	41.624,01	4,35	Ações
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc: 01/01/2027	40.603,06	4,24	Operação compromissada
ASSAI ON NM - ASA13	35.601,20	3,72	Ações
B3 ON NM - B3SA3	31.812,76	3,32	Ações
VIVARA S.A. ON NM - VIVA3	29.372,82	3,07	Ações
ENGIE BRASIL ON NM - EGIE3	28.829,03	3,01	Ações
Outros Valores a receber	27.489,72	2,87	Valores a pagar/receber
CPFL ENERGIA ON NM - CPFE3	24.917,77	2,60	Ações
BRASIL ON NM - BBAS3	24.680,98	2,58	Ações
VIBRA ON NM - VBBR3	18.410,95	1,92	Ações
MAGAZ LUIZA ON NM - MGLU3	13.467,34	1,41	Ações
GERDAU PN N1 - GGBR4	12.165,69	1,27	Ações
OMEGAENERGIAON NM - MEGA3	10.471,71	1,09	Ações
LOJAS RENNER ON NM - LREN3	9.782,68	1,02	Ações
WEG ON NM - WEGE3	8.386,97	0,88	Ações
JBS ON NM - JBSS3	7.595,75	0,79	Ações
BRISANET ON NM - BRIT3	7.481,78	0,78	Ações
SUZANO PAPEL ON NM - SUZB3	7.263,86	0,76	Ações
COSAN ON NM - CSAN3	7.105,09	0,74	Ações
DESKTOP ON NM - DESK3	6.805,63	0,71	Ações
ITAUSA PN N1 - ITSA4	5.663,53	0,59	Ações

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**

Administrador	
BEM DTVM	
Gestão	
OCCAM BRASIL GESTAO DE RECURSOS LTDA.	
Taxa de Administração	
2,00%	
Taxa de Performance	
Não possui	
Disponibilidade de Resgate	
D+4 ou D+18	
Quantidade de Cotistas	
1.795	
Patrimônio Líquido Fundo	
991.881.622,41	
Patrimônio Líquido Master	
1.040.644.939,99	

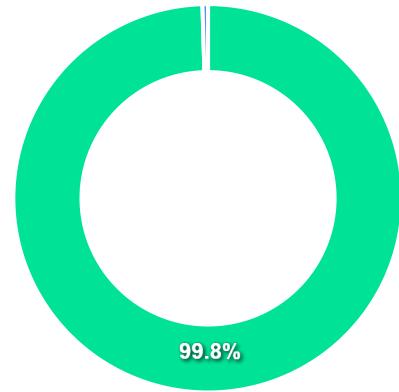
**COMPARATIVO**
 30/12/2022

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-2,66%	4,52%	-1,55%	8,90%	4,52%	-8,80%	7,17%	15,10%
Benchmark	-2,45%	4,69%	-0,27%	11,36%	4,69%	-7,80%		


**PERFIL DO FUNDO**

Enquadramento Resolução	
Artigo 8º, Inciso I	
Benchmark	
Ibovespa	
Classificação ANBIMA	
Ações Valor/Crescimento	
Política de Investimento	
Aplica, no mínimo, 95% dos seus recursos em cotas do OCCAM	
FIAÇÕES, CNPJ: 11.616.482/0001-25.	

## CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)	Tipo Ativo
Cotas de OCCAM FI AÇÕES	1.002.189,51	99,82	Fundos de Investimento
Operações Compromissadas - LTN - Venc: 01/01/2025	4.630,84	0,46	Operação compromissada
Outros Valores a receber	509,20	0,05	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	1,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-3.331,12	-0,33	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)
Fundos de Investimento	1.002.189,51	99.82%
Operação compromissada	4.630,84	0.46%
Valores a pagar/receber	-2.820,92	-0.28%

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**

Administrador	
BEM DTVM	
Gestão	
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA.	
Taxa de Administração	
1,50%	
Taxa de Performance	
10,00%	
Disponibilidade de Resgate	
D+3	
Quantidade de Cotistas	
22	
Patrimônio Líquido Fundo	
94.235.188,91	

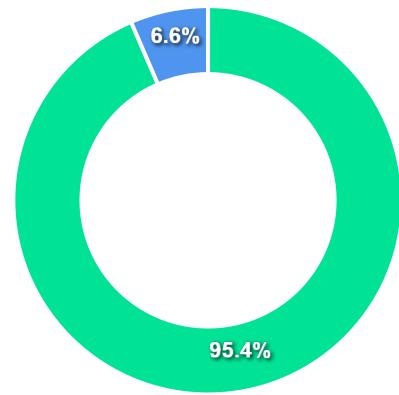
**PERFIL DO FUNDO**

Enquadramento Resolução	
Artigo 8º, Inciso I	
Benchmark	
Ibovespa	
Classificação ANBIMA	
Ações Livre	
Política de Investimento	
Aplica seus recursos, principalmente, no mercado de renda variável.	

**COMPARATIVO**
 30/12/2022

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-2,36%	13,30%	-2,76%	11,14%	13,30%	-6,67%	10,06%	21,19%
Benchmark	-2,45%	4,69%	-0,27%	11,36%	4,69%	-7,80%		

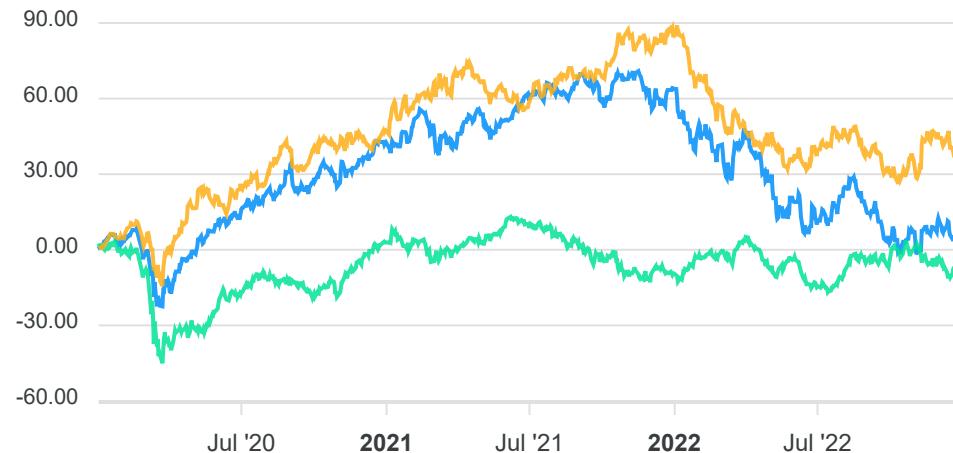


**CARTEIRA DO FUNDO**


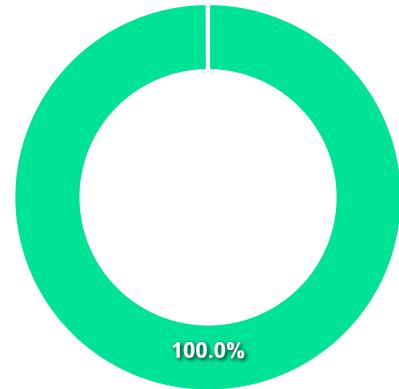
Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)
Ações	62.160,52	95,44%
Operação compromissada	4.299,32	6,60%
Valores a pagar/receber	-1.329,92	-2,04%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)	Tipo Ativo
PETROBRAS PN - PETR4	7.902,49	12,13	Ações
VALE ON N1 - VALE3	6.248,95	9,59	Ações
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	5.743,76	8,82	Ações
Operações Compromissadas - LTN - Venc: 01/07/2025	4.299,32	6,60	Operação compromissada
LOCALIZA ON NM - RENT3	3.805,57	5,84	Ações
BRASIL ON NM - BBAS3	3.394,69	5,21	Ações
B3 ON NM - B3SA3	3.134,44	4,81	Ações
WEG ON NM - WEGE3	3.120,75	4,79	Ações
ELETROBRAS PNB N1 - ELET6	2.961,03	4,55	Ações
LOJAS RENNER ON NM - LREN3	2.886,02	4,43	Ações
HAPVIDA ON NM - HAPV3	2.703,45	4,15	Ações
BR MALLS PAR ON NM - BRML3	2.590,50	3,98	Ações
RAIADROGASIL ON NM - RADL3	2.574,21	3,95	Ações
CBA ON NM - CBAV3	2.387,22	3,67	Ações
TOTVS ON NM - TOTS3	2.378,93	3,65	Ações
CCR SA ON NM - CCRO3	2.271,32	3,49	Ações
TIM ON NM - TIMS3	2.211,02	3,39	Ações
EZTEC ON NM - EZTC3	2.030,56	3,12	Ações
DEXCO ON NM - DXCO3	1.720,03	2,64	Ações
BRADESCO PN N1 - BBDC4	1.685,43	2,59	Ações
Outros Valores a receber	1.597,02	2,45	Valores a pagar/receber
KLABIN S/A UNT N2 - KLBN11	410,14	0,63	Ações
Outras Disponibilidades	1,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-2.927,95	-4,50	Valores a pagar/receber

PERFIL E CARACTERÍSTICAS		COMPARATIVO								30/12/2022
Administrador	BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A.									
Gestão	XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT LTDA	Fundo	-5,45%	-35,80%	2,49%	-4,44%	-35,80%	-26,35%	11,07%	23,30%
Taxa de Administração	0,80%	Benchmark	-5,43%	-25,01%	5,58%	1,05%	-25,01%	-5,95%		
Taxa de Performance	Não possui	IBOVESPA	-2,45%	4,69%	-0,27%	11,36%	4,69%	-7,80%		
Disponibilidade de Resgate	D+6									
Quantidade de Cotistas	3.708									
Patrimônio Líquido Fundo	209.850.376,32									
Patrimônio Líquido Master	217.890.757,45									
PERFIL DO FUNDO										
Enquadramento Resolução										
Artigo 9º, Inciso II										
Benchmark	MSCI ACWI									
Classificação ANBIMA										
Ações Investimento no Exterior										
Política de Investimento										
Aplica, no mínimo, 95% de seus recursos em cotas do AXA WF										
FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY										
INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES, CNPJ:										
35.002.473/0001-22.										



## CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)	Tipo Ativo
Cotas de AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVES...	253.018,43	99,75	Fundos de Investimento
Outros Valores a receber	1.384,25	0,55	Valores a pagar/receber
Cotas de BNP PARIBAS SOBERANO II FIC RENDA FIXA SIMPLES	546,58	0,22	Fundos de Investimento
Outras Disponibilidades	3,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-1.302,38	-0,51	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)
Fundos de Investimento	253.565,01	99,97%
Valores a pagar/receber	84,86	0,03%

📅 30/12/2022

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**

Administrador

BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.

Gestão

BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.

Taxa de Administração

0,08%

Taxa de Performance

Não possui

Disponibilidade de Resgate

D+5 du

Quantidade de Cotistas

60

Patrimônio Líquido Fundo

1.216.732.605,32

**PERFIL DO FUNDO**

Enquadramento Resolução

Artigo 9º, Inciso II

Benchmark

MSCI WORLD

Classificação ANBIMA

Multimercados Investimento no Exterior

Política de Investimento

Aplica seus recursos, principalmente, em cotas do JPMORGAN

INVESTMENT FUNDS GLOBAL SELECT EQUITY FUND JPM C

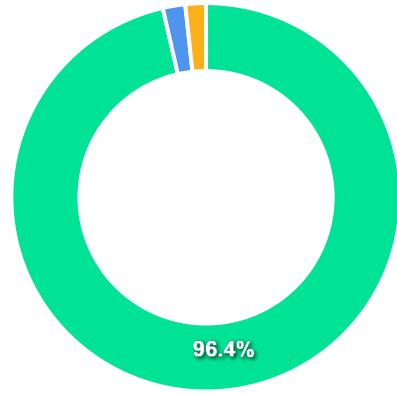
ACC USD (LU0088300024), domiciliado em Luxemburgo.

**COMPARATIVO**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-0,85%	-19,25%	8,33%	8,42%	-19,25%	6,87%	11,09%	23,35%
Benchmark	-5,72%	-24,70%	5,60%	1,82%	-24,70%	-2,86%		
IBOVESPA	-2,45%	4,69%	-0,27%	11,36%	4,69%	-7,80%		



## CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)	Tipo Ativo
Cotas de JPMORGAN INVESTMENT FUNDS GLOBAL SELECT EQUITY FU...	1.218.703,89	96,43	Fundos de Investimento
Outros Valores a receber	1.142.565,68	90,40	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	45.258,63	3,58	Valores a pagar/receber
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc: 15/05/2035	23.589,42	1,87	Operação compromissada
Outros Valores a receber	9,31	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	8,03	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	4,05	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Selic	0,09	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Custódia	-9,92	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Cetip	-13,88	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Cotas a resgatar	-100,00	-0,01	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Cotas a Emitir	-23.600,00	-1,87	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-1.142.565,68	-90,40	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)
Fundos de Investimento	1.218.703,89	96,43%
Operação compromissada	23.589,42	1,87%
Valores a pagar/receber	21.556,31	1,71%

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**

Administrador

BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A.

Gestão

PLURAL INVESTIMENTOS GESTAO DE RECURSOS LTDA.

Taxa de Administração

0,80%

Taxa de Performance

Não possui

Disponibilidade de Resgate

D+6 ou

Quantidade de Cotistas

169

Patrimônio Líquido Fundo

164.856.527,44

**PERFIL DO FUNDO**

Enquadramento Resolução

Artigo 9º, Inciso II

Benchmark

MSCI WORLD

Classificação ANBIMA

Ações Investimento no Exterior

Política de Investimento

Aplica, no mínimo, 95% de seus recursos em cotas do GENIAL

MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES,

CNPJ: 37.331.299/0001-77.

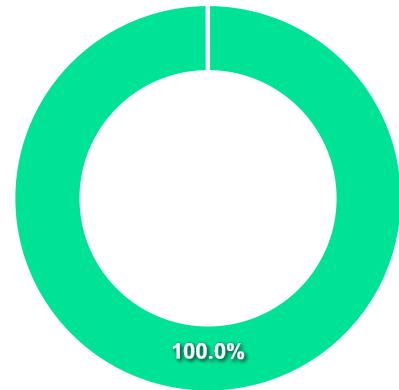
**COMPARATIVO**

30/12/2022

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-6,94%	-62,70%	-14,04%	-6,69%	-62,70%	-60,72%	20,71%	43,61%
Benchmark	-5,72%	-24,70%	5,60%	1,82%	-24,70%	-2,86%		
IBOVESPA	-2,45%	4,69%	-0,27%	11,36%	4,69%	-7,80%		



## CARTEIRA DO FUNDO

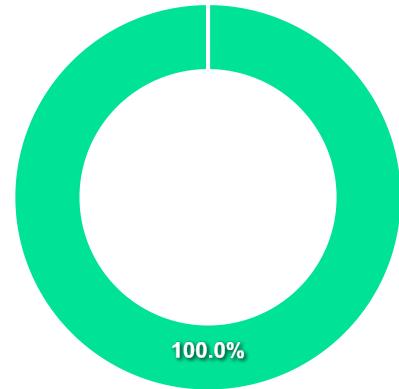


Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)	Tipo Ativo
Cotas de GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI A...	211.318,88	99,96	Fundos de Investimento
Outros Valores a receber	200,89	0,10	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	56,65	0,03	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-171,10	-0,08	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)
Fundos de Investimento	211.318,88	99.96%
Valores a pagar/receber	86,44	0.04%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS		COMPARATIVO								30/12/2022
Administrador	BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A.		Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Gestão	XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT LTDA	Fundo	0,82%	-22,19%	7,86%	4,55%	-22,19%	-5,95%	10,76%	22,66%
Taxa de Administração	0,80%	Benchmark	-5,72%	-24,70%	5,60%	1,82%	-24,70%	-2,86%		
Taxa de Performance	Não possui	IBOVESPA	-2,45%	4,69%	-0,27%	11,36%	4,69%	-7,80%		
Disponibilidade de Resgate	D+6 ú									
Quantidade de Cotistas	161									
Patrimônio Líquido Fundo	20.891.849,07									
Patrimônio Líquido Master	39.615.087,99									
PERFIL DO FUNDO										
Enquadramento Resolução	Artigo 9º, Inciso II									
Benchmark	MSCI WORLD									
Classificação ANBIMA	Ações Investimento no Exterior									
Política de Investimento	Aplica, no mínimo, 95% de seus recursos em cotas do NORDEA GLOBAL STARS DÓLAR ADVISORY MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES, CNPJ: 39.723.213/0001-87.									

## CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)	Tipo Ativo
Cotas de NORDEA GLOBAL STARS DÓLAR ADVISORY MASTER INVESTI...	23.004,37	99,85	Fundos de Investimento
Outros Valores a receber	293,99	1,28	Valores a pagar/receber
Cotas de BNP PARIBAS SOBERANO II FIC RENDA FIXA SIMPLES	40,59	0,18	Fundos de Investimento
Outras Disponibilidades	3,00	0,01	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-303,38	-1,32	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)
Fundos de Investimento	23.044,97	100,03%
Valores a pagar/receber	-6,38	-0,03%

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**
 30/12/2022

Administrador

BTG PACTUAL SERVICOS FINANCIEROS S.A. DTVM

Gestão

BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS LTDA.

Taxa de Administração

0,20%

Taxa de Performance

Não possui

Disponibilidade de Resgate

D+2 ou

Quantidade de Cotistas

2.513

Patrimônio Líquido Fundo

435.575.393,61

**PERFIL DO FUNDO**

Enquadramento Resolução

Artigo 10º, Inciso I

Benchmark

S&amp;P 500 (Moeda Original)

Classificação ANBIMA

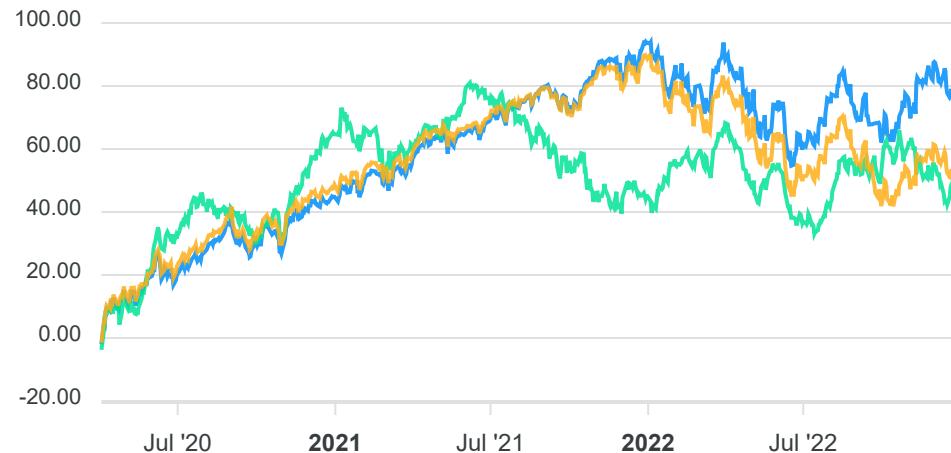
Multimercados Livre

Política de Investimento

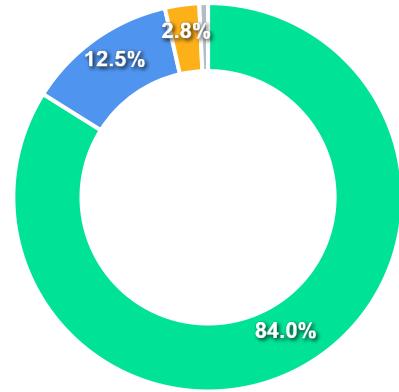
Aplica seus recursos, principalmente, no mercado de derivativos.

**COMPARATIVO**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-4,87%	-7,99%	9,97%	11,52%	-7,99%	23,07%	8,35%	17,59%
Benchmark	-5,90%	-19,44%	7,08%	1,43%	-19,44%	2,22%		
IBOVESPA	-2,45%	4,69%	-0,27%	11,36%	4,69%	-7,80%		



## CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)
Títulos Federais	373.984,89	84,00%
Operação compromissada	55.775,79	12,53%
Outros	12.677,29	2,85%
Fundos de Investimento	3.204,46	0,72%
Valores a pagar/receber	-400,57	-0,09%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)	Tipo Ativo
LFT - Venc: 01/09/2024	157.316,94	35,32	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2025	75.730,50	17,00	Títulos Federais
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc: 15/05/2023	55.775,79	12,52	Operação compromissada
LFT - Venc.: 01/03/2023	49.627,97	11,14	Títulos Federais
LFT - Venc: 01/03/2024	28.578,51	6,42	Títulos Federais
LFT - Venc: 01/09/2026	22.272,52	5,00	Títulos Federais
LFT - Venc: 01/03/2027	20.910,95	4,70	Títulos Federais
Mercado Futuro - Posições compradas / ISPFZ22	12.677,29	2,85	Outros
LFT - Venc: 01/03/2026	11.670,46	2,62	Títulos Federais
LFT - Venc: 01/09/2025	6.379,34	1,43	Títulos Federais
Cotas de BTG PACTUAL TESOURO SELIC FI RENDA FIXA REFERENCI...	3.204,46	0,72	Fundos de Investimento
LFT - Venc.: 01/09/2023	1.497,70	0,34	Títulos Federais
Outros Valores a receber	37,76	0,01	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-438,33	-0,10	Valores a pagar/receber

30/12/2022

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**

Administrador

VOTORANTIM ASSET MANAGEMENT DTVM LTDA.

Gestão

VOTORANTIM ASSET MANAGEMENT DTVM LTDA.

Taxa de Administração

0,35%

Taxa de Performance

Não possui

Disponibilidade de Resgate

D+361

Quantidade de Cotistas

8

Patrimônio Líquido Fundo

123.290.333,56

**PERFIL DO FUNDO**

Enquadramento Resolução

Artigo 10º, Inciso I

Benchmark

CDI

Classificação ANBIMA

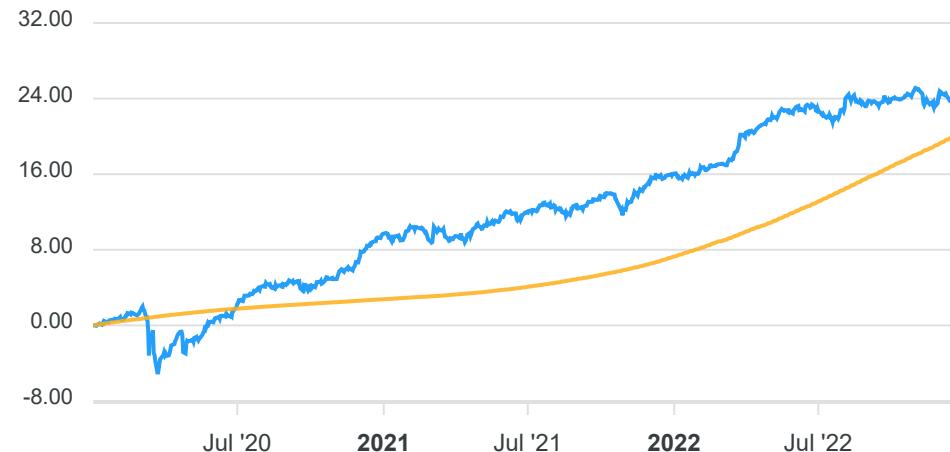
Multimercados Juros e Moedas

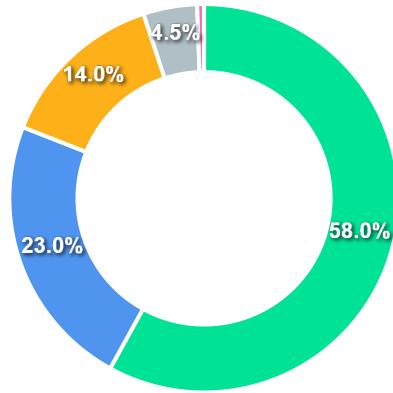
Política de Investimento

Aplica seus recursos em ativos e derivativos de renda fixa, admitindo-se estratégias que impliquem risco de juros, risco de índice de preço e risco de moeda estrangeira. É vedada a exposição em renda variável e commodities.

**COMPARATIVO**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,71%	8,15%	1,28%	2,07%	8,15%	14,42%	1,38%	2,90%
Benchmark	1,12%	12,37%	3,20%	6,61%	12,37%	17,31%		
IBOVESPA	-2,45%	4,69%	-0,27%	11,36%	4,69%	-7,80%		



**CARTEIRA DO FUNDO**


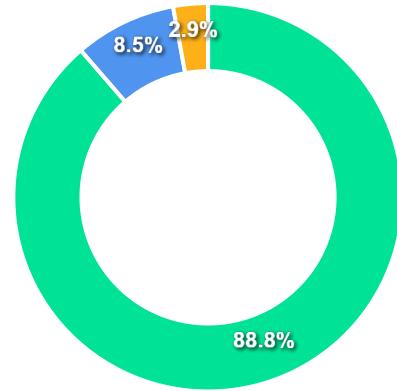
Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Debêntures	95.030,74	58,02%
Operação compromissada	37.622,17	22,97%
Títulos Federais	22.926,04	14,00%
Títulos Privados	7.322,86	4,47%
Fundos de Investimento	926,71	0,57%
Valores a pagar/receber	-29,46	-0,02%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc: 15/08/2024	37.622,17	23,00	Operação compromissada
Debênture Simples - NEOE16	12.942,62	7,91	Debêntures
Debênture Simples - ENEV32	12.798,46	7,82	Debêntures
NTN-B - Venc.: 15/05/2023	12.508,93	7,65	Títulos Federais
Debênture Simples - IRBR21	11.567,86	7,07	Debêntures
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	10.417,10	6,37	Títulos Federais
Debênture não informado - ENGIB6	7.881,23	4,82	Debêntures
Debênture Simples - HARG11	7.736,08	4,73	Debêntures
Debênture Simples - TIET29	7.205,60	4,41	Debêntures
Debênture Simples - TAEE33	7.198,03	4,40	Debêntures
Debênture simples - SAPRB3	7.188,15	4,39	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001...)	6.996,30	4,28	Títulos Privados
Debênture não informado - CPLD37	5.531,35	3,38	Debêntures
Debênture Simples - GASP29	4.258,09	2,60	Debêntures
Debênture Simples - SSED31	3.123,26	1,91	Debêntures
Debênture simples - CMGD28	2.212,72	1,35	Debêntures
Debênture Simples - ENTV12	1.713,81	1,05	Debêntures
Debênture Simples - CEPEC1	1.477,85	0,90	Debêntures
Debênture Simples - CEEBC3	1.477,41	0,90	Debêntures
Debênture Simples - RDCO34	718,23	0,44	Debêntures
Cotas de CELG DISTRIBUIÇÃO FIDC SÊNIOR 2	672,25	0,41	Fundos de Investimento
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Ve...	326,56	0,20	Títulos Privados
Cotas de SANEAMENTO DE GOIÁS S.A. SANEAGO IV FIDC INFRAEST...	254,45	0,16	Fundos de Investimento
Outros Valores a receber	20,24	0,01	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	12,07	0,01	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	0,71	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	0,56	0,00	Valores a pagar/receber

PERFIL E CARACTERÍSTICAS		COMPARATIVO								📅 30/12/2022	
Administrador											
BEM DTVM		Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês		
Gestão		Fundo	-0,11%	-%	1,24%	6,73%	-%	-%	3,13%	6,59%	
RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA		Benchmark	-2,45%	4,69%	-0,27%	11,36%	4,69%	-7,80%			
Taxa de Administração	1,20%										
Taxa de Performance											
Não possui											
Disponibilidade de Resgate											
D+3 ou											
Quantidade de Cotistas	22										
Patrimônio Líquido Fundo	128.998.626,49										
PERFIL DO FUNDO											
Enquadramento Resolução											
Artigo 10º, Inciso I											
Benchmark											
Ibovespa											
Classificação ANBIMA											
Multimercados Livre											
Política de Investimento											
Aplica seus recursos em diversas classes de ativos financeiros disponíveis nos mercados de renda fixa, renda variável, cambial e derivativos, negociados nos mercados interno, sem o compromisso de concentração em nenhuma classe específica.											



## CARTEIRA DO FUNDO

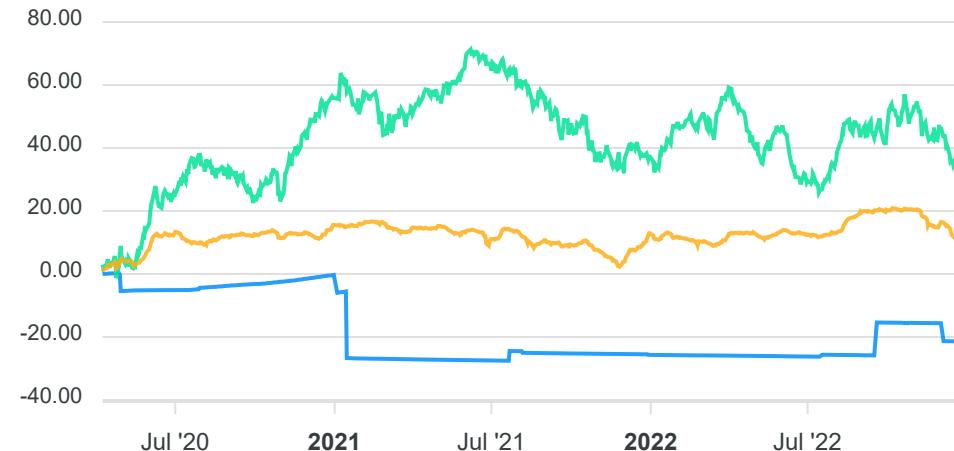


Nome do Ativo	Vir Ativo (mil)	Particp. (%)	Tipo Ativo
LTN - Venc: 01/01/2024	78.234,65	61,92	Títulos Federais
LTN - Venc: 01/04/2024	33.973,37	26,89	Títulos Federais
Opções - Posições titulares / 61359	10.692,58	8,46	Outros
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc: 15/05/2025	3.650,27	2,89	Operação compromissada
Outros Valores a receber	10,31	0,01	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	2,00	0,00	Valores a pagar/receber
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTJ24	-62,63	-0,05	Derivativos
Outros Valores a pagar	-145,02	-0,11	Valores a pagar/receber

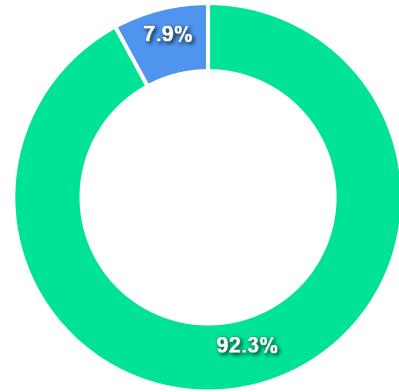
Ativo	Vir Ativo (mil)	Particp. (%)
Títulos Federais	112.208,02	88.80%
Outros	10.692,58	8.46%
Operação compromissada	3.650,27	2.89%
Derivativos	-62,63	-0.05%
Valores a pagar/receber	-132,71	-0.11%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS		COMPARATIVO								30/12/2022
Administrador	VOTORANTIM ASSET MANAGEMENT DTVM LTDA.									
Gestão	VOTORANTIM ASSET MANAGEMENT DTVM LTDA.									
Taxa de Administração	2,00%									
Taxa de Performance	25,00%									
Disponibilidade de Resgate	Não se aplica									
Quantidade de Cotistas	86									
Patrimônio Líquido Fundo	156.038.569,95									
PERFIL DO FUNDO										
Enquadramento Resolução	Artigo 10º, Inciso II									
Benchmark	IFIX									
Classificação ANBIMA	Fundos de Participações									
Política de Investimento	Investe em Valores Mobiliários, no setor de geração de energia elétrica, focada em energia sustentável como pequenas centrais hidrelétricas, usinas de biomassa, parques eólicos e solares, participando do processo decisório de sociedades.									

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-4,35%	8,61%	-4,55%	9,37%	8,61%	-19,04%	13,28%	27,97%
Benchmark	0,00%	2,22%	-4,14%	2,56%	2,22%	-0,11%		
IBOVESPA	-2,45%	4,69%	-0,27%	11,36%	4,69%	-7,80%		



## CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)	Tipo Ativo
Ação de Companhia Fechada - EOLICA FAISA S.A. ON (10.288.5...)	123.428,81	73,70	Ações
Ação de Companhia Fechada - RINCAO ENERGIA S.A. ON (16.874...)	31.229,40	18,65	Ações
Cotas de fundos de investimento - Instrução Nº 409 / BV SO...	13.394,52	8,00	Outros
Outros Valores a receber	1,65	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	0,51	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-1,12	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Cetip	-1,93	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-8,29	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	-36,00	-0,02	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-94,94	-0,06	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / DISTRIBUICAO A PAGAR	-116,98	-0,07	Outros
Outros Valores a pagar	-152,72	-0,09	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	-171,83	-0,10	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)
Ações	154.658,21	92,35%
Outros	13.277,54	7,93%
Valores a pagar/receber	-464,66	-0,28%

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**

Administrador	
BEM DTVM	
Gestão	
VALORA GESTAO DE INVESTIMENTOS LTDA.	
Taxa de Administração	
1,20%	
Taxa de Performance	
15,00%	
Disponibilidade de Resgate	
Não se aplica	
Quantidade de Cotistas	
15	
Patrimônio Líquido Fundo	
82.239,12	

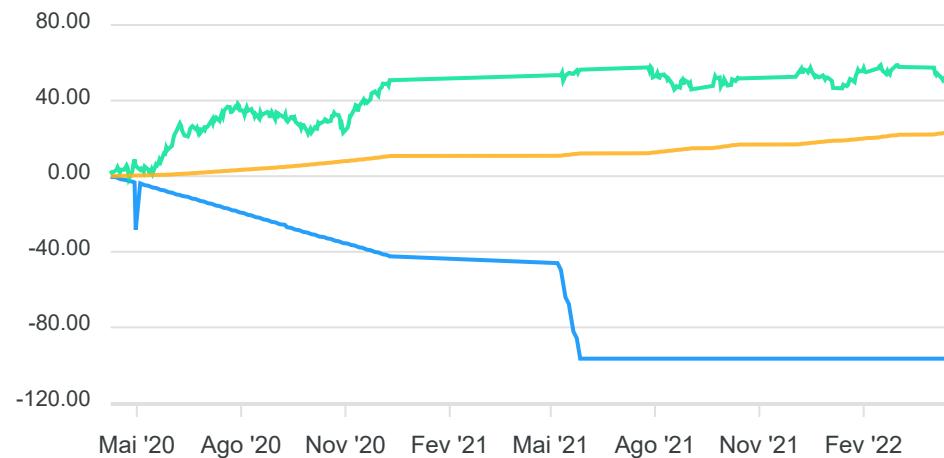
**PERFIL DO FUNDO**

Enquadramento Resolução Artigo 10º, Inciso II	
Benchmark	
IPCA + 11,00% ao ano	
Classificação ANBIMA	
Fundos de Participações	
Política de Investimento	
Investe no Portfólio alvo, em setores estratégicos dentro da cadeia produtiva de Óleo & Gás, participando do processo decisório da companhia investida, com efetiva influência na definição de sua política estratégica e na sua gestão.	

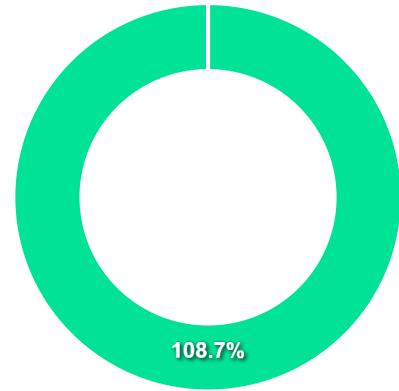
**COMPARATIVO**

30/12/2022

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-17,76%	478.134.300,00%	-22,55%	-28,46%	478.134.300,00%	210,60%	-%	-%
Benchmark	1,54%	17,37%	4,32%	5,65%	17,42%	43,45%		
IBOVESPA	-2,45%	4,69%	-0,27%	11,36%	4,69%	-7,80%		



## CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)	Tipo Ativo
Outros Valores a pagar	76,31	0,00	Valores a pagar/receber
Ação de Companhia Fechada - PRINCIPAL DSB SERVICOS DE OLEO...	0,00	0,00	Ações
Outros Valores a receber	-0,06	0,00	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	-1,00	0,00	Valores a pagar/receber
Operações Compromissadas - LTN - Venc: 01/01/2024	-6,01	0,00	Operação compromissada

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)
Valores a pagar/receber	75,25	108.68%
Ações	0,00	0.00%
Operação compromissada	-6,01	-8.68%

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**
**COMPARATIVO**
 30/12/2022

Administrador

BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIROS S.A. DTVM

Gestão

BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS LTDA.

Taxa de Administração

0,00%

Taxa de Performance

20,00%

Disponibilidade de Resgate

Não se aplica

Quantidade de Cotistas

98

Patrimônio Líquido Fundo

2.533.391.882,66

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-0,11%	57,81%	-0,31%	-15,90%	57,81%	-%	-%	-%
Benchmark	1,13%	12,11%	3,12%	3,25%	12,13%	30,82%		
IBOVESPA	-2,45%	4,69%	-0,27%	11,36%	4,69%	-7,80%		

**PERFIL DO FUNDO**

Enquadramento Resolução

Artigo 10º, Inciso II

Benchmark

IPCA + 6,00% ao ano

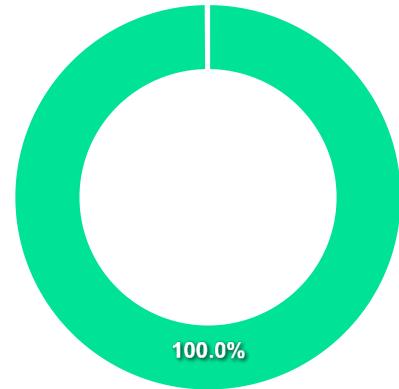
Classificação ANBIMA

Fundos de Participações

Política de Investimento

Aplica, no mínimo, 90% de seus recursos em valores mobiliários de emissão das empresas alvo.

## CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)	Tipo Ativo
Cotas de fundos de renda variável / BTG PACTUAL ECONOMIA R...	2.124.673,50	100,00	Outros
Cotas de fundos de investimento - Instrução Nº 409 / BTG P...	2.410,42	0,11	Fundos de Investimento
Outros Valores a pagar	-2.507,75	-0,12	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)
Outros	2.124.673,50	100,00%
Fundos de Investimento	2.410,42	0,11%
Valores a pagar/receber	-2.507,75	-0,12%

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**

Administrador

SANTANDER CACEIS BRASIL DTVM S.A

Gestão

BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS LTDA.

Taxa de Administração

2,00%

Taxa de Performance

20,00%

Disponibilidade de Resgate

Não se aplica

Quantidade de Cotistas

39

Patrimônio Líquido Fundo

36.738.945,00

**PERFIL DO FUNDO**

Enquadramento Resolução

Artigo 10º, Inciso II

Benchmark

IPCA + 15,00% ao ano

Classificação ANBIMA

Fundos de Participações

Política de Investimento

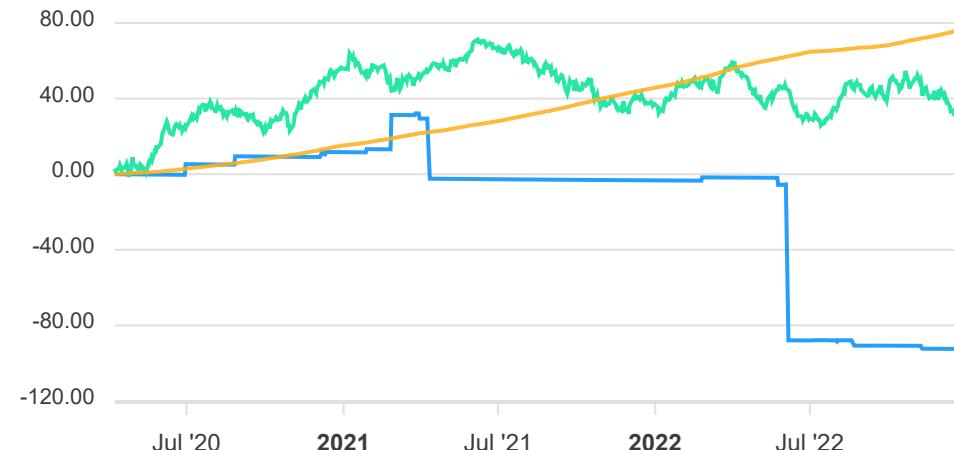
Aplica em cotas de FIP, concentrando até 100% do patrimônio

líquido em cotas do BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II FIP,

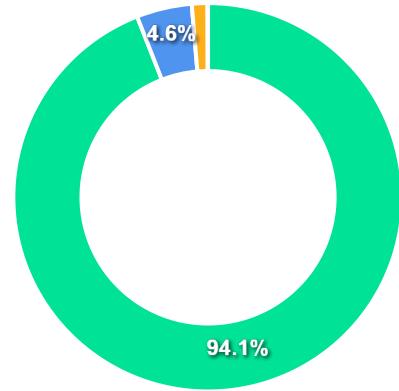
inscrito no CNPJ sob o nº 14.596.751/0001-27.

**COMPARATIVO**
 30/12/2022

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-0,95%	-92,23%	-18,80%	-37,56%	-92,23%	-93,27%	0,01%	0,01%
Benchmark	1,86%	21,59%	5,24%	7,54%	21,65%	53,98%		
IBOVESPA	-2,45%	4,69%	-0,27%	11,36%	4,69%	-7,80%		



## CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)	Tipo Ativo
Cotas de BTG PACTUAL II FIP INFRAESTRUTURA MULTIESTRATÉGIA	451.620,52	94,06	Fundos de Investimento
Outras aplicações / CREDITOS A RECEBER - 02/07/2022 / CNPJ...	14.843,46	3,09	Outros
Outras aplicações / CREDITOS A RECEBER - 06/04/2023 / CNPJ...	7.243,51	1,51	Outros
Outros Valores a receber	7.001,91	1,46	Valores a pagar/receber
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc: 15/05/2045	309,30	0,06	Operação compromissada
Outras Disponibilidades	18,24	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-905,52	-0,19	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)
Fundos de Investimento	451.620,52	94,06%
Outros	22.086,97	4,60%
Valores a pagar/receber	6.114,63	1,27%
Operação compromissada	309,30	0,06%

 30/12/2022

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**

Administrador

CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

Gestão

BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS LTDA.

Taxa de Administração

2,00%

Taxa de Performance

20,00%

Disponibilidade de Resgate

Não se aplica

Quantidade de Cotistas

14

Patrimônio Líquido Fundo

88.958.661,62

**COMPARATIVO**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-8,11%	1,43%	-6,95%	-4,28%	1,43%	4,02%	-%	-%
Benchmark	1,30%	14,21%	3,60%	4,22%	14,25%	35,80%		
IBOVESPA	-2,45%	4,69%	-0,27%	11,36%	4,69%	-7,80%		

**PERFIL DO FUNDO**

Enquadramento Resolução

Artigo 10º, Inciso II

Benchmark

IPCA + 8,00% ao ano

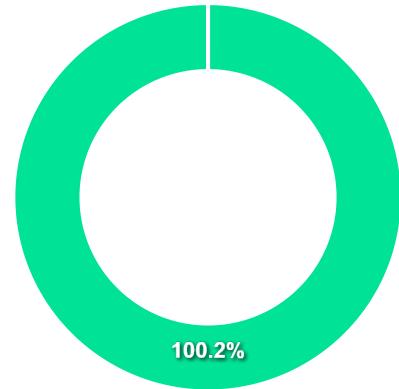
Classificação ANBIMA

Fundos de Participações

Política de Investimento

Aplica em cotas de FIP, concentrando no mínimo 95% de seu patrimônio líquido no BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIP, inscrito no CNPJ sob o nº 20.800.902/0001-10.

## CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)	Tipo Ativo
Cotas de BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FIP MULTIESTRATÉGIA	92.156,73	0,00	Fundos de Investimento
Cotas de fundos de investimento - Instrução Nº 409 / BTG P...	175,58	0,00	Fundos de Investimento
Outros Valores a pagar	-147,10	0,00	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)
Fundos de Investimento	92.332,31	100,16%
Valores a pagar/receber	-147,10	-0,16%

30/12/2022

## PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador

LIONS TRUST ADMINISTRADORA DE RECURSOS LTDA

Gestão

KINEA INVESTIMENTOS LTDA.

Taxa de Administração

2,00%

Taxa de Performance

20,00%

Disponibilidade de Resgate

Não se aplica

Quantidade de Cotistas

Não informado

Patrimônio Líquido Fundo

Não informado

## COMPARATIVO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
Benchmark	1,13%	12,11%	3,12%	3,25%	12,13%	30,82%		
IBOVESPA	-2,45%	4,69%	-0,27%	11,36%	4,69%	-7,80%		

## PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução

Artigo 10º, Inciso II

Benchmark

IPCA + 6,00% ao ano

Classificação ANBIMA

Fundos de Participações

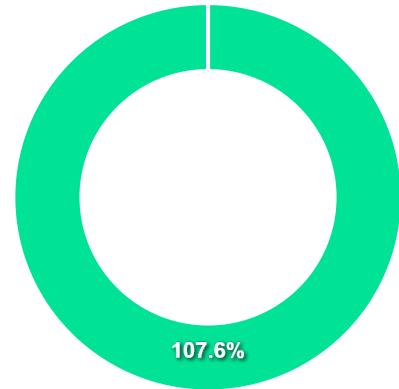
Política de Investimento

Aplicar, no mínimo, 95% em cotas do KINEA PRIVATE EQUITY IV

MASTER MULTIESTRATÉGIA FIP, inscrito no CNPJ sob o nº

27.782.802/0001-57.

## CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)	Tipo Ativo
Cotas de KINEA PRIVATE EQUITY IV MASTER FIP MULTIESTRATÉGI...	365.033,88	0,00	Fundos de Investimento
Cotas de BEM TPF FI RENDA FIXA SIMPLES	3.101,32	0,00	Fundos de Investimento
Outros Valores a receber	20,24	0,00	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	0,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-26.002,60	0,00	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)
Fundos de Investimento	368.135,20	107.59%
Valores a pagar/receber	-25.982,37	-7.59%

 30/12/2022

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**

Administrador

INTRAG DTVM LTDA

Gestão

KINEA PRIVATE EQUITY INVESTIMENTOS S.A.

Taxa de Administração

1,85%

Taxa de Performance

Não possui

Disponibilidade de Resgate

Não se aplica

Quantidade de Cotistas

18

Patrimônio Líquido Fundo

75.933.703,38

**COMPARATIVO**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-1,42%	-%	-4,88%	-%	-%	-%	-%	-%
Benchmark	1,13%	12,11%	3,12%	3,25%	12,13%	30,82%		
IBOVESPA	-2,45%	4,69%	-0,27%	11,36%	4,69%	-7,80%		

**PERFIL DO FUNDO**

Enquadramento Resolução

Artigo 10º, Inciso II

Benchmark

IPCA + 6,00% ao ano

Classificação ANBIMA

Não classificado

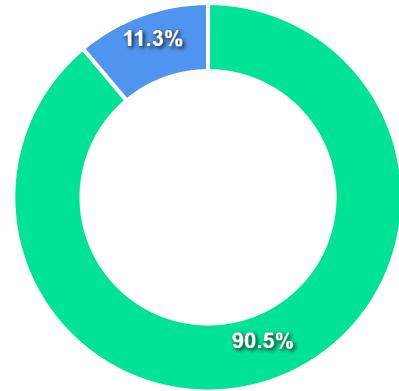
Política de Investimento

Aplica, no mínimo, 95% de seus recursos em cotas do KINEA

PRIVATE EQUITY V MASTER FIP MULTIESTRATÉGIA, CNPJ:

41.536.198/0001-00.

## CARTEIRA DO FUNDO

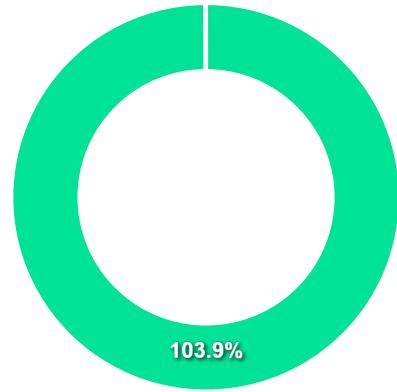


Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)	Tipo Ativo
Cotas de KINEA PRIVATE EQUITY V MASTER FIP MULTIESTRATÉGIA	45.638,56	0,00	Fundos de Investimento
Operações Compromissadas - LTN - Venc: 01/07/2024	5.704,01	0,00	Operação compromissada
Outras Disponibilidades	2,05	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	0,67	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-936,06	0,00	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)
Fundos de Investimento	45.638,56	90.54%
Operação compromissada	5.704,01	11.32%
Valores a pagar/receber	-933,35	-1.85%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS		COMPARATIVO								30/12/2022																																			
Administrador	VOTORANTIM ASSET MANAGEMENT DTVM LTDA.																																												
Gestão	VOTORANTIM ASSET MANAGEMENT DTVM LTDA.																																												
Taxa de Administração	1,50%																																												
Taxa de Performance	20,00%																																												
Disponibilidade de Resgate	Não se aplica																																												
Quantidade de Cotistas	226																																												
Patrimônio Líquido Fundo	193.231.053,62																																												
PERFIL DO FUNDO																																													
Enquadramento Resolução Artigo 10º, Inciso II																																													
Benchmark	IPCA + 6,00% ao ano																																												
Classificação ANBIMA	Fundos de Participações																																												
Política de Investimento	Investe em títulos e valores mobiliários conversíveis ou permutáveis em ações, cujo único objetivo seja o desenvolvimento do projeto imobiliário denominado Reserva Raposo, por meio do investimento em cotas de emissão da Parque Raposo Empreendimentos Ltda.																																												
<table border="1"> <thead> <tr> <th>Mês</th><th>Ano</th><th>3M</th><th>6M</th><th>12M</th><th>24M</th><th>VaR - Mês</th><th>Volatilidade - Mês</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Fundo</td><td>12,59%</td><td>13,67%</td><td>12,44%</td><td>12,22%</td><td>13,67%</td><td>-59,46%</td><td>20,36%</td><td>42,87%</td></tr> <tr> <td>Benchmark</td><td>1,13%</td><td>12,11%</td><td>3,12%</td><td>3,25%</td><td>12,13%</td><td>30,82%</td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>IBOVESPA</td><td>-2,45%</td><td>4,69%</td><td>-0,27%</td><td>11,36%</td><td>4,69%</td><td>-7,80%</td><td></td><td></td></tr> </tbody> </table>											Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês	Fundo	12,59%	13,67%	12,44%	12,22%	13,67%	-59,46%	20,36%	42,87%	Benchmark	1,13%	12,11%	3,12%	3,25%	12,13%	30,82%			IBOVESPA	-2,45%	4,69%	-0,27%	11,36%	4,69%	-7,80%		
Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês																																						
Fundo	12,59%	13,67%	12,44%	12,22%	13,67%	-59,46%	20,36%	42,87%																																					
Benchmark	1,13%	12,11%	3,12%	3,25%	12,13%	30,82%																																							
IBOVESPA	-2,45%	4,69%	-0,27%	11,36%	4,69%	-7,80%																																							
																																													

## CARTEIRA DO FUNDO

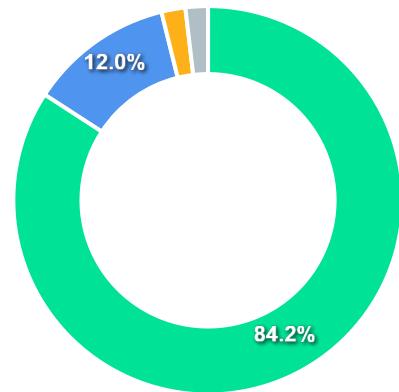


Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)	Tipo Ativo
Ação de Companhia Fechada - NOVA RAPOSO EMPREENDIMENTOS E ...	176.653,00	103,92	Ações
Outros Valores a receber	4.000,00	2,35	Valores a pagar/receber
Cotas de fundos de investimento - Instrução Nº 409 / BV SO...	146,97	0,09	Outros
Outros Valores a pagar	0,38	0,00	Valores a pagar/receber
Cotas de fundos de investimento - Instrução Nº 409 / BV CA...	0,00	0,00	Outros
Outros Valores a pagar	-0,97	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Cetip	-2,31	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-20,84	-0,01	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	-133,76	-0,08	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-335,18	-0,20	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-604,36	-0,36	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	-9.710,67	-5,71	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)
Ações	176.653,00	103.92%
Outros	146,97	0.09%
Valores a pagar/receber	-6.807,71	-4.00%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS		COMPARATIVO								📅 30/12/2022
Administrador										
BTG PACTUAL SERVICOS FINANCIEROS S.A. DTVM		Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês	
Gestão		Fundo	1,63%	-18,53%	-15,15%	-4,31%	-18,53%	-33,27%	6,63%	13,97%
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS LTDA.		Benchmark	0,00%	2,22%	-4,14%	2,56%	2,22%	-0,11%		
Taxa de Administração		IBOVESPA	-2,45%	4,69%	-0,27%	11,36%	4,69%	-7,80%		
0,25%										
Taxa de Performance										
Não possui										
Disponibilidade de Resgate										
S/Info										
Quantidade de Cotistas										
155.516										
Patrimônio Líquido Fundo										
1.577.514.322,44										
PERFIL DO FUNDO										
Enquadramento Resolução										
Artigo 11º										
Benchmark										
IFIX										
Classificação ANBIMA										
FII Híbrido Gestão Ativa										
Política de Investimento										
Investir em empreendimentos imobiliários, podendo ainda aplicar em LH, LCI, CRI, cotas de FII, ações, cotas de fundos e títulos de renda fixa. Pode participar de operações de securitização.										



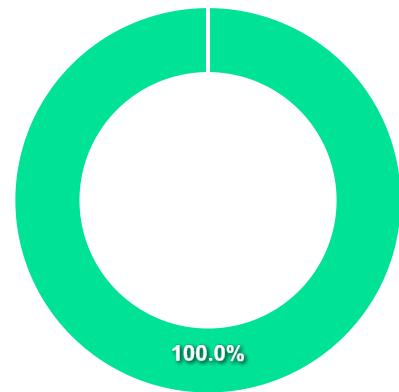
**CARTEIRA DO FUNDO**


Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)	Tipo Ativo
Cotas de PRIME PORTFÓLIO FII	565.560,21	21,14	Fundos de Investimento
Certificado de Recebível Imobiliário - TRUE SECURITIZADORA...	130.669,48	4,89	Títulos Privados
Cotas de MV9 FII - MVFI11	123.423,39	4,61	Fundos de Investimento
Cotas de CJ FII - CJFI11	118.359,36	4,42	Fundos de Investimento
Cotas de BTG PACTUAL PRIME OFFICES I FII	78.370,70	2,93	Fundos de Investimento
Cotas de PROJETO ÁGUA BRANCA FII - FPAB11	22.819,96	0,85	Fundos de Investimento
Disponibilidades - Títulos Públicos	20.510,00	0,77	Valores a pagar/receber
Outras Aplicações / OPERAÇÕES COMPROMISSADAS - LASTRO: NTN...	20.510,00	0,77	Outros
Cotas de EDIFÍCIO GALERIA FII - EDGA11	7.334,64	0,27	Fundos de Investimento
Cotas de BTG PACTUAL TESOURO SELIC FI RENDA FIXA REFERENCI...	5.140,45	0,19	Fundos de Investimento
Cotas FI RENDA FIXA	5.140,45	0,19	Fundos de Investimento
Disponibilidades - Títulos Privados	1.226,79	0,05	Valores a pagar/receber
CDB/ RDB - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45)	776,47	0,03	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45)	194,47	0,01	Títulos Privados
CDB/ RDB - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45)	185,98	0,01	Títulos Privados
Outras Disponibilidades	82,55	0,00	Valores a pagar/receber
CDB/ RDB - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45)	69,87	0,00	Títulos Privados
Imóveis para Renda (acabado)  AVENIDA DAS AMERICAS, 4200, ...	0,00	0,00	Imóveis
Imóveis para Renda (acabado)  AVENIDA DAS NAÇÕES UNIDAS 85...	0,00	0,00	Imóveis
Imóveis para Renda (acabado)  AVENIDA DAS NACOES UNIDAS, 1...	0,00	0,00	Imóveis
Imóveis para Renda (acabado)  AVENIDA DOUTOR CHUCRI ZAIDAN...	0,00	0,00	Imóveis
Imóveis para Renda (acabado)  AVENIDA HENRIQUE VALADARES, ...	0,00	0,00	Imóveis
Imóveis para Renda (acabado)  AVENIDA INDIANOPOLIS, 3096, ...	0,00	0,00	Imóveis
Imóveis para Renda (acabado)  AVENIDA JOAO CABRAL DE MELLO...	0,00	0,00	Imóveis
Imóveis para Renda (acabado)  AVENIDA JOAO CABRAL DE MELLO...	0,00	0,00	Imóveis
Imóveis para Renda (acabado)  RUA VERBO DIVINO, 1488, CHÁC...	0,00	0,00	Imóveis
Imóveis para Renda (acabado)  RUA VOLKSWAGEN, 291, JABAQUA...	0,00	0,00	Imóveis

PERFIL E CARACTERÍSTICAS		COMPARATIVO								30/12/2022
Administrador										
INTRAG DTVM LTDA		Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês	
Gestão		Fundo	-44,00%	-67,25%	-43,43%	-39,13%	-67,25%	-84,66%	346,75%	730,27%
KINEA INVESTIMENTOS LTDA.		Benchmark	0,00%	2,22%	-4,14%	2,56%	2,22%	-0,11%		
Taxa de Administração		IBOVESPA	-2,45%	4,69%	-0,27%	11,36%	4,69%	-7,80%		
2,00%										
Taxa de Performance										
20,00%										
Disponibilidade de Resgate										
Não se aplica										
Quantidade de Cotistas										
5.686										
Patrimônio Líquido Fundo										
10.386.410,16										
PERFIL DO FUNDO										
Enquadramento Resolução										
Artigo 11º										
Benchmark										
IFIX										
Classificação ANBIMA										
FII Desenvolvimento para Venda Gestão Ativa										
Política de Investimento										
Investimento direto ou indireto em ativos imobiliários, admitindo-se investir nos mesmos em até seis anos, prorrogável por até dois. No período de desinvestimento, imóveis adquiridos ou construídos e demais ativos serão alienados.										



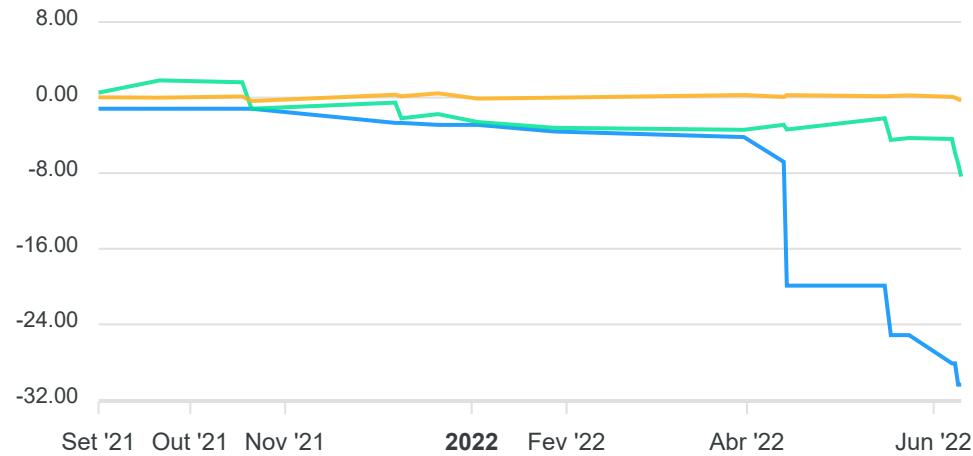
## CARTEIRA DO FUNDO



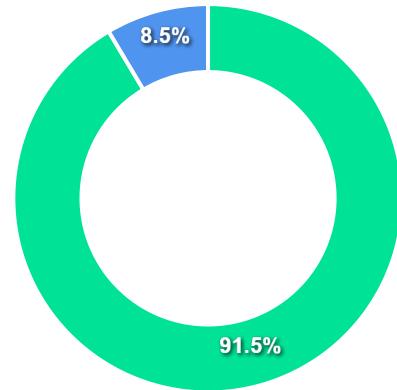
Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)	Tipo Ativo
Outras Aplicações / DIR. REAL TINER COMP	2.827,46	13,15	Outros

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)
Outros	2.827,46	100.00%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS		COMPARATIVO								30/12/2022
Administrador										
PLANNER CORRETORA DE VALORES S/A		Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês	
Gestão		Fundo	-%	-%	-%	-%	-%	0,00%	0,00%	
PLANNER CORRETORA DE VALORES S/A		Benchmark	0,00%	2,22%	-4,14%	2,56%	2,22%	-0,11%		
Taxa de Administração	1,20%	IBOVESPA	-2,45%	4,69%	-0,27%	11,36%	4,69%	-7,80%		
Taxa de Performance										
Não possui										
Disponibilidade de Resgate										
Não se aplica										
Quantidade de Cotistas										
Não informado										
Patrimônio Líquido Fundo										
Não informado										
PERFIL DO FUNDO										
Enquadramento Resolução										
Artigo 11º										
Benchmark										
IFIX										
Classificação ANBIMA										
FII TVM Gestão Ativa										
Política de Investimento										
Adquirir debêntures ou ações de SPE que possuam										
empreendimentos residenciais, comerciais ou mistos em áreas										
urbanas, desenvolvidos, estruturados ou investidos pela BRA -										
Empreendimentos e Participações, lucrando através da posterior										
venda dos mesmos.										



## CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)	Tipo Ativo
Cotas de Sociedades - BRA HOLDING INVESTIMENTOS E PARTICIP...	41.546,08	96,25	Ações
Outras Aplicações / FUNDO / DEPÓSITO JUDICIAL (BANRISUL)	3.874,23	8,98	Outros

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particp. (%)
Ações	41.546,08	91.47%
Outros	3.874,23	8.53%

