

Relatório Mensal de Investimentos do RPPS

Município de Nova Prata - RS - 11/2021



Índice

Limites de Alocação e Concentração (Limite Art. 14) PI: 15,00%)	3
Limites de Alocação e Concentração - Art. 13	5
Meta Atuarial e Performance	7
Meta Atuarial e Performance - Gráfico	8
Evolução Patrimonial	9
Indicadores de Mercado	10
Indicadores de Mercado - Visão Gráfica	11
Rentabilidade Veículos da Carteira	12
Disponibilidades Financeiras	13
Alocação por Benchmark	14
Alocação por Benchmark - Visão Gráfica	15
Alocação por Administradora	15
Alocação por Administradora - Visão Gráfica	17
Cenário Econômico	18
Comentário da Consultoria	19
Resumo Fundos de Investimento do Mercado	20
Glossário	28

Limites de Alocação e Concentração (Limite Art. 14) PI: 15,00%

Produto	Benchmark	Valor Investido (R\$)	Percentual Investido	Limite Legal	Status	Alocação Mínima	Status	Alocação Máxima	Status	Art. 14
Fundos 100% Títulos Públicos Federais (Art. 7o, Inciso I, Alínea B)		103.104.549,30	74,2785%	100,00	Enquadrado	40,00%	Enquadrado	100,00%	Enquadrado	
BANRISUL FOCO IRF M 1 FI RF	IRF-M1	12.095.029,92	8,7134%							Enquadrado
BANRISUL ABSOLUTO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	SELIC	4.295.266,80	3,0943%							Enquadrado
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RF	IDKA IPCA 2A	3.138.108,76	2,2607%							Enquadrado
BANRISUL FOCO IRF M FI RF LP	IRF-M	1.939.206,52	1,3970%							Enquadrado
BB PREV IMA GERAL EX	IMA-GERAL ex-C	5.524.633,55	3,9800%							Enquadrado
BB PREV TP IPCA III	IPCA+6	881.858,88	0,6353%							Enquadrado
BB PREVID RF IDKA 2	IDKA IPCA 2A	10.178.338,01	7,3326%							Enquadrado
BB PREVID RF IRF-M	IRF-M	1.677.555,50	1,2085%							Enquadrado
CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP	IDKA IPCA 2A	9.307.480,40	6,7052%							Enquadrado
CAIXA FI BRASIL IMA-B TIT PUBL RF LP	IMA-B	3.567.773,75	2,5702%							Enquadrado
CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF	IRF-M1	10.392.324,30	7,4868%							Enquadrado
CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF	CDI	3.227.314,84	2,3250%							Enquadrado
CAIXA FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA	Outros	1.075.903,33	0,7751%							Enquadrado
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	IMA-B5	20.204.224,80	14,5555%							Enquadrado
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	IRF-M	5.778.151,76	4,1626%							Enquadrado
PREVID RF IMA-B 5	IMA-B5	9.821.378,18	7,0755%							Enquadrado
Fundos Renda Fixa Referenciado (Art. 7o, Inciso III, Alínea A)		12.812.504,37	9,2303%	60,00	Enquadrado	0,00%	Enquadrado	30,00%	Enquadrado	
BANRISUL PREV MUNICIPAL III FI RF LP	IMA-B	12.812.504,37	9,2303%							Enquadrado

Fundos Renda Fixa - Geral (Art. 7o, Inciso IV, Alínea A)		13.828.285,68	9,9621%	40,00	Enquadrado	0,00%	Enquadrado	40,00%	Enquadrado
BB PREVID RF PERFIL	CDI	11.580.015,18	8,3424%						Enquadrado
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA ALOCACAO ATIVA RETORNO TOTAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM	IPCA	2.248.270,50	1,6196%						Enquadrado
Fundo Crédito Privado (Art. 7o, Inciso VII, Alínea B)		2.832.853,76	2,0408%	5,00	Enquadrado	0,00%	Enquadrado	5,00%	Enquadrado
BB PREVID IPCA III	IPCA+6	2.832.853,76	2,0408%						Enquadrado
Fundo de Ações - Geral (Art. 8o, Inciso II, Alínea A)		6.229.835,65	4,4880%	20,00	Enquadrado	0,00%	Enquadrado	10,00%	Enquadrado
BB ACOES BOLSA AMERICANA FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES	Outros	5.686.175,92	4,0964%						Enquadrado
BB ACOES QUANTITATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE	IBOVESPA	264.319,52	0,1904%						Enquadrado
BB ACOES RETORNO TOTAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE	Outros	279.340,21	0,2012%						Enquadrado
Total Geral		138.808.028,76							

Limites de Alocação e Concentração - Art. 13

Produto	Valor Investido (R\$)	Percentual Investido	Stauts
Art. 7o, Inciso I, Alínea B			
BANRISUL FOCO IRF M 1 FI RF	12.095.029,92	8,7134%	Enquadrado
BANRISUL ABSOLUTO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	4.295.266,80	3,0943%	Enquadrado
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RF	3.138.108,76	2,2607%	Enquadrado
BANRISUL FOCO IRF M FI RF LP	1.939.206,52	1,3970%	Enquadrado
BB PREV IMA GERAL EX	5.524.633,55	3,9800%	Enquadrado
BB PREV TP IPCA III	881.858,88	0,6353%	Enquadrado
BB PREVID RF IDKA 2	10.178.338,01	7,3326%	Enquadrado
BB PREVID RF IRF-M	1.677.555,50	1,2085%	Enquadrado
CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP	9.307.480,40	6,7052%	Enquadrado
CAIXA FI BRASIL IMA-B TIT PUBL RF LP	3.567.773,75	2,5702%	Enquadrado
CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF	10.392.324,30	7,4868%	Enquadrado
CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF	3.227.314,84	2,3250%	Enquadrado
CAIXA FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA	1.075.903,33	0,7751%	Enquadrado
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	20.204.224,80	14,5555%	Enquadrado
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	5.778.151,76	4,1626%	Enquadrado
PREVID RF IMA-B 5	9.821.378,18	7,0755%	Enquadrado
Art. 7o, Inciso III, Alínea A			
BANRISUL PREV MUNICIPAL III FI RF LP	12.812.504,37	9,2303%	Enquadrado

Art. 7o, Inciso IV, Alínea A

BB PREVID RF PERFIL	11.580.015,18	8,3424%	Enquadrado
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA ALOCACAO ATIVA RETORNO TOTAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	2.248.270,50	1,6196%	Enquadrado

Art. 7o, Inciso VII, Alínea B

BB PREVID IPCA III	2.832.853,76	2,0408%	Enquadrado
--------------------	--------------	---------	------------

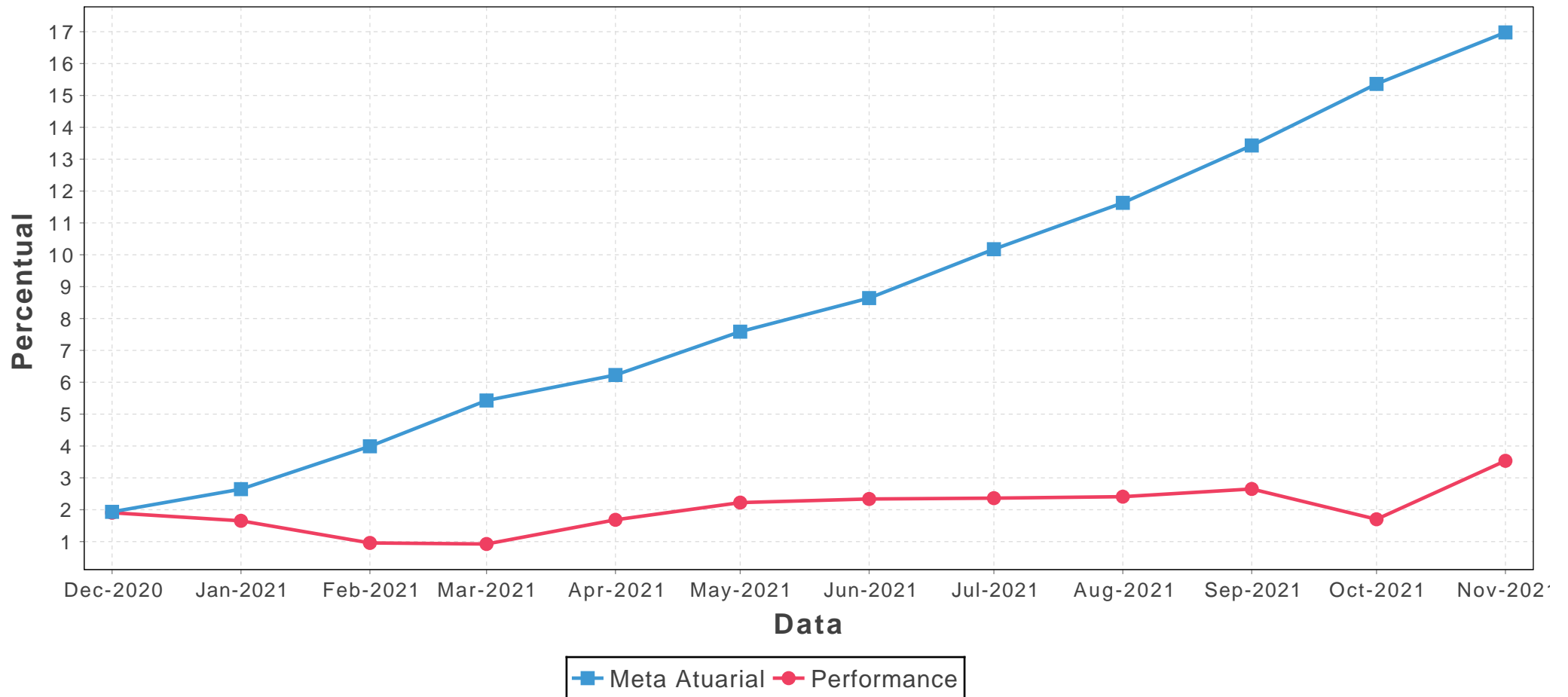
Art. 8o, Inciso II, Alínea A

BB ACOES BOLSA AMERICANA FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES	5.686.175,92	4,0964%	Enquadrado
BB ACOES QUANTITATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	264.319,52	0,1904%	Enquadrado
BB ACOES RETORNO TOTAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	279.340,21	0,2012%	Enquadrado

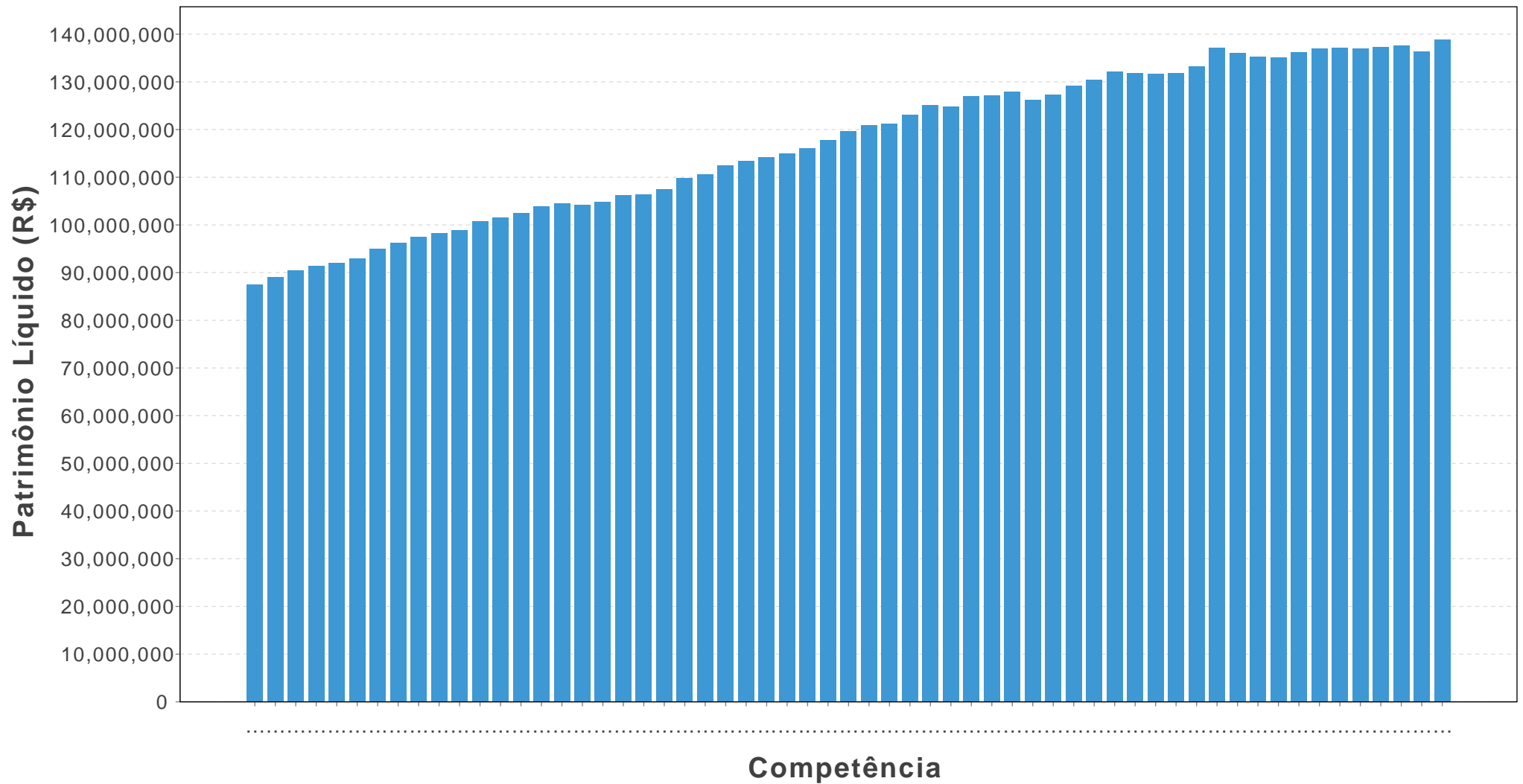
Meta Atuarial e Performance

	Dez/20	Jan/21	Fev/21	Mar/21	Abr/21	Mai/21	Jun/21	Jul/21	Ago/21	Set/21	Out/21	Nov/21	12 Meses	Acumulado 2021
PERFORMANCE GERAL	1,90%	-0,24%	-0,68%	-0,03%	0,75%	0,53%	0,11%	0,02%	0,04%	0,23%	-0,92%	1,80%	3,53%	1,59%
PREVIDENCIÁRIO	1,91%	-0,25%	-0,68%	-0,03%	0,75%	0,53%	0,10%	0,02%	0,04%	0,23%	-0,93%	1,81%	3,53%	1,58%
TAXA ADMINISTRAÇÃO	0,28%	0,16%	0,05%	0,11%	0,15%	0,26%	0,29%	0,36%	0,40%	0,44%	0,42%	0,61%	3,66%	3,37%
INPC + 5.75% (Dez/20 - Dez/20)	1,93%	0,69%	1,31%	1,38%	0,75%	1,28%	0,97%	1,41%	1,32%	1,61%	1,70%	1,40%	16,97%	14,75%
IPCA + 5.50% (Jan/21 - Nov/21)														

Meta Atuarial e Performance - Gráfico



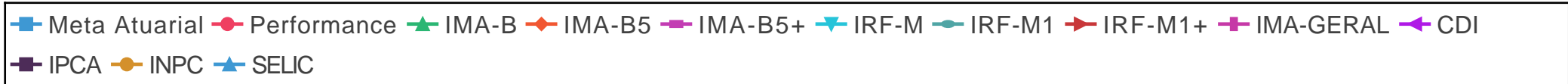
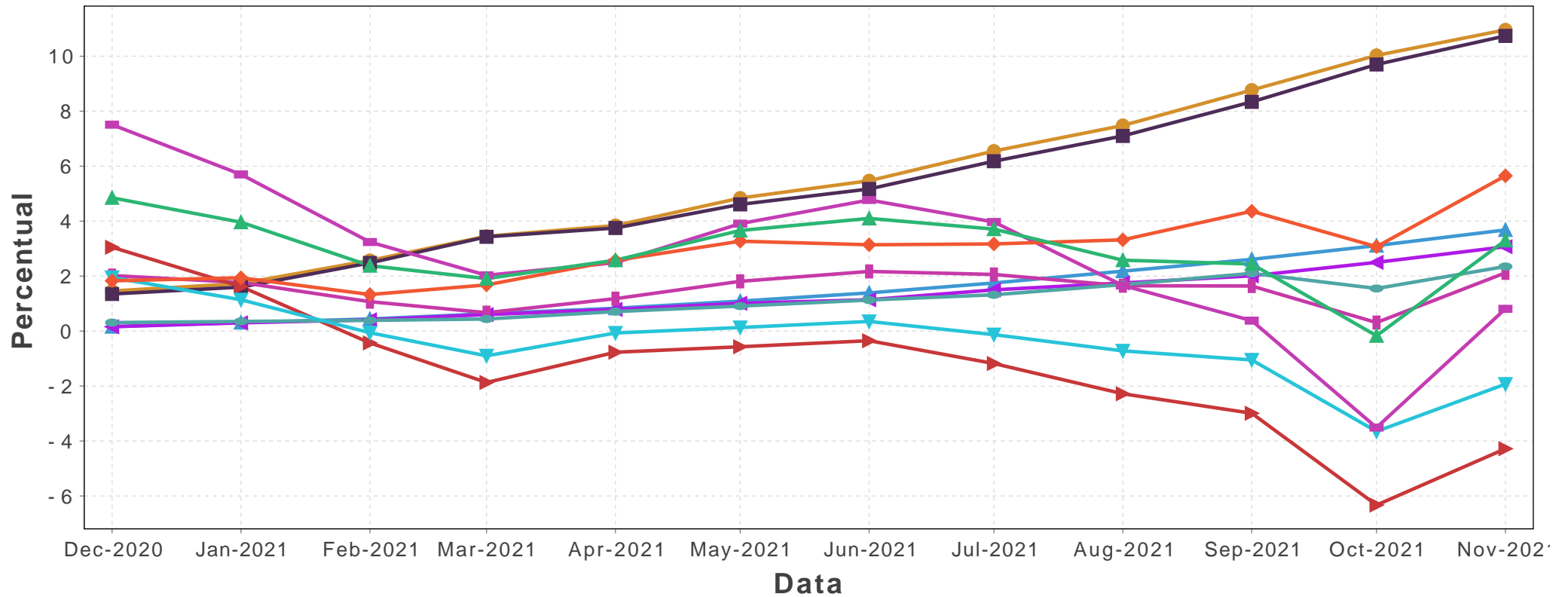
Evolução Patrimonial



Indicadores de Mercado

Benchmark	Dez/20	Jan/21	Fev/21	Mar/21	Abr/21	Mai/21	Jun/21	Jul/21	Ago/21	Set/21	Out/21	Nov/21	12 Meses	Acumulado 2021
IMA-B	4,85%	-0,85%	-1,52%	-0,46%	0,65%	1,06%	0,42%	-0,37%	-1,09%	-0,13%	-2,54%	3,47%	3,30%	-1,49%
IMA-B5	1,83%	0,11%	-0,60%	0,34%	0,87%	0,69%	-0,13%	0,03%	0,15%	1,00%	-1,24%	2,50%	5,65%	3,75%
IMA-B5+	7,51%	-1,69%	-2,33%	-1,17%	0,45%	1,38%	0,83%	-0,76%	-2,22%	-1,26%	-3,87%	4,47%	0,81%	-6,23%
IRF-M	1,95%	-0,80%	-1,18%	-0,84%	0,84%	0,20%	0,21%	-0,47%	-0,60%	-0,33%	-2,63%	1,79%	-1,93%	-3,81%
IRF-M1	0,31%	0,04%	0,04%	0,04%	0,27%	0,20%	0,21%	0,19%	0,37%	0,40%	-0,54%	0,79%	2,35%	2,03%
IRF-M1+	3,05%	-1,39%	-2,01%	-1,45%	1,12%	0,20%	0,22%	-0,83%	-1,11%	-0,73%	-3,44%	2,19%	-4,28%	-7,11%
IMA-GERAL	2,02%	-0,24%	-0,69%	-0,39%	0,51%	0,61%	0,35%	-0,10%	-0,41%	-0,01%	-1,31%	1,80%	2,12%	0,09%
CDI	0,16%	0,14%	0,11%	0,19%	0,19%	0,22%	0,13%	0,36%	0,25%	0,25%	0,49%	0,56%	3,07%	2,91%
IPCA	1,35%	0,25%	0,86%	0,93%	0,31%	0,83%	0,53%	0,96%	0,87%	1,16%	1,25%	0,95%	10,74%	9,26%
INPC	1,46%	0,27%	0,82%	0,86%	0,38%	0,96%	0,60%	1,02%	0,88%	1,20%	1,16%	0,84%	10,96%	9,36%
SELIC	0,16%	0,15%	0,13%	0,19%	0,20%	0,26%	0,29%	0,36%	0,43%	0,42%	0,49%	0,56%	3,68%	3,52%

Indicadores de Mercado - Visão Gráfica



Rentabilidade Veículos da Carteira

Veículos de Investimento	CNPJ	Valor Investido (R\$)	Último Mês	Últimos 3 Meses	Últimos 6 Meses	Últimos 12 Meses	No ano
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	11.060.913/0001-10	20.204.224,80	2,46%	2,18%	2,18%	5,40%	3,51%
BANRISUL PREV MUNICIPAL III FI RF LP	11.311.863/0001-04	12.812.504,37	3,40%	0,52%	-0,67%	2,76%	-2,00%
BANRISUL FOCO IRF M 1 FI RF	18.466.245/0001-74	12.095.029,92	0,77%	0,55%	1,25%	2,04%	1,75%
BB PREVID RF PERFIL	13.077.418/0001-49	11.580.015,18	0,63%	1,58%	2,77%	4,05%	3,79%
CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF	10.740.670/0001-06	10.392.324,30	0,78%	0,61%	1,32%	2,12%	1,83%
BB PREVID RF IDKA 2	13.322.205/0001-35	10.178.338,01	2,42%	2,19%	2,36%	5,49%	3,91%
PREVID RF IMA-B 5	03.543.447/0001-03	9.821.378,18	2,47%	2,15%	2,09%	5,34%	3,47%
CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP	14.386.926/0001-71	9.307.480,40	2,41%	2,18%	2,03%	5,63%	3,91%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	14.508.605/0001-00	5.778.151,76	1,80%	-1,24%	-2,15%	-2,09%	-3,98%
BB ACOES BOLSA AMERICANA FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES	36.178.569/0001-99	5.686.175,92	-0,54%	1,51%	10,22%	27,35%	23,76%
BB PREV IMA GERAL EX	14.964.240/0001-10	5.524.633,55	1,80%	0,37%	0,13%	1,42%	-0,68%
BANRISUL ABSOLUTO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	21.743.480/0001-50	4.295.266,80	0,59%	1,60%	2,75%	3,91%	3,62%
CAIXA FI BRASIL IMA-B TIT PUBL RF LP	10.740.658/0001-93	3.567.773,75	3,43%	0,63%	-0,51%	3,02%	-1,73%
CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF	05.164.356/0001-84	3.227.314,84	0,59%	1,55%	2,66%	3,79%	3,53%
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RF	21.007.180/0001-03	3.138.108,76	2,37%	2,13%	1,98%	5,23%	3,52%
BB PREVID IPCA III	14.091.645/0001-91	2.832.853,76	2,68%	2,39%	2,45%	5,13%	3,19%
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA ALOCACAO ATIVA RETORNO TOTAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	35.292.588/0001-89	2.248.270,50	1,54%	0,73%	0,21%	2,46%	-0,22%
BANRISUL FOCO IRF M FI RF LP	16.844.885/0001-45	1.939.206,52	1,75%	-1,40%	-2,38%	-2,47%	-4,33%
BB PREVID RF IRF-M	07.111.384/0001-69	1.677.555,50	1,80%	-1,29%	-2,25%	-2,19%	-4,08%

CAIXA FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA	23.215.097/0001-55	1.075.903,33	0,90%	0,59%	-1,63%	0,38%	-0,92%
BB PREV TP IPCA III	19.303.795/0001-35	881.858,88	2,02%	2,42%	3,30%	6,46%	4,77%
BB ACOES RETORNO TOTAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	09.005.805/0001-00	279.340,21	-3,25%	-18,30%	-24,37%	-7,49%	-14,33%
BB ACOES QUANTITATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	07.882.792/0001-14	264.319,52	-1,49%	-10,16%	-	-	-12,60%

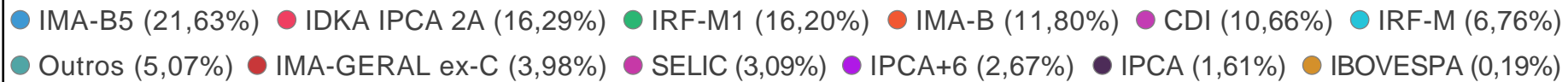
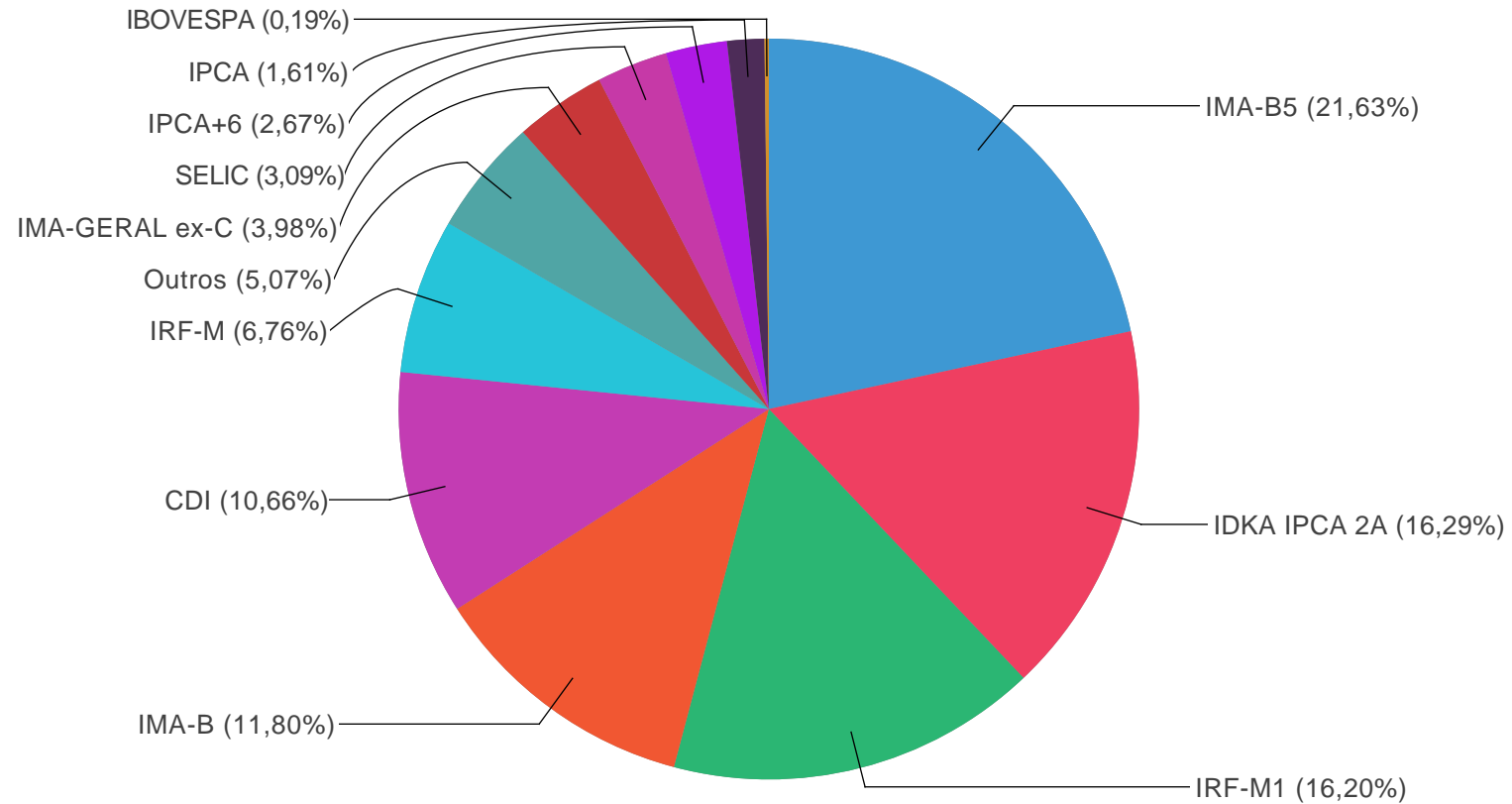
Disponibilidades Financeiras

Banco	Agência	Conta-Corrente	Valor Investido (R\$)
-------	---------	----------------	-----------------------

Alocação por Benchmark

Nome	Descrição	Total em (R\$)	Percentual
IMA-B5	Índice de Mercado ANBIMA - NTN-B < 5 anos	30.025.602,98	21,63%
IDKA IPCA 2A	Índice de Duração Constante ANBIMA segmento 2A	22.623.927,17	16,29%
IRF-M1	Índice de Mercado ANBIMA - LTN e NTN-F < 1 anos	22.487.354,22	16,20%
IMA-B	Índice de Mercado ANBIMA - NTN-B	16.380.278,12	11,80%
CDI	Certificado de Depósito Interbancário	14.807.330,02	10,66%
IRF-M	Índice de Mercado ANBIMA - LTN e NTN-F	9.394.913,78	6,76%
Outros	Outros	7.041.419,46	5,07%
IMA-GERAL ex-C	Índice de Mercado ANBIMA - Média ponderada dos retornos diários do IMA-B, IMA-S e IRF-M	5.524.633,55	3,98%
SELIC	Taxa Selic	4.295.266,80	3,09%
IPCA+6	Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo + 6	3.714.712,64	2,67%
IPCA	Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo	2.248.270,50	1,61%
IBOVESPA	Índice Bovespa	264.319,52	0,19%

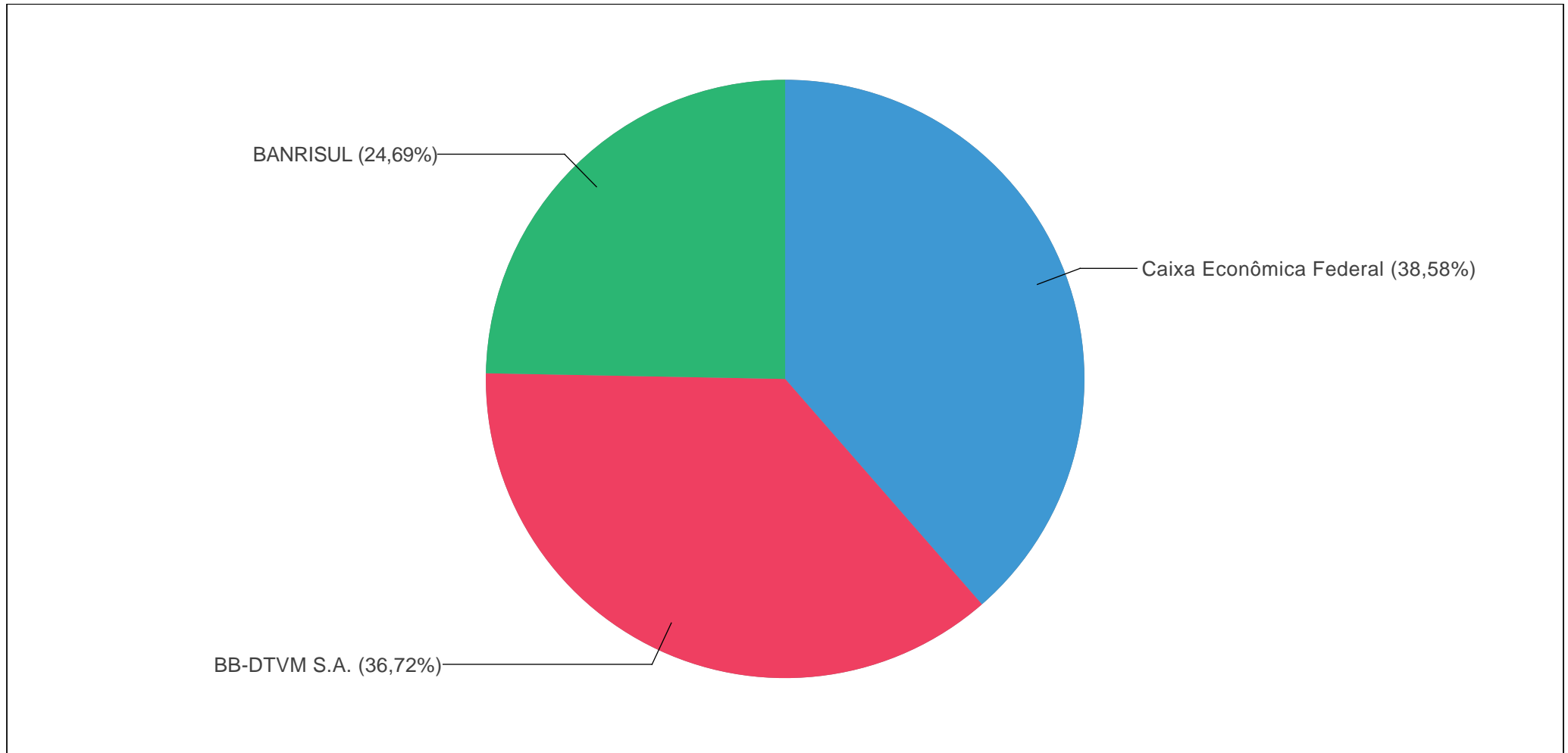
Alocação por Benchmark - Visão Gráfica



Alocação por Administradora

Nome	CNPJ	Total em (R\$)	Percentual (%)
Caixa Econômica Federal	00.360.305/0001-04	53.553.173,18	38,58%
BB-DTVM S.A.	30.822.936/0001-69	50.974.739,21	36,72%
BANRISUL	92.702.067/0001-96	34.280.116,37	24,69%

Alocação por Administradora - Visão Gráfica



● Caixa Econômica Federal (38,58%) ● BB-DTVM S.A. (36,72%) ● BANRISUL (24,69%)

Cenário Econômico

Após 4 meses seguidos de queda, o IMA-Geral (índice que representa os preços de uma cesta de títulos públicos) voltou a subir, com uma melhora substantiva das expectativas para a inflação futura. Ao mesmo tempo, a redução das incertezas relacionadas à situação fiscal permitiu uma recuperação dos índices de renda fixa de longo prazo, bem como da renda variável doméstica. No exterior, por outro lado, o avanço da variante ômicron do vírus da COVID-19 sobre os EUA e Europa preocupa.

As medidas de retirada de estímulos à economia nos Estados Unidos, bem como o medo do avanço da variante ômicron da COVID-19 na Europa, levaram os indicadores internacionais a recuarem no mês de novembro. Após renovarem máximas históricas, as bolsas estrangeiras recuaram no final do mês, com o S&P 500 caindo 0,83% no mês. Ao mesmo tempo, as medidas de ajuste aos estímulos monetários (tapering), associadas à provável alta das taxas de juros nos EUA no final de 2022, levaram os investidores a adotar posturas mais conservadoras. Na China, os temores relacionados à falência da empreiteira Evergrande se dissiparam, tendo em vista a postura comprometida do governo chinês em absorver a propagação deste choque no setor imobiliário do país. No início de dezembro o governo chinês deu sinais de que seguirá políticas de estímulo econômico, animando o mercado global, especialmente o setor de commodities.

No Brasil, o avanço na tramitação da PEC dos Precatórios, que abre espaço para gastos governamentais nos próximos anos, diminuiu as incertezas quanto a manutenção do Teto de Gastos. Ao mesmo tempo, o resultado do índice oficial de inflação IPCA no mês de novembro (alta de 0,95%), abaixo do consenso, aliviou a curva de juros futuros nos vencimentos médios e longos. Apesar de esta ter sido a maior variação mensal deste índice na comparação interanual, o mercado entendeu que o seu menor patamar com relação ao mês anterior significou um recuo nos núcleos de inflação, e que isto pode significar uma acomodação das expectativas de longo prazo em torno de um menor patamar.

Por consequência, os títulos públicos tiveram valorização substancial no mês de novembro. O IMA-Geral avançou 1,80% depois de 4 meses seguidos de queda. O destaque do mês foi o IMA-B5+, que cresceu 4,47% no mês, mas continua acumulando queda anual de 6,23%. O IMA-B5 e o IMA-B avançaram 2,50% e 3,47% em novembro respectivamente, enquanto o IRF-M1 e o IRF-M avançaram 0,79% e 1,79% também respectivamente. O CDI, índice indexado à taxa básica de juros da economia, avança 3,60% no ano e 0,59% no mês. Na renda variável, o índice Ibovespa caiu 1,53% no mês, e acumula queda de 14,37% no ano.

A dinâmica recente da curva de juros aponta para uma ancoragem das expectativas no longo prazo. Na curva pós-fixada, já se observa uma inversão do desenho habitual, indicando que as taxas de juros devem ser ajustadas para baixo no longo prazo. Evidentemente, os riscos atrelados às aplicações em índices como IMA-B5+ e IRF-M1+ ainda permanecem elevados, em virtude das incertezas com relação à situação fiscal em ano eleitoral. Assim, as aplicações atreladas a títulos de médio prazo permanecem sendo recomendadas, bem como um bom lastro em títulos de curto prazo indexados à taxa SELIC. De acordo com a confirmação do cenário de menor inflação, ajustes para aumento do prazo médio das carteiras de investimentos poderão se fazer importantes.

Comentário da Consultoria

A carteira do RPPS de Nova Prata rendeu 1,80% no mês de novembro/21, ante uma meta atuarial de 1,40% (IPCA + 5,50%). Em 2021, a carteira acumula 1,59%, contra 14,75% da meta atuarial. Após vários períodos de rentabilidades negativas ou pouco positivas, os índices de renda fixa tiveram seus melhores desempenhos deste ano. O destaque foi o índice IMA-B5+, que cresceu 4,47% em novembro, diminuindo o prejuízo no ano. O IDKA IPCA 2A e o IMA-B5 renderam 2,50% no mesmo mês, sendo o primeiro o melhor índice no acumulado do ano, com 4,11% de rendimento em 2021. Os pré-fixados, no entanto, tiveram performance um pouco mais discretas, de 2,19% para o IRF-M1+ e de 1,79% para o IRF-M. O CDI, por sua vez, perdeu o posto de melhor índice, com rendimento acumulado de 3,60% em 2021.

A distribuição dos recursos do RPPS está consolidada em 9 índices de renda fixa e 1 de renda variável, dos quais o índice IMA-B 5 representa 21% dos recursos, o IMA-B representa 16%, e o restante está distribuído, em ordem decrescente de participação, entre os índices IRF-M1 (16%), IDKA IPCA 2A (16%), CDI (10%), IRF-M (6%), IMA-Geral ex-C (4%), SELIC (3%), Bolsa Americana (4%) e IBOVESPA(<1%).

Recomendamos não alterar a atual alocação da carteira de investimentos.

OBS: os fundos fechados que possuem benchmark indicado neste relatório como "IPCA +6%" foram computados como IMA-B. Os fundos classificados como "Outros" foram contabilizados, para fins de análise, como "Bolsa Americana", devido às características agregadas dos títulos que os compõem. Caso não possuas em carteira nenhum ativo com as características descritas acima, favor desconsiderar.

Resumo Fundos de Investimento do Mercado

Fundo	CNPJ	Benchmark	Rentabilidade Mês	Rentabilidade Ano
BANCO BRADESCO SA				
BRADESCO INSTITUCIONAL FICFI RF IMA-B TIT PUBLICOS	10.986.880/0001-70	IMA-B	3,44%	-1,81%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B	08.702.798/0001-25	IMA-B	3,40%	-2,49%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA GERAL	08.246.318/0001-69	IMA-GERAL	1,99%	-0,69%
BRADESCO F.I. REFERENCIADO DI PREMIUM	03.399.411/0001-90	CDI	0,63%	4,09%
BRADESCO FIA IBOVESPA PLUS	03.394.711/0001-86	IBOVESPA	-1,52%	-14,62%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B 5	20.216.216/0001-04	IMA-B5	2,47%	2,87%
BRADESCO FI RF IRF-M 1 TITULOS PUBLICOS	11.484.558/0001-06	IRF-M1	0,77%	1,79%
BRADESCO FIC DE FI REF DI SPECIAL	60.906.179/0001-72	CDI	0,60%	3,73%
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA ALOCACAO DINAMICA	28.515.874/0001-09	IPCA	1,45%	-0,93%
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CURTO PRAZO PODER PUBLICO	13.397.466/0001-14	CDI	0,40%	1,86%
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO SEP 500 MAIS	18.079.540/0001-78	S&P500	-0,57%	24,84%
CAIXA ECONOMICA FEDERAL				
CAIXA FI BRASIL IMA-B TIT PUBL RF LP	10.740.658/0001-93	IMA-B	3,43%	-1,73%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	11.060.913/0001-10	IMA-B5	2,46%	3,51%
CAIXA FI BRASIL REF. DI LONGO PRAZO	03.737.206/0001-97	CDI	0,62%	3,81%
FIC ACOES VALOR DIVIDENDOS RPPS	15.154.441/0001-15	IDIV	1,18%	-10,20%
CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF	10.740.670/0001-06	IRF-M1	0,78%	1,83%
FI BRASIL 2024 I TP RF	18.598.288/0001-03	IMA-B	2,70%	-3,02%

CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP	14.386.926/0001-71	IDKA IPCA 2A	2,41%	3,91%
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	14.508.643/0001-55	CDI	0,47%	2,64%
CAIXA BRASIL IPCA XVI RENDA FIXA CREDITO PRIVADO	21.918.896/0001-62	IPCA+6	2,14%	1,65%
CAIXA FIC ACOES VALOR RPPS	14.507.699/0001-95	SMLL	0,63%	-15,26%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RENDA FIXA LP	10.646.895/0001-90	IMA-B	3,40%	-1,71%
FI BRASIL 2030 I TP RF	18.598.042/0001-31	IPCA+6	1,73%	9,22%
CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF	05.164.356/0001-84	CDI	0,59%	3,53%
CAIXA FI ACOES Brasil IBX-50	03.737.217/0001-77	IBX 50	-2,57%	-14,55%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA GERAL TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	11.061.217/0001-28	IMA-GERAL	1,85%	-0,58%
CAIXA RS TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA LP	05.164.364/0001-20	CDI	0,58%	3,45%
CAIXA ALIANCA TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA	05.164.358/0001-73	CDI	0,57%	3,33%
CAIXA BRASIL 2024 II TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA	18.598.088/0001-50	IPCA+6	1,72%	9,28%
FI CAIXA BRASIL IMA B5+ TP RF LP	10.577.503/0001-88	IMA-B5+	4,35%	-6,68%
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP RF LP	10.577.519/0001-90	IRF-M1+	2,19%	-7,41%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	14.508.605/0001-00	IRF-M	1,80%	-3,98%
CAIXA BRASIL 2024 III TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA	19.769.135/0001-44	IMA-B	2,70%	-3,01%
CAIXA BRASIL 2024 IV TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA	20.139.595/0001-78	IMA-B	2,70%	-3,00%
FI BRASIL 2030 III TP RF	20.139.534/0001-00	IMA-B	3,95%	-8,46%
CAIXA BRASIL 2024 V TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA	19.768.682/0001-05	IMA-B	2,70%	-3,00%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES CAIXA BRASIL IBOVESPA	13.058.816/0001-18	IBOVESPA	-1,53%	-14,55%
CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA FI ACOES	15.154.236/0001-50	IBOVESPA	-1,44%	-14,30%
CAIXA CONSTRUCAO CIVIL FI ACOES	10.551.375/0001-01	Outros	2,65%	-36,12%
CAIXA INFRAESTRUTURA FI ACOES	10.551.382/0001-03	Outros	3,04%	-10,88%

CAIXA PETROBRAS FI ACOES	03.914.671/0001-56	PETRO	8,78%	12,72%
CAIXA DIVIDENDOS FI ACOES	05.900.798/0001-41	IDIV	0,80%	-10,71%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I FI ACOES	17.502.937/0001-68	BDR-X	-0,89%	28,32%
CAIXA CONSUMO FI ACOES	10.577.512/0001-79	ICON	-7,59%	-26,96%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA PRATICO RENDA FIXA CURTO PRAZO	00.834.074/0001-23	CDI	0,40%	1,82%
CAIXA FI ACOES SMALL CAPS ATIVO	15.154.220/0001-47	SMLL	-3,24%	-20,50%
CAIXA FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA	23.215.097/0001-55	Outros	0,90%	-0,92%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	23.215.008/0001-70	CDI	0,64%	3,73%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA MULTIMERCADO RV 30 LONGO PRAZO	03.737.188/0001-43	Outros	0,11%	-2,07%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA FACIL RENDA FIXA SIMPLES	05.114.716/0001-33	CDI	0,44%	1,97%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA ALOCACAO MACRO MULTIMERCADO LONGO PRAZO	08.070.841/0001-87	CDI	0,31%	0,00%
FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FUNDO DE INVEST CAIXA BRASIL ESTRATEGIA LIVRE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	34.660.276/0001-18	Outros	0,76%	0,91%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE ACOES CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	30.068.169/0001-44	IBOVESPA	-0,52%	-0,16%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE ACOES CAIXA ACOES MULTIGESTOR	30.068.224/0001-04	IBOVESPA	-2,37%	-17,28%
CAIXA FIC BRASIL RF ATIVA LP	35.536.532/0001-22	IPCA	0,71%	-0,04%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LONGO PRAZO	30.036.235/0001-02	Outros	-0,48%	25,82%
FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FUNDOS DE INVEST CAIXA HEDGE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	30.068.135/0001-50	Outros	0,60%	14,65%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA APORTE IMEDIATO 337 RENDA FIXA LONGO PRAZO	30.068.060/0001-07	Outros	-2,33%	-11,15%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA INDEXA SHORT DOLAR MULT LONGO PRAZO	29.157.511/0001-01	Outros	0,42%	-4,84%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA MULTIMERCADO MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR	39.528.038/0001-77	Outros	-1,80%	13,30%
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.				
IMA-B INST TIT PUB RF LP	14.504.578/0001-90	IMA-B	3,44%	-1,73%
SANTANDER CORPORATE DI	03.069.104/0001-40	CDI	0,63%	4,27%

SELECAO TOP ACOES	02.436.763/0001-05	IBOVESPA	-4,14%	-22,28%
SANTANDER RENDA FIXA IMA-B 5 PREMIUM FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS	13.455.117/0001-01	IMA-B5	2,48%	3,55%
SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL RF REFERENCIADO	02.224.354/0001-45	CDI	0,62%	4,15%
SANTANDER FIC FI IRF-M 1 TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA	10.979.017/0001-96	IRF-M1	0,75%	1,72%
FI IRF-M 1 TITULOS PUB RF	10.979.025/0001-32	IRF-M1	0,77%	1,95%
SANTANDER RENDA FIXA ATIVO FIC FI	26.507.132/0001-06	Outros	1,35%	2,44%
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DOLAR MASTER MULTIMERCADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FUNDO DE INVESTIMENTO	17.804.792/0001-50	Outros	-2,00%	22,56%
BB GESTAO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A.				
BB PREVID RF IDKA 2	13.322.205/0001-35	IDKA IPCA 2A	2,42%	3,91%
BB PREVID RF IMAB 5+	13.327.340/0001-73	IMA-B5+	4,43%	-6,47%
BB PREVID RF IMA-B	07.861.554/0001-22	IMA-B	3,46%	-1,67%
BB PREVID RF PERFIL	13.077.418/0001-49	CDI	0,63%	3,79%
BB PREV TP IPCA III	19.303.795/0001-35	IPCA+6	2,02%	4,77%
BB PREV TP IPCA IV	19.515.015/0001-10	IPCA+6	1,73%	5,96%
BB PREVID IMA-B TP	07.442.078/0001-05	IMA-B	3,44%	-1,71%
BB PREVID RF IRF-M1	11.328.882/0001-35	IRF-M1	0,77%	1,78%
PREVID RF IMA-B 5	03.543.447/0001-03	IMA-B5	2,47%	3,47%
BB PREVID RF FLUXO	13.077.415/0001-05	CDI	0,50%	2,58%
BB PREV TP IPCA	15.486.093/0001-83	IPCA+6	2,09%	3,86%
BB PREVID TP IPCA I	19.303.793/0001-46	IPCA+6	1,74%	6,01%
BB ACOES DIVIDENDOS	05.100.191/0001-87	IDIV	-1,83%	-16,76%
BB PREVID ACOES GOV.	10.418.335/0001-88	IGC	-1,77%	-14,47%
BB PREVID RF IRF-M	07.111.384/0001-69	IRF-M	1,80%	-4,08%

BB PREV TP VII	19.523.305/0001-06	IMA-B	1,73%	5,94%
BB PREVID ACOES ALOC	18.270.783/0001-99	IBOVESPA	-1,67%	-15,79%
BB ACOES CONSUMO	08.973.942/0001-68	ICON	-7,58%	-27,23%
BB PREV IMA GERAL EX	14.964.240/0001-10	IMA-GERAL ex-C	1,80%	-0,68%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	02.296.928/0001-90	CDI	0,63%	4,01%
S PUBLICO SUPREMO	04.288.966/0001-27	CDI	0,43%	1,91%
BB ACOES SMALL CAPS	05.100.221/0001-55	SMLL	-2,56%	-22,59%
BB ACOES SETOR FINAN	08.973.948/0001-35	Outros	-2,13%	-23,05%
BB PREVID MULTIMERC	10.418.362/0001-50	CDI	0,53%	2,34%
BB PREVID IPCA III	14.091.645/0001-91	IPCA+6	2,68%	3,19%
BB PREV TP IPCA V FI	19.515.016/0001-65	IPCA+6	2,08%	3,78%
BB PREV TP IPCA VI	19.523.306/0001-50	IMA-B	2,05%	4,63%
BB PREVID RF TP X	20.734.931/0001-20	IMA-B	2,17%	4,15%
BB PREVID RF TP XI	24.117.278/0001-01	Outros	1,73%	5,95%
BB PREVID RF ALOCACAO ATIVA FIC FI	25.078.994/0001-90	IMA-GERAL ex-C	1,73%	-1,30%
BB RENDA FIXA CURTO PRAZO DIFERENCIADO SETOR PUBLICO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	07.214.377/0001-92	Outros	0,53%	3,07%
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA IRF-M 1 + FUNDO DE INVESTIMENTO	32.161.826/0001-29	IRF-M1+	2,26%	-7,38%
BB ACOES VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES	29.258.294/0001-38	IBOVESPA	-0,86%	-8,49%
BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	06.015.368/0001-00	CDI	0,69%	3,60%
BB ACOES RETORNO TOTAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	09.005.805/0001-00	Outros	-3,25%	-14,33%
BB ACOES IBOVESPA ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	00.822.059/0001-65	IBOVESPA	-1,17%	-14,33%
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA ALOCACAO ATIVA RETORNO TOTAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	35.292.588/0001-89	IPCA	1,54%	-0,22%
BB ACOES BOLSA AMERICANA FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES	36.178.569/0001-99	Outros	-0,54%	23,76%

BB PREVIDENCIARIO MULTIMERCADO ALOCACAO FUNDO DE INVESTIMENTO	35.292.597/0001-70	CDI	0,63%	0,06%
BB ACOES US BIOTECH BDR NIVEL I FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	38.110.562/0001-60	Outros	-3,04%	6,88%
BB ACOES NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTIMENTO NO EXTERIOR FUNDO DE INVESTIMENTO	28.578.936/0001-13	Outros	1,83%	31,23%
BB ACOES ESG GLOBAIS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES - BDR NIVEL I	22.632.237/0001-28	Outros	-1,36%	28,44%
BB ACOES QUANTITATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	07.882.792/0001-14	IBOVESPA	-1,49%	-9,48%
BB ACOES BOLSAS EUROPEIAS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES - BDR ETF NIVEL I	38.236.242/0001-51	Outros	-4,88%	9,12%
ITAU UNIBANCO S.A.				
ITAU RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FI	08.817.414/0001-10	IBOVESPA	-2,06%	-18,17%
ITAU SOBERANO REFERENCIADO DI LP FI	06.175.696/0001-73	CDI	0,59%	3,55%
ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO FI	05.073.656/0001-58	IMA-B	3,88%	-1,55%
ITAU SOBERANO RENDA FIXA INDICES PRE 1 FI	08.703.063/0001-16	IRF-M1	0,86%	1,93%
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA	21.838.150/0001-49	IPCA+6	1,64%	3,63%
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FUNDO DE INVESTIMENTO	23.731.629/0001-07	IBOVESPA	-2,76%	-17,41%
IT NOW IDIV FUNDO DE INDICE	13.416.245/0001-46	IDIV	0,90%	-7,86%
BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A.				
ISHARES IBOVESPA FUNDO DE INDICE	10.406.511/0001-61	IBOVESPA	-1,50%	-14,37%
ISHARES BMEFBOVESPA SMALL CAP FUNDO DE INDICE	10.406.600/0001-08	SMLL	-2,24%	-19,20%
ISHARES SEP 500 FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INDICE - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	19.909.560/0001-91	S&P500	-1,15%	33,27%
JS ADMINISTRACAO DE RECURSOS S/A				
SAFRA SOBER REG PROPRIO FIC FI REF DI	10.347.195/0001-02	CDI	0,57%	3,52%
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS				
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES MID SMALL CAPS	06.988.623/0001-09	IBOVESPA	-3,16%	-13,21%
BANCO ITAUCARD S.A.				

ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMA-B 5 FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	09.093.819/0001-15	IMA-B5	2,48%	3,55%
ITAU RENDA FIXA IMAB5+ FICFI	14.437.684/0001-06	IMA-B5+	4,44%	-6,43%
ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO FI	05.073.656/0001-58	IMA-B	3,88%	-1,55%
HSBC BANK BRASIL S.A. - BANCO MULTIPLO				
HSBC FICFI EM ACOES IBOV REG DE PREV	11.232.995/0001-32	IBOVESPA	-1,98%	-19,08%
HSBC FI REFERENCIADO DI LP	00.975.480/0001-06	CDI	0,56%	3,52%
HSBC FI DE ACOES SMALL CAPS	07.986.196/0001-84	SMLL	-2,35%	-20,02%
CITIBANK DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOB SA				
ISHARES IBOVESPA FUNDO DE INDICE	10.406.511/0001-61	IBOVESPA	-1,50%	-14,37%
BNY MELLON SERVICOS FINANCEIROS DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S/A				
META VALOR FIA	07.899.238/0001-40	IVBX	0,46%	-26,49%
BRIDGE ADMINISTRADORA DE RECURSOS LTDA				
ROMA INSTITUCIONAL VALUE FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES	15.769.621/0001-01	Outros	-0,26%	-19,71%
BANCO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL SA				
BANRISUL PREV MUNICIPAL III FI RF LP	11.311.863/0001-04	IMA-B	3,40%	-2,00%
BANRISUL INFRA FI ACOES	02.131.724/0001-08	IBrX	4,44%	-4,73%
BANRISUL FOCO IMA G FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO	04.828.795/0001-81	IMA-GERAL	1,82%	-0,46%
BANRISUL MIX FIC RENDA FIXA LP	08.960.570/0001-35	CDI	0,56%	3,20%
BANRISUL PREVIDENCIA MUNICIPAL II FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IMA GERAL LP	10.199.942/0001-02	IMA-GERAL	1,81%	-0,50%
BANRISUL SOBERANO FI RF LP	11.311.874/0001-86	CDI	0,56%	3,26%
BANRISUL FOCO IRF M FI RF LP	16.844.885/0001-45	IRF-M	1,75%	-4,33%
BANRISUL FOCO IMA B FI RF LP	16.844.890/0001-58	IMA-B	3,37%	-2,07%
BANRISUL FOCO IRF M 1 FI RF	18.466.245/0001-74	IRF-M1	0,77%	1,75%

BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RF	21.007.180/0001-03	IDKA IPCA 2A	2,37%	3,52%
BANRISUL ABSOLUTO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	21.743.480/0001-50	SELIC	0,59%	3,62%
BANRISUL AUTOMATICO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CURTO PRAZO	01.353.260/0001-03	SELIC	0,43%	1,93%
BANRISUL MULTIMERCADO LIVRE FUNDO DE INVESTIMENTO LONGO PRAZO	33.863.652/0001-09	CDI	0,36%	1,12%
BEM DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA				
BRDESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES MID SMALL CAPS	06.988.623/0001-09	IBOVESPA	-3,16%	-13,21%
BRDESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES SELECTION	03.660.879/0001-96	IBOVESPA	-1,96%	-19,22%
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.				
SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IMA B LP	11.087.118/0001-15	IMA-B	3,39%	-1,88%
SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF M LP	13.081.159/0001-20	IRF-M	1,94%	-4,54%
SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF M 1	19.196.599/0001-09	IRF-M1	0,80%	2,09%
SICREDI FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA PERFORMANCE LONGO PRAZO	07.277.931/0001-80	CDI	0,57%	3,52%
SICREDI - FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES IBOVESPA	06.051.151/0001-55	IBOVESPA	-1,37%	-16,73%
FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LIQUIDEZ EMPRESARIAL	24.634.187/0001-43	CDI	0,58%	3,58%
SICREDI - FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO CDI	03.564.809/0001-34	CDI	0,59%	3,80%
SICREDI - FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO CDI +	16.938.231/0001-80	CDI	0,60%	3,84%
SICREDI - FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LONGO PRAZO	24.633.818/0001-00	S&P500	-0,45%	26,25%
BFL ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA				
AUSTRO MULTIPAR FIC FIM CP	18.366.002/0001-64	Outros	-0,23%	-1,77%

Glossário

Ações - Valores mobiliários emitidos por Sociedades Anônimas, representativo de parcela do capital das companhias, representando a menor fração em que se divide o capital da companhia.

ANBIMA (Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais) - Associação resultante da união da ANBID e da ANDIMA, representando mais de 300 instituições associadas.

Benchmark - Índice de referência que é utilizado para mensurar o desempenho de algum ativo ou instrumento financeiro. Normalmente são usados indicadores de mercado ou uma composição mista entre eles.

CMN (Conselho Monetário Nacional) - Órgão deliberativo máximo de cúpula do Sistema Financeiro Nacional.

CVM (Comissão de Valores Mobiliários) - Autarquia federal que disciplina e fiscaliza o mercado de valores mobiliários.

Duration - Medida que indica o prazo médio de um título, sendo que esse prazo médio normalmente é inferior ao prazo total, caso o título realize pagamento de cupons ao longo de sua vida.

FIA (Fundo de Investimento em Ações) - Fundos que devem possuir na sua carteira, no mínimo, 67% em ações admitidas à negociação no mercado à vista de Bolsa de Valores ou entidade do mercado de balcão organizado. Regulado pela Instrução CVM nº 409/2004.

FIC FIA (Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento em Ações) - Fundos que devem possuir na sua carteira, no mínimo, 95% em cotas de FIAs.

FIC FIM (Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento Multimercado) - Igualmente regulamentado pela Instrução CVM nº 409/2004. O conceito consiste do FIC FIM é de comprar cotas de fundos de mais de um segmento de aplicação, atribuindo a ele uma ampla disponibilidade de alocação de seus recursos, por exemplo: cotas de FIRF, FIRF CP, FIA, FII, dentre outros.

FIC FIP (Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento em Participações) - Fundos que devem possuir na sua carteira, no mínimo, 90% em cotas de FIPs ou FIEE (Fundo de Investimento em Empresas Emergentes).

FIDC (Fundo de Investimento em Direitos Creditórios) - Estrutura legal classificada de acordo com a Instrução CVM 356/2001 e suas respectivas alterações. A principal finalidade deste tipo de Fundo é de adquirir direitos sobre créditos financeiros. Igualmente, a sua distribuição é regulamentada pela CVM.

FII (Fundo de Investimento Imobiliário) - Inicialmente regulamentado pela Lei nº 8.668/1993 e a Instrução CVM nº 205/1994, e atualmente pela Instrução CVM nº 472/2008. O FII é uma comunhão de recursos destinados à aplicação em empreendimentos imobiliários.

FIM (Fundo de Investimento Multimercado) - Regulamentado pela Instrução CVM nº 409/2004. Seu conceito consiste em aplicar os seus recursos em diferentes classes de ativos e instrumentos financeiros, por exemplo: títulos de renda fixa, ações, dentre outros.

FIP (Fundo de Investimento em Participações) - Fundo cuja estrutura legal é classificada de acordo com a Instrução CVM nº 391/2003, constituído sob a forma de condomínio fechado (com prazo de duração determinado). Destina uma parcela preponderante do seu patrimônio para a aquisição de ações, debêntures, bônus de subscrição ou outros títulos e valores mobiliários conversíveis ou permutáveis em ações de companhias abertas ou fechadas.

IGP-DI (Índice Geral de Preços – Disponibilidade interna) - Metodologia igual a do IGP-M, apurados no mês civil.

IGP-M (Índice Geral de Preços de Mercado) - Calculado pela FGV, é uma média ponderada do IPA-FGV (60%), IPC-FIPE (30%) e INCC-FGV (10%), apurado entre o dia 21 e 20 de cada mês.

Índice Bovespa (Ibovespa) - O Índice Bovespa é o mais importante indicador do desempenho médio das cotações do mercado de ações brasileiro. A carteira teórica do Ibovespa é composta pelas ações mais negociadas nos doze meses anteriores à formação da sua carteira, não havendo limite mínimo ou máximo de quantidade de ativos.

Índice IBrX - Índice de preços que mede o retorno de uma carteira teórica composta por 100 ações selecionadas entre as mais negociadas na BOVESPA, em termos de número de negócios e volume financeiro. Essas ações são ponderadas na carteira do índice pelo seu respectivo número de ações disponíveis à negociação no mercado.

Índice IMA-B 5 - Índice de Mercado ANBIMA composto pela participação de todas as NTN-B com prazo inferior a cinco anos.

Índice IMA-B 5+ - Índice de Mercado ANBIMA composto pela participação de todas as NTN-B com prazo igual ou maior do que cinco anos.

Índice IMA-S - Índice de Mercado ANBIMA composto pelas Letras Financeiras do Tesouro – LFT, as quais possuem rentabilidade ligada à Taxa Selic efetiva.

INPC (Índice Nacional de Preços ao Consumidor) - Suas premissas são idênticas ao IPCA, onde a única diferença está na população-objetivo do INPC, abrangendo as famílias com rendimentos mensais compreendidos entre 1 (um) e 5 (cinco) salários-mínimos.

IPCA (Índice de Preços ao Consumidor Amplo) - É o principal indicador de variação dos preços no Brasil, sendo o índice oficial pelo Governo Federal nas metas oficiais de inflação. Medido pelo IBGE (Instituto Brasileiro

de Geografia e Estatística) do dia 01 a 30 do mês de referência, abrange em seu universo as famílias com rendimentos mensais compreendidos entre 1 (um) e 40 (quarenta) salários-mínimos.

Letras Financeiras - Criada por meio da Medida Provisória 472/2009, convertida em Lei nº 12.249/2010 e regulamentada pelo CMN através da Resolução 3.836/2010. São títulos emitidos por instituições financeiras (bancos), que consistem em promessa de pagamento pelos mesmos. Similar ao CDB, porém não há recolhimento de depósito compulsório, da mesma forma que possui prazo mínimo de 24 meses, e com valor nominal unitário igual ou superior a R\$ 300 mil.

LFT (Letra Financeiro do Tesouro) - Título do Governo Federal com o objetivo de prover recursos necessários à cobertura de déficit orçamentário ou para a realização de operações de crédito por antecipação da receita orçamentária, observados os limites fixados pelo Poder Legislativo. Rendimento pós-fixado, corrigido pela taxa de juros SELIC.

LTN (Letra do Tesouro Nacional) - Título público de crédito, de natureza obrigacional, subscrito pelo Tesouro Nacional, emitido para cobertura de déficit orçamentário, bem assim para realização de operações de crédito por antecipação da receita, observados os limites fixados pelo Poder Legislativo. Rendimento pré-fixado.

NTN-B (Nota do Tesouro Nacional – Série B) - Títulos públicos emitidos pelo Tesouro Nacional com rentabilidade atrelada à variação do Índice de Preços ao Consumidor (IPCA/IBGE) mais juro real precificado a mercado.

PIB - Representa a soma, em valores monetários, de todos os bens e serviços finais produzidos numa determinada região, durante um determinado período de tempo.

Volatilidade - Intensidade e frequência de variações bruscas da cotação de um ativo, índice, título ou valor mobiliário. Também pode ser interpretado como uma medida de risco que um fundo apresenta com relação às cotas diárias.

1 - Este documento tem caráter meramente informativo, sendo exclusivamente do usuário a responsabilidade por eventuais prejuízos decorrentes da utilização das informações.

2 - Os dados de mercado, se utilizados neste relatório, foram obtidos junto a fontes públicas nas quais o Opmax e a Gestor Um Consultoria Financeira depositam confiança. Entretanto, nem o Opmax nem a Gestor Um Consultoria Financeira se responsabilizam pela acurácia desses dados.

3 - As informações utilizadas neste relatório foram obtidas junto ao RPPS que administra o plano e aos seus prestadores de serviços, não sendo de responsabilidade do Opmax ou da Gestor Um Consultoria Financeira quaisquer erros decorrentes de ruídos ou falhas de informação.

GESTOR UM CONSULTORIA FINANCEIRA LTDA - AV PROTASIO ALVES, 2054, CONJ 502 , PETROPOLIS, Porto Alegre - RS, 90410-006.

www.gestorum.com.br - (51) 3013-1821

A Gestor Um Consultoria Financeira é uma empresa devidamente registrada na Comissão de Valores Mobiliários - CVM.