

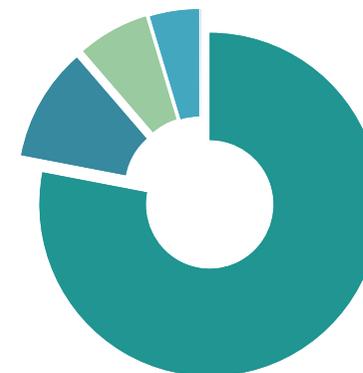
RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS 2022



Distribuição da Carteira _____	3
Retorno da Carteira por Ativo _____	5
Rentabilidade da Carteira (em %) _____	9
Rentabilidade e Risco dos Ativos _____	10
Análise do Risco da Carteira _____	12
Liquidez e Custos das Aplicações _____	14
Movimentações _____	15
Enquadramento da Carteira _____	25
Comentários do Ano _____	28

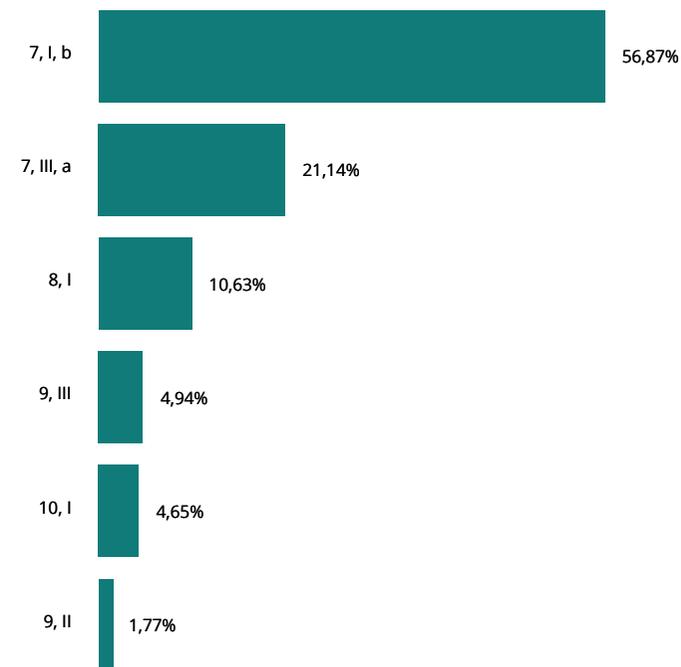
ATIVOS	%	FECHAMENTO 2022
FUNDOS DE RENDA FIXA	78,0%	129.901.494,28
Banrisul Absoluto	5,8%	9.690.138,16 ▼
Banrisul Foco Referenciado IMA-B	7,3%	12.207.915,62
Banrisul RPPS 2024	4,3%	7.209.210,50
Banrisul RPPS II 2027	3,0%	5.030.600,00
BB FIC Prev. Alocação Ativa Retorno Total RF	2,9%	4.822.689,77
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	8,6%	14.314.331,77
BB Previdenciário Títulos Públicos 2030	10,2%	17.060.656,50
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA	4,4%	7.275.090,82
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III	0,4%	637.506,50
BB Previdenciário Títulos Públicos X	0,8%	1.320.258,30
Caixa Brasil Referenciado	11,5%	19.170.067,06 ▼
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	9,1%	15.234.490,60
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	8,0%	13.272.230,44
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	0,4%	696.349,07 ▲
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	0,6%	1.029.397,13
Sicredi Liquidez Empresarial Referenciado Renda Fixa	0,6%	930.562,04
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	10,6%	17.698.718,81
BB FIA Bolsa Americana	3,2%	5.306.018,97
BB FIA Governança	0,4%	700.987,53
BB FIC FIA Alocação	1,1%	1.857.045,17
BB FIC FIA Quantitativo	1,8%	2.950.700,07
BB FIC FIA Setor Financeiro	0,5%	757.865,35
BB FIC FIA Valor	0,9%	1.487.883,41
Caixa FIA Brasil IBX-50	0,2%	352.714,89
Caixa FIA Dividendos	0,1%	182.815,74
Caixa FIA ETF Ibovespa	1,4%	2.400.253,63
Caixa FIC FIA Multigestor	1,0%	1.702.434,05
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	6,7%	11.183.197,14
BB FIA Ações Alocação ETF IE	1,8%	2.949.253,94
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	4,9%	8.233.943,20

POR SEGMENTO



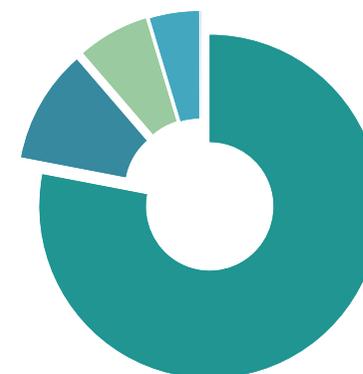
■ Fundos de Renda Fixa 78,01%
 ■ Fundos Multimercado 4,65%
 ■ Fundos de Renda Variável 10,63%
 ■ Contas Correntes 0,00%
 ■ Investimentos no Exterior 6,72%

POR TIPO DE ATIVO



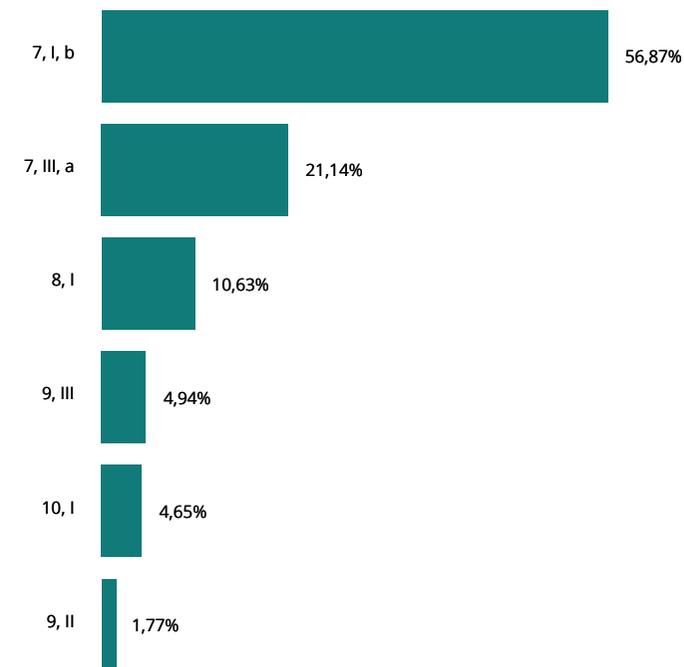
ATIVOS	%	FECHAMENTO 2022
FUNDOS MULTIMERCADO	4,6%	7.739.440,51
BB FIC Macro Multimercado	1,5%	2.427.062,14
BB Previdenciário Multimercado Alocação	1,4%	2.339.803,11
Caixa FIC Estratégia Livre Multimercado	1,8%	2.972.575,26
CONTAS CORRENTES	0,0%	-
Banco do Brasil	0,0%	-
Banrisul	0,0%	-
Caixa Econômica Federal	0,0%	-
Itaú Unibanco	0,0%	-
Sicredi	0,0%	-
TOTAL DA CARTEIRA	100,0%	166.522.850,74

POR SEGMENTO



- Fundos de Renda Fixa 78,01%
- Fundos de Renda Variável 10,63%
- Investimentos no Exterior 6,72%
- Fundos Multimercado 4,65%
- Contas Correntes 0,00%

POR TIPO DE ATIVO



ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO
FUNDOS DE RENDA FIXA	100.543,98	872.857,75	2.163.591,20	1.149.963,09	1.010.519,62	402.281,27
Banrisul Foco IDKA 2	4.437,73	203.958,18	470.222,15	286.855,04	147.865,26	64.693,16
Banrisul Prev. Municipal III Referenciado IMA B	(91.075,92)	58.848,09	347.726,06	96.604,38	108.460,97	(51.697,23)
BB FIC Prev. Alocação Ativa Retorno Total RF	8.418,31	29.573,40	60.568,77	27.748,99	42.187,95	21.192,09
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	88.636,04	94.203,64	118.017,88	96.716,40	132.874,14	129.219,18
BB FIC Previdenciário Alocação Ativa	2.913,76	47.267,40	103.637,32	40.540,69	64.302,99	26.123,99
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	4.824,35	66.271,58	163.791,90	99.523,62	49.529,57	31.818,12
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA	589,12	9.271,95	16.392,48	15.512,20	3.728,00	2.277,06
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III	7.873,65	22.412,22	48.463,59	37.317,00	15.146,48	6.028,96
BB Previdenciário Títulos Públicos VII	1.204,36	2.382,22	4.834,49	4.413,39	1.426,33	689,62
BB Previdenciário Títulos Públicos X	8.154,50	30.316,67	67.703,12	47.423,14	21.725,95	7.801,03
Caixa Brasil Referenciado	101.962,05	110.329,02	128.703,23	113.497,17	161.208,64	160.541,94
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	(94.626,94)	65.370,67	381.933,48	102.993,27	125.120,24	(49.490,10)
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	6.500,79	75.660,38	188.157,83	114.620,28	57.288,88	28.279,43
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	7.905,47	4.959,10	9.785,77	6.403,82	9.114,66	9.380,64
Caixa FIC Brasil Gestão Estratégica Renda Fixa	42.826,71	52.033,23	53.653,13	59.793,70	70.539,56	15.423,38
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	317.348,72	(288.927,88)	1.249.347,99	(2.243.215,14)	334.521,95	(2.081.781,77)
Banrisul FIA Performance	42.632,79	(8.745,98)	19.916,64	(50.329,07)	31.910,91	(65.915,26)
BB FIA Bolsa Americana	(586.214,10)	(262.745,15)	471.950,15	(904.563,83)	(94.639,51)	(481.117,37)
BB FIA Governança	45.827,88	5.855,52	44.871,13	(78.401,74)	20.563,98	(85.230,47)
BB FIC FIA Alocação	120.726,87	10.661,41	96.231,65	(172.871,27)	66.629,75	(211.433,32)
BB FIC FIA Seleção Fatorial	192.821,63	(10.655,06)	159.754,23	(266.010,14)	112.231,53	(403.524,79)
BB FIC FIA Setor Financeiro	115.837,11	(11.490,70)	57.560,67	(102.191,48)	45.738,40	(100.004,58)
BB FIC FIA Valor	56.787,41	(5.855,84)	83.515,40	(139.707,66)	58.962,31	(185.162,23)
Caixa FIA Brasil IBX-50	27.215,58	4.012,46	21.092,88	(33.542,95)	4.323,08	(47.051,78)
Caixa FIA Consumo	4.701,20	(6.266,97)	12.842,24	(34.722,70)	(6.550,86)	(29.051,09)
Caixa FIA Dividendos	11.874,28	(4.188,87)	16.762,88	(9.539,47)	7.203,99	(15.470,36)
Caixa FIA ETF Ibovespa	185.963,86	24.835,03	172.474,50	(303.502,68)	60.904,78	(271.148,62)
Caixa FIC FIA Multigestor	99.174,21	(24.343,73)	92.375,62	(147.832,15)	27.243,59	(186.671,90)
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	(1.478.872,57)	(931.088,35)	(639.912,54)	(763.042,40)	(512.848,44)	109.433,14
BB FIA Ações Alocação ETF IE	(355.908,75)	(190.988,71)	(242.746,30)	(131.403,33)	(129.918,71)	41.187,60
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	(1.122.963,82)	(740.099,64)	(397.166,24)	(631.639,07)	(382.929,73)	68.245,54

RETORNO DA CARTEIRA POR ATIVO (EM REAIS)

ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO
FUNDOS MULTIMERCADO	99.686,93	73.354,42	139.014,79	19.944,20	80.020,44	(39.864,98)
BB FIC Macro Multimercado	28.972,37	20.904,94	28.560,10	26.723,56	18.104,50	(1.294,41)
BB Previdenciário Multimercado Alocação	15.405,43	21.170,51	33.337,32	13.354,13	23.752,92	579,06
Caixa FIC Estratégia Livre Multimercado	37.320,04	24.635,12	58.472,21	(4.547,60)	26.707,06	(22.677,62)
Caixa Multimercado RV 30	17.989,09	6.643,85	18.645,16	(15.585,89)	11.455,96	(16.472,01)
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	1.215,00	(4.515,00)	300,00	1.290,00	(2.280,00)	478,56
Caixa FII Rio Bravo CXRI11	1.215,00	(4.515,00)	300,00	1.290,00	(2.280,00)	478,56
TOTAL	(960.077,94)	(278.319,06)	2.912.341,44	(1.835.060,25)	909.933,57	(1.609.453,78)

ATIVOS	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2022
FUNDOS DE RENDA FIXA	175.025,80	748.088,60	1.199.310,26	1.507.254,86	15.569,80	665.123,99	10.010.130,22
Banrisul Absoluto	-	-	35.520,37	147.225,07	127.457,94	105.990,66	416.194,04
Banrisul Foco IDKA 2	(36.119,96)	6.956,45	78.928,82	-	-	-	1.227.796,83
Banrisul Foco Referenciado IMA-B	-	-	-	-	(104.911,57)	(28.497,42)	(133.408,99)
Banrisul Prev. Municipal III Referenciado IMA B	(110.793,54)	133.402,61	178.168,79	140.654,38	-	-	810.298,59
Banrisul RPPS 2024	-	-	19.827,17	132.938,58	(37.164,12)	93.608,87	209.210,50
Banrisul RPPS II 2027	-	-	-	-	21.250,00	9.350,00	30.600,00
BB FIC Prev. Alocação Ativa Retorno Total RF	29.398,25	53.158,45	58.780,14	48.112,53	(5.510,17)	36.731,40	410.360,11
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	131.855,81	155.522,10	147.640,38	141.939,11	142.048,48	158.882,45	1.537.555,61
BB FIC Previdenciário Alocação Ativa	32.222,55	97.249,94	-	-	-	-	414.258,64
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	5.582,34	704,51	10.550,69	-	-	-	432.596,68
BB Previdenciário Títulos Públicos 2030	-	(114.129,25)	154.391,19	175.602,37	(142.655,76)	(14.226,28)	58.982,27
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA	542,92	(985,96)	5.731,46	161.526,61	53.613,47	68.817,54	337.016,85
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III	10.204,26	8.217,73	2.986,72	11.708,61	(3.222,40)	8.262,80	175.399,62
BB Previdenciário Títulos Públicos VII	1.830,62	1.994,48	-	-	-	-	18.775,51
BB Previdenciário Títulos Públicos X	8.696,43	7.517,74	6.176,79	24.258,31	(6.730,04)	17.104,78	240.148,42
Caixa Brasil Referenciado	153.873,13	187.271,37	188.296,70	190.487,13	194.695,27	218.160,54	1.909.026,19
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	-	(20.582,68)	81.835,94	158.182,50	(127.011,96)	(12.110,60)	80.313,20
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	(120.498,69)	154.414,50	195.483,41	156.318,27	(111.274,83)	(31.510,29)	774.232,99
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	5.018,18	4.498,47	10.321,23	-	-	-	490.345,47
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	9.499,72	13.634,81	14.884,17	9.022,70	4.018,26	12.730,24	111.339,36
Caixa FIC Brasil Gestão Estratégica Renda Fixa	52.741,62	52.117,83	-	-	-	-	399.129,16
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	-	2.438,30	5.419,69	5.070,63	4.799,55	11.668,96	29.397,13
Sicredi Liquidez Empresarial Referenciado Renda Fixa	-	972,16	4.687,20	4.366,60	6.167,68	10.160,34	30.562,04
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	1.061.797,30	611.650,54	(480.335,79)	1.058.077,07	(306.730,85)	(570.609,00)	(1.338.856,86)
Banrisul FIA Performance	22.523,83	18.518,17	(5.947,76)	27.139,78	-	-	31.704,05
BB FIA Bolsa Americana	516.009,70	(183.776,88)	(426.852,62)	376.353,00	296.727,92	(254.849,77)	(1.533.718,46)
BB FIA Governança	28.175,29	43.802,94	(932,97)	39.927,85	(28.978,26)	(18.880,24)	16.600,91
BB FIC FIA Alocação	87.302,90	135.294,06	(32.957,49)	60.214,41	(42.543,44)	(51.820,89)	65.434,64
BB FIC FIA Quantitativo	111.556,13	164.339,17	(10.777,47)	131.825,35	(126.287,15)	(77.717,92)	(22.444,49)
BB FIC FIA Setor Financeiro	23.974,65	70.517,86	23.701,65	53.684,34	(109.327,87)	(207,66)	67.792,39
BB FIC FIA Valor	58.742,35	70.001,92	(20.586,99)	54.778,90	(47.195,25)	(37.770,46)	(53.490,14)
Caixa FIA Brasil IBX-50	14.467,88	20.922,96	1.149,16	27.154,41	(22.750,61)	(9.004,59)	7.988,48
Caixa FIA Consumo	15.639,77	12.235,14	(2.602,85)	12.195,19	-	-	(21.580,93)
Caixa FIA Dividendos	3.150,62	7.195,07	(3.384,42)	6.829,33	1.242,65	(2.922,57)	18.753,13
Caixa FIA ETF Ibovespa	98.872,36	137.223,13	11.269,11	127.919,28	(76.740,41)	(52.924,50)	115.145,84
Caixa FIC FIA Multigestor	81.381,82	115.377,00	(12.413,14)	140.055,23	(150.878,43)	(64.510,40)	(31.042,28)

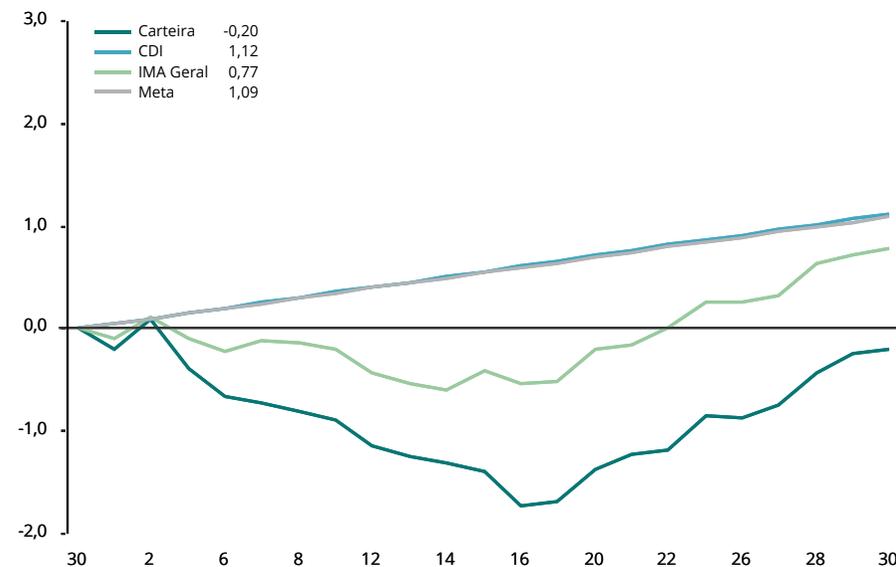
RETORNO DA CARTEIRA POR ATIVO (R\$)

ATIVOS	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2022
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	723.154,27	(400.598,34)	(831.504,13)	67.330,48	633.616,15	(481.797,90)	(4.506.130,63)
BB FIA Ações Alocação ETF IE	68.122,48	(49.383,76)	(166.092,28)	(68.128,48)	74.677,60	(67.230,06)	(1.217.812,70)
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	655.031,79	(351.214,58)	(665.411,85)	135.458,96	558.938,55	(414.567,84)	(3.288.317,93)
FUNDOS MULTIMERCADO	59.846,33	191.310,90	118.425,19	96.358,78	1.680,78	50.695,03	890.472,81
BB FIC Macro Multimercado	14.758,50	45.705,72	19.311,46	20.234,07	(911,99)	8.869,38	229.938,20
BB Previdenciário Multimercado Alocação	14.400,33	24.267,63	23.525,67	28.403,98	10.265,72	22.012,06	230.474,76
Caixa FIC Estratégia Livre Multimercado	19.749,72	96.245,92	63.461,05	47.720,73	(7.672,95)	19.813,59	359.227,27
Caixa Multimercado RV 30	10.937,78	25.091,63	12.127,01	-	-	-	70.832,58
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	-	-	-	-	-	-	(3.511,44)
Caixa FII Rio Bravo CXRI11	-	-	-	-	-	-	(3.511,44)
TOTAL	2.019.823,70	1.150.451,70	5.895,53	2.729.021,19	344.135,88	(336.587,88)	5.052.104,10

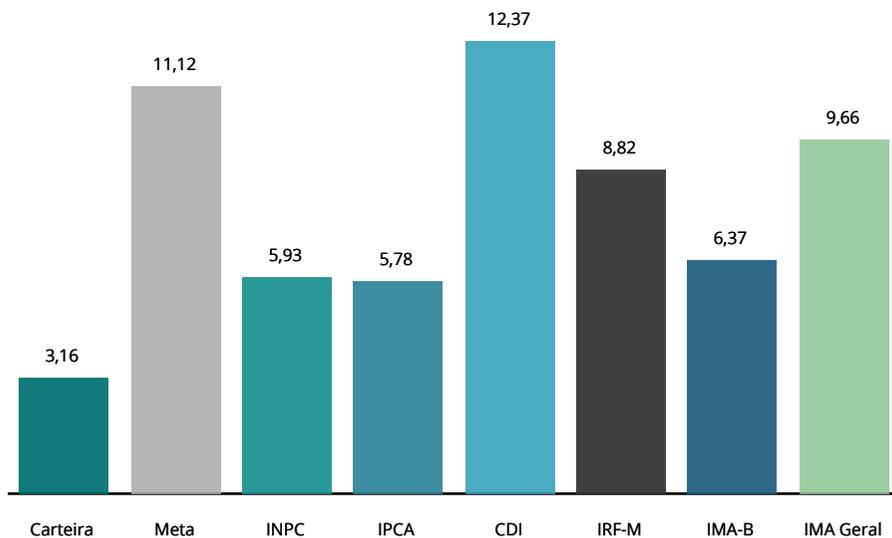
RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META ATUARIAL (INPC + 4,90% A.A.)

MÊS	CARTEIRA	META	CDI	IMA-G	% META	% CDI	% IMA-G
Janeiro	(0,63)	1,07	0,73	0,21	-59	-86	-303
Fevereiro	(0,18)	1,40	0,75	0,74	-13	-23	-24
Março	1,88	2,12	0,92	1,57	89	204	120
Abril	(1,17)	1,44	0,83	0,54	-81	-141	-216
Mai	0,58	0,85	1,03	0,92	68	56	63
Junho	(1,03)	1,02	1,01	0,43	-100	-101	-237
Julho	1,29	(0,20)	1,03	0,47	-635	124	273
Agosto	0,73	0,09	1,17	1,40	831	63	52
Setembro	0,01	0,08	1,07	1,26	7	0	0
Outubro	1,68	0,87	1,02	1,01	193	165	167
Novembro	0,20	0,78	1,02	(0,06)	26	20	-362
Dezembro	(0,20)	1,09	1,12	0,77	-19	-18	-26
TOTAL	3,16	11,12	12,37	9,66	28	26	33

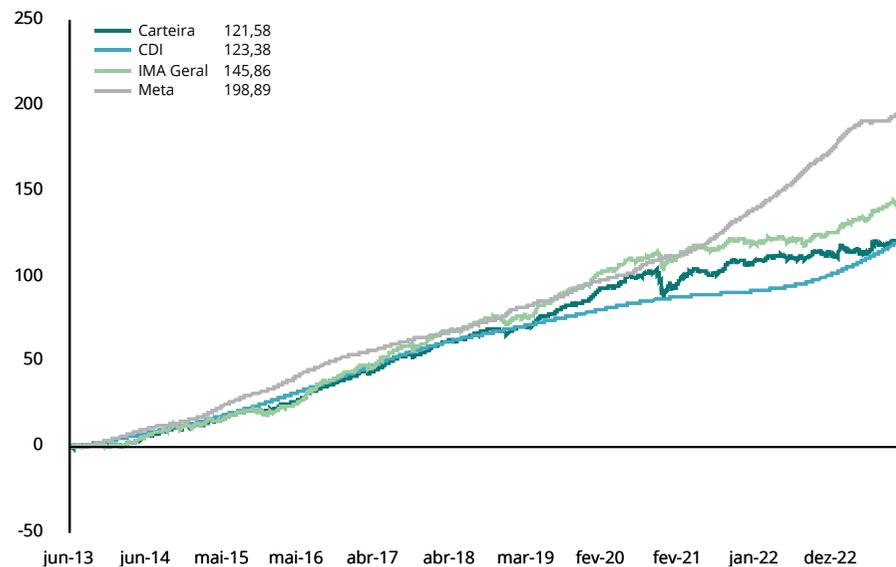
RENTABILIDADE ACUMULADA NO MÊS



CARTEIRA x INDICADORES EM 2022



RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE JUNHO/2013



RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO ANO		VOL. ANUALIZADA	VAR (95%)	SHARPE	DRAW DOWN
FUNDOS DE RENDA FIXA	BENCH	RENT. %	% META	12M %	12M %	12M %	12M %
Banrisul Absoluto	CDI	12,51	112%	0,10	0,16	7,96	0,00
Banrisul Foco Referenciado IMA-B	IMA-B	5,65	51%	5,36	8,82	-7,07	-3,16
Banrisul RPPS 2024	IPCA	-	-	-	-	-	-
Banrisul RPPS II 2027	IPCA	0,61	6%	-	-	-	-
BB FIC Prev. Alocação Ativa Retorno Total RF	IMA Geral	9,30	84%	2,26	3,73	-7,64	-1,46
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	CDI	12,59	113%	0,09	0,14	14,00	0,00
BB Previdenciário Títulos Públicos 2030	IPCA	-	-	-	-	-	-
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA	IPCA + 6%	11,41	103%	1,92	3,16	-2,73	-0,83
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III	IPCA + 6%	10,63	96%	2,17	3,56	-4,46	-1,33
BB Previdenciário Títulos Públicos X	IMA-B	10,23	92%	2,26	3,71	-5,27	-1,34
Caixa Brasil Referenciado	CDI	12,67	114%	0,10	0,17	16,38	0,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	IMA-B	3,10	28%	8,36	13,75	-9,11	-6,99
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	6,19	56%	5,38	8,85	-6,44	-3,17
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	CDI	10,58	95%	0,08	0,13	-128,62	0,00
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	CDI	11,81	106%	0,77	1,27	-4,02	-0,29
Sicredi Liquidez Empresarial Referenciado Renda Fixa	CDI	12,34	111%	0,09	0,14	-2,42	0,00
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	BENCH	RENT. %	% META	12M %	12M %	12M %	12M %
BB FIA Bolsa Americana	SP 500	-13,32	-120%	23,52	38,68	-6,22	-21,01
BB FIA Governança	IGC	2,43	22%	21,24	34,94	-2,09	-21,82
BB FIC FIA Alocação	Ibovespa	3,65	33%	20,21	33,25	-1,89	-19,19
BB FIC FIA Quantitativo	Ibovespa	-0,75	-7%	21,00	34,54	-3,08	-20,16
BB FIC FIA Setor Financeiro	Sem bench	9,82	88%	24,91	40,98	0,19	-23,78
BB FIC FIA Valor	Ibovespa	-3,47	-31%	20,29	33,37	-4,09	-19,22
Caixa FIA Brasil IBX-50	IBrX-50	2,32	21%	21,45	35,28	-2,09	-22,93
Caixa FIA Dividendos	Sem bench	11,43	103%	18,31	30,13	0,27	-13,40
Caixa FIA ETF Ibovespa	Ibovespa	5,09	46%	20,81	34,24	-1,38	-20,47
Caixa FIC FIA Multigestor	Ibovespa	-1,79	-16%	21,10	34,70	-3,37	-18,55
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	BENCH	RENT. %	% META	12M %	12M %	12M %	12M %
BB FIA Ações Alocação ETF IE	Sem bench	-29,22	-263%	21,14	34,74	-13,11	-32,98
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	Sem bench	-28,54	-257%	26,91	44,23	-9,76	-35,54

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO ANO		VOL. ANUALIZADA	VAR (95%)	SHARPE	DRAW DOWN
FUNDOS MULTIMERCADO	BENCH	RENT. %	% META	12M %	12M %	12M %	12M %
BB FIC Macro Multimercado	CDI	10,47	94%	2,07	3,40	-5,16	-1,11
BB Previdenciário Multimercado Alocação	CDI	10,93	98%	1,66	2,73	-4,95	-0,48
Caixa FIC Estratégia Livre Multimercado	Sem bench	13,75	124%	3,85	6,34	2,10	-1,78
INDICADORES		RENT. %	% META	12M %	12M %	12M %	12M %
Carteira		3,16	28%	4,23	6,96	-12,88	-2,29
IPCA		5,78	52%	-	-	-	-
INPC		5,93	53%	-	-	-	-
CDI		12,37	111%	0,08	-	-	-
IRF-M		8,82	79%	3,65	6,00	-5,45	-2,43
IRF-M 1		12,02	108%	0,48	0,78	-4,19	-0,10
IRF-M 1+		7,41	67%	5,50	9,05	-5,02	-3,80
IMA-B		6,37	57%	5,35	8,79	-6,33	-3,08
IMA-B 5		9,78	88%	2,61	4,29	-5,57	-1,31
IMA-B 5+		3,30	30%	8,44	13,88	-6,05	-5,32
IMA Geral		9,66	87%	2,51	4,12	-6,09	-1,30
IDkA 2A		9,34	84%	2,97	4,88	-5,74	-1,77
IDkA 20A		-1,92	-17%	14,16	23,29	-5,63	-10,74
IGCT		3,53	32%	21,44	35,27	-1,74	-21,74
IBrX 50		5,72	51%	21,74	35,77	-1,09	-21,87
Ibovespa		4,69	42%	20,95	34,47	-1,48	-20,93
META ATUARIAL - INPC + 4,90% A.A.		11,12					

São apresentadas apenas as informações dos fundos que possuem histórico completo no período.

NOTAS METODOLÓGICAS E EXPLICATIVAS

Introdução

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

Volatilidade Anualizada

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

Estima-se que os retornos diários da Carteira, em média, se afastam em 4,2316% do retorno diário médio dos últimos 12 meses. Como base para comparação, o IRF-M, que tende a ser menos volátil, apresentou um coeficiente de 3,65% no mesmo período. Já o IMA-B, que habitualmente manifesta alta volatilidade, ficou com 5,35% em 12 meses.

Value at Risk - VaR (95%)

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

Dado o desempenho da Carteira nos últimos 12 meses, estima-se com 95% de confiança que, se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo será de 6,9608%. No mesmo período, o IRF-M detém um VaR de 6,00%, e o IMA-B de 8,79%.

Draw-Down

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

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

Analisando os últimos 12 meses, percebe-se que a maior queda ocorrida na Carteira foi de 2,2905%. Já os índices IRF-M e IMA-B sofreram quedas de 2,43% e 3,08%, respectivamente.

Beta

Avalia a sensibilidade da Carteira em relação ao risco do mercado como um todo, representado pelo Índice Ibovespa. Dessa forma, assume-se que o Ibovespa possui um Beta igual a 100%. Calculando o Beta da Carteira, tem-se uma estimativa da sua exposição ao total desse risco.

Ou seja, nos últimos 12 meses, estima-se que a carteira está exposta a 14,8339% do risco experimentado pelo mercado.

Tracking Error

Mensura o quão aderente a Carteira é ao seu Benchmark, nesse caso, representado pela Meta do Instituto. Vistos os retornos dos últimos 12 meses, pode-se afirmar que há 66% de chance de que o retorno diário da Carteira fique entre 0,2691% e -0,2691% da Meta.

Sharpe

Quantifica a relação entre a Volatilidade da Carteira e seu retorno excedente a um ativo livre de risco, nesse caso, o CDI. Assim, esse indicador aponta o percentual de rentabilidade que a Carteira teve acima do CDI devido à sua maior exposição ao risco. Logo, quanto maior o Sharpe, melhor o desempenho da Carteira, enquanto valores negativos significam que o CDI superou a rentabilidade da Carteira no período.

Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade 12,8784% menor que aquela realizada pelo CDI.

Treynor

Similar ao Sharpe, porém, utiliza o risco do mercado (Beta) no cálculo em vez da Volatilidade da Carteira. Valores negativos indicam que a Carteira teve rentabilidade menor do que a alcançada pelo mercado.

Em 12 meses, cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs foram convertidos em uma rentabilidade 0,2314% menor que a do mercado.

Alfa de Jensen

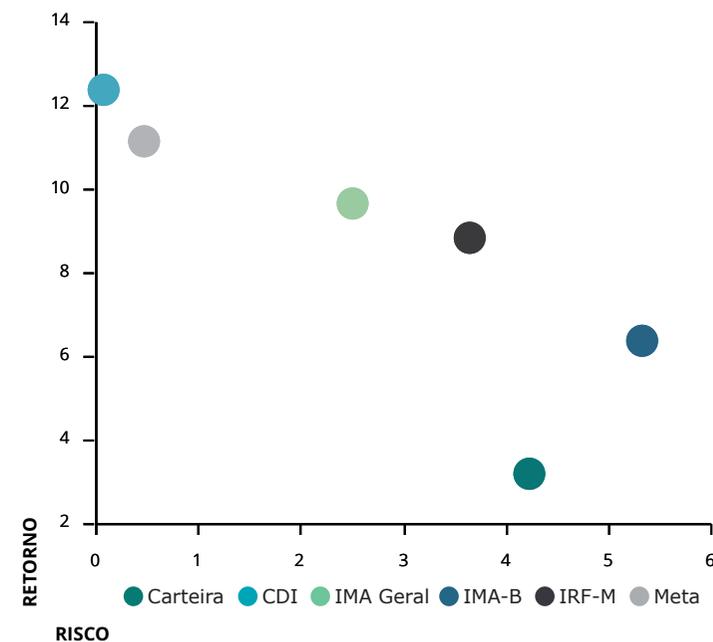
É uma medida do desempenho da Carteira, indicando uma boa performance caso o coeficiente seja significativamente positivo. Valores próximos de zero (tanto positivos quanto negativos) são neutros, devendo ser desconsiderados. Um coeficiente significativamente negativo aponta que o risco da Carteira não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

MEDIDAS DE RISCO E DESEMPENHO DA CARTEIRA (%)

MEDIDA	NO MÊS	3 MESES	12 MESES
Volatilidade Anualizada	3,4326	3,9637	4,2316
VaR (95%)	5,6459	6,5208	6,9608
Draw-Down	-1,8040	-1,8040	-2,2905
Beta	12,7496	11,8147	14,8339
Tracking Error	0,2162	0,2499	0,2691
Sharpe	-27,6663	-9,4297	-12,8784
Treynor	-0,4692	-0,1993	-0,2314
Alfa de Jensen	-0,0400	-0,0186	-0,0318

RELAÇÃO RISCO X RETORNO EM 12 MESES (%)

Em geral, há uma forte relação entre o risco e o retorno de um ativo: quanto maior o risco, maior a probabilidade de um retorno (ou perda) mais elevado. O gráfico representa as métricas dessa correlação para a Carteira e para os principais índices. Pontos mais acima no gráfico representam um retorno mais elevado, enquanto pontos mais à direita indicam maior risco.



METODOLOGIA DO STRESS TEST

O Stress Test é comumente utilizado para mensurar como situações de estresse no mercado podem vir a impactar uma Carteira de Investimentos. Por se tratar de uma medida de risco não estatística, esse teste é indicado como um complemento às métricas de risco mais usuais, como Volatilidade e VaR, por exemplo.

Em geral, o teste é formulado em duas etapas. A primeira consiste na elaboração de um cenário de estresse em que são aplicados choques exógenos aos fatores de risco que influenciam a Carteira. Na segunda etapa, analisa-se o impacto do cenário de estresse sobre os investimentos, como é apresentado na tabela "Stress Test" ao lado.

Contabilizamos os retornos mensais, dos últimos 24 meses, de todos os ativos presentes na Carteira. Dadas essas estatísticas, selecionamos a pior rentabilidade de cada ativo e, então, construímos um cenário hipotético no qual todos os ativos entregariam, juntos, as suas respectivas piores rentabilidades experimentadas ao longo do período.

Visando uma apresentação mais concisa, agrupamos os resultados por fatores de risco, que são os índices aos quais os ativos estão vinculados. A coluna Exposição denota o percentual do Patrimônio da Carteira que está atrelado a cada um desses fatores.

As duas colunas mais à direita mostram o impacto do cenário de estresse, em reais e em percentual do patrimônio, estimados para um intervalo de um mês a partir do período atual. Valores positivos indicam que, mesmo frente ao cenário projetado, os ativos atrelados ao respectivo fator de risco incorreriam em ganhos ao Instituto.

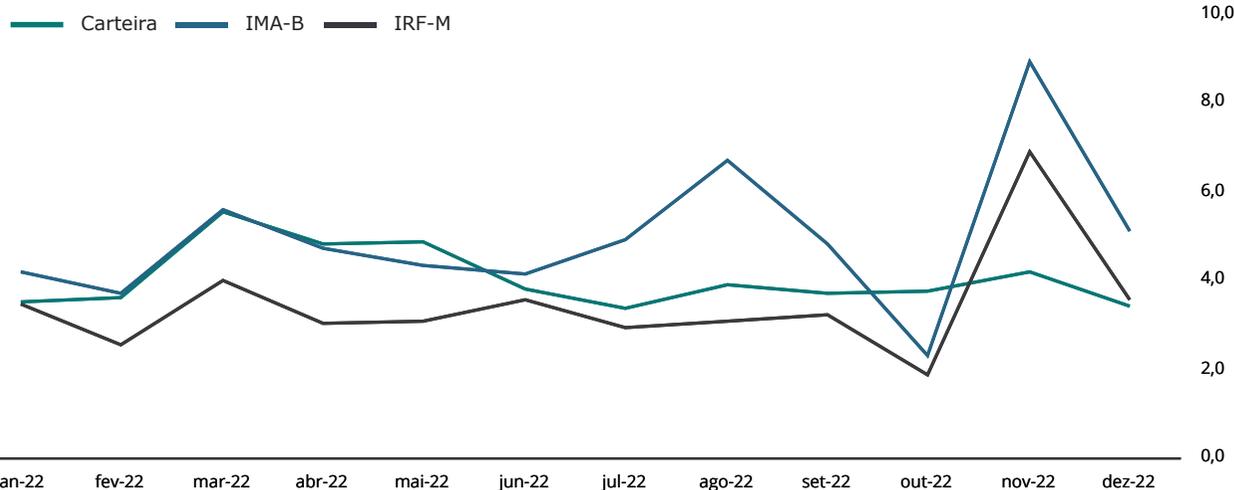
No mês atual, a maior exposição da Carteira é em IMA-B, com 47,59% de participação. Dado o cenário de estresse, haveria uma perda de R\$1.344.433,46 nos ativos atrelados a este índice.

No cenário como um todo, o Instituto perderia R\$4.382.136,71, equivalente a uma queda de 2,63% no patrimônio investido.

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

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

VOLATILIDADE MENSAL ANUALIZADA (%)



STRESS TEST (24 MESES)

FATORES DE RISCO	EXPOSIÇÃO	RESULTADOS DO CENÁRIO	
IRF-M	0,00%	0,00	0,00%
IRF-M	0,00%	0,00	0,00%
IRF-M 1	0,00%	0,00	0,00%
IRF-M 1+	0,00%	0,00	0,00%
Carência Pré	0,00%	0,00	0,00%
IMA-B	47,59%	-1.344.433,46	-0,81%
IMA-B	15,30%	-656.783,98	-0,39%
IMA-B 5	0,00%	0,00	0,00%
IMA-B 5+	0,00%	0,00	0,00%
Carência Pós	32,29%	-687.649,48	-0,41%
IMA GERAL	2,90%	-44.769,95	-0,03%
IDKA	0,00%	0,00	0,00%
IDkA 2 IPCA	0,00%	0,00	0,00%
IDkA 20 IPCA	0,00%	0,00	0,00%
Outros IDkA	0,00%	0,00	0,00%
FIDC	0,00%	0,00	0,00%
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	0,00%	0,00	0,00%
FUNDOS PARTICIPAÇÕES	0,00%	0,00	0,00%
FUNDOS DI	32,17%	-39.926,58	-0,02%
F. Crédito Privado	0,00%	0,00	0,00%
Fundos RF e Ref. DI	28,98%	23.725,67	0,01%
Multimercado	3,19%	-63.652,25	-0,04%
OUTROS RF	0,00%	0,00	0,00%
RENDA VARIÁVEL	17,34%	-2.953.006,73	-1,77%
Ibov., IBrX e IBrX-50	9,64%	-1.705.291,25	-1,02%
Governança Corp. (IGC)	0,00%	0,00	0,00%
Dividendos	0,11%	-15.191,18	-0,01%
Small Caps	0,00%	0,00	0,00%
Setorial	0,46%	-95.521,92	-0,06%
Outros RV	7,14%	-1.137.002,37	-0,68%
TOTAL	100,00%	-4.382.136,71	-2,63%

FUNDO	CNPJ	INVESTIDOR	RESGATE		OUTROS DADOS		
FUNDOS DE RENDA FIXA			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
Banrisul Absoluto	21.743.480/0001-50	Geral	D+0	D+0	0,15	Não há	Não há
Banrisul Foco Referenciado IMA-B	16.844.890/0001-58	Geral	D+1	D+1	0,50	Não há	Não há
Banrisul RPPS 2024	46.521.007/0001-50	Geral	D+0	D+0	0,20	15/08/2024	Não há
Banrisul RPPS II 2027	46.655.127/0001-40	Geral	D+0	D+0	0,20	15/05/2027	Não há
BB FIC Prev. Alocação Ativa Retorno Total RF	35.292.588/0001-89	Geral	D+3	D+3	0,30	Não há	Não há
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	13.077.418/0001-49	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos 2030	46.134.117/0001-69	Geral	D+0	D+0	0,20	15/08/2030	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA	15.486.093/0001-83	Geral	D+0	D+0	0,15	16/05/2023	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III	19.303.795/0001-35	Geral	D+0	D+0	0,20	15/08/2024	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos X	20.734.931/0001-20	Geral	D+0	D+0	0,20	15/08/2024	Não há
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	19.769.046/0001-06	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	10.740.658/0001-93	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	Geral	D+0	D+0	0,80	Não há	Não há
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	32.972.942/0001-28	Geral	D+0	D+1	0,50	Não há	20% exc CDI
Sicredi Liquidez Empresarial Referenciado Renda Fixa	24.634.187/0001-43	Geral	D+0	D+0	0,15	Não há	Não há
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
BB FIA Bolsa Americana	36.178.569/0001-99	Geral	D+1	D+3	1,00	Não há	20% exc SP500
BB FIA Governança	10.418.335/0001-88	Geral	D+1	D+3	1,00	Não há	Não há
BB FIC FIA Alocação	18.270.783/0001-99	Geral	D+1	D+3	1,00	Não há	Não há
BB FIC FIA Quantitativo	07.882.792/0001-14	Geral	D+1	D+3	1,00	Não há	20% exc Ibov
BB FIC FIA Setor Financeiro	08.973.948/0001-35	Geral	D+1	D+3	1,00	Não há	Não há
BB FIC FIA Valor	29.258.294/0001-38	Geral	D+30	D+32	2,00	Não há	20% exc Ibov
Caixa FIA Brasil IBX-50	03.737.217/0001-77	Geral	D+1	D+3	0,70	Não há	Não há
Caixa FIA Dividendos	05.900.798/0001-41	Geral	D+1	D+3	1,50	Não há	Não há
Caixa FIA ETF Ibovespa	15.154.236/0001-50	Geral	D+1	D+3	0,50	Não há	Não há
Caixa FIC FIA Multigestor	30.068.224/0001-04	Geral	D+23	D+25	1,50	Não há	Não há
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
BB FIA Ações Alocação ETF IE	28.578.897/0001-54	Qualificado	D+1	D+6	0,50	Não há	Não há
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	17.502.937/0001-68	Geral	D+1	D+3	0,70	Não há	Não há
FUNDOS MULTIMERCADO			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
BB FIC Macro Multimercado	05.962.491/0001-75	Geral	D+1	D+1	1,00	Não há	Não há
BB Previdenciário Multimercado Alocação	35.292.597/0001-70	Geral	D+4	D+5	0,85	Não há	20% exc CDI
Caixa FIC Estratégia Livre Multimercado	34.660.276/0001-18	Geral	D+13	D+15	1,50	Não há	Não há

Considerando o patrimônio total do Instituto, seu prazo de resgate está dividido da seguinte maneira: 76,86% até 90 dias; 4,37% entre 91 e 180 dias; 18,77% superior a 180 dias.

APLICAÇÕES E RESGATES

FUNDO	CNPJ	OPERAÇÃO	LIQUIDAÇÃO	TIPO	CONTA	VALOR
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	04/01/2022	04/01/2022	Resgate	2051-9	1.287,47
11.311.863/0001-04	Banrisul Prev. Municipal III	05/01/2022	05/01/2022	Resgate	4.192507.0-6	13.143,61
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	05/01/2022	05/01/2022	Resgate	2052-7	2.240,00
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	05/01/2022	05/01/2022	Resgate	2051-9	757,25
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	06/01/2022	06/01/2022	Aplicação	2051-9	1.685.240,40
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	07/01/2022	07/01/2022	Aplicação	2051-9	7.493,46
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	10/01/2022	10/01/2022	Resgate	2052-7	225,91
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	10/01/2022	10/01/2022	Resgate	2051-9	88.799,74
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	12/01/2022	12/01/2022	Aplicação	2051-9	825,00
17.098.794/0001-70	Caixa FII Rio Bravo CXRI11	12/01/2022	12/01/2022	Proventos	2051-9	825,00
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	14/01/2022	14/01/2022	Aplicação	37664-7	550.000,00
03.737.206/0001-97	Caixa Brasil Referenciado	14/01/2022	14/01/2022	Aplicação	2052-7	180.000,00
03.737.206/0001-97	Caixa Brasil Referenciado	14/01/2022	14/01/2022	Aplicação	2051-9	550.000,00
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14/01/2022	14/01/2022	Resgate	2052-7	74.529,60
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14/01/2022	14/01/2022	Resgate	2051-9	1.205.470,40
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	19/01/2022	19/01/2022	Resgate	2052-7	135,90
03.737.206/0001-97	Caixa Brasil Referenciado	28/01/2022	28/01/2022	Resgate	2051-9	10.000,00
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	28/01/2022	28/01/2022	Resgate	2052-7	10.712,17
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	28/01/2022	28/01/2022	Resgate	2051-9	976.959,47
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	31/01/2022	31/01/2022	Aplicação	2051-9	89.942,43
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	02/02/2022	02/02/2022	Resgate	2052-7	1.000,00
11.311.863/0001-04	Banrisul Prev. Municipal III	04/02/2022	04/02/2022	Resgate	4.192507.0-6	13.128,18
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	04/02/2022	04/02/2022	Resgate	2051-9	757,25
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	08/02/2022	08/02/2022	Aplicação	2051-9	957.911,69
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	09/02/2022	09/02/2022	Aplicação	2051-9	1.733,08
03.737.206/0001-97	Caixa Brasil Referenciado	10/02/2022	10/02/2022	Resgate	2052-7	10.000,00
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	10/02/2022	10/02/2022	Resgate	2052-7	30.115,98
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	10/02/2022	10/02/2022	Resgate	2051-9	67.560,21
17.098.794/0001-70	Caixa FII Rio Bravo CXRI11	10/02/2022	10/02/2022	Proventos	2051-9	765,00
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	11/02/2022	11/02/2022	Resgate	2051-9	55.052,57
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14/02/2022	14/02/2022	Aplicação	2051-9	779.788,47
19.303.795/0001-35	BB Previdenciário Títulos Públicos	15/02/2022	15/02/2022	Pagamento	37664-7	56.821,56
19.523.305/0001-06	BB Previdenciário Títulos Públicos	15/02/2022	15/02/2022	Pagamento	37664-7	6.124,30
20.734.931/0001-20	BB Previdenciário Títulos Públicos	15/02/2022	15/02/2022	Pagamento	37664-7	77.462,65
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	17/02/2022	17/02/2022	Aplicação	2051-9	438,85
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	18/02/2022	18/02/2022	Aplicação	37664-7	140.408,51

APLICAÇÕES E RESGATES

FUNDO	CNPJ	OPERAÇÃO	LIQUIDAÇÃO	TIPO	CONTA	VALOR
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	18/02/2022	18/02/2022	Aplicação	37664-7	350.000,00
03.737.206/0001-97	Caixa Brasil Referenciado	18/02/2022	18/02/2022	Aplicação	2052-7	50.000,00
03.737.206/0001-97	Caixa Brasil Referenciado	18/02/2022	18/02/2022	Aplicação	2051-9	350.000,00
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	18/02/2022	18/02/2022	Aplicação	2052-7	11.254,46
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	18/02/2022	18/02/2022	Resgate	2051-9	805.120,95
03.737.206/0001-97	Caixa Brasil Referenciado	23/02/2022	23/02/2022	Resgate	2051-9	110.000,00
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	23/02/2022	23/02/2022	Resgate	2052-7	10.509,29
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	23/02/2022	23/02/2022	Resgate	2051-9	901.609,70
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	24/02/2022	24/02/2022	Aplicação	2051-9	118.951,09
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	25/02/2022	25/02/2022	Aplicação	2051-9	6.330,22
11.311.863/0001-04	Banrisul Prev. Municipal III	03/03/2022	03/03/2022	Resgate	4.192507.0-6	12.357,26
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	03/03/2022	03/03/2022	Resgate	2051-9	520,18
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	09/03/2022	09/03/2022	Aplicação	2051-9	783.157,00
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	10/03/2022	10/03/2022	Aplicação	2052-7	2.406,73
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	10/03/2022	10/03/2022	Aplicação	2051-9	41.866,79
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	11/03/2022	11/03/2022	Aplicação	2051-9	1.102.563,68
17.098.794/0001-70	Caixa FII Rio Bravo CXRI11	11/03/2022	11/03/2022	Proventos	2051-9	765,00
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	18/03/2022	18/03/2022	Aplicação	2052-7	108.898,90
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	18/03/2022	18/03/2022	Resgate	2051-9	124.261,29
03.737.206/0001-97	Caixa Brasil Referenciado	21/03/2022	21/03/2022	Aplicação	2052-7	70.000,00
03.737.206/0001-97	Caixa Brasil Referenciado	21/03/2022	21/03/2022	Aplicação	2051-9	200.000,00
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	21/03/2022	21/03/2022	Resgate	2052-7	71.000,00
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	21/03/2022	21/03/2022	Resgate	2051-9	200.000,00
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	22/03/2022	22/03/2022	Resgate	2052-7	1.852,84
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	24/03/2022	24/03/2022	Aplicação	2052-7	225,45
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	24/03/2022	24/03/2022	Resgate	2052-7	225,45
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	24/03/2022	24/03/2022	Aplicação	2051-9	2.425,24
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	25/03/2022	25/03/2022	Resgate	2052-7	29.531,48
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	28/03/2022	28/03/2022	Resgate	2051-9	62.866,35
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	29/03/2022	29/03/2022	Resgate	2052-7	12.013,63
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	29/03/2022	29/03/2022	Resgate	2051-9	1.015.947,78
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	30/03/2022	30/03/2022	Aplicação	2051-9	91.493,17
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	31/03/2022	31/03/2022	Resgate	2051-9	38.690,82
11.311.863/0001-04	Banrisul Prev. Municipal III	01/04/2022	01/04/2022	Resgate	4.192507.0-6	11.877,53
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	01/04/2022	01/04/2022	Resgate	2052-7	789,70
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	01/04/2022	01/04/2022	Resgate	2051-9	55.930,61

APLICAÇÕES E RESGATES

FUNDO	CNPJ	OPERAÇÃO	LIQUIDAÇÃO	TIPO	CONTA	VALOR
03.737.206/0001-97	Caixa Brasil Referenciado	04/04/2022	04/04/2022	Resgate	2052-7	20.000,00
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	04/04/2022	04/04/2022	Aplicação	2052-7	17.092,70
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	04/04/2022	04/04/2022	Resgate	2051-9	61.005,17
03.737.206/0001-97	Caixa Brasil Referenciado	06/04/2022	06/04/2022	Resgate	2051-9	60.000,00
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	06/04/2022	06/04/2022	Resgate	2052-7	1.909,23
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	06/04/2022	06/04/2022	Aplicação	2051-9	60.000,00
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	07/04/2022	07/04/2022	Resgate	2052-7	33,39
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	07/04/2022	07/04/2022	Resgate	2051-9	659.304,95
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	08/04/2022	08/04/2022	Aplicação	2051-9	1.648,23
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	11/04/2022	11/04/2022	Aplicação	2052-7	2.519,25
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	11/04/2022	11/04/2022	Aplicação	2051-9	39.555,05
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	12/04/2022	12/04/2022	Aplicação	2051-9	765,00
17.098.794/0001-70	Caixa FII Rio Bravo CXRI11	12/04/2022	12/04/2022	Proventos	2051-9	765,00
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14/04/2022	14/04/2022	Aplicação	2051-9	929.577,71
03.737.206/0001-97	Caixa Brasil Referenciado	18/04/2022	18/04/2022	Resgate	2052-7	30.000,00
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	18/04/2022	18/04/2022	Resgate	2052-7	8.889,70
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	19/04/2022	19/04/2022	Aplicação	2052-7	124.066,63
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	19/04/2022	19/04/2022	Aplicação	2051-9	1.043.636,85
03.737.206/0001-97	Caixa Brasil Referenciado	27/04/2022	27/04/2022	Aplicação	2052-7	100.000,00
03.737.206/0001-97	Caixa Brasil Referenciado	27/04/2022	27/04/2022	Aplicação	2051-9	700.000,00
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	27/04/2022	27/04/2022	Resgate	2052-7	110.611,41
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	27/04/2022	27/04/2022	Resgate	2051-9	1.722.510,95
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	28/04/2022	28/04/2022	Aplicação	2051-9	88.462,34
11.311.863/0001-04	Banrisul Prev. Municipal III	04/05/2022	04/05/2022	Resgate	4.192507.0-6	12.718,78
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	04/05/2022	04/05/2022	Resgate	2051-9	520,18
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	09/05/2022	09/05/2022	Aplicação	2052-7	83.052,05
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	09/05/2022	09/05/2022	Resgate	2051-9	215.369,14
36.178.569/0001-99	BB FIA Bolsa Americana	10/05/2022	13/05/2022	Resgate	37664-7	3.000.000,00
11.060.913/0001-10	Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	10/05/2022	10/05/2022	Aplicação	2052-7	80.000,00
15.154.236/0001-50	Caixa FIA ETF Ibovespa	10/05/2022	13/05/2022	Resgate	2052-7	400.000,00
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	10/05/2022	10/05/2022	Resgate	2052-7	80.000,00
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	10/05/2022	10/05/2022	Aplicação	2051-9	464.718,51
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	11/05/2022	11/05/2022	Aplicação	2051-9	10.453,65
17.098.794/0001-70	Caixa FII Rio Bravo CXRI11	11/05/2022	11/05/2022	Proventos	2051-9	795,00
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	12/05/2022	12/05/2022	Aplicação	2052-7	2.598,50
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	12/05/2022	12/05/2022	Aplicação	2051-9	450.030,08

APLICAÇÕES E RESGATES

FUNDO	CNPJ	OPERAÇÃO	LIQUIDAÇÃO	TIPO	CONTA	VALOR
03.543.447/0001-03	BB FIC Previdenciário IMA-B 5	13/05/2022	13/05/2022	Aplicação	37664-7	3.000.000,00
11.060.913/0001-10	Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	13/05/2022	13/05/2022	Aplicação	2052-7	400.000,00
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	13/05/2022	13/05/2022	Aplicação	2051-9	1.035.982,95
15.486.093/0001-83	BB Previdenciário Títulos Públicos	16/05/2022	16/05/2022	Resgate	37664-7	20.029,99
11.060.913/0001-10	Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	17/05/2022	17/05/2022	Aplicação	2051-9	400.000,00
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	17/05/2022	17/05/2022	Resgate	2051-9	400.000,00
03.543.447/0001-03	BB FIC Previdenciário IMA-B 5	19/05/2022	19/05/2022	Aplicação	37664-7	420.029,99
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	19/05/2022	19/05/2022	Resgate	2051-9	400.000,00
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	20/05/2022	20/05/2022	Resgate	2052-7	15.778,87
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	20/05/2022	20/05/2022	Aplicação	2051-9	89.205,72
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	27/05/2022	27/05/2022	Resgate	2052-7	11.002,92
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	27/05/2022	27/05/2022	Resgate	2051-9	1.067.276,63
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	30/05/2022	30/05/2022	Resgate	2051-9	1.764,52
11.311.863/0001-04	Banrisul Prev. Municipal III	03/06/2022	03/06/2022	Resgate	4.192507.0-6	11.749,97
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	03/06/2022	03/06/2022	Resgate	2052-7	110,00
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	03/06/2022	03/06/2022	Resgate	2051-9	520,18
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	07/06/2022	07/06/2022	Aplicação	2052-7	2.647,43
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	07/06/2022	07/06/2022	Aplicação	2051-9	36.959,74
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	08/06/2022	08/06/2022	Aplicação	2051-9	4.648,11
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	09/06/2022	09/06/2022	Resgate	2052-7	251,83
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	09/06/2022	09/06/2022	Resgate	2051-9	156.134,38
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	10/06/2022	10/06/2022	Aplicação	2051-9	2.070.117,15
17.098.794/0001-70	Caixa FII Rio Bravo CXRI11	10/06/2022	10/06/2022	Proventos	2051-9	825,00
21.007.180/0001-03	Banrisul Foco IDKA 2	15/06/2022	15/06/2022	Aplicação	4.192507.0-6	94.933,56
03.543.447/0001-03	BB FIC Previdenciário IMA-B 5	15/06/2022	15/06/2022	Aplicação	37664-7	400.000,00
11.060.913/0001-10	Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	15/06/2022	15/06/2022	Aplicação	2051-9	400.000,00
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	15/06/2022	15/06/2022	Aplicação	2052-7	125.082,64
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	15/06/2022	15/06/2022	Resgate	2051-9	925.082,64
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	17/06/2022	17/06/2022	Resgate	2052-7	49.412,70
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	21/06/2022	21/06/2022	Resgate	2052-7	3.004,50
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	22/06/2022	22/06/2022	Resgate	2051-9	14.005,88
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	23/06/2022	23/06/2022	Resgate	2052-7	1.000,00
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	28/06/2022	28/06/2022	Resgate	2052-7	12.719,43
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	28/06/2022	28/06/2022	Resgate	2051-9	1.046.884,25
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	30/06/2022	30/06/2022	Aplicação	2051-9	91.695,88
11.311.863/0001-04	Banrisul Prev. Municipal III	05/07/2022	05/07/2022	Resgate	4.192507.0-6	13.184,72

APLICAÇÕES E RESGATES

FUNDO	CNPJ	OPERAÇÃO	LIQUIDAÇÃO	TIPO	CONTA	VALOR
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	05/07/2022	05/07/2022	Resgate	2052-7	2.124,00
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	05/07/2022	05/07/2022	Resgate	2051-9	520,18
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	07/07/2022	07/07/2022	Aplicação	2052-7	2.684,00
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	07/07/2022	07/07/2022	Aplicação	2051-9	34.738,33
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	08/07/2022	08/07/2022	Resgate	2052-7	319,65
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	08/07/2022	08/07/2022	Resgate	2051-9	118.763,57
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	11/07/2022	11/07/2022	Resgate	2051-9	51.678,81
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	12/07/2022	12/07/2022	Aplicação	2051-9	2.880,86
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14/07/2022	14/07/2022	Resgate	2052-7	143,03
03.737.206/0001-97	Caixa Brasil Referenciado	15/07/2022	15/07/2022	Resgate	2052-7	33.000,00
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	15/07/2022	15/07/2022	Resgate	2052-7	65.121,16
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	15/07/2022	15/07/2022	Aplicação	2051-9	2.066.758,35
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	19/07/2022	19/07/2022	Aplicação	2051-9	606,84
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	20/07/2022	20/07/2022	Aplicação	2051-9	1.065,03
36.178.569/0001-99	BB FIA Bolsa Americana	22/07/2022	27/07/2022	Resgate	37664-7	1.000.000,00
11.060.913/0001-10	Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	22/07/2022	22/07/2022	Aplicação	2052-7	20.000,00
11.060.913/0001-10	Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	22/07/2022	22/07/2022	Aplicação	2052-7	80.000,00
11.060.913/0001-10	Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	22/07/2022	22/07/2022	Aplicação	2051-9	400.000,00
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	22/07/2022	22/07/2022	Aplicação	2052-7	24.944,04
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	22/07/2022	22/07/2022	Resgate	2051-9	924.944,04
24.634.187/0001-43	Sicredi Liquidez Empresarial	22/07/2022	22/07/2022	Aplicação	139744	400.000,00
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	26/07/2022	26/07/2022	Resgate	2052-7	13.145,00
03.543.447/0001-03	BB FIC Previdenciário IMA-B 5	27/07/2022	27/07/2022	Aplicação	37664-7	1.000.000,00
03.737.206/0001-97	Caixa Brasil Referenciado	27/07/2022	27/07/2022	Resgate	2052-7	1.000,00
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	27/07/2022	27/07/2022	Resgate	2052-7	11.614,04
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	27/07/2022	27/07/2022	Resgate	2051-9	973.733,14
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	28/07/2022	28/07/2022	Resgate	2051-9	6.648,77
11.311.863/0001-04	Banrisul Prev. Municipal III	03/08/2022	03/08/2022	Resgate	4.192507.0-6	12.727,84
03.737.206/0001-97	Caixa Brasil Referenciado	03/08/2022	03/08/2022	Resgate	2052-7	1.000,00
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	03/08/2022	03/08/2022	Aplicação	2052-7	109,00
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	03/08/2022	03/08/2022	Resgate	2051-9	520,18
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	08/08/2022	08/08/2022	Aplicação	2051-9	18.772,59
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	09/08/2022	09/08/2022	Resgate	2052-7	250,19
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	09/08/2022	09/08/2022	Resgate	2051-9	172.111,34
03.737.206/0001-97	Caixa Brasil Referenciado	10/08/2022	10/08/2022	Aplicação	2052-7	435.321,43
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	10/08/2022	10/08/2022	Aplicação	2052-7	3.612,09

APLICAÇÕES E RESGATES

FUNDO	CNPJ	OPERAÇÃO	LIQUIDAÇÃO	TIPO	CONTA	VALOR
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	10/08/2022	10/08/2022	Aplicação	2052-7	48.701,98
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	10/08/2022	10/08/2022	Aplicação	2051-9	636.924,99
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	10/08/2022	10/08/2022	Aplicação	2051-9	6.945.932,27
23.215.097/0001-55	Caixa FIC Brasil Gestão Estratégica	10/08/2022	10/08/2022	Resgate	2052-7	484.023,41
23.215.097/0001-55	Caixa FIC Brasil Gestão Estratégica	10/08/2022	10/08/2022	Resgate	2051-9	6.330.064,09
25.078.994/0001-90	BB FIC Previdenciário Alocação	11/08/2022	16/08/2022	Resgate	37664-7	8.084.470,78
03.737.206/0001-97	Caixa Brasil Referenciado	11/08/2022	11/08/2022	Aplicação	2052-7	48.701,98
19.769.046/0001-06	Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	11/08/2022	11/08/2022	Aplicação	2051-9	6.330.064,09
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	11/08/2022	11/08/2022	Resgate	2052-7	48.701,98
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	11/08/2022	11/08/2022	Aplicação	2051-9	913.312,96
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	11/08/2022	11/08/2022	Resgate	2051-9	6.330.064,09
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	12/08/2022	12/08/2022	Aplicação	37664-7	500.000,00
20.734.931/0001-20	BB Previdenciário Títulos Públicos	12/08/2022	15/08/2022	Resgate	37664-7	80.591,25
20.734.931/0001-20	BB Previdenciário Títulos Públicos	12/08/2022	15/08/2022	Resgate	37664-7	1.552.804,64
03.737.206/0001-97	Caixa Brasil Referenciado	12/08/2022	12/08/2022	Aplicação	2052-7	80.000,00
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	12/08/2022	12/08/2022	Aplicação	2052-7	47.779,64
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	12/08/2022	12/08/2022	Resgate	2051-9	1.127.779,77
32.972.942/0001-28	Itaú FIC Global Dinâmico	12/08/2022	12/08/2022	Aplicação	66838-8	500.000,00
19.303.795/0001-35	BB Previdenciário Títulos Públicos	15/08/2022	15/08/2022	Resgate	37664-7	59.184,53
19.303.795/0001-35	BB Previdenciário Títulos Públicos	15/08/2022	15/08/2022	Resgate	37664-7	1.465.279,43
46.134.117/0001-69	BB Previdenciário Títulos Públicos	16/08/2022	16/08/2022	Aplicação	37664-7	11.009.164,94
19.769.046/0001-06	Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	16/08/2022	16/08/2022	Pagamento	2051-9	278.207,65
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	16/08/2022	16/08/2022	Aplicação	2051-9	278.207,78
46.134.117/0001-69	BB Previdenciário Títulos Públicos	17/08/2022	17/08/2022	Aplicação	37664-7	233.165,69
19.769.046/0001-06	Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	18/08/2022	18/08/2022	Aplicação	2051-9	278.207,65
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	18/08/2022	18/08/2022	Resgate	2051-9	278.207,65
03.737.206/0001-97	Caixa Brasil Referenciado	19/08/2022	19/08/2022	Resgate	2052-7	8.000,00
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	19/08/2022	19/08/2022	Resgate	2052-7	51.574,92
19.523.305/0001-06	BB Previdenciário Títulos Públicos	23/08/2022	23/08/2022	Resgate	37664-7	226.069,83
46.134.117/0001-69	BB Previdenciário Títulos Públicos	24/08/2022	24/08/2022	Aplicação	37664-7	226.069,83
03.737.206/0001-97	Caixa Brasil Referenciado	29/08/2022	29/08/2022	Resgate	2052-7	13.000,00
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	29/08/2022	29/08/2022	Aplicação	2052-7	382,65
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	29/08/2022	29/08/2022	Resgate	2051-9	967.604,27
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	31/08/2022	31/08/2022	Resgate	2051-9	18.772,59
11.311.863/0001-04	Banrisul Prev. Municipal III	02/09/2022	02/09/2022	Resgate	4.192507.0-6	13.429,53
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	02/09/2022	02/09/2022	Resgate	2052-7	314,05

APLICAÇÕES E RESGATES

FUNDO	CNPJ	OPERAÇÃO	LIQUIDAÇÃO	TIPO	CONTA	VALOR
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	02/09/2022	02/09/2022	Resgate	2051-9	520,18
03.737.206/0001-97	Caixa Brasil Referenciado	08/09/2022	08/09/2022	Resgate	2052-7	400,00
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	08/09/2022	08/09/2022	Resgate	2052-7	542,17
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	08/09/2022	08/09/2022	Resgate	2051-9	182.518,02
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	12/09/2022	12/09/2022	Aplicação	2051-9	2.011,33
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	13/09/2022	13/09/2022	Aplicação	2051-9	539.917,88
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14/09/2022	14/09/2022	Aplicação	2051-9	1.274.626,81
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	15/09/2022	15/09/2022	Aplicação	2051-9	367.633,46
03.543.447/0001-03	BB FIC Previdenciário IMA-B 5	16/09/2022	19/09/2022	Resgate	37664-7	11.533.273,77
03.737.206/0001-97	Caixa Brasil Referenciado	16/09/2022	16/09/2022	Aplicação	2052-7	76.048,38
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	16/09/2022	16/09/2022	Resgate	2052-7	38,05
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	16/09/2022	16/09/2022	Resgate	2051-9	1.129.008,69
46.521.007/0001-50	Banrisul RPPS 2024	19/09/2022	19/09/2022	Aplicação	4.192507.0-6	1.000.000,00
46.134.117/0001-69	BB Previdenciário Títulos Públicos	19/09/2022	19/09/2022	Aplicação	37664-7	4.686.954,58
15.486.093/0001-83	BB Previdenciário Títulos Públicos	19/09/2022	19/09/2022	Aplicação	37664-7	6.500.000,00
03.737.206/0001-97	Caixa Brasil Referenciado	19/09/2022	19/09/2022	Aplicação	2052-7	1.813.823,65
11.060.913/0001-10	Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	19/09/2022	19/09/2022	Resgate	2052-7	2.015.426,88
11.060.913/0001-10	Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	19/09/2022	19/09/2022	Resgate	2051-9	7.447.827,61
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	19/09/2022	19/09/2022	Aplicação	2052-7	201.603,23
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	19/09/2022	19/09/2022	Aplicação	2051-9	745.007,08
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	19/09/2022	19/09/2022	Aplicação	2051-9	6.702.820,64
03.737.188/0001-43	Caixa Multimercado RV 30	19/09/2022	22/09/2022	Resgate	2051-9	664.558,79
46.134.117/0001-69	BB Previdenciário Títulos Públicos	21/09/2022	21/09/2022	Aplicação	37664-7	346.319,19
03.737.206/0001-97	Caixa Brasil Referenciado	21/09/2022	21/09/2022	Aplicação	2052-7	201.603,23
19.769.046/0001-06	Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	21/09/2022	21/09/2022	Aplicação	2051-9	7.447.827,61
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	21/09/2022	21/09/2022	Resgate	2052-7	198.817,56
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	21/09/2022	21/09/2022	Resgate	2051-9	32.692,61
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	21/09/2022	21/09/2022	Resgate	2051-9	7.447.827,61
03.737.188/0001-43	Caixa Multimercado RV 30	21/09/2022	26/09/2022	Resgate	2052-7	79.604,52
21.007.180/0001-03	Banrisul Foco IDKA 2	22/09/2022	23/09/2022	Resgate	4.192507.0-6	19.698.404,88
19.769.046/0001-06	Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	22/09/2022	22/09/2022	Aplicação	2051-9	664.558,79
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	22/09/2022	22/09/2022	Resgate	2051-9	664.558,79
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	22/09/2022	22/09/2022	Aplicação	2051-9	664.558,79
21.743.480/0001-50	Banrisul Absoluto	23/09/2022	23/09/2022	Aplicação	4.192507.0-6	13.153.908,36
46.521.007/0001-50	Banrisul RPPS 2024	23/09/2022	23/09/2022	Aplicação	4.192507.0-6	6.000.000,00
21.743.480/0001-50	Banrisul Absoluto	26/09/2022	26/09/2022	Aplicação	4.192507.0-6	544.496,52

APLICAÇÕES E RESGATES

FUNDO	CNPJ	OPERAÇÃO	LIQUIDAÇÃO	TIPO	CONTA	VALOR
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	26/09/2022	26/09/2022	Aplicação	2052-7	79.604,52
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	28/09/2022	28/09/2022	Resgate	2052-7	12.747,34
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	28/09/2022	28/09/2022	Resgate	2051-9	1.132.826,44
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	29/09/2022	29/09/2022	Aplicação	2051-9	94.892,73
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	03/10/2022	03/10/2022	Aplicação	2051-9	638,69
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	04/10/2022	04/10/2022	Aplicação	2052-7	473,69
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	04/10/2022	04/10/2022	Resgate	2051-9	564,82
11.311.863/0001-04	Banrisul Prev. Municipal III	05/10/2022	05/10/2022	Resgate	4.192507.0-6	14.376,49
97.261.093/0001-40	Banrisul FIA Performance	07/10/2022	13/10/2022	Resgate	4.192507.0-6	591.456,66
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	07/10/2022	07/10/2022	Resgate	2052-7	1.179,43
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	07/10/2022	07/10/2022	Resgate	2051-9	177.211,17
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	10/10/2022	10/10/2022	Aplicação	2051-9	5.005,05
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	11/10/2022	11/10/2022	Resgate	2052-7	1.726,52
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	13/10/2022	13/10/2022	Aplicação	2052-7	2.969,42
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	13/10/2022	13/10/2022	Aplicação	2051-9	962.904,25
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14/10/2022	14/10/2022	Resgate	2052-7	1.000,00
21.743.480/0001-50	Banrisul Absoluto	17/10/2022	17/10/2022	Aplicação	4.192507.0-6	591.456,66
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	19/10/2022	19/10/2022	Resgate	2052-7	8.649,49
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	20/10/2022	20/10/2022	Resgate	2052-7	37.202,73
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	20/10/2022	20/10/2022	Aplicação	2051-9	1.382.191,23
03.737.206/0001-97	Caixa Brasil Referenciado	21/10/2022	21/10/2022	Aplicação	2052-7	80.000,00
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	21/10/2022	21/10/2022	Aplicação	2052-7	59.272,77
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	21/10/2022	21/10/2022	Resgate	2051-9	139.272,77
03.737.206/0001-97	Caixa Brasil Referenciado	24/10/2022	24/10/2022	Aplicação	2052-7	20.000,00
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	24/10/2022	24/10/2022	Resgate	2052-7	20.000,00
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	27/10/2022	27/10/2022	Resgate	2052-7	14.887,51
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	27/10/2022	27/10/2022	Resgate	2051-9	1.137.050,67
19.769.046/0001-06	Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	28/10/2022	28/10/2022	Aplicação	2051-9	500.000,00
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	28/10/2022	28/10/2022	Resgate	2052-7	20.039,71
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	28/10/2022	28/10/2022	Resgate	2051-9	500.000,00
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	28/10/2022	28/10/2022	Aplicação	2051-9	62.028,21
16.844.890/0001-58	Banrisul Foco Referenciado IMA-B	31/10/2022	31/10/2022	Aplicação	4.192507.0-6	12.356.328,28
46.134.117/0001-69	BB Previdenciário Títulos Públicos	31/10/2022	31/10/2022	Aplicação	37664-7	500.000,00
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	31/10/2022	31/10/2022	Aplicação	2052-7	1.354,89
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	31/10/2022	31/10/2022	Resgate	2051-9	500.000,00
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	01/11/2022	01/11/2022	Resgate	2052-7	28,42

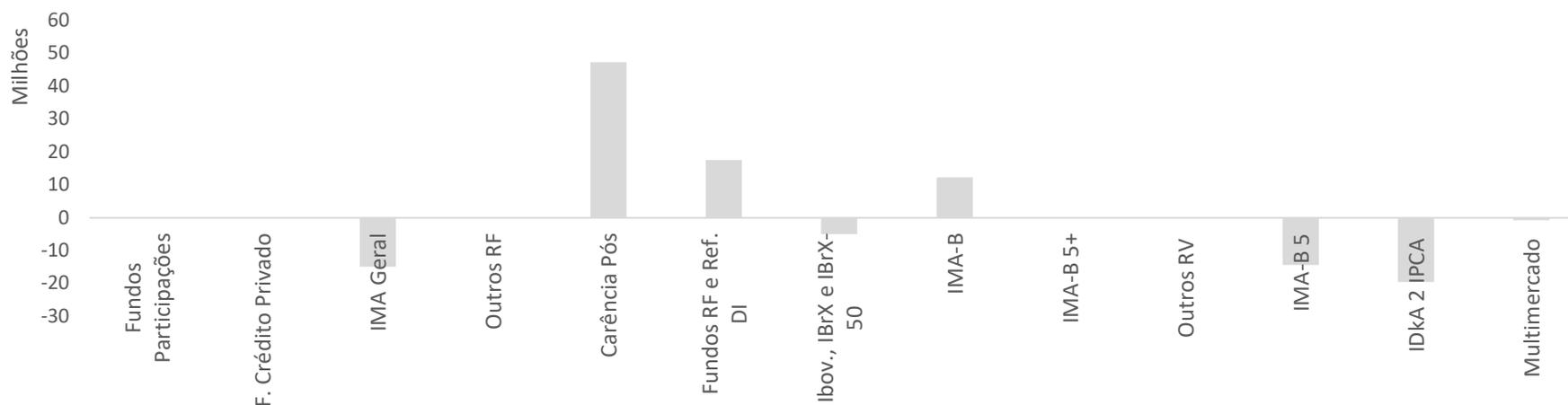
APLICAÇÕES E RESGATES

FUNDO	CNPJ	OPERAÇÃO	LIQUIDAÇÃO	TIPO	CONTA	VALOR
19.769.046/0001-06	Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	03/11/2022	03/11/2022	Aplicação	2051-9	211.726,91
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	03/11/2022	03/11/2022	Resgate	2051-9	211.726,91
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	03/11/2022	03/11/2022	Aplicação	2051-9	211.726,91
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	04/11/2022	04/11/2022	Resgate	2051-9	564,82
16.844.890/0001-58	Banrisul Foco Referenciado IMA-B	07/11/2022	08/11/2022	Resgate	4.192507.0-6	15.003,67
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	08/11/2022	08/11/2022	Aplicação	2051-9	2.116,93
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	09/11/2022	09/11/2022	Resgate	2052-7	1.778,29
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	09/11/2022	09/11/2022	Resgate	2051-9	118.099,25
03.737.206/0001-97	Caixa Brasil Referenciado	10/11/2022	10/11/2022	Resgate	2051-9	500,00
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	10/11/2022	10/11/2022	Resgate	2052-7	291,85
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	10/11/2022	10/11/2022	Resgate	2051-9	51.421,17
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	11/11/2022	11/11/2022	Aplicação	2052-7	366,79
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	11/11/2022	11/11/2022	Aplicação	2051-9	6.070,42
15.486.093/0001-83	BB Previdenciário Títulos Públicos	16/11/2022	16/11/2022	Resgate	37664-7	211.675,38
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	16/11/2022	16/11/2022	Resgate	2052-7	1.439,66
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	16/11/2022	16/11/2022	Aplicação	2051-9	34.339,34
13.077.418/0001-49	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	17/11/2022	17/11/2022	Aplicação	37664-7	211.675,38
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	17/11/2022	17/11/2022	Resgate	2052-7	22.126,64
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	17/11/2022	17/11/2022	Aplicação	2051-9	111.855,28
03.737.206/0001-97	Caixa Brasil Referenciado	18/11/2022	18/11/2022	Aplicação	2052-7	100.000,00
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	18/11/2022	18/11/2022	Aplicação	2052-7	9.376,59
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	18/11/2022	18/11/2022	Aplicação	2051-9	1.060.191,12
32.972.942/0001-28	Itaú FIC Global Dinâmico	18/11/2022	18/11/2022	Aplicação	66838-8	500.000,00
24.634.187/0001-43	Sicredi Liquidez Empresarial	18/11/2022	18/11/2022	Aplicação	139744	500.000,00
21.743.480/0001-50	Banrisul Absoluto	21/11/2022	21/11/2022	Resgate	4.192507.0-6	5.000.000,00
46.655.127/0001-40	Banrisul RPPS II 2027	21/11/2022	21/11/2022	Aplicação	4.192507.0-6	5.000.000,00
03.737.206/0001-97	Caixa Brasil Referenciado	28/11/2022	28/11/2022	Resgate	2052-7	4.000,00
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	28/11/2022	28/11/2022	Resgate	2052-7	13.382,07
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	28/11/2022	28/11/2022	Resgate	2051-9	1.129.845,71
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	30/11/2022	30/11/2022	Resgate	2052-7	631,88
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	30/11/2022	30/11/2022	Aplicação	2051-9	62.670,42
03.737.206/0001-97	Caixa Brasil Referenciado	02/12/2022	02/12/2022	Resgate	2052-7	1.300,00
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	02/12/2022	02/12/2022	Resgate	2052-7	49,62
21.743.480/0001-50	Banrisul Absoluto	05/12/2022	05/12/2022	Resgate	4.192507.0-6	15.917,42
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	05/12/2022	05/12/2022	Aplicação	2051-9	2.323,30
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	07/12/2022	07/12/2022	Aplicação	2051-9	2.116,93

APLICAÇÕES E RESGATES

FUNDO	CNPJ	OPERAÇÃO	LIQUIDAÇÃO	TIPO	CONTA	VALOR
03.737.206/0001-97	Caixa Brasil Referenciado	08/12/2022	08/12/2022	Resgate	2052-7	1.800,00
03.737.206/0001-97	Caixa Brasil Referenciado	08/12/2022	08/12/2022	Resgate	2051-9	21.500,00
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	08/12/2022	08/12/2022	Resgate	2052-7	65,21
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	08/12/2022	08/12/2022	Aplicação	2051-9	347.266,46
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	09/12/2022	09/12/2022	Aplicação	2051-9	1.833.084,92
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	12/12/2022	12/12/2022	Aplicação	2051-9	2.116,93
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14/12/2022	14/12/2022	Aplicação	2052-7	5.984,02
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14/12/2022	14/12/2022	Aplicação	2051-9	96.516,03
03.737.206/0001-97	Caixa Brasil Referenciado	19/12/2022	19/12/2022	Resgate	2052-7	30.000,00
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	19/12/2022	19/12/2022	Aplicação	2052-7	137.632,77
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	19/12/2022	19/12/2022	Resgate	2051-9	790.206,68
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	20/12/2022	20/12/2022	Resgate	2052-7	60.202,40
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	21/12/2022	21/12/2022	Resgate	2052-7	5.072,74
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	22/12/2022	22/12/2022	Resgate	2052-7	10.559,07
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	23/12/2022	23/12/2022	Resgate	2052-7	2.737,29
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	27/12/2022	27/12/2022	Aplicação	2051-9	5.776,24
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	28/12/2022	28/12/2022	Resgate	2052-7	14.922,92
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	28/12/2022	28/12/2022	Resgate	2051-9	1.079.056,09
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	29/12/2022	29/12/2022	Aplicação	2052-7	231,41
14.508.643/0001-55	Caixa FIC Brasil Disponibilidades	29/12/2022	29/12/2022	Aplicação	2051-9	63.877,83

MOVIMENTAÇÕES DE RECURSOS POR ÍNDICES - CONSOLIDADO DO ANO EM R\$ MILHÕES



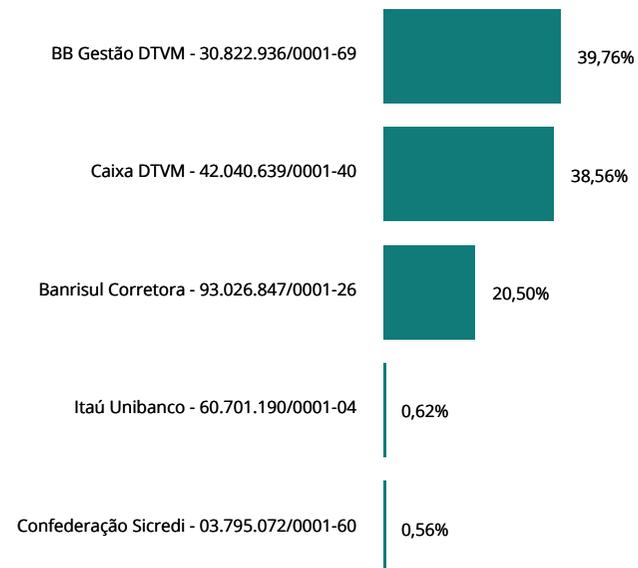
PATRIMÔNIO DOS GESTORES DE RECURSOS

GESTOR	CNPJ	ART. 21	PATRIMÔNIO SOB GESTÃO	% PARTICIPAÇÃO	
Banrisul Corretora	93.026.847/0001-26	Sim	15.549.131.114,74	0,22	✓
BB Gestão DTVM	30.822.936/0001-69	Sim	1.469.068.701.363,16	0,00	✓
Caixa DTVM	42.040.639/0001-40	Não	495.369.787.734,61	0,01	✓
Confederação Sicredi	03.795.072/0001-60	Não	73.952.270.342,92	0,00	✓
Itaú Unibanco	60.701.190/0001-04	Sim	851.270.898.637,58	0,00	✓

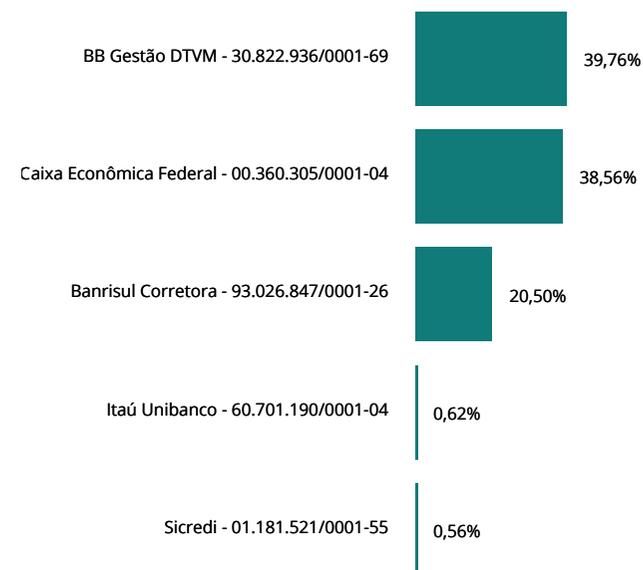
Obs.: Patrimônio em 11/2022, o mais recente divulgado pela Anbima na data de publicação desse relatório.

O % Participação denota o quanto o RPPS detém do PL do Gestor, sendo limitado a 5% pelo Art. 20. O Art. 21 indica se a instituição atende ao disposto no inciso I do parágrafo 2º, sendo necessário que ou o gestor ou o administrador do fundo respeite a regra.

INVESTIMENTOS POR GESTOR DE RECURSOS



INVESTIMENTOS POR ADMINISTRADOR DE RECURSOS



FUNDOS	CNPJ	ENQ.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ART. 18	ART. 19	ART. 21	GESTOR	ADMINISTRADOR	STATUS
FUNDOS DE RENDA FIXA									
Banrisul Absoluto	21.743.480/0001-50	7, I, b	3.684.304.773,41	5,82	0,26	Sim	93.026.847/0001-26	93.026.847/0001-26	✓
Banrisul Foco Referenciado IMA-B	16.844.890/0001-58	7, I, b	319.905.977,33	7,33	3,82	Sim	93.026.847/0001-26	93.026.847/0001-26	✓
Banrisul RPPS 2024	46.521.007/0001-50	7, I, b	355.832.427,38	4,33	2,03	Sim	93.026.847/0001-26	93.026.847/0001-26	✓
Banrisul RPPS II 2027	46.655.127/0001-40	7, I, b	117.363.111,67	3,02	4,29	Sim	93.026.847/0001-26	93.026.847/0001-26	✓
BB FIC Prev. Alocação Ativa Retorno Total RF	35.292.588/0001-89	7, I, b	6.757.838.619,84	2,90	0,07	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	13.077.418/0001-49	7, III, a	12.858.761.791,29	8,60	0,11	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Previdenciário Títulos Públicos 2030	46.134.117/0001-69	7, I, b	549.861.629,89	10,25	3,10	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA	15.486.093/0001-83	7, I, b	3.745.902.538,43	4,37	0,19	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III	19.303.795/0001-35	7, I, b	183.585.511,92	0,38	0,35	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Previdenciário Títulos Públicos X	20.734.931/0001-20	7, I, b	205.288.898,90	0,79	0,64	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	7, III, a	13.943.633.561,86	11,51	0,14	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	19.769.046/0001-06	7, I, b	752.341.059,02	9,15	2,02	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	10.740.658/0001-93	7, I, b	3.466.339.701,42	7,97	0,38	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	7, III, a	918.894.770,10	0,42	0,08	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	32.972.942/0001-28	7, III, a	2.325.266.703,21	0,62	0,04	Sim	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04	✓
Sicredi Liquidez Empresarial Referenciado Renda Fixa	24.634.187/0001-43	7, I, b	1.389.451.873,92	0,56	0,07	Sim	03.795.072/0001-60	01.181.521/0001-55	✓
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL									
BB FIA Bolsa Americana	36.178.569/0001-99	8, I	1.307.589.645,54	3,19	0,41	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIA Governança	10.418.335/0001-88	8, I	844.496.837,07	0,42	0,08	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC FIA Alocação	18.270.783/0001-99	8, I	384.478.473,26	1,12	0,48	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC FIA Quantitativo	07.882.792/0001-14	8, I	1.369.079.222,31	1,77	0,22	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC FIA Setor Financeiro	08.973.948/0001-35	8, I	162.393.649,95	0,46	0,47	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC FIA Valor	29.258.294/0001-38	8, I	987.099.652,68	0,89	0,15	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
Caixa FIA Brasil IBX-50	03.737.217/0001-77	8, I	672.041.029,27	0,21	0,05	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa FIA Dividendos	05.900.798/0001-41	8, I	233.749.193,12	0,11	0,08	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa FIA ETF Ibovespa	15.154.236/0001-50	8, I	78.850.299,77	1,44	3,04	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa FIC FIA Multigestor	30.068.224/0001-04	8, I	638.491.745,31	1,02	0,27	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR									
BB FIA Ações Alocação ETF IE	28.578.897/0001-54	9, II	113.176.146,65	1,77	2,61	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
Caixa FIA Institucional BDR Nível 1	17.502.937/0001-68	9, III	1.938.590.167,99	4,94	0,42	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
FUNDOS MULTIMERCADO									
BB FIC Macro Multimercado	05.962.491/0001-75	10, I	3.538.321.356,12	1,46	0,07	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Previdenciário Multimercado Alocação	35.292.597/0001-70	10, I	124.466.898,00	1,41	1,88	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
Caixa FIC Estratégia Livre Multimercado	34.660.276/0001-18	10, I	268.881.742,85	1,79	1,11	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓

Art. 18 retrata o percentual do PL do RPPS que está aplicado no fundo, cujo limite é de 20%. Art. 19 denota o percentual do PL do fundo que o RPPS detém, sendo limitado a 5% em fundos enquadrados no Art. 7 V, e de 15% para os demais. Ambos os Art. 18 e 19 não se aplicam aos fundos enquadrados no Art. 7 I. Art. 21 aponta se o administrador ou o gestor atende às exigências, estando destacado o CNPJ da instituição caso ela não atenda.

POR SEGMENTO

ENQUADRAMENTO	SALDO EM R\$	% CARTEIRA	% LIMITE RESOLUÇÃO	% LIMITE PI 2022
7, I	94.691.349,25	56,86	100,0	✓ 100,0 ✓
7, I, a	-	0,00	100,0	✓ 100,0 ✓
7, I, b	94.691.349,25	56,86	100,0	✓ 100,0 ✓
7, I, c	-	0,00	100,0	✓ 100,0 ✓
7, II	-	0,00	5,0	✓ 5,0 ✓
7, III	35.210.145,03	21,14	60,0	✓ 60,0 ✓
7, III, a	35.210.145,03	21,14	60,0	✓ 60,0 ✓
7, III, b	-	0,00	60,0	✓ 60,0 ✓
7, IV	-	0,00	20,0	✓ 20,0 ✓
7, V	-	0,00	15,0	✓ 15,0 ✓
7, V, a	-	0,00	5,0	✓ 5,0 ✓
7, V, b	-	0,00	5,0	✓ 5,0 ✓
7, V, c	-	0,00	5,0	✓ 5,0 ✓
ART. 7	129.901.494,28	78,01	100,0	✓ 100,0 ✓
8, I	17.698.718,81	10,63	30,0	✓ 30,0 ✓
8, II	-	0,00	30,0	✓ 30,0 ✓
ART. 8	17.698.718,81	10,63	30,0	✓ 30,0 ✓
9, I	-	0,00	10,0	✓ 10,0 ✓
9, II	2.949.253,94	1,77	10,0	✓ 10,0 ✓
9, III	8.233.943,20	4,94	10,0	✓ 10,0 ✓
ART. 9	11.183.197,14	6,72	10,0	✓ 10,0 ✓
10, I	7.739.440,51	4,65	10,0	✓ 10,0 ✓
10, II	-	0,00	5,0	✓ 5,0 ✓
10, III	-	0,00	5,0	✓ 5,0 ✓
ART. 10	7.739.440,51	4,65	15,0	✓ 15,0 ✓
ART. 11	-	0,00	5,0	✓ 5,0 ✓
ART. 12	-	0,00	5,0	✓ 5,0 ✓
ART. 8, 10 E 11	25.438.159,32	15,28	30,0	✓ 30,0 ✓
PATRIMÔNIO INVESTIDO	166.522.850,74			

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

PRÓ GESTÃO

O PREV-ESTEIO não possui certificado de implementação do Pró-Gestão RPPS, da Secretaria de Previdência, conforme os níveis crescentes de aderência na forma por ela estabelecidos.

PARECER SOBRE ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA

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

O ano de 2022 foi um período de muitos desafios, tanto no mercado local quanto no externo. A pauta de maior preocupação pairava sobre a inflação. De forma breve, o texto contém os principais fatores que contribuíram para o desenvolvimento da carteira ao longo do ano.

Nos EUA, a projeção era que sua economia terminasse 2021 com inflação de 2%, mas ficou perto de 7%, forçando a expectativa de três altas de juros já em 2022. O Federal Reserve (Fed) abandonou a narrativa de inflação passageira e admitiu a necessidade de elevação de juros, projetando uma taxa de 2% a.a., tratando como um patamar suficiente. No entanto, a economia estadunidense amargou com um nível de inflação persistentemente alto nos últimos de 42 anos. A situação ficou ainda mais crítica depois do desarranjo das cadeias de produção de energia. Somado ao comportamento inflacionário, a taxa básica de juros alcançou 4,50% ao final de 2022.

As novas variantes do coronavírus que surgiram no período eram mais transmissíveis, porém menos agressivas e letais. Na China, a situação ficou delicada devido à política de zero Covid-19. No início de 2020, a política foi considerada eficaz, mas diante de uma variante mais transmissível e vacinas menos eficazes, os amplos lockdowns se tornaram recorrentes. Restrições mais amplas e duradouras, crise de energia, pressão regulatória em setores de tecnologia e educação, foram fatores que deteriorariam ainda mais a perspectiva de retomada econômica chinesa.

Durante o ano, as autoridades da China intensificaram os esforços para impulsionar a economia, cortando juros, reduzindo custos de empréstimos, além de promover reformas fiscais. Uma estratégia do governo chinês, que trouxe um maior otimismo para os mercados globais, foi o relaxamento de algumas restrições após protestos da população. No entanto, à medida que havia flexibilizações, também ocorriam novos surtos de Covid, que por sua vez exigiam a retomada das restrições. Por fim, a atividade econômica se mostrou enfraquecida tanto pelo lado da oferta quanto pela demanda.

A Zona do Euro estava mais atrasada no ciclo econômico e os líderes macroeconômicos tendiam a ser menos agressivos na retirada dos estímulos. A perspectiva para economia europeia seria a continuidade de crescimento para 2022 e 2023 e uma retomada de empregos. As possíveis ameaças à recuperação seriam o aumento dos casos de covid, aumento de custos de energia, e as perturbações na cadeia de abastecimento. A projeção do PIB chegou a 4% para o ano de 2022.

Porém, a guerra na Ucrânia piorou o cenário global. As sanções dos países ocidentais contra a Rússia provocaram uma disparada dos preços de commodities e da energia. Muitos setores sofreram devido a dependência de importações de matérias-primas da Rússia e Ucrânia, como petróleo, gás, trigo, aço e fertilizantes. O conflito, que começou com a finalidade de anexação de duas províncias terminou em ataque geral, com alegações de influência política da OTAN nos países do leste da Europa. A guerra ucraniana foi um impulsor que prejudicou toda a economia europeia, deteriorando não somente os indicadores econômicos, como também o nível de confiança para retomada, uma vez que não havia prazo para o fim da guerra.

Ao avaliar o Brasil, 2021 encerrou com o IPCA em dois dígitos, o que não ocorria desde 2015, e a taxa básica de juros, que iniciou o ano a 2%, terminou em 9,25%. Para 2022, a expectativa era a Selic atingisse 11,50% no ano. O país enfrentou problemas de choque de alimentos, combustíveis e energia elétrica. Muitos analistas acreditavam em uma recessão econômica, sem nenhuma perspectiva de melhora no mercado de trabalho e renda.

O pessimismo brasileiro agravou devido a vontade do governo em alterar a regra do teto de gastos através da PEC dos Precatórios. Em 2020 e 2021 foi autorizado que o governo gastasse mais de forma extraordinária, a fim de se combater a covid-19, mas, em 2022, o governo almejava gastar ainda mais, principalmente com a alteração da Bolsa Família para Auxílio Brasil, com ampliação de benefícios. Outro ponto de atenção foi a incerteza quanto às eleições presidenciais, pois neste momento surge a falta de informação sobre as políticas econômicas em 2023 e, por esse motivo, muitas decisões de investimento ficariam paradas.

O que aconteceu de fato em 2022 foi a retomada econômica, a qual desequilibrou a oferta e demanda de bens e serviços, que por sua vez provocou uma interrupção de suprimentos e pressão inflacionária. Nesse momento surge a PEC dos combustíveis, reconhecendo a fragilidade da situação brasileira como estado emergencial, permitindo o amparo da população com auxílios financeiros. Ademais, a liberação dos recursos do FGTS e a antecipação do 13º de aposentados e pensionistas para o primeiro semestre do ano, ajudaram a promover um ritmo mais forte de atividade econômica ao país.

É realidade que a inflação brasileira cedeu durante o ano, mas sem dúvida não foi majoritariamente por conta de uma Selic alta. O corte de impostos federais e estaduais sobre os combustíveis foi a grande explicação para a queda de preços no país. A mudança foi tão profunda que acabou produzindo um movimento de deflação que durou três meses.

Ainda assim, manteve-se a prudência de continuar subindo a Selic, com a concepção de que quanto mais rápido os juros subissem, mais rápido se daria o movimento de desinflação esperado pela nossa autoridade monetária. Por esse motivo o ciclo de aumento de juros passou de 2,0% para 13,75%.

Contudo a dinâmica do Banco Central foi contrariada pela política fiscal. Em teoria, a finalidade da elevação dos juros é a redução do consumo e do investimento. As circunstâncias do ano fizeram com que o governo introduzisse recursos na economia, enquanto a política monetária visava a retirada desses estímulos. As medidas realizadas pelo governo foram necessárias, mas entraram em conflito com os esforços do Banco Central.

Ao contrário do que o mercado esperava, a corrida presidencial trouxe poucos impactos para a economia nacional, com exceção aos bloqueios das estradas e manifestações políticas mais acaloradas.

O maior assunto de final de ano foi a PEC da Transição. O mercado se mostrou muito volátil diante da possibilidade de aumento dos gastos durante o próximo governo e da revogação do teto de gastos. A proposta inicial previa um gasto de até R\$ 198 bilhões fora do teto por tempo indeterminado, mas no final a PEC foi aprovada em R\$ 145 bilhões dentro do teto (ampliação do teto), mais R\$ 23 bilhões fora do teto caso houvesse receita extraordinária e teria um prazo de 1 ano.

O cenário político ficou conturbado no final de 2022, pois havia negociações urgentes para aprovação da PEC da transição e nomeação de pessoas próximas do novo presidente Lula. Houve também a nomeação de Aloizio Mercadante como novo presidente do BNDES, o que marcou a discussão sobre as regras da Lei das Estatais. Em rápida aprovação, foi alterada a norma que impedia a ocupação de cargo estatal por algum político por 36 meses após o fim da campanha eleitoral. Com a alteração, este prazo foi reduzido para 30 dias. Além desses casos, o Supremo Tribunal Federal determinou o fim ao orçamento secreto, instrumento de manobra do presidente da Câmara dos Deputados, Arthur Lira. No entanto, Lira conseguiu inserir o recurso do orçamento secreto dentro da PEC da Transição.

Em resumo, o ano de 2022 compreendeu um período de desafios voltados ao controle da inflação, a perspectiva de retomar a atividade econômica pós-pandemia e o receio de elevação de risco fiscal. O aperto monetário foi uma medida comum para a maioria das nações, excluindo a China que sustentava problemas de restrições devido à Covid19.