

RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS 2024

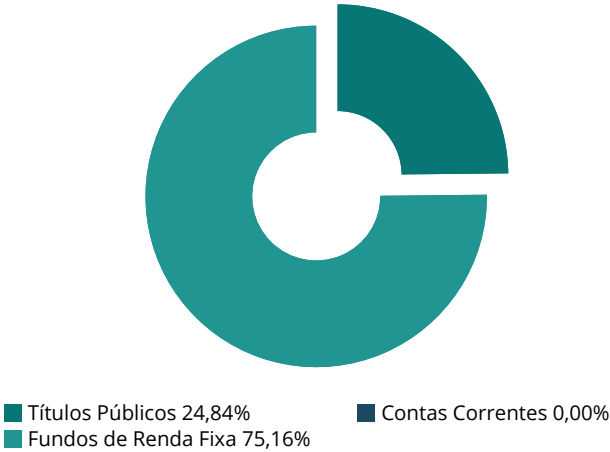


Distribuição da Carteira _____	3
Retorno da Carteira por Ativo _____	4
Rentabilidade da Carteira (em %) _____	6
Rentabilidade e Risco dos Ativos _____	7
Análise do Risco da Carteira _____	9
Liquidez e Custos das Aplicações _____	11
Movimentações _____	12
Enquadramento da Carteira _____	24
Comentários do Ano _____	27

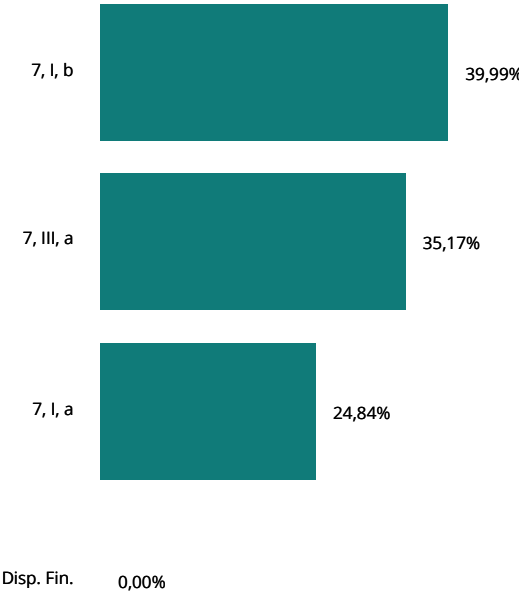
ATIVOS	%	FECHAMENTO 2024
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	24,8%	60.522.753,27
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 01/08/2024 Tx 6.2030)	4,2%	10.131.774,78
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 14/10/2024 Tx 6.4500)	4,1%	9.946.460,43
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 01/08/2024 Tx 6.2620)	4,2%	10.128.249,45
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 14/10/2024 Tx 6.4100)	4,1%	9.942.183,13
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 01/08/2024 Tx 6.1223)	4,2%	10.125.449,99
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 14/10/2024 Tx 6.3500)	4,2%	10.248.635,49
FUNDOS DE RENDA FIXA	75,2%	183.140.965,98
Banrisul Absoluto	6,0%	14.553.550,82
Banrisul RPPS II 2027	2,4%	5.957.750,00
Banrisul RPPS III 2030	2,1%	5.034.843,05
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	12,3%	30.084.861,70
BB FIC Renda Fixa Ativa Plus	2,4%	5.807.438,73
BB Previdenciário Títulos Públicos 2030	9,1%	22.158.551,68
BB Previdenciário Títulos Públicos 2035	6,7%	16.332.116,94
Caixa Brasil Referenciado	15,6%	38.017.054,41
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	7,4%	18.143.664,46
Caixa Brasil Títulos Públicos 2033	3,7%	9.025.522,79
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	1,0%	2.460.028,97
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	0,6%	1.546.208,74
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	0,0%	-
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	4,3%	10.453.195,85
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	0,6%	1.343.046,70
Sicredi Liquidez Empresarial Referenciado Renda Fixa	0,9%	2.223.131,14
CONTAS CORRENTES	0,0%	1.047,90
Banco do Brasil	0,0%	-
Banrisul	0,0%	-
Caixa Econômica Federal	0,0%	-
Itaú Unibanco	0,0%	1.047,90
Sicredi	0,0%	-
TOTAL DA CARTEIRA	100,0%	243.664.767,15

Entrada de Recursos Nova Aplicação Saída de Recursos Resgate Total

POR SEGMENTO



POR TIPO DE ATIVO



RETORNO DA CARTEIRA POR ATIVO (EM REAIS)

ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO
FUNDOS DE RENDA FIXA	72.495,64	1.370.580,52	678.509,50	(1.286.508,60)	2.417.876,96	(255.009,67)
Banrisul Absoluto	108.684,63	137.071,46	191.086,23	201.119,90	187.123,75	181.288,23
Banrisul Foco Referenciado IMA-B	(58.755,83)	42.716,54	-	-	-	-
Banrisul RPPS 2024	88.509,29	59.378,76	74.747,38	64.897,50	73.350,23	96.542,89
Banrisul RPPS II 2027	31.450,00	32.850,00	35.550,00	(45.500,00)	59.800,00	(1.150,00)
Banrisul RPPS III 2030	(17.653,13)	29.495,27	(176,10)	(88.661,90)	69.203,82	(36.406,84)
BB FIC Prev. Alocação Ativa Retorno Total RF	47.089,65	43.256,39	43.205,24	16.181,05	41.086,95	12.172,56
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	194.527,97	166.002,88	181.818,07	202.954,64	227.251,38	233.184,51
BB FIC Renda Fixa Ativa Plus	69.979,33	62.020,75	39.494,53	85.103,44	45.272,88	63.253,63
BB Previdenciário Títulos Públicos 2030	(82.997,98)	140.744,19	163,21	(400.335,99)	315.911,41	(165.331,73)
BB Previdenciário Títulos Públicos 2035	(220.781,91)	109.134,17	(70.393,51)	(469.635,08)	303.062,06	(286.727,27)
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	(91.021,14)	28.961,69	(34.902,49)	(173.317,79)	90.151,97	(133.146,00)
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III	7.382,18	4.886,56	6.020,12	5.255,48	5.944,33	7.843,58
BB Previdenciário Títulos Públicos X	15.284,93	10.111,15	12.515,86	10.863,03	12.304,09	16.253,50
BB Previdenciário Títulos Públicos XXI	17.134,89	11.360,45	14.059,06	12.215,52	13.807,27	18.241,08
Caixa Brasil Referenciado	211.177,90	177.737,69	203.667,44	224.470,45	241.913,16	235.017,23
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	(67.896,27)	115.056,22	288,48	(326.792,96)	258.329,11	(134.967,01)
Caixa Brasil Títulos Públicos 2033	(74.018,43)	64.052,09	(28.625,02)	(233.641,76)	165.052,00	(132.538,65)
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	(71.541,42)	82.395,31	8.713,36	(251.855,33)	196.881,59	(152.662,09)
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	9.691,30	8.474,62	11.124,39	(3.284,45)	15.269,40	5.589,37
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	(71.637,84)	24.091,51	(27.219,73)	(140.916,07)	73.262,54	(107.272,64)
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	6.769,60	6.031,87	582,14	71,26	3.043,31	2.609,76
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	10.945,56	6.231,09	7.798,00	14.671,53	10.898,56	11.301,04
Sicredi Liquidez Empresarial Referenciado Renda Fixa	10.172,36	8.519,86	8.992,84	9.628,93	8.957,15	11.895,18
TOTAL	72.495,64	1.370.580,52	678.509,50	(1.286.508,60)	2.417.876,96	(255.009,67)

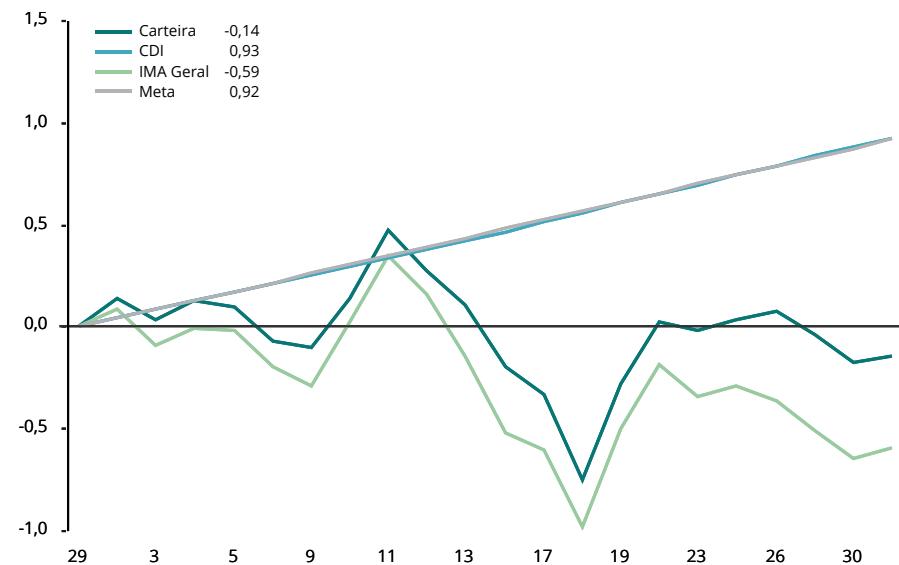
RETORNO DA CARTEIRA POR ATIVO (R\$)

ATIVOS	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2024
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	-	201.124,72	208.437,46	508.178,94	526.524,86	588.810,68	2.033.076,66
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 01/08/2024 Tx 6.2030)	-	67.368,10	70.221,87	107.608,03	87.982,98	97.851,57	431.032,55
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 14/10/2024 Tx 6.4500)	-	-	-	63.126,94	88.126,57	97.877,61	249.131,12
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 01/08/2024 Tx 6.2620)	-	67.821,14	70.680,90	108.116,82	88.393,47	98.259,65	433.271,98
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 14/10/2024 Tx 6.4100)	-	-	-	62.931,31	87.828,75	97.541,92	248.301,98
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 01/08/2024 Tx 6.1223)	-	65.935,48	67.534,69	103.748,76	85.769,43	97.185,72	420.174,08
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 14/10/2024 Tx 6.3500)	-	-	-	62.647,08	88.423,66	100.094,21	251.164,95
FUNDOS DE RENDA FIXA	3.297.198,37	1.328.384,47	(162.603,21)	451.998,90	444.602,92	(923.584,42)	7.433.941,38
Banrisul Absoluto	213.780,11	123.226,65	120.963,17	135.480,78	115.773,07	125.007,40	1.840.605,38
Banrisul Foco Referenciado IMA-B	-	-	-	-	-	-	(16.039,29)
Banrisul RPPS 2024	82.431,69	42.543,13	-	-	-	-	582.400,87
Banrisul RPPS II 2027	52.650,00	39.700,00	18.250,00	39.500,00	7.550,00	(27.300,00)	243.350,00
Banrisul RPPS III 2030	88.661,91	34.161,68	(28.526,76)	(23.860,36)	(14.087,30)	(84.127,56)	(71.977,27)
BB FIC Prev. Alocação Ativa Retorno Total RF	-	-	-	-	-	-	202.991,84
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	318.283,39	224.853,52	235.791,05	254.501,74	222.491,65	234.882,66	2.696.543,46
BB FIC Renda Fixa Ativa Plus	3.437,03	1.173,68	38.564,28	209.017,33	80.649,31	225.402,44	923.368,63
BB Previdenciário Títulos Públicos 2030	403.526,98	166.350,30	(126.874,81)	(106.266,57)	(62.904,46)	(371.822,69)	(289.838,14)
BB Previdenciário Títulos Públicos 2035	548.397,37	80.747,36	(214.088,36)	(174.822,24)	(56.751,96)	(645.880,25)	(1.097.739,62)
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	182.278,95	44.232,83	(86.556,57)	(3.077,42)	-	-	(176.395,97)
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III	6.589,22	3.447,60	-	-	-	-	47.369,07
BB Previdenciário Títulos Públicos X	13.808,66	7.685,47	-	-	-	-	98.826,69
BB Previdenciário Títulos Públicos XXI	15.513,36	8.630,88	-	-	-	-	110.962,51
Caixa Brasil Referenciado	278.109,63	194.787,15	220.361,15	234.826,92	215.534,83	286.955,23	2.724.558,78
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	329.799,43	136.316,18	(103.302,92)	(86.424,81)	(51.104,38)	(303.217,34)	(233.916,27)
Caixa Brasil Títulos Públicos 2033	249.169,95	64.899,88	(101.239,59)	(80.412,65)	(47.087,31)	(263.214,47)	(417.603,96)
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	314.824,29	77.437,40	(107.202,27)	3.312,55	(18,28)	(95.190,57)	5.094,54
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	13.451,92	8.826,16	5.838,57	11.009,68	5.220,16	(4.788,81)	86.422,31
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	149.208,40	36.598,29	(69.164,70)	(13.447,18)	(2.491,82)	(50.184,44)	(199.173,68)
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	2.465,05	3.949,79	2.620,26	20.008,57	3.294,92	19.407,19	70.853,72
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	11.512,03	10.048,99	13.761,66	12.207,40	10.893,56	11.504,48	131.773,90
Sicredi Liquidez Empresarial Referenciado Renda Fixa	19.299,00	18.767,53	18.202,63	20.445,16	17.640,93	18.982,31	171.503,88
TOTAL	3.297.198,37	1.529.509,19	45.834,25	960.177,84	971.127,78	(334.773,74)	9.467.018,04

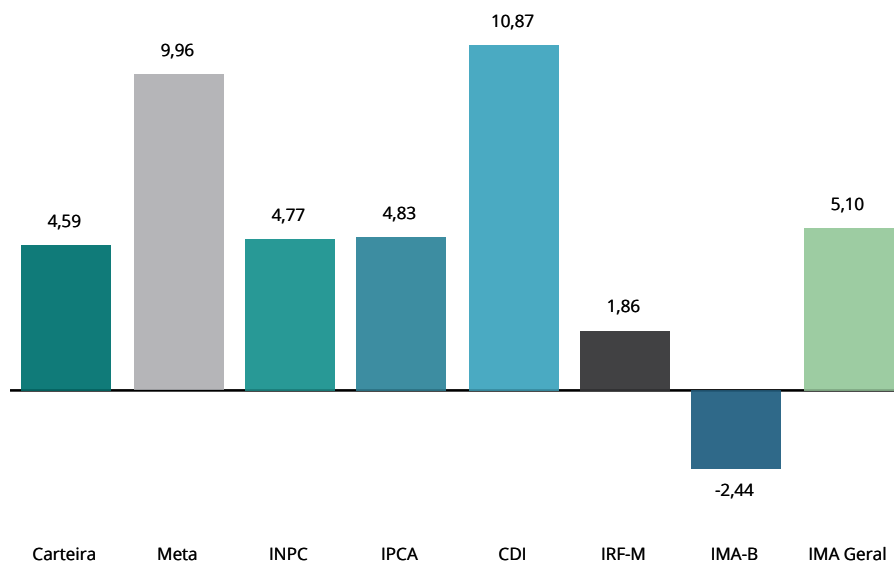
RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META ATUARIAL (IPCA + 4,89% A.A.)

MÊS	CARTEIRA	META	CDI	IMA-G	% META	% CDI	% IMA-G
Janeiro	0,04	0,82	0,97	0,47	4	4	8
Fevereiro	0,69	1,23	0,80	0,64	56	86	108
Março	0,34	0,56	0,83	0,52	60	40	64
Abril	(0,62)	0,78	0,89	(0,22)	-80	-70	284
Maio	1,15	0,86	0,83	0,95	133	138	121
Junho	(0,12)	0,61	0,79	0,05	-20	-15	-256
Julho	1,55	0,78	0,91	1,36	199	171	115
Agosto	0,74	0,38	0,87	0,79	195	85	93
Setembro	0,02	0,84	0,83	0,34	3	3	6
Outubro	0,44	0,96	0,93	0,38	46	48	116
Novembro	0,44	0,79	0,79	0,32	55	55	136
Dezembro	(0,14)	0,92	0,93	(0,59)	-16	-16	24
TOTAL	4,59	9,96	10,87	5,10	46	42	90

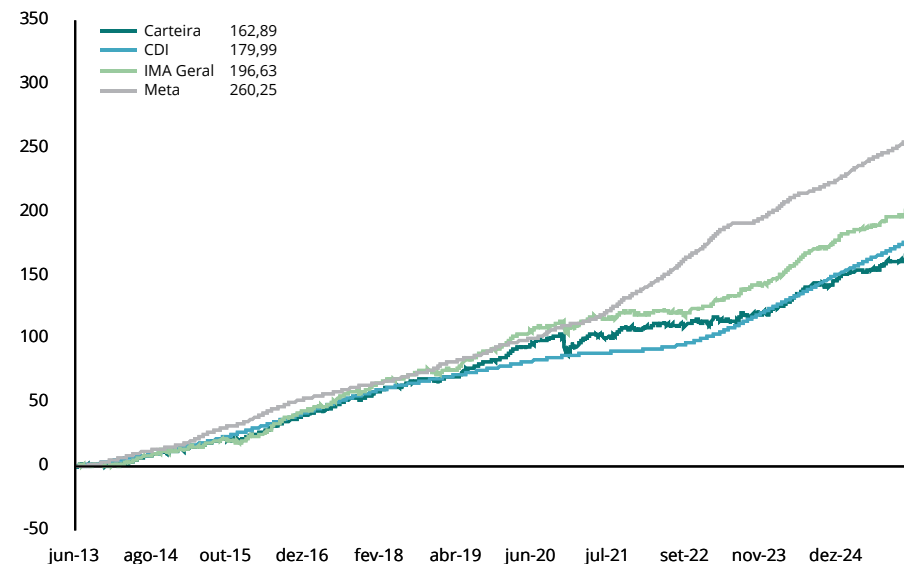
RENTABILIDADE ACUMULADA NO MÊS



CARTEIRA x INDICADORES EM 2024



RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE JUNHO/2013



RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO

NO ANO

TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	BENCH	RENT. %	% META
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 01/08/2024 Tx 6.2030)	Sem bench	4,36	44%
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 14/10/2024 Tx 6.4500)	Sem bench	2,52	25%
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 01/08/2024 Tx 6.2620)	Sem bench	4,39	44%
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 14/10/2024 Tx 6.4100)	Sem bench	2,51	25%
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 01/08/2024 Tx 6.1223)	Sem bench	4,33	44%
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 14/10/2024 Tx 6.3500)	Sem bench	2,51	25%
FUNDOS DE RENDA FIXA	BENCH	RENT. %	% META
Banrisul Absoluto	CDI	10,90	109%
Banrisul RPPS II 2027	IPCA	4,26	43%
Banrisul RPPS III 2030	IPCA	-1,41	-14%
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	CDI	10,88	109%
BB FIC Renda Fixa Ativa Plus	CDI	18,91	190%
BB Previdenciário Títulos Públicos 2030	IPCA	-1,38	-14%
BB Previdenciário Títulos Públicos 2035	IPCA	-6,19	-62%
Caixa Brasil Referenciado	CDI	11,03	111%
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	IPCA	-1,33	-13%
Caixa Brasil Títulos Públicos 2033	IPCA	2,91	29%
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	-2,72	-27%
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	IMA-B 5	5,92	59%
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	CDI	9,75	98%
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	CDI	10,88	109%
Sicredi Liquidez Empresarial Referenciado Renda Fixa	CDI	10,88	109%
INDICADORES		RENT. %	% META
Carteira		4,59	46%
IPCA		4,83	49%
INPC		4,77	48%
CDI		10,87	109%
IRF-M		1,86	19%
IRF-M 1		9,46	95%
IRF-M 1+		-1,81	-18%
IMA-B		-2,44	-24%
IMA-B 5		6,16	62%

VOL. ANUALIZADA

VAR (95%)

SHARPE

DRAW DOWN

12M %	12M %	12M %	12M %
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
12M %	12M %	12M %	12M %
0,06	0,10	1,99	0,00
2,79	4,60	-13,73	-2,30
4,68	7,71	-15,58	-5,88
0,06	0,09	0,44	0,00
3,64	5,99	12,17	-2,35
4,70	7,74	-15,48	-5,90
6,13	10,08	-16,92	-8,64
0,06	0,10	14,42	0,00
6,22	10,24	-17,22	-8,56
6,69	10,99	-19,26	-10,93
4,65	7,66	-17,48	-6,28
2,10	3,46	-13,57	-1,84
0,03	0,05	-229,24	0,00
0,58	0,95	0,07	-0,15
0,05	0,08	0,79	0,00
12M %	12M %	12M %	12M %
2,13	3,51	-17,12	-1,21
-	-	-	-
-	-	-	-
0,03	-	-	-
3,22	5,30	-16,33	-2,87
0,45	0,73	-17,98	-0,12
4,71	7,75	-15,95	-5,31
4,66	7,66	-17,23	-6,17
2,11	3,47	-13,11	-1,81

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO ANO	
INDICADORES	RENT. %	% META	
IMA-B 5+	-8,63	-87%	
IMA Geral	5,10	51%	
IDkA 2A	5,84	59%	
IDkA 20A	-20,91	-210%	
IGCT	-9,93	-100%	
IBrX 50	-8,13	-82%	
Ibovespa	-10,36	-104%	
META ATUARIAL - IPCA + 4,89% A.A.	9,96		

VOL. ANUALIZADA	VAR (95%)	SHARPE	DRAW DOWN
12M %	12M %	12M %	12M %
7,03	11,56	-17,16	-10,28
1,90	3,12	-17,72	-1,37
2,35	3,87	-12,55	-2,08
12,53	20,60	-16,61	-20,96
12,96	21,32	-9,19	-12,62
12,68	20,85	-8,56	-11,80
12,81	21,06	-9,55	-12,43

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 2,1314% 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 3,22% no mesmo período. Já o IMA-B, que habitualmente manifesta alta volatilidade, ficou com 4,66% 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 3,5062%. No mesmo período, o IRF-M detém um VaR de 5,30%, e o IMA-B de 7,66%.

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 1,2120%. Já os índices IRF-M e IMA-B sofreram quedas de 2,87% e 6,17%, 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 7,6118% 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 0,1350% e -0,1350% 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 17,1232% 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 0,3020% menor que a do mercado.

Alfa de Jensen

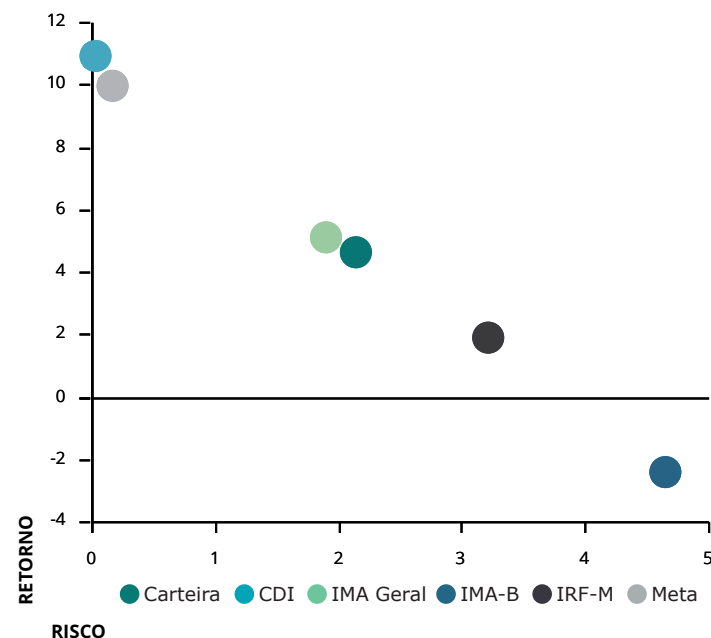
É uma medida do desempenho da Carteira, indicando uma boa performance caso o coeficiente seja significativamente positivo. Valores próximos de zero (tanto positivos quanto negativos) são neutros, devendo ser desconsiderados. Um coeficiente significativamente negativo aponta que o risco da Carteira não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

MEDIDAS DE RISCO E DESEMPENHO DA CARTEIRA (%)

MEDIDA	NO MÊS	3 MESES	12 MESES
Volatilidade Anualizada	3,3693	2,4713	2,1314
VaR (95%)	5,5418	4,0653	3,5062
Draw-Down	-1,2120	-1,2120	-1,2120
Beta	11,0273	8,2882	7,6118
Tracking Error	0,2122	0,1557	0,1350
Sharpe	-23,8487	-19,3418	-17,1232
Treynor	-0,4590	-0,3633	-0,3020
Alfa de Jensen	-0,0236	-0,0150	-0,0168

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.

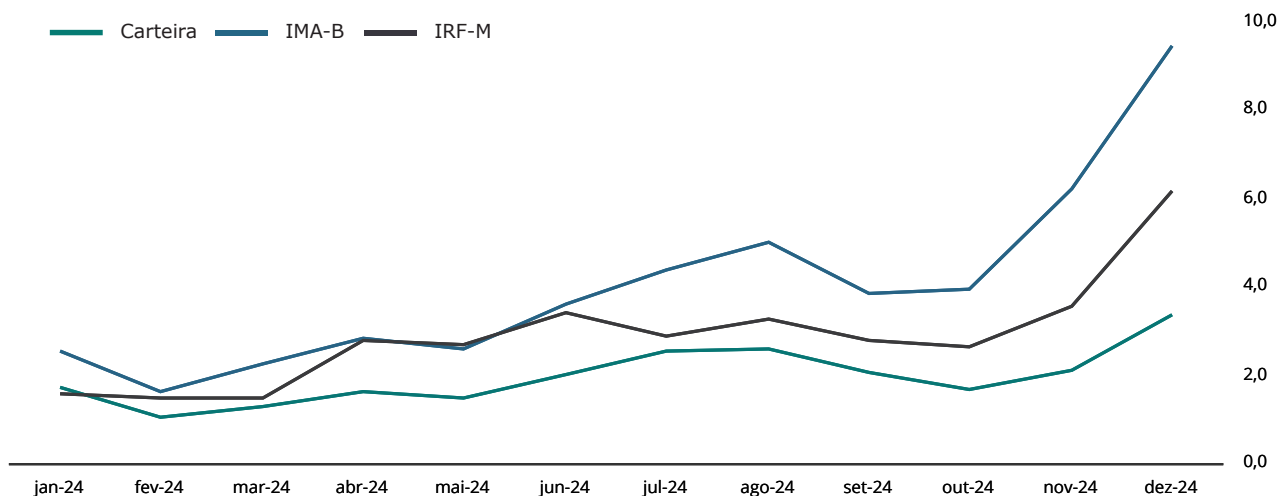
No mês atual, a maior exposição da Carteira é em IMA-B, com 57,94% de participação. Dado o cenário de estresse, haveria uma perda de R\$1.392.487,93 nos ativos atrelados a este índice.

No cenário como um todo, o Instituto perderia R\$716.609,92, equivalente a uma queda de 0,29% 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	57,94%	-1.392.487,93	-0,57%
IMA-B	1,01%	-65.489,32	-0,03%
IMA-B 5	0,63%	-4.974,14	-0,00%
IMA-B 5+	0,00%	0,00	0,00%
Carência Pós	56,30%	-1.322.024,48	-0,54%
IMA GERAL	0,00%	0,00	0,00%
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	42,06%	675.878,01	0,28%
F. Crédito Privado	0,00%	0,00	0,00%
Fundos RF e Ref. DI	42,06%	675.878,01	0,28%
Multimercado	0,00%	0,00	0,00%
OUTROS RF	0,00%	0,00	0,00%
RENDA VARIÁVEL	0,00%	0,00	0,00%
Ibov., IBrX e IBrX-50	0,00%	0,00	0,00%
Governança Corp. (IGC)	0,00%	0,00	0,00%
Dividendos	0,00%	0,00	0,00%
Small Caps	0,00%	0,00	0,00%
Setorial	0,00%	0,00	0,00%
Outros RV	0,00%	0,00	0,00%
TOTAL	100,00%	-716.609,92	-0,29%

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 RPPS II 2027	46.655.127/0001-40	Geral	D+0	D+0	0,20	15/05/2027	Não há
Banrisul RPPS III 2030	49.034.567/0001-78	Geral	D+0	D+0	0,20	15/08/2030	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 FIC Renda Fixa Ativa Plus	44.345.473/0001-04	Geral	D+1	D+1	0,90	Não há	20% exc CDI
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 2035	49.963.829/0001-89	Geral	D+0	D+0	0,10	15/05/2035	Não há
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	19.769.046/0001-06	Geral	D+0	D+0	0,20	16/08/2030	Não há
Caixa Brasil Títulos Públicos 2033	50.569.054/0001-40	Geral	D+0	D+0	0,15	15/05/2033	Não há
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	10.740.658/0001-93	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	11.060.913/0001-10	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

Considerando o patrimônio total do Instituto, seu prazo de resgate está dividido da seguinte maneira: 43,70% até 90 dias; 56,30% superior a 180 dias.

APLICAÇÕES E RESGATES

FUNDO	CNPJ	OPERAÇÃO	LIQUIDAÇÃO	TIPO	CONTA	VALOR
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	02/01/2024	02/01/2024	Resgate	2052-7	110.000,00
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	02/01/2024	02/01/2024	Aplicação	2052-7	110.000,00
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	04/01/2024	04/01/2024	Resgate	2051-9	57.908,56
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	05/01/2024	05/01/2024	Aplicação	2051-9	1.552,60
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	08/01/2024	08/01/2024	Aplicação	2051-9	2.329,35
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	10/01/2024	10/01/2024	Aplicação	2051-9	5.128,69
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	11/01/2024	11/01/2024	Aplicação	2051-9	1.504,19
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	18/01/2024	18/01/2024	Aplicação	2051-9	765.215,63
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	19/01/2024	19/01/2024	Aplicação	2051-9	284.806,55
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	22/01/2024	22/01/2024	Resgate	2052-7	4.698,34
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	26/01/2024	26/01/2024	Aplicação	2052-7	2.707,71
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	26/01/2024	26/01/2024	Aplicação	2051-9	52.400,22
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	29/01/2024	29/01/2024	Resgate	2052-7	13.872,24
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	29/01/2024	29/01/2024	Resgate	2051-9	1.342.429,34
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	30/01/2024	30/01/2024	Aplicação	2052-7	249.404,18
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	30/01/2024	30/01/2024	Resgate	2051-9	53.000,00
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	30/01/2024	30/01/2024	Resgate	2052-7	137.193,94
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	30/01/2024	30/01/2024	Resgate	2051-9	97.003,25
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	31/01/2024	31/01/2024	Aplicação	2051-9	70.347,40
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	01/02/2024	01/02/2024	Resgate	2052-7	880,00
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	01/02/2024	01/02/2024	Resgate	2052-7	50,88
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	05/02/2024	05/02/2024	Resgate	2052-7	594,00
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	05/02/2024	05/02/2024	Resgate	2052-7	0,14
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	05/02/2024	05/02/2024	Aplicação	2051-9	2.261,10
Banrisul Absoluto	21.743.480/0001-50	06/02/2024	06/02/2024	Resgate	4.192507.0-6	19.766,14
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	06/02/2024	06/02/2024	Aplicação	2051-9	225,70
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	07/02/2024	07/02/2024	Aplicação	2051-9	11.496,31
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	09/02/2024	09/02/2024	Resgate	2052-7	4.098,00
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	09/02/2024	09/02/2024	Resgate	2051-9	134.000,00
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	09/02/2024	09/02/2024	Resgate	2052-7	3,22
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	09/02/2024	09/02/2024	Resgate	2051-9	80.086,93
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	14/02/2024	14/02/2024	Aplicação	2051-9	3.989,71
Banrisul Absoluto	21.743.480/0001-50	15/02/2024	15/02/2024	Aplicação	4.192507.0-6	8.840.012,55
BB Previdenciário Títulos Públicos 2030	46.134.117/0001-69	15/02/2024	15/02/2024	Resgate	37664-7	635.211,85
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III	19.303.795/0001-35	15/02/2024	15/02/2024	Resgate	37664-7	19.460,50

APLICAÇÕES E RESGATES

FUNDO	CNPJ	OPERAÇÃO	LIQUIDAÇÃO	TIPO	CONTA	VALOR
BB Previdenciário Títulos Públicos X	20.734.931/0001-20	15/02/2024	15/02/2024	Resgate	37664-7	39.683,42
BB Previdenciário Títulos Públicos XXI	44.345.590/0001-60	15/02/2024	15/02/2024	Resgate	37664-7	43.660,14
Banrisul Absoluto	21.743.480/0001-50	16/02/2024	16/02/2024	Aplicação	4.192507.0-6	2.228.887,48
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	13.077.418/0001-49	16/02/2024	16/02/2024	Aplicação	37664-7	738.015,91
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	19.769.046/0001-06	16/02/2024	16/02/2024	Pagamento	2051-9	177.641,71
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	19.769.046/0001-06	16/02/2024	16/02/2024	Pagamento	2051-9	14.498,73
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	19.769.046/0001-06	16/02/2024	16/02/2024	Pagamento	2051-9	42.848,79
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	19.769.046/0001-06	16/02/2024	16/02/2024	Pagamento	2051-9	19.240,04
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	19.769.046/0001-06	16/02/2024	16/02/2024	Pagamento	2051-9	23.547,56
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	19.769.046/0001-06	16/02/2024	16/02/2024	Pagamento	2051-9	217.036,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	19.769.046/0001-06	16/02/2024	16/02/2024	Pagamento	2051-9	8.229,20
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	19.769.046/0001-06	16/02/2024	16/02/2024	Pagamento	2051-9	8.121,68
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	19.769.046/0001-06	16/02/2024	16/02/2024	Pagamento	2051-9	6.108,14
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	16/02/2024	16/02/2024	Aplicação	2051-9	517.271,85
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	19/02/2024	19/02/2024	Resgate	2052-7	113,00
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	19/02/2024	19/02/2024	Resgate	2052-7	0,13
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	20/02/2024	20/02/2024	Aplicação	2051-9	517.271,85
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	20/02/2024	20/02/2024	Aplicação	2052-7	120.072,71
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	20/02/2024	20/02/2024	Aplicação	2051-9	2.004.432,13
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	21/02/2024	21/02/2024	Resgate	2052-7	25.175,82
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	26/02/2024	26/02/2024	Resgate	2052-7	13.905,36
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	26/02/2024	26/02/2024	Resgate	2051-9	1.362.740,33
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	29/02/2024	29/02/2024	Resgate	2052-7	215,15
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	29/02/2024	29/02/2024	Resgate	2051-9	75.952,29
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	01/03/2024	01/03/2024	Aplicação	2052-7	34.554,83
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	01/03/2024	01/03/2024	Aplicação	2051-9	1.093.705,76
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	01/03/2024	01/03/2024	Resgate	2052-7	81.022,57
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	01/03/2024	01/03/2024	Resgate	2051-9	1.097.158,97
Banrisul Absoluto	21.743.480/0001-50	05/03/2024	05/03/2024	Resgate	4.192507.0-6	19.766,14
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	05/03/2024	05/03/2024	Aplicação	2051-9	305,29
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	07/03/2024	07/03/2024	Aplicação	2051-9	63,69
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	11/03/2024	11/03/2024	Aplicação	2051-9	3.077,20
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	12/03/2024	12/03/2024	Aplicação	2052-7	2.693,30
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	12/03/2024	12/03/2024	Aplicação	2051-9	43.007,20
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	13/03/2024	13/03/2024	Resgate	2051-9	64.427,60

APLICAÇÕES E RESGATES

FUNDO	CNPJ	OPERAÇÃO	LIQUIDAÇÃO	TIPO	CONTA	VALOR
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	20/03/2024	20/03/2024	Resgate	2052-7	50.500,00
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	20/03/2024	20/03/2024	Resgate	2052-7	2.286,97
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	13.077.418/0001-49	21/03/2024	21/03/2024	Aplicação	37664-7	400.000,00
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	21/03/2024	21/03/2024	Aplicação	2052-7	80.200,60
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	21/03/2024	21/03/2024	Aplicação	2052-7	70.000,00
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	21/03/2024	21/03/2024	Aplicação	2051-9	400.000,00
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	21/03/2024	21/03/2024	Aplicação	2051-9	1.767.592,12
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	21/03/2024	21/03/2024	Resgate	2052-7	443,44
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	21/03/2024	21/03/2024	Resgate	2051-9	46.980,38
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	26/03/2024	26/03/2024	Resgate	2052-7	13.905,36
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	26/03/2024	26/03/2024	Resgate	2051-9	1.357.048,18
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	01/04/2024	01/04/2024	Aplicação	2052-7	594,14
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	03/04/2024	03/04/2024	Resgate	2052-7	97,99
Banrisul Absoluto	21.743.480/0001-50	05/04/2024	05/04/2024	Resgate	4.192507.0-6	19.410,86
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	05/04/2024	05/04/2024	Resgate	2052-7	5.000,00
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	05/04/2024	05/04/2024	Resgate	2052-7	31.646,95
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	05/04/2024	05/04/2024	Aplicação	2052-7	5.000,00
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	08/04/2024	08/04/2024	Resgate	2052-7	1.000,00
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	10/04/2024	10/04/2024	Resgate	2051-9	150.500,00
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	10/04/2024	10/04/2024	Resgate	2052-7	4.068,10
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	15/04/2024	15/04/2024	Aplicação	2052-7	2.971,04
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	19/04/2024	19/04/2024	Aplicação	2052-7	70.000,00
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	19/04/2024	19/04/2024	Aplicação	2052-7	25.364,19
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	13.077.418/0001-49	23/04/2024	23/04/2024	Aplicação	37664-7	5.000.000,00
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	23/04/2024	23/04/2024	Aplicação	2051-9	5.000.000,00
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	23/04/2024	23/04/2024	Resgate	2052-7	1.800,00
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	26/04/2024	26/04/2024	Resgate	2051-9	302.100,00
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	26/04/2024	26/04/2024	Resgate	2052-7	13.905,36
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	26/04/2024	26/04/2024	Resgate	2051-9	15,23
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	02/05/2024	02/05/2024	Resgate	2051-9	2.389,75
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	03/05/2024	03/05/2024	Resgate	2051-9	4.045,00
Banrisul Absoluto	21.743.480/0001-50	06/05/2024	06/05/2024	Resgate	4.192507.0-6	19.704,41
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	09/05/2024	09/05/2024	Resgate	2052-7	47.000,00
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	09/05/2024	09/05/2024	Resgate	2052-7	12.850,81
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	10/05/2024	10/05/2024	Resgate	2052-7	8.700,00

APLICAÇÕES E RESGATES

FUNDO	CNPJ	OPERAÇÃO	LIQUIDAÇÃO	TIPO	CONTA	VALOR
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	10/05/2024	10/05/2024	Resgate	2051-9	219.000,00
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	10/05/2024	10/05/2024	Resgate	2052-7	304,74
BB Previdenciário Títulos Públicos 2035	49.963.829/0001-89	15/05/2024	15/05/2024	Resgate	37664-7	523.636,35
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	15/05/2024	15/05/2024	Aplicação	2052-7	2.973,20
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	13.077.418/0001-49	16/05/2024	16/05/2024	Aplicação	37664-7	523.636,35
Caixa Brasil Títulos Públicos 2033	50.569.054/0001-40	16/05/2024	16/05/2024	Pagamento	2051-9	239.274,93
Caixa Brasil Títulos Públicos 2033	50.569.054/0001-40	16/05/2024	16/05/2024	Pagamento	2051-9	43.783,22
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	20/05/2024	20/05/2024	Aplicação	2052-7	135.159,70
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	20/05/2024	20/05/2024	Aplicação	2051-9	1.228.963,86
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	22/05/2024	22/05/2024	Aplicação	2051-9	2.546,80
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	28/05/2024	28/05/2024	Resgate	2051-9	178.904,44
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	28/05/2024	28/05/2024	Resgate	2052-7	14.222,90
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	28/05/2024	28/05/2024	Resgate	2051-9	1.232.685,87
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	29/05/2024	29/05/2024	Resgate	2052-7	8.327,64
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	29/05/2024	29/05/2024	Aplicação	2051-9	72.803,96
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	03/06/2024	03/06/2024	Resgate	2052-7	22.272,40
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	03/06/2024	03/06/2024	Resgate	2051-9	1.948,62
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	04/06/2024	04/06/2024	Aplicação	2051-9	1.871,36
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	05/06/2024	05/06/2024	Aplicação	2051-9	240,86
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	06/06/2024	06/06/2024	Resgate	2052-7	7.786,02
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	06/06/2024	06/06/2024	Resgate	2051-9	37.229,08
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	07/06/2024	07/06/2024	Aplicação	2051-9	215.523,57
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	10/06/2024	10/06/2024	Resgate	2052-7	4.098,52
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	10/06/2024	10/06/2024	Resgate	2051-9	157.537,97
Banrisul Absoluto	21.743.480/0001-50	11/06/2024	11/06/2024	Resgate	4.192507.0-6	19.704,41
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	12/06/2024	12/06/2024	Resgate	2052-7	5.700,00
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	12/06/2024	12/06/2024	Resgate	2052-7	82.026,15
BB FIC Prev. Alocação Ativa Retorno Total RF	35.292.588/0001-89	13/06/2024	18/06/2024	Resgate	37664-7	5.748.401,83
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	13/06/2024	13/06/2024	Aplicação	2052-7	3.029,12
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	13/06/2024	13/06/2024	Resgate	2051-9	67.144,32
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	14/06/2024	14/06/2024	Resgate	2052-7	27.150,45
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	14/06/2024	14/06/2024	Resgate	2052-7	3.069,77
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	14/06/2024	14/06/2024	Aplicação	2051-9	29.662,39
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	13.077.418/0001-49	18/06/2024	18/06/2024	Aplicação	37664-7	4.573.592,95
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	18/06/2024	18/06/2024	Resgate	2052-7	304,00

APLICAÇÕES E RESGATES

FUNDO	CNPJ	OPERAÇÃO	LIQUIDAÇÃO	TIPO	CONTA	VALOR
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	18/06/2024	18/06/2024	Resgate	2052-7	0,69
Sicredi Liquidez Empresarial Referenciado Renda Fixa	24.634.187/0001-43	18/06/2024	18/06/2024	Aplicação	139744	1.000.000,00
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	19/06/2024	19/06/2024	Resgate	2052-7	35.000,00
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	19/06/2024	19/06/2024	Aplicação	2052-7	978,44
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	20/06/2024	20/06/2024	Resgate	2052-7	22.500,00
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	20/06/2024	20/06/2024	Resgate	2052-7	937,03
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	20/06/2024	20/06/2024	Aplicação	2051-9	1.322.805,84
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	24/06/2024	24/06/2024	Aplicação	2052-7	153.357,35
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	24/06/2024	24/06/2024	Resgate	2051-9	153.357,35
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	26/06/2024	26/06/2024	Aplicação	2052-7	140.000,00
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	26/06/2024	26/06/2024	Resgate	2051-9	209.100,00
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	26/06/2024	26/06/2024	Resgate	2052-7	152.393,68
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	26/06/2024	26/06/2024	Resgate	2051-9	1.228.954,48
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	13.077.418/0001-49	28/06/2024	28/06/2024	Aplicação	37664-7	174.808,88
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	28/06/2024	28/06/2024	Aplicação	2051-9	73.443,15
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	03/07/2024	03/07/2024	Aplicação	2051-9	736,42
Banrisul Absoluto	21.743.480/0001-50	05/07/2024	05/07/2024	Resgate	4.192507.0-6	18.568,81
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	05/07/2024	05/07/2024	Resgate	2052-7	155.000,00
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	05/07/2024	05/07/2024	Resgate	2052-7	1.061,86
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	05/07/2024	05/07/2024	Resgate	2051-9	1.295,85
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	08/07/2024	08/07/2024	Resgate	2052-7	8.203,42
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	08/07/2024	08/07/2024	Resgate	2052-7	55,04
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	08/07/2024	08/07/2024	Resgate	2051-9	354,09
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	10/07/2024	10/07/2024	Resgate	2052-7	4.098,50
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	10/07/2024	10/07/2024	Resgate	2051-9	121.925,33
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	10/07/2024	10/07/2024	Resgate	2052-7	0,02
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	10/07/2024	10/07/2024	Resgate	2051-9	4.336,12
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	10/07/2024	10/07/2024	Resgate	2051-9	66.267,88
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	12/07/2024	12/07/2024	Aplicação	2051-9	981,66
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	15/07/2024	15/07/2024	Aplicação	2052-7	49,25
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	15/07/2024	15/07/2024	Aplicação	2051-9	727,22
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	17/07/2024	17/07/2024	Aplicação	2052-7	3.110,16
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	17/07/2024	17/07/2024	Aplicação	2051-9	31.570,53
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	19/07/2024	19/07/2024	Aplicação	2052-7	89.984,61
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	19/07/2024	19/07/2024	Aplicação	2051-9	957.090,37

APLICAÇÕES E RESGATES

FUNDO	CNPJ	OPERAÇÃO	LIQUIDAÇÃO	TIPO	CONTA	VALOR
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	22/07/2024	22/07/2024	Aplicação	2052-7	70.000,00
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	22/07/2024	22/07/2024	Resgate	2052-7	69.946,23
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	23/07/2024	23/07/2024	Resgate	2052-7	29,15
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	25/07/2024	25/07/2024	Resgate	2052-7	1.000,00
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	25/07/2024	25/07/2024	Aplicação	2051-9	73.896,90
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	26/07/2024	26/07/2024	Resgate	2052-7	7.842,79
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	26/07/2024	26/07/2024	Resgate	2052-7	22.228,32
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	29/07/2024	29/07/2024	Resgate	2052-7	17.842,99
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	29/07/2024	29/07/2024	Resgate	2051-9	367.837,55
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	29/07/2024	29/07/2024	Resgate	2052-7	7,84
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	29/07/2024	29/07/2024	Resgate	2051-9	1.067.912,58
Banrisul Absoluto	21.743.480/0001-50	31/07/2024	31/07/2024	Resgate	4.192507.0-6	10.000.000,00
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	13.077.418/0001-49	31/07/2024	31/07/2024	Resgate	37664-7	10.000.000,00
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	31/07/2024	31/07/2024	Resgate	2051-9	10.000.000,00
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	13.077.418/0001-49	01/08/2024	01/08/2024	Aplicação	37664-7	6.474,99
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	01/08/2024	01/08/2024	Aplicação	2051-9	935,68
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 01/08/2024 Tx 6.2030)	760199	01/08/2024	01/08/2024	Compra	37664-7	9.999.761,83
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 01/08/2024 Tx 6.2620)	760199	01/08/2024	01/08/2024	Compra	37664-7	9.997.862,04
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 01/08/2024 Tx 6.1223)	760199	01/08/2024	01/08/2024	Compra	37664-7	9.995.901,14
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	02/08/2024	02/08/2024	Resgate	2052-7	562,45
Banrisul Absoluto	21.743.480/0001-50	05/08/2024	05/08/2024	Resgate	4.192507.0-6	19.499,55
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	05/08/2024	05/08/2024	Resgate	2052-7	38.371,33
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	05/08/2024	05/08/2024	Resgate	2051-9	1.649,80
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	07/08/2024	07/08/2024	Aplicação	2051-9	63,69
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	08/08/2024	08/08/2024	Aplicação	2052-7	3.108,96
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	08/08/2024	08/08/2024	Aplicação	2051-9	37.514,67
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	09/08/2024	09/08/2024	Resgate	2051-9	157.205,06
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	09/08/2024	09/08/2024	Resgate	2052-7	531,31
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	09/08/2024	09/08/2024	Resgate	2051-9	37.714,82
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	14/08/2024	14/08/2024	Aplicação	2051-9	9.094,63
Banrisul Absoluto	21.743.480/0001-50	15/08/2024	15/08/2024	Aplicação	4.192507.0-6	8.595.879,24
Banrisul RPPS 2024	46.521.007/0001-50	15/08/2024	15/08/2024	Resgate	4.192507.0-6	8.595.879,24
BB Previdenciário Títulos Públicos 2030	46.134.117/0001-69	15/08/2024	15/08/2024	Resgate	37664-7	678.985,70
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	15/08/2024	15/08/2024	Aplicação	2051-9	293,16
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 01/08/2024 Tx 6.1223)	760199	15/08/2024	15/08/2024	Pagamento	37664-7	290.625,23

APLICAÇÕES E RESGATES

FUNDO	CNPJ	OPERAÇÃO	LIQUIDAÇÃO	TIPO	CONTA	VALOR
Banrisul Absoluto	21.743.480/0001-50	16/08/2024	16/08/2024	Resgate	4.192507.0-6	8.000.000,00
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	13.077.418/0001-49	16/08/2024	16/08/2024	Aplicação	37664-7	2.965.304,11
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	13.077.418/0001-49	16/08/2024	16/08/2024	Aplicação	37664-7	1.666.058,73
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	16/08/2024	16/08/2024	Aplicação	2051-9	8.000.000,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	19.769.046/0001-06	16/08/2024	16/08/2024	Pagamento	2051-9	20.635,51
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	19.769.046/0001-06	16/08/2024	16/08/2024	Pagamento	2051-9	25.255,45
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	19.769.046/0001-06	16/08/2024	16/08/2024	Pagamento	2051-9	232.777,52
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	19.769.046/0001-06	16/08/2024	16/08/2024	Pagamento	2051-9	8.826,06
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	19.769.046/0001-06	16/08/2024	16/08/2024	Pagamento	2051-9	8.710,74
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	19.769.046/0001-06	16/08/2024	16/08/2024	Pagamento	2051-9	6.551,16
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	19.769.046/0001-06	16/08/2024	16/08/2024	Pagamento	2051-9	190.525,99
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	19.769.046/0001-06	16/08/2024	16/08/2024	Pagamento	2051-9	15.550,32
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	19.769.046/0001-06	16/08/2024	16/08/2024	Pagamento	2051-9	45.956,59
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	16/08/2024	16/08/2024	Aplicação	2051-9	554.789,34
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	16/08/2024	16/08/2024	Aplicação	2051-9	7.680,11
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	13.077.418/0001-49	19/08/2024	19/08/2024	Aplicação	37664-7	92.881,81
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	19/08/2024	19/08/2024	Aplicação	2052-7	120.246,66
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	19/08/2024	19/08/2024	Resgate	2051-9	154.770,77
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	20/08/2024	20/08/2024	Aplicação	2052-7	70.000,00
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	20/08/2024	20/08/2024	Resgate	2052-7	70.000,00
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	20/08/2024	20/08/2024	Aplicação	2051-9	1.151.951,32
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	21/08/2024	21/08/2024	Resgate	2052-7	363,62
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	23/08/2024	23/08/2024	Aplicação	2051-9	290,26
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	28/08/2024	28/08/2024	Resgate	2052-7	26.147,25
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	28/08/2024	28/08/2024	Resgate	2051-9	1.455.470,95
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	30/08/2024	30/08/2024	Aplicação	2051-9	74.611,56
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	03/09/2024	03/09/2024	Resgate	2051-9	690.790,33
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	03/09/2024	03/09/2024	Resgate	2052-7	25.252,24
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	03/09/2024	03/09/2024	Resgate	2051-9	192.570,61
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	04/09/2024	04/09/2024	Aplicação	2051-9	736,42
Banrisul Absoluto	21.743.480/0001-50	05/09/2024	05/09/2024	Resgate	4.192507.0-6	17.793,87
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	06/09/2024	06/09/2024	Aplicação	2051-9	63,69
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	09/09/2024	09/09/2024	Resgate	2052-7	1.069,56
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	09/09/2024	09/09/2024	Resgate	2051-9	198.303,21
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	09/09/2024	09/09/2024	Resgate	2052-7	1.260,35

APLICAÇÕES E RESGATES

FUNDO	CNPJ	OPERAÇÃO	LIQUIDAÇÃO	TIPO	CONTA	VALOR
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	09/09/2024	09/09/2024	Aplicação	2051-9	65.317,78
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	10/09/2024	10/09/2024	Aplicação	2052-7	3.079,69
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	10/09/2024	10/09/2024	Aplicação	2051-9	34.667,08
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	11/09/2024	11/09/2024	Resgate	2051-9	66.186,17
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	12/09/2024	12/09/2024	Aplicação	2051-9	1.866,61
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	18/09/2024	18/09/2024	Aplicação	2051-9	1.128.850,97
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	19/09/2024	19/09/2024	Aplicação	2052-7	70.000,00
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	19/09/2024	19/09/2024	Aplicação	2052-7	60.778,96
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	19/09/2024	19/09/2024	Resgate	2051-9	155.143,98
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	25/09/2024	25/09/2024	Resgate	2052-7	33.362,11
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	25/09/2024	25/09/2024	Resgate	2052-7	63.936,02
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	26/09/2024	26/09/2024	Resgate	2052-7	17.665,64
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	26/09/2024	26/09/2024	Resgate	2051-9	436.197,41
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	26/09/2024	26/09/2024	Resgate	2052-7	23,10
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	26/09/2024	26/09/2024	Resgate	2051-9	1.012.237,45
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	27/09/2024	27/09/2024	Aplicação	2051-9	133,66
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	30/09/2024	30/09/2024	Aplicação	2051-9	75.127,31
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	02/10/2024	02/10/2024	Resgate	2052-7	225,39
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	02/10/2024	02/10/2024	Resgate	2051-9	1.412,00
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	03/10/2024	03/10/2024	Resgate	2052-7	220,49
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	03/10/2024	03/10/2024	Resgate	2052-7	0,01
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	03/10/2024	03/10/2024	Resgate	2051-9	702,72
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	04/10/2024	04/10/2024	Aplicação	2051-9	290,26
Banrisul Absoluto	21.743.480/0001-50	07/10/2024	07/10/2024	Resgate	4.192507.0-6	17.793,87
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	07/10/2024	07/10/2024	Resgate	2052-7	73,00
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	07/10/2024	07/10/2024	Aplicação	2051-9	8.650.996,65
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	09/10/2024	09/10/2024	Resgate	2051-9	12.147,94
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	10/10/2024	10/10/2024	Resgate	2052-7	2.133,17
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	10/10/2024	10/10/2024	Resgate	2051-9	157.457,67
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	13.077.418/0001-49	11/10/2024	11/10/2024	Resgate	37664-7	1.594.202,90
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	11/10/2024	11/10/2024	Resgate	2052-7	1.000,00
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	10.740.658/0001-93	11/10/2024	11/10/2024	Resgate	2051-9	11.915.000,00
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	10.577.503/0001-88	11/10/2024	11/10/2024	Resgate	2051-9	3.617.000,00
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	11/10/2024	11/10/2024	Aplicação	2052-7	1.000,00
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	11/10/2024	11/10/2024	Resgate	2051-9	8.564.506,88

APLICAÇÕES E RESGATES

FUNDO	CNPJ	OPERAÇÃO	LIQUIDAÇÃO	TIPO	CONTA	VALOR
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	13.077.418/0001-49	14/10/2024	14/10/2024	Resgate	37664-7	180.000,00
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	14/10/2024	14/10/2024	Resgate	2052-7	1.000,00
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	14/10/2024	14/10/2024	Resgate	2051-9	70.134,56
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	14/10/2024	14/10/2024	Aplicação	2051-9	1.552.506,88
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 14/10/2024 Tx 6.4500)	760199	14/10/2024	14/10/2024	Compra	37664-7	9.996.220,08
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 14/10/2024 Tx 6.4100)	760199	14/10/2024	14/10/2024	Compra	37664-7	9.996.121,55
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 14/10/2024 Tx 6.3500)	760199	14/10/2024	14/10/2024	Compra	37664-7	9.997.470,54
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	13.077.418/0001-49	15/10/2024	15/10/2024	Aplicação	37664-7	166.825,37
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	15/10/2024	15/10/2024	Resgate	2051-9	70.134,56
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	15/10/2024	15/10/2024	Aplicação	2051-9	70.134,56
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	16/10/2024	16/10/2024	Aplicação	2052-7	3.079,69
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	16/10/2024	16/10/2024	Aplicação	2051-9	99.937,05
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	17/10/2024	17/10/2024	Aplicação	2051-9	626.350,78
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	18/10/2024	18/10/2024	Aplicação	2052-7	34.224,35
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	18/10/2024	18/10/2024	Aplicação	2051-9	305.928,57
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	25/10/2024	25/10/2024	Aplicação	2052-7	30.000,00
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	25/10/2024	25/10/2024	Aplicação	2051-9	2.600.765,57
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	10.740.658/0001-93	25/10/2024	25/10/2024	Resgate	2051-9	6.910,57
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	10.577.503/0001-88	25/10/2024	25/10/2024	Resgate	2051-9	163,93
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	25/10/2024	25/10/2024	Resgate	2052-7	36.270,61
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	25/10/2024	25/10/2024	Resgate	2051-9	2.594.379,93
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	25/10/2024	25/10/2024	Aplicação	2051-9	688,86
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	29/10/2024	29/10/2024	Resgate	2052-7	45.859,29
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	29/10/2024	29/10/2024	Resgate	2051-9	1.453.510,48
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	29/10/2024	29/10/2024	Resgate	2052-7	1.103,96
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	29/10/2024	29/10/2024	Resgate	2051-9	1.629,24
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	30/10/2024	30/10/2024	Aplicação	2051-9	75.398,46
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	31/10/2024	31/10/2024	Aplicação	2051-9	133,66
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	04/11/2024	04/11/2024	Resgate	2051-9	2.576,83
Banrisul Absoluto	21.743.480/0001-50	05/11/2024	05/11/2024	Resgate	4.192507.0-6	18.665,15
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	05/11/2024	05/11/2024	Aplicação	2052-7	304,51
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	05/11/2024	05/11/2024	Aplicação	2051-9	290,26
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	07/11/2024	07/11/2024	Resgate	2052-7	6.371,87
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	07/11/2024	07/11/2024	Resgate	2051-9	160.099,37
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	07/11/2024	07/11/2024	Aplicação	2052-7	5.922,98

APLICAÇÕES E RESGATES

FUNDO	CNPJ	OPERAÇÃO	LIQUIDAÇÃO	TIPO	CONTA	VALOR
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	07/11/2024	07/11/2024	Aplicação	2051-9	99.343,71
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	08/11/2024	08/11/2024	Aplicação	2051-9	10.752,31
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	12/11/2024	12/11/2024	Resgate	2052-7	1.827,18
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	12/11/2024	12/11/2024	Resgate	2051-9	70.525,35
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	13/11/2024	13/11/2024	Resgate	2052-7	58.712,37
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	13/11/2024	13/11/2024	Resgate	2052-7	4.408,02
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	14/11/2024	14/11/2024	Aplicação	2051-9	31.508,36
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	13.077.418/0001-49	18/11/2024	18/11/2024	Aplicação	37664-7	1.203.035,34
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	13.077.418/0001-49	18/11/2024	18/11/2024	Resgate	37664-7	159,20
BB Previdenciário Títulos Públicos 2035	49.963.829/0001-89	18/11/2024	18/11/2024	Resgate	37664-7	529.760,64
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 01/08/2024 Tx 6.2030)	760199	18/11/2024	18/11/2024	Pagamento	37664-7	299.019,60
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 14/10/2024 Tx 6.4500)	760199	18/11/2024	18/11/2024	Pagamento	37664-7	298.890,77
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 01/08/2024 Tx 6.2620)	760199	18/11/2024	18/11/2024	Pagamento	37664-7	302.884,57
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 14/10/2024 Tx 6.4100)	760199	18/11/2024	18/11/2024	Pagamento	37664-7	302.240,40
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	13.077.418/0001-49	19/11/2024	19/11/2024	Aplicação	37664-7	529.919,84
Caixa Brasil Títulos Públicos 2033	50.569.054/0001-40	19/11/2024	19/11/2024	Pagamento	2051-9	44.929,07
Caixa Brasil Títulos Públicos 2033	50.569.054/0001-40	19/11/2024	19/11/2024	Pagamento	2051-9	245.536,99
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	19/11/2024	19/11/2024	Aplicação	2052-7	87.941,20
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	19/11/2024	19/11/2024	Aplicação	2051-9	290.466,06
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	19/11/2024	19/11/2024	Aplicação	2051-9	949.246,44
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	21/11/2024	21/11/2024	Aplicação	2052-7	50.000,00
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	21/11/2024	21/11/2024	Resgate	2052-7	51.520,00
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	25/11/2024	25/11/2024	Aplicação	2051-9	34.213,37
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	27/11/2024	27/11/2024	Resgate	2051-9	34.627,50
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	27/11/2024	27/11/2024	Resgate	2052-7	16.258,47
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	27/11/2024	27/11/2024	Resgate	2051-9	1.420.926,71
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	28/11/2024	28/11/2024	Resgate	2052-7	12.561,40
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	03/12/2024	03/12/2024	Aplicação	2051-9	77.155,71
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	05/12/2024	05/12/2024	Resgate	2051-9	3.406,61
Banrisul Absoluto	21.743.480/0001-50	06/12/2024	06/12/2024	Resgate	4.192507.0-6	19.353,51
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	06/12/2024	06/12/2024	Aplicação	2052-7	3.090,63
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	06/12/2024	06/12/2024	Aplicação	2051-9	14.508.139,13
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	09/12/2024	09/12/2024	Aplicação	2052-7	7.705,90
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	09/12/2024	09/12/2024	Resgate	2052-7	8.154,79
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	09/12/2024	09/12/2024	Resgate	2051-9	162.920,84

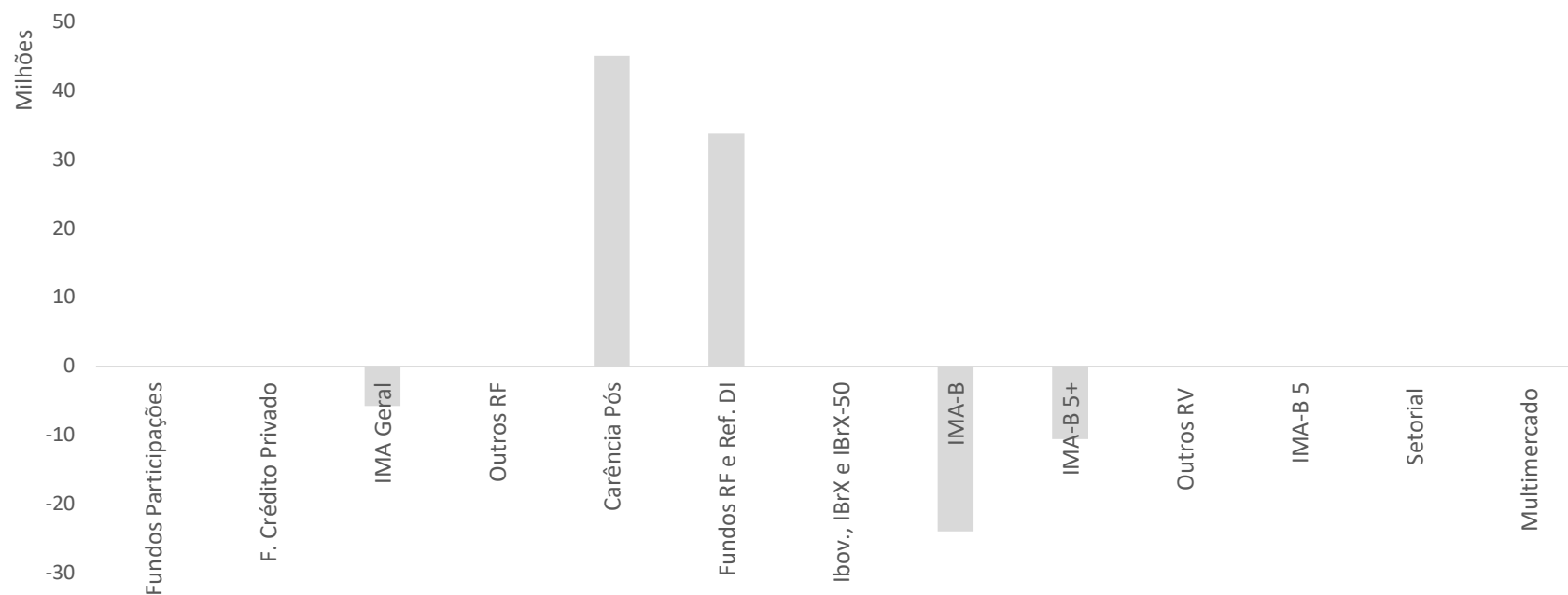
APLICAÇÕES E RESGATES

FUNDO	CNPJ	OPERAÇÃO	LIQUIDAÇÃO	TIPO	CONTA	VALOR
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	13.077.418/0001-49	10/12/2024	10/12/2024	Aplicação	37664-7	1.000.000,00
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	10/12/2024	10/12/2024	Aplicação	2051-9	13.000.000,00
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	10/12/2024	10/12/2024	Resgate	2052-7	5.861,39
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	10/12/2024	10/12/2024	Resgate	2051-9	13.994.232,33
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	10/12/2024	10/12/2024	Resgate	2051-9	72.950,42
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	12/12/2024	12/12/2024	Resgate	2052-7	196.536,97
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	12/12/2024	12/12/2024	Resgate	2052-7	3.039,01
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	12/12/2024	12/12/2024	Resgate	2051-9	118,17
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	13/12/2024	13/12/2024	Resgate	2052-7	1.467,92
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	17/12/2024	17/12/2024	Aplicação	2052-7	3.054,17
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	17/12/2024	17/12/2024	Aplicação	2051-9	45.095,21
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	18/12/2024	18/12/2024	Resgate	2052-7	980,91
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	18/12/2024	18/12/2024	Resgate	2052-7	6.494,16
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	18/12/2024	18/12/2024	Resgate	2051-9	260.526,98
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	18/12/2024	18/12/2024	Resgate	2052-7	3.056,48
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	18/12/2024	18/12/2024	Resgate	2051-9	409.118,25
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	19/12/2024	19/12/2024	Resgate	2052-7	51.024,19
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	19/12/2024	19/12/2024	Resgate	2051-9	95.963,23
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	19/12/2024	19/12/2024	Resgate	2052-7	1,26
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	19/12/2024	19/12/2024	Resgate	2051-9	169,29
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	20/12/2024	20/12/2024	Resgate	2052-7	758,27
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	20/12/2024	20/12/2024	Resgate	2052-7	758,27
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	20/12/2024	20/12/2024	Aplicação	2052-7	758,27
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	20/12/2024	20/12/2024	Aplicação	2051-9	1.144.362,83
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	23/12/2024	23/12/2024	Aplicação	2052-7	50.000,00
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	23/12/2024	23/12/2024	Aplicação	2052-7	107.895,71
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	23/12/2024	23/12/2024	Resgate	2051-9	157.895,71
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	24/12/2024	24/12/2024	Resgate	2052-7	26.152,61
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	24/12/2024	24/12/2024	Aplicação	2051-9	17.152,61
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	26/12/2024	26/12/2024	Resgate	2051-9	457.943,44
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	26/12/2024	26/12/2024	Resgate	2052-7	17.777,47
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	26/12/2024	26/12/2024	Resgate	2051-9	1.004.212,65
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	27/12/2024	27/12/2024	Resgate	2052-7	23.290,34
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	27/12/2024	27/12/2024	Resgate	2052-7	1.846.655,63
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	27/12/2024	27/12/2024	Resgate	2051-9	101.411,71

APLICAÇÕES

FUNDO	CNPJ	OPERAÇÃO	LIQUIDAÇÃO	TIPO	CONTA	VALOR
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	27/12/2024	27/12/2024	Aplicação	2052-7	1.849.269,22
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	27/12/2024	27/12/2024	Aplicação	2051-9	2.099.845,98
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	30/12/2024	30/12/2024	Resgate	2052-7	1.047.091,93
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	30/12/2024	30/12/2024	Aplicação	2052-7	996.692,22
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	30/12/2024	30/12/2024	Aplicação	2052-7	1.000.000,00
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	10.740.658/0001-93	30/12/2024	30/12/2024	Resgate	2052-7	1.000.000,00
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	30/12/2024	30/12/2024	Aplicação	2052-7	102.708,57
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	30/12/2024	30/12/2024	Aplicação	2052-7	353,10
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	30/12/2024	30/12/2024	Aplicação	2051-9	6.329.496,20

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



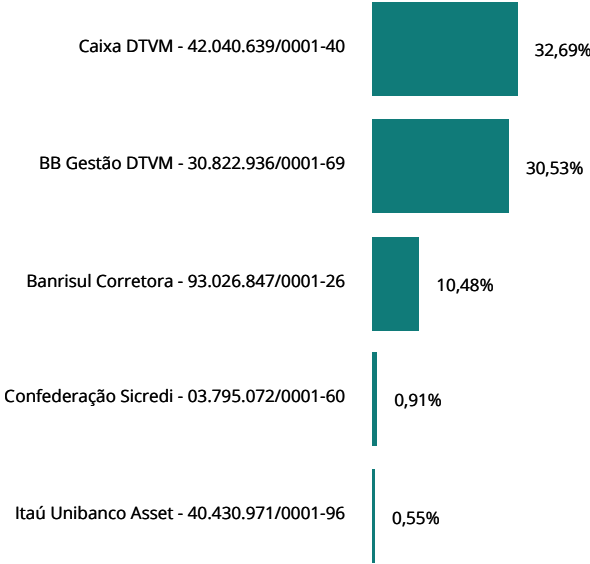
PATRIMÔNIO DOS GESTORES DE RECURSOS

GESTOR	CNPJ	ART. 21	PATRIMÔNIO SOB GESTÃO	% PARTICIPAÇÃO	
Banrisul Corretora	93.026.847/0001-26	Sim	17.727.967.736,81	0,14	✓
BB Gestão DTVM	30.822.936/0001-69	Sim	1.713.969.812.084,00	0,00	✓
Caixa DTVM	42.040.639/0001-40	Não	508.734.226.072,46	0,02	✓
Confederação Sicredi	03.795.072/0001-60	Não	134.993.949.831,68	0,00	✓
Itaú Unibanco Asset	40.430.971/0001-96	Não	1.040.363.171.785,00	0,00	✓

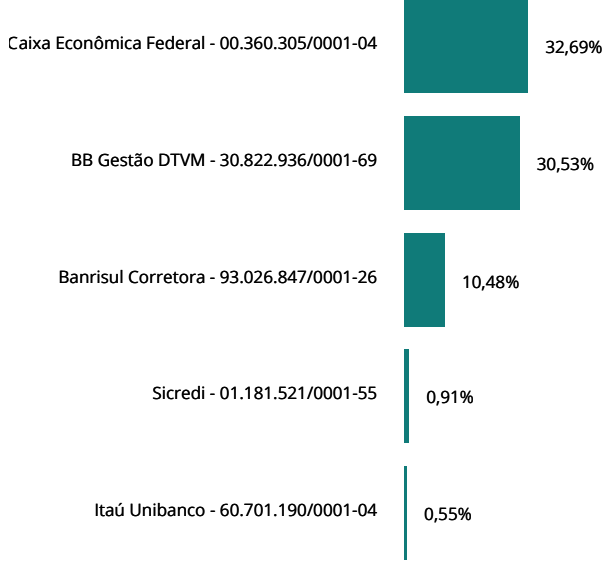
Obs.: Patrimônio em 11/2024, o mais recente divulgado pela Anbima na data de publicação desse relatório.

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

INVESTIMENTOS POR GESTOR DE RECURSOS



INVESTIMENTOS POR ADMINISTRADOR DE RECURSOS



FUNDOS	CNPJ	ENQ.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ART. 18	ART. 19	ART. 21	GESTOR	ADMINISTRADOR	STATUS
FUNDOS DE RENDA FIXA									
Banrisul Absoluto	21.743.480/0001-50	7, I, b	5.345.211.605,32	5,97	0,27	Sim	93.026.847/0001-26	93.026.847/0001-26	✓
Banrisul RPPS II 2027	46.655.127/0001-40	7, I, b	319.206.603,00	2,45	1,87	Sim	93.026.847/0001-26	93.026.847/0001-26	✓
Banrisul RPPS III 2030	49.034.567/0001-78	7, I, b	69.923.778,52	2,07	7,20	Sim	93.026.847/0001-26	93.026.847/0001-26	✓
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	13.077.418/0001-49	7, III, a	20.140.019.415,30	12,35	0,15	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC Renda Fixa Ativa Plus	44.345.473/0001-04	7, III, a	4.745.033.775,76	2,38	0,12	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Previdenciário Títulos Públicos 2030	46.134.117/0001-69	7, I, b	908.894.188,33	9,09	2,44	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Previdenciário Títulos Públicos 2035	49.963.829/0001-89	7, I, b	691.414.673,14	6,70	2,36	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	7, III, a	18.901.575.347,13	15,60	0,20	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	999.483.917,98	7,45	1,82	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa Brasil Títulos Públicos 2033	50.569.054/0001-40	7, I, b	631.057.832,97	3,70	1,43	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	2.738.410.858,21	1,01	0,09	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	11.060.913/0001-10	7, I, b	6.393.295.147,70	0,63	0,02	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa FIC Brasil Disponibilidades	14.508.643/0001-55	7, III, a	1.293.155.601,47	4,29	0,81	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	32.972.942/0001-28	7, III, a	2.138.771.144,56	0,55	0,06	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Sicredi Liquidez Empresarial Referenciado Renda Fixa	24.634.187/0001-43	7, I, b	3.764.444.627,39	0,91	0,06	Sim	03.795.072/0001-60	01.181.521/0001-55	✓

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

POR SEGMENTO

ENQUADRAMENTO	SALDO EM R\$	% CARTEIRA	% LIMITE RESOLUÇÃO	% LIMITE PI 2024
7, I	157.958.121,86	64,83	100,0	✓
7, I, a	60.522.753,27	24,84	100,0	✓
7, I, b	97.435.368,59	39,99	100,0	✓
7, I, c	-	0,00	100,0	✓
7, II	-	0,00	5,0	✓
7, III	85.705.597,39	35,17	60,0	✓
7, III, a	85.705.597,39	35,17	60,0	✓
7, III, b	-	0,00	60,0	✓
7, IV	-	0,00	20,0	✓
7, V	-	0,00	15,0	✓
7, V, a	-	0,00	5,0	✓
7, V, b	-	0,00	5,0	✓
7, V, c	-	0,00	5,0	✓
ART. 7	243.663.719,25	100,00	100,0	✓
8, I	-	0,00	30,0	✓
8, II	-	0,00	30,0	✓
ART. 8	-	0,00	30,0	✓
9, I	-	0,00	10,0	✓
9, II	-	0,00	10,0	✓
9, III	-	0,00	10,0	✓
ART. 9	-	0,00	10,0	✓
10, I	-	0,00	10,0	✓
10, II	-	0,00	5,0	✓
10, III	-	0,00	5,0	✓
ART. 10	-	0,00	15,0	✓
ART. 11	-	0,00	5,0	✓
ART. 12	-	0,00	5,0	✓
ART. 8, 10 E 11	-	0,00	30,0	✓
PATRIMÔNIO INVESTIDO	243.663.719,25			

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.

A perspectiva no início de 2024 era que o cenário seria caracterizado por desafios de equilíbrio econômico, mas com um ponto de vista otimista. A inflação, que havia sido uma preocupação significativa nos anos anteriores, apresentava tendência de desaceleração, especialmente nos Estados Unidos e na Zona do Euro. A direção dos preços foi assertiva, mas até o fim do ano, ocorreram várias surpresas sobre a evolução dos dados econômicos. Contudo, para o Brasil, a economia enfrentou mais desafios, principalmente fiscais, que agravou o movimento da inflação.

Nos Estados Unidos, os primeiros meses do ano registraram um efeito sazonal na inflação, que gerou maior aversão dos investidores, enquanto o mercado de trabalho e os dados de atividade econômica indicavam um crescimento contínuo. Nesse cenário, o Federal Reserve encontrava-se inviabilizado de realizar os cortes de juros projetados.

Apesar da desaceleração da inflação no segundo trimestre, o crescimento da atividade econômica permanecia robusto, embora com uma leve desaceleração no mercado de trabalho. Até então, as condições não eram favoráveis para o Federal Reserve, mas a situação mudou nos últimos meses do ano, em que havia uma preocupação com a possibilidade de os juros estarem demasiadamente restritivo.

O destaque americano foi a vitória do presidente eleito Donald Trump, que prontamente anunciou propostas econômicas que gerariam incertezas quanto à execução em 2025 e às consequências para o comércio mundial. Política tarifárias tendem a causar problemas inflacionários, mudando as expectativas para a política monetária do país.

A Zona do Euro enfrentou uma desaceleração econômica ao longo de 2024, ainda que com sinais mistos. No início do ano, a inflação apresentou tendência de desaceleração, mas a atividade econômica permanecia debilitada. Apesar disso, o mercado de trabalho sustentava salários elevados e taxas de desemprego em níveis historicamente baixos, variáveis sustentadas pelo setor de serviços. Com melhores projeções para a ancoragem da inflação, o Banco Central Europeu decidiu por uma política monetária menos contracionista, devido ao receio da possibilidade de recessão econômica.

A recuperação econômica da China em 2024 enfrentou entraves significativos. No início do ano, o governo ambicionava estimular a demanda interna, mas a falta de confiança do consumidor e do empresário exigiu mais estímulos. No entanto, a quantidade de estímulos efetuadas não foram suficientes para conter as preocupações com o consumo interno e a desaceleração da inflação. O país até cumpriu com a meta de crescimento do governo, mas que ocorreu devido a maior dependência do resto do mundo comprando produtos chineses. Nesse sentido, o mercado projetava novos obstáculos para a economia chinesa, diante da necessidade implementar uma recuperação da demanda interna e independência dos demais países.

No Brasil, o início do ano registrou a continuidade da desaceleração da inflação e havia otimismo quanto à eficácia da política monetária. Contudo, eventos como as chuvas no Rio Grande do Sul, ampliação do déficit fiscal e uma economia superaquecida com mercado de trabalho robusto, foram argumentos que ampliaram o desequilíbrio entre a oferta e a demanda de bens e serviços. Por essa razão, o Banco Central foi obrigado, a priori, pausar os cortes de juros.

Diante de riscos inflacionários e irresponsabilidade fiscal, o real sofreu uma forte desvalorização em relação ao dólar. Em razão dessa conjuntura, a decisão foi a retomada de elevação da taxa Selic e sinalização de mais aumentos em 2025. A ausência de uma âncora fiscal sólida, somada à turbulência de uma aprovação desidratada do pacote de corte de gastos, aumentou o pessimismo dos investidores, impactando a rentabilidade dos benchmarks dos investimentos do mercado financeiro brasileiro.

Em resumo, a economia brasileira enfrentou desafios e oportunidades para os investimentos. Com a política fiscal pressionada e perspectiva de o Banco Central manter uma postura mais cautelosa diante da inflação, foi oportuno uma marcação na curva para títulos indexados à inflação. Contudo, com a aversão ao risco, observou-se uma abertura na curva de juros e deterioração da rentabilidade da renda variável. Sendo um país dependente de políticas externas, mantiveram-se os impactos das incertezas da perspectiva de fragilidade da China e políticas públicas dos Estados Unidos.