

INTRODUÇÃO

Este documento tem o objetivo de efetuar um processo de diligência dos investimentos do IPRESF durante o primeiro semestre de 2023, atendendo ao disposto no item 3.2.6 – política de investimentos, do manual do pró-gestão RPPS – versão 3.3 de 2021. Dentre os pontos a serem abordados estão os critérios mínimos requisitados: verificação dos ativos que compõem o patrimônio dos fundos de investimentos, incluindo os títulos e valores mobiliários aplicados pelo RPPS, excluídos os títulos públicos, análise da situação patrimonial, fiscal e comercial das empresas investidas, por meio de fundos de investimentos em participações – FIP, análise do relatório de rating dos ativos no caso de fundos de renda fixa (salvo aqueles que aplicam seus recursos exclusivamente em títulos públicos), aplicações diretas em ativos financeiros de Renda Fixa, Fundos de Investimentos em Direitos creditórios (FIDC), fundos de renda fixa – crédito privado e fundos de debêntures de infraestrutura e análise do relatório de avaliação de imóveis no caso de fundos de investimentos possuí-los na carteira.

CARTEIRA DE INVESTIMENTO – POR SEGMENTO

No primeiro semestre de 2023 o IPRESF buscou uma estratégia mais conservadora, dentro do segmento de renda fixa, diminuindo a exposição em fundos de maior volatilidade, como de renda variável e multimercados, destinando para fundos e ativos de baixa volatilidade, como fundos CDI e compra direta de títulos públicos federais.

O IPRESF não efetuou grandes alterações na distribuição dos recursos entre os segmentos durante o primeiro semestre de 2023.

Janeiro/2023



| | |
|---------------------------------|-------------------------------|
| Fundos de Renda Fixa 82,65% | Fundos Multimercado 4,70% |
| Fundos de Renda Variável 9,72% | Fundos em Participações 0,18% |
| Investimentos no Exterior 2,71% | Contas Correntes 0,03% |

Junho/2023



■ Títulos Públicos 10,72% ■ Investimentos no Exterior 2,49%
■ Fundos de Renda Fixa 79,26% ■ Fundos em Participações 0,21%
■ Fundos de Renda Variável 6,98% ■ Contas Correntes 0,33%

CARTEIRA DE INVESTIMENTO – POR FUNDOS

O quadro abaixo, mostra a composição por fundos da carteira de investimento do IPRESF separada por segmento. O IPRESF encerrou o primeiro semestre de 2023, distribuindo seu patrimônio em 79,3% em fundos de renda fixa, 7,0% em fundos de renda variável, 2,5% em fundos de investimento no exterior e 0,2% em fundos em participação. Seu patrimônio líquido fechou o semestre em R\$ 186.709.945,47.

| FUNDOS DE RENDA FIXA | 79,3% | 147.979.287,23 |
|--|--------------|-----------------------|
| BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa | 5,4% | 10.159.454,05 |
| BB FIC Previdenciário IMA-B 5 | 0,0% | - |
| BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1 | 5,5% | 10.228.333,86 |
| BB Institucional Renda Fixa | 5,2% | 9.706.406,94 |
| BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B | 2,4% | 4.537.226,22 |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+ | 2,9% | 5.342.591,87 |
| Caixa Brasil Matriz Renda Fixa | 3,7% | 6.855.412,57 |
| Caixa Brasil Referenciado | 5,9% | 10.985.222,39 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV | 0,5% | 955.009,12 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IDKa 2 IPCA | 0,6% | 1.077.203,04 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5 | 0,0% | - |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+ | 3,2% | 6.051.949,74 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1 | 6,1% | 11.431.248,90 |
| Caixa FIC Novo Brasil Referenciado IMA-B | 2,7% | 5.015.643,08 |
| Itaú FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa | 12,1% | 22.603.589,46 |
| Itaú FIC Global Dinâmico Institucional | 9,9% | 18.395.052,29 |
| Itaú Referenciado Institucional Renda Fixa | 11,2% | 20.880.302,21 |
| Porto Seguro FIC IMA-B 5 | 2,0% | 3.754.641,49 |

| | | |
|---|-------------|----------------------|
| FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL | 7,0% | 13.028.453,28 |
| BB FIC FIA Setor Financeiro | 0,9% | 1.661.241,23 |
| Bradesco FIA Selection | 0,9% | 1.625.234,45 |
| BTG Pactual FIC FIA Absoluto Institucional | 0,7% | 1.326.535,88 |
| Caixa FIA Small Caps Ativo | 0,2% | 463.224,00 |
| Caixa FIC FIA Multigestor | 1,2% | 2.260.792,87 |
| Guepardo FIC FIA Valor Institucional | 0,3% | 550.454,94 |
| Icatu Vanguarda FIA Dividendos | 1,4% | 2.586.426,10 |
| Itaú FIC FIA Phoenix Institucional | 0,1% | 175.776,27 |
| Meta FIA Valor | 0,3% | 560.268,87 |
| Próprio Capital FIA | 0,7% | 1.244.124,24 |
| Tarpon FIC FIA GT Institucional I | 0,3% | 574.374,43 |
| INVESTIMENTOS NO EXTERIOR | 2,5% | 4.655.226,20 |
| Caixa FIA Institucional BDR Nível 1 | 1,2% | 2.203.875,38 |
| Genial MS FIC FIA Global Brands | 0,2% | 445.276,25 |
| Schroder FIC FIA Globais Sustentabilidade IE | 1,1% | 2.006.074,57 |
| FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES | 0,2% | 401.005,25 |
| Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult. | 0,2% | 401.005,25 |

A distribuição do patrimônio se estende em alocação em ativos de renda fixa de compra direta, como 10,7% em títulos públicos federais (NTN-B); e contas correntes, 7,0%.

CARTEIRA DE INVESTIMENTO – POR ATIVOS

A seguir apresentamos a distribuição da carteira do IPRESF por ativo, ao final do semestre, para verificação da consolidação da carteira. Identificando os ativos que compõem o patrimônio dos fundos de investimentos, incluindo os títulos e valores mobiliários aplicados pelo RPPS.

| ATIVO | R\$ APLICADO PELO RPPS | % DA CARTEIRA DO RPPS |
|-------------------------------|-------------------------------|------------------------------|
| Títulos Federais | 100.958.041,57 | 54,25% |
| Operação compromissada | 43.602.845,77 | 23,43% |
| Títulos Privados | 17.127.859,45 | 9,20% |
| Ações | 9.866.956,95 | 5,30% |
| Debêntures | 6.470.358,15 | 3,48% |
| Fundos de Investimento | 4.549.669,15 | 2,44% |
| Brazilian Depositary Receipts | 2.204.041,71 | 1,18% |
| Outros | 918.209,38 | 0,49% |
| Valores a pagar/receber | 345.655,77 | 0,19% |
| Investimento no Exterior | 30.543,31 | 0,02% |
| Derivativos | 13.636,27 | 0,01% |
| Total Geral | 186.087.817,49 | 100,00% |

RENTABILIDADE DA CARTEIRA (%)

| RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META ATUARIAL (INPC + 4,76% A.A.) | | | | | | | |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|------------|------------|-----------|
| MÊS | CARTEIRA | META | CDI | IMA-G | % META | % CDI | % IMA-G |
| Janeiro | 1,48 | 0,85 | 1,12 | 0,70 | 174 | 132 | 212 |
| Fevereiro | 0,18 | 1,16 | 0,92 | 1,03 | 16 | 20 | 18 |
| Março | 1,02 | 1,03 | 1,17 | 1,86 | 99 | 87 | 55 |
| Abril | 1,00 | 0,92 | 0,92 | 1,25 | 109 | 109 | 80 |
| Mai | 1,78 | 0,75 | 1,12 | 1,77 | 237 | 158 | 100 |
| Junho | 1,81 | 0,29 | 1,07 | 1,74 | 629 | 169 | 104 |
| Julho | | | | | | | |
| Agosto | | | | | | | |
| Setembro | | | | | | | |
| Outubro | | | | | | | |
| Novembro | | | | | | | |
| Dezembro | | | | | | | |
| TOTAL | 7,49 | 5,10 | 6,50 | 8,64 | 147 | 115 | 87 |

A tabela mostra a evolução da rentabilidade da carteira do IPRESF ao longo do semestre de 2023, e para o período a carteira do Instituto obteve uma rentabilidade superior à sua meta. No primeiro trimestre, o mercado brasileiro teve um mês positivo em **janeiro**, apesar de ruídos políticos. A posse do presidente Lula no Brasil trouxe medidas impactantes para a perspectiva fiscal, enquanto os indicadores econômicos tiveram um desempenho negativo. O foco se voltou para a China e suas expectativas de aumento na demanda por commodities. Nos EUA, o mercado de trabalho permaneceu forte, mas com desaceleração salarial e preocupações sobre a inadimplência da dívida governamental. Na Zona do Euro, a inflação foi um ponto central, levando o BCE a manter uma postura contracionista. **Fevereiro** viu decisões de taxas de juros nos Estados Unidos, Europa e Brasil, gerando volatilidade local devido a conflitos políticos e preocupações inflacionárias. A economia americana mostrou robustez, afastando riscos de recessão, mas vendas no varejo e inflação persistente alimentaram expectativas de aperto monetário. **Março** evidenciou desaceleração econômica e de crédito no Brasil, com debate sobre a necessidade de redução da taxa Selic. Uma crise bancária internacional trouxe volatilidade, e os EUA e a Zona do Euro elevaram suas taxas de juros. Com isso, a carteira do Instituto teve uma rentabilidade no primeiro trimestre do ano 2,70% contra uma meta atuarial de 3,07% (87,92% da meta).

Em **abril**, houve um cenário global mais tranquilo, apesar da persistência da inflação no Brasil. Estados Unidos relataram estabilidade econômica após falências bancárias, enquanto a China cresceu de forma robusta e a Zona do Euro viu crescimento nos serviços e pressão na indústria. Em **maio**, o Brasil teve surpresas positivas na inflação e agenda fiscal, EUA lidaram com inflação persistente e preocupações sobre a economia chinesa. Em **junho**, o Brasil progrediu na desinflação, a economia Norte Americana se manteve resiliente e a Zona do Euro enfrentou desaceleração da inflação com aumentos de taxas. A China lidou com um crescimento relativamente fraco e estímulo, enquanto o Brasil manteve a taxa Selic e avançou com a Reforma Tributária. Dessa forma, considerando o segundo trimestre de 2023, a carteira do Instituto observou uma rentabilidade de 4,66%, em relação a uma meta atuarial de 1,97%.

Ao fim do semestre, a carteira do IPRESF obteve uma rentabilidade de 7,49%, em comparação com uma meta de 5,10%. Considerando um cenário exterior volátil e marcado por persistências inflacionárias e revisões pessimistas para o crescimento econômico, o Instituto conseguiu se beneficiar a partir de posições sólidas em renda fixa e títulos públicos.

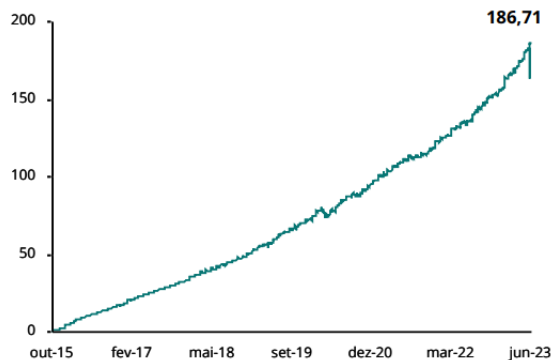
RISCO DA CARTEIRA

A tabela abaixo mostra que a carteira do IPRESF apresentou um grau de risco baixo, devido a toda a cautela que se teve em relação ao mercado durante o decorrer do primeiro semestre de 2022. Verificamos que o IPRESF cumpriu com os níveis de risco de mercado, estipulados na sua Política de investimentos, mantendo a volatilidade anualizada e o VaR em 12 meses abaixo do limite de 9% e 12% respectivamente.

| MEDIDAS DE RISCO E DESEMPENHO DA CARTEIRA (%) | | | |
|---|--------|---------|----------|
| MEDIDA | NO MÊS | 3 MESES | 12 MESES |
| Volatilidade Anualizada | 1,5225 | 1,5216 | 2,8864 |
| VaR (95%) | 2,5056 | 2,5040 | 4,7492 |

EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO

No gráfico abaixo, demonstra-se a evolução do patrimônio do IPRESF no acumulado desde fevereiro de 2017. Durante o semestre analisado, o Instituto observou um aumento de aproximadamente 14% em seu patrimônio líquido.



INDÚSTRIA DE FUNDOS – RF, RV, MULTIMERCADO E IE

Atualmente o IPRESF monitora os fundos investidos nos segmentos de renda fixa, renda variável, fundos multimercado e investimentos no exterior, e os compara com a indústria de fundos de instituições relevantes, utilizando o Radar de Fundos da SMI Consultoria de Investimentos, entre outras análises e fontes de informação. A classificação se dá pela rentabilidade em doze meses em relação ao benchmark do fundo, conforme utilizado no padrão de mercado. Caso haja descolamento relevante, o comitê propõe a substituição e movimentação na carteira de investimentos.

FUNDOS DE RENDA FIXA COM BENCHMARK IMA - B

| NOME DO FUNDO | CNPJ | NO ANO | | | RENTABILIDADES EM 12 MESES | | | EM 24 MESES | | | SHARPE | VOLAT. | RES. 4.963 | TAXA DE ADM | PAT. LÍQ. (R\$ MI) |
|---|--------------------|--------|---------|---------------|----------------------------|---------|---------------|-------------|---------|---------------|-------------|--------|--------------|-------------|--------------------|
| | | RENT % | ≠ BENCH | % BENCH | RENT % | ≠ BENCH | % BENCH | RENT % | ≠ BENCH | % BENCH | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | |
| Safra FIC Institucional Renda Rixa IMA | 30.659.168/0001-74 | 11,84% | 0,48% | 104,2% | 14,31% | 0,78% | 105,8% | 15,13% | -2,68% | 85,0% | 0,21 | 5,19% | 7, III, a | 0,15% | R\$ 588,42 |
| Safra FIC Renda Fixa IMA | 10.787.822/0001-18 | 11,66% | 0,29% | 102,6% | 13,92% | 0,40% | 102,9% | 14,37% | -3,44% | 80,7% | 0,13 | 5,19% | 7, I, b | 0,30% | R\$ 345,60 |
| Sicob Previdência Renda Fixa IMA-B | 13.973.228/0001-00 | 11,40% | 0,04% | 100,3% | 13,58% | 0,05% | 100,4% | 17,55% | -0,26% | 98,6% | 0,07 | 5,18% | 7, III, a | 0,20% | R\$ 45,23 |
| Sicredi FIC Referenciado Institucional IMA-B | 11.087.118/0001-15 | 11,29% | -0,07% | 99,4% | 13,50% | -0,03% | 99,8% | 17,24% | -0,57% | 96,8% | 0,05 | 5,35% | 7, III, a | 0,18% | R\$ 526,41 |
| Bradesco H Nilo Renda Fixa | 15.259.071/0001-80 | 11,80% | 0,43% | 103,8% | 13,49% | -0,03% | 99,8% | 15,28% | -2,53% | 85,8% | 0,05 | 6,07% | 7, III, a | 0,30% | R\$ 237,23 |
| Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B | 08.702.798/0001-25 | 11,47% | 0,10% | 100,9% | 13,33% | -0,20% | 98,5% | 16,94% | -0,87% | 95,1% | 0,02 | 5,33% | 7, III, a | 0,20% | R\$ 379,96 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B | 10.740.658/0001-93 | 11,24% | -0,12% | 98,9% | 13,32% | -0,21% | 98,5% | 17,31% | -0,50% | 97,2% | 0,02 | 5,34% | 7, I, b | 0,20% | R\$ 4.240,21 |
| Porto Seguro Juro Real FIC RF LP | 21.625.026/0001-03 | 11,19% | -0,17% | 98,5% | 13,30% | -0,22% | 98,4% | 16,19% | -1,62% | 90,9% | 0,01 | 5,51% | 7, III, a | 0,50% | R\$ 36,18 |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B | 07.442.078/0001-05 | 11,28% | -0,09% | 99,2% | 13,29% | -0,24% | 98,2% | 17,23% | -0,58% | 96,7% | 0,01 | 5,27% | 7, I, b | 0,20% | R\$ 6.493,61 |
| Itaú FIC Institucional Inflação | 10.474.513/0001-98 | 11,22% | -0,14% | 98,7% | 13,25% | -0,27% | 98,0% | 17,28% | -0,53% | 97,0% | 0,00 | 5,30% | 7, I, b | 0,18% | R\$ 215,73 |
| Santander FIC Títulos Públicos Inst. IMA-B | 14.504.578/0001-90 | 11,22% | -0,15% | 98,7% | 13,24% | -0,29% | 97,9% | 17,23% | -0,58% | 96,7% | 0,00 | 5,32% | 7, I, b | 0,20% | R\$ 369,07 |
| BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B | 07.861.554/0001-22 | 11,31% | -0,05% | 99,6% | 13,23% | -0,29% | 97,8% | 17,29% | -0,52% | 97,1% | 0,00 | 5,30% | 7, III, a | 0,30% | R\$ 746,95 |
| Caixa FIC Novo Brasil Referenciado IMA-B | 10.646.895/0001-90 | 11,29% | -0,08% | 99,3% | 13,23% | -0,30% | 97,8% | 17,19% | -0,62% | 96,5% | 0,00 | 5,46% | 7, III, a | 0,20% | R\$ 1.330,37 |
| Mongeral Aegon Inflação Referenciado RF IMA-B | 14.115.118/0001-70 | 11,47% | 0,10% | 100,9% | 13,21% | -0,32% | 97,7% | 17,04% | -0,77% | 95,7% | 0,00 | 5,48% | 7, III, a | 0,50% | R\$ 170,11 |
| BTG Pactual Tesouro IPCA Geral Referenciado | 09.814.233/0001-00 | 11,22% | -0,14% | 98,8% | 13,19% | -0,33% | 97,5% | 17,11% | -0,70% | 96,1% | -0,01 | 5,31% | 7, I, b | 0,20% | R\$ 413,64 |
| Bradesco FIC Títulos Públicos Institucional IMA-B | 10.986.880/0001-70 | 11,20% | -0,16% | 98,6% | 13,18% | -0,35% | 97,4% | 17,03% | -0,78% | 95,6% | -0,01 | 5,31% | 7, I, b | 0,20% | R\$ 503,62 |
| Banrisul Foco Referenciado IMA-B | 16.844.890/0001-58 | 11,18% | -0,19% | 98,4% | 13,01% | -0,51% | 96,2% | 16,33% | -1,48% | 91,7% | -0,04 | 5,33% | 7, I, b | 0,35% | R\$ 436,13 |
| Itaú FIC Ativo Renda Fixa IMA-B | 05.073.656/0001-58 | 11,73% | 0,37% | 103,2% | 12,55% | -0,98% | 92,8% | 16,53% | -1,28% | 92,8% | -0,10 | 5,81% | 7, III, a | 0,50% | R\$ 368,19 |
| BNP Paribas FIC Inflação Renda Fixa | 05.104.498/0001-56 | 10,51% | -0,85% | 92,5% | 11,90% | -1,62% | 88,0% | 14,48% | -3,33% | 81,3% | -0,25 | 5,37% | 7, III, a | 0,50% | R\$ 66,16 |
| Sul América Inflatie | 09.326.708/0001-01 | 9,09% | -2,27% | 80,0% | 11,34% | -2,19% | 83,8% | 10,46% | -7,35% | 58,7% | -0,48 | 5,33% | 7, I, b | 0,40% | R\$ 178,45 |
| IMA-B | | | | 11,37% | | | 13,52% | | | 17,81% | 0,06 | | 5,31% | | |

FUNDOS DE RENDA FIXA COM BENCHMARK IMA-B 5 E IDKA 2

| NOME DO FUNDO | CNPJ | BENCH | NO ANO | | | RENTABILIDADES EM 12 MESES | | | EM 24 MESES | | | SHARPE | VOLAT. | RES. 4.963 | TAXA DE ADM | PAT. LÍQ. (R\$ MI) |
|---|--------------------|----------|--------------|---------|---------|----------------------------|---------|---------|---------------|---------|---------|--------------|--------|--------------|-------------|--------------------|
| | | | RENT % | ≠ BENCH | % BENCH | RENT % | ≠ BENCH | % BENCH | RENT % | ≠ BENCH | % BENCH | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Bradesco Pré IDKA 2 | 24.022.566/0001-82 | A | 9,79% | 3,00% | 144% | 16,41% | 7,13% | 176,8% | 16,40% | -3,92% | 80,7% | 0,62 | 4,33% | 7, I, b | 0,20% | R\$ 266,51 |
| BTG Pactual FIC Inflation Renda Fixa | 09.518.581/0001-22 | B | 12,99% | 5,95% | 184,5% | 15,00% | 4,77% | 146,7% | 17,64% | -3,67% | 82,8% | 0,33 | 5,43% | 7, III, a | 0,40% | R\$ 485,52 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5 | 11.060.913/0001-10 | B | 7,00% | -0,04% | 99% | 10,18% | -0,05% | 99,5% | 21,01% | -0,30% | 98,6% | -1,31 | 2,39% | 7, I, b | 0,20% | R\$ 8.254,25 |
| Porto Seguro FIC IMA-B 5 | 24.011.864/0001-77 | B | 7,09% | 0,04% | 100,6% | 10,09% | -0,14% | 98,7% | 20,88% | -0,44% | 97,9% | -1,23 | 2,64% | 7, III, a | 0,40% | R\$ 162,30 |
| Daycoval Alocação Dinâmica Renda Fixa | 12.672.120/0001-14 | B | 6,94% | -0,10% | 99% | 10,05% | -0,17% | 98,3% | 19,89% | -1,43% | 93,3% | -1,38 | 2,37% | 7, I, b | 0,50% | R\$ 114,26 |
| BB FIC Previdenciário IMA-B 5 | 03.543.447/0001-03 | B | 6,99% | -0,05% | 99,3% | 10,05% | -0,18% | 98,2% | 20,76% | -0,56% | 97,4% | -1,35 | 2,41% | 7, I, b | 0,20% | R\$ 5.638,43 |
| Itaú FIC Institucional Inflação 5 | 09.093.819/0001-15 | B | 6,94% | -0,10% | 99% | 10,04% | -0,19% | 98,2% | 20,89% | -0,43% | 98,0% | -1,36 | 2,40% | 7, I, b | 0,18% | R\$ 1.469,27 |
| BTG Pactual Tesouro IPCA Curto Referenciado | 07.539.298/0001-51 | B | 6,93% | -0,11% | 98,4% | 10,00% | -0,22% | 97,8% | 20,85% | -0,47% | 97,8% | -1,37 | 2,41% | 7, I, b | 0,20% | R\$ 807,39 |
| Santander FIC Títulos Públicos IMA-B 5 | 13.455.117/0001-01 | B | 6,92% | -0,12% | 98% | 10,00% | -0,23% | 97,8% | 20,80% | -0,51% | 97,6% | -1,37 | 2,40% | 7, I, b | 0,10% | R\$ 1.128,56 |
| Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5 | 20.216.216/0001-04 | B | 6,94% | -0,10% | 98,5% | 9,94% | -0,29% | 97,2% | 20,35% | -0,97% | 95,4% | -1,39 | 2,41% | 7, III, a | 0,20% | R\$ 963,20 |
| Santander Renda Fixa IMA-B 5 Top | 18.599.673/0001-75 | B | 6,88% | -0,16% | 98% | 9,90% | -0,32% | 96,8% | 20,11% | -1,21% | 94,3% | -1,41 | 2,40% | 7, I, b | 0,30% | R\$ 688,28 |
| Banrisul Foco IDKA 2 | 21.007.180/0001-03 | A | 6,70% | -0,09% | 98,7% | 9,59% | 0,31% | 103,3% | 20,14% | -0,18% | 99,1% | -1,45 | 2,58% | 7, I, b | 0,20% | R\$ 807,35 |
| Sul América Juro Real Curto RF | 16.892.116/0001-12 | B | 6,16% | -0,88% | 88% | 9,52% | -0,71% | 93,1% | 16,32% | -5,00% | 76,5% | -1,56 | 2,81% | 7, I, b | 0,25% | R\$ 27,15 |
| Votorantim FIC Inflation Renda Fixa | 09.344.799/0001-08 | B | 6,73% | -0,31% | 95,6% | 9,45% | -0,78% | 92,4% | 19,75% | -1,57% | 92,6% | -1,58 | 2,45% | 7, III, a | 0,35% | R\$ 96,27 |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IDKA 2 | 13.322.205/0001-35 | A | 6,56% | -0,22% | 97% | 9,43% | 0,15% | 101,6% | 20,20% | -0,12% | 99,4% | -1,49 | 2,60% | 7, I, b | 0,20% | R\$ 6.483,47 |
| Western Renda Fixa IMA-B 5 Ativo | 17.517.577/0001-78 | B | 7,36% | 0,31% | 104,5% | 9,32% | -0,91% | 91,1% | 16,52% | -4,80% | 77,5% | -1,17 | 3,42% | 7, I, b | 0,40% | R\$ 469,78 |
| ITAÚ FIC IDKA 2 IPCA RF | 32.922.086/0001-04 | A | 6,66% | -0,12% | 98% | 9,28% | 0,00% | 100,0% | 19,78% | -0,55% | 97,3% | -1,46 | 2,75% | 7, I, b | 0,18% | R\$ 164,89 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IDKA 2 IPCA | 14.386.926/0001-71 | A | 6,60% | -0,19% | 97,2% | 9,23% | -0,05% | 99,5% | 19,78% | -0,54% | 97,3% | -1,50 | 2,70% | 7, I, b | 0,20% | R\$ 5.947,14 |
| Bradesco FIC Renda Fixa IDKA IPCA | 44.273.776/0001-50 | A | 6,53% | -0,25% | 96% | 9,04% | -0,24% | 97,5% | - | - | - | -1,53 | 2,78% | 7, III, a | 0,20% | R\$ 12,51 |
| XP Inflação Referenciado IPCA | 14.146.491/0001-98 | B | 6,31% | -0,74% | 89,5% | 8,15% | -2,07% | 79,7% | 17,54% | -3,78% | 82,3% | -1,21 | 4,27% | 7, III, a | 0,50% | R\$ 362,81 |
| IDKA 2 | | A | 6,79% | | | 9,28% | | | 20,32% | | | -1,45 | | 2,83% | | |
| IMA-B 5 | | B | 7,04% | | | 10,23% | | | 21,32% | | | -1,27 | | 2,41% | | |

FUNDOS DE RENDA FIXA COM BENCHMARK IMA-B 5+

| NOME DO FUNDO | CNPJ | NO ANO | | | RENTABILIDADES EM 12 MESES | | | EM 24 MESES | | | SHARPE | VOLAT. | RES. 4.963 | TAXA DE ADM | PAT. LÍQ. (R\$ MI) |
|--|--------------------|---------------|---------|---------|----------------------------|---------|---------|---------------|---------|---------|-------------|--------------|------------|-------------|--------------------|
| | | RENT % | ≠ BENCH | % BENCH | RENT % | ≠ BENCH | % BENCH | RENT % | ≠ BENCH | % BENCH | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | |
| Itaú FIC IMA-B 5+ | 14.437.684/0001-06 | 14,75% | -0,16% | 99,0% | 16,05% | -0,29% | 98,3% | 13,27% | -0,56% | 96,0% | 0,35 | 8,31% | 7, I, b | 0,18% | R\$ 245,36 |
| Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5+ | 13.400.077/0001-09 | 14,75% | -0,16% | 98,9% | 16,02% | -0,32% | 98,0% | 12,69% | -1,13% | 91,8% | 0,34 | 8,33% | 7, III, a | 0,20% | R\$ 138,36 |
| BTG Pactual Tesouro IPCA Longo Renda Fixa | 20.374.752/0001-20 | 14,73% | -0,18% | 98,8% | 15,98% | -0,36% | 97,8% | 13,12% | -0,71% | 94,9% | 0,34 | 8,34% | 7, I, b | 0,20% | R\$ 759,86 |
| Votorantim Allocation Renda Fixa IMA-B 5+ | 13.611.616/0001-40 | 14,67% | -0,24% | 98,4% | 15,94% | -0,40% | 97,6% | 13,16% | -0,66% | 95,2% | 0,33 | 8,35% | 7, I, b | 0,14% | R\$ 170,67 |
| Santander FIC Premium Renda Fixa IMA-B 5+ | 37.242.345/0001-61 | 14,62% | -0,28% | 98,1% | 15,91% | -0,42% | 97,4% | 12,92% | -0,90% | 93,5% | 0,33 | 8,28% | 7, III, a | 0,20% | R\$ 325,84 |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+ | 13.327.340/0001-73 | 14,66% | -0,24% | 98,4% | 15,89% | -0,44% | 97,3% | 13,02% | -0,81% | 94,2% | 0,33 | 8,26% | 7, I, b | 0,20% | R\$ 1.191,74 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+ | 10.577.503/0001-88 | 14,47% | -0,44% | 97,1% | 15,72% | -0,62% | 96,2% | 12,70% | -1,12% | 91,9% | 0,31 | 8,24% | 7, I, b | 0,20% | R\$ 1.220,49 |
| Icatu Vanguarda FIC RF Inflação Longa | 07.400.556/0001-14 | 14,33% | -0,58% | 96,1% | 15,00% | -1,34% | 91,8% | 11,47% | -2,36% | 83,0% | 0,22 | 8,34% | 7, III, a | 0,50% | R\$ 118,53 |
| IMA-B 5+ | | 14,91% | | | 16,34% | | | 13,82% | | | 0,38 | 8,33% | | | |

FUNDOS DE RENDA FIXA COM BENCHMARK IRF-M

| NOME DO FUNDO | CNPJ | NO ANO | | | RENTABILIDADES EM 12 MESES | | | EM 24 MESES | | | SHARPE | VOLAT. | RES. 4.963 | TAXA DE ADM | PAT. LÍQ. (R\$ MI) |
|---|--------------------|--------------|---------|---------|----------------------------|---------|---------|---------------|---------|---------|-------------|--------------|------------|-------------|--------------------|
| | | RENT % | ≠ BENCH | % BENCH | RENT % | ≠ BENCH | % BENCH | RENT % | ≠ BENCH | % BENCH | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | |
| Icatu Vanguarda Pré-Fixado Renda Fixa | 19.418.031/0001-95 | 13,44% | 3,82% | 139,7% | 20,65% | 3,91% | 123,4% | 13,38% | -5,41% | 71,2% | 0,81 | 8,57% | 7, III, a | 0,30% | R\$ 190,53 |
| Sicredi Referenciado Institucional IRF-M | 13.081.159/0001-20 | 9,60% | -0,02% | 99,8% | 16,62% | -0,11% | 99,3% | 19,26% | 0,47% | 102,5% | 0,89 | 3,36% | 7, III, a | 0,18% | R\$ 412,56 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M | 14.508.605/0001-00 | 9,56% | -0,06% | 99,3% | 16,61% | -0,13% | 99,2% | 18,51% | -0,28% | 98,5% | 0,88 | 3,38% | 7, I, b | 0,20% | R\$ 1.551,04 |
| Santander Títulos Públicos Renda Fixa IRF-M | 13.455.197/0001-03 | 9,48% | -0,14% | 98,6% | 16,45% | -0,29% | 98,3% | 18,13% | -0,66% | 96,5% | 0,81 | 3,42% | 7, I, b | 0,20% | R\$ 564,90 |
| Itaú FIC Pré-Fixado | 10.396.381/0001-23 | 9,45% | -0,17% | 98,3% | 16,39% | -0,34% | 98,0% | 18,14% | -0,65% | 96,6% | 0,81 | 3,40% | 7, I, b | 0,18% | R\$ 117,05 |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M | 07.111.384/0001-69 | 9,44% | -0,18% | 98,2% | 16,38% | -0,36% | 97,9% | 18,13% | -0,66% | 96,5% | 0,80 | 3,41% | 7, I, b | 0,20% | R\$ 4.459,93 |
| Banrisul Foco IRF-M | 16.844.885/0001-45 | 9,33% | -0,29% | 97,0% | 16,09% | -0,65% | 96,1% | 17,36% | -1,43% | 92,4% | 0,72 | 3,40% | 7, I, b | 0,50% | R\$ 137,24 |
| IRF-M | | 9,62% | | | 16,74% | | | 18,79% | | | 0,91 | 3,40% | | | |

FUNDOS DE RENDA FIXA COM BENCHMARK IRF-M1

| NOME DO FUNDO | CNPJ | NO ANO | | | RENTABILIDADES EM 12 MESES | | | EM 24 MESES | | | SHARPE | VOLAT. | RES. 4.963 | TAXA DE ADM | PAT. LÍQ. (R\$ MI) |
|--|--------------------|--------|---------|---------|----------------------------|---------|---------|-------------|---------|---------|--------|--------|------------|-------------|--------------------|
| | | RENT % | ≠ BENCH | % BENCH | RENT % | ≠ BENCH | % BENCH | RENT % | ≠ BENCH | % BENCH | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | |
| Sicredi Referenciado Institucional IRF-M 1 | 19.196.599/0001-09 | 6,70% | 0,02% | 100,3% | 13,87% | 0,05% | 100,4% | 22,56% | 0,55% | 102,5% | 0,83 | 0,35% | 7, III, a | 0,18% | R\$ 561,43 |
| Santander Títulos Públicos IRF-M 1 | 10.979.025/0001-32 | 6,59% | -0,09% | 98,7% | 13,68% | -0,14% | 99,0% | 21,72% | -0,28% | 98,7% | 0,29 | 0,38% | 7, I, b | 0,20% | R\$ 100,25 |
| Safra Executive 2 Renda Fixa | 10.787.647/0001-69 | 6,49% | -0,19% | 97,2% | 13,61% | -0,21% | 98,5% | 22,18% | 0,18% | 100,8% | 0,09 | 0,36% | 7, III, a | 0,50% | R\$ 470,13 |
| Itaú Soberano IRF-M 1 | 08.703.063/0001-16 | 6,57% | -0,11% | 98,4% | 13,60% | -0,22% | 98,4% | 21,58% | -0,42% | 98,1% | 0,14 | 0,37% | 7, I, b | 0,15% | R\$ 307,87 |
| Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1 | 11.484.558/0001-06 | 6,57% | -0,11% | 98,4% | 13,59% | -0,23% | 98,3% | 21,54% | -0,46% | 97,9% | 0,06 | 0,38% | 7, I, b | 0,20% | R\$ 623,69 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1 | 10.740.670/0001-06 | 6,59% | -0,09% | 98,7% | 13,58% | -0,24% | 98,3% | 21,47% | -0,53% | 97,6% | 0,03 | 0,37% | 7, I, b | 0,20% | R\$ 7.342,30 |
| Banrisul Foco IRF-M 1 | 18.466.245/0001-74 | 6,57% | -0,11% | 98,4% | 13,56% | -0,26% | 98,1% | 21,39% | -0,61% | 97,2% | -0,03 | 0,38% | 7, I, b | 0,20% | R\$ 712,36 |
| BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1 | 11.328.882/0001-35 | 6,49% | -0,18% | 97,3% | 13,48% | -0,34% | 97,5% | 21,33% | -0,67% | 97,0% | -0,29 | 0,38% | 7, I, b | 0,10% | R\$ 6.781,21 |
| Santander FIC Títulos Públicos IRF-M 1 | 10.979.017/0001-96 | 6,45% | -0,23% | 96,6% | 13,38% | -0,44% | 96,8% | 21,09% | -0,91% | 95,9% | -0,51 | 0,38% | 7, I, b | 0,40% | R\$ 39,50 |
| IRF-M 1 | | 6,68% | | | 13,82% | | | 22,00% | | | 0,66 | 0,37% | | | |

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL COM BENCHMARK IBOV

| NOME DO FUNDO | CNPJ | NO ANO | | | RENTABILIDADES EM 12 MESES | | | EM 24 MESES | | | SHARPE | VOLAT. | RES. 4.963 | TAXA DE ADM | PAT. LÍQ. (R\$ MI) |
|--|--------------------|--------|---------|---------|----------------------------|---------|---------|-------------|---------|---------|--------|--------|------------|-------------|--------------------|
| | | RENT % | ≠ BENCH | % BENCH | RENT % | ≠ BENCH | % BENCH | RENT % | ≠ BENCH | % BENCH | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | |
| Tarpon FIC FIA GT 30 | 35.726.741/0001-39 | 24,83% | 17,22% | 326,2% | 48,58% | 28,74% | 244,9% | 32,81% | 39,69% | -477,5% | 1,49 | 22,49% | 8, I | 2,00% | R\$ 776,44 |
| Gupeardo FIC FIA Valor Institucional | 38.280.883/0001-03 | 21,68% | 14,07% | 284,8% | 39,60% | 19,76% | 199,6% | 18,74% | 25,62% | -272,7% | 1,13 | 22,58% | 8, I | 1,90% | R\$ 261,60 |
| Brasil FIA Capital Master 30 II Master | 38.596.967/0001-50 | 20,56% | 12,95% | 270,1% | 33,74% | 13,91% | 170,1% | -10,47% | -3,60% | 152,4% | 0,85 | 23,15% | 8, I | 0,12% | R\$ 290,93 |
| Alaska FIA Black Institucional | 26.673.556/0001-32 | 17,61% | 10,00% | 231,3% | 29,24% | 9,40% | 147,4% | 9,31% | 16,18% | -135,4% | 0,74 | 21,72% | 8, I | 2,00% | R\$ 1.180,26 |
| Itaú FIC FIA Asgard Institucional | 35.495.250/0001-24 | 3,37% | -4,24% | 44,3% | 27,80% | 7,97% | 140,2% | -19,60% | -12,73% | 285,2% | 0,75 | 19,33% | 8, I | 2,00% | R\$ 200,26 |
| Indie FIC FIA | 17.335.646/0001-22 | 17,73% | 10,12% | 232,9% | 26,62% | 6,78% | 134,2% | -30,86% | -23,99% | 449,0% | 0,51 | 24,88% | 8, I | 1,34% | R\$ 421,77 |
| EQUITAS FIC FIA Selection Institucional | 15.569.128/0001-48 | 24,82% | 17,20% | 326,0% | 26,06% | 6,23% | 131,4% | -32,83% | -25,95% | 477,7% | 0,47 | 26,45% | 8, I | 2,00% | R\$ 125,87 |
| Finacap FIA Mauritstad | 05.964.067/0001-60 | 12,14% | -4,53% | 159,5% | 23,39% | 3,55% | 117,9% | 4,80% | 11,67% | -69,8% | 0,49 | 18,13% | 8, I | 2,00% | R\$ 319,42 |
| XP FIA Investor 30 Master | 26.776.803/0001-26 | 13,88% | 6,27% | 182,4% | 22,85% | 3,01% | 115,2% | 1,70% | 8,57% | -24,7% | 0,42 | 20,64% | 8, I | 0,06% | R\$ 241,09 |
| Ibiuna FIC FIA Equities 30 | 26.243.348/0001-01 | 8,01% | 0,40% | 105,3% | 22,41% | 2,58% | 113,0% | 1,46% | 8,33% | -21,3% | 0,40 | 20,50% | 8, I | 1,96% | R\$ 129,37 |
| Plural FIA Dividendos | 11.898.280/0001-13 | 10,04% | 2,42% | 131,8% | 22,40% | 2,56% | 112,9% | 15,73% | 22,60% | -228,9% | 0,48 | 17,28% | 8, I | 2,00% | R\$ 114,98 |
| Somma FIA Fundamental | 29.722.466/0001-82 | 2,99% | -4,62% | 39,3% | 21,16% | 1,32% | 106,7% | -3,86% | 3,02% | 56,1% | 0,36 | 20,16% | 8, I | 1,95% | R\$ 26,31 |
| Caixa Brasil FIC FIA Ações Livre | 30.068.169/0001-44 | 13,72% | 6,11% | 180,2% | 20,91% | 1,08% | 105,4% | 2,63% | 9,50% | -38,3% | 0,31 | 19,54% | 8, I | 2,00% | R\$ 611,43 |
| Bradesco FIC FIA Valuation Ibovespa | 11.675.309/0001-06 | 5,23% | -2,38% | 68,7% | 20,85% | 1,02% | 105,1% | -7,92% | -1,05% | 115,3% | 0,33 | 20,87% | 8, I | 2,00% | R\$ 35,43 |
| Blackrock Institucional FIA Ibovespa | 97.543.707/0001-86 | 7,78% | 0,17% | 102,2% | 20,31% | 0,47% | 102,4% | -6,00% | 0,88% | 87,2% | 0,28 | 22,00% | 8, I | 0,00% | R\$ 163,31 |
| Ishares Fundo de Índice Ibovespa | 10.406.511/0001-61 | 7,83% | 0,22% | 102,9% | 20,31% | 0,47% | 102,4% | -6,23% | 0,65% | 90,6% | 0,30 | 20,95% | 8, II | 0,10% | R\$ 13.663,26 |
| Xp Investor FIA | 07.152.170/0001-30 | 12,55% | 4,94% | 164,9% | 20,29% | 0,46% | 102,3% | -2,51% | 4,37% | 36,5% | 0,30 | 20,31% | 8, I | 2,00% | R\$ 215,45 |
| XP FIC FIA Investor 30 | 26.714.169/0001-75 | 12,51% | -4,90% | 164,3% | 20,00% | 0,17% | 100,8% | -2,32% | 4,55% | 33,8% | 0,29 | 20,06% | 8, I | 2,00% | R\$ 187,12 |
| Bradesco FIA Plus Ibovespa | 03.994.711/0001-86 | 7,69% | 0,08% | 101,1% | 19,95% | 0,12% | 100,6% | -6,93% | -0,06% | 100,9% | 0,29 | 20,98% | 8, I | 0,50% | R\$ 324,22 |
| Sicredi FIA Ibovespa | 06.051.151/0001-55 | 8,08% | 0,47% | 106,1% | 19,68% | -0,15% | 99,2% | -4,53% | 2,34% | 65,9% | 0,28 | 20,71% | 8, I | 1,50% | R\$ 234,87 |
| Schroder FIA Best Ideas | 24.078.020/0001-43 | 7,61% | 0,00% | 100,0% | 19,60% | -0,23% | 98,8% | -3,72% | 3,15% | 54,2% | 0,28 | 21,29% | 8, I | 1,50% | R\$ 122,71 |
| Caixa FIA Brasil Ibovespa | 13.058.816/0001-18 | 7,32% | -0,29% | 96,2% | 19,57% | -0,27% | 98,6% | -6,91% | -0,04% | 100,6% | 0,27 | 20,67% | 8, I | 0,50% | R\$ 424,73 |
| Caixa FIA ETF Ibovespa | 15.154.236/0001-50 | 7,27% | -0,34% | 95,5% | 19,50% | -0,33% | 98,3% | -6,50% | 0,37% | 94,6% | 0,26 | 21,52% | 8, I | 0,50% | R\$ 80,32 |
| Santander FIA Institucional Ativo Ibovespa | 01.699.688/0001-02 | 7,87% | 0,26% | 103,4% | 19,49% | -0,35% | 98,2% | -8,25% | -1,38% | 120,1% | 0,26 | 21,32% | 8, I | 0,75% | R\$ 276,53 |
| Bradesco FIA H Ibovespa | 42.469.023/0001-90 | 7,36% | -0,26% | 96,6% | 19,20% | -0,64% | 96,8% | -7,97% | -1,10% | 116,0% | 0,25 | 20,99% | 8, I | 1,00% | R\$ 50,20 |
| BB FIC FIA Ibovespa Indexado I | 09.005.823/0001-84 | 7,36% | -0,25% | 96,7% | 19,14% | -0,70% | 96,5% | -8,25% | -1,38% | 120,1% | 0,25 | 20,83% | 8, I | 1,00% | R\$ 238,21 |
| Bradesco FIC FIA Ibovespa Indexado | 96.498.985/0001-04 | 7,40% | -0,21% | 97,2% | 19,12% | -0,72% | 96,4% | -8,08% | -1,21% | 117,6% | 0,25 | 20,98% | 8, I | 1,00% | R\$ 17,09 |
| Bradesco FIA Selection | 03.660.879/0001-96 | 5,57% | -2,04% | 73,2% | 19,10% | -0,74% | 96,3% | -11,84% | -4,97% | 172,3% | 0,25 | 20,81% | 8, I | 1,50% | R\$ 468,78 |
| Itaú FIC FIA RPI Ativo Ibovespa | 08.817.414/0001-10 | 7,26% | -0,36% | 95,3% | 19,04% | -0,79% | 96,0% | -11,72% | -4,86% | 170,7% | 0,25 | 20,00% | 8, I | 1,50% | R\$ 391,22 |
| BB FIC FIA Ibovespa | 73.899.759/0001-21 | 7,09% | -0,53% | 93,1% | 18,55% | -1,29% | 93,5% | -9,18% | -2,31% | 133,5% | 0,22 | 20,84% | 8, I | 1,50% | R\$ 224,62 |
| Próprio Capital FIA | 10.756.685/0001-54 | 12,17% | -4,56% | 159,8% | 18,31% | -1,53% | 92,3% | -19,19% | -12,32% | 279,3% | 0,17 | 27,03% | 8, I | 2,80% | R\$ 81,15 |
| Vinci FIA Gas Dividendos | 07.488.106/0001-25 | 7,26% | -0,35% | 95,4% | 17,99% | -1,85% | 90,7% | -0,34% | 6,53% | 5,0% | 0,19 | 19,66% | 8, I | 1,97% | R\$ 506,68 |
| Mongeral Aegon FIA | 33.254.944/0001-44 | 8,58% | 0,97% | 112,8% | 17,95% | -1,89% | 90,5% | -11,78% | -4,91% | 171,4% | 0,19 | 21,27% | 8, I | 1,50% | R\$ 12,57 |
| Sul América FIA Equities | 11.458.144/0001-02 | 6,85% | -0,76% | 90,0% | 17,92% | -1,92% | 90,3% | -21,86% | -14,99% | 318,2% | 0,19 | 20,84% | 8, I | 1,50% | R\$ 95,27 |
| Caixa FIC FIA Ibovespa | 01.525.057/0001-77 | 6,51% | -1,10% | 85,5% | 17,74% | -2,10% | 89,4% | -9,57% | -2,69% | 139,2% | 0,18 | 20,56% | 8, I | 2,00% | R\$ 99,57 |
| BB FIC FIA Ibovespa Ativo | 00.822.059/0001-65 | 6,64% | -0,97% | 87,3% | 17,67% | -2,17% | 89,1% | -10,08% | -3,21% | 146,7% | 0,18 | 20,98% | 8, I | 1,00% | R\$ 152,27 |
| IBOV | | 7,61% | | | 19,84% | | | -6,87% | | | 0,28 | 20,98% | | | |

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL COM BENCHMARK IBRX E IBRX-50

| NOME DO FUNDO | CNPJ | BENCH | NO ANO | | | RENTABILIDADES EM 12 MESES | | | EM 24 MESES | | | SHARPE | VOLAT. | RES. 4.963 | TAXA DE ADM | PAT. LÍQ. (R\$ MI) |
|---|--------------------|-------|--------|---------|---------|----------------------------|---------|---------|-------------|---------|---------|--------|--------|------------|-------------|--------------------|
| | | | RENT % | ≠ BENCH | % BENCH | RENT % | ≠ BENCH | % BENCH | RENT % | ≠ BENCH | % BENCH | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Spx Apache FIC FIA | 16.565.056/0001-23 | A | 19,15% | 12,55% | 290,3% | 36,68% | 19,08% | 208,3% | 2,11% | 11,61% | -22,2% | 1,06 | 20,88% | 8,1 | 1,90% | R\$ 224,75 |
| Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IBRX | 14.099.976/0001-78 | A | 5,36% | -1,24% | 81,2% | 16,60% | -1,01% | 94,3% | -12,21% | -2,71% | 128,6% | 0,13 | 20,71% | 8,1 | 0,90% | R\$ 199,57 |
| Bradesco FIA Ativo Institucional IBRX | 03.473.193/0001-96 | A | 5,36% | -1,23% | 81,3% | 16,58% | -1,02% | 94,2% | -12,17% | -2,67% | 128,2% | 0,13 | 20,70% | 8,1 | 0,70% | R\$ 13,16 |
| Caixa FIA Brasil IBRX-50 | 03.737.217/0001-77 | B | 5,47% | 0,51% | 110,4% | 15,97% | -1,71% | 90,3% | -12,72% | -3,69% | 140,8% | 0,11 | 20,75% | 8,1 | 0,70% | R\$ 651,43 |
| Vista FI Ações | 21.329.166/0001-26 | B | 6,18% | 1,23% | 124,8% | 9,43% | -8,25% | 53,4% | -30,15% | -21,12% | 333,9% | -0,17 | 28,91% | 8,1 | 2,00% | R\$ 274,81 |
| Meta Valor FIA | 07.899.238/0001-40 | A | -2,17% | -8,77% | -33,0% | 7,47% | -10,14% | 42,4% | -26,36% | -16,87% | 277,6% | -0,24 | 25,14% | 8,1 | 2,50% | R\$ 199,10 |
| Banrisul FIA Performance | 97.261.093/0001-40 | A | 3,56% | -3,04% | 53,9% | 7,10% | -10,50% | 40,3% | -18,77% | -9,28% | 197,7% | -0,33 | 21,22% | 8,1 | 2,50% | R\$ 9,15 |
| IBRX | | A | 6,60% | | | 17,61% | | | -9,50% | | | 0,18 | 20,92% | | | |
| IBRX-50 | | B | 4,96% | | | 17,68% | | | -9,03% | | | 0,18 | 21,32% | | | |

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL COM BENCHMARK IDIV

| NOME DO FUNDO | CNPJ | NO ANO | | | RENTABILIDADES EM 12 MESES | | | EM 24 MESES | | | SHARPE | VOLAT. | RES. 4.963 | TAXA DE ADM | PAT. LÍQ. (R\$ MI) | |
|--|--------------------|--------|---------|---------|----------------------------|---------|---------|-------------|---------|---------|---------|--------|------------|-------------|--------------------|------------|
| | | RENT % | ≠ BENCH | % BENCH | RENT % | ≠ BENCH | % BENCH | RENT % | ≠ BENCH | % BENCH | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Trigono FIC FIA Delphos Income Inst | 41.196.740/0001-22 | | 9,34% | 0,03% | 100,3% | 28,74% | 11,00% | 162,0% | 19,90% | 6,99% | 154,1% | 0,70 | 21,99% | 8,1 | 2,00% | R\$ 116,12 |
| BB FIC FIA Dividendos Midcaps | 14.213.331/0001-14 | | 20,01% | 10,70% | 214,9% | 27,96% | 10,22% | 157,6% | 4,10% | -8,81% | 31,8% | 0,72 | 19,43% | 8,1 | 1,00% | R\$ 340,71 |
| XP FIA Dividendos | 16.575.255/0001-12 | | 12,91% | 3,60% | 138,7% | 21,38% | 3,64% | 120,5% | 11,21% | -1,69% | 86,9% | 0,38 | 19,99% | 8,1 | 3,00% | R\$ 327,12 |
| Itaú FIA Dividendos | 02.887.290/0001-62 | | 9,83% | 0,52% | 105,6% | 19,50% | 1,76% | 109,9% | 7,28% | -5,63% | 56,4% | 0,29 | 19,13% | 8,1 | 1,50% | R\$ 247,15 |
| 4Um FIA Marlim Dividendos | 09.599.346/0001-22 | | 10,59% | 1,28% | 113,8% | 19,01% | 1,27% | 107,2% | 5,54% | -7,37% | 42,9% | 0,24 | 17,84% | 8,1 | 2,00% | R\$ 217,53 |
| Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS | 15.154.441/0001-15 | | 10,12% | 0,80% | 108,6% | 17,90% | 0,16% | 100,9% | 3,02% | -9,89% | 23,4% | 0,20 | 18,57% | 8,1 | 1,72% | R\$ 961,07 |
| Bradesco FIC FIA Estratégia Dividendos | 32.312.071/0001-16 | | 7,01% | -2,30% | 75,3% | 17,55% | -0,19% | 98,9% | 2,40% | -10,51% | 18,6% | 0,19 | 19,21% | 8,1 | 1,50% | R\$ 144,20 |
| Bradesco FIA Dividendos | 06.916.384/0001-73 | | 6,81% | -2,50% | 73,2% | 17,37% | -0,37% | 97,9% | 2,30% | -10,61% | 17,8% | 0,18 | 19,12% | 8,1 | 1,50% | R\$ 603,61 |
| Bradesco H FIA Dividendos | 02.138.442/0001-24 | | 8,86% | -0,45% | 95,2% | 16,88% | -0,86% | 95,1% | 10,69% | -2,22% | 82,8% | 0,16 | 18,88% | 8,1 | 1,00% | R\$ 35,75 |
| Caixa FIA Dividendos | 05.900.798/0001-41 | | 8,46% | -0,85% | 90,8% | 16,15% | -1,59% | 91,1% | 7,61% | -5,30% | 58,9% | 0,12 | 18,45% | 8,1 | 1,50% | R\$ 234,46 |
| Icatu Vanguarda FIA Dividendos | 08.279.304/0001-41 | | 4,29% | -5,02% | 46,0% | 15,45% | -2,29% | 87,1% | -13,04% | -25,95% | -101,0% | 0,08 | 19,25% | 8,1 | 2,00% | R\$ 697,74 |
| BB FIC FIA Dividendos | 05.100.191/0001-87 | | 7,28% | -2,03% | 78,2% | 14,52% | -3,22% | 81,8% | -7,08% | -19,99% | -54,9% | 0,02 | 19,03% | 8,1 | 2,00% | R\$ 592,17 |
| Banrisul FIA Dividendos | 10.199.934/0001-58 | | 8,95% | -0,36% | 96,1% | 11,16% | -6,58% | 62,9% | 3,20% | -9,71% | 24,8% | -0,18 | 17,71% | 8,1 | 1,50% | R\$ 23,15 |
| BTG Pactual FIC FIA Dividendos | 09.290.813/0001-38 | | -0,33% | -9,64% | -3,5% | 9,18% | -8,55% | 51,8% | -15,69% | -28,59% | -121,5% | -0,26 | 18,38% | 8,1 | 2,50% | R\$ 31,84 |
| IDIV | | | 9,31% | | | 17,74% | | | 12,91% | | | 0,20 | 18,86% | | | |

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL COM BENCHMARK SMLL

| NOME DO FUNDO | CNPJ | NO ANO | | | RENTABILIDADES EM 12 MESES | | | EM 24 MESES | | | SHARPE | VOLAT. | RES. 4.963 | TAXA DE ADM | PAT. LÍQ. (R\$ MI) |
|--|--------------------|----------------------------|--------------------|---------|----------------------------|---------|---------|-------------|---------|---------|--------|--------|------------|-------------|--------------------|
| | | RENT % | # BENCH | % BENCH | RENT % | # BENCH | % BENCH | RENT % | # BENCH | % BENCH | | | | | |
| | | Safra FIC FIA Small Cap PB | 16.617.446/0001-08 | 16,97% | 3,73% | 128,2% | 30,10% | 10,30% | 152,0% | -22,95% | | | | | |
| Rio Verde FIA Small Caps | 07.420.595/0001-83 | 12,38% | -0,86% | 93,5% | 24,15% | 4,36% | 122,0% | -24,44% | 3,20% | 88,4% | 0,30 | 29,82% | 8,1 | 2,00% | R\$ 15,17 |
| Banrisul FIA | 88.198.056/0001-43 | 16,73% | 3,49% | 126,4% | 22,52% | 2,72% | 113,7% | -15,72% | 11,92% | 56,9% | 0,37 | 20,58% | 8,1 | 5,00% | R\$ 110,71 |
| 4Um FIA Small Caps | 09.550.197/0001-07 | 13,44% | 0,20% | 101,5% | 20,07% | 0,27% | 101,3% | -11,00% | 16,64% | 39,8% | 0,24 | 23,48% | 8,1 | 2,00% | R\$ 318,52 |
| Trigono FIC FIA Flagship Small Caps Inst | 36.671.926/0001-56 | 4,93% | -8,31% | 37,3% | 20,03% | 0,23% | 101,2% | 1,84% | 29,48% | -6,7% | 0,32 | 20,35% | 8,1 | 2,00% | R\$ 216,84 |
| BB FIC FIA Small Caps | 05.100.221/0001-55 | 14,75% | 1,51% | 111,4% | 19,53% | -0,27% | 98,6% | -29,89% | -2,25% | 108,1% | 0,20 | 27,37% | 8,1 | 2,00% | R\$ 337,90 |
| Caixa FIA Small Caps Ativo | 15.154.220/0001-47 | 13,04% | -0,20% | 98,5% | 18,85% | -0,95% | 95,2% | -28,83% | -1,19% | 104,3% | 0,17 | 26,45% | 8,1 | 1,50% | R\$ 675,05 |
| Itaú Small Cap Valuation | 01.063.897/0001-65 | 11,20% | -2,05% | 84,6% | 17,59% | -2,21% | 88,9% | -20,87% | 6,77% | 75,5% | 0,14 | 23,50% | 8,1 | 2,00% | R\$ 493,39 |
| Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS | 14.507.699/0001-95 | 7,39% | -5,85% | 55,8% | 15,10% | -4,70% | 76,3% | -9,65% | 17,99% | 34,9% | 0,04 | 21,43% | 8,1 | 1,72% | R\$ 691,93 |
| BNP Paribas FIA Small Caps | 11.108.013/0001-03 | 10,88% | -2,36% | 82,2% | 14,97% | -4,83% | 75,6% | -26,19% | 1,45% | 94,8% | 0,03 | 24,44% | 8,1 | 2,00% | R\$ 269,87 |
| AZ Quest FIC FIA Small Caps | 11.392.165/0001-72 | 9,59% | -3,65% | 72,5% | 13,67% | -6,13% | 69,0% | -20,21% | 7,43% | 73,1% | -0,01 | 18,46% | 8,1 | 2,00% | R\$ 847,79 |
| Bradesco FIA Mid Small Caps | 06.988.623/0001-09 | 4,22% | -9,03% | 31,8% | 9,72% | -10,08% | 49,1% | -24,07% | 3,57% | 87,1% | -0,16 | 25,50% | 8,1 | 1,50% | R\$ 759,75 |
| SMLL | | 13,24% | | | 19,80% | | | -27,64% | | | | 0,20 | 26,74% | | |

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL COM BENCHMARK INVEST. EXTERIOR

| NOME DO FUNDO | CNPJ | NO ANO | | | RENTABILIDADES EM 12 MESES | | | EM 24 MESES | | | SHARPE | VOLAT. | RES. 4.963 | TAXA DE ADM | PAT. LÍQ. (R\$ MI) |
|---|--------------------|---|--------------------|---------|----------------------------|---------|---------|-------------|---------|---------|--------|--------|------------|-------------|--------------------|
| | | RENT % | # BENCH | % BENCH | RENT % | # BENCH | % BENCH | RENT % | # BENCH | % BENCH | | | | | |
| | | Santander Go North American Equity Reals IE Mult. | 34.246.525/0001-23 | 36,48% | 28,87% | 479,2% | 40,09% | 20,25% | 202,1% | -39,11% | | | | | |
| BB Açbes Tecnologia BDR Nível 1 | 01.578.474/0001-88 | 28,45% | 20,83% | 373,7% | 32,12% | 12,29% | 161,9% | -23,19% | -16,31% | 337,4% | 0,78 | 20,60% | 9, III | 1,90% | R\$ 454,28 |
| MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE | 33.913.562/0001-85 | 21,72% | 14,11% | 285,4% | 25,89% | 6,06% | 130,5% | -30,09% | -23,21% | 437,8% | 0,20 | 33,49% | 9, II | 8,00% | R\$ 652,31 |
| Itaú FIC FIA Europa IE | 35.727.688/0001-78 | 9,08% | 1,47% | 119,3% | 25,07% | 5,23% | 126,4% | 1,38% | 8,25% | -20,1% | 0,41 | 24,70% | 9, II | 0,15% | R\$ 14,64 |
| BB FIC FIA Bolsas Europeias ETF BDR Nível I | 38.236.242/0001-51 | 13,75% | 6,14% | 180,6% | 23,62% | 3,78% | 119,1% | 5,91% | 12,78% | -86,0% | 0,52 | 19,64% | 9, III | 0,85% | R\$ 129,71 |
| BB FIA Açbes Bolsa Americana | 36.178.569/0001-99 | 16,37% | 8,76% | 215,0% | 22,73% | 2,89% | 114,6% | 13,96% | 20,84% | -203,2% | 0,46 | 18,44% | 8, I | 1,00% | R\$ 1.247,54 |
| Santander Go Global Equity ESG Reais IE Mult. | 34.258.351/0001-19 | 16,96% | 9,35% | 222,8% | 20,90% | 1,06% | 105,3% | 11,14% | 18,01% | -162,0% | 0,40 | 17,50% | 9, II | 1,00% | R\$ 318,68 |
| Western Asset FIA BDR Nível 1 | 19.831.126/0001-92 | 19,93% | 12,32% | 261,9% | 19,35% | -0,49% | 97,5% | -9,43% | -2,55% | 137,2% | 0,09 | 26,08% | 9, III | 1,50% | R\$ 1.424,36 |
| Wellington Ventura FIA Advisory IE | 35.556.444/0001-36 | 13,79% | 6,18% | 181,2% | 18,57% | -1,27% | 93,6% | -1,14% | 5,73% | 16,6% | 0,31 | 15,94% | 9, II | 0,80% | R\$ 172,78 |
| Axa FIC FIA Wf Framlington Digital Economy Advisory IE | 35.002.482/0001-01 | 24,04% | 16,43% | 315,8% | 18,53% | -1,30% | 93,4% | -18,54% | -11,67% | 269,8% | 0,14 | 25,25% | 9, II | 0,80% | R\$ 228,15 |
| BNP Paribas FIA Access Europe IE | 12.047.839/0001-64 | 7,95% | 0,34% | 104,5% | 17,88% | -1,96% | 90,1% | -1,36% | 5,51% | 19,8% | 0,12 | 25,84% | 9, II | 0,70% | R\$ 2,57 |
| BB FIA US Biotech BDR Nível I | 38.110.562/0001-60 | 1,67% | -5,94% | 22,0% | 15,18% | 4,65% | 76,5% | -2,38% | 4,49% | 34,6% | 0,08 | 27,40% | 9, III | 1,00% | R\$ 20,64 |
| BNP Paribas FIA Access USA Companies IE | 11.147.668/0001-82 | 12,42% | 4,80% | 163,1% | 15,11% | -4,72% | 76,2% | -6,82% | 0,05% | 99,2% | -0,05 | 26,32% | 9, II | 0,70% | R\$ 183,16 |
| Caixa FIA Institucional BDR Nível 1 | 17.502.937/0001-68 | 14,53% | 6,92% | 190,9% | 13,40% | -6,43% | 67,6% | -1,43% | 5,45% | 20,8% | -0,14 | 23,91% | 9, III | 0,70% | R\$ 2.036,42 |
| BB Global Select Equity IE Multimercado | 17.413.636/0001-68 | 4,29% | -3,32% | 56,4% | 13,08% | -6,76% | 65,9% | 2,11% | 8,98% | -30,7% | -0,15 | 23,25% | 9, II | 0,08% | R\$ 1.150,09 |
| Daycoval FIA BDR Nível 1 | 34.658.753/0001-00 | 13,09% | 5,48% | 172,0% | 12,85% | -6,99% | 64,8% | -0,86% | 6,02% | 12,5% | -0,17 | 23,48% | 9, III | 1,00% | R\$ 23,14 |
| Genial FIC FIA MS US Growth IE | 37.331.365/0001-09 | 20,87% | 13,26% | 274,2% | 12,78% | -7,05% | 64,5% | -55,16% | -48,29% | 802,7% | -0,16 | 45,63% | 9, II | 0,80% | R\$ 187,62 |
| Moat FIC FIA Capital Advisory | 35.354.967/0001-56 | 13,25% | 5,64% | 174,1% | 11,33% | -8,51% | 57,1% | -23,11% | -16,23% | 336,2% | -0,11 | 31,06% | 9, II | 1,85% | R\$ 272,49 |
| Santander Latin American Corporate Bonds Credito Privado | 28.021.990/0001-63 | 0,96% | -6,65% | 12,6% | 10,50% | -9,34% | 52,9% | 1,19% | 8,06% | -17,3% | -0,50 | 6,36% | 9, II | 0,90% | R\$ 7,69 |
| BB FIA ESG IS BDR Nível I | 21.470.644/0001-13 | 7,68% | 0,07% | 101,0% | 10,43% | -9,41% | 52,6% | -0,84% | 6,04% | 12,2% | -0,26 | 22,09% | 9, III | 5,00% | R\$ 1.281,91 |
| Access Diversified Dynamic IE Multimercado | 26.845.868/0001-86 | 6,39% | -1,22% | 84,0% | 10,13% | -9,70% | 51,1% | 3,18% | 10,05% | -46,3% | -0,49 | 6,86% | 9, II | 1,52% | R\$ 22,25 |
| Schroder FIC FIA Sustentabilidade Açbes Globais IE | 37.308.394/0001-50 | 2,86% | -4,75% | 37,6% | 10,03% | -9,81% | 50,6% | -6,01% | 0,86% | 87,5% | -0,20 | 24,02% | 9, II | 0,85% | R\$ 288,64 |
| BB FIC FIA ESG Globais BDR Nível I | 22.632.237/0001-28 | 7,15% | -0,46% | 94,0% | 9,33% | -10,51% | 47,0% | -2,81% | 4,06% | 40,9% | -0,31 | 22,09% | 9, III | 1,00% | R\$ 646,48 |
| Bradesco FIA Multigestores Global Equity ESG USD IE | 37.703.644/0001-56 | 1,91% | -5,71% | 25,1% | 9,28% | -10,56% | 46,8% | -5,44% | 1,43% | 79,1% | -0,29 | 22,31% | 9, II | 0,50% | R\$ 12,74 |
| Itaú FIC FIA World Equities IE | 31.217.153/0001-19 | 4,19% | -3,42% | 55,0% | 8,88% | -10,96% | 44,8% | -2,60% | 4,27% | 37,8% | -0,30 | 21,71% | 9, II | 0,15% | R\$ 347,73 |
| Bradesco Institucional FIA BDR Nível 1 | 21.321.454/0001-34 | 6,42% | -1,19% | 84,4% | 8,57% | -11,27% | 43,2% | -1,30% | 5,58% | 18,9% | -0,38 | 21,83% | 9, III | 0,80% | R\$ 117,82 |
| Itaú FIC FIA Japão IE | 35.727.655/0001-40 | 1,52% | -6,09% | 20,0% | 7,57% | -12,27% | 38,1% | -10,27% | -3,39% | 149,4% | -0,40 | 20,12% | 9, II | 0,15% | R\$ 40,92 |
| Santander FIC Dolar Master Multimercado IE | 17.804.792/0001-50 | 1,02% | -6,59% | 13,4% | 7,24% | -12,60% | 36,5% | -13,40% | -6,53% | 195,0% | -0,45 | 19,64% | 9, II | 1,00% | R\$ 635,46 |
| Safra FIA Consumo Americano BDR Nível 1 | 19.436.818/0001-80 | 7,46% | -0,16% | 98,0% | 6,61% | -13,23% | 33,3% | -9,35% | -2,48% | 136,1% | -0,42 | 22,33% | 9, III | 1,50% | R\$ 726,62 |
| BB Schroder IE Multimercado | 17.431.816/0001-72 | 1,88% | -5,73% | 24,7% | 6,39% | -13,44% | 32,2% | -5,19% | 1,69% | 75,5% | -0,37 | 22,59% | 9, II | 0,08% | R\$ 532,71 |
| BB FIC FIA Nordea Global Climate and Environment IE | 28.578.936/0001-13 | -1,85% | -9,46% | -24,3% | 4,38% | -15,45% | 22,1% | -7,96% | -1,09% | 115,8% | -0,52 | 22,97% | 9, II | 0,30% | R\$ 514,11 |
| Genial FIC FIA MS Global Brands IE | 37.331.342/0001-02 | 0,54% | -7,07% | 7,1% | 3,53% | -16,31% | 17,8% | -3,24% | 3,63% | 47,2% | -0,53 | 24,45% | 9, II | 0,80% | R\$ 120,78 |
| BB Asset FIC FIA Nordea Global Climate And Environment IE | 39.293.641/0001-17 | -2,20% | -9,81% | -28,9% | 3,30% | -16,54% | 16,6% | -6,47% | 0,41% | 94,1% | -0,60 | 21,41% | 9, II | 0,50% | R\$ 3,31 |
| Wellington Ventura FIC FIA Dólar Advisory IE | 35.578.709/0001-53 | 0,99% | -6,62% | 13,1% | 2,89% | -16,95% | 14,6% | -15,67% | -8,80% | 228,0% | -0,62 | 19,92% | 9, II | 0,80% | R\$ 110,64 |
| BB Blackrock IE Multimercado | 17.397.125/0001-08 | -0,92% | -8,53% | -12,0% | 2,73% | -17,11% | 13,7% | -5,86% | 1,01% | 85,3% | -0,62 | 20,88% | 9, II | 0,20% | R\$ 120,64 |
| Itaú FIC FIA BDR Nível 1 | 37.306.507/0001-88 | -0,16% | -7,77% | -2,1% | 2,31% | -17,52% | 11,7% | 2,05% | 8,93% | -29,9% | -0,69 | 20,74% | 9, III | 0,80% | R\$ 172,98 |
| IBOV | | 7,61% | | | 19,84% | | | -6,87% | | | | 0,28 | 20,98% | | |

INDÚSTRIA DE FUNDOS – FIP E FII

O IPRESF efetua um monitoramento em relação aos fundos de investimentos em participação e fundos de investimento imobiliários, através de informações prestadas pelas administradoras e gestoras dos fundos, divulgadas aos cotistas através de fatos relevantes, informes e relatórios sobre as empresas investidas, disponibilizados no sistema de gestão de fundos de investimentos da CVM – Comissão de Valores Mobiliários.

CONCLUSÃO

O presente documento buscou atender aos requisitos do item 3.2.6 – política de investimentos, do manual do pró-gestão RPPS – versão 3.3 de 2021, bem como, relatar as ações e estratégias adotadas durante o primeiro semestre de 2023 pela diretoria do IPRESF e uma pequena parte dos relatórios e informativos utilizados na gestão dos recursos, que certamente trazem ainda mais segurança na tomada de decisão. O desempenho da carteira no semestre alcançou a meta atuarial estabelecida, apesar da volatilidade trazida pelo cenário externo.

Os investimentos do IPRESF, conforme demonstrados, estão enquadrados em relação a Resolução CMN nº 4.963/2021. Sem mais e na intenção de contribuir com a transparência e entendimento do atual modelo de gestão do IPRESF, encaminha-se este relatório semestral de diligências referente as aplicações do primeiro semestre de 2023.