

**FUNDO DE APOSENTADORIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE TRÊS DE
MAIO - FAS**

Em atendimento ao ART 129 da Portaria/MTP Nº 1.467, de 2 de junho de 2022
Controle de Gestão de Recursos versus PI 2023 Semestral

(Referente ao primeiro semestre de 2023)

JULHO, 2023

INTRODUÇÃO

Em cumprimento às determinações legais, em especial as do art. 129 da Portaria 1.467 do Ministério do Trabalho e Previdência, de 02 de junho de 2022 e suas alterações posteriores, apresentamos o Relatório de Análise da Aderência da Gestão dos Recursos do RPPS às Normas em Vigor e à Política de Investimentos sobre o exercício financeiro de 2023 do **FUNDO DE APOSENTADORIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE TRÊS DE MAIO – FAS**, inscrito no CNPJ: 11.426.769/0001-92

Este relatório tem como objetivo acompanhar, analisar e identificar se estão sendo atendidas as normas em vigor e a política de investimentos na gestão de recursos **FUNDO DE APOSENTADORIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE TRÊS DE MAIO – FAS**. Nesse propósito de monitoramento e avaliação da Aderência da Gestão dos Recursos do RPPS às Normas em Vigor e à Política de Investimentos, o presente relatório está estruturado em tópicos e circunstanciado em sínteses dos itens considerados relevantes à análise.

NORMAS EM VIGOR

A Constituição da República Federativa do Brasil de 1988 garante, em seu artigo 6º, o direito à previdência social e reforça, no artigo 24, inciso XII, a competência concorrente à União, aos Estados e ao Distrito Federal de legislar sobre o tema (BRASIL, 1988).

O caput do artigo 201 da Carta Magna (BRASIL, 1988) dispõe que a Previdência será organizada sob a forma de regime geral, de caráter contributivo e de filiação obrigatória, observados critérios que preservem o equilíbrio financeiro e atuarial.

Os RPPS foram criados com caráter contributivo e solidário, prevendo a contribuição do ente público, dos servidores ativos e inativos e dos pensionistas, observando-se também o equilíbrio financeiro e atuarial. Aliás, tal equilíbrio financeiro pode ser alcançado por meio de atualizações normativas que garantem em longo prazo uma alocação mais eficiente dos recursos, a partir do conhecimento sobre o impacto específico que determinadas composições de gastos acarretam a economia (SOUSA; PAULO, 2016).

O RPPS, criado por meio do artigo 40 da Constituição Federal e alterado pelas emendas constitucionais 20/98 (BRASIL, 1998a), 41/2003 (BRASIL, 2003), 47/2005 (BRASIL, 2005), 70/2012 (BRASIL, 2012), 88/2015 (BRASIL, 2015) e 103/2019 (BRASIL, 2019), possui competência concorrente de legislar sobre matéria previdenciária, mas não tem autonomia para criar normas as quais contrariem as normas gerais editadas pelo Governo Federal.

A instituição do RPPS e as normas gerais a serem adotadas estão previstas no artigo 40 da Constituição Federal do Brasil. Dessa forma, todos os regimes previdenciários próprios cumprem com uma série de pré-requisitos, baseadas em direitos previdenciários comuns definidos pelo Art. 40 da CF/88:

Art. 40. O regime próprio de previdência social dos servidores titulares de cargos efetivos terá caráter contributivo e solidário, mediante contribuição do respectivo ente federativo, de servidores ativos, de aposentados e de pensionistas, observados critérios que preservem o equilíbrio financeiro e atuarial (Redação dada pela Emenda Constitucional nº 103, de 2019).

De forma prática, cada RPPS possui sua própria lei de criação que define, entre outros fatores: salário de contribuição, organização administrativa e regras de aposentadoria, todos ligados a normativas editadas pelo Ministério da Previdência e Legislação Federal. Cabe

ao Ministério do Trabalho e Previdência fiscalizar a legislação e a “saúde” financeira dos RPPS. Cada RPPS mantém orçamento próprio desvinculado do Ente Federativo ao qual está ligado.

A Emenda Constitucional nº 103, de 12 de novembro de 2019, alterou o sistema nacional de previdência, atingindo substancialmente normas estatutárias que impactavam os fundos previdenciários e normas relativas aos regimes previdenciários, seja o Regime Geral de Previdência Social - RGPS, Regime Próprio de Previdência Social - RPPS ou Regime de Previdência Complementar - RPC.

A despeito dessas inúmeras alterações promovidas as novas regras de aposentadorias, pensões, abonos de permanência e cálculo dos benefícios previdenciários restaram aplicadas somente ao RPPS da União, abrangendo, apenas, os servidores públicos federais.

Atr. 4º [...]

§ 9º Aplicam-se às aposentadorias dos servidores dos Estados, do Distrito Federal e dos Municípios as normas constitucionais e infraconstitucionais anteriores à data de entrada em vigor desta Emenda Constitucional, enquanto não promovidas alterações na legislação interna relacionada ao respectivo regime próprio de previdência social. (BRASIL, 2019)

Com a reforma aprovada pela Emenda Constitucional nº 103, de 13 de novembro de 2019 todos os entes que possuíam RPPS naquela data estão obrigados a implementar seus regimes de previdência complementar, ainda de adesão voluntária dos servidores, cujos limites de benefícios a serem pagos pelos RPPS serão obrigatoriamente conforme o teto vigente aos segurados do INSS.

Art. 9º [...]

§ 6º A instituição do regime de previdência complementar na forma dos §§14 a 16 do art. 40 da Constituição Federal e a adequação do órgão ou entidade gestora do regime próprio de previdência social ao §20 do art. 40 da Constituição Federal deverão ocorrer no prazo máximo de 2 (dois) anos da data de entrada em vigor desta Emenda Constitucional. (BRASIL, 2019)

No âmbito do município, as normas de organização e funcionamento, bem como as regras para concessão de aposentadoria e pensão são as previstas na Lei Complementar nº 14/2021 com as alterações promovidas pela Lei Complementar nº 19/2022 e pela Lei Municipal nº 3.239/2022, bem como as normas vigentes anteriormente à entrada

em vigor da EC 103/2019. O Regime de Previdência Complementar foi instituído no âmbito no município pela Lei Municipal nº 3.213/2021.

Como forma de consolidar e incorporar em um só texto diversos atos do Ministério do Trabalho e Previdência foi publicada a Portaria MTP nº 1.467, de 02 de junho de 2022 que disciplina os parâmetros e as diretrizes gerais para organização e funcionamento dos regimes próprios de previdência social dos servidores públicos da União, dos Estados, do Distrito Federal e dos Municípios, em cumprimento à Lei nº 9.717, de 1998, aos arts. 1º e 2º da Lei nº 10.887, de 2004 e à Emenda Constitucional nº 103, de 2019.

ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO

O RPPS terá caráter contributivo e solidário, observada a exigência do equilíbrio financeiro e atuarial, conforme previsão na Portaria MTP nº 1.467/2022.

*É **contributivo** porque é custeado pelos servidores e pelo município mediante contribuição social e **solidário** porque as aposentadorias e pensões serão custeadas pelas contribuições dos servidores ativos, inativos e pensionistas atuais e futuros.*

Pode-se distinguir os conceitos de equilíbrio financeiro e equilíbrio atuarial, nos seguintes termos:

I - Equilíbrio Financeiro: garantia de equivalência entre as receitas auferidas e as obrigações do RPPS em cada exercício financeiro;

II - Equilíbrio Atuarial: garantia de equivalência, a valor presente, entre o fluxo das receitas estimadas e das obrigações projetadas, apuradas atuarialmente, a longo prazo.

Rendimentos das Aplicações 2023

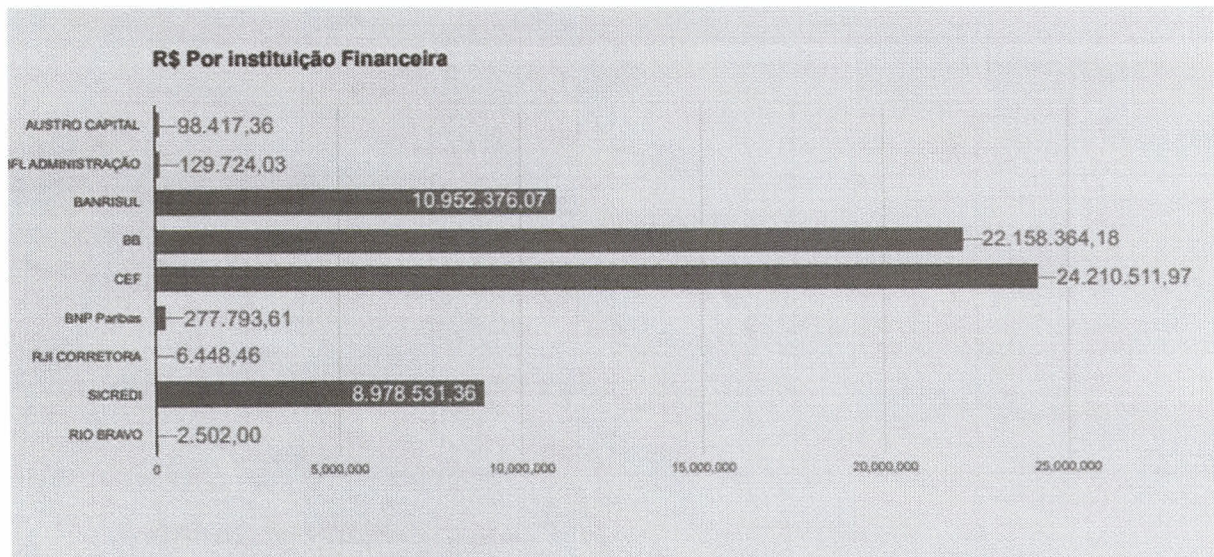
A política de investimentos para o ano de 2023 previu que os recursos do **FUNDO DE APOSENTADORIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE TRÊS DE**

Os recursos dos RPPS serão aplicados no mercado financeiro e de capitais em conformidade com regras estabelecidas pelo Conselho Monetário Nacional – CMN.

MAIO – FAS, devem ser aplicados conforme a legislação em vigor Resolução CMN 4.963/2021,

tendo presentes as condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez e transparência. Observada a legislação vigente, devem ser alocados, conforme as diretrizes definidas na Política de Investimentos, nos seguintes segmentos de aplicação: renda fixa; renda variável; e investimento no exterior.

Os recursos do RPPS, em 30 de junho de 2023, apresentaram a seguinte distribuição entre as Instituições Financeiras BANRISUL, BB, CEF e SICREDI:



Obs: O BNP PARIBAS Instituição que pertence a composição na gestão ativa das ETFs BOVA 11 que está custodiada no BANRISUL. Sobre a BFL, RJI e AUSTRO CAPITAL instituições financeiras que possuem a gestão e administração dos fundos: AUSTRO IMA-B ATIVO, AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA, LSH FIP MULTIESTRATÉGIA, PUMA FIP MULTIESTRATÉGIA. E por fim a RIO BRAVO é o administrador do fundo FII- XP CORPORATE MACAÉ FII - XPCM11 - BMF.

INVESTIMENTOS

A aplicação dos recursos deverá, com o objetivo de alcançar a meta atuarial, atender aos princípios da segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência, previstos em resolução do CMN, e observar também os parâmetros gerais relativos à gestão de investimentos dos RPPS previstos na Portaria MTP nº 1.467/2022.

Os recursos financeiros do RPPS deverão ser geridos em conformidade com a política de investimentos estabelecida e com os critérios para

credenciamento de instituições e contratações, de forma independente. Deverão ser adotadas regras, procedimentos e controles internos que visem à promoção de elevados padrões éticos na condução das operações, bem como à eficiência dos procedimentos técnicos, operacionais e de controle das aplicações e deverão ser claramente definidas as atribuições e a separação de responsabilidades de todos os órgãos e agentes que participem do processo de análise, avaliação, gerenciamento, assessoramento e decisão sobre as aplicações dos recursos do RPPS, inclusive com a definição das alçadas de decisão de cada instância. O montante do capital do RPPS totalizou em 30 de junho de 2023 um PL total de R\$ R\$ 66.814.669,04, aplicado nos fundos de investimentos conforme imagem, somado com a disponibilidade financeira de R\$18,97:

Composição da Carteira	06/2023	
	RS	%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	98.417,36	0,15
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTISTRATÉGIA	129.724,03	0,19
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	8.811.529,92	13,19
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	469.735,57	0,70
BANRISUL PERFORMANCE FI AÇÕES	223.287,58	0,33
BANRISUL PREVIDÊNCIA IPCA 2024 FI RENDA FIXA LP	543.798,00	0,81
BANRISUL PREVIDÊNCIA IPCA 2030 FI RENDA FIXA LP	904.025,00	1,35
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	596.210,49	0,89
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	588.421,76	0,88
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.315.810,01	1,97
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.776.029,51	7,15
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.490.634,09	2,23
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.058.563,95	1,58
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.702.926,94	5,54
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	8.471.282,07	12,68
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	158.485,36	0,24
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	11.696.696,96	17,51
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	2.435.134,30	3,64
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.686.962,66	4,02
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.107.760,07	3,15
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.847.916,46	5,76
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.436.041,52	2,15
ISHARES IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE (BOVA11)	183.015,64	0,27
ISHARES S&P 500 INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC DE FUNDO DE ÍNDICE (IVVB11)	94.777,97	0,14
LSH FIP MULTISTRATÉGIA	5.341,42	0,01
PUMA FIP MULTISTRATÉGIA	1.107,04	0,00
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	629.857,11	0,94
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	676.416,80	1,01
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA	7.672.257,45	11,48
XP CORPORATE MACAÉ FII - XPCM11 = BMF	2.502,00	0,00
Total:	66.814.669,04	100,00

APROVAÇÃO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

A elaboração da Política de Investimentos é anual, conforme art. 101, §1º da Portaria MTP nº 1.467/2022.

A Política de Investimentos do exercício de 2023 foi elaborada pela consultoria Referência e a meta da PI foi (IPCA + 5,20% a.a.) seguindo as premissas da taxa parâmetro da

PORTARIA SPREV Nº 6.132, DE 25 DE MAIO DE 2021, **aprovada em 12 de dezembro de 2022.**

O DPIN para o ano de 2023 foi publicado regularmente dentro do prazo exigido.

O envio do DPIN é feito anualmente, até 31 de dezembro, acompanhado da PI correspondente conforme art. 241, inciso IV, alínea "a", da Portaria MTP nº 1.467/2022.

ACOMPANHAMENTO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

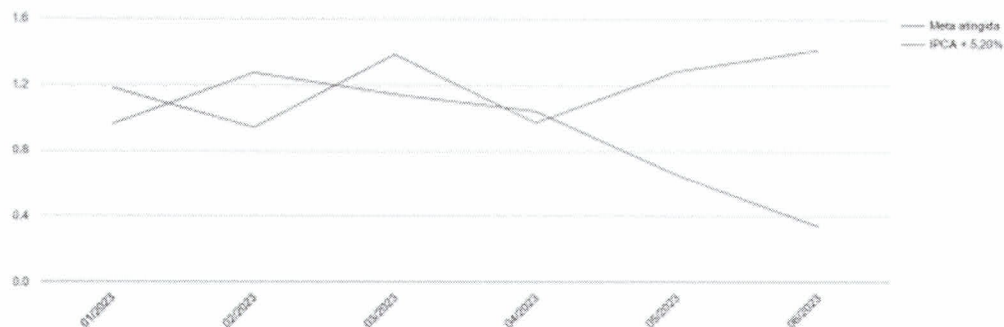
A meta atuarial estabelecida para a carteira de investimentos para o exercício de 2023 é de IPCA + 5,20% (5,51% acumulado até 30/06/2023). O RPPS, até 30/06/2023, obteve rentabilidade acumulada de R\$ 4.701.653,67 o que equivale a 7,38%, **FICANDO ACIMA da META.** Na sequência demonstramos o saldo final do RPPS, rentabilidade *versus* a meta do RPPS no primeiro semestre de 2023:

MÊS BASE	RENTABILIDADE ACUMULADA		META		% da Meta
	R\$	%			
06/2023	R\$ 4.701.653,67	7,3823%	IPCA + 5,20%	5,51 %	133,94%

RPPS	TRÊS DE MAIO	
	Mensal	Ano
Data Base	06/2023	2023
Rentabilidade R\$	R\$ 929.922,58	R\$ 4.701.653,67
Rentabilidade %	1,41%	7,3823%
Meta Política de Investimento		IPCA + 5,20%
Meta período %	0,34%	5,51%
% alcançado da meta no período	411,50%	133,94%

Pode-se verificar que o RPPS fechou o primeiro semestre de 2023 1,8723% acima da meta de rentabilidade dos investimentos. A Inflação oficial medida pelo IPCA acumulada no período é de 3,16%, o que revela um ganho real da carteira no período em análise.

Gráfico - Rentabilidade x Meta (mês a mês)



Nossa distribuição por benchmark encerra:

Composição por segmento			
Benchmark	RS		%
IMA-B	5.291.338,39		7,92
IPCA + 8%	129.724,03		0,19
CDI	36.651.766,40		54,86
IDKA 2	4.776.029,51		7,15
IMA Geral	1.058.563,95		1,58
IRF-M 1	8.696.995,77		13,02
Ações	223.287,58		0,33
IPCA	5.198.767,31		7,78
S&P 500	1.320.845,57		1,98
BDR	588.421,76		0,88
IMA-B 5	2.686.962,66		4,02
Ibovespa	183.015,64		0,27
FIP	6.448,46		0,01
Total:	66.814.669,04		100,00

CONFORMIDADE - ENQUADRAMENTO

Conformidade é o conceito que define as ações que são fundamentais para que uma instituição esteja de acordo com as normas, as legislações e boas práticas de seu segmento. No primeiro semestre de 2023 o RPPS atingiu a conformidade da gestão, tanto administrativa quanto financeira. No que diz respeito a conformidade administrativa verificou-se que restaram atendidas as exigências legais quanto a análise, elaboração e publicação de todos os processos exigidos pela legislação em vigor. No que diz respeito a conformidade financeira, verificou-se o atendimento as exigências legais de aplicação, resgate e repasse de valores, sempre respeitando as normas contábeis pertinentes.

Nosso último enquadramento em junho de 2023 conforme Resolução 4.963/2021:

(RELATÓRIO ENQUADRAMENTO- ANEXO I)

CONFORMIDADE DA ADEÇÃO A POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

Como já tratado anteriormente, a Política de Investimentos é um instrumento que proporciona aos órgãos envolvidos na gestão dos recursos uma melhor definição das diretrizes básicas, dos limites de risco a que serão expostos e aos conjuntos de investimentos, tratando ainda da rentabilidade mínima a ser buscada pelos gestores, da adequação da carteira aos ditames legais e da estratégia de alocação de recursos a vigorar no exercício financeiro. A PI do RPPS para o exercício de 2023 previu os seguintes limites:

RESUMO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - RESOLUÇÃO CMN nº 4.963/2021					
Alocação dos Recursos/Diversificação	Alocação dos recursos				
	Limite da Resolução %	Limite do Inciso	Limite Inferior %	Estratégia Alvo %	Limite de Superior %
Renda Fixa - Art. 7º			92,5%		
Títulos Tesouro Nacional - SELIC - Art. 7, I, "a"	100%	100%	0,0%	0,5%	50,0%
FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, "b"			0,0%	61,5%	100,0%
FI em Índices de Mercado (ETF) - 100% TP - Art. 7º, I, "c"			0,0%	0,0%	10,0%
Operações Compromissadas com lastros em TPF - Art. 7º, II	5%	5%	0,0%	0,0%	0,0%
FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, III, "a"	60%	60%	0,0%	30,0%	60,0%
ETF - Renda Fixa - Art. 7º, III, "b"			0,0%	0,0%	10,0%
Ativos Financeiros RF de emissão com Obrigação ou contrapartida de instituição financeira - Art. 7º, IV	20%	20%	0,0%	0,0%	10,0%
FIDC (senior) - Art. 7º, V, "a"	5%	20%	0,0%	0,0%	0,0%
FI em Renda Fixa "Crédito Privado" - Art. 7º, V, "b"	5%		0,0%	0,5%	5,0%
FI Debêntures de Infraestrutura - Art. 7º, V, "c"	5%		0,0%	0,0%	0,0%
Renda Variável - Art. 8º			4,0%		
FI Ações - Art. 8º, I	30%	30%	0,0%	1,0%	20,0%
FI em Índices de mercado (ETF) - Art. 8º, II			0,0%	3,0%	20,0%
Investimento no Exterior - Art. 9º			1,5%		
Fundo RF - Dívida Externa - Art. 9º, I	10%	10%	0,0%	0,0%	0,0%
FI - Sujeito Investimento no Exterior - Art. 9º, II			0,0%	1,0%	10,0%
Fundo Ações BDR Nível 1 - Art. 9º, III			0,0%	0,5%	10,0%
Fundos Estruturados - Art. 10º			1,5%		
Fundos Multimercados - Art. 10º, I, "a"	10%	20%	0,0%	1,0%	10,0%
FI em Participações - Art. 10º, II, "b"	5%		0,0%	0,5%	1,0%
FI Ações - Mercado de Acesso - Art. 10º, III, "c"	5%		0,0%	0,0%	0,0%
Fundos Imobiliários - Art. 11º			0,5%		
FI Imobiliário - Art. 11º	5%	5%	0,0%	0,5%	1,0%
Fundos Imobiliários - Art. 12º			0,0%		
Empreendimentos Consignados - Art. 12º	5%	-	0,0%	0,0%	0,0%
Total			100,00%		

O RPPS manteve o durante o primeiro semestre do exercício de 2023 os limites da Política de investimentos, monitorado mensalmente os limites alvos e superiores, não teve apontamento nos DAIR, nosso último relatório PI *versus* enquadramento ficou:

(ENQUADRAMENTO CONFORME POLÍTICA DE INVESTIMENTO- ANEXO II)

Os fundos FIP LSH e PUMA foram ativos recebidos conforme o plano de liquidação do fundo AUSTRO MULTIPAR FIP MULTIESTRATÉGIA, ou seja, o RPPS não aprovou aplicação, mas sim recebeu de forma "passiva" estes ativos.

Print do envio dos DAIR sem apontamentos:

Demonstrativo das Aplicações e Investimentos dos Recursos															
Ente	CNPJ do Ente	Exercício	Mês	Finalidade do DAIR	Data de Posição	Data de Envio	Consultar Notificações / Irregularidades	Mostrar Irregularidades?	Assinatura Digital	Detalhar Assinaturas	Gerar Declaração de Veracidade	Enviar Declaração de Veracidade Digitalizada	Consultar Declarações de Veracidade	Retificar	Imprimir Imprimir DAIR PDF
Três de Maio	87.612.800/0001-41	2023	Junho	DAIR - Encerramento do Mês	30/06/2023	16/07/2023 17:21:05								Não	
Três de Maio	87.612.800/0001-41	2023	Maio	DAIR - Encerramento do Mês	31/05/2023	30/06/2023 06:04:44								Não	
Três de Maio	87.612.800/0001-41	2023	Abril	DAIR - Encerramento do Mês	30/04/2023	30/05/2023 14:33:10								Não	
Três de Maio	87.612.800/0001-41	2023	Março	DAIR - Encerramento do Mês	31/03/2023	25/04/2023 16:10:13								Não	
Três de Maio	87.612.800/0001-41	2023	Fevereiro	DAIR - Encerramento do Mês	28/02/2023	29/03/2023 09:07:13								Não	
Três de Maio	87.612.800/0001-41	2023	Janeiro	DAIR - Encerramento do Mês	31/01/2023	27/02/2023 14:09:37								Não	

Consultar Notificações/Irregularidades Gerar Listagem em Planilha

CONCLUSÃO

Diante da análise dos relatórios elaborados pela Consultoria, bem como, documentos apresentados referentes primeiro semestre de 2023, os quais foram apontados neste relatório, e estão disponíveis para consulta nas fontes indicadas, e considerando as exigências legais pertinentes aos RPPS, no que diz respeito as aplicações, tem-se que estão sendo atendidas as normas em vigor e a política de investimentos na gestão de recursos do RPPS e não foram verificadas deficiências e irregularidades no primeiro semestre de 2022.

Durante este primeiro semestre de 2023 pôde-se observar uma melhora no cenário doméstico com a diminuição dos riscos políticos e fiscais brasileiros, melhora dos dados de inflação e a percepção de aproximação do primeiro corte na taxa básica de juros (SELIC). Os dados divulgados revelam também melhora e resiliência da atividade econômica e do mercado de trabalho no país.

No mercado internacional reforçou-se a percepção de que em muitos países, principalmente nos mais desenvolvidos, deve haver a necessidade de nova alta da taxa de juros, ou, ao menos, a manutenção nos atuais patamares por mais tempo.

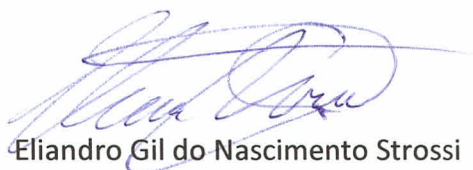
Nos Estados Unidos e na Europa a inflação segue em queda, mas ainda mostrado resistência nos itens ligados a serviços.

Na China o foco permanece sobre a desaceleração da atividade e a calibragem dos estímulos para 2023.

Diante do cenário que se apresenta, os portfólios seguem defensivos, privilegiando ativos de baixo e médio risco. Observa-se que, mesmo com a mudança de

conjuntura de juros doméstica, os ativos DI devem entregar os objetivos de rentabilidade até o final do ano. Entretanto, pode-se observar que a diversificação da carteira de ativos é fundamental para a performance positiva. Isto posto, pode-se afirmar que o desempenho da carteira de investimentos do RPPS neste primeiro semestre de 2023 foi **satisfatório, fechando um PL total de R\$ 66.814.688,01.**

(RELATÓRIO DAIR - FUNDO DE APOSENTADORIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE TRÊS DE MAIO- ANEXO III)



Eliandro Gil do Nascimento Strossi

Gestor dos Investimentos



Maira Menke

Presidente do COADFAS

Comitê de Investimentos:



Itabiane de Cássia Mello Ribeiro



Raquel Fernanda Sulis Drechsler



Daniela de Oliveira

REFERÊNCIAS

BRASIL. *Constituição da República Federativa do Brasil*. 1988. Disponível em: https://www.planalto.gov.br/ccivil_03/constituicao/constituicao.htm. Acesso em: 6 jan. 2023.

BRASIL. *Emenda Constitucional nº 20*, de 15 de dezembro de 1998. 1998a. Disponível em: http://www.planalto.gov.br/ccivil_03/constituicao/Emendas/Emc/emc20.htm Acesso em: 6 jan. 2023.

BRASIL. *Emenda Constitucional nº 41*, de 19 de dezembro de 2003. 2003. Disponível em: http://www.planalto.gov.br/ccivil_03/constituicao/emendas/emc/emc41.htm. Acesso em: 6 jan. 2023.

BRASIL. *Emenda Constitucional nº 47*, de 5 de julho de 2005. 2005. Disponível em: http://www.planalto.gov.br/ccivil_03/constituicao/emendas/emc/emc47.htm. Acesso em: 6 jan. 2023.

BRASIL. *Emenda Constitucional nº 70*, de 29 de março de 2012. 2012. Disponível em: http://www.planalto.gov.br/ccivil_03/constituicao/emendas/emc/emc70.htm. Acesso em: 6 jan. 2023.

BRASIL. *Emenda Constitucional nº 88*, de 7 de maio de 2015. 2015. Disponível em: http://www.planalto.gov.br/ccivil_03/constituicao/Emendas/Emc/emc88.htm. Acesso em: 6 jan. 2023.

BRASIL. *Emenda Constitucional nº 103*, de 12 de novembro de 2019. 2020. Disponível em: http://www.planalto.gov.br/ccivil_03/constituicao/emendas/emc/emc103.htm. Acesso em: 6 jan. 2023.

BRASIL. *Portaria MTP nº 1.467*, de 02 de junho de 2022. 2022. Disponível em: https://www.gov.br/trabalho-e-previdencia/pt-br/assuntos/previdencia-no-servico-publico/portaria-mtp-no-1-467-de-02-junho-de-2022#cap3_1. Acesso em: 6 jan. 2023.

BRASIL. *Portaria SEPRT/ME nº 19.451*, de 18 de agosto de 2020. 2020. Disponível em: <https://www.gov.br/trabalho-e-previdencia/pt-br/assuntos/previdencia-no-servico-publico/destaques/portaria-seprt-me-no-19-451-de-18-de-agosto-de-2020>. Acesso em: 6 jan. 2023.

CASTRO, C. A. P.; LAZZARI, J. B. *Manual de Direito Previdenciário*. 4. ed. São Paulo: LTr, 2003.

SOUSA, R. G.; PAULO, E. Produtividade dos gastos públicos dos Estados brasileiros: um estudo empírico no período de 1995 a 2010. *Revista Desenvolvimento em Questão*, v. 14, n. 36, p. 190, out./dez. 2016.

BRASIL. <http://sgi.referenciagr.net.br>

RELATÓRIO ENQUADRAMENTO - FUNDO DE APOSENTADORIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE TRÊS DE MAIO - RS

Fundo de investimento	Saldo	Enquadramento	% Recurso	Enquadramento segmento 4.963/2021	PL Fundo	% PL Fundo	Limite de concentração
ANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	8.811.529,92	Art. 7º, I, "b"	13,19%	-	4.205.163.867,15	0,21%	ENQUADRADO
ANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	469.735,57	Art. 7º, I, "b"	0,70%	-	712.362.597,29	0,07%	ENQUADRADO
ANRISUL PREVIDÊNCIA IPCA 2024 FI RENDA FIXA LP	543.798,00	Art. 7º, I, "b"	0,81%	-	159.840.391,64	0,34%	ENQUADRADO
ANRISUL PREVIDÊNCIA IPCA 2030 FI RENDA FIXA LP	904.025,00	Art. 7º, I, "b"	1,35%	-	32.923.925,06	2,75%	ENQUADRADO
IB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.315.810,01	Art. 7º, I, "b"	1,97%	-	5.696.060.085,44	0,02%	ENQUADRADO
IB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.776.029,51	Art. 7º, I, "b"	7,15%	-	6.483.473.627,64	0,07%	ENQUADRADO
IB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.490.634,09	Art. 7º, I, "b"	2,23%	-	6.493.608.770,37	0,02%	ENQUADRADO
IB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.058.563,95	Art. 7º, I, "b"	1,58%	-	188.640.555,35	0,56%	ENQUADRADO
IB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.702.926,94	Art. 7º, I, "b"	5,54%	-	6.781.214.720,11	0,05%	ENQUADRADO
IB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	158.485,36	Art. 7º, I, "b"	0,24%	-	210.464.460,25	0,08%	ENQUADRADO
AXISA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	2.435.134,30	Art. 7º, I, "b"	3,64%	-	5.348.206.988,95	0,05%	ENQUADRADO
AXISA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.686.962,66	Art. 7º, I, "b"	4,02%	-	8.254.253.931,25	0,03%	ENQUADRADO
AXISA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.107.760,07	Art. 7º, I, "b"	3,15%	-	4.240.209.456,14	0,05%	ENQUADRADO
AXISA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.847.916,46	Art. 7º, I, "b"	5,76%	-	7.342.301.496,88	0,05%	ENQUADRADO
ICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA	7.672.257,45	Art. 7º, I, "b"	11,48%	-	1.743.834.178,15	0,44%	ENQUADRADO
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	-	-	-	41.981.569,28 62,83%	ENQUADRADO	-	-
IB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	98.417,36	Art. 7º, III, "a"	0,15%	-	25.849.735,66	0,38%	ENQUADRADO
AXISA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	8.471.282,07	Art. 7º, III, "a"	12,68%	-	14.982.085.274,92	0,06%	ENQUADRADO
AXISA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	11.696.696,96	Art. 7º, III, "a"	17,51%	-	15.331.819.820,88	0,08%	ENQUADRADO
AXISA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.436.041,52	Art. 7º, III, "a"	2,15%	-	1.330.366.206,19	0,11%	ENQUADRADO
ICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	676.416,80	Art. 7º, III, "a"	1,01%	-	561.427.301,95	0,12%	ENQUADRADO
ANRISUL PERFORMANCE FI AÇÕES	-	-	-	22.378.854,71 33,49%	ENQUADRADO	-	-
IB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	223.287,58	Art. 8º, I	0,33%	-	9.151.125,24	2,44%	ENQUADRADO
IB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	596.210,49	Art. 8º, I	0,89%	-	1.247.538.464,19	0,05%	ENQUADRADO
SHARES IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE (BOVA11)	183.015,64	Art. 8º, II	0,27%	819.498,07 1,23%	ENQUADRADO	-	-
SHARES S&P 500 INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC DE FUNDO DE ÍNDICE (IVVB11)	-	-	-	183.015,64 0,27%	ENQUADRADO	-	-
IB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	94.777,97	Art. 9º, A, II	0,14%	-	2.772.255.766,10	0,00%	ENQUADRADO
IB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-	-	-	94.777,97 0,14%	ENQUADRADO	-	-
IB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	588.421,76	Art. 9º, A, III	0,88%	-	1.281.910.332,14	0,05%	ENQUADRADO
IB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	-	-	-	588.421,76 0,88%	ENQUADRADO	-	-
IB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	629.857,11	Art. 10º, I	0,94%	-	188.426.890,47	0,33%	ENQUADRADO
IB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	-	-	-	629.857,11 0,94%	ENQUADRADO	-	-
IB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	5.341,42	Art. 10º, II	0,01%	-	108.431.126,16	0,00%	ENQUADRADO
IB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	1.107,04	Art. 10º, II	0,00%	-	3.680.825,74	0,03%	ENQUADRADO
IB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	-	-	-	6.448,46 0,01%	ENQUADRADO	-	-

Fundo de investimento	Saldo	Enquadramento	% Recurso	Enquadramento segmento 4.963/2021		PL Fundo	% PL Fundo	Limite de concentração
P CORPORATE MACAÉ FIL - XPCM11 = BMF	2.502,00	Art. 11º	0,00%	-	-	103.295.556,68	0,00%	ENQUADRADO
-	-	-	-	2.502,00	0,00%	-	-	-
USTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	129.724,03	Ativos não previstos 4.963	0,19%	-	-	65.545.009,92	0,20%	DESENQUADRADO
-	-	-	-	129.724,03	0,19%	-	-	-
TOTAL APLICAÇÕES:	66.814.669,04			-	-	-	-	-

As informações dos relatórios são obtidas de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, onde a responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela empresa. As informações disponíveis não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundos de investimento. Fundos de investimentos não contam com a garantia do administrador, gestor, de qualquer mecanismo seguro ou do fundo garantidor de crédito. Rentabilidade obtida no passado não é garantia de rentabilidade futura. Ao investidor é recomendado a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos".

ENQUADRAMENTO CONFORME POLÍTICA DE INVESTIMENTO - 06/2023						
Fundo de investimento	CNPJ	Saldo	% Recurso	% Limite Alvo	% Limite Superior	Status

100% títulos TN - Art. 7º, I, "b"	ANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	21.743.480/0001-50	R\$ 8.811.529,92		
	ANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	18.466.245/0001-74	R\$ 469.735,57		
	ANRISUL PREVIDÊNCIA IPCA 2024 FI RENDA FIXA LP	19.882.420/0001-77	R\$ 543.798,00		
	ANRISUL PREVIDÊNCIA IPCA 2030 FI RENDA FIXA LP	19.882.173/0001-09	R\$ 904.025,00		
	B ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	35.292.588/0001-89	R\$ 1.315.810,01		
	B IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	13.322.205/0001-35	R\$ 4.776.029,51		
	B IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	07.442.078/0001-05	R\$ 1.490.634,09		
	B IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	14.964.240/0001-10	R\$ 1.058.563,95		
	B IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11.328.882/0001-35	R\$ 3.702.926,94		
	B IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	20.734.931/0001-20	R\$ 158.485,36		
Fundo de Investimento - Sufixo Investimento no Exterior - Art. 9º, A, II	ANRISUL PREVIDÊNCIA IPCA 2024 FI RENDA FIXA LP	23.215.097/0001-55	R\$ 2.435.134,30		
	ANRISUL PREVIDÊNCIA IPCA 2030 FI RENDA FIXA LP	11.060.913/0001-10	R\$ 2.686.962,66		
	B ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.740.658/0001-93	R\$ 2.107.760,07		
	B IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.740.670/0001-06	R\$ 3.847.916,46		
	B IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	24.634.187/0001-43	R\$ 7.672.257,45		
	B IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 41.981.569,28	62,83%	61,50%	100,00%
	B IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO				
	B IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO				
	B IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO				
	B IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO				
Fundo de Investimento - Sufixo Investimento no Exterior - Art. 9º, A, III	ANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	19.391.026/0001-36	R\$ 98.417,36		
	ANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	13.077.418/0001-49	R\$ 8.471.282,07		
	ANRISUL PREVIDÊNCIA IPCA 2024 FI RENDA FIXA LP	03.737.206/0001-97	R\$ 11.696.696,96		
	ANRISUL PREVIDÊNCIA IPCA 2030 FI RENDA FIXA LP	10.646.895/0001-90	R\$ 1.436.041,52		
	B ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	19.196.599/0001-09	R\$ 676.416,80		
	B IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 22.378.854,71	33,49%	30,00%	60,00%
	B IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO				
	B IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO				
	B IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO				
	B IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO				
Fundo de Investimento - Sufixo Investimento no Exterior - Art. 9º, A, I	ANRISUL PERFORMANCE FI AÇÕES	97.261.093/0001-40	R\$ 223.287,58		
	ANRISUL BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	36.178.569/0001-99	R\$ 596.210,49		
	B ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 819.498,07	1,23%	1,00%	20,00%
	B IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO				
	B IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO				
	B IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO				
	B IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO				
	B IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO				
	B IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO				
	B IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO				
Fundo de Investimento - Sufixo Investimento no Exterior - Art. 9º, A, II	ANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	10.406.511/0001-61	R\$ 183.015,64		
	ANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	R\$ 183.015,64	0,27%	3,00%	20,00%
	ANRISUL PREVIDÊNCIA IPCA 2024 FI RENDA FIXA LP				
	ANRISUL PREVIDÊNCIA IPCA 2030 FI RENDA FIXA LP				
	B ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO				
	B IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO				
	B IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO				
	B IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO				
	B IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO				
	B IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO				
Fundo de Investimento - Sufixo Investimento no Exterior - Art. 9º, A, III	ANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	19.909.560/0001-91	R\$ 94.777,97		
	ANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	R\$ 94.777,97	0,14%	1,00%	10,00%
	ANRISUL PREVIDÊNCIA IPCA 2024 FI RENDA FIXA LP				
	ANRISUL PREVIDÊNCIA IPCA 2030 FI RENDA FIXA LP				
	B ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO				
	B IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO				
	B IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO				
	B IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO				
	B IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO				
	B IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO				

ENQUADRAMENTO CONFORME POLÍTICA DE INVESTIMENTO - 06/2023					
CREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	24.633.818/0001-00	R\$ 629.857,11	0,94%	1,00%	10,00%
		R\$ 629.857,11			
					ENQUADRADO
I em Participações - Art. 10º, II SH FIP MULTISTRATÉGIA UMA FIP MULTISTRATÉGIA	15.798.354/0001-09	R\$ 5.341,42			
	16.617.536/0001-90	R\$ 1.107,04			
		R\$ 6.448,46	0,01%	0,50%	1,00%
					ENQUADRADO
I Imobiliário - Art. 11º P CORPORATE MACAÉ FI - XPCM11 = BMF	16.802.320/0001-03	R\$ 2.502,00			
		R\$ 2.502,00	0,00%	0,50%	1,00%
					ENQUADRADO
Ativos não previstos 4.963 USTRO MULTISSETORIAL FIP MULTISTRATÉGIA	12.231.743/0001-51	R\$ 129.724,03			
		R\$ 129.724,03	0,19%	-	
					DESENQUADRADO
	Total:	R\$ 66.814.669,04	100,00%		

DEMONSTRATIVO DAS APLICAÇÕES E INVESTIMENTOS DOS RECURSOS - TRÊS DE MAIO - 06/2023										
FUNDO				INSTITUIÇÃO			DEMAIS DADOS			
Nome	CNPJ	R\$	% PL	Qtde Cotas	Valor Atual da Cota	Nome	CNPJ	Taxa perf.	PL do Fundo	% do PL do Fundo
rt. 10º, II FIP MULTISTRATÉGIA JWA FIP MULTISTRATÉGIA	15.798.354/0001-09	5.341,42	0,01%	0,30809135	17.337,1209287900	RJI CORRETORA	42.066.258/0001-30	20,00	108.431.126,16	0,00%
	16.617.536/0001-90	1.107,04	0,00%	1,52384129	726,4810752700	RJI CORRETORA	42.066.258/0001-30	Não possui	3.680.825,74	0,03%
rt. 11º P CORPORATE MACAÉ FII - XPCM11 = BMF	16.802.320/0001-03	2.502,00	0,00%	180,00000000	13,9000000000	RIO BRAVO	72.600.026/0001-81	Não possui	103.295.556,68	0,00%
tivos não previstos 4.963 USTRO MULTISETORIAL FIP MULTISTRATÉGIA	12.231.743/0001-51	129.724,03	0,19%	276,65440000	468,9028146200	BFL ADMINISTRAÇÃO	14.717.397/0001-41	20,00	65.545.009,92	0,20%
total Aplicações		66.814.669,04	100,00%							

BANCO		AGÊNCIA	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA		SALDO
			11246-7	CONTA CORRENTE	R\$ 18,97
Banco Cooperativo Sicredi		0306	Total Disponibilidade Financeira:		R\$ 66.814.688,01

SGL - Sistema de Gestão em Investimentos

INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES - FUNDOS DE INVESTIMENTOS							Resgate
Fundo de investimento		CNPJ	Data início	Taxa adm.	Índice	Carência	Tipo
Fundo Fixa							
rt. 7º, I, "b"							
ANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP		21.743.480/0001-50	09/02/2015	0.15%	CDI	Não há	renda fixa D+0
ANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA		18.466.245/0001-74	16/07/2013	0.20%	IRF-M 1	Não há	renda fixa D+1
ANRISUL PREVIDÊNCIA IPCA 2024 FI RENDA FIXA LP		19.882.420/0001-77	25/03/2014	0.15%	IPCA	15/08/2024	renda fixa D+0
ANRISUL PREVIDÊNCIA IPCA 2030 FI RENDA FIXA LP		19.882.173/0001-09	25/03/2014	0.15%	IPCA	15/08/2030	renda fixa D+0
B ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO		35.292.589/0001-89	16/03/2020	0.30%	IPCA	Não há	renda fixa D+3 du
B IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO		13.322.205/0001-35	28/04/2011	0.20%	IDKA 2	Não há	renda fixa D+1
B IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO		07.442.078/0001-05	24/07/2005	0.20%	IMA-B	Não há	renda fixa D+1
B IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO		14.964.240/0001-10	20/04/2012	0.20%	IMA Geral	Não há	renda fixa D+1
B IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO		11.328.882/0001-35	08/12/2009	0.10%	IRF-M 1	Não há	renda fixa D+0
B TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO		20.734.931/0001-20	29/09/2015	0.20%	IMA-B	15/08/2024	renda fixa D+0
AIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA		23.215.097/0001-55	04/11/2016	0.20%	IPCA	não há	renda fixa D+0
AIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP		11.060.913/0001-10	09/07/2010	0.20%	IMA-B 5	Não há	renda fixa D+0
AIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP		10.740.658/0001-93	08/03/2010	0.20%	IMA-B	Não há	renda fixa D+0
AIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA		10.740.670/0001-06	28/05/2010	0.20%	IRF-M 1	Não há	renda fixa D+0
ICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA		24.634.187/0001-43	04/10/2019	0.15%	CDI	Não há	renda fixa D+0
rt. 7º, III, "a"							
USTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA		19.391.026/0001-36	07/01/2014	0.30%	IMA-B	Não há	renda fixa D+4 ou D+1473 (isento de taxa de resgate)
IB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP		13.077.418/0001-49	28/04/2011	0.20%	CDI	Não há	renda fixa D+0
AIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP		03.737.206/0001-97	05/07/2006	0.20%	CDI	Não há	renda fixa D+0
AIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP		10.646.895/0001-90	27/10/2009	0.20%	IMA-B	Não há	renda fixa D+0
ICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA		19.196.599/0001-09	27/02/2014	0.18%	IRF-M 1	Não há	renda fixa D+1
Fundo Variável							
Art. 8º, I							
ANRISUL PERFORMANCE FI AÇÕES		97.261.093/0001-40	04/07/1994	2.50%	Ações	Não há	renda variável D+3
3B AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES		36.178.569/0001-99	04/05/2020	1.00%	S&P 500	Não há	renda variável D+3 du
Art. 8º, II							
SHARES IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE (BOVA11)		10.406.511/0001-61	28/11/2008	0.10%	Ibovespa	Não se aplica	renda variável Não se aplica
Art. 9º, A, II							
SHARES S&P 500 INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC DE FUNDO DE ÍNDICE (IIVB11)		19.909.560/0001-91	28/04/2014	0.24%	S&P 500	Não possui	renda variável D+3
Art. 9º, A, III							
3B AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I		21.470.644/0001-13	22/01/2015	0.50%	BDR	Não há	renda variável D+4 du
Art. 10º, I							
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP		24.633.818/0001-00	08/09/2020	0.30%	S&P 500	Não há	renda variável D+1 du
Art. 10º, II							
LSH FIP MULTISTRATÉGIA		15.798.354/0001-09	02/08/2012	0.08%	FIP	Não se aplica	renda variável Não se aplica
PUMA FIP MULTISTRATÉGIA		16.617.536/0001-90	17/10/2012	1.20%	FIP	Não se aplica	renda variável Não se aplica
Art. 11º							
XP CORPORATE MACAÉ FII - XPCM11 = BMF		16.802.320/0001-03	06/03/2013	0.80%	FII	não se aplica	renda variável não se aplica
Ativos não previstos 4.963							
AUSTRO MULTISECTORIAL FIP MULTISTRATÉGIA		12.231.743/0001-51	30/07/2010	0.50%	IPCA + 8%	Não se aplica	renda variável Não se aplica

As informações dos relatórios são obtidas de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, onde a responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela empresa. As informações disponíveis não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundos de investimento. Fundos de investimentos não contam com a garantia do administrador, gestor, de qualquer mecanismo seguro ou do fundo garantidor de crédito. Rentabilidade obtida no passado não é garantia de rentabilidade futura. Ao investidor é recomendado a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos".