

**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 2024 Semestral**

**(Referente ao segundo semestre de 2024)**

**25 de fevereiro de 2025**

## 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 segundo semestre do exercício financeiro de 2024 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, pela Lei Complementar nº 23/2023, pela Lei Complementar nº 27/2024, pela Lei Municipal nº 3.239/2022 e pela Lei Municipal nº 3.323/2023, e pela Lei Municipal nº 3.376/2024, 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.

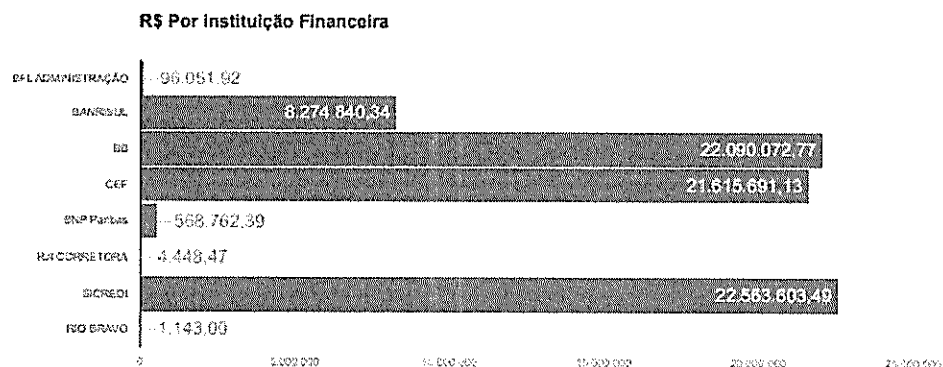
## Rendimentos das Aplicações 2024

A política de investimentos para o ano de 2024 previu que os recursos do **FUNDO DE APOSENTADORIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO**

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

**MUNICÍPIO DE TRÊS DE 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 31 de dezembro de 2024, apresentaram a seguinte distribuição entre as Instituições Financeiras BANRISUL, BB, CEF e SICREDI:



Fonte: Relatório Conjuntura Econômica Financeira Três de Maio 12 2024

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 31 de dezembro de 2024 um PL total de R\$ 75.214.613,50, aplicado nos fundos de investimentos conforme imagem:

| Composição da Carteira                                                       |  | 12/2024       |        |
|------------------------------------------------------------------------------|--|---------------|--------|
|                                                                              |  | R\$           | %      |
| AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA                                            |  | 64.661,47     | 0,09   |
| AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTISTRATÉGIA                                     |  | 31.390,45     | 0,04   |
| BANRISUL ABSOLUTO FIC RENDA FIXA LP                                          |  | 4.917.470,53  | 6,54   |
| BANRISUL FOCO IMA G FIC RENDA FIXA LP                                        |  | 640.925,35    | 0,85   |
| BANRISUL NTN-B 2025 RESP LIMITADA FIC RENDA FIXA                             |  | 534.425,61    | 0,71   |
| BANRISUL NTN-B 2026 RESP LIMITADA FIC RENDA FIXA                             |  | 500.436,31    | 0,67   |
| BANRISUL PERFORMANCE FIC AÇÕES                                               |  | 216.413,46    | 0,29   |
| BANRISUL PREVIDENCIA IPCA 2030 FIC RENDA FIXA LP                             |  | 967.325,00    | 1,29   |
| BANRISUL RPPS II FIC RENDA FIXA                                              |  | 497.844,08    | 0,66   |
| BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIC AÇÕES                                           |  | 832.289,86    | 1,11   |
| BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES BDR NÍVEL I                         |  | 1.002.299,22  | 1,33   |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                     |  | 5.311.967,38  | 7,06   |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                      |  | 2.047.707,17  | 2,72   |
| BB IMA-GLRAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO             |  | 1.171.841,82  | 1,56   |
| BB IRI-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                    |  | 4.285.096,33  | 5,70   |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP                   |  | 6.445.190,06  | 8,57   |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VERTICE 2026 RESP LIMITADA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO |  | 500.423,87    | 0,67   |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VERTICE 2028 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO               |  | 493.257,06    | 0,66   |
| CAIXA BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP                               |  | 12.588.391,71 | 16,74  |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP                      |  | 2.977.976,90  | 3,96   |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP                        |  | 2.135.543,29  | 2,84   |
| CAIXA BRASIL IRI-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA                         |  | 2.452.127,41  | 3,26   |
| CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP                       |  | 1.461.651,82  | 1,94   |
| ISHARES IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE (BOVA11)                                    |  | 568.762,39    | 0,76   |
| LSH FIP MULTISTRATÉGIA                                                       |  | 5.282,04      | 0,01   |
| PLUMA FIP MULTISTRATÉGIA                                                     |  | -833,57       | -0,00  |
| SICREDI BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO LP                                  |  | 906.276,34    | 1,20   |
| SICREDI INSTITUCIONAL IRI-M FIC RENDA FIXA LP                                |  | 1.841.164,16  | 2,45   |
| SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FIC RENDA FIXA                                  |  | 19.816.162,99 | 26,35  |
| XPC CORPORATE MACAÉ FII - XPCM11 - BME                                       |  | 1.143,00      | 0,00   |
| Total:                                                                       |  | 75.214.613,50 | 100,00 |

|                                                |               |
|------------------------------------------------|---------------|
| Disponibilidade em conta corrente:             | 0,00          |
| Montante total - Aplicações + Disponibilidade: | 75.214.613,50 |

Fonte: Relatório Conjuntura Econômica Financeira Três de Maio 12 2024

## 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 2024 foi elaborada pela consultoria Referência e a meta da PI foi (IPCA + 5,25% a.a.) seguindo as premissas da taxa parâmetro da PORTARIA SPREV Nº 3.289/2023, aprovada em 16 de novembro de 2023.

O DPIN para o ano de 2024 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 2024 é de IPCA + 5,25% (10,33% acumulado até 31/12/2024). O RPPS, até 31/12/2024, obteve rentabilidade acumulada de R\$ 5.978.054,41 o que equivale a 8,6684%, **atingindo, assim 83,88% da meta de rentabilidade dos investimentos.** Na sequência é demonstrado a receita de rentabilidade final do RPPS *versus* a meta do RPPS no segundo semestre de 2024:

| MÊS BASE | RENTABILIDADE ACUMULADA |                      | META                      |                      | % da Meta           |
|----------|-------------------------|----------------------|---------------------------|----------------------|---------------------|
|          | R\$                     | %                    |                           |                      |                     |
| 12-2024  | R\$ 5.978.054,41        | 8,6684% <sup>a</sup> | IPCA + 5,25% <sup>a</sup> | 10,33 % <sup>a</sup> | 83,88% <sup>a</sup> |

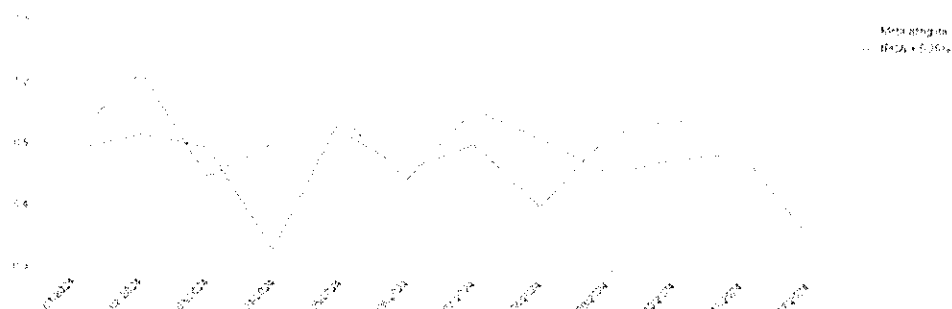
Fonte: Relatório Conjuntura Econômica Financeira Três de Maio 12/2024

| RPPS                           | TRÊS DE MAIO   |                  |
|--------------------------------|----------------|------------------|
|                                | Mensal         | Ano              |
| Data Base                      | 12/2024        | 2024             |
| Rentabilidade R\$              | R\$ 181.838,41 | R\$ 5.978.054,41 |
| Rentabilidade %                | 0,24%          | 8,6684%          |
| Meta Política de Investimento  |                | IPCA + 5,25%     |
| Meta período %                 | 0,95%          | 10,33%           |
| % alcançado da meta no período | 25,52%         | 83,88%           |

Fonte: Relatório Rentabilidade x Meta RPPS Três de Maio 12 2024

Pode-se verificar que o RPPS fechou o exercício de 2024 16,12% abaixo da meta de rentabilidade dos investimentos. Por outro lado, a inflação oficial medida pelo IPCA acumulada no período é de 4,83%, o que revela um ganho real da carteira no período em análise.

Gráfico - Rentabilidade x Meta (mês a mês)



Fonte: Relatório Rentabilidade x Meta RPPS Três de Maio 12 2024

A distribuição por benchmark encerra:

| Benchmark     | Composição por segmento |               |
|---------------|-------------------------|---------------|
|               | R\$                     | %             |
| IMA-B         | 5.709.563,74            | 7,59          |
| IPCA + 8%     | 31.390,45               | 0,04          |
| CDI           | 43.767.215,29           | 58,19         |
| IMA Geral     | 1.812.767,17            | 2,41          |
| IRF-M 1       | 6.737.223,74            | 8,96          |
| IPCA          | 3.493.711,93            | 4,64          |
| Acões         | 216.413,46              | 0,29          |
| S&P 500       | 1.738.566,20            | 2,31          |
| BDR           | 1.002.299,22            | 1,33          |
| IBKA 2        | 5.311.967,38            | 7,06          |
| IMA-B 5       | 2.977.976,90            | 3,96          |
| Ibovespa      | 568.762,39              | 0,76          |
| FTF           | 4.448,47                | 0,01          |
| IRF-M         | 1.841.164,16            | 2,45          |
| <b>Total:</b> | <b>75.214.613,50</b>    | <b>100,00</b> |

Fonte: Relatório Conjuntura Econômica Financeira Três de Maio 12 2024

## 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 exercício de 2024 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.

O enquadramento em dezembro de 2024 conforme Resolução 4.963/2021, consta no RELATÓRIO ENQUADRAMENTO- ANEXO I.

### **CONFORMIDADE DA ADESÃO 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 2024 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%              | 0,0%              | 15,0%              |
| FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, "b"                                                                  |                       |                  | 0,0%              | 66,0%             | 100,0%             |
| Fundos de Investimento em Índices de Mercado (ETF) - 100% Títulos Públicos - Art. 7º, I, c            |                       |                  | 0,0%              | 0,5%              | 5,0%               |
| Operações Compromissadas com lastros em TPF - Art. 7º, II                                             | 5%                    | 5%               | 0,0%              | 0,0%              | 0,0%               |
| FI Renda Fixa - Art. 7º, III, "a"                                                                     | 60%                   | 60%              | 0,0%              | 25,0%             | 60,0%              |
| ETF - Renda Fixa - Art. 7º, III, "b"                                                                  |                       |                  | 0,0%              | 0,5%              | 5,0%               |
| Ativos Financeiros RF de emissão com Obrigação ou coobrigação 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 incentivadas - Art. 7º, V, "c"                                                       | 5%                    |                  | 0,0%              | 0,0%              | 0,0%               |
| Renda Variável - Art. 8º                                                                              |                       |                  | 4,0%              |                   |                    |
| FI Ações - Art. 8º, I, "a"                                                                            | 30%                   | 30%              | 0,0%              | 1,0%              | 10,0%              |
| Fundos de Investimento em Índices de Mercado (ETF) - Renda Variável - Art. 8º, II                     |                       |                  | 0,0%              | 3,0%              | 20,0%              |
| Investimento no Exterior - Art. 9º                                                                    |                       |                  | 1,5%              |                   |                    |
| Fundo RF - Dívida Externa - Art. 9º, A, I                                                             | 10%                   | 10%              | 0,0%              | 0,0%              | 0,0%               |
| FI - Sufixo Investimento no Exterior - Art. 9º, A, II                                                 |                       |                  | 0,0%              | 0,5%              | 5,0%               |
| Fundo Ações BDR Nível 1 - Art. 9º, A, III                                                             |                       |                  | 0,0%              | 1,0%              | 5,0%               |
| Fundos Estruturados - Art. 10º                                                                        |                       |                  | 1,5%              |                   |                    |
| Fundos Multimercados - Art. 10º, I, "a"                                                               | 10%                   | 15%              | 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%               |
| Empréstimos Consignados Art. 12º                                                                      |                       |                  | 0,0%              |                   |                    |
| Empréstimos Consignados - Art. 12º                                                                    | 5%                    | -                | 0,0%              | 0,0%              | 0,0%               |
| Total                                                                                                 |                       |                  | 100,00%           |                   |                    |

Fonte: ANEXO I da POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2024

O RPPS manteve durante o exercício de 2024 os limites da Política de investimentos monitorando mensalmente os limites alvos e superiores, não teve apontamento nos DAIR, sendo que o enquadramento dos investimentos frente à PI consta no Relatório ENQUADRAMENTO CONFORME POLÍTICA DE INVESTIMENTO- ANEXO II.

Os fundos Austro Multisetorial, 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:

The screenshot displays the CADPREV system interface. At the top, the browser address bar shows the URL: [cadprev.presidencia.gov.br/Cadprev/paginas/dados-da-atividade-remota-Democratica-efetiva](http://cadprev.presidencia.gov.br/Cadprev/paginas/dados-da-atividade-remota-Democratica-efetiva). The page title is "CADPREV - Sistema de Informa...".

The main content area is titled "Atividade de Presidência de Diretoria" and contains a table with the following columns: "Empresa", "CNPJ", "Data de Início", "Data de Fim", "Status", "Tipo de Atividade", "Valor", "Data de Pagamento", "Data de Vencimento", "Data de Cancelamento", "Data de Exatidão", "Data de Regularização", "Data de Suspensão", "Data de Reativação", "Data de Encerramento", "Data de Arquivamento", "Data de Extinção", "Data de Encerramento", "Data de Arquivamento", "Data de Extinção".

The table lists various companies and their associated data, including CNPJ numbers, dates, and status indicators. The data is organized into a grid with multiple columns and rows, allowing for detailed tracking of corporate activities.

Fonte: <https://cadprev.previdencia.gov.br/Cadprev/pages/modulos/dair/consultarDemonstrativos.xhtml>

## CONCLUSÃO

Diante da análise dos relatórios elaborados pela Consultoria, bem como, documentos apresentados referentes ao exercício de 2024, 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 período. Neste relatório, é realizada uma retrospectiva dos principais destaques que afetaram o mercado nos últimos seis meses.

O ano de 2023 terminou marcado pela alta volatilidade nos mercados globais e o Brasil surpreendeu positivamente, terminando o ano com um dos melhores desempenhos no período. Mesmo com o cenário macro desafiador, o Ibovespa encerrou o ano perto do recorde dos 134 mil pontos, além de um crescimento

econômico acima do consenso, políticas econômicas melhores do que temidas e o início do ciclo de corte da taxa Selic.

Assim, 2024 começou com uma expectativa de queda de juros no Brasil, porém, ao longo do ano, apesar do forte crescimento do PIB, o aumento do risco Brasil, causado pela deterioração dos dados fiscais, fizeram a curva de juros abrir e a Selic voltar a subir, tendência que se mantém para 2025.

No mês de dezembro, no cenário externo, observou-se a redução de 25bps na taxa de juros dos EUA, em linha com o que era esperado pelo mercado. No entanto, a decisão de corte não unânime, aliada a um cenário de inflação mais persistente e uma atividade econômica resiliente começaram a redefinir as expectativas do mercado para os juros norte-americanos em 2025.

A melhora nos índices inflacionários e o sustentável crescimento da economia americana, reforçados pela produtividade e revolução tecnológica, pontuam uma aceleração em 2024 que se mantém nas previsões para 2025, o que deve levar o FED a reduzir o ímpeto de corte de juros.

A eleição de Donald Trump em novembro de 2024 trouxe incertezas adicionais ao cenário econômico global. Suas políticas protecionistas e imprevisíveis, incluindo redução de impostos e restrições comerciais, aumentaram a volatilidade nos mercados internacionais, afetando o comércio global e as cadeias de suprimentos.

Ainda com relação ao exterior, a economia mundial apresentou sinais de desaceleração, com projeções de crescimento mais modestas para os próximos anos. O Fundo Monetário Internacional (FMI) estimou um crescimento global de 3,1% para 2024, com uma ligeira elevação para 3,2% em 2025. Além disso, a conclusão do acordo de livre comércio entre o Mercosul e a União Europeia, em dezembro, representou um marco significativo nas relações comerciais internacionais, representando um o potencial de impulsionar o comércio entre as regiões envolvidas.

2024 foi um dos anos mais desafiadores para a economia brasileira, em que a busca pelo equilíbrio fiscal e a estabilização econômica enfrentaram dificuldades, enquanto a sociedade conviveu com incertezas crescentes e pressões significativas sobre o custo de vida. O destaque fica com a última reunião do COPOM, que mostrou uma postura incisiva no que diz respeito à desancoragem da inflação, aumentando a Selic em 100bps e contratando mais duas altas de mesma magnitude para as

próximas reuniões em 2025, o que fará com que a taxa Selic termine o primeiro trimestre do ano que vem no mínimo a 14,25% a.a.. A reunião em questão marcou o fim do mandato de Roberto Campos Neto como presidente da autarquia, deixando Gabriel Galípolo como seu sucessor.

O IPCA de dezembro, Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo, considerado a inflação oficial do país, mostra que os preços subiram 0,52% em dezembro. Em 2024, a inflação teve alta de 4,83% e ficou acima do teto da meta de inflação definida pelo Conselho Monetário Nacional (CMN). A meta para o ano era de 3% e seria considerada formalmente cumprida se ficasse em um intervalo entre 1,5% e 4,5%. Oito dos nove grupos de produtos e serviços pesquisados pelo IBGE tiveram alta nos preços em dezembro, com destaque para o grupo de Alimentação e bebidas. Já o INPC, que é usado como referência para reajustes do salário mínimo, pois calcula a inflação para famílias com renda mais baixa — teve alta de 0,48% em dezembro e acumulou alta de 4,77% em 2024. O dólar comercial atingiu cotações superiores a R\$6,22 durante o mês, fechando em torno de R\$6,18 após intervenções do Banco Central. Em dezembro, o Banco Central injetou aproximadamente US\$30,77 bilhões no mercado cambial, realizando leilões de linha e operações de swap cambial para conter a volatilidade.

Fechando o cenário doméstico em 20 de dezembro, o Congresso Nacional promulgou a reforma tributária, introduzindo o Imposto sobre Valor Agregado (IVA) e o imposto seletivo sobre produtos específicos. A medida visa simplificar o sistema tributário e melhorar o ambiente de negócios, sendo bem recebida pelo mercado.

Trazendo estas informações para os investimentos do RPPS, no segmento de Renda Fixa do Brasil, permanece a incerteza por conta do cenário fiscal, inflação pressionada e dólar em alta. Com isso as curvas se mantiveram abertas, o que fez com que o BACEN na última reunião do ano, subisse a SELIC em 1%, fechando o ano em 12,25%, e com um forte viés de manutenção de alta para 2025. Esse cenário fez com que os fundos IMA B mais longos fechassem o mês e o ano no negativo, e todos abaixo do CDI.

Já na Renda Variável do Brasil, a inversão de queda para alta da Selic ao longo do ano fez com que o IBOVESPA fechasse 2024 no negativo em -10,36%, marcando seu pior desempenho desde 2021. Em dezembro, o índice recuou 4,28%, fechando

aos 120.283,40 pontos.

Diante desse cenário, pode-se afirmar que a diversificação da carteira de ativos é fundamental para a performance positiva. Isto posto, apesar de não ter sido atingida a meta de rentabilidade para os investimentos, considerando o acumulado no ano, pode-se afirmar que o desempenho da carteira de investimentos do RPPS no exercício de 2024 foi **satisfatório**, uma vez que houve ganho real, ou seja, acima da inflação para o período, **encerrando exercício de 2024 com um Patrimônio Líquido de R\$75.214.613,50.**

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

  
Raquel Fernanda Sulis Drechsler  
**Gestora dos Investimentos**

  
Taísa Soares Valdameri  
**Presidente do COADFAS**

**Comitê de Investimentos:**

  
Itabiane de Cássia Mello Ribeiro

  
Daniela de Oliveira

## REFERÊNCIAS

- BRASIL. *Constituição da República Federativa do Brasil*. 1988. Disponível em: [https://www.planalto.gov.br/ccivil\\_03/constituicao/constituicao.htm](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. 1998. Disponível em: [http://www.planalto.gov.br/ccivil\\_03/constituicao/Emendas/Emc/emc20.htm](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](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](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](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](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](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](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://sgj.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 | PL Fundo          | % PL Fundo | Limite de concentração |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------|-------------------|-----------|------------------------|-------------------|------------|------------------------|
| BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP                                           | 4.917.470,53  | Art. 7º, I, "b"   | 6,54%     | -                      | 5.345.211.605,32  | 0,09%      | ENQUADRADO             |
| BANRISUL FOCO IMA G FI RENDA FIXA LP                                         | 640.925,35    | Art. 7º, I, "b"   | 0,85%     | -                      | 530.485.003,04    | 0,12%      | ENQUADRADO             |
| BANRISUL NTN-8 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA                             | 534.425,61    | Art. 7º, I, "b"   | 0,71%     | -                      | 99.876.087,61     | 0,54%      | ENQUADRADO             |
| BANRISUL NTN-B 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA                             | 500.436,31    | Art. 7º, I, "b"   | 0,67%     | -                      | 230.523.319,68    | 0,22%      | ENQUADRADO             |
| BANRISUL PREVIDÊNCIA IPCA 2030 FI RENDA FIXA LP                              | 967.325,00    | Art. 7º, I, "b"   | 1,29%     | -                      | 35.229.311,30     | 2,75%      | ENQUADRADO             |
| BANRISUL RPPS II FI RENDA FIXA                                               | 497.844,08    | Art. 7º, I, "b"   | 0,66%     | -                      | 319.206.603,00    | 0,16%      | ENQUADRADO             |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                      | 5.311.967,38  | Art. 7º, I, "b"   | 7,06%     | -                      | 4.598.383.674,88  | 0,12%      | ENQUADRADO             |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                       | 2.047.707,17  | Art. 7º, I, "b"   | 2,72%     | -                      | 3.482.330.917,61  | 0,06%      | ENQUADRADO             |
| BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO              | 1.171.841,82  | Art. 7º, I, "b"   | 1,56%     | -                      | 229.790.361,60    | 0,51%      | ENQUADRADO             |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                    | 4.285.096,33  | Art. 7º, I, "b"   | 5,70%     | -                      | 8.464.677.137,84  | 0,05%      | ENQUADRADO             |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 500.423,87    | Art. 7º, I, "b"   | 0,67%     | -                      | 3.989.816.161,41  | 0,01%      | ENQUADRADO             |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                | 493.257,06    | Art. 7º, I, "b"   | 0,66%     | -                      | 866.343.412,93    | 0,06%      | ENQUADRADO             |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP                       | 2.977.976,90  | Art. 7º, I, "b"   | 3,96%     | -                      | 6.393.295.147,70  | 0,05%      | ENQUADRADO             |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP                         | 2.135.543,29  | Art. 7º, I, "b"   | 2,84%     | -                      | 2.738.410.858,21  | 0,08%      | ENQUADRADO             |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA                          | 2.452.127,41  | Art. 7º, I, "b"   | 3,26%     | -                      | 8.167.774.869,09  | 0,03%      | ENQUADRADO             |
| SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA                                   | 19.816.162,99 | Art. 7º, I, "b"   | 26,35%    | -                      | 3.764.444.627,39  | 0,53%      | ENQUADRADO             |
|                                                                              | -             | -                 | -         | 49.250.531,10          | 65,48%            | ENQUADRADO |                        |
| AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA                                            | 64.661,47     | Art. 7º, III, "a" | 0,09%     | -                      | 16.983.609,20     | 0,38%      | ENQUADRADO             |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP                   | 6.445.190,06  | Art. 7º, III, "a" | 8,57%     | -                      | 20.140.019.415,30 | 0,03%      | ENQUADRADO             |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP                                | 12.588.391,71 | Art. 7º, III, "a" | 16,74%    | -                      | 18.901.575.347,13 | 0,07%      | ENQUADRADO             |
| CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP                       | 1.461.651,82  | Art. 7º, III, "a" | 1,94%     | -                      | 800.594.123,62    | 0,18%      | ENQUADRADO             |
| SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP                                 | 1.841.164,16  | Art. 7º, III, "a" | 2,45%     | -                      | 442.950.256,66    | 0,42%      | ENQUADRADO             |
|                                                                              | -             | -                 | -         | 22.401.059,21          | 29,78%            | ENQUADRADO |                        |
| BANRISUL PERFORMANCE FI AÇÕES                                                | 216.413,46    | Art. 8º, I        | 0,29%     | -                      | 5.818.466,69      | 3,72%      | ENQUADRADO             |
| BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES                                            | 832.289,86    | Art. 8º, I        | 1,11%     | -                      | 1.645.749.399,25  | 0,05%      | ENQUADRADO             |
|                                                                              | -             | -                 | -         | 1.048.703,32           | 1,39%             | ENQUADRADO |                        |
| ISHARES IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE (IBOVALL)                                   | 568.762,39    | Art. 8º, II       | 0,76%     | -                      | 10.091.134.671,35 | 0,01%      | ENQUADRADO             |
|                                                                              | -             | -                 | -         | 568.762,39             | 0,76%             | ENQUADRADO |                        |
| SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP                                   | 906.276,34    | Art. 10º, I       | 1,20%     | -                      | 756.658.645,11    | 0,12%      | ENQUADRADO             |
|                                                                              | -             | -                 | -         | 906.276,34             | 1,20%             | ENQUADRADO |                        |
| AUSTRO MULTISETORIAL FIP MULTISTRATÉGIA                                      | 31.390,45     | Art. 10º, II      | 0,04%     | -                      | 15.886.272,65     | 0,20%      | ENQUADRADO             |
| LSH FIP MULTISTRATÉGIA                                                       | 5.282,04      | Art. 10º, II      | 0,01%     | -                      | 107.190.396,24    | 0,00%      | ENQUADRADO             |
|                                                                              | -             | -                 | -         | 36.672,49              | 0,05%             | ENQUADRADO |                        |
| XP CORPORATE MACAÉ FII - XPCM11 = BMF                                        | 1.143,00      | Art. 11º          | 0,00%     | -                      | 65.982.816,79     | 0,00%      | ENQUADRADO             |
|                                                                              | -             | -                 | -         | 1.143,00               | 0,00%             | ENQUADRADO |                        |
| BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I                          | 1.002.299,22  | Art. 8º, III      | 1,33%     | -                      | 1.932.886.786,33  | 0,05%      | ENQUADRADO             |



| Fundo de Investimento | Saldo         | Enquadramento | % Recurso | Enquadramento segmento 4.963/2021 | PL Fundo | % PL Fundo | Limite de concentração |
|-----------------------|---------------|---------------|-----------|-----------------------------------|----------|------------|------------------------|
|                       | -             | -             | -         | 1.002.299,22                      | -        | -          | -                      |
| TOTAL APLICAÇÕES:     | 75.215.447,07 | -             | -         | 1,33% ENQUADRADO                  | -        | -          | -                      |

"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 - 12/2024

| Fundo de Investimento                                                        |  | ENQUADRAMENTO CONFORME POLÍTICA DE INVESTIMENTO - 12/2024 |                   |           |               | Status     |
|------------------------------------------------------------------------------|--|-----------------------------------------------------------|-------------------|-----------|---------------|------------|
| FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, "b"                                         |  | CNPJ                                                      | Saldo             | % Recurso | % Limite Alvo |            |
| BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP                                           |  | 21.743.480/0001-50                                        | R\$ 4.917.470,53  |           |               |            |
| BANRISUL FOCO IMA G FI RENDA FIXA LP                                         |  | 04.828.795/0001-81                                        | R\$ 640.925,35    |           |               |            |
| BANRISUL NTN-B 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA                             |  | 55.803.500/0001-53                                        | R\$ 534.425,61    |           |               |            |
| BANRISUL NTN-B 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA                             |  | 56.778.531/0001-64                                        | R\$ 500.436,31    |           |               |            |
| BANRISUL PREVIDÊNCIA IPCA 2030 FI RENDA FIXA LP                              |  | 19.882.173/0001-09                                        | R\$ 967.325,00    |           |               |            |
| BANRISUL RPPS II FI RENDA FIXA                                               |  | 46.655.127/0001-40                                        | R\$ 497.844,08    |           |               |            |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                      |  | 13.322.205/0001-35                                        | R\$ 5.311.967,38  |           |               |            |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                       |  | 07.442.078/0001-05                                        | R\$ 2.047.707,17  |           |               |            |
| BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO              |  | 14.964.240/0001-10                                        | R\$ 1.171.841,82  |           |               |            |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                    |  | 11.328.882/0001-35                                        | R\$ 4.285.096,33  |           |               |            |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VERTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO |  | 54.602.092/0001-09                                        | R\$ 500.423,87    |           |               |            |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VERTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                |  | 49.963.751/0001-00                                        | R\$ 493.257,06    |           |               |            |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP                       |  | 11.080.913/0001-10                                        | R\$ 2.977.976,90  |           |               |            |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP                         |  | 10.740.658/0001-93                                        | R\$ 2.135.543,29  |           |               |            |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA                          |  | 10.740.670/0001-06                                        | R\$ 2.452.127,41  |           |               |            |
| SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA                                   |  | 24.634.187/0001-43                                        | R\$ 19.816.162,99 |           |               |            |
|                                                                              |  |                                                           | R\$ 49.250.531,10 | 66,50%    | 100,00%       | ENQUADRADO |
| FI Renda Fixa - Art. 7º, III, "a"                                            |  |                                                           |                   |           |               |            |
| AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA                                            |  | 19.391.026/0001-36                                        | R\$ 64.661,47     |           |               |            |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP                   |  | 13.077.418/0001-49                                        | R\$ 6.445.190,06  |           |               |            |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP                                |  | 03.737.206/0001-97                                        | R\$ 12.588.391,71 |           |               |            |
| CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP                       |  | 10.646.895/0001-90                                        | R\$ 1.461.651,82  |           |               |            |
| SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP                                 |  | 13.081.159/0001-20                                        | R\$ 1.841.164,16  |           |               |            |
|                                                                              |  |                                                           | R\$ 22.401.059,21 | 29,78%    | 60,00%        | ENQUADRADO |
| FI Ações - Art. 8º, I                                                        |  |                                                           |                   |           |               |            |
| BANRISUL PERFORMANCE FI AÇÕES                                                |  | 97.261.093/0001-40                                        | R\$ 216.413,46    |           |               |            |
| BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES                                            |  | 36.178.569/0001-99                                        | R\$ 832.289,86    |           |               |            |
|                                                                              |  |                                                           | R\$ 1.048.703,32  | 1,39%     | 10,00%        | ENQUADRADO |
| ETF - Art. 8º, II                                                            |  |                                                           |                   |           |               |            |
| ISHARES IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE (BOVA11)                                    |  | 10.406.511/0001-61                                        | R\$ 568.762,39    |           |               |            |
|                                                                              |  |                                                           | R\$ 568.762,39    | 0,76%     | 20,00%        | ENQUADRADO |
| Fundos Multimercados - Art. 10º, I                                           |  |                                                           |                   |           |               |            |
| SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP                                   |  | 24.633.818/0001-00                                        | R\$ 906.276,34    |           |               |            |
|                                                                              |  |                                                           | R\$ 906.276,34    | 1,20%     | 10,00%        | ENQUADRADO |
| FI em Participações - Art. 10º, II                                           |  |                                                           |                   |           |               |            |
| AUSTRO MULTISECTORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA                                    |  | 12.231.743/0001-51                                        | R\$ 31.390,45     |           |               |            |
| LSH FIP MULTIESTRATÉGIA                                                      |  | 15.798.354/0001-09                                        | R\$ 5.282,04      |           |               |            |



| ENQUADRAMENTO CONFORME POLÍTICA DE INVESTIMENTO - 12/2024 |                                     |         |       |       |
|-----------------------------------------------------------|-------------------------------------|---------|-------|-------|
|                                                           | R\$ 36.672,49                       | 0,05%   | 0,25% | 1,00% |
| FI Imobiliário - Art. 11º                                 |                                     |         |       |       |
| XP CORPORATE MACAÉ FII - XPCM11 = BMF                     | 16.802.320/0001-03 R\$ 1.143,00     |         |       |       |
| Fundo/Classe de Investimento em BDR-Ações - Art. 8º, III  | R\$ 1.143,00                        | 0,00%   | 0,25% | 1,00% |
| BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I       | 21.470.644/0001-13 R\$ 1.002.299,22 |         |       |       |
|                                                           | R\$ 1.002.299,22                    | 1,33%   | 1,00% |       |
| Total:                                                    | R\$ 75.215.447,07                   | 100,00% |       | 5,00% |

\*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".



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

| DEMONSTRATIVO DAS APLICAÇÕES E INVESTIMENTOS DOS RECURSOS - TRÊS DE MAIO - 12/2024 |                                                                              |                    |               |        |                   |                     |                   |                    |              |                   |                  |  |  |  |
|------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------|--------|-------------------|---------------------|-------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|--|--|--|
| 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 |  |  |  |
| Renda Fixa                                                                         |                                                                              |                    |               |        |                   |                     |                   |                    |              |                   |                  |  |  |  |
| Art. 7º, I, "b"                                                                    |                                                                              |                    |               |        |                   |                     |                   |                    |              |                   |                  |  |  |  |
|                                                                                    | BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP                                           | 21.743.480/0001-50 | 4.917.470,53  | 6,54%  | 2.083.109,04      | 2.360.640,00        | BANRISUL          | 92.702.067/0001-96 | Não possui   | 5.345.211.605,32  | 0,09%            |  |  |  |
|                                                                                    | BANRISUL FOCO IMA G FI RENDA FIXA LP                                         | 04.828.795/0001-81 | 640.925,35    | 0,85%  | 49.414.653,40     | 12.970,50           | BANRISUL          | 92.702.067/0001-96 | Não possui   | 530.485.003,04    | 0,12%            |  |  |  |
|                                                                                    | BANRISUL NTN-8 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA                             | 55.803.500/0001-53 | 534.425,61    | 0,71%  | 506.814.362,50    | 1.054,48            | BANRISUL          | 92.702.067/0001-96 | Não possui   | 99.876.087,61     | 0,54%            |  |  |  |
|                                                                                    | BANRISUL NTN-8 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA                             | 56.778.531/0001-64 | 500.436,31    | 0,67%  | 490.239.334,80    | 1.020,80            | BANRISUL          | 92.702.067/0001-96 | Não possui   | 230.523.319,68    | 0,22%            |  |  |  |
|                                                                                    | BANRISUL PREVIDÊNCIA IPCA 2030 FI RENDA FIXA LP                              | 19.882.173/0001-09 | 967.325,00    | 1,29%  | 500.000.000,00    | 1.934,65            | BANRISUL          | 92.702.067/0001-96 | Não possui   | 35.229.311,30     | 2,75%            |  |  |  |
|                                                                                    | BANRISUL RPPS II FI RENDA FIXA                                               | 46.655.127/0001-40 | 497.844,08    | 0,66%  | 417.812.160,07    | 1.191,55            | BANRISUL          | 92.702.067/0001-96 | Não possui   | 319.206.603,00    | 0,16%            |  |  |  |
|                                                                                    | BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                      | 13.322.205/0001-35 | 5.311.967,38  | 7,06%  | 1.355.026.062,30  | 3.920,19            | BB                | 00.000.000/0001-91 | Não possui   | 4.598.383.674,88  | 0,12%            |  |  |  |
|                                                                                    | BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                       | 07.442.078/0001-05 | 2.047.707,17  | 2,72%  | 265.919.652,10    | 7.700,47            | BB                | 00.000.000/0001-91 | Não possui   | 3.482.330.917,61  | 0,06%            |  |  |  |
|                                                                                    | BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO              | 14.964.240/0001-10 | 1.171.841,82  | 1,56%  | 384.132.543,70    | 3.050,81            | BB                | 00.000.000/0001-91 | Não possui   | 229.790.361,60    | 0,51%            |  |  |  |
|                                                                                    | BB IRE-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                    | 11.328.882/0001-35 | 4.285.096,33  | 5,70%  | 1.112.612.541,00  | 3.851,38            | BB                | 00.000.000/0001-91 | Não possui   | 8.464.677.137,84  | 0,05%            |  |  |  |
|                                                                                    | BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 54.602.092/0001-09 | 500.423,87    | 0,67%  | 482.053.347,70    | 1.038,10            | BB                | 00.000.000/0001-91 | Não possui   | 3.989.816.161,41  | 0,01%            |  |  |  |
|                                                                                    | BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                | 49.963.751/0001-00 | 483.257,06    | 0,66%  | 457.892.467,40    | 1.077,23            | BB                | 00.000.000/0001-91 | Não possui   | 866.343.412,93    | 0,06%            |  |  |  |
|                                                                                    | CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP                       | 11.060.913/0001-10 | 2.977.976,90  | 3,96%  | 679.827.038,40    | 4.380,49            | CEF               | 00.360.305/0001-04 | Não possui   | 6.393.295.147,70  | 0,05%            |  |  |  |
|                                                                                    | CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP                         | 10.740.658/0001-93 | 2.135.543,29  | 2,84%  | 490.496.840,96    | 4.353,83            | CEF               | 00.360.305/0001-04 | Não possui   | 2.738.410.858,21  | 0,08%            |  |  |  |
|                                                                                    | CAIXA BRASIL IRE-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA                          | 10.740.670/0001-06 | 2.452.127,41  | 3,26%  | 661.787.027,50    | 3.705,31            | CEF               | 00.360.305/0001-04 | Não possui   | 8.167.774.869,09  | 0,03%            |  |  |  |
|                                                                                    | SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA                                   | 24.634.187/0001-43 | 19.816.162,99 | 26,35% | 13.014.577.106,80 | 1.526,61            | SICREDI           | 01.181.521/0001-55 | Não possui   | 3.764.444.627,39  | 0,53%            |  |  |  |
| Art. 7º, III, "a"                                                                  |                                                                              |                    |               |        |                   |                     |                   |                    |              |                   |                  |  |  |  |
|                                                                                    | AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA                                            | 19.391.026/0001-36 | 64.661,47     | 0,09%  | 286.289.674,40    | 0.225,86            | BFL ADMINISTRAÇÃO | 14.717.397/0001-41 | 30,00        | 16.983.609,20     | 0,38%            |  |  |  |
|                                                                                    | BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP                   | 13.077.418/0001-49 | 6.445.190,06  | 8,57%  | 1.897.644.696,95  | 3.396,41            | BB                | 00.000.000/0001-91 | Não possui   | 20.140.019.415,30 | 0,03%            |  |  |  |
|                                                                                    | CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP                                | 03.737.206/0001-97 | 12.588.391,71 | 16,74% | 2.270.421.289,51  | 5.545,45            | CEF               | 00.360.305/0001-04 | Não possui   | 18.901.575.347,13 | 0,07%            |  |  |  |
|                                                                                    | CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP                       | 10.646.895/0001-90 | 1.461.651,82  | 1,94%  | 314.094.336,60    | 4.653,44            | CEF               | 00.360.305/0001-04 | Não possui   | 800.594.123,62    | 0,18%            |  |  |  |
|                                                                                    | SICREDI INSTITUCIONAL IRE-M FI RENDA FIXA LP                                 | 13.081.159/0001-20 | 1.841.164,16  | 2,45%  | 493.602.655,38    | 3.730,53            | SICREDI           | 01.181.521/0001-55 | Não possui   | 442.950.256,66    | 0,42%            |  |  |  |
| Renda Variável                                                                     |                                                                              |                    |               |        |                   |                     |                   |                    |              |                   |                  |  |  |  |
| Art. 8º, I                                                                         |                                                                              |                    |               |        |                   |                     |                   |                    |              |                   |                  |  |  |  |
|                                                                                    | BANRISUL PERFORMANCE FI AÇÕES                                                | 97.261.093/0001-40 | 216.413,46    | 0,29%  | 16.836.784,40     | 12.856,61           | BANRISUL          | 92.702.067/0001-96 | Não possui   | 5.818.466,69      | 3,72%            |  |  |  |
|                                                                                    | BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES                                            | 36.178.569/0001-99 | 832.289,86    | 1,11%  | 352.792.899,50    | 2.359,45            | BB                | 00.000.000/0001-91 | 10,00        | 1.645.749.399,25  | 0,05%            |  |  |  |
| Art. 8º, II                                                                        |                                                                              |                    |               |        |                   |                     |                   |                    |              |                   |                  |  |  |  |
|                                                                                    | ISHARES IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE (BOVA11)                                    | 10.406.511/0001-61 | 588.762,39    | 0,76%  | 4.850.000,00      | 117,27              | BNP PARIBAS       | Não possui         | Não possui   | 10.091.134.671,35 | 0,01%            |  |  |  |
| Art. 10º, I                                                                        |                                                                              |                    |               |        |                   |                     |                   |                    |              |                   |                  |  |  |  |
|                                                                                    | SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP                                   | 24.633.818/0001-00 | 906.276,34    | 1,20%  | 400.707.232,20    | 2.261,69            | SICREDI           | 01.181.521/0001-55 | Não possui   | 756.658.645,11    | 0,12%            |  |  |  |
| Art. 10º, II                                                                       |                                                                              |                    |               |        |                   |                     |                   |                    |              |                   |                  |  |  |  |
|                                                                                    | AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA                                    | 12.231.743/0001-51 | 31.390,45     | 0,04%  | 276.654,40        | 113,46              | BFL ADMINISTRAÇÃO | 14.717.397/0001-41 | 20,00        | 15.886.272,65     | 0,20%            |  |  |  |
|                                                                                    | LSH FIP MULTIESTRATÉGIA                                                      | 15.798.354/0001-09 | 5.282,04      | 0,01%  | 0.308.100,58      | 17,43               | RJI CORRETORA     | 42.066.258/0001-30 | 20,00        | 107.190.396,24    | 0,00%            |  |  |  |
| Art. 11º                                                                           |                                                                              |                    |               |        |                   |                     |                   |                    |              |                   |                  |  |  |  |
|                                                                                    | XP CORPORATE MACAÉ FII - XPCM11 = BMF                                        | 16.802.320/0001-03 | 1.143,00      | 0,00%  | 180.000,00        | 6.350,00            | RIO BRAVO         | 72.600.026/0001-81 | Não possui   | 65.982.816,79     | 0,00%            |  |  |  |



| INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES - FUNDOS DE INVESTIMENTOS                         |  |                    |             |           |           |               |                |                                           |  |
|------------------------------------------------------------------------------|--|--------------------|-------------|-----------|-----------|---------------|----------------|-------------------------------------------|--|
| Fundo de Investimento                                                        |  | CNPJ               | Data Início | Taxa adm. | Índice    | Correção      | Tipo           | Resgate                                   |  |
| Renda Fixa                                                                   |  |                    |             |           |           |               |                |                                           |  |
| Art. 7º, I, "b"                                                              |  |                    |             |           |           |               |                |                                           |  |
| BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP                                           |  | 21.743.480/0001-50 | 09/02/2015  | 0.15%     | CDI       | Não há        | renda fixa     | D+0                                       |  |
| BANRISUL FOCO IMA G FI RENDA FIXA LP                                         |  | 04.828.795/0001-81 | 25/07/2002  | 0.20%     | IMA Geral | Não há        | renda fixa     | D+1 du                                    |  |
| BANRISUL NTN-B 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA                             |  | 55.803.500/0001-53 | 05/07/2024  | 0.15%     | IPCA      | 15/05/2025    | renda fixa     | D+0                                       |  |
| BANRISUL NTN-B 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA                             |  | 56.778.531/0001-64 | 19/08/2024  | 0.06%     | IPCA      | 15/08/2026    | renda fixa     | D+0                                       |  |
| BANRISUL 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                                       |  |
| BANRISUL RPPS II FI RENDA FIXA                                               |  | 46.655.127/0001-40 | 21/11/2022  | 0.15%     | IPCA      | 15/07/2027    | renda fixa     | D+0                                       |  |
| BB 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                                       |  |
| BB 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                                       |  |
| BB 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                                       |  |
| BB 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                                       |  |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO |  | 54.602.092/0001-09 | 14/05/2024  | 0.07%     | IPCA      | 15/08/2026    | renda fixa     | D+0                                       |  |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP                       |  | 49.963.751/0001-00 | 10/05/2023  | 0.15%     | IPCA      | 15/08/2028    | renda fixa     | D+0                                       |  |
| CAIXA BRASIL IMA-B 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                                       |  |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA                          |  | 10.740.658/0001-93 | 08/03/2010  | 0.20%     | IMA-B     | Não há        | renda fixa     | D+0                                       |  |
| SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA                                   |  | 10.740.670/0001-06 | 28/05/2010  | 0.20%     | IRF-M 1   | Não há        | renda fixa     | D+0                                       |  |
| Art. 7º, III, "a"                                                            |  | 24.634.187/0001-43 | 04/10/2019  | 0.15%     | CDI       | Não há        | renda fixa     | D+0                                       |  |
| AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA                                            |  |                    |             |           |           |               |                |                                           |  |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP                   |  | 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) |  |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP                                |  | 13.077.418/0001-49 | 28/04/2011  | 0.20%     | CDI       | Não há        | renda fixa     | D+0                                       |  |
| CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP                       |  | 03.737.206/0001-97 | 05/07/2006  | 0.20%     | CDI       | Não há        | renda fixa     | D+0                                       |  |
| SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP                                 |  | 10.646.895/0001-90 | 27/10/2009  | 0.20%     | IMA-B     | Não há        | renda fixa     | D+0                                       |  |
| Art. 8º, I                                                                   |  | 13.081.159/0001-20 | 24/01/2011  | 0.18%     | IRF-M     | Não há        | renda fixa     | D+1                                       |  |
| Renda Variável                                                               |  |                    |             |           |           |               |                |                                           |  |
| Art. 8º, I                                                                   |  |                    |             |           |           |               |                |                                           |  |
| BANRISUL PERFORMANCE FI AÇÕES                                                |  | 97.261.093/0001-40 | 04/07/1994  | 2.50%     | Ações     | Não há        | renda variável | D+3                                       |  |
| BB 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                                                                  |  |                    |             |           |           |               |                |                                           |  |
| ISHARES 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. 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                                                                 |  |                    |             |           |           |               |                |                                           |  |
| AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTISTRATÉGIA                                     |  | 12.231.743/0001-51 | 30/07/2010  | 0.50%     | FIP       | Não se aplica | renda variável | Não se aplica                             |  |
| LSH FIP MULTISTRATÉGIA                                                       |  | 15.798.354/0001-09 | 02/08/2012  | 0.08%     | 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                             |  |
| Art. 8º, III                                                                 |  |                    |             |           |           |               |                |                                           |  |
| BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I                          |  | 21.470.644/0001-13 | 22/01/2015  | 0.50%     | BDR       | Não há        | renda variável | D+4 du                                    |  |

"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".