

# **Relatório Mensal de Investimentos do RPPS**

**Município de São Jerônimo - RS - 04/2023**



## Índice

|                                                                      |    |
|----------------------------------------------------------------------|----|
| Limites de Alocação e Concentração (Limite Art. 19 PI: 15,00%) ..... | 3  |
| Limites de Alocação e Concentração - Art. 18 .....                   | 4  |
| Performance e Meta Atuarial .....                                    | 5  |
| Performance e Meta Atuarial - Gráfico .....                          | 6  |
| Indicadores Carteira .....                                           | 7  |
| Evolução Patrimonial .....                                           | 8  |
| Indicadores de Mercado .....                                         | 9  |
| Indicadores de Mercado - Visão Gráfica .....                         | 10 |
| Rentabilidade Veículos da Carteira .....                             | 11 |
| Disponibilidades Financeiras .....                                   | 11 |
| Indicadores Fundos Carteira .....                                    | 12 |
| Alocação por Benchmark .....                                         | 13 |
| Alocação por Benchmark - Visão Gráfica .....                         | 14 |
| Alocação por Administradora .....                                    | 14 |
| Alocação por Administradora - Visão Gráfica .....                    | 16 |
| Dados de Lâmina dos Fundos .....                                     | 17 |
| Cenário Econômico .....                                              | 18 |
| Comentário da Consultoria .....                                      | 19 |
| Resumo Fundos de Investimento do Mercado .....                       | 20 |
| Glossário .....                                                      | 30 |



## Limites de Alocação e Concentração (Limite Art. 19 PI: 15,00%)

| Produto                                                                            | Benchmark    | Valor Investido (R\$) | Percentual Investido | Limite Legal | Status     | Alocação Mínima | Status     | Alocação Máxima | Status     | Art. 19    |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-----------------------|----------------------|--------------|------------|-----------------|------------|-----------------|------------|------------|
| Fundos 100% Títulos Públicos Federais (Art. 7o, Inciso I, Alínea B)                |              | 51.986.432,14         | 66,2832%             | 100,00       | Enquadrado | 40,00%          | Enquadrado | 100,00%         | Enquadrado |            |
| BANRISUL FOCO IRF M 1 FI RF                                                        | IRF-M1       | 9.480.994,91          | 12,0883%             |              |            |                 |            |                 |            | Enquadrado |
| BANRISUL ABSOLUTO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA                                 | SELIC        | 1.823.104,63          | 2,3244%              |              |            |                 |            |                 |            | Enquadrado |
| BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RF                                                   | IDKA IPCA 2A | 3.414.960,33          | 4,3541%              |              |            |                 |            |                 |            | Enquadrado |
| BB PREV TP IPCA                                                                    | IPCA+6       | 3.285.308,39          | 4,1888%              |              |            |                 |            |                 |            | Enquadrado |
| BB PREVID IMA-B TP                                                                 | IMA-B        | 3.247.082,09          | 4,1400%              |              |            |                 |            |                 |            | Enquadrado |
| BB PREVID RF IDKA 2                                                                | IDKA IPCA 2A | 9.371.737,09          | 11,9490%             |              |            |                 |            |                 |            | Enquadrado |
| CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF                                                | CDI          | 431.766,88            | 0,5505%              |              |            |                 |            |                 |            | Enquadrado |
| CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP                                                 | IDKA IPCA 2A | 5.260.818,26          | 6,7076%              |              |            |                 |            |                 |            | Enquadrado |
| CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF                                                      | IRF-M1       | 3.936.366,54          | 5,0189%              |              |            |                 |            |                 |            | Enquadrado |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO | IMA-B5       | 8.018.909,65          | 10,2242%             |              |            |                 |            |                 |            | Enquadrado |
| PREVID RF IMA-B 5                                                                  | IMA-B5       | 3.715.383,37          | 4,7371%              |              |            |                 |            |                 |            | Enquadrado |
| Fundos Renda Fixa (Art. 7o, Inciso III, Alínea A)                                  |              | 26.444.238,84         | 33,7167%             | 60,00        | Enquadrado | 0,00%           | Enquadrado | 60,00%          | Enquadrado |            |
| BB PREVID RF PERFIL                                                                | CDI          | 8.196.798,61          | 10,4510%             |              |            |                 |            |                 |            | Enquadrado |
| CAIXA FI BRASIL REF. DI LONGO PRAZO                                                | CDI          | 15.050.677,54         | 19,1897%             |              |            |                 |            |                 |            | Enquadrado |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA NOVO BRASIL IMA-B   | IMA-B        | 3.196.762,69          | 4,0759%              |              |            |                 |            |                 |            | Enquadrado |
| <b>Total Geral</b>                                                                 |              | <b>78.430.670,98</b>  |                      |              |            |                 |            |                 |            |            |

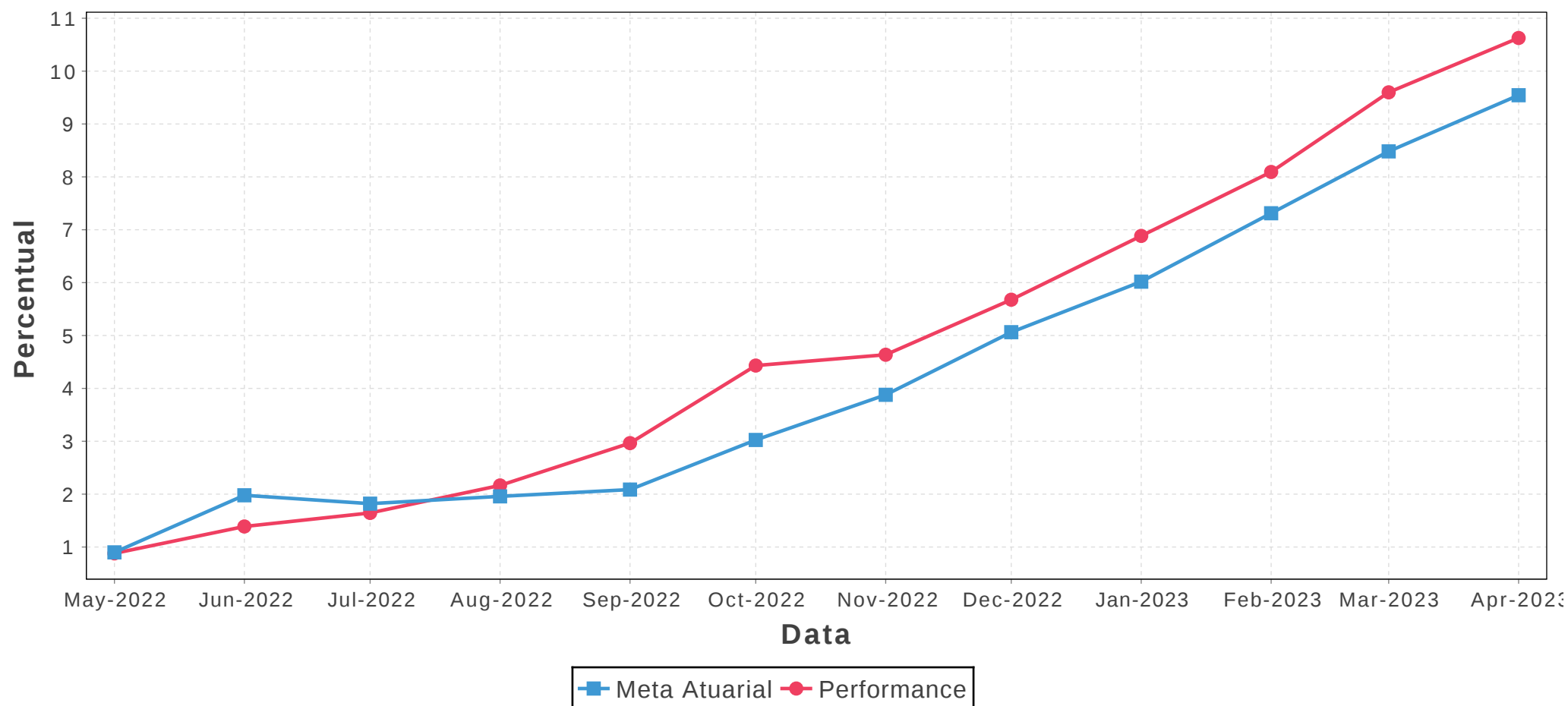
## Limites de Alocação e Concentração - Art. 18

| Produto                                                                                        | Valor Investido (R\$) | Percentual Investido | Stauts     |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|------------|
| Art. 7o, Inciso I, Alínea B                                                                    |                       |                      |            |
| BANRISUL FOCO IRF M 1 FI RF                                                                    | 9.480.994,91          | 12,0883%             | Enquadrado |
| BANRISUL ABSOLUTO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA                                             | 1.823.104,63          | 2,3244%              | Enquadrado |
| BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RF                                                               | 3.414.960,33          | 4,3541%              | Enquadrado |
| BB PREV TP IPCA                                                                                | 3.285.308,39          | 4,1888%              | Enquadrado |
| BB PREVID IMA-B TP                                                                             | 3.247.082,09          | 4,1400%              | Enquadrado |
| BB PREVID RF IDKA 2                                                                            | 9.371.737,09          | 11,9490%             | Enquadrado |
| CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF                                                            | 431.766,88            | 0,5505%              | Enquadrado |
| CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP                                                             | 5.260.818,26          | 6,7076%              | Enquadrado |
| CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF                                                                  | 3.936.366,54          | 5,0189%              | Enquadrado |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO             | 8.018.909,65          | 10,2242%             | Enquadrado |
| PREVID RF IMA-B 5                                                                              | 3.715.383,37          | 4,7371%              | Enquadrado |
| Art. 7o, Inciso III, Alínea A                                                                  |                       |                      |            |
| BB PREVID RF PERFIL                                                                            | 8.196.798,61          | 10,4510%             | Enquadrado |
| CAIXA FI BRASIL REF. DI LONGO PRAZO                                                            | 15.050.677,54         | 19,1897%             | Enquadrado |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RENDA FIXA LP | 3.196.762,69          | 4,0759%              | Enquadrado |

## Performance e Meta Atuarial

|                                 | Mai/22 | Jun/22 | Jul/22 | Ago/22 | Set/22 | Out/22 | Nov/22 | Dez/22 | Jan/23 | Fev/23 | Mar/23 | Abr/23 | 12 Meses | Acumulado 2023 |
|---------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|----------|----------------|
| PERFORMANCE GERAL               | 0,87%  | 0,50%  | 0,25%  | 0,51%  | 0,78%  | 1,42%  | 0,19%  | 0,99%  | 1,14%  | 1,13%  | 1,39%  | 0,93%  | 10,62%   | 4,68%          |
| TAXA DE ADMINISTRAÇÃO           | 0,88%  | 0,87%  | 0,90%  | 1,01%  | 0,93%  | 0,88%  | 0,88%  | 0,96%  | 0,96%  | 0,78%  | 1,01%  | 0,78%  | 11,46%   | 3,59%          |
| PREVIDENCIÁRIO                  | 0,87%  | 0,50%  | 0,24%  | 0,50%  | 0,78%  | 1,42%  | 0,19%  | 0,99%  | 1,14%  | 1,13%  | 1,39%  | 0,93%  | 10,62%   | 4,68%          |
| DISPONIBILIDADES<br>FINANCEIRAS | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | 0,00%    | 0,00%          |
| INPC + 5.50%                    | 0,89%  | 1,06%  | -0,15% | 0,13%  | 0,12%  | 0,91%  | 0,82%  | 1,14%  | 0,90%  | 1,22%  | 1,08%  | 0,97%  | 9,54%    | 4,26%          |

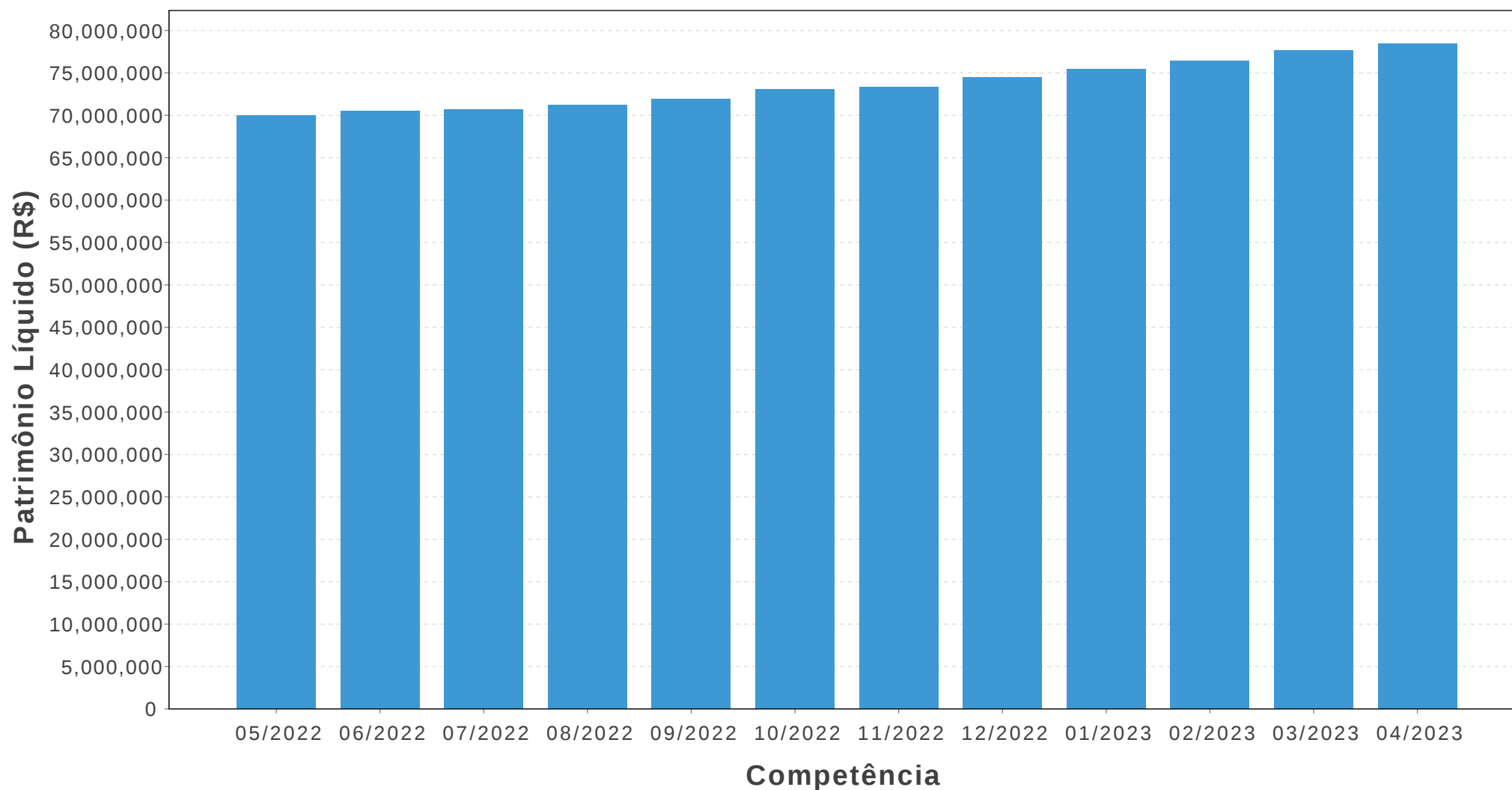
## Performance e Meta Atuarial - Gráfico



## Indicadores Carteira

|              | Mai/22 | Jun/22 | Jul/22 | Ago/22 | Set/22 | Out/22 | Nov/22 | Dez/22 | Jan/23 | Fev/23 | Mar/23 | Abr/23 |
|--------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Volatilidade | 0,48%  | 0,48%  | 0,48%  | 0,48%  | 0,48%  | 0,47%  | 0,47%  | 0,48%  | 0,48%  | 0,19%  | 0,19%  | 0,18%  |
| VaR          | 12,54% | 12,53% | 12,61% | 12,62% | 12,63% | 12,51% | 12,52% | 12,61% | 12,60% | 5,08%  | 4,97%  | 4,89%  |
| Sharpe       | 0,44   | 0,40   | 0,29   | 0,24   | 0,15   | 0,36   | 0,09   | 0,09   | 0,15   | 0,37   | 0,23   | 0,00   |
| Drawdown     | -4,70% | -4,70% | -4,70% | -4,70% | -4,70% | -4,70% | -4,70% | -4,70% | -4,70% | -1,13% | -1,13% | -1,13% |

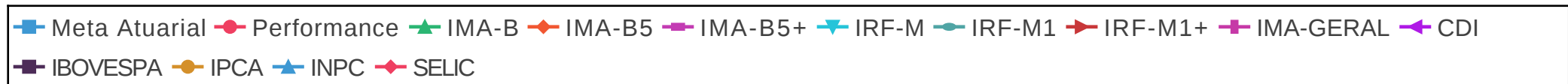
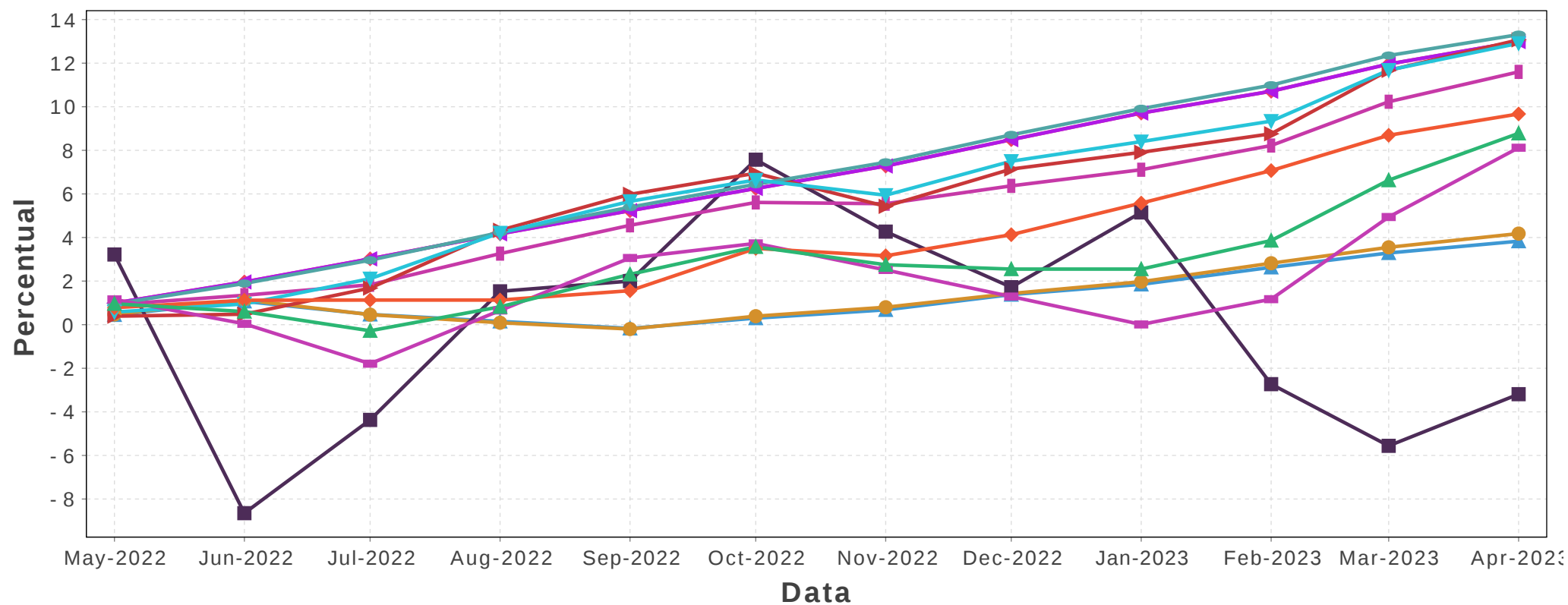
## Evolução Patrimonial



## Indicadores de Mercado

| Benchmark | Mai/22 | Jun/22  | Jul/22 | Ago/22 | Set/22 | Out/22 | Nov/22 | Dez/22 | Jan/23 | Fev/23 | Mar/23 | Abr/23 | 12 Meses | Acumulado 2023 |
|-----------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|----------|----------------|
| IMA-B     | 0,96%  | -0,36%  | -0,88% | 1,10%  | 1,48%  | 1,23%  | -0,79% | -0,19% | 0,00%  | 1,28%  | 2,66%  | 2,02%  | 8,78%    | 6,08%          |
| IMA-B5    | 0,78%  | 0,33%   | 0,01%  | 0,00%  | 0,42%  | 1,91%  | -0,33% | 0,94%  | 1,40%  | 1,41%  | 1,52%  | 0,90%  | 9,67%    | 5,33%          |
| IMA-B5+   | 1,16%  | -1,10%  | -1,84% | 2,49%  | 2,39%  | 0,65%  | -1,18% | -1,19% | -1,26% | 1,17%  | 3,73%  | 3,03%  | 8,12%    | 6,75%          |
| IRF-M     | 0,58%  | 0,37%   | 1,15%  | 2,05%  | 1,40%  | 0,93%  | -0,66% | 1,48%  | 0,84%  | 0,86%  | 2,15%  | 1,10%  | 12,91%   | 5,03%          |
| IRF-M1    | 0,95%  | 0,93%   | 1,05%  | 1,23%  | 1,11%  | 1,00%  | 0,94%  | 1,18%  | 1,10%  | 0,98%  | 1,23%  | 0,86%  | 13,31%   | 4,23%          |
| IRF-M1+   | 0,39%  | 0,09%   | 1,20%  | 2,60%  | 1,58%  | 0,92%  | -1,42% | 1,62%  | 0,72%  | 0,79%  | 2,67%  | 1,25%  | 13,07%   | 5,54%          |
| IMA-GERAL | 0,92%  | 0,43%   | 0,47%  | 1,40%  | 1,26%  | 1,01%  | -0,06% | 0,77%  | 0,70%  | 1,03%  | 1,86%  | 1,25%  | 11,60%   | 4,92%          |
| CDI       | 0,99%  | 0,97%   | 1,03%  | 1,12%  | 1,02%  | 0,97%  | 0,97%  | 1,12%  | 1,12%  | 0,92%  | 1,12%  | 0,92%  | 12,99%   | 4,15%          |
| IBOVESPA  | 3,22%  | -11,50% | 4,69%  | 6,16%  | 0,47%  | 5,45%  | -3,06% | -2,45% | 3,37%  | -7,49% | -2,91% | 2,50%  | -3,19%   | -4,83%         |
| IPCA      | 0,47%  | 0,67%   | -0,68% | -0,36% | -0,29% | 0,59%  | 0,41%  | 0,62%  | 0,53%  | 0,84%  | 0,71%  | 0,61%  | 4,18%    | 2,72%          |
| INPC      | 0,45%  | 0,62%   | -0,60% | -0,31% | -0,32% | 0,47%  | 0,38%  | 0,69%  | 0,46%  | 0,77%  | 0,64%  | 0,53%  | 3,83%    | 2,42%          |
| SELIC     | 0,99%  | 0,97%   | 1,03%  | 1,12%  | 1,02%  | 0,97%  | 0,97%  | 1,12%  | 1,12%  | 0,92%  | 1,12%  | 0,92%  | 12,99%   | 4,15%          |

## Indicadores de Mercado - Visão Gráfica



## Rentabilidade Veículos da Carteira

| Veículos de Investimento                                                                       | CNPJ               | Investimento (R\$) | Aplicação (R\$) | Resgate (R\$) | Mês (R\$)  | Mês (%) | 3 meses | 6 meses | 12 meses | Ano   | Início OPMAX |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|-----------------|---------------|------------|---------|---------|---------|----------|-------|--------------|
| CAIXA FI BRASIL REF. DI LONGO PRAZO                                                            | 03.737.206/0001-97 | 15.050.677,54      | 0,00            | 0,00          | 136.926,16 | 0,91%   | 2,89%   | 6,30%   | 13,37%   | 4,02% | 55,00%       |
| BANRISUL FOCO IRF M 1 FI RF                                                                    | 18.466.245/0001-74 | 9.480.994,91       | 0,00            | 0,00          | 79.046,01  | 0,84%   | 3,04%   | 6,33%   | 13,05%   | 4,16% | 56,13%       |
| BB PREVID RF IDKA 2                                                                            | 13.322.205/0001-35 | 9.371.737,09       | 0,00            | 0,00          | 63.051,49  | 0,67%   | 3,59%   | 5,66%   | 9,03%    | 5,07% | 73,78%       |
| BB PREVID RF PERFIL                                                                            | 13.077.418/0001-49 | 8.196.798,61       | 0,00            | 0,00          | 72.066,28  | 0,88%   | 2,93%   | 6,33%   | 13,37%   | 4,08% | 55,39%       |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO             | 11.060.913/0001-10 | 8.018.909,65       | 0,00            | 0,00          | 70.363,28  | 0,88%   | 3,82%   | 5,84%   | 9,56%    | 5,24% | 80,43%       |
| CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP                                                             | 14.386.926/0001-71 | 5.260.818,26       | 0,00            | 307.740,83    | 40.097,79  | 0,71%   | 3,65%   | 5,66%   | 8,87%    | 5,11% | 76,94%       |
| CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF                                                                  | 10.740.670/0001-06 | 3.936.366,54       | 381.751,17      | 0,00          | 30.744,08  | 0,83%   | 3,04%   | 6,36%   | 13,08%   | 4,19% | 56,43%       |
| PREVID RF IMA-B 5                                                                              | 03.543.447/0001-03 | 3.715.383,37       | 0,00            | 0,00          | 32.920,95  | 0,89%   | 3,82%   | 5,82%   | 9,44%    | 5,25% | 20,62%       |
| BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RF                                                               | 21.007.180/0001-03 | 3.414.960,33       | 0,00            | 0,00          | 26.022,61  | 0,76%   | 3,73%   | 5,70%   | 9,17%    | 5,14% | 57,96%       |
| BB PREV TP IPCA                                                                                | 15.486.093/0001-83 | 3.285.308,39       | 0,00            | 0,00          | 30.941,18  | 0,95%   | 3,08%   | 6,40%   | 9,72%    | 4,62% | 15,96%       |
| BB PREVID IMA-B TP                                                                             | 07.442.078/0001-05 | 3.247.082,09       | 0,00            | 0,00          | 63.738,51  | 2,00%   | 5,98%   | 4,89%   | 8,53%    | 5,97% | 82,87%       |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RENDA FIXA LP | 10.646.895/0001-90 | 3.196.762,69       | 0,00            | 0,00          | 64.280,76  | 2,05%   | 6,07%   | 4,77%   | 8,51%    | 5,98% | 82,40%       |
| BANRISUL ABSOLUTO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA                                             | 21.743.480/0001-50 | 1.823.104,63       | 0,00            | 0,00          | 15.759,59  | 0,87%   | 2,99%   | 6,35%   | 13,40%   | 4,15% | 54,42%       |
| CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF                                                            | 14.508.643/0001-55 | 431.766,88         | 0,00            | 5.501,43      | 3.423,43   | 0,78%   | 2,61%   | 5,52%   | 11,46%   | 3,59% | 45,81%       |

## Disponibilidades Financeiras

| Banco | Agência | Conta-Corrente | Valor Investido (R\$) |
|-------|---------|----------------|-----------------------|
|-------|---------|----------------|-----------------------|

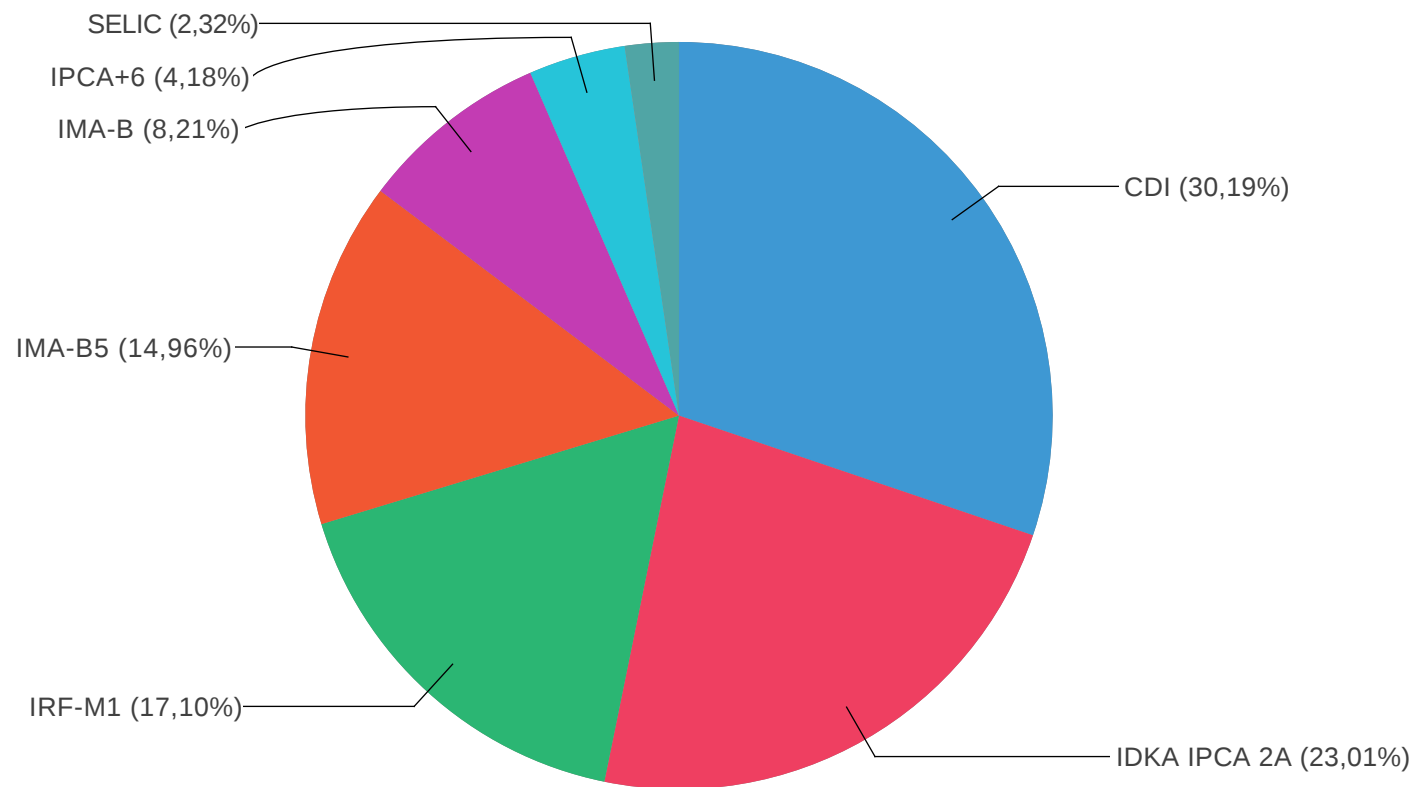
## Indicadores Fundos Carteira

| Fundo                                                                                          | CNPJ               | Benchmark    | Rent. Fundo 12m | Rent. Bench. 12m | Efetividade | Volatilidade | VaR   | Sharpe | Drawdown |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------|-----------------|------------------|-------------|--------------|-------|--------|----------|
| BANRISUL FOCO IRF M 1 FI RF                                                                    | 18.466.245/0001-74 | IRF-M1       | 13,05%          | 13,31%           | 98,09%      | 0,02%        | 0,65% | -0,71  | -0,04%   |
| BANRISUL ABSOLUTO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA                                             | 21.743.480/0001-50 | SELIC        | 13,40%          | 12,98%           | 103,27%     | 0,00%        | 0,05% | 0,76   | 0,00%    |
| BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RF                                                               | 21.007.180/0001-03 | IDKA IPCA 2A | 9,17%           |                  |             | 0,17%        | 4,45% | -1,39  | -1,52%   |
| BB PREV TP IPCA                                                                                | 15.486.093/0001-83 | IPCA+6       | 9,72%           | 10,43%           | 93,16%      | 0,10%        | 2,65% | -2,03  | -0,83%   |
| BB PREVID IMA-B TP                                                                             | 07.442.078/0001-05 | IMA-B        | 8,53%           | 8,78%            | 97,15%      | 0,33%        | 8,76% | -0,82  | -3,08%   |
| BB PREVID RF IDKA 2                                                                            | 13.322.205/0001-35 | IDKA IPCA 2A | 9,03%           |                  |             | 0,17%        | 4,51% | -1,42  | -1,59%   |
| BB PREVID RF PERFIL                                                                            | 13.077.418/0001-49 | CDI          | 13,37%          | 12,98%           | 102,96%     | 0,00%        | 0,12% | -0,12  | -0,01%   |
| CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF                                                            | 14.508.643/0001-55 | CDI          | 11,46%          | 12,98%           | 88,31%      | 0,00%        | 0,03% |        | 0,00%    |
| CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP                                                             | 14.386.926/0001-71 | IDKA IPCA 2A | 8,87%           |                  |             | 0,17%        | 4,68% | -1,42  | -1,75%   |
| CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF                                                                  | 10.740.670/0001-06 | IRF-M1       | 13,08%          | 13,31%           | 98,30%      | 0,02%        | 0,65% | -0,66  | -0,02%   |
| CAIXA FI BRASIL REF. DI LONGO PRAZO                                                            | 03.737.206/0001-97 | CDI          | 13,37%          | 12,98%           | 102,99%     | 0,00%        | 0,10% | -0,09  | 0,00%    |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO             | 11.060.913/0001-10 | IMA-B5       | 9,56%           | 9,67%            | 98,83%      | 0,15%        | 4,10% | -1,37  | -1,32%   |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RENDA FIXA LP | 10.646.895/0001-90 | IMA-B        | 8,51%           | 8,78%            | 96,97%      | 0,34%        | 9,11% | -0,79  | -3,27%   |
| PREVID RF IMA-B 5                                                                              | 03.543.447/0001-03 | IMA-B5       | 9,44%           | 9,67%            | 97,60%      | 0,15%        | 4,13% | -1,40  | -1,33%   |

## Alocação por Benchmark

| Nome         | Descrição                                           | Total em (R\$) | Percentual |
|--------------|-----------------------------------------------------|----------------|------------|
| CDI          | Certificado de Depósito Interbancário               | 23.679.243,03  | 30,19%     |
| IDKA IPCA 2A | Índice de Duração Constante IPCA ANBIMA segmento 2A | 18.047.515,68  | 23,01%     |
| IRF-M1       | Índice de Mercado ANBIMA - LTN e NTN-F < 1 anos     | 13.417.361,45  | 17,10%     |
| IMA-B5       | Índice de Mercado ANBIMA - NTN-B < 5 anos           | 11.734.293,02  | 14,96%     |
| IMA-B        | Índice de Mercado ANBIMA - NTN-B                    | 6.443.844,78   | 8,21%      |
| IPCA+6       | Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo + 6   | 3.285.308,39   | 4,18%      |
| SELIC        | Taxa Selic                                          | 1.823.104,63   | 2,32%      |

## Alocação por Benchmark - Visão Gráfica

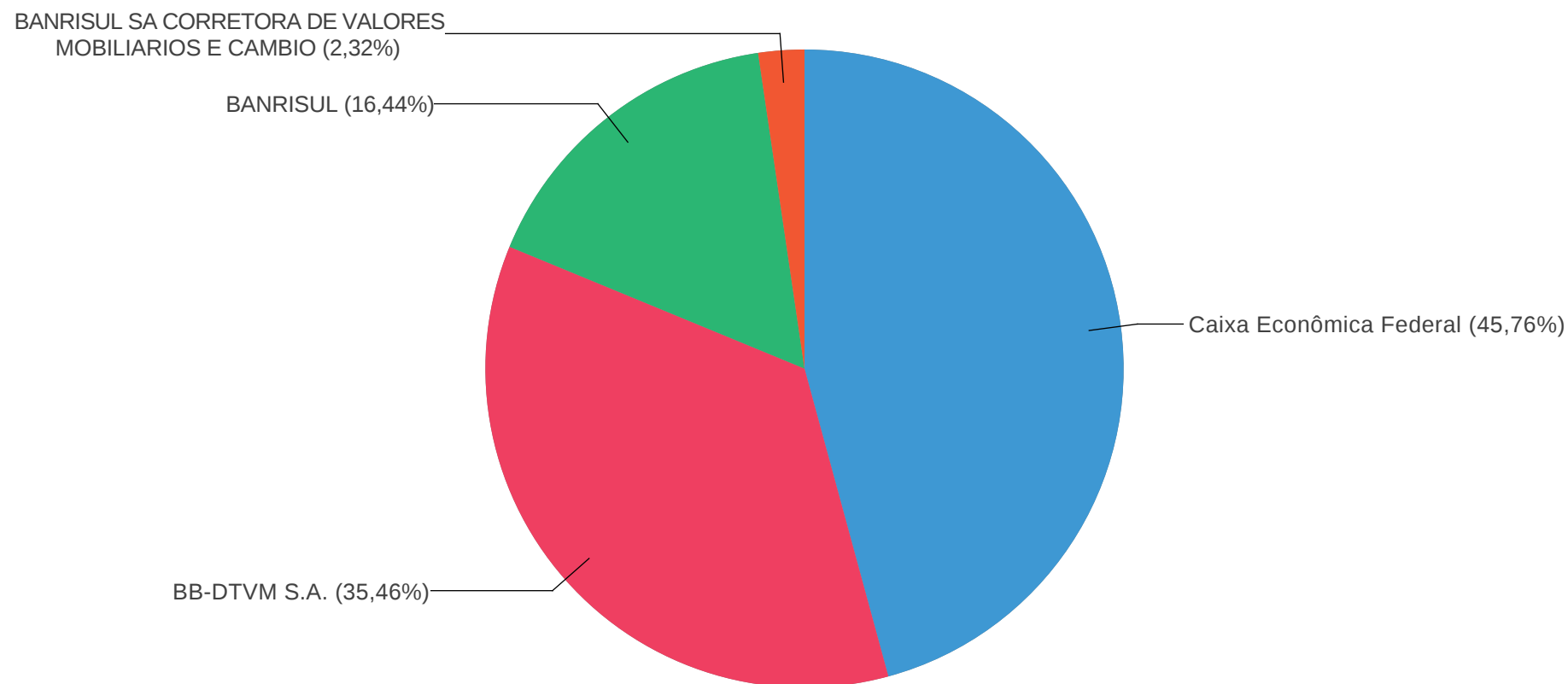


● CDI (30,19%) 
 ● IDKA IPCA 2A (23,01%) 
 ● IRF-M1 (17,10%) 
 ● IMA-B5 (14,96%) 
 ● IMA-B (8,21%) 
 ● IPCA+6 (4,18%) 
 ● SELIC (2,32%)

## Alocação por Administradora

| Nome                                                  | CNPJ               | Total em (R\$) | Percentual (%) |
|-------------------------------------------------------|--------------------|----------------|----------------|
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL                               | 00.360.305/0001-04 | 35.895.301,56  | 45,76%         |
| BB-DTVM S.A.                                          | 30.822.936/0001-69 | 27.816.309,55  | 35,46%         |
| BANRISUL                                              | 92.702.067/0001-96 | 12.895.955,24  | 16,44%         |
| BANRISUL SA CORRETORA DE VALORES MOBILIARIOS E CAMBIO | 93.026.847/0001-26 | 1.823.104,63   | 2,32%          |

## Alocação por Administradora - Visão Gráfica



● Caixa Econômica Federal (45,76%) ● BB-DTVM S.A. (35,46%) ● BANRISUL (16,44%)  
● BANRISUL SA CORRETORA DE VALORES MOBILIARIOS E CAMBIO (2,32%)

## Dados de Lâmina dos Fundos

| Nome                                                                                              | CNPJ               | Administrador                                     | Cotização<br>Aplicação | Cotização<br>Resgate | Liquidação<br>Resgate | Taxa<br>Administração | Taxa<br>Performance |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------------------------------------|------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|
| BANRISUL FOCO IRF M 1 FI RF                                                                       | 18.466.245/0001-74 | BANRISUL                                          | D+0                    | D+1                  | D+1                   | 0,20%                 | Não há              |
| BANRISUL ABSOLUTO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA                                                | 21.743.480/0001-50 | BANRISUL SA CORRETORA<br>DE VALORES MOBILIARIOS E | D+0                    | D+0                  | D+0                   | 0,15%                 | Não há              |
| BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RF                                                                  | 21.007.180/0001-03 | BANRISUL                                          | D+0                    | D+1                  | D+1                   | 0,20%                 | Não há              |
| BB PREV TP IPCA                                                                                   | 15.486.093/0001-83 | BB-DTVM S.A.                                      | D+0                    | D+0                  | D+0                   | 0,15%                 | Não há              |
| BB PREVID IMA-B TP                                                                                | 07.442.078/0001-05 | BB-DTVM S.A.                                      | D+0                    | D+1                  | D+1                   | 0,20%                 | Não há              |
| BB PREVID RF IDKA 2                                                                               | 13.322.205/0001-35 | BB-DTVM S.A.                                      | D+0                    | D+1                  | D+1                   | 0,20%                 | Não há              |
| BB PREVID RF PERFIL                                                                               | 13.077.418/0001-49 | BB-DTVM S.A.                                      | D+0                    | D+0                  | D+0                   | 0,20%                 | 0,10%               |
| CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF                                                               | 14.508.643/0001-55 | Caixa Econômica Federal                           | D+0                    | D+0                  | D+0                   | 0,80%                 | Não há              |
| CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP                                                                | 14.386.926/0001-71 | Caixa Econômica Federal                           | D+0                    | D+0                  | D+0                   | 0,20%                 | Não há              |
| CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF                                                                     | 10.740.670/0001-06 | Caixa Econômica Federal                           | D+0                    | D+0                  | D+0                   | 0,20%                 | Não há              |
| CAIXA FI BRASIL REF. DI LONGO PRAZO                                                               | 03.737.206/0001-97 | Caixa Econômica Federal                           | D+0                    | D+0                  | D+0                   | 0,20%                 | Não há              |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TITULOS PUBLICOS<br>RENDA FIXA LONGO PRAZO             | 11.060.913/0001-10 | Caixa Econômica Federal                           | D+0                    | D+0                  | D+0                   | 0,20%                 | Não há              |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO<br>CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RENDA FIXA LP | 10.646.895/0001-90 | Caixa Econômica Federal                           | D+0                    | D+0                  | D+0                   | 0,20%                 | Não há              |
| PREVID RF IMA-B 5                                                                                 | 03.543.447/0001-03 | BB-DTVM S.A.                                      | D+0                    | D+1                  | D+1                   | 0,20%                 | Não há              |

## Cenário Econômico

Mesmo com o cenário internacional atribulado, os indicadores do mercado financeiro ligados à economia doméstica foram favoráveis para as carteiras dos RPPS em abril. O mercado internacional permanece apreensivo no que tange as expectativas de recessão nas principais economias do mundo, com reflexos nas bolsas e juros estrangeiros. No Brasil, no entanto, o otimismo com relação ao andamento da tramitação da nova regra fiscal no Congresso, além dos resultados da inflação, favoreceu os títulos públicos de longo prazo.

O ciclo de aperto monetário nos EUA parece ter se encerrado, com o último comunicado do Federal Reserve não apontando nenhum comprometimento com novas altas de taxas de juros. Isto trouxe alívio para os mercados internacionais, com a taxa de câmbio caindo na maior parte dos países periféricos. Na Europa, por outro lado, o BCE já sinalizou que deve permanecer elevando juros visando conter a inflação no continente. Em sentido contrário, os indicadores de atividade econômica da China são positivos (4,5% de crescimento do PIB do trimestre contra trimestre do ano anterior), com perspectivas de aumento do consumo nos próximos meses, o que pode impulsionar ainda mais a economia do gigante asiático.

O debate acerca da taxa SELIC segue pautando a conjuntura econômica brasileira, tendo em vista os indicadores de inflação recuando. O IPCA de abril mostrou 0,61% de crescimento, abaixo do índice de março (0,71%), mas acima das expectativas do mercado financeiro. Por outro lado, os preços que mais “contaminaram” o IPCA foram os dos medicamentos, itens cuja demanda é de baixa elasticidade-renda, isto é, sua demanda é pouco afetada por variações na renda dos consumidores. Apesar do resultado considerado alto, nos dias seguintes à divulgação do índice os juros futuros têm apresentado resultados mistos, com as taxas de curto prazo subindo, enquanto as taxas de longo prazo caem consistentemente. Isto significa que os investidores esperam uma demora maior para o início do ciclo de redução da taxa SELIC, ao mesmo tempo que isto pode significar juros menores no longo prazo.

O IMA Geral, que reflete a carteira de títulos públicos marcados a mercado, valorizou 1,25% em abril, acumulando uma rentabilidade de 4,92% no ano. O IMA-B 5+ registrou o maior retorno mensal entre os índices (3,03%), e a melhor performance em 2023: 6,75% acumulado no período. Já o IMA-B5 avançou 0,90% no mês, acumulando 5,33% no ano. Entre os prefixados, o IRF-M 1+ valorizou 1,25% no mês e 5,54% no ano. As carteiras de curto prazo registraram performance positiva, mas em menor magnitude. O IRF-M 1 e o IMA-S avançaram, cada índice, 0,86% em abril. Foram também consideravelmente positivos os resultados na renda variável, com o IBOVESPA crescendo 2,50% no mês e 2,55% no ano; e com o SP500 crescendo 1,46% no mês e 8,16% no ano.

Os resultados mensais resumem o que pode ser o comportamento do restante do ano: investimentos de curto prazo com resultados satisfatórios no que tange o atingimento das metas atuariais, porém com os melhores resultados sendo apresentados por índices de longo prazo. As curvas de juros têm apresentado seguidas quedas nos vértices de longo prazo, porém com amplo espaço para novas quedas enquanto persistirem os bons resultados para o IPCA. Assim, carteiras com concentrações demasiadas em CDI e IRF-M1, por exemplo, podem apresentar resultados até mesmo acima da meta atuarial, todavia seus rendimentos poderão ser superados por carteiras mais diversificadas em prazos mais longos.



## Comentário da Consultoria

A carteira do RPPS de São Jerônimo rendeu 0,93% no mês de abril/23, ante uma meta atuarial de 0,97% (INPC + 5,50%). Em 2023, a carteira acumula rendimento de 4,68%, contra 4,26% da meta atuarial. Os bons resultados dos índices de médio e longo prazo contribuíram para o rendimento satisfatório da carteira, resultado do fechamento da curva de juros nos vencimentos de médio e longo prazos. Este comportamento parece ser a tendência para o restante do exercício, à medida que os resultados do IPCA apresentam uma desaceleração geral da inflação, com algumas oscilações, em decorrência da política monetário altamente restritiva.

A distribuição dos recursos do RPPS está consolidada em 5 índices de renda fixa, dos quais o índice CDI representa 33% dos recursos, o IDKA IPCA 2A representa 23%, e o restante está distribuído, em ordem decrescente de participação, entre os índices IRF-M1 (17%), IMA-B5 (15%) e IMA-B (12%). O CDI e o IDKA IPCA 2A foram os que mais contribuíram para o rendimento da carteira no mês.

Os recursos estão razoavelmente distribuídos de acordo com as possíveis tendências de médio prazo. Recomenda-se uma diminuição na alocação em IDKA IPCA 2A para 10% do total da carteira. Os recursos resgatados podem ser reaplicados em IRF-M até 10% e em IMA-B5 até 15%, visando acompanhar a provável queda na curva de juros prefixada em prazos médios.

OBS: os fundos fechados que possuem benchmark indicado neste relatório como "IPCA +6%" ou "Outros" foram contabilizados, para fins de análise, como IMA-B, devido às características agregadas dos títulos que os compõem. Caso não possuas em carteira nenhum ativo com as características descritas acima, favor desconsiderar.

## Resumo Fundos de Investimento do Mercado

| Fundo                                                                                                  | CNPJ               | Benchmark    | Rentabilidade Mês | Rentabilidade Ano |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------|-------------------|-------------------|
| <b>BANCO BRADESCO SA</b>                                                                               |                    |              |                   |                   |
| BRADESCO INSTITUCIONAL FICFI RF IMA-B TIT PUBLICOS                                                     | 10.986.880/0001-70 | IMA-B        | 2,00%             | 5,98%             |
| BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B                                                         | 08.702.798/0001-25 | IMA-B        | 1,98%             | 6,05%             |
| BRADESCO F.I. REFERENCIADO DI PREMIUM                                                                  | 03.399.411/0001-90 | CDI          | 0,89%             | 4,13%             |
| BRADESCO FIA IBOVESPA PLUS                                                                             | 03.394.711/0001-86 | IBOVESPA     | 2,50%             | -4,80%            |
| BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B 5                                                               | 20.216.216/0001-04 | IMA-B5       | 0,87%             | 5,22%             |
| BRADESCO FI RF IRF-M 1 TITULOS PUBLICOS                                                                | 11.484.558/0001-06 | IRF-M1       | 0,81%             | 4,13%             |
| BRADESCO FIC DE FI REF DI SPECIAL                                                                      | 60.906.179/0001-72 | CDI          | 0,88%             | 4,05%             |
| BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IDKA PRE 2                                                   | 24.022.566/0001-82 | IDKA IPCA 2A | 0,77%             | 4,99%             |
| BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO MACRO INSTITUCIONAL     | 21.287.421/0001-15 | CDI          | 1,02%             | 4,19%             |
| BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA ALOCACAO DINAMICA         | 28.515.874/0001-09 | IPCA         | 1,37%             | 4,99%             |
| BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CURTO PRAZO PODER PUBLICO | 13.397.466/0001-14 | CDI          | 0,76%             | 3,49%             |
| BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO SEP 500 MAIS                                               | 18.079.540/0001-78 | S&P500       | 1,94%             | 10,68%            |
| <b>CAIXA ECONOMICA FEDERAL</b>                                                                         |                    |              |                   |                   |
| CAIXA FI BRASIL IMA-B TIT PUBL RF LP                                                                   | 10.740.658/0001-93 | IMA-B        | 2,01%             | 5,99%             |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO                     | 11.060.913/0001-10 | IMA-B5       | 0,88%             | 5,24%             |
| CAIXA FI BRASIL REF. DI LONGO PRAZO                                                                    | 03.737.206/0001-97 | CDI          | 0,91%             | 4,02%             |
| FIC ACOES VALOR DIVIDENDOS RPPS                                                                        | 15.154.441/0001-15 | IDIV         | 4,19%             | -0,41%            |
| CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF                                                                          | 10.740.670/0001-06 | IRF-M1       | 0,83%             | 4,19%             |

|                                                                                                |                    |              |       |        |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------|-------|--------|
| FI BRASIL 2024 I TP RF                                                                         | 18.598.288/0001-03 | IMA-B        | 0,51% | 1,56%  |
| CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP                                                             | 14.386.926/0001-71 | IDKA IPCA 2A | 0,71% | 5,11%  |
| CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF                                                            | 14.508.643/0001-55 | CDI          | 0,78% | 3,59%  |
| CAIXA BRASIL IPCA XVI RENDA FIXA CREDITO PRIVADO                                               | 21.918.896/0001-62 | IPCA+6       | 0,89% | 5,22%  |
| CAIXA FIC ACOES VALOR RPPS                                                                     | 14.507.699/0001-95 | SMLL         | 3,05% | -4,44% |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RENDA FIXA LP | 10.646.895/0001-90 | IMA-B        | 2,05% | 5,98%  |
| FI BRASIL 2030 I TP RF                                                                         | 18.598.042/0001-31 | IPCA+6       | 0,97% | 1,66%  |
| CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF                                                            | 05.164.356/0001-84 | CDI          | 0,83% | 4,08%  |
| CAIXA FI ACOES Brasil IBX-50                                                                   | 03.737.217/0001-77 | IBX 50       | 0,87% | -5,56% |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA GERAL TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO           | 11.061.217/0001-28 | IMA-GERAL    | 1,27% | 4,92%  |
| CAIXA RS TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA LP                                                     | 05.164.364/0001-20 | CDI          | 0,85% | 4,09%  |
| CAIXA ALIANCA TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA                                                   | 05.164.358/0001-73 | CDI          | 0,90% | 4,12%  |
| CAIXA BRASIL 2024 II TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA                                            | 18.598.088/0001-50 | IPCA+6       | 0,96% | 1,71%  |
| FI CAIXA BRASIL IMA B5+ TP RF LP                                                               | 10.577.503/0001-88 | IMA-B5+      | 2,97% | 6,57%  |
| FI CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP RF LP                                                              | 10.577.519/0001-90 | IRF-M1+      | 1,24% | 5,39%  |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO               | 14.508.605/0001-00 | IRF-M        | 1,07% | 4,99%  |
| CAIXA BRASIL 2024 III TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA                                           | 19.769.135/0001-44 | IMA-B        | 0,51% | 1,58%  |
| CAIXA BRASIL 2030 II TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA                                            | 19.769.046/0001-06 | IMA-B        | 1,87% | 3,10%  |
| CAIXA BRASIL 2024 IV TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA                                            | 20.139.595/0001-78 | IMA-B        | 0,51% | 1,56%  |
| FI BRASIL 2030 III TP RF                                                                       | 20.139.534/0001-00 | IMA-B        | 1,87% | 3,29%  |
| CAIXA BRASIL 2024 V TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA                                             | 19.768.682/0001-05 | IMA-B        | 0,51% | 1,64%  |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES CAIXA BRASIL IBOVESPA                                           | 13.058.816/0001-18 | IBOVESPA     | 2,44% | -4,85% |
| CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA FI ACOES                                                             | 15.154.236/0001-50 | IBOVESPA     | 2,39% | -4,88% |


**GESTORUM**
**Relatório - Gestor Um Consultoria Financeira - FUNDO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES DE SAO JERONIMO - ABR/2023**

|                                                                                                                                  |                    |          |        |         |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------|--------|---------|
| CAIXA CONSTRUCAO CIVIL FI ACOES                                                                                                  | 10.551.375/0001-01 | Outros   | 6,57%  | 6,51%   |
| CAIXA INFRAESTRUTURA FI ACOES                                                                                                    | 10.551.382/0001-03 | Outros   | 5,50%  | 2,66%   |
| CAIXA PETROBRAS FI ACOES                                                                                                         | 03.914.671/0001-56 | PETRO    | 11,32% | 4,62%   |
| CAIXA DIVIDENDOS FI ACOES                                                                                                        | 05.900.798/0001-41 | IDIV     | 3,67%  | -0,75%  |
| CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I FI ACOES                                                                                         | 17.502.937/0001-68 | BDR-X    | -0,65% | 7,74%   |
| CAIXA CONSUMO FI ACOES                                                                                                           | 10.577.512/0001-79 | ICON     | 0,78%  | -12,32% |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA PRATICO RENDA FIXA CURTO PRAZO                                    | 00.834.074/0001-23 | CDI      | 0,72%  | 3,30%   |
| CAIXA FI JUROS E MOEDAS MULTIMERCADO LP                                                                                          | 14.120.520/0001-42 | Outros   | 0,75%  | 3,86%   |
| CAIXA FI ACOES SMALL CAPS ATIVO                                                                                                  | 15.154.220/0001-47 | SMLL     | 1,87%  | -7,54%  |
| CAIXA FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA                                                                                              | 23.215.097/0001-55 | Outros   | 0,87%  | 4,14%   |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA                                                                             | 23.215.008/0001-70 | CDI      | 0,88%  | 3,99%   |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA MULTIMERCADO RV 30 LONGO PRAZO                                                                       | 03.737.188/0001-43 | Outros   | 1,00%  | 1,29%   |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA FACIL RENDA FIXA SIMPLES                                          | 05.114.716/0001-33 | CDI      | 0,78%  | 3,58%   |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA ALOCACAO MACRO MULTIMERCADO LONGO PRAZO                           | 08.070.841/0001-87 | CDI      | 0,72%  | 2,89%   |
| FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FUNDO DE INVEST CAIXA BRASIL ESTRATEGIA LIVRE MULTIMERCADO LONGO PRAZO                               | 34.660.276/0001-18 | Outros   | 0,64%  | 1,66%   |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE ACOES CAIXA BRASIL ACOES LIVRE                                       | 30.068.169/0001-44 | IBOVESPA | 2,89%  | -2,45%  |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE ACOES CAIXA ACOES MULTIGESTOR                                        | 30.068.224/0001-04 | IBOVESPA | 1,33%  | -6,51%  |
| CAIXA FIC BRASIL RF ATIVA LP                                                                                                     | 35.536.532/0001-22 | IPCA     | 0,88%  | 4,23%   |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LONGO PRAZO                                                             | 30.036.235/0001-02 | Outros   | 1,96%  | 10,96%  |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA APORTE IMEDIATO 337 RENDA FIXA LONGO PRAZO                        | 30.068.060/0001-07 | Outros   | 0,87%  | -7,36%  |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA INDEXA SHORT DOLAR MULT LONGO PRAZO                                                                  | 29.157.511/0001-01 | Outros   | 2,85%  | 11,75%  |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA MULTIMERCADO MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR | 39.528.038/0001-77 | Outros   | -0,62% | 3,01%   |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO                                                                     | 40.209.029/0001-00 | Outros   | 7,69%  | 1,98%   |

|                                                                                                                     |                    |              |        |         |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------|--------|---------|
| CAIXA BRASIL 2023 TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA                                                                       | 44.683.378/0001-02 | IPCA+5       | 0,94%  | 4,61%   |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV MULTIMERCADO   | 44.683.343/0001-73 | IBOVESPA     | 0,23%  | -0,95%  |
| FIA ELETROBRAS                                                                                                      | 45.443.475/0001-90 | IBOVESPA     | 2,33%  | -19,16% |
| FI BRASIL 2027 TP RF                                                                                                | 45.443.514/0001-50 | IPCA+5       | 1,33%  | 6,52%   |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA APORTE IMEDIATO 479 RENDA FIXA LONGO PRAZO           | 42.229.068/0001-97 | Outros       | 0,81%  | 1,29%   |
| <b>BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.</b>                                                                                |                    |              |        |         |
| IMA-B INST TIT PUB RF LP                                                                                            | 14.504.578/0001-90 | IMA-B        | 2,00%  | 5,98%   |
| SANTANDER CORPORATE DI                                                                                              | 03.069.104/0001-40 | CDI          | 0,88%  | 4,02%   |
| SELECAO TOP ACOES                                                                                                   | 02.436.763/0001-05 | IBOVESPA     | 0,61%  | -8,96%  |
| SANTANDER RENDA FIXA IMA-B 5 PREMIUM FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS                      | 13.455.117/0001-01 | IMA-B5       | 0,88%  | 5,24%   |
| SANTANDER RENDA FIXA REFERENCIADO DI INSTITUCIONAL PREMIUM FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO | 02.224.354/0001-45 | CDI          | 0,88%  | 3,92%   |
| FI IRF-M 1 TITULOS PUB RF                                                                                           | 10.979.025/0001-32 | IRF-M1       | 0,81%  | 4,13%   |
| SANTANDER RENDA FIXA ATIVO FIC FI                                                                                   | 26.507.132/0001-06 | Outros       | 0,93%  | 4,21%   |
| SANTANDER GLOBAL EQUITIES DOLAR MASTER MULTIMERCADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FUNDO DE INVESTIMENTO                  | 17.804.792/0001-50 | Outros       | -0,13% | 0,76%   |
| SANTANDER RENDA FIXA REFERENCIADO DI TITULOS PUBLICOS PREMIUM FIC FI                                                | 09.577.447/0001-00 | CDI          | 0,88%  | 4,13%   |
| <b>BB GESTAO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A.</b>                                  |                    |              |        |         |
| BB PREVID RF IDKA 2                                                                                                 | 13.322.205/0001-35 | IDKA IPCA 2A | 0,67%  | 5,07%   |
| BB PREVID RF IMAB 5+                                                                                                | 13.327.340/0001-73 | IMA-B5+      | 2,99%  | 6,60%   |
| BB PREVID RF IMA-B                                                                                                  | 07.861.554/0001-22 | IMA-B        | 2,01%  | 5,92%   |
| BB PREVID RF PERFIL                                                                                                 | 13.077.418/0001-49 | CDI          | 0,88%  | 4,08%   |
| BB PREV TP IPCA III                                                                                                 | 19.303.795/0001-35 | IPCA+6       | 0,51%  | 4,57%   |
| BB PREVID IMA-B TP                                                                                                  | 07.442.078/0001-05 | IMA-B        | 2,00%  | 5,97%   |
| BB PREVID RF IRF-M1                                                                                                 | 11.328.882/0001-35 | IRF-M1       | 0,82%  | 4,10%   |


**GESTORUM**
**Relatório - Gestor Um Consultoria Financeira - FUNDO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES DE SAO JERONIMO - ABR/2023**

|                                |                    |                |        |         |
|--------------------------------|--------------------|----------------|--------|---------|
| PREVID RF IMA-B 5              | 03.543.447/0001-03 | IMA-B5         | 0,89%  | 5,25%   |
| BB PREVID RF FLUXO             | 13.077.415/0001-05 | CDI            | 0,83%  | 3,84%   |
| BB PREV TP IPCA                | 15.486.093/0001-83 | IPCA+6         | 0,95%  | 4,62%   |
| BB PREVID TP IPCA I            | 19.303.793/0001-46 | IPCA+6         | 0,90%  | 4,13%   |
| BB ACOES DIVIDENDOS            | 05.100.191/0001-87 | IDIV           | 3,45%  | -2,82%  |
| BB PREVID ACOES GOV.           | 10.418.335/0001-88 | IGC            | 1,88%  | -6,00%  |
| BB PREVID RF IRF-M             | 07.111.384/0001-69 | IRF-M          | 1,07%  | 4,91%   |
| BB PREV TP VII                 | 19.523.305/0001-06 | IMA-B          | 0,90%  | 4,11%   |
| BB PREVID ACOES ALOC           | 18.270.783/0001-99 | IBOVESPA       | 1,69%  | -4,79%  |
| BB ACOES CONSUMO               | 08.973.942/0001-68 | ICON           | 0,30%  | -12,75% |
| BB PREV IMA GERAL EX           | 14.964.240/0001-10 | IMA-GERAL ex-C | 1,26%  | 4,90%   |
| BB ACOES TECNOLOGIA FI         | 01.578.474/0001-88 | Outros         | -1,82% | 9,36%   |
| BB ACOES ENERGIA               | 02.020.528/0001-58 | Outros         | 6,17%  | 0,00%   |
| BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA | 02.296.928/0001-90 | CDI            | 0,86%  | 3,55%   |
| S PUBLICO SUPREMO              | 04.288.966/0001-27 | CDI            | 0,78%  | 3,55%   |
| BB ACOES VALE DO RIO DOCE FI   | 04.881.682/0001-40 | Outros         | -9,90% | -17,08% |
| BB ACOES SMALL CAPS            | 05.100.221/0001-55 | SMLL           | 1,86%  | -8,38%  |
| BB ACOES SETOR FINAN           | 08.973.948/0001-35 | Outros         | 7,66%  | 1,60%   |
| BB PREVID MULTIMERC            | 10.418.362/0001-50 | CDI            | 0,91%  | 4,23%   |
| BB PREVID IPCA III             | 14.091.645/0001-91 | IPCA+6         | 0,79%  | 5,04%   |
| BB PREV TP IPCA V FI           | 19.515.016/0001-65 | IPCA+6         | 0,94%  | 4,59%   |
| BB PREVID RF TP X              | 20.734.931/0001-20 | IMA-B          | 0,51%  | 4,57%   |
| BB PREVID RF TP XI             | 24.117.278/0001-01 | Outros         | 0,89%  | 4,10%   |


**GESTORUM**
**Relatório - Gestor Um Consultoria Financeira - FUNDO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES DE SAO JERONIMO - ABR/2023**

|                                                                                                                    |                    |          |        |        |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------|--------|--------|
| BB RENDA FIXA CURTO PRAZO DIFERENCIADO SETOR PUBLICO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO      | 07.214.377/0001-92 | Outros   | 0,87%  | 3,97%  |
| BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA IRF-M 1 + FUNDO DE INVESTIMENTO                                                       | 32.161.826/0001-29 | IRF-M1+  | 1,23%  | 5,33%  |
| BB ACOES VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES                                   | 29.258.294/0001-38 | IBOVESPA | 1,25%  | -6,34% |
| BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO                         | 06.015.368/0001-00 | CDI      | 0,86%  | 3,93%  |
| BB ACOES RETORNO TOTAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO                                    | 09.005.805/0001-00 | Outros   | 0,67%  | -6,18% |
| BB ACOES IBOVESPA ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO                                   | 00.822.059/0001-65 | IBOVESPA | 2,05%  | -5,96% |
| BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA ALOCACAO ATIVA RETORNO TOTAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO | 35.292.588/0001-89 | IPCA     | 1,27%  | 4,85%  |
| BB ACOES BOLSA AMERICANA FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES                                                            | 36.178.569/0001-99 | Outros   | 1,18%  | 9,17%  |
| BB PREVIDENCIARIO MULTIMERCADO ALOCACAO FUNDO DE INVESTIMENTO                                                      | 35.292.597/0001-70 | CDI      | 0,86%  | 4,54%  |
| BB ACOES US BIOTECH BDR NIVEL I FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO                           | 38.110.562/0001-60 | Outros   | -3,17% | -0,71% |
| BB ACOES NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTIMENTO NO EXTERIOR FUNDO DE INVESTIMENTO                      | 28.578.936/0001-13 | Outros   | -2,66% | -0,57% |
| BB ACOES ESG GLOBAIS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES - BDR NIVEL I               | 22.632.237/0001-28 | Outros   | -0,61% | 2,57%  |
| BB ACOES QUANTITATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO                                     | 07.882.792/0001-14 | IBOVESPA | 1,74%  | -6,36% |
| BB ACOES AGRO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO                                             | 40.054.357/0001-77 | Outros   | -0,47% | -7,48% |
| BB ACOES BOLSAS EUROPEIAS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES - BDR ETF NIVEL I      | 38.236.242/0001-51 | Outros   | 3,95%  | 14,72% |
| BB ACOES BOLSAS GLOBAIS ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES - BDR ETF NIVEL I  | 39.255.695/0001-98 | Outros   | 1,62%  | 8,44%  |
| BB ACOES DIVIDENDOS MIDCAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO                               | 14.213.331/0001-14 | IBOVESPA | 4,17%  | 1,99%  |
| BB ACOES ESG FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES - BDR NIVEL I                                                          | 21.470.644/0001-13 | IBOVESPA | -0,54% | 2,90%  |
| BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS XXI FUNDO DE INVESTIMENTO                                            | 44.345.590/0001-60 | IPCA+5   | 0,51%  | 4,59%  |
| BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO                      | 44.345.473/0001-04 | CDI      | 0,62%  | 3,50%  |
| BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS VERTICE 2027 FUNDO DE INVESTIMENTO                                   | 46.134.096/0001-81 | IPCA+5   | 1,33%  | 6,53%  |
| BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS VERTICE 2030 FUNDO DE INVESTIMENTO                                   | 46.134.117/0001-69 | Outros   | 1,87%  | 6,36%  |
| BB RENDA FIXA CURTO PRAZO AUTOMATICO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO                      | 42.592.315/0001-15 | CDI      | 0,73%  | 3,32%  |


**GESTORUM**
**Relatório - Gestor Um Consultoria Financeira - FUNDO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES DE SAO JERONIMO - ABR/2023**

|                                                                                                                    |                    |          |        |        |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------|--------|--------|
| BB ACOES EXPORTACAO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO                                       | 05.100.213/0001-09 | Outros   | -1,40% | -4,81% |
| BB ACOES SIDERURGIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO                                       | 08.973.951/0001-59 | Outros   | -3,85% | -6,03% |
| <b>ITAU UNIBANCO S.A.</b>                                                                                          |                    |          |        |        |
| ITAU RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FI                                                                                   | 08.817.414/0001-10 | IBOVESPA | 2,18%  | -5,21% |
| ITAU SOBERANO REFERENCIADO DI LP FI                                                                                | 06.175.696/0001-73 | CDI      | 0,88%  | 4,14%  |
| ITAU INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI FI                                                                              | 00.832.435/0001-00 | CDI      | 0,88%  | 4,02%  |
| ITAU SOBERANO RENDA FIXA INDICES PRE 1 FI                                                                          | 08.703.063/0001-16 | IRF-M1   | 0,84%  | 4,19%  |
| ITAU INVESTMENT GRADE RF CP FICFI                                                                                  | 09.093.883/0001-04 | CDI      | 0,91%  | 4,04%  |
| ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA                                                                               | 21.838.150/0001-49 | IPCA+6   | 1,22%  | 5,40%  |
| ITAU PRIVATE MULTIMERCADO SEP500 BRL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO                      | 26.269.692/0001-61 | S&P500   | 2,00%  | 10,97% |
| ITAU ACOES MOMENTO 30 II FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO                                  | 42.318.981/0001-60 | IBOVESPA | 1,86%  | -8,83% |
| ITAU INSTITUCIONAL OPTIMUS RENDA FIXA LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO         | 40.635.061/0001-40 | CDI      | 0,70%  | 4,08%  |
| ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINAMICO RENDA FIXA LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO | 32.972.942/0001-28 | CDI      | 0,83%  | 4,17%  |
| ITAU HIGH GRADE PLUS RENDA FIXA CREDITO PRIVADO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO           | 23.731.523/0001-03 | CDI      | 0,89%  | 3,93%  |
| ITAU OLIMPO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES                                      | 32.246.546/0001-13 | IBOVESPA | 2,12%  | -7,47% |
| <b>JS ADMINISTRACAO DE RECURSOS S/A</b>                                                                            |                    |          |        |        |
| SAFRA SOBER REG PROPRIO FIC FI REF DI                                                                              | 10.347.195/0001-02 | CDI      | 0,88%  | 4,12%  |
| <b>BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIROS S.A. DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS</b>                        |                    |          |        |        |
| SOMMA BRASIL FIA                                                                                                   | 14.550.994/0001-24 | IBOVESPA | 2,43%  | -8,85% |
| <b>BANCO ITAUCARD S.A.</b>                                                                                         |                    |          |        |        |
| ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMA-B FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO                       | 10.474.513/0001-98 | IMA-B    | 2,00%  | 5,99%  |
| ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMA-B 5 FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO                     | 09.093.819/0001-15 | IMA-B5   | 0,88%  | 5,25%  |
| ITAU RENDA FIXA IMAB5+ FICFI                                                                                       | 14.437.684/0001-06 | IMA-B5+  | 3,00%  | 6,65%  |

|                                                                  |                    |              |       |        |
|------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------|-------|--------|
| ITAU INSTITUCION RF PRE FIXADO LP FICFI                          | 10.396.381/0001-23 | IRF-M        | 1,07% | 4,92%  |
| <b>HSBC BANK BRASIL S.A. - BANCO MULTIPLO</b>                    |                    |              |       |        |
| HSBC FICFI EM ACOES IBOV REG DE PREV                             | 11.232.995/0001-32 | IBOVESPA     | 2,14% | -8,12% |
| HSBC FI REFERENCIADO DI LP                                       | 00.975.480/0001-06 | CDI          | 0,87% | 4,11%  |
| HSBC FI DE ACOES SMALL CAPS                                      | 07.986.196/0001-84 | SMLL         | 1,84% | -8,04% |
| <b>BANCO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL SA</b>                   |                    |              |       |        |
| BANRISUL INFRA FI ACOES                                          | 02.131.724/0001-08 | IBrX         | 1,06% | -5,65% |
| BANRISUL INDICE FI ACOES                                         | 02.131.725/0001-44 | Outros       | 1,80% | -6,36% |
| BANRISUL FOCO IMA G FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO | 04.828.795/0001-81 | IMA-GERAL    | 1,27% | 4,91%  |
| BANRISUL DIVIDENDOS FI EM ACOES                                  | 10.199.934/0001-58 | Outros       | 2,71% | -2,27% |
| BANRISUL SOBERANO FI RF LP                                       | 11.311.874/0001-86 | CDI          | 0,84% | 4,01%  |
| BANRISUL FOCO IRF M FI RF LP                                     | 16.844.885/0001-45 | IRF-M        | 1,04% | 4,87%  |
| BANRISUL FOCO IMA B FI RF LP                                     | 16.844.890/0001-58 | IMA-B        | 1,98% | 5,93%  |
| BANRISUL FOCO IRF M 1 FI RF                                      | 18.466.245/0001-74 | IRF-M1       | 0,84% | 4,16%  |
| BANRISUL PREVIDENCIA IPCA 2030 FI RF LP                          | 19.882.173/0001-09 | Outros       | 0,98% | 1,96%  |
| BANRISUL PREVIDENCIA IPCA 2024 FI RF LP                          | 19.882.420/0001-77 | Outros       | 0,97% | 1,87%  |
| BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RF                                 | 21.007.180/0001-03 | IDKA IPCA 2A | 0,76% | 5,14%  |
| BANRISUL AUTOMATICO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CURTO PRAZO | 01.353.260/0001-03 | SELIC        | 0,75% | 3,46%  |
| BANRISUL FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES                          | 88.198.056/0001-43 | SMLL         | 3,61% | -2,79% |
| BANRISUL MULTIMERCADO LIVRE FUNDO DE INVESTIMENTO LONGO PRAZO    | 33.863.652/0001-09 | CDI          | 0,95% | 3,27%  |
| <b>BEM DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA</b>   |                    |              |       |        |
| BRDESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES SELECTION                 | 03.660.879/0001-96 | IBOVESPA     | 0,00% | -7,70% |
| FINACAP MAURITSSTAD FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES               | 05.964.067/0001-60 | IBOVESPA     | 2,07% | -4,32% |

|                                                                                                     |                    |          |        |        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------|--------|--------|
| <b>BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.</b>                                                               |                    |          |        |        |
| SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IMA B LP                                                                | 11.087.118/0001-15 | IMA-B    | 2,02%  | 5,92%  |
| SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF M LP                                                                | 13.081.159/0001-20 | IRF-M    | 1,01%  | 5,00%  |
| SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF M 1                                                                 | 19.196.599/0001-09 | IRF-M1   | 0,83%  | 4,18%  |
| SICREDI FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA PERFORMANCE LONGO PRAZO | 07.277.931/0001-80 | CDI      | 0,87%  | 4,10%  |
| SICREDI - FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES IBOVESPA                                                   | 06.051.151/0001-55 | IBOVESPA | 2,94%  | -3,93% |
| FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LIQUIDEZ EMPRESARIAL                                               | 24.634.187/0001-43 | CDI      | 0,87%  | 4,13%  |
| SICREDI - FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO CDI       | 03.564.809/0001-34 | CDI      | 0,91%  | 4,13%  |
| SICREDI - FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO CDI +     | 16.938.231/0001-80 | CDI      | 0,90%  | 4,11%  |
| SICREDI - FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LONGO PRAZO                            | 24.633.818/0001-00 | S&P500   | 1,99%  | 11,11% |
| SICREDI SULAMERICA VALOR - FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES                                           | 24.633.875/0001-99 | IBOVESPA | 2,18%  | -5,19% |
| <b>PLANNER CORRETORA DE VALORES S/A</b>                                                             |                    |          |        |        |
| GBX TIETE II FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPACOES                                                 | 13.000.836/0001-38 | Outros   | -0,06% | -0,28% |
| <b>SANTANDER SECURITIES SERVICES BRASIL DTVM S.A.</b>                                               |                    |          |        |        |
| BNB SOBERANO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA                                                       | 30.568.193/0001-42 | CDI      | 0,85%  | 4,12%  |
| BNB IRF-M 1 TITULOS PUBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA                                       | 35.816.816/0001-72 | IRF-M1   | 0,87%  | 4,09%  |
| <b>JS ADMINISTRADORA FIDUCIARIA LTDA</b>                                                            |                    |          |        |        |
| SAFRA SEP REAIS PB FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO                                               | 21.595.829/0001-54 | S&P500   | 1,97%  | 10,85% |
| <b>BFL ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA</b>                                                           |                    |          |        |        |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPACOES AUSTRO MULTISSETORIAL                                        | 12.231.743/0001-51 | Outros   | -0,17% | -0,69% |
| <b>BANRISUL SA CORRETORA DE VALORES MOBILIARIOS E CAMBIO</b>                                        |                    |          |        |        |
| BANRISUL ABSOLUTO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA                                                  | 21.743.480/0001-50 | SELIC    | 0,87%  | 4,15%  |
| BANRISUL RPPS FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA                                                      | 46.521.007/0001-50 | IPCA+5   | 0,50%  | 4,58%  |

|                                                           |                    |         |       |       |
|-----------------------------------------------------------|--------------------|---------|-------|-------|
| BANRISUL RPPS II FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA         | 46.655.127/0001-40 | IPCA+5  | 1,33% | 6,52% |
| RJI CORRETORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA       |                    |         |       |       |
| INFRA SANEAMENTO - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPACOES | 14.721.044/0001-15 | IPCA+10 | 0,00% | 0,00% |

## Glossário

**Ações** - Valores mobiliários emitidos por Sociedades Anônimas, representativo de parcela do capital das companhias, representando a menor fração em que se divide o capital da companhia.

**ANBIMA (Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais)** - Associação resultante da união da ANBID e da ANDIMA, representando mais de 300 instituições associadas.

**Benchmark** - Índice de referência que é utilizado para mensurar o desempenho de algum ativo ou instrumento financeiro. Normalmente são usados indicadores de mercado ou uma composição mista entre eles.

**CMN (Conselho Monetário Nacional)** - Órgão deliberativo máximo de cúpula do Sistema Financeiro Nacional.

**CVM (Comissão de Valores Mobiliários)** - Autarquia federal que disciplina e fiscaliza o mercado de valores mobiliários.

**Duration** - Medida que indica o prazo médio de um título, sendo que esse prazo médio normalmente é inferior ao prazo total, caso o título realize pagamento de cupons ao longo de sua vida.

**FIA (Fundo de Investimento em Ações)** - Fundos que devem possuir na sua carteira, no mínimo, 67% em ações admitidas à negociação no mercado à vista de Bolsa de Valores ou entidade do mercado de balcão organizado. Regulado pela Instrução CVM nº 409/2004.

**FIC FIA (Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento em Ações)** - Fundos que devem possuir na sua carteira, no mínimo, 95% em cotas de FIAs.

**FIC FIM (Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento Multimercado)** - Igualmente regulamentado pela Instrução CVM nº 409/2004. O conceito consiste do FIC FIM é de comprar cotas de fundos de mais de um segmento de aplicação, atribuindo a ele uma ampla disponibilidade de alocação de seus recursos, por exemplo: cotas de FIRF, FIRF CP, FIA, FII, dentre outros.

**FIC FIP (Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento em Participações)** - Fundos que devem possuir na sua carteira, no mínimo, 90% em cotas de FIPs ou FIEE (Fundo de Investimento em Empresas Emergentes).

**FIDC (Fundo de Investimento em Direitos Creditórios)** - Estrutura legal classificada de acordo com a Instrução CVM 356/2001 e suas respectivas alterações. A principal finalidade deste tipo de Fundo é de adquirir direitos sobre créditos financeiros. Igualmente, a sua distribuição é regulamentada pela CVM.

**FII (Fundo de Investimento Imobiliário)** - Inicialmente regulamentado pela Lei nº 8.668/1993 e a Instrução CVM nº 205/1994, e atualmente pela Instrução CVM nº 472/2008. O FII é uma comunhão de recursos destinados à aplicação em empreendimentos imobiliários.

**FIM (Fundo de Investimento Multimercado)** - Regulamentado pela Instrução CVM nº 409/2004. Seu conceito consiste em aplicar os seus recursos em diferentes classes de ativos e instrumentos financeiros, por exemplo: títulos de renda fixa, ações, dentre outros.

**FIP (Fundo de Investimento em Participações)** - Fundo cuja estrutura legal é classificada de acordo com a Instrução CVM nº 391/2003, constituído sob a forma de condomínio fechado (com prazo de duração determinado). Destina uma parcela preponderante do seu patrimônio para a aquisição de ações, debêntures, bônus de subscrição ou outros títulos e valores mobiliários conversíveis ou permutáveis em ações de companhias abertas ou fechadas.

**IGP-DI (Índice Geral de Preços – Disponibilidade interna)** - Metodologia igual a do IGP-M, apurados no mês civil.

**IGP-M (Índice Geral de Preços de Mercado)** - Calculado pela FGV, é uma média ponderada do IPA-FGV (60%), IPC-FIPE (30%) e INCC-FGV (10%), apurado entre o dia 21 e 20 de cada mês.

**Indicador: Drawdown** - Medida que indica a máxima queda de um ativo em relação a sua cotação mais alta em um determinado período de tempo. Neste relatório, o horizonte de tempo é de 12 meses (quando houver histórico suficiente).

**Indicador: Sharpe** - Indicador que avalia a relação entre risco e retorno de um ativo. O risco é medido pela volatilidade e o retorno pelo excesso de rentabilidade entre esse ativo e um ativo livre de risco. Quanto mais alto, melhor a relação risco e retorno. Neste relatório, o ativo livre de risco é o CDI e o horizonte de tempo é de 12 meses (quando houver histórico suficiente).

**Indicador: VaR** - Value at Risk. Indicador que mede a perda potencial máxima em um determinado período de tempo e intervalo de confiança. Neste relatório, o intervalo de confiança considerado é de 95% e o horizonte de tempo é de 12 meses (quando houver histórico suficiente). O índice também é anualizado.

**Indicador: Volatilidade** - Indicador que mede a dispersão dos retornos de um ativo. Quanto mais alto, maior é a variação dos retornos. Neste relatório, a volatilidade mede a dispersão média dos retornos diários contínuos em um horizonte de tempo de 12 meses (quando houver histórico suficiente).

**Índice Bovespa (Ibovespa)** - O Índice Bovespa é o mais importante indicador do desempenho médio das cotações do mercado de ações brasileiro. A carteira teórica do Ibovespa é composta pelas ações mais negociadas nos doze meses anteriores à formação da sua carteira, não havendo limite mínimo ou máximo de quantidade de ativos.

**Índice IBRX** - Índice de preços que mede o retorno de uma carteira teórica composta por 100 ações selecionadas entre as mais negociadas na BOVESPA, em termos de número de negócios e volume financeiro. Essas ações são ponderadas na carteira do índice pelo seu respectivo número de ações disponíveis à negociação no mercado.

**Índice IMA-B 5** - Índice de Mercado ANBIMA composto pela participação de todas as NTN-B com prazo inferior a cinco anos.

**Índice IMA-B 5+** - Índice de Mercado ANBIMA composto pela participação de todas as NTN-B com prazo igual ou maior do que cinco anos.

**Índice IMA-S** - Índice de Mercado ANBIMA composto pelas Letras Financeiras do Tesouro – LFT, as quais possuem rentabilidade ligada à Taxa Selic efetiva.

**INPC (Índice Nacional de Preços ao Consumidor)** - Suas premissas são idênticas ao IPCA, onde a única diferença está na população-objetivo do INPC, abrangendo as famílias com rendimentos mensais compreendidos entre 1 (um) e 5 (cinco) salários-mínimos.

**IPCA (Índice de Preços ao Consumidor Amplo)** - É o principal indicador de variação dos preços no Brasil, sendo o índice oficial pelo Governo Federal nas metas oficiais de inflação. Medido pelo IBGE (Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística) do dia 01 a 30 do mês de referência, abrange em seu universo as famílias com rendimentos mensais compreendidos entre 1 (um) e 40 (quarenta) salários-mínimos.

**Letras Financeiras** - Criada por meio da Medida Provisória 472/2009, convertida em Lei nº 12.249/2010 e regulamentada pelo CMN através da Resolução 3.836/2010. São títulos emitidos por instituições financeiras (bancos), que consistem em promessa de pagamento pelos mesmos. Similar ao CDB, porém não há recolhimento de depósito compulsório, da mesma forma que possui prazo mínimo de 24 meses, e com valor nominal unitário igual ou superior a R\$ 300 mil.

**LFT (Letra Financeira do Tesouro)** - Título do Governo Federal com o objetivo de prover recursos necessários à cobertura de déficit orçamentário ou para a realização de operações de crédito por antecipação da receita orçamentária, observados os limites fixados pelo Poder Legislativo. Rendimento pós-fixado, corrigido pela taxa de juros SELIC.

**LTN (Letra do Tesouro Nacional)** - Título público de crédito, de natureza obrigacional, subscrito pelo Tesouro Nacional, emitido para cobertura de déficit orçamentário, bem assim para realização de operações de crédito por antecipação da receita, observados os limites fixados pelo Poder Legislativo. Rendimento pré-fixado.

**NTN-B (Nota do Tesouro Nacional – Série B)** - Títulos públicos emitidos pelo Tesouro Nacional com rentabilidade atrelada à variação do Índice de Preços ao Consumidor (IPCA/IBGE) mais juro real precificado a mercado.

**PIB** - Representa a soma, em valores monetários, de todos os bens e serviços finais produzidos numa determinada região, durante um determinado período de tempo.

1 - Este documento tem caráter meramente informativo, sendo exclusivamente do usuário a responsabilidade por eventuais prejuízos decorrentes da utilização das informações.

2 - Os dados de mercado, se utilizados neste relatório, foram obtidos junto a fontes públicas nas quais o Opmax e a Gestor Um Consultoria Financeira depositam confiança. Entretanto, nem o Opmax nem a Gestor Um Consultoria Financeira se responsabilizam pela acurácia desses dados.

3 - As informações utilizadas neste relatório foram obtidas junto ao RPPS que administra o plano e aos seus prestadores de serviços, não sendo de responsabilidade do Opmax ou da Gestor Um Consultoria Financeira quaisquer erros decorrentes de ruídos ou falhas de informação.

GESTOR UM CONSULTORIA FINANCEIRA LTDA - AV PROTASIO ALVES, 2054, CONJ 502, PETROPOLIS, Porto Alegre - RS, 90410-006.

www.gestorum.com.br - (51) 3013-1821

A Gestor Um Consultoria Financeira é uma empresa devidamente registrada na Comissão de Valores Mobiliários - CVM.