

Relatório Mensal de Investimentos do RPPS

Município de São Jerônimo - RS - 12/2023





Índice

Enquadramento Veículos	3
Enquadramento Veículos - 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	12
Indicadores Fundos Carteira	13
Alocação por Benchmark	14
Alocação por Benchmark - Visão Gráfica	15
Alocação por Administradora	15
Alocação por Administradora - Visão Gráfica	17
Dados de Lâmina dos Fundos	18
Cenário Econômico	19
Comentário da Consultoria	20
Resumo Fundos de Investimento do Mercado	21
Glossário	31

Enquadramento Veículos

Produto	Benchmark	Valor Investido	Percentual Investido	Limite Legal	Status	Alocação Mínima	Status	Alocação Máxima	Status	Art. 19 (15,00%)
Art. 7o, Inciso I, Alínea B		52.244.430,28	61,00%	100,00%	Enquadrado	40,00%	Enquadrado	100,00%	Enquadrado	
BANRISUL FOCO IRF M 1 FI RF	IRF-M1	10.285.363,16	12,01%							Enquadrado
BANRISUL ABSOLUTO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	SELIC	1.666.164,68	1,94%							Enquadrado
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RF	IDKA IPCA 2A	3.633.733,89	4,24%							Enquadrado
BB PREVID IMA-B TP	IMA-B	3.950.107,09	4,61%							Enquadrado
BB PREVID RF IDKA 2	IDKA IPCA 2A	9.964.513,84	11,63%							Enquadrado
CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP	IDKA IPCA 2A	3.858.074,80	4,50%							Enquadrado
CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF	IRF-M1	6.404.691,18	7,47%							Enquadrado
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	IMA-B5	8.530.668,97	9,96%							Enquadrado
PREVID RF IMA-B 5	IMA-B5	3.951.112,67	4,61%							Enquadrado
Art. 7o, Inciso III, Alínea A		33.390.607,94	38,99%	60,00%	Enquadrado	0,00%	Enquadrado	60,00%	Enquadrado	
BB PREVID RF PERFIL	CDI	12.154.176,06	14,19%							Enquadrado
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	CDI	563.314,91	0,65%							Enquadrado
CAIXA FI BRASIL REF. DI LONGO PRAZO	CDI	15.935.947,01	18,60%							Enquadrado
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RENDA	IMA-B	3.498.273,61	4,08%							Enquadrado
SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF M LP	IRF-M	1.238.896,35	1,44%							Enquadrado

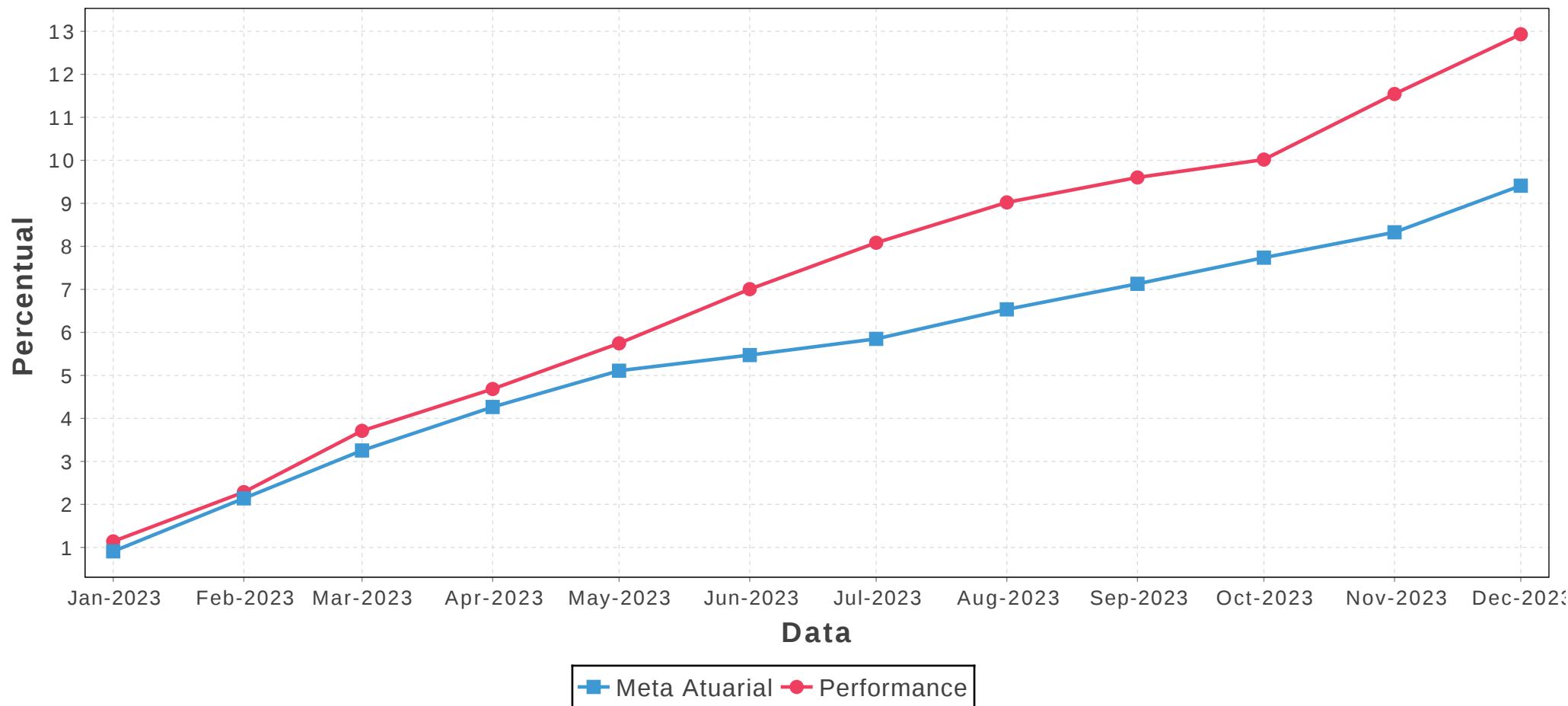
Enquadramento Veículos - Art. 18

Produto	Valor Investido	Percentual Investido	Stauts
Art. 7o, Inciso I, Alínea B			
BANRISUL FOCO IRF M 1 FI RF	10.285.363,16	12,01%	Enquadrado
BANRISUL ABSOLUTO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	1.666.164,68	1,94%	Enquadrado
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RF	3.633.733,89	4,24%	Enquadrado
BB PREVID IMA-B TP	3.950.107,09	4,61%	Enquadrado
BB PREVID RF IDKA 2	9.964.513,84	11,63%	Enquadrado
CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP	3.858.074,80	4,50%	Enquadrado
CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF	6.404.691,18	7,47%	Enquadrado
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	8.530.668,97	9,96%	Enquadrado
PREVID RF IMA-B 5	3.951.112,67	4,61%	Enquadrado
Art. 7o, Inciso III, Alínea A			
BB PREVID RF PERFIL	12.154.176,06	14,19%	Enquadrado
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	563.314,91	0,65%	Enquadrado
CAIXA FI BRASIL REF. DI LONGO PRAZO	15.935.947,01	18,60%	Enquadrado
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RENDA FIXA LP	3.498.273,61	4,08%	Enquadrado
SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF M LP	1.238.896,35	1,44%	Enquadrado

Performance e Meta Atuarial

	Jan/23	Fev/23	Mar/23	Abr/23	Mai/23	Jun/23	Jul/23	Ago/23	Set/23	Out/23	Nov/23	Dez/23	12 Meses	Acumulado 2023
PERFORMANCE GERAL	1,14%	1,13%	1,39%	0,93%	1,01%	1,19%	1,00%	0,86%	0,53%	0,37%	1,38%	1,24%	12,93%	12,93%
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,96%	0,78%	1,01%	0,78%	0,97%	0,98%	0,98%	1,04%	0,89%	0,91%	0,83%	0,81%	11,58%	11,58%
PREVIDENCIÁRIO	1,14%	1,13%	1,39%	0,93%	1,01%	1,19%	1,00%	0,86%	0,52%	0,37%	1,38%	1,24%	12,93%	12,93%
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%
INPC + 5.50%	0,90%	1,22%	1,08%	0,97%	0,80%	0,34%	0,35%	0,64%	0,55%	0,56%	0,54%	0,99%	9,40%	9,40%

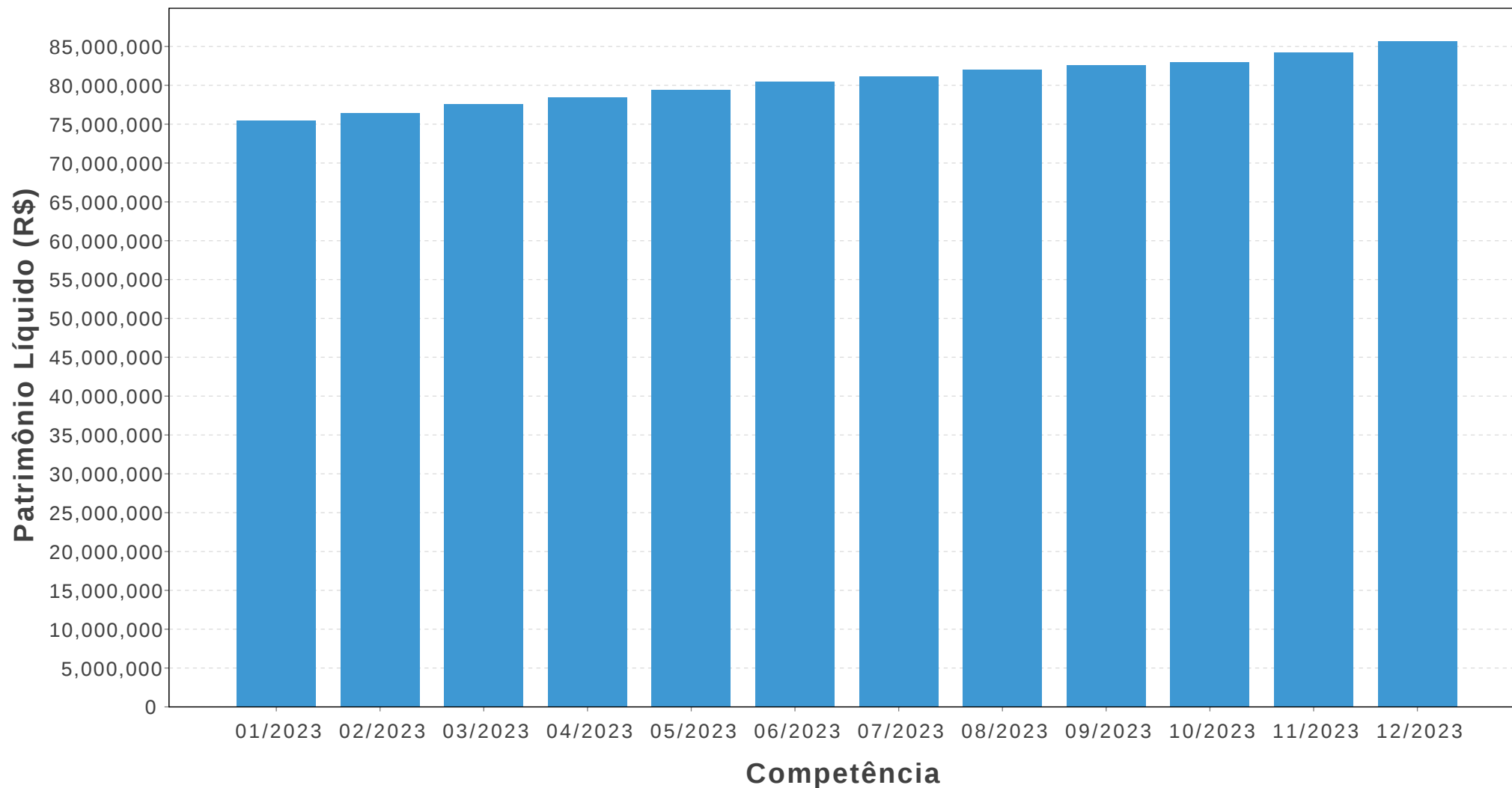
Performance e Meta Atuarial - Gráfico



Indicadores Carteira

	Jan/23	Fev/23	Mar/23	Abr/23	Mai/23	Jun/23	Jul/23	Ago/23	Set/23	Out/23	Nov/23	Dez/23
Volatilidade	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,09%	0,09%	0,09%	0,08%	0,08%	0,08%	0,07%	0,06%
VaR	2,85%	2,85%	2,72%	2,66%	2,58%	2,49%	2,36%	2,21%	2,13%	2,20%	1,90%	1,80%
Sharpe	-0,75	-0,74	-1,27	-1,51	-1,53	-1,18	-0,74	-0,51	-0,64	-1,38	-0,49	-0,08
Drawdown	-0,58%	-0,58%	-0,58%	-0,58%	-0,58%	-0,52%	-0,52%	-0,52%	-0,52%	-0,52%	-0,28%	-0,28%

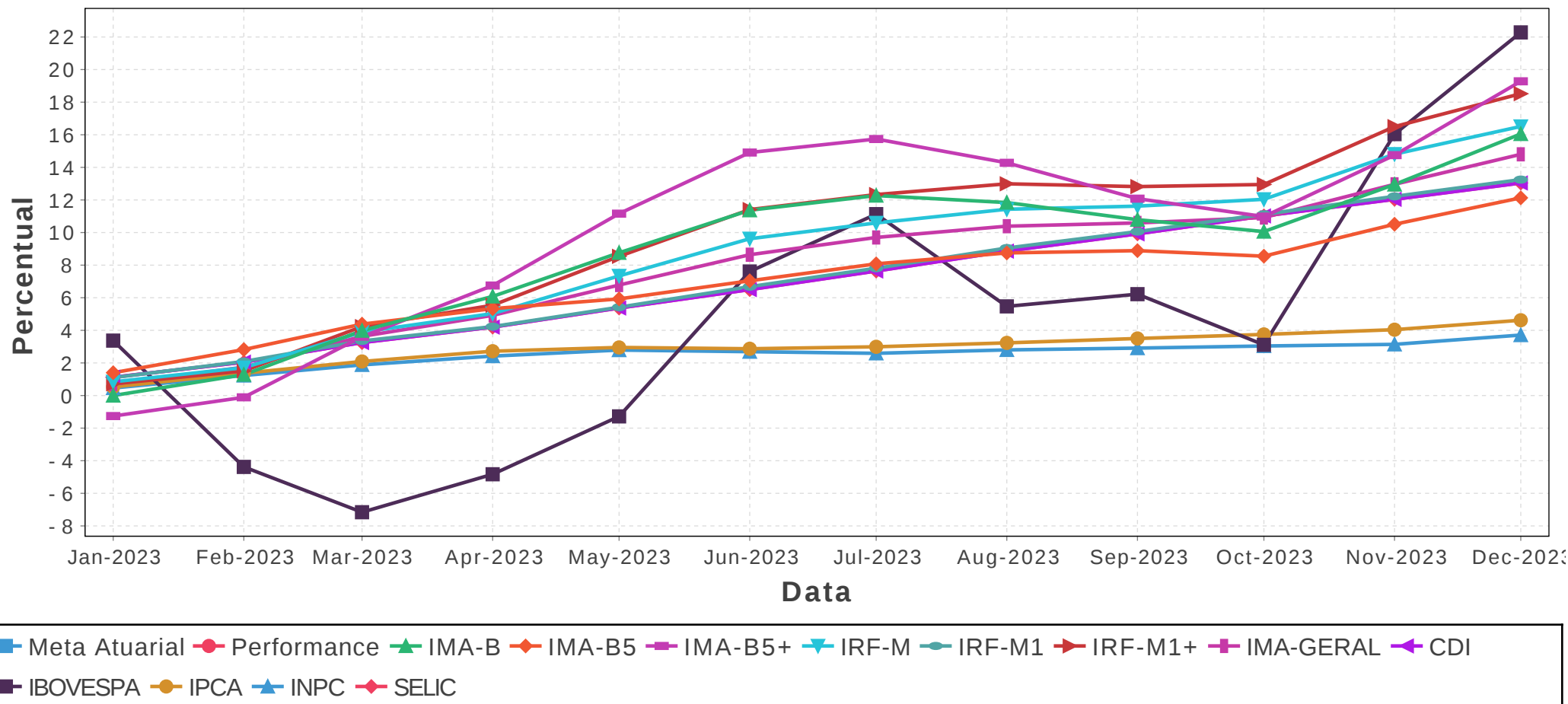
Evolução Patrimonial



Indicadores de Mercado

Benchmark	Jan/23	Fev/23	Mar/23	Abr/23	Mai/23	Jun/23	Jul/23	Ago/23	Set/23	Out/23	Nov/23	Dez/23	12 Meses	Acumulado 2023
IMA-B	0,00%	1,28%	2,66%	2,02%	2,53%	2,39%	0,81%	-0,38%	-0,95%	-0,66%	2,62%	2,75%	16,05%	16,05%
IMA-B5	1,40%	1,41%	1,52%	0,90%	0,57%	1,05%	0,97%	0,61%	0,13%	-0,31%	1,80%	1,46%	12,13%	12,13%
IMA-B5+	-1,26%	1,17%	3,73%	3,03%	4,13%	3,37%	0,73%	-1,27%	-1,92%	-0,98%	3,39%	3,94%	19,28%	19,28%
IRF-M	0,84%	0,86%	2,15%	1,10%	2,20%	2,12%	0,89%	0,76%	0,17%	0,37%	2,47%	1,48%	16,51%	16,51%
IRF-M1	1,10%	0,98%	1,23%	0,86%	1,14%	1,19%	1,07%	1,15%	0,93%	0,96%	1,00%	0,91%	13,25%	13,25%
IRF-M1+	0,72%	0,79%	2,67%	1,25%	2,85%	2,65%	0,82%	0,59%	-0,15%	0,12%	3,14%	1,73%	18,52%	18,52%
IMA-GERAL	0,70%	1,03%	1,86%	1,25%	1,77%	1,74%	0,98%	0,63%	0,18%	0,30%	1,84%	1,63%	14,80%	14,80%
CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%	0,92%	0,89%	13,04%	13,04%
IBOVESPA	3,37%	-7,49%	-2,91%	2,50%	3,74%	9,00%	3,27%	-5,09%	0,71%	-2,93%	12,54%	5,38%	22,28%	22,28%
IPCA	0,53%	0,84%	0,71%	0,61%	0,23%	-0,08%	0,12%	0,23%	0,26%	0,24%	0,28%	0,56%	4,62%	4,62%
INPC	0,46%	0,77%	0,64%	0,53%	0,36%	-0,10%	-0,09%	0,20%	0,11%	0,12%	0,10%	0,55%	3,71%	3,71%
SELIC	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%	0,92%	0,89%	13,04%	13,04%

Indicadores de Mercado - Visão Gráfica



Rentabilidade Veículos da Carteira

Renda Fixa

Art. 7o, Inciso I, Alínea B	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Rent Mês	1 mês	3 Meses	6 Meses	12 Meses	Ano	Início em OPMAX
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	8.409.692,89	0,00	0,00	8.530.668,97	120.976,08	1,43%	2,91%	4,63%	11,96%	11,96%	91,95%
BB PREVID RF IDKA 2	9.825.523,63	0,00	0,00	9.964.513,84	138.990,21	1,41%	2,88%	4,84%	11,72%	11,72%	84,78%
BB PREVID IMA-B TP	3.452.729,37	401.877,20	0,00	3.950.107,09	95.500,52	2,74%	4,71%	4,03%	15,77%	15,77%	99,79%
CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF	6.471.993,51	25.830,55	149.750,31	6.404.691,18	56.617,43	0,88%	2,82%	6,03%	13,02%	13,02%	69,68%
CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP	3.804.738,79	0,00	0,00	3.858.074,80	53.336,01	1,40%	2,85%	4,97%	11,90%	11,90%	88,36%
PREVID RF IMA-B 5	3.894.850,56	0,00	0,00	3.951.112,67	56.262,11	1,44%	2,92%	4,62%	11,93%	11,93%	28,27%
BANRISUL FOCO IRF M 1 FI RF	10.194.301,82	0,00	0,00	10.285.363,16	91.061,34	0,89%	2,82%	6,03%	13,00%	13,00%	69,38%
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RF	3.582.693,43	0,00	0,00	3.633.733,89	51.040,46	1,42%	2,84%	4,85%	11,88%	11,88%	68,07%
BANRISUL ABSOLUTO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	1.651.261,73	0,00	0,00	1.666.164,68	14.902,95	0,90%	2,78%	6,09%	13,00%	13,00%	67,55%
Total Tipo Ativo	51.855.731,94	427.707,75	158.983,06	52.807.745,19	683.288,56	1.31%	2.98%	5.18%	12.53%	12.53%	61.12%
Art. 7o, Inciso III, Alínea A	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Rent Mês	1 mês	3 Meses	6 Meses	12 Meses	Ano	Início em OPMAX
CAIXA FI BRASIL REF. DI LONGO PRAZO	16.096.878,07	7,00	309.327,75	15.935.947,01	148.389,69	0,92%	2,93%	6,48%	13,31%	13,31%	68,86%
BB PREVID RF PERFIL	12.045.504,02	0,00	0,00	12.154.176,06	108.672,04	0,90%	2,83%	6,14%	12,97%	12,97%	68,67%
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	567.946,21	0,00	9.232,75	563.314,91	4.601,45	0,81%	2,58%	5,62%	11,58%	11,58%	57,05%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RENDA FIXA LP	3.403.960,40	0,00	0,00	3.498.273,61	94.313,21	2,77%	4,76%	4,21%	15,97%	15,97%	99,61%
SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF M LP	823.182,56	401.734,73	0,00	1.238.896,35	13.979,06	1,46%	4,08%	-	-	4,08%	4,08%
Total Tipo Ativo	32.369.525,05	401.741,73	309.327,75	32.827.293,03	365.354,00	1.12%	3.11%	6.12%	13.53%	13.53%	26.79%
Total Segmento	84.225.256,99	829.449,48	468.310,81	85.635.038,22	1.048.642,56	1.24%	3.03%	5.53%	12.93%	12.93%	79.16%
Total Geral (*)	84.225.256,99	829.449,48	468.310,81	85.637.688,83	1.048.642,56	1.24%	3.03%	5.53%	12.93%	12.93%	79.16%



GESTORUM

Relatório - Gestor Um Consultoria Financeira - FUNDO DE PREVIDENCIA DOS
SERVIDORES DE SAO JERONIMO - DEZ/2023

(*) - As informações da linha Total Geral incluem os saldos financeiros em conta corrente que estão listados na tabela abaixo.

Disponibilidades Financeiras

Banco	Agência	Conta-Corrente	Valor Investido
104 - Caixa Econômica Federal	0509	006.00000169-0	2.650,61

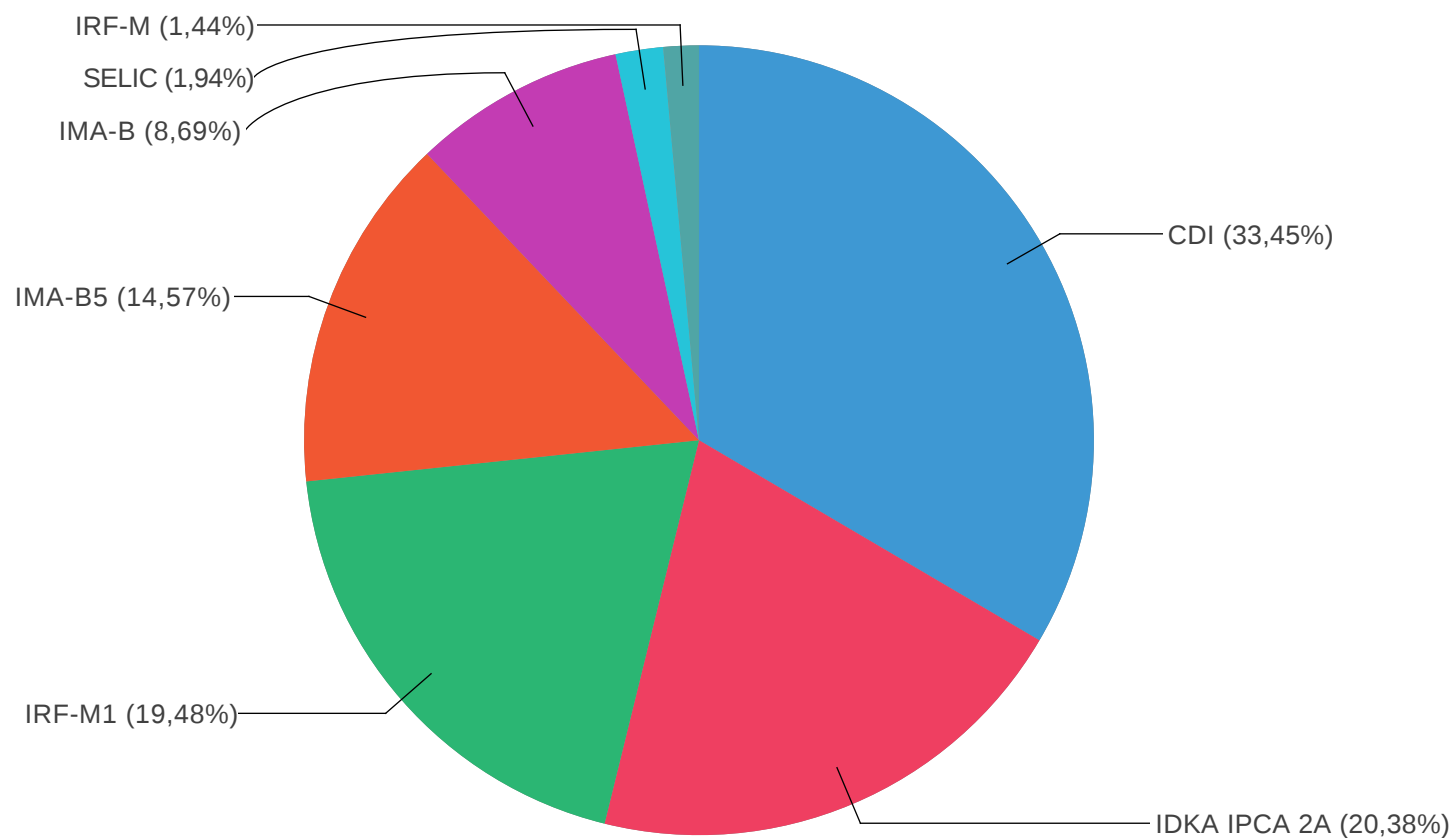
Indicadores Fundos Carteira

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	13,00%	13,24%	98,13%	0,02%	0,59%	-0,09	-0,04%
BANRISUL ABSOLUTO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	21.743.480/0001-50	SELIC	13,00%	12,65%	102,77%	0,00%	0,09%	-0,75	0,00%
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RF	21.007.180/0001-03	IDKA IPCA 2A	11,88%	12,13%	97,89%	0,12%	3,26%	-0,51	-0,86%
BB PREVID IMA-B TP	07.442.078/0001-05	IMA-B	15,77%	16,05%	98,25%	0,28%	7,32%	0,53	-3,60%
BB PREVID RF IDKA 2	13.322.205/0001-35	IDKA IPCA 2A	11,72%	12,13%	96,60%	0,12%	3,26%	-0,58	-0,88%
BB PREVID RF PERFIL	13.077.418/0001-49	CDI	12,97%	12,65%	102,59%	0,00%	0,13%	-0,70	-0,01%
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	14.508.643/0001-55	CDI	11,58%	12,65%	91,56%	0,00%	0,04%	-50,15	0,00%
CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP	14.386.926/0001-71	IDKA IPCA 2A	11,90%	12,13%	98,05%	0,12%	3,25%	-0,51	-0,75%
CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF	10.740.670/0001-06	IRF-M1	13,02%	13,24%	98,28%	0,02%	0,57%	-0,04	-0,02%
CAIXA FI BRASIL REF. DI LONGO PRAZO	03.737.206/0001-97	CDI	13,31%	12,65%	105,29%	0,00%	0,11%	3,88	0,00%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	11.060.913/0001-10	IMA-B5	11,96%	12,12%	98,67%	0,12%	3,21%	-0,48	-0,92%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RENDA FIXA LP	10.646.895/0001-90	IMA-B	15,97%	16,05%	99,52%	0,28%	7,53%	0,56	-3,62%
PREVID RF IMA-B 5	03.543.447/0001-03	IMA-B5	11,93%	12,12%	98,41%	0,12%	3,24%	-0,49	-0,92%
SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF M LP	13.081.159/0001-20	IRF-M	16,47%	16,50%	99,82%	0,16%	4,43%	1,11	-1,04%

Alocação por Benchmark

Nome	Descrição	Total em (R\$)	Percentual
CDI	Certificado de Depósito Interbancário	28.653.437,98	33,45%
IDKA IPCA 2A	Índice de Duração Constante IPCA ANBIMA segmento 2A	17.456.322,53	20,38%
IRF-M1	Índice de Mercado ANBIMA - LTN e NTN-F < 1 anos	16.690.054,34	19,48%
IMA-B5	Índice de Mercado ANBIMA - NTN-B < 5 anos	12.481.781,64	14,57%
IMA-B	Índice de Mercado ANBIMA - NTN-B	7.448.380,70	8,69%
SELIC	Taxa Selic	1.666.164,68	1,94%
IRF-M	Índice de Mercado ANBIMA - LTN e NTN-F	1.238.896,35	1,44%

Alocação por Benchmark - Visão Gráfica

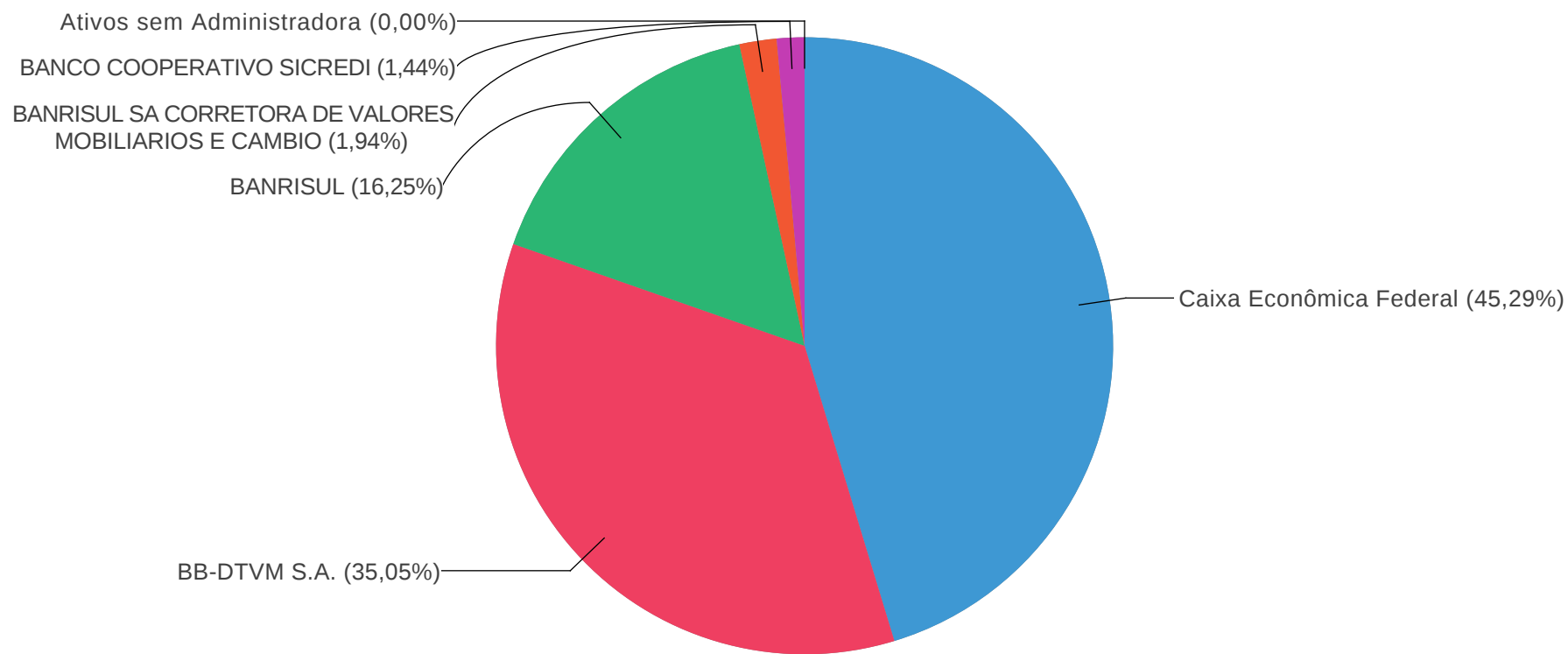


● CDI (33,45%) ● IDKA IPCA 2A (20,38%) ● IRF-M1 (19,48%) ● IMA-B5 (14,57%) ● IMA-B (8,69%) ● SELIC (1,94%) ● IRF-M (1,44%)

Alocação por Administradora

Nome	CNPJ	Total em (R\$)	Percentual (%)
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	00.360.305/0001-04	38.790.970,48	45,29%
BB-DTVM S.A.	30.822.936/0001-69	30.019.909,66	35,05%
BANRISUL	92.702.067/0001-96	13.919.097,05	16,25%
BANRISUL SA CORRETORA DE VALORES MOBILIARIOS E CAMBIO	93.026.847/0001-26	1.666.164,68	1,94%
BANCO COOPERATIVO SICREDI	01.181.521/0001-55	1.238.896,35	1,44%
Ativos sem Administradora	-	0,00	0,00%

Alocação por Administradora - Visão Gráfica



- Caixa Econômica Federal (45,29%) ● BB-DTVM S.A. (35,05%) ● BANRISUL (16,25%)
- BANRISUL SA CORRETORA DE VALORES MOBILIARIOS E CAMBIO (1,94%) ● BANCO COOPERATIVO SICREDI (1,44%)
- Ativos sem Administradora (0,00%)


GESTORUM
Relatório - Gestor Um Consultoria Financeira - FUNDO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES DE SAO JERONIMO - DEZ/2023
Dados de Lâmina dos Fundos

Nome	CNPJ	Administrador	Cotização Aplicação	Cotização Resgate	Liquidação Resgate	Taxa Administração	Taxa 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 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 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 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 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
SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF M LP	13.081.159/0001-20	BANCO COOPERATIVO SICREDI	D+0	D+0	D+1	0,18%	Não há

Cenário Econômico

Os rendimentos do mês de dezembro repetiram a tendência do ano de ampla valorização dos títulos públicos e privados. A nova melhora nas expectativas de inflação no Brasil e no exterior, e os ótimos resultados das exportações líquidas brasileiras, foram os impulsionadores dos preços dos ativos no mês, com destaque para o Ibovespa. Os preços de commodities abriram espaço para novos sinais na política monetária dos Estados Unidos, o que pode incorrer em um relaxamento da liquidez internacional em 2024.

Apesar da inflação de dezembro pouco acima do esperado nos Estados Unidos, o Federal Reserve (Fed, banco central dos EUA) sinalizou que pode rever a estratégia de mais um aumento na sua taxa básica de juros. O argumento é que os índices internacionais de preços de commodities têm refletido fortes quedas nos preços destes produtos desde o início de 2022, o que alivia a pressão inflacionária de custos sobre a economia norte-americana, que é grande importadora líquida destes bens. Desta forma, o Fed poderá passar a reduzir juros ainda no primeiro semestre de 2024, favorecendo as moedas das economias periféricas e afastando o risco de recessão. O mercado norte-americano refletiu esta tendência, derrubando a curva de juros após a última reunião do FOMC (o comitê de política monetária dos EUA) em dezembro. No que tange seu principal rival econômico – a China –, a tendência segue sendo de desaceleração da atividade econômica, porém com seguidos esforços fiscais e monetários do governo chinês para reverter esta tendência.

Apesar da queda nos índices gerais de preços de commodities, os efeitos sobre os países exportadores são heterogêneos, visto que estes possuem diferentes cestas de exportações. No caso do Brasil, a queda dos produtos de importação vem sendo maiores do que a queda dos produtos de exportação, resultando em saldos bastante positivos na balança comercial. O Ibovespa, bastante sensível ao setor exportador, refletiu este contexto, com alta registrada de 5,38% em dezembro e 22,28% no fechamento de 2023. Este comportamento tem favorecido também o controle das expectativas de inflação, apesar do resultado acima do esperado em dezembro (o IPCA subiu 0,56% no mês, acumulando 4,62% no ano, abaixo do teto da meta para 2023). No que tange a atividade econômica de maneira mais ampla, a tendência segue sendo de desaceleração em 2024, com crescimento anual previsto pelo boletim Focus de 1,59%, reflexo da SELIC em patamar elevado. Com efeito, o mercado passou a precificar novas reduções na SELIC antes do esperado, com os juros futuros convergindo para patamares semelhantes aos do boletim Focus, o que pode ser interpretado como um consenso nos mercados.

Os números traduzem este cenário, com o IMA Geral registrando retorno de 1,63% em dezembro e rentabilidade acumulada de 14,80% no ano. A carteira de maior duration, o IMA-B5+ avançou 3,94% em dezembro, acumulando no ano variação de 19,28%, o melhor desempenho dos subíndices do IMA em 2023. As carteiras do IMA-B-5 avançaram 1,46%, com variação acumulada de 12,13% em 2023. Em relação aos prefixados acima de um ano, refletidos no IRF-M 1+, houve um avanço de 1,73%, em dezembro, o que elevou o ganho acumulado para 18,52%, o segundo melhor desempenho anual entre os índices do IMA. Nas carteiras mais curtas, o IMA-S, que reflete as LFTs, e o IRFM-1 apresentaram as piores performances mensais, com retornos de 0,92% e 0,91%, respectivamente.

Conforme apontado seguidamente nos relatórios de 2023, os fundamentos macroeconômicos apontavam para bons desempenhos no ano, apesar de alguns momentos de alta volatilidade. O contexto de SELIC ainda em alto patamar deve assegurar bons rendimentos em títulos de curto prazo durante 2024, aproximando (ou até mesmo superando) as metas atuariais. Porém dificilmente os resultados dos demais títulos – públicos e privados – repetirão o mesmo patamar de 2023, devendo haver necessidades de readequações periódicas ao longo do exercício.

Comentário da Consultoria

A carteira do RPPS de São Jerônimo rendeu 1,24% no mês de dezembro/23, ante uma meta atuarial de 0,99% (INPC + 5,50%). Em 2023, a carteira acumulou rendimento de 12,93%, contra 9,40% da meta atuarial. Os desempenhos dos principais índices no último mês do ano foram bastante positivos, refletindo a melhora das expectativas de inflação futura no Brasil e no exterior. A curva de juros dos títulos brasileiros caiu em todos os vértices durante dezembro, resultando em ótimas performances nos índices IMA de longo prazo. Todos os principais índices superaram as metas atuariais de 2023, com o IMA-B5+ encerrando o ano com o melhor rendimento anual (19,28%), seguido do IRF-M1+ (18,52%) e do IRF-M (16,51%). Os índices de curto prazo obtiveram performances mais modestas, com destaque negativo para o IMA-B5, que encerrou o ano abaixo do CDI (12,13% do índice, contra 12,65% do CDI).

A distribuição dos recursos do RPPS está consolidada em 6 índices de renda fixa, onde o índice CDI representa 35% dos recursos, o IDKA IPCA 2A representa 20%, e o restante está distribuído, em ordem decrescente de participação, entre os índices IRF-M1 (19%), IMA-B5 (15%), IMA-B (9%), IRF-M (1%). O IMA-B e o IRF-M foram os índices que mais contribuíram para o rendimento no mês analisado.

Os recursos estão razoavelmente bem distribuídos em índices de renda fixa sendo recomendadas alterações marginais. Recomendamos uma diminuição em IDKA IPCA 2A para 10% e realocação em IMA-B até 19%.

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	Rent Mês	Rent Ano	Rent 12m	Rent 24m	Patr Líquido	Vol	Sharpe	Drawdown
BANCO BRADESCO SA										
BRADESCO INSTITUCIONAL FICFI RF IMA-B TIT PUBLICOS	10.986.880/0001-70	IMA-B	2,72%	15,70%	15,70%	22,65%	577.738.512,78	0,52	0,28%	-3,60%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B	08.702.798/0001-25	IMA-B	2,71%	15,82%	15,82%	22,72%	543.399.103,62	0,54	0,28%	-3,78%
BRADESCO F.I. REFERENCIADO DI PREMIUM	03.399.411/0001-90	CDI	0,93%	13,62%	13,62%	28,39%	10.327.922.782,38	7,21	0,00%	0,00%
BRADESCO FIA IBOVESPA PLUS	03.394.711/0001-86	IBOVESPA	5,45%	22,43%	22,43%	28,12%	261.739.999,18	0,46	1,08%	-14,31%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B 5	20.216.216/0001-04	IMA-B5	1,43%	11,84%	11,84%	22,23%	887.568.400,13	-0,54	0,12%	-0,94%
BRADESCO FI RF IRF-M 1 TITULOS PUBLICOS	11.484.558/0001-06	IRF-M1	0,89%	12,99%	12,99%	26,30%	757.349.589,40	-0,10	0,02%	-0,04%
BRADESCO FIC DE FI REF DI SPECIAL	60.906.179/0001-72	CDI	0,90%	13,07%	13,07%	27,20%	5.023.136.473,95	0,32	0,00%	0,00%
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IDKA PRE 2	24.022.566/0001-82	IDKA PRE 2A	1,48%	16,49%	16,49%	25,24%	313.436.133,45	0,96	0,19%	-1,25%
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO MACRO INSTITUCIONAL	21.287.421/0001-15	CDI	1,18%	12,82%	12,82%	26,89%	153.651.233,26	-0,31	0,03%	-0,07%
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA ALOCACAO DINAMICA	28.515.874/0001-09	IPCA	1,55%	15,23%	15,23%	25,31%	715.922.351,16	0,80	0,15%	-0,75%
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CURTO PRAZO PODER PUBLICO	13.397.466/0001-14	CDI	0,73%	10,76%	10,76%	21,57%	1.681.021.728,26		0,00%	0,00%
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO SEP 500 MAIS	18.079.540/0001-78	S&P500	5,11%	28,38%	28,38%	12,08%	167.046.529,03	0,94	0,84%	-9,03%
CAIXA ECONOMICA FEDERAL										
CAIXA FI BRASIL IMA-B TIT PUBL RF LP	10.740.658/0001-93	IMA-B	2,72%	15,85%	15,85%	23,03%	5.157.397.073,53	0,55	0,28%	-3,54%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	11.060.913/0001-10	IMA-B5	1,43%	11,96%	11,96%	22,78%	7.603.591.100,02	-0,48	0,12%	-0,92%
CAIXA FI BRASIL REF. DI LONGO PRAZO	03.737.206/0001-97	CDI	0,92%	13,31%	13,31%	27,67%	13.988.008.512,08	3,88	0,00%	0,00%
FIC ACOES VALOR DIVIDENDOS RPPS	15.154.441/0001-15	IDIV	5,91%	23,73%	23,73%	34,24%	1.019.487.668,90	0,62	0,91%	-11,34%
CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF	10.740.670/0001-06	IRF-M1	0,88%	13,02%	13,02%	26,28%	8.470.280.308,74	-0,04	0,02%	-0,02%
FI BRASIL 2024 I TP RF	18.598.288/0001-03	IMA-B	0,92%	5,19%	5,19%	8,45%	499.145.687,94	-1,76	0,25%	-2,90%
CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP	14.386.926/0001-71	IDKA IPCA 2A	1,40%	11,90%	11,90%	22,01%	5.218.373.540,00	-0,51	0,12%	-0,75%


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

CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	14.508.643/0001-55	CDI	0,81%	11,58%	11,58%	23,38%	959.626.212,50	-50,15	0,00%	0,00%
CAIXA BRASIL IPCA XVI RENDA FIXA CREDITO PRIVADO	21.918.896/0001-62	IPCA+6	1,42%	12,54%	12,54%	24,20%	223.010.176,10	-0,21	0,12%	-0,91%
CAIXA FIC ACOES VALOR RPPS	14.507.699/0001-95	SMLL	5,86%	20,60%	20,60%	26,37%	716.164.953,12	0,37	1,09%	-14,12%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RENDA FIXA LP	10.646.895/0001-90	IMA-B	2,77%	15,97%	15,97%	22,96%	1.298.723.695,54	0,56	0,28%	-3,62%
FI BRASIL 2030 I TP RF	18.598.042/0001-31	IPCA+6	0,95%	5,23%	5,23%	11,58%	279.905.689,20	-1,80	0,24%	-2,88%
CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF	05.164.356/0001-84	CDI	0,89%	12,97%	12,97%	27,01%	11.756.324.476,80	-0,74	0,00%	0,00%
CAIXA FI ACOES Brasil IBX-50	03.737.217/0001-77	IBX 50	5,84%	17,90%	17,90%	20,64%	570.194.267,19	0,25	1,05%	-14,77%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA GERAL TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	11.061.217/0001-28	IMA-GERAL	1,59%	14,71%	14,71%	25,51%	629.703.068,32	0,73	0,12%	-0,70%
CAIXA RS TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA LP	05.164.364/0001-20	CDI	0,89%	12,92%	12,92%	26,92%	430.293.703,70	-1,75	0,00%	0,00%
CAIXA ALIANCA TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA	05.164.358/0001-73	CDI	0,87%	12,78%	12,78%	26,44%	3.881.674.883,23	-62,74	0,00%	0,00%
CAIXA BRASIL 2024 II TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA	18.598.088/0001-50	IPCA+6	0,84%	5,19%	5,19%	11,62%	247.329.088,84	-1,86	0,24%	-2,81%
FI CAIXA BRASIL IMA B5+ TP RF LP	10.577.503/0001-88	IMA-B5+	3,93%	18,89%	18,89%	22,53%	1.451.468.758,30	0,73	0,43%	-6,00%
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP RF LP	10.577.519/0001-90	IRF-M1+	1,70%	18,18%	18,18%	26,40%	1.537.705.344,55	1,14	0,24%	-1,56%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	14.508.605/0001-00	IRF-M	1,46%	16,31%	16,31%	26,46%	2.351.648.712,32	1,08	0,16%	-0,94%
CAIXA BRASIL 2024 III TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA	19.769.135/0001-44	IMA-B	0,92%	5,24%	5,24%	8,49%	56.325.979,84	-1,77	0,25%	-2,87%
CAIXA BRASIL 2030 II TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA	19.769.046/0001-06	IMA-B	2,31%	9,25%	9,25%	8,40%	1.007.372.677,67	-0,54	0,39%	-6,05%
CAIXA BRASIL 2024 IV TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA	20.139.595/0001-78	IMA-B	0,92%	5,16%	5,16%	8,48%	3.886.422.398,07	-1,76	0,25%	-2,90%
FI BRASIL 2030 III TP RF	20.139.534/0001-00	IMA-B	2,30%	9,54%	9,54%	9,71%	242.814.999,95	-0,51	0,38%	-5,96%
CAIXA BRASIL 2024 V TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA	19.768.682/0001-05	IMA-B	0,92%	5,28%	5,28%	8,47%	193.096.297,69	-1,77	0,25%	-2,82%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES CAIXA BRASIL IBOVESPA	13.058.816/0001-18	IBOVESPA	5,35%	21,73%	21,73%	27,74%	424.700.729,97	0,44	1,06%	-14,18%
CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA FI ACOES	15.154.236/0001-50	IBOVESPA	5,33%	21,59%	21,59%	27,78%	83.516.438,28	0,41	1,11%	-14,02%
CAIXA CONSTRUCAO CIVIL FI ACOES	10.551.375/0001-01	Outros	8,40%	48,13%	48,13%	32,58%	233.700.687,62	0,99	1,71%	-21,03%
CAIXA INFRAESTRUTURA FI ACOES	10.551.382/0001-03	Outros	4,72%	30,95%	30,95%	38,42%	224.155.330,01	0,82	1,12%	-11,79%


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

CAIXA PETROBRAS FI ACOES	03.914.671/0001-56	PETRO	3,27%	66,53%	66,53%	141,78%	832.230.114,71	1,22	1,98%	-11,50%
CAIXA DIVIDENDOS FI ACOES	05.900.798/0001-41	IDIV	6,70%	24,99%	24,99%	39,28%	260.031.743,25	0,69	0,91%	-13,35%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I FI ACOES	17.502.937/0001-68	BDR-X	2,58%	24,92%	24,92%	-10,72%	1.995.875.754,00	0,65	0,95%	-7,78%
CAIXA CONSUMO FI ACOES	10.577.512/0001-79	ICON	5,96%	5,53%	5,53%	-22,23%	125.761.055,79	-0,28	1,52%	-23,19%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA PRATICO RENDA FIXA CURTO PRAZO	00.834.074/0001-23	CDI	0,69%	10,13%	10,13%	20,72%	11.948.484.509,43		0,00%	0,00%
CAIXA FI JUROS E MOEDAS MULTIMERCADO LP	14.120.520/0001-42	Outros	0,90%	12,51%	12,51%	27,64%	1.339.887.646,18	-1,20	0,02%	-0,07%
CAIXA FI ACOES SMALL CAPS ATIVO	15.154.220/0001-47	SMLL	6,92%	16,45%	16,45%	-1,39%	702.099.612,74	0,13	1,39%	-17,99%
CAIXA FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA	23.215.097/0001-55	Outros	1,20%	13,58%	13,58%	25,73%	5.290.529.627,75	0,37	0,08%	-0,41%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	23.215.008/0001-70	CDI	0,93%	13,38%	13,38%	27,84%	5.463.046.966,63	3,51	0,00%	0,00%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA MULTIMERCADO RV 30 LONGO PRAZO	03.737.188/0001-43	Outros	2,04%	14,49%	14,49%	28,26%	542.910.563,80	0,26	0,30%	-2,53%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA FACIL RENDA FIXA SIMPLES	05.114.716/0001-33	CDI	0,74%	10,98%	10,98%	22,46%	11.514.977.107,66		0,00%	0,00%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA ALOCACAO MACRO MULTIMERCADO LONGO PRAZO	08.070.841/0001-87	CDI	1,81%	13,64%	13,64%	26,08%	1.445.973.570,09	0,14	0,23%	-1,20%
FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FUNDO DE INVEST CAIXA BRASIL ESTRATEGIA LIVRE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	34.660.276/0001-18	Outros	1,53%	12,76%	12,76%	28,26%	220.479.409,32	-0,06	0,24%	-1,10%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE ACOES CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	30.068.169/0001-44	IBOVESPA	6,65%	27,90%	27,90%	31,06%	720.619.712,53	0,73	1,05%	-12,63%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE ACOES CAIXA ACOES MULTIGESTOR	30.068.224/0001-04	IBOVESPA	5,40%	17,14%	17,14%	15,04%	662.205.543,66	0,21	1,04%	-14,35%
CAIXA FIC BRASIL RF ATIVA LP	35.536.532/0001-22	IPCA	0,98%	12,80%	12,80%	24,95%	745.486.745,62	-0,19	0,06%	-0,32%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LONGO PRAZO	30.036.235/0001-02	Outros	5,19%	33,21%	33,21%	17,26%	1.635.814.462,49	1,24	0,83%	-8,81%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA APORTE IMEDIATO 337 RENDA FIXA LONGO PRAZO	30.068.060/0001-07	Outros	5,28%	16,16%	16,16%	25,82%	33.185.327,42	0,14	1,18%	-16,42%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA INDEXA SHORT DOLAR MULT LONGO PRAZO	29.157.511/0001-01	Outros	2,53%	27,71%	27,71%	59,04%	12.012.630,95	1,01	0,75%	-5,55%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA MULTIMERCADO MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES	39.528.038/0001-77	Outros	3,62%	11,17%	11,17%	-23,41%	55.451.709,92	-0,11	0,89%	-7,91%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO	40.209.029/0001-00	Outros	7,39%	33,99%	33,99%	49,00%	26.511.001,35	0,80	1,33%	-11,90%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV MULTIMERCADO	44.683.343/0001-73	IBOVESPA	5,27%	16,96%	16,96%	-	129.584.550,75	0,39	0,54%	-4,78%
FIA ELETROBRAS	45.443.475/0001-90	IBOVESPA	3,79%	0,91%	0,91%	-	310.273.994,70	-0,37	1,88%	-28,56%


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

FI BRASIL 2027 TP RF	45.443.514/0001-50	IPCA+5	1,69%	7,23%	7,23%	-	431.293.382,23	-1,00	0,33%	-3,49%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA APORTE IMEDIATO 479 RENDA FIXA LONGO PRAZO	42.229.068/0001-97	Outros	2,31%	16,52%	16,52%	-	147.018.176,45	0,50	0,37%	-2,70%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2033 X TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA	50.569.054/0001-40	IMA-B	3,00%	-	-	-	619.381.246,15	-0,51	0,37%	-4,40%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2028 X TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA	50.470.807/0001-66	IMA-B	1,98%	-	-	-	141.993.029,82	-0,93	0,30%	-5,21%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2032 X TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA	50.568.762/0001-67	IMA-B	2,51%	-	-	-	345.786.824,84	-0,59	0,39%	-6,46%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2027 X TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA	50.642.114/0001-03	IMA-B	1,69%	-	-	-	222.665.745,27	-1,17	0,28%	-3,10%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2024 X TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA	50.635.944/0001-03	IMA-B	0,93%	-	-	-	1.849.904.916,51	-1,19	0,23%	-2,77%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IDKA PRE 2A RENDA FIXA LONGO PRAZO	45.163.710/0001-70	IDKA PRE 2A	1,45%	-	-	-	245.832.851,17	-0,05	0,18%	-1,26%
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.										
IMA-B INST TIT PUB RF LP	14.504.578/0001-90	IMA-B	2,72%	15,77%	15,77%	22,84%	491.094.331,97	0,53	0,28%	-3,59%
SANTANDER CORPORATE DI	03.069.104/0001-40	CDI	0,94%	13,43%	13,43%	28,08%	10.632.486.244,15	4,42	0,00%	0,00%
SELECAO TOP ACOES	02.436.763/0001-05	IBOVESPA	5,06%	9,63%	9,63%	13,13%	74.467.906,85	-0,17	1,07%	-16,68%
SANTANDER RENDA FIXA IMA-B 5 PREMIUM FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS	13.455.117/0001-01	IMA-B5	1,44%	11,86%	11,86%	22,56%	1.212.026.255,59	-0,53	0,12%	-0,92%
SANTANDER RENDA FIXA REFERENCIADO DI INSTITUCIONAL PREMIUM FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE	02.224.354/0001-45	CDI	0,94%	13,34%	13,34%	27,92%	2.799.591.858,55	2,67	0,00%	0,00%
FI IRF-M 1 TITULOS PUB RF	10.979.025/0001-32	IRF-M1	0,88%	13,04%	13,04%	26,45%	102.482.122,19	0,01	0,02%	-0,05%
SANTANDER RENDA FIXA ATIVO FIC FI	26.507.132/0001-06	Outros	1,53%	13,37%	13,37%	23,89%	313.213.226,79	0,16	0,11%	-0,83%
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DOLAR MASTER MULTIMERCADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FUNDO DE INVESTIMENTO	17.804.792/0001-50	Outros	4,02%	9,36%	9,36%	-18,58%	593.311.643,56	-0,27	0,76%	-8,38%
SANTANDER RENDA FIXA REFERENCIADO DI TITULOS PUBLICOS PREMIUM FIC FI	09.577.447/0001-00	CDI	0,89%	12,89%	12,89%	-	7.015.670.587,94	-4,93	0,00%	0,00%
BB GESTAO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A.										
BB PREVID RF IDKA 2	13.322.205/0001-35	IDKA IPCA 2A	1,41%	11,72%	11,72%	22,13%	5.798.399.930,42	-0,58	0,12%	-0,88%
BB PREVID RF IMAB 5+	13.327.340/0001-73	IMA-B5+	3,93%	18,86%	18,86%	22,36%	1.649.727.443,32	0,72	0,43%	-6,19%
BB PREVID RF IMA-B	07.861.554/0001-22	IMA-B	2,74%	15,76%	15,76%	22,77%	936.281.150,45	0,53	0,28%	-3,66%
BB PREVID RF PERFIL	13.077.418/0001-49	CDI	0,90%	12,97%	12,97%	27,19%	16.475.113.370,57	-0,70	0,00%	-0,01%


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

BB PREV TP IPCA III	19.303.795/0001-35	IPCA+6	0,92%	11,13%	11,13%	22,94%	192.522.932,52	-1,24	0,08%	-0,35%
BB PREVID IMA-B TP	07.442.078/0001-05	IMA-B	2,74%	15,77%	15,77%	22,82%	5.283.374.941,87	0,53	0,28%	-3,60%
BB PREVID RF IRF-M1	11.328.882/0001-35	IRF-M1	0,88%	12,88%	12,88%	26,12%	7.852.193.725,16	-0,39	0,02%	-0,03%
PREVID RF IMA-B 5	03.543.447/0001-03	IMA-B5	1,44%	11,93%	11,93%	22,58%	5.230.672.087,91	-0,49	0,12%	-0,92%
BB PREVID RF FLUXO	13.077.415/0001-05	CDI	0,82%	11,93%	11,93%	24,53%	4.049.178.389,19	-48,01	0,00%	0,00%
BB PREV TP IPCA	15.486.093/0001-83	IPCA+6	0,87%	13,43%	13,43%	26,37%	73.776.097,69	0,73	0,02%	-0,05%
BB PREVID TP IPCA I	19.303.793/0001-46	IPCA+6	0,87%	12,82%	12,82%	28,67%	124.776.507,19	-52,55	0,00%	0,00%
BB ACOES DIVIDENDOS	05.100.191/0001-87	IDIV	6,35%	21,35%	21,35%	29,40%	613.943.691,61	0,46	0,96%	-13,84%
BB PREVID ACOES GOV.	10.418.335/0001-88	IGC	5,51%	20,22%	20,22%	23,14%	783.566.811,58	0,35	1,08%	-14,87%
BB PREVID RF IRF-M	07.111.384/0001-69	IRF-M	1,45%	16,06%	16,06%	26,02%	4.067.997.534,34	0,99	0,16%	-0,94%
BB PREV TP VII	19.523.305/0001-06	IMA-B	0,87%	12,75%	12,75%	28,51%	50.614.995,22	-70,43	0,00%	0,00%
BB PREVID ACOES ALOC	18.270.783/0001-99	IBOVESPA	5,97%	20,48%	20,48%	24,89%	357.119.985,50	0,39	1,02%	-13,20%
BB ACOES CONSUMO	08.973.942/0001-68	ICON	6,05%	5,85%	5,85%	-22,36%	117.523.076,84	-0,27	1,52%	-23,25%
BB PREV IMA GERAL EX	14.964.240/0001-10	IMA-GERAL ex-C	1,59%	14,62%	14,62%	25,53%	263.303.222,83	0,71	0,12%	-0,67%
BB ACOES TECNOLOGIA FI	01.578.474/0001-88	Outros	3,68%	46,01%	46,01%	-	467.994.930,21	1,55	1,03%	-8,00%
BB ACOES ENERGIA	02.020.528/0001-58	Outros	6,28%	16,50%	16,50%	17,87%	241.858.669,98	0,18	1,02%	-12,44%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	02.296.928/0001-90	CDI	0,99%	12,74%	12,74%	27,07%	1.953.987.796,21	-0,94	0,01%	-0,12%
S PUBLICO SUPREMO	04.288.966/0001-27	CDI	0,74%	10,91%	10,91%	22,18%	3.979.306.139,20		0,00%	0,00%
BB ACOES VALE DO RIO DOCE FI	04.881.682/0001-40	Outros	4,39%	-7,41%	-7,41%	13,63%	832.067.547,10	-0,76	1,65%	-34,83%
BB ACOES SMALL CAPS	05.100.221/0001-55	SMLL	7,31%	17,22%	17,22%	-1,38%	347.873.403,61	0,15	1,47%	-19,77%
BB ACOES SETOR FINAN	08.973.948/0001-35	Outros	7,33%	32,08%	32,08%	45,06%	159.522.960,68	0,72	1,34%	-12,26%
BB PREVID MULTIMERC	10.418.362/0001-50	CDI	1,13%	13,22%	13,22%	26,55%	330.202.693,33	0,13	0,07%	-0,37%
BB RENDA FIXA REFERENCIADO DI TITULOS PUBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO LONGO PRAZO	11.046.645/0001-81	CDI	0,89%	-	-	-	31.713.195.919,09	-2,83	0,00%	0,00%


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

BB PREVID IPCA III	14.091.645/0001-91	IPCA+6	1,27%	12,13%	12,13%	22,65%	304.620.986,10	-0,52	0,09%	-0,38%
BB PREV TP IPCA VI	19.523.306/0001-50	IMA-B	0,91%	11,11%	11,11%	22,78%	106.891.504,95	-0,65	0,16%	-0,35%
BB PREVID RF TP X	20.734.931/0001-20	IMA-B	0,91%	11,12%	11,12%	22,49%	215.228.460,08	-1,24	0,08%	-0,35%
BB PREVID RF TP XI	24.117.278/0001-01	Outros	0,87%	12,71%	12,71%	28,46%	23.159.465,08	-75,34	0,00%	0,00%
BB RENDA FIXA CURTO PRAZO DIFERENCIADO SETOR PUBLICO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	07.214.377/0001-92	Outros	0,84%	12,28%	12,28%	25,22%	16.355.683.331,16		0,00%	0,00%
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA IRF-M 1 + FUNDO DE INVESTIMENTO	32.161.826/0001-29	IRF-M1+	1,69%	18,05%	18,05%	26,39%	393.124.777,08	1,10	0,24%	-1,58%
BB ACOES VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES	29.258.294/0001-38	IBOVESPA	6,03%	16,67%	16,67%	12,62%	882.454.615,78	0,18	1,06%	-14,54%
BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	06.015.368/0001-00	CDI	0,94%	12,74%	12,74%	25,64%	15.341.869.223,01	-0,46	0,03%	-0,13%
BB ACOES RETORNO TOTAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	09.005.805/0001-00	Outros	5,60%	17,08%	17,08%	5,20%	882.609.259,58	0,20	1,09%	-15,98%
BB ACOES IBOVESPA ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	00.822.059/0001-65	IBOVESPA	6,02%	18,97%	18,97%	22,11%	163.930.118,62	0,28	1,13%	-15,09%
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA ALOCACAO ATIVA RETORNO TOTAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	35.292.588/0001-89	IPCA	0,94%	14,98%	14,98%	25,67%	6.297.472.287,75	1,08	0,09%	-0,43%
BB ACOES BOLSA AMERICANA FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES	36.178.569/0001-99	Outros	5,07%	27,52%	27,52%	10,53%	1.203.790.958,87	0,95	0,79%	-8,97%
BB PREVIDENCIARIO MULTIMERCADO ALOCACAO FUNDO DE INVESTIMENTO	35.292.597/0001-70	CDI	1,22%	12,36%	12,36%	24,63%	123.920.704,74	-0,39	0,09%	-0,39%
BB ACOES US BIOTECH BDR NIVEL I FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	38.110.562/0001-60	Outros	5,67%	4,54%	4,54%	1,69%	25.524.088,64	-0,17	2,83%	-10,56%
BB ACOES NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTIMENTO NO EXTERIOR FUNDO DE INVESTIMENTO	28.578.936/0001-13	Outros	5,11%	1,49%	1,49%	-22,99%	398.352.457,88	-0,69	0,97%	-14,50%
BB ACOES ESG GLOBAIS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES - BDR NIVEL I	22.632.237/0001-28	Outros	2,95%	16,60%	16,60%	-13,58%	648.513.623,59	0,22	0,87%	-7,71%
BB ACOES QUANTITATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	07.882.792/0001-14	IBOVESPA	5,21%	18,93%	18,93%	18,03%	1.502.801.211,89	0,30	1,05%	-15,49%
BB ACOES AGRO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	40.054.357/0001-77	Outros	4,11%	10,71%	10,71%	8,99%	303.033.120,52	-0,13	0,99%	-11,41%
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	4,78%	21,88%	21,88%	9,12%	78.325.060,39	0,54	0,86%	-10,44%
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	2,28%	19,42%	19,42%	3,81%	346.475.630,21	0,38	0,89%	-8,56%
BB ACOES DIVIDENDOS MIDCAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	14.213.331/0001-14	IBOVESPA	8,14%	27,65%	27,65%	29,90%	549.717.663,58	0,78	0,97%	-12,39%
BB ACOES ESG FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES - BDR NIVEL I	21.470.644/0001-13	IBOVESPA	3,03%	17,77%	17,77%	-11,84%	1.297.128.287,58	0,29	0,87%	-7,66%
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS XXI FUNDO DE INVESTIMENTO	44.345.590/0001-60	IPCA+5	0,92%	11,16%	11,16%	-	3.596.758.160,15	-1,21	0,08%	-0,35%


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

BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	44.345.473/0001-04	CDI	-1,30%	8,93%	8,93%	-	5.309.211.734,43	-1,44	0,16%	-2,89%
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS VERTICE 2027 FUNDO DE INVESTIMENTO	46.134.096/0001-81	IPCA+5	1,69%	13,63%	13,63%	-	1.034.042.426,70	0,16	0,20%	-2,18%
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS VERTICE 2030 FUNDO DE INVESTIMENTO	46.134.117/0001-69	Outros	2,31%	15,53%	15,53%	-	955.783.734,64	0,45	0,29%	-3,69%
BB RENDA FIXA CURTO PRAZO AUTOMATICO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	42.592.315/0001-15	CDI	0,68%	10,17%	10,17%	20,76%	132.480.962.878,50		0,00%	0,00%
BB ACOES EXPORTACAO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	05.100.213/0001-09	Outros	4,86%	17,46%	17,46%	-	154.264.233,47	0,25	0,95%	-13,71%
BB ACOES SIDERURGIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	08.973.951/0001-59	Outros	10,05%	11,75%	11,75%	-	177.693.628,39	-0,05	1,35%	-24,02%
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS VERTICE 2035 FUNDO DE INVESTIMENTO	49.963.829/0001-89	IMA-B	3,20%	-	-	-	632.768.120,74	0,00	0,37%	-4,73%
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS VERTICE 2028 FUNDO DE INVESTIMENTO	49.963.751/0001-00	IMA-B	1,98%	-	-	-	203.160.970,01	-0,42	0,21%	-2,72%
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS VERTICE 2032 FUNDO DE INVESTIMENTO	49.963.803/0001-30	IMA-B	2,51%	-	-	-	140.663.712,46	-0,22	0,32%	-4,06%
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS VERTICE 2024 FUNDO DE INVESTIMENTO	49.964.484/0001-88	IMA-B	0,93%	-	-	-	2.604.177.083,80	-1,78	0,06%	-0,30%
BB RENDA FIXA LONGO PRAZO TESOUREO SELIC FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	04.857.834/0001-79	IMA-B	0,87%	-	-	-	11.119.001.429,69	-5,59	0,00%	0,00%
ITAU UNIBANCO S.A.										
ITAU RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FI	08.817.414/0001-10	IBOVESPA	5,36%	19,08%	19,08%	24,68%	364.763.050,39	0,31	1,03%	-14,06%
ITAU SOBERANO REFERENCIADO DI LP FI	06.175.696/0001-73	CDI	0,89%	12,96%	12,96%	26,91%	37.316.511.707,93	-3,04	0,00%	0,00%
ITAU INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI FI	00.832.435/0001-00	CDI	0,94%	13,57%	13,57%	28,48%	5.862.946.011,56	4,43	0,00%	0,00%
ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M 1 FUNDO DE INVESTIMENTO	08.703.063/0001-16	IRF-M1	0,91%	13,06%	13,06%	26,45%	482.364.488,83	0,05	0,02%	-0,04%
ITAU INVESTMENT GRADE RF CP FICFI	09.093.883/0001-04	CDI	0,98%	13,89%	13,89%	-	6.901.401.327,34	3,58	0,01%	-0,06%
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA	21.838.150/0001-49	IPCA+6	1,61%	15,83%	15,83%	24,90%	2.287.059.745,87	0,73	0,20%	-1,67%
ITAU PRIVATE MULTIMERCADO SEP500 BRL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	26.269.692/0001-61	S&P500	5,17%	33,06%	33,06%	17,20%	1.210.908.559,23	1,23	0,83%	-8,79%
ITAU ACOES MOMENTO 30 II FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	42.318.981/0001-60	IBOVESPA	5,35%	6,37%	6,37%	-2,23%	161.464.884,10	-0,31	1,23%	-17,29%
ITAU INSTITUCIONAL OPTIMUS RENDA FIXA LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	40.635.061/0001-40	CDI	0,98%	12,63%	12,63%	27,40%	1.263.321.327,45	-0,63	0,03%	-0,04%
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINAMICO RENDA FIXA LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	32.972.942/0001-28	CDI	1,12%	12,68%	12,68%	25,99%	2.357.597.914,23	-0,37	0,05%	-0,30%
ITAU HIGH GRADE PLUS RENDA FIXA CREDITO PRIVADO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	23.731.523/0001-03	CDI	0,96%	13,62%	13,62%	28,52%	8.489.684,03	2,45	0,01%	-0,06%


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

ITAU OLIMPO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES	32.246.546/0001-13	IBOVESPA	5,40%	11,64%	11,64%	-	247.116.539,82	-0,06	1,17%	-16,59%
ITAU BDR NIVEL 1 ACOES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	37.306.507/0001-88	BDR-X	2,06%	-	-	-	148.961.977,37	0,21	0,76%	-6,79%
JS ADMINISTRACAO DE RECURSOS S/A										
SAFRA SOBER REG PROPRIO FIC FI REF DI	10.347.195/0001-02	CDI	0,88%	12,84%	12,84%	26,73%	5.390.177.797,31	-9,17	0,00%	0,00%
BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIROS S.A. DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS										
SOMMA BRASIL FIA	14.550.994/0001-24	IBOVESPA	5,55%	13,18%	13,18%	13,29%	340.980.411,26	0,00	1,04%	-17,67%
BANCO ITAUCARD S.A.										
ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMA-B FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	10.474.513/0001-98	IMA-B	2,72%	15,77%	15,77%	22,88%	275.179.124,16	0,53	0,28%	-3,58%
ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMA-B 5 FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	09.093.819/0001-15	IMA-B5	1,44%	11,91%	11,91%	22,65%	1.486.929.750,98	-0,50	0,12%	-0,92%
ITAU RENDA FIXA IMAB5+ FICFI	14.437.684/0001-06	IMA-B5+	3,91%	18,98%	18,98%	22,60%	399.333.268,42	0,73	0,44%	-6,14%
ITAU INSTITUCION RF PRE FIXADO LP FICFI	10.396.381/0001-23	IRF-M	1,45%	16,18%	16,18%	26,09%	143.614.067,36	1,04	0,16%	-0,93%
HSBC BANK BRASIL S.A. - BANCO MULTIPLO										
HSBC FICFI EM ACOES IBOV REG DE PREV	11.232.995/0001-32	IBOVESPA	5,49%	17,18%	17,18%	12,19%	48.344.025,23	0,19	1,15%	-15,82%
HSBC FI REFERENCIADO DI LP	00.975.480/0001-06	CDI	0,88%	12,85%	12,85%	26,72%	670.813.209,99	-6,99	0,00%	0,00%
HSBC FI DE ACOES SMALL CAPS	07.986.196/0001-84	SMLL	6,97%	16,41%	16,41%	-1,94%	49.297.193,37	0,13	1,40%	-17,99%
INTRAG DISTR DE TITULOS EVALORES MOBILIARIOS LTDA										
KINEA INFRA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITORIOS DE INF	26.324.298/0001-89	IMA-B	1,91%	-	-	-	2.761.832.940,64	-0,34	0,42%	-100,00%
BANCO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL SA										
BANRISUL INFRA FI ACOES	02.131.724/0001-08	IBrX	5,49%	18,36%	18,36%	17,00%	33.371.767,79	0,27	1,05%	-15,10%
BANRISUL INDICE FI ACOES	02.131.725/0001-44	Outros	5,01%	16,79%	16,79%	20,95%	17.820.632,46	0,18	1,11%	-15,28%
BANRISUL FOCO IMA G FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO	04.828.795/0001-81	IMA-GERAL	1,61%	14,67%	14,67%	25,50%	732.734.186,44	0,71	0,12%	-0,73%
BANRISUL DIVIDENDOS FI EM ACOES	10.199.934/0001-58	Outros	6,27%	19,26%	19,26%	24,17%	20.739.403,96	0,34	0,96%	-13,00%
BANRISUL SOBERANO FI RF LP	11.311.874/0001-86	CDI	0,86%	12,58%	12,58%	26,18%	356.011.709,14	-9,46	0,00%	0,00%


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

BANRISUL FOCO IRF M FI RF LP	16.844.885/0001-45	IRF-M	1,45%	15,86%	15,86%	25,40%	190.977.079,15	0,92	0,16%	-0,99%
BANRISUL FOCO IMA B FI RF LP	16.844.890/0001-58	IMA-B	2,77%	15,57%	15,57%	22,10%	419.603.754,20	0,48	0,28%	-3,79%
BANRISUL FOCO IRF M 1 FI RF	18.466.245/0001-74	IRF-M1	0,89%	13,00%	13,00%	26,29%	793.984.082,55	-0,09	0,02%	-0,04%
BANRISUL PREVIDENCIA IPCA 2030 FI RF LP	19.882.173/0001-09	Outros	0,95%	5,21%	5,21%	11,75%	33.425.852,58	-1,73	0,26%	-2,93%
BANRISUL PREVIDENCIA IPCA 2024 FI RF LP	19.882.420/0001-77	Outros	0,87%	5,06%	5,06%	11,67%	162.220.773,59	-1,78	0,25%	-2,84%
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RF	21.007.180/0001-03	IDKA IPCA 2A	1,42%	11,88%	11,88%	22,27%	712.519.915,94	-0,51	0,12%	-0,86%
BANRISUL AUTOMATICO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CURTO PRAZO	01.353.260/0001-03	SELIC	0,73%	10,68%	10,68%	21,72%	1.680.867.995,11	-46,12	0,00%	0,00%
BANRISUL FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES	88.198.056/0001-43	SMLL	4,90%	25,53%	25,53%	12,81%	107.271.139,24	0,58	1,12%	-14,92%
BANRISUL MULTIMERCADO LIVRE FUNDO DE INVESTIMENTO LONGO PRAZO	33.863.652/0001-09	CDI	1,53%	12,76%	12,76%	23,44%	14.022.020,93	-0,13	0,11%	-0,69%
BEM DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA										
BRDESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES SELECTION	03.660.879/0001-96	IBOVESPA	6,25%	12,50%	12,50%	20,56%	454.422.244,72	-0,02	1,07%	-14,25%
FINACAP MAURITSSTAD FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES	05.964.067/0001-60	IBOVESPA	6,44%	25,93%	25,93%	-	423.287.388,00	0,67	1,00%	-12,54%
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.										
SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IMA B LP	11.087.118/0001-15	IMA-B	2,79%	15,87%	15,87%	23,07%	629.016.049,71	0,53	0,28%	-3,73%
SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF M LP	13.081.159/0001-20	IRF-M	1,46%	16,47%	16,47%	26,96%	687.634.115,38	1,11	0,16%	-1,04%
SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF M 1	19.196.599/0001-09	IRF-M1	0,93%	13,40%	13,40%	27,20%	796.716.426,56	0,91	0,02%	-0,02%
SICREDI FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA PERFORMANCE LONGO PRAZO	07.277.931/0001-80	CDI	0,89%	12,93%	12,93%	26,79%	1.190.625.041,72	-2,36	0,00%	0,00%
SICREDI - FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES IBOVESPA	06.051.151/0001-55	IBOVESPA	6,10%	20,34%	20,34%	33,18%	231.317.090,23	0,37	1,04%	-13,54%
FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LIQUIDEZ EMPRESARIAL	24.634.187/0001-43	CDI	0,90%	13,00%	13,00%	26,95%	2.215.883.112,99	-0,66	0,00%	0,00%
SICREDI - FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO CDI	03.564.809/0001-34	CDI	0,91%	13,29%	13,29%	27,56%	472.157.739,44	2,62	0,00%	0,00%
SICREDI - FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO CDI +	16.938.231/0001-80	CDI	0,92%	13,28%	13,28%	27,58%	291.659.545,31	2,12	0,00%	0,00%
SICREDI - FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LONGO PRAZO	24.633.818/0001-00	S&P500	5,23%	33,75%	33,75%	18,05%	206.236.756,37	1,27	0,83%	-8,74%
SICREDI SULAMERICA VALOR - FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES	24.633.875/0001-99	IBOVESPA	5,31%	18,91%	18,91%	-	19.543.311,97	0,30	1,06%	-13,71%

SANTANDER SECURITIES SERVICES BRASIL DTVM S.A.

BNB SOBERANO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	30.568.193/0001-42	CDI	0,89%	12,93%	12,93%	26,97%	3.456.596.532,39	-1,51	0,00%	0,00%
BNB IRF-M 1 TITULOS PUBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	35.816.816/0001-72	IRF-M1	0,90%	12,96%	12,96%	-	50.324.910,29	-0,31	0,01%	0,00%

JS ADMINISTRADORA FIDUCIARIA LTDA

SAFRA SEP REAIS PB FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	21.595.829/0001-54	S&P500	5,16%	32,76%	32,76%	16,94%	569.663.099,27	1,22	0,82%	-8,76%
---	--------------------	--------	-------	--------	--------	--------	----------------	------	-------	--------

BANRISUL SA CORRETORA DE VALORES MOBILIARIOS E CAMBIO

BANRISUL ABSOLUTO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	21.743.480/0001-50	SELIC	0,90%	13,00%	13,00%	27,13%	3.621.394.647,54	-0,75	0,00%	0,00%
BANRISUL RPPS FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	46.521.007/0001-50	IPCA+5	0,92%	11,15%	11,15%	-	416.905.172,41	-1,22	0,08%	-0,35%
BANRISUL RPPS II FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	46.655.127/0001-40	IPCA+5	1,68%	13,59%	13,59%	-	153.386.630,87	0,15	0,20%	-2,19%
BANRISUL RPPS III FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	49.034.567/0001-78	IPCA	2,31%	-	-	-	40.797.160,98	0,61	0,29%	-3,70%

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 Opmx e a Gestor Um Consultoria Financeira depositam confiança. Entretanto, nem o Opmx 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 Opmx 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.