

# RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS

---

06 | 2023

---

## Índice

<b>1. Introdução.....</b>	<b>3</b>
<b>2. Cenário Econômico e Estratégia Adotada.....</b>	<b>3</b>
<b>2.1. Plano de Benefícios (PB).....</b>	<b>5</b>
<b>2.2. Plano de Gestão Administrativa (PGA) .....</b>	<b>7</b>
<b>3. Resultados de Investimentos.....</b>	<b>8</b>
<b>3.1. Saldos Financeiros.....</b>	<b>8</b>
3.1.1. Saldos Segregados por Planos (PGA).....	8
3.1.2. Saldos Segregados por Planos (PB) .....	8
3.1.3. Saldos Segregados por Instituições Financeiras (PB) .....	10
<b>3.2. Rentabilidade .....</b>	<b>11</b>
3.2.1. Rentabilidade Nominal.....	11
3.2.2. Rentabilidade Real.....	12
3.2.3. Riscos de Mercado .....	14
3.2.4. Risco Sistêmico .....	17
3.2.5. Risco de Crédito.....	19
3.2.6. Risco de Liquidez .....	22
3.2.7. Outros Riscos.....	24
3.2.8. Fundo de Investimento com Gestão Própria: Funpresp-Jud Athena Fundo de Investimento Multimercado .....	24
3.2.9. Fundos de Investimento Abertos .....	24
<b>3.3. Aderência à Política de Investimentos 2023-2027 .....</b>	<b>25</b>
3.3.1. Plano de Benefícios - PB.....	25
3.3.2. Plano de Gestão Administrativa - PGA.....	26
<b>4. ANEXO I .....</b>	<b>27</b>
<b>5. ANEXO II .....</b>	<b>28</b>
<b>6. ANEXO III .....</b>	<b>31</b>
<b>7. ANEXO IV .....</b>	<b>33</b>
<b>8. ANEXO V .....</b>	<b>41</b>
<b>9. ANEXO VI .....</b>	<b>42</b>

## 1. Introdução

Este relatório<sup>1</sup>, elaborado pela Gerência de Controle e Riscos de Investimentos (Geris) e pela Gerência de Investimentos (Geinv)<sup>2</sup>, consiste em um conjunto de informações, na forma de textos, indicadores, gráficos e tabelas, com o intuito de apresentar os resultados dos investimentos, as estratégias adotadas e os indicadores financeiros e de riscos dos investimentos realizados pela Fundação.

## 2. Cenário Econômico e Estratégia Adotada

O mês de junho foi caracterizado pela persistência da dinâmica inflacionária ao redor do mundo, enquanto no Brasil essa questão está mais controlada. Em relação à atividade econômica, a Zona do Euro e a China ainda apresentam dificuldades ao passo que as economias brasileira e norte americana mostram resiliência frente a uma possível desaceleração.

Nos Estados Unidos (EUA), o Banco Central (*Federal Reserve* - Fed) manteve a taxa básica de juros no mesmo patamar de 5% a 5,25% ao ano, em sua última reunião. No entanto, a forma da comunicação da decisão se alterou, pois há previsão de novas elevações nas próximas reuniões: até duas subidas de 25 pontos-base (bps) após a divulgação da ata da reunião do Comitê de Política Monetária do Fed (Fomc), no início do mês de julho.

Na Europa, o mês de junho foi marcado pela continuidade da perda de dinamismo das principais economias e persistência do processo inflacionário. O Banco Central Europeu (BCE) elevou a taxa básica de juros em 25 pontos-base para 4,0% ao ano, patamar máximo em 22 anos, enquanto o Banco Central da Inglaterra (*Bank of England* - BoE) seguiu na mesma direção, mas em uma intensidade ainda maior, de 50 pontos-base, levando a taxa básica para 5,0% ao ano. Em relação à Guerra da Ucrânia, a Rússia foi surpreendida com a rebelião do grupo mercenário Wagner, que provocou uma revolta armada em território russo, rapidamente controlada e sem maiores impactos na precificação de ativos.

Na China, o governo continua enfrentando a diminuição do ritmo de crescimento. Nesse sentido, a linha de empréstimos de médio prazo teve sua taxa de juros reduzida em 10 pontos-base, de 2,75% para 2,65% ao ano, em uma tentativa de revigorar a atividade econômica. Analistas econômicos não apresentam consenso sobre a efetividade da medida no reaquecimento da economia. Nesse ínterim, surge um consenso de que uma economia chinesa mais fraca pode beneficiar economicamente o Japão como principal destino de investimentos na Ásia.

---

<sup>1</sup> Relatório republicado, devido a retificação dos números referentes à volatilidade anualizada e ao valor em risco (Tópicos 3.2.3.1, 3.2.3.2 e 3.2.8), custos (Tópico 3.2.1) e *benchmark* acumulado do PB na rentabilidade nominal por segmento (Tópico 3.2.1, terceira tabela).

<sup>2</sup> Item 2 Cenário Econômico e Estratégia Adotada.

No Brasil, o Comitê de Política Monetária (Copom) manteve a Taxa Selic em 13,75% ao ano, na reunião de 21 de junho. Como em outras oportunidades, a decisão gerou críticas por parte de membros do governo sobre a escolha por manter os juros nesse patamar. Posteriormente, a ata divulgada apresentou um tom considerado “mais leve”, que foi visto como uma possibilidade para o início da redução da taxa básica de juros na reunião de agosto. Ademais, o Conselho Monetário Nacional (CMN) manteve a meta de inflação em 3,0% para os próximos anos, inclusive estipulando tal nível para 2026, e alterou o período de cumprimento de ano calendário para um sistema contínuo, a partir de 2025.

Ainda no mês de junho, o Brasil teve a perspectiva alterada para positiva no seu *rating* (nota de crédito que avalia o risco soberano) pela agência de classificação de risco *Standard & Poor's* (S&P). Além disso, a Reforma Tributária passou a ser aventada pelo Congresso Nacional e foi pautada e votada na Câmara dos Deputados no início do mês de julho. Esses dois fatos refletiram positivamente no apetite por risco de ativos brasileiros.

Quanto à inflação corrente, o IPCA registrou deflação de 0,08% em junho, em linha com o esperado pelo mercado financeiro e teve a primeira queda em 2023, acumulando 2,87% em 2023 e 3,16% na janela de 12 meses. Apesar dos preços em queda, a inflação de serviços se manteve elevada, o que pode ensejar uma menor expectativa do mercado financeiro quanto à intensidade do corte da taxa básica de juros, refletindo a “cautela e parcimônia” citados recentemente pelo Copom.

Nos mercados financeiros domésticos, o Ibovespa encerrou o mês com alta de 9,0%, levando o resultado acumulado no ano para patamar positivo (7,6%). Por sua vez, o IMA-B5+, índice composto por títulos públicos indexados ao IPCA com vencimento igual ou superior a 5 anos, apresentou alta de 3,4% no mês (14,9% no acumulado de 2023) e o IRF-M1+, formado por títulos públicos prefixados com vencimento acima de um ano, apresentou alta de 2,6% (acumulando alta de 11,4% em 2023). O Real (BRL) se valorizou 5,6% frente ao Dólar dos EUA (USD), encerrando o mês cotado a R\$ 4,79. No acumulado do ano, a moeda brasileira apresentou valorização de 9,3% em relação à moeda norte-americana. Já o risco país, medido pelo CDS de 5 anos, encerrou o mês em 175 pontos-base, recuando 34 pontos-base em relação ao mês anterior e registrando recuo de 76 pontos-base no acumulado do ano. Por fim, o Índice de Fundos de Investimentos Imobiliários (IFIX) apresentou variação positiva de 4,7%, mantendo-se no campo positivo de 10,1% no acumulado de 2023.

Já nos mercados financeiros internacionais, o S&P 500, que representa as 500 maiores empresas listadas nos mercados acionários dos EUA (NYSE e NASDAQ), apresentou resultado positivo de 6,5%, elevando o retorno acumulado do ano para 15,9%. Já o BDRX (indicador de desempenho médio das cotações dos BDRs não patrocinados) registrou aumento de 0,5% no período (alta de 15,1% no acumulado do ano), enquanto o MSCI World (índice composto por ações de cerca de 1.500 companhias de médio e grande porte com atuação global ou em países desenvolvidos) subiu 5,9% no mês, e mantendo a alta de 14,0% ano acumulado do ano.

Em resumo, junho foi um mês em que os principais bancos centrais mantiveram o ciclo de aperto monetário devido à dinâmica inflacionária ainda gerar preocupações, com exceção do Brasil e dos EUA; lá, porém, ainda há expectativa de novas elevações da taxa básica de juros, enquanto por aqui o próximo movimento deverá ser de queda da referida taxa. Em relação aos ativos financeiros, houve apreciação daqueles com maior risco, inclusive no Brasil, algo que poderá prosseguir por conta do momento atual do ciclo de política monetária no país.

## 2.1. Plano de Benefícios (PB)

Em virtude do exposto, ao longo do mês de junho, a Funpresp-Jud realizou as seguintes operações financeiras para as Reservas do Plano de Benefícios:

- a) Recebimento e reinvestimento de proventos de Fundos Imobiliários (FII), conforme segue:

*R\$ mil*

Ativo	Saldo de Caixa de FII (mês anterior)	Proventos Recebidos no mês	Valor Reinvestido (com custos)	Saldo de Caixa final
HGRU11	5,73	77,67	-	3,86
XPLG11		71,41	-	
BCFF11		94,64	-	
HCTR11		26,06	-	
MXRF11		181,24	207,80	
MCCI11		116,13	208,06	
KNIP11		117,89	208,21	
URPR11		145,24	208,08	
<b>Total</b>		<b>830,28</b>	<b>832,15</b>	

- b) Aquisição, via Carteira Própria das Reservas do Plano de Benefícios, de R\$ 96,2 milhões (3,5% do PB) em Letras Financeiras, no mercado secundário, via XP Investimentos, conforme segue:
- ✓ R\$ 20,4 milhões (0,7% do PB) de LF do Banco Bradesco (IPCA + 6,43% ao ano) com vencimento em 8/1/2029;
  - ✓ R\$ 31,6 milhões (1,2% do PB) de LF do Banco Bradesco (IPCA + 6,43% ao ano) com vencimento em 10/12/2029;
  - ✓ R\$ 21,9 milhões (0,8% do PB) de LF do Banco Bradesco (IPCA + 6,45% ao ano) com vencimento em 7/1/2030;
  - ✓ R\$ 22,2 milhões (0,8% do PB) de LF do Banco Bradesco (IPCA + 6,45% ao ano) com vencimento em 24/1/2030;
  - ❖ Os recursos para tal aquisição foram originários dos fundos de investimentos dos subgrupos 4A (CDI) e 4B (IMA-B5).
- c) Aquisição, via Funpresp-Jud Athena FIM, de R\$ 20 milhões (0,7% do PB e 4,5% do Fundo) em Letras Financeiras, no mercado primário, conforme segue:
- ✓ R\$ 10 milhões (0,4% do PB e 2,3% do Fundo) de LF do Banco Votorantim (CDI + 1,20% ao ano) com vencimento em 9/6/2025;

- ✓ R\$ 10 milhões (0,4% do PB e 2,3% do Fundo) de LF do Banco Votorantim (CDI + 1,30% ao ano) com vencimento em 9/6/2026;
  - ❖ Os recursos para tal aquisição estavam originalmente alocados em Operações Compromissadas.
- d) Aquisição, via Funpresp-Jud Athena FIM, de Letras Financeiras, no mercado secundário, via XP Investimentos, conforme segue:
  - ✓ R\$ 30,2 milhões (1,1% do PB e 6,8% do Fundo) de LF do Banco Bradesco (CDI + 1,10% ao ano) com vencimento em 19/9/2027;
    - ❖ Os recursos para tal aquisição estavam originalmente alocados em Operações Compromissadas.
- e) Realocação dos Investimentos por meio de operações de aplicação no Subgrupo 1D (Ações Baixa Liquidez), utilizando recursos provenientes de fundos de investimento dos Subgrupos 4A (CDI) e 4B (IMA-B5), no valor de R\$ 25 milhões, conforme segue:
  - ✓ R\$ 12,5 milhões (0,5% do PB) no Fundo de Investimento Vokin GBV FIC FIA;
  - ✓ R\$ 12,5 milhões (0,5% do PB) no Fundo de Investimento Claritas Valor Feeder FIA.
- f) Realocação dos Investimentos por meio de operação de aplicação no Subgrupo 2D (Multimercado Baixa Liquidez), utilizando recursos provenientes de fundos de investimento dos Subgrupos 4A (CDI) e 4B (IMA-B5), no valor de R\$ 25 milhões, conforme segue:
  - ✓ R\$ 25 milhões (0,9% do PB) no Fundo de Investimento Absolute Vertex II FIC FIM.
- g) Athena FIM:
  - ✓ Aquisição de 285 minicontratos de Dólar Futuro (WDON23), com vencimento em julho de 2023 (R\$ 14 milhões - 0,5% do PB e 3,2% do Fundo);
  - ✓ Rolagem da posição comprada, no total de 285 minicontratos em Dólar Futuro, para vencimento em agosto de 2023 (WDOQ23).
- h) Os recursos recebidos de contribuições ao longo do mês foram alocados em fundo de investimento do Subgrupo 4A (CDI).

Adicionalmente, foram realizadas as seguintes operações para o FCBE:

- a) Aquisição, via Carteira de Investimentos do FCBE, de R\$ 12,1 milhões (2,96% do PB) em Letras Financeiras, no mercado secundário, via XP Investimentos, conforme segue:
  - ✓ R\$ 5,9 milhões (1,45% do PB) de LF do Banco Bradesco (IPCA + 6,40% ao ano) com vencimento em 6/3/2029;
  - ✓ R\$ 6,1 milhões (1,51% do PB) de LF do Banco Bradesco (IPCA + 6,40% ao ano) com vencimento em 12/3/2029.
- b) Recebimento e reinvestimento de proventos de Fundos Imobiliários (FII), conforme segue:

*R\$ mil*

Ativo	Saldo de Caixa de FII (mês anterior)	Proventos Recebidos no mês	Valor Reinvestido (com custos)	Saldo de Caixa final
HGRU11	0,41	7,37	-	0,36
XPLG11		7,99	-	
BCFF11		8,93	-	
MXRF11		11,92	18,41	
MCCI11		11,26	18,39	
KNIP11		11,33	18,35	
URPR11		14,70	18,39	
<b>Total</b>			<b>73,49</b>	

O Plano de Benefícios da Funpresp-Jud apresentou, em junho, retorno de 2,27% em termos nominais e 2,35% em termos reais<sup>3</sup>, bastante acima do *benchmark* do PB no mês (0,27% em termos nominais e 0,35% em termos reais). No acumulado de 2023, o retorno nominal foi de 8,02% e real de 5,01%<sup>4</sup>, ante 5,00% e 2,07% do *benchmark* em termos nominais e reais, respectivamente.

Já as Reservas do Plano de Benefícios encerraram o mês com retorno de 2,36% em termos nominais e 2,44% em termos reais, bastante acima do *benchmark* no período. No acumulado de 2023, o retorno nominal foi de 7,95% e real de 4,94%, mantendo-se acima do *benchmark* no ano. Esta é a rentabilidade que efetivamente impacta o saldo de conta dos participantes da Fundação.

Por sua vez, o FCBE encerrou o mês com retorno de 1,80% em termos nominais e 1,88% em termos reais, ficando acima do *benchmark* no período. No acumulado de 2023, o retorno nominal foi de 8,42% e real de 5,40%, mantendo-se acima do *benchmark* no ano.

Os resultados alcançados podem ser vistos no item 3 a seguir. O detalhamento da Carteira de Investimentos do Plano de Benefícios encontra-se nos Anexos V e VI.

## 2.2. Plano de Gestão Administrativa (PGA)

Não houve alteração na alocação dos recursos do PGA no período.

O PGA apresentou, em junho, retorno de 1,04% em termos nominais e 1,12% em termos reais, idênticos ao *benchmark* no mês. No acumulado de 2023, o retorno nominal se elevou para 6,80% e o retorno real para 3,81%, em linha com o *benchmark* no ano.

<sup>3</sup> Comparativamente à inflação medida pelo IPCA (-0,08% em junho).

<sup>4</sup> Comparativamente à inflação medida pelo IPCA (2,87% em 2023, no acumulado até junho).

### 3. Resultados de Investimentos

#### 3.1. Saldos Financeiros

##### 3.1.1. Saldos Segregados por Planos (PGA)

R\$ mil

Data	PGA				Total
	CC	FI DI/RF	FI IRF-M1	FI IMA-B5	
31/dez/13	-	26.104,0	-	-	<b>26.104,0</b>
31/dez/14	-	3.721,7	19.531,0	-	<b>23.252,7</b>
31/dez/15	-	16.242,1	20,5	2.883,9	<b>19.146,4</b>
31/dez/16	-	13.847,7	3,4	2.423,7	<b>16.274,8</b>
31/dez/17	-	10.876,7	-	2.726,3	<b>13.603,0</b>
31/dez/18	6,0	11.202,3	-	6.041,0	<b>17.249,2</b>

Fonte: Custodiante Qualificado (Santander Caceis)

R\$ mil

Data	PGA			Total
	CC	RF CDI 4A	FI IMA-B5 4B	
31/dez/19	6,0	12.177,7	12.197,9	<b>24.381,6</b>
31/dez/20	5,8	8.862,0	16.488,0	<b>25.355,7</b>
31/dez/21	5,9	6.482,8	19.480,2	<b>25.968,9</b>
30/dez/22	12,2	7.051,0	21.242,5	<b>28.305,7</b>
31/jan/23	7,6	7.295,7	22.030,5	<b>29.333,8</b>
28/fev/23	8,6	7.577,6	22.718,8	<b>30.304,9</b>
31/mar/23	11,7	8.102,9	24.294,9	<b>32.409,6</b>
28/abr/23	8,4	8.156,5	24.027,6	<b>32.192,5</b>
31/mai/23	8,4	8.517,4	25.528,9	<b>34.054,7</b>
30/jun/23	8,4	8.791,7	25.887,2	<b>34.687,4</b>

Fonte: Custodiante Qualificado (Santander Caceis)

##### 3.1.2. Saldos Segregados por Planos (PB)

R\$ mil

Data	PB								
	CC	FI DI/RF	FI IRF-M1	FI IRF-M1+	FI IMA-B5	FI IDKA IPCA 2A	Renda Variável	Multi-mercado	Exterior
31/dez/13	2,4	21,3	-	-	-	-	-	-	-
31/dez/14	32,7	11,4	2.948,0	-	2.527,7	-	-	-	-
31/dez/15	-	13.005,0	2.261,6	21,2	22,3	-	-	-	416,4
31/dez/16	0,0	35.215,4	347,6	27,4	280,7	2.457,0	767,7	-	714,0
31/dez/17	68,2	67.292,8	-	-	-	-	3.979,8	5.395,5	6.881,2
31/dez/18	71,9	87.235,9	-	-	-	-	6.660,1	19.634,0	13.554,0

Fonte: Custodiante Qualificado (Santander Caceis)

R\$ mil

Data	PB					
	LTN	NTN-B	NTN-F	BND35	NTN-B MTC	LF IPCA
31/dez/13	-	-	-	-	-	-
31/dez/14	-	-	-	-	-	-



31/dez/15	2.690,0	8.448,1	-	-	-	2.449,6
31/dez/16	-	20.898,2	1.187,1	3.069,7	-	11.729,0
31/dez/17	20.516,5	34.145,6	-	-	10.329,0	11.593,6
31/dez/18	30.076,2	83.536,2	-	-	36.004,3	9.391,4

R\$ mil

Data	PB				
	CC	Renda Variável (Grupo 1)	Multimercado (Grupo 2)	Exterior (Grupo 3)	Renda Fixa (Grupo 4)
31/dez/19	106,8	75.096,7	58.813,6	57.877,5	16.437,3
31/dez/20	51,9	99.133,7	48.453,1	99.856,5	271.566,0
31/dez/21	52,6	121.291,1	85.534,4	133.243,4	160.389,7
30/dez/22	160,0	120.592,5	114.078,8	91.811,0	367.675,1
31/jan/23	74,4	125.083,8	115.399,4	94.958,9	413.800,9
28/fev/23	224,4	117.609,1	114.779,9	97.076,2	438.390,7
31/mar/23	168,6	113.330,9	115.574,5	98.395,1	386.767,2
28/abr/23	2,1	159.346,6	115.884,6	97.690,1	358.294,2
31/mai/23	40,8	167.674,9	117.548,6	102.353,7	419.153,4
30/jun/23	130,0	206.672,0	147.315,0	102.158,4	316.977,9

Fonte: Custodiante Qualificado (Santander Caceis)

R\$ mil

	PB					
	NTN-B MTC	DEB IPCA MTC	LF IPCA MTC	NTN-B MTM	DEB IPCA MTM	LF IPCA MTM
31/dez/19	56.714,2	8.661,5	20.411,4	-	9.920,2	-
31/dez/20	72.821,7	9.450,0	56.300,2	40.398,2	4.405,5	106.015,1
31/dez/21	109.159,7	10.900,2	61.847,5	-	4.426,3	205.554,9
30/dez/22	115.160,3	12.047,8	69.478,9	66.862,2	4.428,0	258.473,9
31/jan/23	116.422,2	12.177,0	70.234,9	65.097,7	4.361,3	256.608,0
28/fev/23	117.285,7	12.282,4	70.843,3	63.800,6	4.317,5	271.818,1
31/mar/23	118.911,6	12.449,7	71.827,7	67.047,4	4.432,8	276.902,1
28/abr/23	119.952,3	12.556,3	72.530,8	154.140,0	4.526,7	280.626,8
31/mai/23	118.337,5	12.675,5	72.690,2	159.263,2	4.945,2	289.291,5
30/jun/23	118.784,7	12.720,6	73.122,7	166.165,7	5.158,6	407.941,4

Fonte: Custodiante Qualificado (Santander Caceis)

R\$ mil

Data	PB							
	FII	Athena	BNP Mafdet	MAG Balder	SAM Maat	Caixa Magni	Fundos Exclusivos Encerrados	Total PB
31/dez/13	-	-	-	-	-	-	-	<b>23,7</b>
31/dez/14	-	-	-	-	-	-	-	<b>5.519,8</b>
31/dez/15	-	-	-	-	-	-	-	<b>29.314,2</b>
31/dez/16	-	-	-	-	-	-	-	<b>76.693,9</b>
31/dez/17	-	-	-	-	-	-	-	<b>160.202,2</b>
31/dez/18	-	-	-	-	-	-	-	<b>327.550,2</b>
31/dez/19	-	310.218,1	65.543,0	-	-	-	53.848,5	<b>733.648,7</b>
31/dez/20	-	248.056,0	166.311,5	-	-	-	-	<b>1.222.819,6</b>
31/dez/21	41.821,3	278.634,0	158.166,1	103.180,0	104.664,6	104.866,1	-	<b>1.683.732,0</b>
30/dez/22	45.580,3	399.391,6	174.687,0	125.241,8	136.460,4	140.241,2	-	<b>2.242.370,7</b>

31/jan/23	44.597,7	403.057,2	176.500,5	126.864,9	137.568,9	142.308,0	-	<b>2.305.115,7</b>
28/fev/23	64.324,1	402.454,6	177.620,9	128.543,2	139.164,1	142.997,7	-	<b>2.363.532,6</b>
31/mar/23	78.556,4	478.788,4	182.966,8	135.794,0	145.647,4	150.213,4	-	<b>2.437.774,1</b>
28/abr/23	88.585,2	432.007,2	184.754,9	136.429,0	146.666,0	151.551,8	-	<b>2.515.544,8</b>
31/mai/23	92.948,9	436.997,3	186.949,2	138.135,6	147.492,0	153.830,1	-	<b>2.620.327,6</b>
30/jun/23	96.450,8	442.784,5	189.928,0	139.947,0	149.389,8	156.202,4	-	<b>2.731.850,1</b>

Fonte: Custodiante Qualificado (Santander Caceis)

### 3.1.3. Saldos Segregados por Instituições Financeiras (PB)

R\$ mil

Data	PB							Total PB
	BB	BNP	Santander	MAG	Caixa	Outros *	Carteira Própria + Athena	
31/dez/13	23,7	-	-	-	-	-	-	<b>23,7</b>
31/dez/14	3.463,60	-	-	-	2.056,20	-	-	<b>5.519,80</b>
31/dez/15	13.412,00	-	-	-	2.314,50	-	13.587,70	<b>29.314,20</b>
31/dez/16	35.723,50	-	-	-	4.086,50	-	36.883,90	<b>76.693,90</b>
31/dez/17	55.368,80	-	-	-	28.248,70	-	76.584,70	<b>160.202,20</b>
31/dez/18	109.022,20	-	-	-	59.159,80	-	159.008,10	<b>327.550,20</b>
31/dez/19	52.308,70	65.543,00	5.093,00	-	-	96.093,10	405.925,30	<b>733.648,70</b>
31/dez/20	163.918,00	166.311,50	84.756,50	-	-	218.963,50	537.446,80	<b>1.222.819,60</b>
31/dez/21	116.261,20	163.155,80	160.683,70	103.180,00	104.866,10	308.320,90	644.927,40	<b>1.683.732,00</b>
30/dez/22	205.000,60	174.687,00	190.506,30	125.241,80	140.241,20	433.015,10	929.127,00	<b>2.242.370,70</b>
31/jan/23	243.583,50	176.500,50	200.761,10	126.864,90	142.308,00	436.569,50	931.699,80	<b>2.305.115,70</b>
28/fev/23	269.454,80	177.620,90	201.883,60	128.543,20	142.997,70	460.203,70	934.826,20	<b>2.363.532,60</b>
31/mar/23	204.640,92	182.966,80	219.711,00	135.793,97	150.213,39	523.071,42	1.021.376,62	<b>2.437.774,13</b>
28/abr/23	177.693,4	184.754,87	217.572,52	136.429,03	150.551,83	535.400,21	1.112.143,00	<b>2.515.544,82</b>
31/mai/23	222.812,6	186.949,21	232.847,43	138.135,61	153.830,08	554.010,42	1.131.742,41	<b>2.620.327,59</b>
30/jun/23	163.610,0	189.928,03	189.101,78	139.947,09	156.202,41	666.381,98	1.226.678,46	<b>2.731.850,13</b>
<b>Partic.</b>	<b>6,0%</b>	<b>7,0%</b>	<b>6,9%</b>	<b>5,1%</b>	<b>5,7%</b>	<b>24,4%</b>	<b>44,9%</b>	<b>100,00%</b>

Fonte: Custodiante Qualificado (Santander Caceis)

## 3.2. Rentabilidade

### 3.2.1. Rentabilidade Nominal

Data	PB			PGA		
	Bruta	Custo *	Líquida	Bruta	Custo *	Líquida
<b>2022</b>	<b>6,55%</b>	<b>-0,41%</b>	<b>6,12%</b>	<b>10,41%</b>	<b>-0,24%</b>	<b>10,14%</b>
Jan/23	0,85%	-0,03%	<b>0,82%</b>	1,33%	-0,02%	<b>1,31%</b>
Fev/23	0,41%	-0,03%	<b>0,38%</b>	1,29%	-0,02%	<b>1,27%</b>
Mar/23	1,13%	-0,03%	<b>1,10%</b>	1,42%	-0,02%	<b>1,40%</b>
Abr/23	1,12%	-0,03%	<b>1,09%</b>	0,90%	-0,02%	<b>0,88%</b>
Mai/23	2,14%	-0,03%	<b>2,11%</b>	0,73%	-0,02%	<b>0,71%</b>
Jun/23	2,30%	-0,03%	<b>2,27%</b>	1,06%	-0,02%	<b>1,04%</b>
<b>2023</b>	<b>8,21%</b>	<b>-0,18%</b>	<b>8,02%</b>	<b>6,92%</b>	<b>-0,12%</b>	<b>6,80%</b>

Fonte: Funpresp-Jud

\* Taxa de administração, despesas diretamente ligadas ao Custodiante Qualificado (remuneração, manutenção de contas - CETIP e SELIC), às operações com títulos públicos para a Carteira Própria, entre outros.

Data	Reservas PB			FCBE		
	Bruta	Custo *	Líquida	Bruta	Custo *	Líquida
<b>2022 **</b>	<b>5,97%</b>	<b>-0,46%</b>	<b>5,49%</b>	<b>9,93%</b>	<b>-0,14%</b>	<b>9,77%</b>
Jan/23	0,96%	-0,03%	<b>0,93%</b>	0,24%	-0,01%	<b>0,22%</b>
Fev/23	0,35%	-0,03%	<b>0,32%</b>	0,74%	-0,01%	<b>0,73%</b>
Mar/23	0,99%	-0,03%	<b>0,95%</b>	1,95%	-0,01%	<b>1,94%</b>
Abr/23	1,06%	-0,03%	<b>1,03%</b>	1,47%	-0,01%	<b>1,46%</b>
Mai/23	2,16%	-0,03%	<b>2,13%</b>	2,01%	-0,01%	<b>2,00%</b>
Jun/23	2,39%	-0,03%	<b>2,36%</b>	1,81%	-0,01%	<b>1,80%</b>
<b>2023</b>	<b>8,15%</b>	<b>-0,19%</b>	<b>7,95%</b>	<b>8,50%</b>	<b>-0,07%</b>	<b>8,42%</b>

Fonte: Funpresp-Jud

\* Taxa de administração, despesas diretamente ligadas ao Custodiante Qualificado (remuneração, manutenção de contas - CETIP e SELIC), às operações com títulos públicos para a Carteira Própria, entre outros.

\*\* A segregação entre Reservas PB e FCBE ocorreu em 10/Jul/2020.

Data	PB						PGA	
	Renda Fixa	Renda Variável	Estruturado (MM)	Exterior	FII	Total	Renda Fixa	Total
<b>2022</b>	<b>11,35%</b>	<b>-1,66%</b>	<b>14,90%</b>	<b>-30,87%</b>	<b>8,99%</b>	<b>6,12%</b>	<b>10,14%</b>	<b>10,14%</b>
Jan/23	0,41%	3,67%	1,16%	3,43%	-2,15%	<b>0,82%</b>	1,31%	<b>1,31%</b>
Fev/23	1,12%	-6,35%	-0,54%	2,23%	-0,93%	<b>0,38%</b>	1,27%	<b>1,27%</b>
Mar/23	1,63%	-3,41%	0,69%	1,36%	-1,04%	<b>1,10%</b>	1,40%	<b>1,40%</b>
Abr/23	1,05%	2,50%	0,27%	-0,72%	3,54%	<b>1,09%</b>	0,88%	<b>0,88%</b>
Mai/23	1,58%	5,66%	1,44%	4,77%	4,93%	<b>2,11%</b>	0,71%	<b>0,71%</b>
Jun/23	1,57%	9,20%	3,95%	-0,19%	3,77%	<b>2,27%</b>	1,04%	<b>1,04%</b>
<b>2023</b>	<b>7,57%</b>	<b>10,90%</b>	<b>7,11%</b>	<b>11,27%</b>	<b>8,15%</b>	<b>8,02%</b>	<b>6,80%</b>	<b>6,80%</b>
Bmk *	5,00%	7,61%	6,50%	15,14%	10,05%	<b>5,00%</b>	6,80%	<b>6,80%</b>
% Bmk	149,6%	141,0%	109,1%	75,7%	81,8%	<b>158,2%</b>	99,9%	<b>99,9%</b>

Fonte: Funpresp-Jud, IBGE, B3, Broadcast

\* Benchmarks por segmento PB: RF (IPCA + 4,25% ao ano), RV (Ibovespa), MM (CDI), Exterior (BDRX), FII (IFIX).

Data	CDI	Bmk PB / Reservas / FCBE	Bmk PGA
<b>2022</b>	<b>12,39%</b>	<b>10,26%</b>	<b>10,18%</b>
Jan/23	1,12%	0,90%	1,31%
Fev/23	0,92%	1,14%	1,27%
Mar/23	1,17%	1,09%	1,41%
Abr/23	0,92%	0,91%	0,89%
Mai/23	1,12%	0,59%	0,69%
Jun/23	1,07%	0,27%	1,04%
<b>2023</b>	<b>6,50%</b>	<b>5,00%</b>	<b>6,80%</b>

Fonte: B3, Funpresp-Jud

Observações:

a) *Bmk* PB, Reservas e FCBE: índice de referência (*benchmark*) do PB, das Reservas e do FCBE = IPCA + 4,25% ao ano;

b) *Bmk* PGA: índice de referência (*benchmark*) do Plano de Gestão Administrativa = 25% CDI + 75% IMA-B5 (deduzidos os custos dos investimentos).

Data	PB		Reservas		FCBE		PGA	
	% CDI	% Bmk	% CDI	% Bmk	% CDI	% Bmk	% CDI	% Bmk
<b>2022</b>	<b>50,88%</b>	<b>60,82%</b>	<b>45,78%</b>	<b>54,72%</b>	<b>79,86%</b>	<b>95,46%</b>	<b>82,73%</b>	<b>99,71%</b>
Jan/23	73,26%	91,75%	82,64%	103,49%	19,97%	25,01%	116,55%	99,96%
Fev/23	41,36%	33,64%	34,68%	27,95%	79,21%	63,85%	138,01%	99,87%
Mar/23	93,62%	100,55%	81,07%	87,07%	164,71%	176,90%	118,94%	98,95%
Abr/23	119,08%	120,19%	112,07%	113,12%	158,55%	160,04%	96,25%	99,06%
Mai/23	187,15%	352,52%	188,85%	355,72%	177,52%	334,38%	63,65%	103,07%
Jun/23	210,79%	842,54%	218,45%	873,15%	167,43%	669,23%	96,73%	99,70%
<b>2023</b>	<b>122,55%</b>	<b>158,16%</b>	<b>121,49%</b>	<b>156,80%</b>	<b>128,45%</b>	<b>165,78%</b>	<b>104,42%</b>	<b>99,89%</b>

Fonte: Funpresp-Jud

Data	Renda Fixa				Renda Variável		Imobiliário	Exterior	
	IRF-M1	IRF-M1+	IMA-B5	IMA-B5+	IDIV	IBOV	IFIX	BDRX	MSCI W BRL
<b>2022</b>	<b>12,02%</b>	<b>7,41%</b>	<b>9,78%</b>	<b>3,30%</b>	<b>12,65%</b>	<b>4,69%</b>	<b>2,22%</b>	<b>-28,05%</b>	<b>-23,74%</b>
Jan/23	1,10%	0,72%	1,40%	-1,26%	5,89%	3,37%	-1,60%	4,37%	2,88%
Fev/23	0,98%	0,79%	1,41%	1,17%	-7,55%	-7,49%	-0,45%	1,15%	0,32%
Mar/23	1,23%	2,67%	1,52%	3,73%	-2,02%	-2,91%	-1,69%	2,99%	-0,25%
Abr/23	0,86%	1,25%	0,90%	3,03%	3,89%	2,50%	3,52%	-0,49%	-0,03%
Mai/23	1,14%	2,85%	0,57%	4,13%	0,84%	3,74%	5,43%	5,90%	0,45%
Jun/23	1,19%	2,65%	1,05%	3,37%	8,78%	9,00%	4,71%	0,48%	0,02%
<b>2023</b>	<b>6,68%</b>	<b>11,41%</b>	<b>7,04%</b>	<b>14,91%</b>	<b>9,30%</b>	<b>7,61%</b>	<b>10,05%</b>	<b>15,14%</b>	<b>3,40%</b>

Fonte: Anbima, B3, Broadcast, Stockq.org

### 3.2.2. Rentabilidade Real

Data	PB	Reservas	FCBE	PGA
<b>2022</b>	<b>0,32%</b>	<b>-0,28%</b>	<b>3,77%</b>	<b>4,12%</b>
Jan/23	0,29%	0,40%	-0,31%	0,78%
Fev/23	-0,46%	-0,52%	-0,11%	0,43%
Mar/23	0,39%	0,24%	1,22%	0,68%

Abr/23	0,48%	0,42%	0,84%	0,27%
Mai/23	1,88%	1,90%	1,77%	0,48%
Jun/23	2,35%	2,44%	1,88%	1,12%
<b>2023</b>	<b>5,01%</b>	<b>4,94%</b>	<b>5,40%</b>	<b>3,81%</b>

Fonte: Funpresp-Jud

Data	CDI	Benchmark PB / Reservas / FCBE	Benchmark PGA
<b>2022</b>	<b>6,24%</b>	<b>4,23%</b>	<b>4,15%</b>
Jan/23	0,59%	0,36%	0,78%
Fev/23	0,08%	0,30%	0,43%
Mar/23	0,46%	0,38%	0,70%
Abr/23	0,31%	0,30%	0,28%
Mai/23	0,89%	0,36%	0,46%
Jun/23	1,15%	0,35%	1,12%
<b>2023</b>	<b>3,53%</b>	<b>2,07%</b>	<b>3,82%</b>

Fonte: Funpresp-Jud

Data	Renda Fixa				Renda Variável		Imobiliário	Exterior	
	IRF-M1	IRF-M1+	IMA-B5	IMA-B5+	IDIV	IBOV	IFIX	BDRX	MSCI W BRL
<b>2022</b>	<b>5,89%</b>	<b>1,54%</b>	<b>3,78%</b>	<b>-2,35%</b>	<b>6,49%</b>	<b>-1,04%</b>	<b>-3,37%</b>	<b>-31,99%</b>	<b>-27,91%</b>
Jan/23	0,57%	0,19%	0,86%	-1,78%	5,33%	2,82%	-2,12%	3,82%	2,34%
Fev/23	0,14%	-0,05%	0,56%	0,32%	-8,32%	-8,26%	-1,28%	0,30%	-0,52%
Mar/23	0,51%	1,95%	0,80%	2,99%	-2,71%	-3,59%	-2,38%	2,27%	-0,95%
Abr/23	0,24%	0,64%	0,29%	2,40%	3,26%	1,88%	2,90%	-1,09%	-0,64%
Mai/23	0,91%	2,61%	0,34%	3,89%	0,60%	3,50%	5,19%	5,66%	0,22%
Jun/23	1,27%	2,73%	1,13%	3,45%	8,87%	9,09%	4,79%	0,57%	0,10%
<b>2023</b>	<b>3,70%</b>	<b>8,31%</b>	<b>4,05%</b>	<b>11,70%</b>	<b>6,25%</b>	<b>4,61%</b>	<b>6,98%</b>	<b>11,93%</b>	<b>0,51%</b>

Fonte: Anbima, B3, Broadcast, MSCI

Data	IPCA
<b>2022</b>	<b>5,79%</b>
Jan/23	0,53%
Fev/23	0,84%
Mar/23	0,71%
Abr/23	0,61%
Mai/23	0,23%
Jun/23	-0,08%
<b>2023</b>	<b>2,87%</b>

Fonte: IBGE

### 3.2.3. Riscos de Mercado

#### Limites Autorizados pelo Conselho Deliberativo

Indicador	PB / Reservas	FCBE	Fundos de Investimento Exclusivos
Volatilidade Anualizada	11,50%	7,50%	13,00%
V@R (1 du, 95%) *	-1,20%	-0,80%	-1,35%

Fonte: Funpresp-Jud

\* O sinal representa apenas que o retorno diário poderá ser negativo

#### 3.2.3.1. Volatilidade Anualizada<sup>5</sup>

Jun/23	PB	Reservas	FCBE	PGA
Histórica	2,75%	2,78%	2,76%	1,46%
"na Ponta"	2,80%	2,88%	2,62%	1,47%

Fonte: Funpresp-Jud

Jun/23	Bmk PB / Reservas / FCBE	Bmk PGA
Histórica	0,32%	1,47%

Fonte: Funpresp-Jud

Jun/23	Renda Fixa				Renda Variável		Imobiliário	Exterior	
	IRF-M1	IRF-M1+	IMA-B5	IMA-B5+	IDIV	IBOV	IFIX	BDRX	MSCI W BRL
Histórico	0,90%	3,33%	1,84%	6,90%	15,25%	15,51%	5,20%	15,62%	12,13%

Fonte: Funpresp-Jud

Em relação à volatilidade, deve-se destacar a alteração na metodologia de cálculo a partir de 2021, que passou a utilizar a metodologia EWMA, também chamada de Suavização Exponencial. A volatilidade neste método é a média ponderada das taxas de retorno, com pesos maiores atribuídos aos dados mais recentes, que se reduzem exponencialmente conforme o fator de decaimento (*lambda*).

Com relação às métricas de volatilidade, comparativamente ao mês anterior, quanto ao **Plano de Benefícios** na metodologia Histórica, observou-se aumento de 2,31% para 2,75% e "na ponta", de 2,30% para 2,80%. Quanto às **Reservas**, elevação de 2,38% para 2,78% na Histórica e de 2,41% para 2,88% "na ponta". O **FCBE** também apresentou aumento de 2,21% para 2,76% na Histórica e de 2,02% para 2,62% "na ponta". Por fim, em

<sup>5</sup> **Volatilidade:** Representa o grau médio de variação dos retornos de um determinado investimento. A partir de janeiro de 2021, o cálculo da Volatilidade diária (tanto em relação à série histórica quanto na ponta) passou a utilizar a metodologia EWMA (*Equally Weighted Moving Average*), com *lambda* de 0,94. A Volatilidade Anualizada permaneceria sendo calculada por meio da multiplicação do indicador diário por  $\sqrt{252}$ .

relação ao **PGA**, houve aumento, de 1,16% para 1,46% na Histórica e de 1,17% para 1,47% na ponta.

Em resumo, todos os parâmetros calculados se encontram abaixo dos limites autorizados pelo Conselho Deliberativo.

### 3.2.3.2. Valor em Risco (V@R)<sup>6</sup>

Jun/23	PB	Reservas	FCBE	PGA
Histórico	-0,28%	-0,29%	-0,29%	-0,15%
"na Ponta"	-0,29%	-0,30%	-0,27%	-0,15%

Fonte: Funpresp-Jud

Jun/23	Benchmark PB / Reservas / FCBE	Benchmark PGA
Histórico	-0,03%	-0,15%

Fonte: Funpresp-Jud

Jun/23	Renda Fixa				Renda Variável		Imobiliário	Exterior	
	IRF-M1	IRF-M1+	IMA-B5	IMA-B5+	IDIV	IBOV	IFIX	BDRX	MSCI W BRL
Histórico	-0,09%	-0,35%	-0,19%	-0,72%	-1,58%	-1,61%	-0,54%	-1,62%	-1,26%

Fonte: Funpresp-Jud

Em relação ao V@R, também houve alteração na metodologia de cálculo a partir de 2021, que passou a utilizar o modelo paramétrico baseado no *RiskMetrics* (desenvolvido pelo Banco J.P. Morgan) e relacionado à metodologia EWMA.

Quanto ao V@R, quando comparado ao mês anterior, o **PB** apresentou aumento, de -0,24% para -0,28% na Histórica e de -0,24% para -0,29% "na ponta". Quanto as **Reservas**, aumento de -0,25% para -0,29% na Histórica e de -0,25% para -0,30% "na ponta". No **FCBE**, houve aumento de -0,23% para -0,29% na Histórica e de -0,21% para -0,27% "na ponta". Por fim, em relação ao **PGA**, houve aumento de -0,12% para -0,15% em ambas as métricas.

Em resumo, todos os parâmetros calculados encontram-se abaixo dos limites autorizados pelo Conselho Deliberativo.

<sup>6</sup> **Valor em Risco (V@R)**: é uma medida de perda provável de determinada aplicação nos mais diversos cenários da economia. A metodologia calcula a máxima perda esperada em um horizonte de tempo definido, com determinado grau de confiança, sob condições normais de mercado. Pode ser calculado pelo método histórico ou paramétrico. A partir de janeiro de 2021, foi adotado o modelo paramétrico baseado no *RiskMetrics* (com média igual a zero e variância calculada pela metodologia EWMA). Permanece o grau de confiança de 95% e cálculo para 1 dia útil.

### 3.2.3.3. Índice de Sharpe (IS)<sup>7</sup>

	PB	Reservas	FCBE	PGA
Jun/23	3,31	3,18	3,77	-1,60

Fonte: Funpresp-Jud

	Benchmark PB / Reservas / FCBE	Benchmark PGA
Jun/23	-15,96	-1,59

Fonte: Funpresp-Jud

	Renda Fixa				Renda Variável		Imobiliário	Exterior	
	IRF-M1	IRF-M1+	IMA-B5	IMA-B5+	IDIV	IBOV	IFIX	BDRX	MSCI W BRL
Jun/23	-0,09	4,98	-1,53	5,57	2,50	2,84	7,84	1,60	-0,55

Fonte: Funpresp-Jud

No caso do Índice de Sharpe (IS), em 2021, houve alteração no horizonte temporal de cálculo para se ajustar ao período utilizado para o cálculo da Volatilidade no método EWMA com *lambda* de 0,94.

No cálculo do IS efetuado ao final de junho, os indicadores IRF-M1+, IMA-B5+, IDIV, IBOV, IFIX e BDRX apresentaram resultados positivos, já que, no horizonte de 75 dias úteis, obtiveram um retorno superior ao CDI, sendo que os valores acima de 1 representam maior excesso de retorno comparativamente à elevação de risco, comparativamente ao CDI. Já os indicadores IRF-M1, IMA-B5 e MSCI W BRL apresentaram resultados negativos.

Comparativamente ao mês anterior, o **PB** passou de 1,07 para 3,31, enquanto as **Reservas** passaram de 0,67 para 3,18. Por sua vez, o **FCBE** passou de 3,40 para 3,77 e o **PGA**, de 0,77 para -1,60.

### 3.2.3.4. Índice de Sharpe Modificado Generalizado (ISMG)<sup>8</sup>

	PB	Reservas	FCBE	PGA
Jun/23	5,87	5,69	6,38	1,95

Fonte: Funpresp-Jud

Em relação ao ISMG, também houve alteração no horizonte temporal de cálculo para se ajustar ao período utilizado para o cálculo da Volatilidade no método EWMA com

<sup>7</sup> **Índice de Sharpe (IS)**: indicador que tem por objetivo ajustar o retorno do ativo pelo seu risco. Assim, quanto maior o retorno do ativo e menor o risco do investimento, melhor será o índice calculado. O cálculo do diferencial de retorno (ou excesso de retorno) tem como parâmetro o CDI (ativo livre de risco). Foi utilizado o horizonte temporal de 75 dias úteis para o cálculo dos retornos em linha com o período utilizado para o cálculo da Volatilidade no método EWMA com *lambda* de 0,94.

<sup>8</sup> **Índice de Sharpe Modificado Generalizado (ISMG)**: O ISMG adota o *benchmark* do respectivo plano como parâmetro, ao invés do retorno do ativo livre de risco (utilizado no IS), além de também considerar a Volatilidade do *benchmark* no cálculo. Foi utilizado o horizonte temporal de 75 dias úteis para o cálculo dos retornos em linha com o período utilizado para o cálculo das Volatilidades no método EWMA com *lambda* de 0,94.



*lambda* de 0,94. Importante ressaltar que no caso do ISMG, a análise do sinal do indicador é fundamental, pois na sua fórmula de cálculo, tanto o numerador (diferença de retorno) quanto o denominador (diferença de risco) podem apresentar sinal negativo.

Para os ISMGs calculados ao final de junho, todos os entes apresentaram resultados positivos e acima de 1, ou seja, não apenas superaram os respectivos *benchmarks* como também apresentaram maior excesso de retorno comparativamente à elevação de risco.

Comparativamente ao mês anterior, o **PB** passou de 2,40 para 5,87, as **Reservas** passaram de 1,83 para 5,69, enquanto o **FCBE** passou de 5,55 para 6,38, e o **PGA** passou de 13,96 para 1,95.

### **3.2.4. Risco Sistêmico**

Conceitualmente, o risco sistêmico refere-se ao risco de crise, afetando amplamente a economia, com forte impacto sobre as taxas de juros, câmbio e os preços dos ativos financeiros em geral.

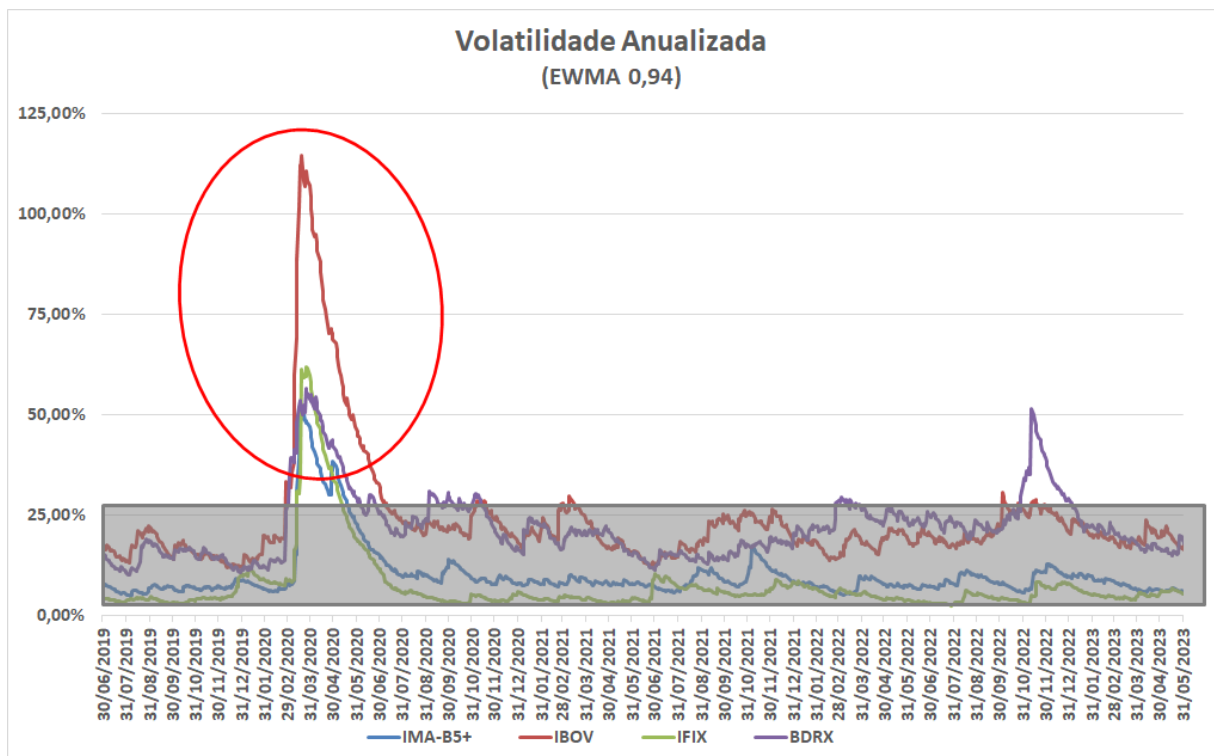
De acordo com a Política de Gerenciamento de Riscos de Investimentos, a análise do risco sistêmico deverá ser acompanhada mensalmente.

Durante a pandemia de Covid-19, os preços dos ativos financeiros mundiais foram afetados sobremaneira, principalmente no período mais crítico da crise (entre março e abril de 2020).

Para melhor exemplificar o ocorrido, apresentamos os Gráficos 1 e 2, a seguir. O primeiro, mostra a Volatilidade Anualizada dos principais índices de mercado acompanhados pela Fundação nos segmentos de Renda Fixa (IMA-B5+), Renda Variável (IBOV), Investimentos no Exterior (BDRX) e imobiliário (IFIX). Já o segundo, mostra a correlação entre estes índices domésticos e o BDRX.

Interessante notar, pelo Gráfico 1, o expressivo aumento na Volatilidade Anualizada durante o período mais intenso da crise vivida em 2020, quando os níveis de risco mais do que dobraram em relação aos meses anteriores. Esta elevação da volatilidade, por si só, gera um aumento passivo nos níveis de risco das diversas carteiras de investimentos que detêm ativos relacionados aos referidos índices de mercado, o que de fato ocorreu com o Plano de Benefícios.

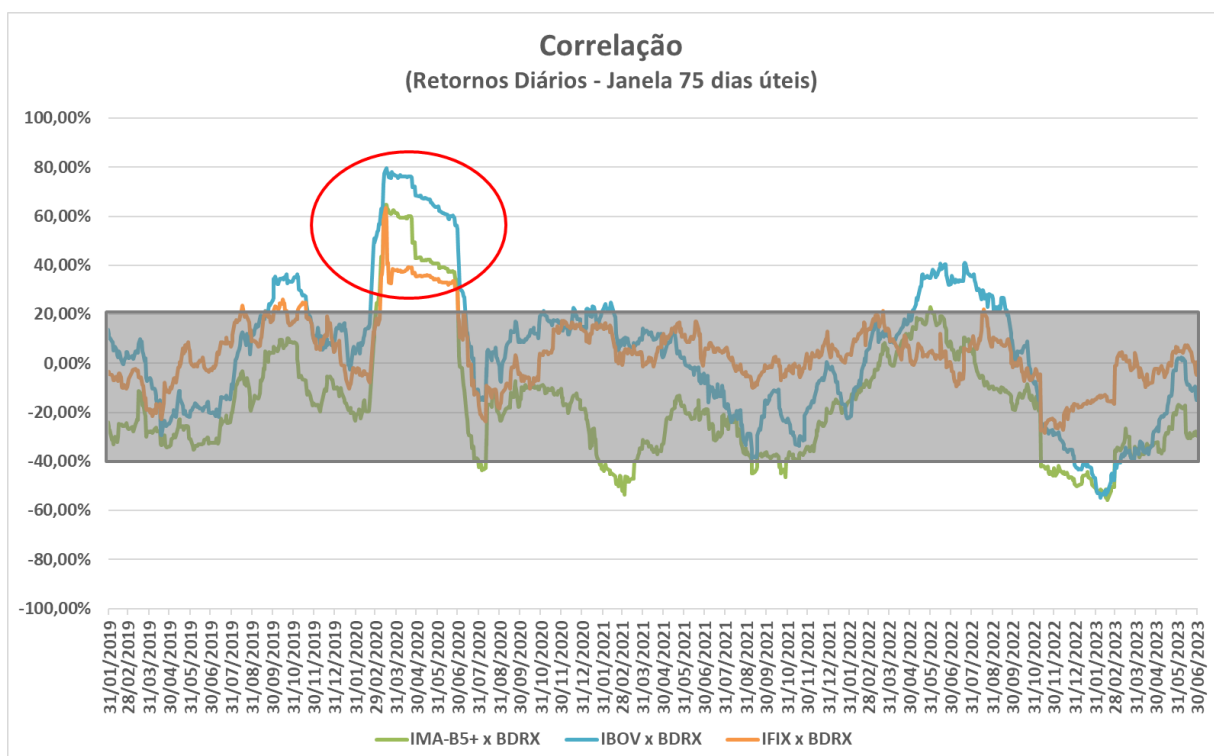
**Gráfico 1 - Volatilidade Anualizada**



Fonte: Funpresp-Jud

Já no Gráfico 2, pode-se perceber a forte mudança nas correlações entre os índices de mercado doméstico e o BDRX, quando passaram de patamares reduzidos ou mesmo negativos, para níveis positivos e bem mais elevados.

**Gráfico 2 - Correlação de índices de mercado**



Fonte: Funpresp-Jud

Vale lembrar que na otimização de carteiras de investimentos com base no modelo de média-variância utilizado pela teoria de finanças, baseado na Teoria de Carteiras de Markowitz (vide Anexo II da Política de Investimentos 2023-2027), quanto menor a correlação entre os ativos de um determinado portfólio, melhor a relação risco x retorno desta carteira. Este é um fator fundamental para a utilização de ativos externos na composição das carteiras de investimentos, pois além da diversificação geográfica e estratégica, também confere uma proteção natural por conta dessa menor correlação, principalmente quando não se efetua o *hedge* cambial.

Entretanto, em períodos de crise, esta elevação nas correlações entre os ativos financeiros reduz a eficiência das carteiras selecionadas, aumentando de forma passiva o nível de risco das carteiras de investimentos.

Ao longo de 2023, os níveis de Volatilidade dos indicadores têm permanecido em linha com seus parâmetros históricos, ou seja, não estamos atravessando um período de crise sistêmica.

### **3.2.5. Risco de Crédito**

Ao longo dos meses de maio e junho, concluímos as análises de risco de crédito de Taesa, por ocasião das divulgações dos ITRs do 1º trimestre de 2023, nos quais constatamos que os seus fundamentos, tendo por base os dados divulgados ao mercado, permanecem sólidos.

No que se refere ao monitoramento gerencial do risco de crédito dos bancos Bradesco S/A, BTG Pactual, Safra S/A, Votorantim S/A (BV) e XP, não foram constatados fatores que desabonem a empresa ou as instituições financeiras sob a ótica dos aspectos de risco avaliados. Ressalta-se que uma análise mais detalhada das instituições com base nas demonstrações contábeis do 1º trimestre de 2023 estão sendo analisadas e serão concluídas ao longo do mês de julho.

Em complemento às atualizações de análise de risco de crédito, destacamos que a Geris realiza acompanhamento tempestivo, via agência de notícias (Broadcast e Valor Econômico, dentre outras) e ferramentas de busca dos ativos de crédito que a Funpresp-Jud possui em carteira.

A seguir, apresentamos informações relativas ao enquadramento legal, considerando o disposto na Resolução CMN 4.994/2022.

De acordo com o art. 32 da Resolução em comento, os investimentos realizados por meio de fundo de investimento e de fundo de investimento em cotas de fundo de investimento devem ser consolidados com as posições dos ativos das carteiras próprias e carteiras administradas para fins de verificação dos limites estabelecidos na referida Resolução.

Sendo assim, apresentamos a exposição da Fundação a ativos de crédito, por emissor e por veículo de investimento:

Crédito Privado Alocação Atual - Res. CMN 4.994/22 - Alocação por Emissor (20%)				
Tipo	Emissor	Veículo de Investimento	Alocação Atual (R\$)	Participação (%)
LF/CDB	BV	Carteira Própria (CP); Athena FIM	220.408.924,45	8,07%
LF/CDB	XP Investimentos	CP; Athena FIM	40.891.772,43	1,50%
LF	Safra	CP; Santander Maat FIM	196.801.010,42	7,20%
LF	BTG Pactual	Carteira Própria	27.463.135,42	1,01%
LF	Bradesco	CP; Athena FIM; Santander Maat FIM	155.714.946,95	5,70%
LF	Itaú	Santander Maat FIM	509.960,80	0,02%
LF	Banco do Brasil	Santander Maat FIM	681.525,49	0,02%
LF	Rabobank	Santander Maat FIM	1.622.653,47	0,06%
LF	Santander	Santander Maat FIM	1.853.164,50	0,07%
LF	Daycoval	Santander Maat FIM	1.281.985,14	0,05%
LF	RCI Brasil	Santander Maat FIM	255.710,71	0,01%
Debêntures	Taesá	CP; Athena FIM; Santander Maat FIM	47.708.024,54	1,75%
Debêntures	Arteris	Santander Maat FIM	297.967,86	0,01%
Debêntures	Cia Est. de Transm. Energia Elétrica	Santander Maat FIM	1.200.446,33	0,04%
Debêntures	Ferrovias Centro-Atlântica	Santander Maat FIM	500.170,32	0,02%
Debêntures	Rede D'Or	Santander Maat FIM	369.859,88	0,01%
Debêntures	Magazine Luiza	Santander Maat FIM	256.391,57	0,01%
Debêntures	Hapvida	Santander Maat FIM	221.351,50	0,01%
Debêntures	B3	Santander Maat FIM	663.549,78	0,02%
Debêntures	VIVO	Santander Maat FIM	412.417,09	0,02%
Debêntures	Nova Transp. do Sudeste - NTS	Santander Maat FIM	608.481,97	0,02%
Debêntures	Sendas Distribuidora - Assaí	Santander Maat FIM	487.820,16	0,02%
Debêntures	DASA	Santander Maat FIM	877.424,29	0,03%
Debêntures	Localiza	Santander Maat FIM	597.824,28	0,02%
Debêntures	Eletrobras	Santander Maat FIM	385.885,47	0,01%
Debêntures	Lojas Americanas	Santander Maat FIM	54.507,70	0,00%
NComercial	LocAmérica	Santander Maat FIM	775.810,25	0,03%
<b>Total</b>			<b>702.902.722,76</b>	<b>25,73%</b>

Fonte: Geris

A citada Resolução estabelece que as EFPCs devem observar, considerada a soma dos recursos por elas administrados, o limite de concentração por emissor de 25% de uma mesma série de ativos financeiros de renda fixa, tal como as debêntures.

Debêntures - Alocação por Série (Máx. 25% da Série)					
Código Santander	Código Anbima	Emissor	Quantidade Total Emitida	Quantidade e Alocada	Alocação/Série (%)
HMLL	RDORB7	Rede D'Or São Luiz S/A	2.500.000	373	0,01%
MGLU	MGLUA0	Magazine Luiza S/A	2.000.000	284	0,01%
TAESA	TAEEC1	Transmissora Aliança de Energia Elétrica	650.000	762	0,12%

TAESA	TAE17	Transmissora Aliança de Energia Elétrica	508.960	35.000	6,88%
ARTR	ARTR1	Arteris S/A.	1.000.000	291	0,03%
HAPV	HAPV13	Hapvida Participações e Investimentos S/A	2.000.000	229	0,01%
EEEL	EEEL18	Cia. Est. Transm. Energia Elétrica	260.000	1.198	0,46%
BVMF	BSA325	B3 S.A. - Brasil Bolsa Balcão	1.447.770	653	0,05%
VSPT	VSPT11	Ferrovias Centro Atlântica S/A	600.000	502	0,08%
VIVT	TLPP27	Telefônica Brasil S/A	2.000.000	389	0,02%
NTSD	NTSD15	Nova Transportadora do Sudeste S/A	1.000.000	587	0,06%
SDAS	ASAI14	Sendas Distribuidora S.A. (Assaí)	2.000.000	252	0,01%
SDAS	ASAI22	Sendas Distribuidora S.A. (Assaí)	660.000	242	0,04%
DASA	DASAA5	Diagnósticos da América S/A	1.000.000	883	0,09%
LORT	LORTA8	Localiza Rent A Car S/A	1.500.000	580	0,04%
ELET	ELET22	Centrais Elétricas Brasil S.A. - Eletrobras	2.200.000	381	0,02%
LAME	LAMEA8	Americanas S/A	100.000	27	0,03%

Fonte: Geris

Adicionalmente, apresentamos o acompanhamento dos *ratings* das investidas, direta e indiretamente.

Código Anbima	Emissor	Rating Corporativo Nacional	Agência	Data
RDORB7	Rede D'Or São Luiz S/A	AAA	Fitch	07/02/2023
MGLUA0	Magazine Luiza S/A	brAAA	S&P	14/04/2022
TAE17	Transmissora Aliança de Energia Elétrica	AAA	Fitch	03/08/2022
ARTR1	Arteris S/A	brAAA	S&P	24/06/2022
HAPV13	Hapvida Participações de Investimentos S/A	AAA	Fitch	02/03/2023
EEEL18	Cia. Est. Transmissão de Energia Elétrica - Ceeet	AAA	Fitch	24/01/2022
BSA325	B3 S.A. - Brasil Bolsa Balcão	AAA	Moody's	18/11/2021
VSPT11	Ferrovias Centro Atlântica S/A	AAA	Fitch	08/06/2022
TLPP27	Telefônica Brasil S/A	AAA	Fitch	07/06/2022
NTSD15	Nova Transportadora do Sudeste S/A	AAA	Fitch	15/09/2022
ASAI14	Sendas Distribuidora S/A (Assaí)	AAA	Fitch	14/10/2022
ASAI22	Sendas Distribuidora S/A (Assaí)	AAA	Fitch	14/10/2022
DASAA5	Diagnósticos da América S/A	AA -	Fitch	17/02/2023
LORTA8	Localiza Rent A Car S/A	AAA	Fitch	20/07/2022
ELET22	Centrais Elétricas Brasil S/A - Eletrobras	AA	Fitch	15/06/2022
<b>LAME</b>	<b>Americanas S/A</b>	<b>D</b>	<b>Fitch</b>	<b>17/01/2023</b>
BBDC	BANCO BRADESCO S/A	AAA	Fitch	24/01/2022
BSAF	BANCO SAFRA S/A	AAA	S&P	30/06/2022

BBAS	BANCO DO BRASIL S/A	AA	Fitch	01/06/2022
ITHD	BANCO ITAÚ S/A	AAA	Fitch	24/01/2022
XP INVES	BANCO XP	AAA	S&P	01/12/2021
VOTO	BANCO BV	AAA	Moody's	29/07/2022
LCAM	UNIDAS S/A	AAA	Fitch	20/07/2022
RCIBR	RCI Brasil	AA+	Moody's	08/08/2022
BPAC	BANCO BTG	AA	Fitch	26/07/2022

Fonte: Geris

### 3.2.6. Risco de Liquidez

Os investimentos da Fundação, tanto do Plano de Benefícios quanto do Plano de Gestão Administrativa, podem ser enquadrados como de elevada liquidez.

Especificamente no caso das Reservas do Plano de Benefícios, a maior parte dos investimentos (62,86%) possuem alta liquidez, variando entre D0 e D+6.

Para as Reservas do Plano de Benefícios, o nível mínimo de liquidez imediata seria de aproximadamente R\$ 4,9 milhões, atualmente equivalente a apenas 0,2% do seu patrimônio, sendo que, ao final de junho, há investimentos no montante equivalente a 55,7% do patrimônio com alto nível de liquidez (D0 e D+1). Este montante mínimo seria adequado para fazer face a eventuais pedidos de resgates e de portabilidade de saída, bem como o pagamento de benefícios regulares, em um horizonte de seis meses, desconsiderando-se as entradas de recursos (contribuições).

Reservas	Renda Fixa (MTM) *		Renda Variável (ETF)	Investimentos nos Exterior (Grupo 3)	FII **
	FIRF (4A)	TPF, Debêntures, Fundos Exclusivos e FIRF (4B)			
	D0	Até D+1	Até D+2	Até D+5	Até D+10
Jun/23	4,65%	51,01%	2,95%	4,24%	3,81%

Fonte: Funpresp-Jud

TPF: Título Público Federal

\* MTM: Marcação a Mercado

\*\* Os Fundos de Investimento Imobiliário são negociados na B3 com boa liquidez, e o prazo de "D+10" é uma estimativa para a venda da totalidade das cotas.

Reservas	Renda Variável (1D) Multimercados (2D) Crédito Privado (4D)	Renda Fixa (MTC) ***
		TPF, Debêntures e LF ****
	Até D+32	No vencimento
Jun/23	17,02%	16,31%

Fonte: Funpresp-Jud

TPF: Título Público Federal; LF: Letras Financeiras

\*\*\* MTC: Marcação pela Curva

\*\*\*\* Inclui LF MTM devido à baixíssima liquidez deste tipo de ativo

Já no caso do Fundo de Cobertura de Benefícios Extraordinários (FCBE), como a estratégia de investimentos é baseada na Gestão de Ativos e Passivos (ALM - *Asset and*

*Liability Management*) e o Fundo tem características semelhantes a um plano de Benefício Definido (BD), por seu caráter mutualista, há parcela significativa dos ativos Marcados pela Curva (MTC), que foram adquiridos em consonância com as normas vigentes à época da aquisição.

Cabe destacar que a publicação da Resolução CNPC 43/2021, que revogou as Resoluções CNPC 29/2018 e 37/2020, não traz efeito sobre os ativos em carteira (estoque). Desta forma, boa parte da carteira FCBE ainda estão contabilizados pela Marcação pela Curva (MTC), no entanto, as novas aquisições de títulos públicos com vencimento acima de 5 anos não podem mais ser marcados dessa forma.

Assim, verifica-se um percentual de 28,03% em ativos com alta liquidez (entre D0 e D+6).

FCBE	Renda Fixa (MTM) *		Investimentos nos Exterior (Grupo 3)	FII **
	FIRF (4A)	TPF e FIRF (4B)		
	D0	Até D+1	Até D+5	Até D+10
Jun/23	8,38%	18,77%	0,87%	1,93%

Fonte: Funpresp-Jud

TPF: Título Público Federal

\* MTM: Marcação a Mercado

\*\* Os Fundos de Investimento Imobiliário são negociados na B3 com boa liquidez, e o prazo de "D+10" é uma estimativa para a venda da totalidade das cotas.

FCBE	Renda Variável (1D) Crédito Privado (4D)	Renda Fixa (MTC) ***
		TPF, Debêntures e LF ****
	Até D+32	No vencimento
Jun/23	12,90%	57,14%

Fonte: Funpresp-Jud

TPF: Título Público Federal; LF: Letras Financeiras

\*\*\* MTC: Marcação pela Curva

\*\*\*\* Inclui LF MTM devido à baixíssima liquidez deste tipo de ativo

Em relação ao PGA, todos os investimentos possuem liquidez imediata, variando entre D0 (crédito no mesmo dia da solicitação), para os fundos de investimento atrelados direta ou indiretamente ao CDI, e D+1 (crédito disponível no primeiro dia útil após a solicitação de resgate), para os fundos de investimento atrelados ao IMA-B5.

Para o PGA, de acordo com a Política de Investimentos 2023-2027, o nível mínimo de liquidez imediata deverá ser suficiente para fazer face às despesas totais (despesas administrativas e financeiras) em um horizonte de seis meses, desconsiderando-se as entradas de recursos (taxa de carregamento). Assim, consideramos que o nível mínimo de liquidez imediata seria de R\$ 11,3 milhões, atualmente equivalente a aproximadamente 32,7% do patrimônio do PGA, sendo que na carteira atual há investimentos no montante equivalente a 25,0% do PGA em D+0 (altíssimo nível de liquidez) e 75,0% em D+1, ou seja, 100% dos recursos atendem à necessidade.

### 3.2.7. Outros Riscos

Risco de Suitability - Tal risco somente deverá ser monitorado quando da adoção de perfis de investimento por parte da Fundação, quando então deverão ser criados mecanismos de controle, monitoramento e mitigação de risco.

Risco de Imagem - Não há.

Risco Legal - Não há.

### 3.2.8. Fundo de Investimento com Gestão Própria: Funpresp-Jud Athena Fundo de Investimento Multimercado

O Funpresp-Jud Athena FIM estabelece em seu regulamento limites de V@R de -1,35% e Volatilidade Anualizada de 13,00%. O *benchmark* do Fundo é IPCA + 5,00% ao ano.

Os cálculos dos indicadores de riscos observam as mesmas metodologias já mencionadas anteriormente (e que sofreram alteração no início de 2021).

Jun/23	Volatilidade Anualizada	V@R	Índice de Sharpe	ISMG
Histórico	1,31%	-0,14%	2,89	9,06
“na Ponta”	1,33%	-0,14%	---	---

Fonte: Funpresp-Jud

O Athena FIM apresenta níveis de risco mais baixos comparativamente ao das Reservas do Plano de Benefícios e ambos abaixo dos limites gerenciais.

Em relação aos parâmetros calculados ao final do mês anterior, houve redução de Volatilidade Anualizada de 1,61% para 1,31% no Histórico e aumento da Volatilidade “na ponta” de 0,81% para 1,33%. Além disso, observamos redução nos níveis de V@R histórico em -0,17% para -0,14% e “na ponta”, aumento de -0,08% e para -0,14%.

No caso do Índice de Sharpe, o Athena apresentou aumento de 0,00 para 2,89. Já o ISMG passou de 1,65 para 9,06. Como ambos os indicadores estão acima de 1, o excesso de retorno superou a elevação no risco comparativamente ao CDI e ao *benchmark* do Fundo, respectivamente.

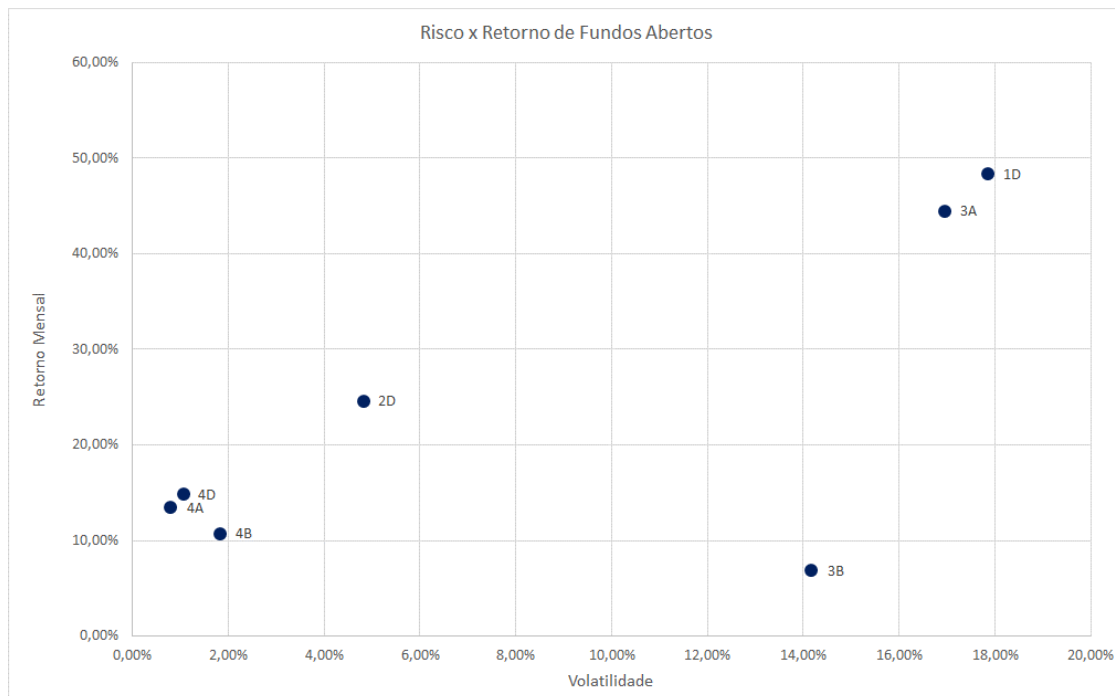
### 3.2.9. Fundos de Investimento Abertos

Os Fundos de Investimentos Abertos com Gestão Terceirizada são divididos em subgrupos, conforme o segmento do investimento. Atualmente, o segmento Renda Variável contempla o subgrupo Ações Baixa liquidez (1D). Para o segmento Estruturados (Multimercados), temos o subgrupo Baixa Liquidez (2D). Já para Investimentos no Exterior, temos os subgrupos BDR Nível I (3A) e MSCI World (3B). Por fim, a Renda Fixa contempla os subgrupos CDI (4A), IMA-B5 (4B) e Crédito Privado Baixa Liquidez (4D).



A seguir, temos o gráfico de risco e retorno anualizados dos segmentos supracitados, ressaltando que a janela temporal é de 75 dias úteis (EWMA com  $\lambda$  0,94).

**Gráfico 3 - Risco (Volatilidade Anualizada EWMA 0,94) vs Retorno Anualizado (75 du)**



Fonte: Funpresp-Jud

### 3.3. Aderência à Política de Investimentos 2023-2027

#### 3.3.1. Plano de Benefícios - PB

Segmento	Alocação Atual	Política de Investimentos			
		Alocação Objetivo	Limite Inferior	Limite Superior	Limite Legal (Res. CMN 4.994/2022)
Renda Fixa	79,8%	60,5%	10%	100%	100%
Renda Variável	7,3%	11,1%	3%	40%	70%
Investimentos Estruturados	5,4%	9,7%	0%	15%	20%
Investimentos no Exterior	4,0%	7,2%	2%	10%	10%
Imobiliário	3,5%	4,4%	0%	20%	20%
Empréstimo Participantes	0,0%	2,0%	0%	5%	15%

Fonte: Funpresp-Jud

#### 3.3.1.1. Reservas dos Participantes do Plano de Benefícios

Segmento	Alocação Atual	Política de Investimentos			
		Alocação Objetivo	Limite Inferior	Limite Superior	Limite Legal (Res. CMN 4.994/2022)
Renda Fixa	77,1%	46,8%	10%	94,5%	100%
Renda Variável	8,2%	9,2%	2%	40%	70%
Investimentos Estruturados	6,3%	14,0%	0%	15%	20%

Investimentos no Exterior	4,5%	9,0%	2%	10%	10%
Imobiliário	3,8%	19,0%	1,5%	20%	20%
Empréstimo Participantes	0,0%	2,0%	0%	5%	15%

Fonte: Funpresp-Jud

### 3.3.1.2. Fundo de Cobertura de Benefícios Extraordinários - FCBE

Segmento	Alocação Atual	Política de Investimentos			
		Alocação Objetivo	Limite Inferior	Limite Superior	Limite Legal (Res. CMN 4.994/2022)
Renda Fixa	95,1%	70,8%	36%	100%	100%
Renda Variável	2,1%	2,6%	0%	15%	70%
Investimentos Estruturados	0,0%	5,0%	0%	15%	20%
Investimentos no Exterior	0,9%	5,0%	0%	6%	10%
Imobiliário	1,9%	16,6%	0%	5%	20%
Empréstimo Participantes	0,0%	0,0%	0%	0%	15%

Fonte: Funpresp-Jud

### 3.3.2. Plano de Gestão Administrativa - PGA

Segmento	Alocação Atual	Política de Investimentos			
		Alocação Objetivo	Limite Inferior	Limite Superior	Limite Legal (Res. CMN 4.994/2022)
Renda Fixa	100%	100%	100%	100%	100%

Fonte: Funpresp-Jud

## 4. ANEXO I

### Fundos de Investimento Exclusivos - Operações com Derivativos

#### I - Margem de Garantia

De acordo com a Resolução CMN 4.994/2022, art. 30, a EFPC pode manter posições em mercados derivativos, diretamente ou por meio de fundo de investimento, desde que observada, dentre outras, a condição do inciso V, qual seja: *"margem requerida limitada a 15% (quinze por cento) da posição em ativos financeiros aceitos pela Clearing"*.

R\$ milhões

Junho/2023	Athena FIM	BNP Mafdet	Caixa Magni	MAG Balder	Santander Maat
Limite Autorizado (15% da posição em ativos financeiros aceitos pela Clearing)	52,74	27,65	23,47	20,82	19,70
Margem requerida	5,66	1,67	4,40	1,68	0,84
Saldo de limite disponível	47,08	25,98	19,07	19,14	18,86

Fonte: Funpresp-Jud

#### II - Prêmio de Opções

De acordo com a Resolução CMN 4.994/2022, art. 30, a EFPC pode manter posições em mercados derivativos, diretamente ou por meio de fundo de investimento, desde que observada, dentre outras, a condição do inciso VI, qual seja: *"valor total dos prêmios de opções pagos limitado a 5% da posição em títulos da dívida pública mobiliária federal, ativos financeiros de emissão de instituição financeira e ações da carteira de cada plano ou fundo de investimento"*.

R\$ milhões

Junho/2023	Athena FIM	BNP Mafdet	Caixa Magni	MAG Balder	Santander Maat
Limite Autorizado (5% da posição em títulos da dívida pública mobiliária federal, ativos financeiros de emissão de instituição financeira e ações da carteira de cada plano ou fundo de investimento)	17,58	9,22	7,82	6,94	6,57
Prêmios pagos	0,00	0,44	0,00	0,25	0,00
Saldo de limite disponível	17,58	8,78	7,82	6,69	6,57

Fonte: Funpresp-Jud

## 5. ANEXO II

### Resultado das Operações via Fundos de Investimento

#### I - Fundo de Investimento Exclusivo com Gestão Própria PB

##### Funpresp-Jud Athena

	Jun/23	2023	12 meses	24 meses	Desde Início *	Aplicação Inicial
<b>Funpresp-Jud Athena</b>	1,32%	6,24%	11,60%	7,29%	17,71%	2/mai/2019 16/jul/2019
<b>CDI</b>	1,07%	6,50%	13,54%	23,41%	33,33%	
<b>Benchmark PB</b>	0,27%	5,00%	7,53%	25,36%	51,73%	

Fonte: Funpresp-Jud, B3

\* Funpresp-Jud MTM: a partir de 2/mai/2019. Athena: início em 16/jul/2019.

Carteira MTM incorporada ao Athena em 26/jul/2019.

#### II - Fundos de Investimentos Exclusivos com Gestão Terceirizada PB<sup>9</sup>

	Jun/23	2023	12 meses	24 meses	Desde Início *	Aplicação Inicial
<b>BNP Mafdet</b>	1,59%	7,03%	11,72%	17,02%	33,89%	2/mai/2019
<b>CDI</b>	1,07%	6,50%	13,54%	23,41%	33,33%	
<b>Benchmark PB</b>	0,27%	5,00%	7,53%	25,36%	51,73%	

Fonte: Funpresp-Jud, BNP, B3

\* A partir de 2/mai/2019

	Jun/23	2023	12 meses	24 meses	Desde Início *	Aplicação Inicial
<b>MAG Balder</b>	1,31%	6,90%	12,16%	17,56%	19,98%	2/mar/21
<b>Santander Maat</b>	1,29%	5,96%	10,94%	21,13%	24,80%	2/mar/21
<b>CDI</b>	1,07%	6,50%	13,54%	23,41%	24,61%	
<b>Benchmark PB</b>	0,27%	5,00%	7,53%	25,36%	30,28%	

Fonte: Funpresp-Jud, Mongeral Aegon, Santander AM, B3

\* A partir de 2/mar/2021

	Jun/23	2023	12 meses	24 meses	Desde Início *	Aplicação Inicial
<b>Caixa Magni</b>	1,54%	7,05%	14,79%	22,60%	22,74%	2/jun/21
<b>CDI</b>	1,07%	6,50%	13,54%		23,76%	
<b>Benchmark PB</b>	0,27%	5,00%	7,53%		26,35%	

Fonte: Funpresp-Jud, Caixa, B3

\* A partir de 2/jun/2021

<sup>9</sup> As composições das carteiras se encontram no Anexo III e IV.

### III - Fundos de Investimentos Abertos PB: Renda Variável (Grupo 1)

#### Subgrupo 1D: Ações Baixa Liquidez

	Jun/23	2023	12 meses	24 meses	36 meses	Aplicação Inicial
<b>Claritas Valor Feeder</b>	8,31%	5,68%	14,70%	-5,92%	21,95%	25/nov/20
<b>Vokin GBV AC FCFIA</b>	6,80%	11,47%	19,32%	-4,32%	36,71%	22/set/21
<b>IBOV</b>	9,00%	7,60%	19,80%	-6,90%	24,02%	
<b>Benchmark PB</b>	0,27%	5,00%	7,53%	25,36%	41,44%	

Fonte: Funpresp-Jud, Claritas, Vokin, B3

### IV - Fundos de Investimentos Abertos PB: Estruturados Multimercados (Grupo 2)

#### Subgrupo 2D: Multimercados Baixa Liquidez

	Jun/23	2023	12 meses	24 meses	36 meses	Aplicação Inicial
<b>Absolute Vertex II</b>	3,95%	7,11%	15,58%	38,12%	47,88%	25/nov/20
<b>CDI</b>	1,07%	6,50%	13,54%	23,41%	26,22%	
<b>Benchmark PB</b>	0,27%	5,00%	7,53%	25,36%	41,44%	

Fonte: Funpresp-Jud, Itajubá, B3

### V - Fundos de Investimentos Abertos PB: Exterior (Grupo 3)

#### Subgrupo 3A: BDR Nível I

	Jun/23	2023	12 meses	24 meses	36 meses	Aplicação Inicial
<b>Western Asset BDR Nível I</b>	0,74%	19,93%	19,35%	-9,43%	14,51%	25/fev/19
<b>BDR Nível I</b>	0,48%	15,14%	14,44%	0,60%	28,75%	
<b>Benchmark PB</b>	0,27%	5,00%	7,53%	25,36%	41,44%	

Fonte: Funpresp-Jud, Western Asset, B3

#### Subgrupo 3B: MSCI World

	Jun/23	2023	12 meses	24 meses	36 meses	Aplicação Inicial
<b>BB Global Select</b>	-1,39%	4,29%	13,08%	2,11%	35,40%	18/mai/17
<b>BB Schroder</b>	-0,99%	1,88%	6,39%	-5,19%	26,44%	18/mai/17
<b>MSCI World (BRL)</b>	0,02%	3,40%	6,61%	-5,30%	18,71%	
<b>Benchmark PB</b>	0,27%	5,00%	7,53%	25,36%	41,44%	

Fonte: Funpresp-Jud, BB-DTVM, Western Asset, B3

**VI - Fundos de Investimentos Abertos PB: Renda Fixa (Grupo 4)**
**Subgrupo 4A: CDI**

	Jun/23	2023	12 meses	24 meses	36 meses	Aplicação Inicial
BB Institucional Federal	1,07%	6,41%	13,40%	23,15%	25,49%	23/mar/16
Santander Soberano DI	1,08%	6,45%	13,44%	23,27%	25,58%	19/jul/19
<b>CDI</b>	<b>1,07%</b>	<b>6,50%</b>	<b>13,54%</b>	<b>23,41%</b>	<b>26,22%</b>	
<b>Benchmark PB</b>	<b>0,27%</b>	<b>5,00%</b>	<b>7,53%</b>	<b>25,36%</b>	<b>41,44%</b>	

Fonte: Funpresp-Jud, BB-DTVM, Santander, B3

**Subgrupo 4B: IMA-B5**

	Jun/23	2023	12 meses	24 meses	36 meses	Aplicação Inicial
BB Previdenciário IMA-B5	1,03%	6,99%	10,05%	20,76%	27,74%	23/mar/16
Santander IMA-B5	1,03%	6,92%	10,00%	20,80%	27,85%	19/jul/19
<b>IMA-B5</b>	<b>1,05%</b>	<b>7,04%</b>	<b>10,23%</b>	<b>21,32%</b>	<b>28,68%</b>	
<b>Benchmark PB</b>	<b>0,27%</b>	<b>5,00%</b>	<b>7,53%</b>	<b>25,36%</b>	<b>41,44%</b>	

Fonte: Funpresp-Jud, BB-DTVM, Santander, B3

**Subgrupo 4D: Crédito Privado Baixa Liquidez**

	Jun/23	2023	12 meses	24 meses	36 meses	Aplicação Inicial
Sparta Top FIC Fi CP LP	1,35%	4,14%	11,60%	23,63%	32,36%	11/fev/22
BTG Créd Corp I FIC FI LP	1,36%	4,15%	11,75%	24,37%	33,95%	11/fev/22
<b>CDI</b>	<b>1,07%</b>	<b>6,50%</b>	<b>13,54%</b>	<b>23,41%</b>	<b>26,22%</b>	
<b>Benchmark PB</b>	<b>0,27%</b>	<b>5,00%</b>	<b>7,53%</b>	<b>25,36%</b>	<b>41,44%</b>	

Fonte: Funpresp-Jud, Icatu, B3

**VII - Fundos de Investimentos Abertos PGA: Renda Fixa (Grupo 4)**
**Subgrupo 4A: CDI**

	Jun/23	2023	12 meses	24 meses	36 meses	Aplicação Inicial
BB Institucional Federal	1,07%	6,41%	13,40%	23,15%	25,49%	30/mar/16
Santander Soberano DI	1,08%	6,45%	13,44%	23,27%	25,58%	16/jul/19
<b>CDI</b>	<b>1,07%</b>	<b>6,50%</b>	<b>13,54%</b>	<b>23,41%</b>	<b>26,22%</b>	
<b>Benchmark PGA</b>	<b>1,04%</b>	<b>6,80%</b>	<b>10,82%</b>	<b>21,30%</b>	<b>26,73%</b>	

Fonte: Funpresp-Jud, BB-DTVM, Santander, B3

**Subgrupo 4B: IMA-B5**

	Jun/23	2023	12 meses	24 meses	36 meses	Aplicação Inicial
BB Previdenciário IMA-B5	1,03%	6,99%	10,05%	20,76%	27,74%	30/mar/16
Santander IMA-B5	1,03%	6,92%	10,00%	20,80%	27,85%	16/jul/19
<b>IMA-B5</b>	<b>1,05%</b>	<b>7,04%</b>	<b>10,23%</b>	<b>21,32%</b>	<b>28,68%</b>	
<b>Benchmark PGA</b>	<b>1,04%</b>	<b>6,80%</b>	<b>10,82%</b>	<b>21,30%</b>	<b>26,73%</b>	

Fonte: Funpresp-Jud, BB-DTVM, Santander, B3

## 6. ANEXO III

# Carteira de Investimentos do Funpresp-Jud Athena FIM

### Carteira Diária

Data de Emissão : 13/07/2023 12:11:03  
 Data da Posição : 30/06/2023  
 Cliente : CUST1740 - FUNPESP JUD - ATHENA FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO



#### FUTUROS / MERCADORIAS

Ativo	Vcto.	Corretora	Qtd.	Ajuste Equalização	Ajuste Valorização	IRRF sobre Pos. Própria	Preço de Mercado	Valor de Mercado	% S/ FU	% S/ Total
FUT DH	N24	TULLETT	(40)	0,00	(2.818,00)	0,00	89.623,27	(3.584.930,80)	(53,99)	(0,81)
FUT DH	F25	TULLETT	(40)	0,00	(4.839,20)	0,00	85.704,26	(3.428.724,40)	(51,06)	(0,77)
FUT WDO	Q23	TULLETT	285	(19.750,50)	0,00	0,00	4.816,57	13.727.224,50	204,45	3,10
FUT WDO	N23	TULLETT	0	(570,00)	(126.978,90)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total BM&amp;F</b>				<b>(20.320,50)</b>	<b>(134.636,10)</b>	<b>0,00</b>		<b>6.714.123,30</b>	<b>100,00</b>	<b>1,52</b>
<b>Total</b>				<b>(20.320,50)</b>	<b>(134.636,10)</b>	<b>0,00</b>		<b>6.714.123,30</b>	<b>100,00</b>	<b>1,52</b>

#### RENTA FIXA

Código	Aplicação	Emittente	Papel	MTM % AA	Tx. Over	Taxa % AA	Index.	Emissão	Vcto.	Qtd.	PU Atual	Valor Aplicação	Valor Resgate	Valor Bruto	Impostos	Valor Líquido	% S/ RF	% S/ Total
<b>Negociação</b>																		
<b>CDB</b>																		
8678254	21/11/2022	VOTO	495741-CDB	10,919022	1,141680	7,1200	IPCA	21/11/2022	21/11/2023	20.000,000000	1.089,61103900	20.000,000,00	0,00	21.392.220,76	0,00	21.392.220,76	4,83	4,83
8681734	28/11/2022	XP INVES	496599-CDB	11,040323	1,156769	7,5500	IPCA	28/11/2022	28/11/2023	20.000,000000	1.071,42230260	20.000,000,00	0,00	21.428.447,85	0,00	21.428.447,85	4,84	4,84
<b>Total CDB</b>										<b>40.000,000000</b>		<b>40.000,000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>42.820.668,61</b>	<b>0,00</b>	<b>42.820.668,61</b>	<b>9,67</b>	<b>9,67</b>
<b>Negociação</b>																		
<b>DBNCI</b>																		
8363363	25/10/2019	TAESA	370241-TAE	6,097802	27,111500	4,5000	IPCA	25/10/2019	15/09/2044	1.500,000000	1.289,65354000	1.500,000,00	0,00	1.934.480,31	0,00	1.934.480,31	0,44	0,44
8461505	03/12/2020	TAESA	370241-TAE	6,097802	27,111500	4,8829	IPCA	25/10/2019	15/09/2044	21.000,000000	1.289,65354000	22.012.443,50	0,00	27.082.724,34	0,00	27.082.724,34	6,11	6,12
<b>Total DBNCI</b>										<b>22.500,000000</b>		<b>22.512.443,50</b>	<b>0,00</b>	<b>29.017.204,65</b>	<b>0,00</b>	<b>29.017.204,65</b>	<b>6,55</b>	<b>6,56</b>
<b>Negociação</b>																		
<b>LF</b>																		
8702819	10/02/2023	VOTO	451357-LFO	10,896636	1,316922	7,4907	IPCA	28/11/2021	18/12/2023	60,000000	59,380,04460758	3.431.294,74	0,00	3.561.602,67	0,00	3.561.602,67	0,80	0,80
8702821	10/02/2023	VOTO	451374-LFO	10,896636	1,316922	7,4907	IPCA	28/11/2021	18/12/2023	30,000000	59,380,04460758	1.715.647,37	0,00	1.780.801,33	0,00	1.780.801,33	0,40	0,40
8702823	10/02/2023	VOTO	451358-LFO	10,896636	1,316922	7,4907	IPCA	28/11/2021	18/12/2023	68,000000	59,380,04460758	3.888.800,71	0,00	4.036.483,03	0,00	4.036.483,03	0,91	0,91
8702832	10/02/2023	VOTO	451360-LFO	10,896636	1,316922	7,4907	IPCA	28/11/2021	18/12/2023	30,000000	59,380,04460758	1.715.647,37	0,00	1.780.801,33	0,00	1.780.801,33	0,40	0,40
8702834	10/02/2023	VOTO	451361-LFO	10,896636	1,316922	7,4907	IPCA	28/11/2021	18/12/2023	17,000000	59,380,04460758	972.290,18	0,00	1.009.120,75	0,00	1.009.120,75	0,23	0,23
8702836	10/02/2023	VOTO	451373-LFO	10,896636	1,316922	7,4907	IPCA	28/11/2021	18/12/2023	15,000000	59,380,04460758	857.823,69	0,00	890.400,66	0,00	890.400,66	0,20	0,20
8707894	28/02/2023	XPBC	498025-LFO	9,308968	2,922590	7,7601	IPCA M-1	11/04/2022	04/04/2024	96,000000	58,131,62542086	5.106.899,64	0,00	5.388.634,12	0,00	5.388.634,12	1,22	1,22
8714665	20/03/2023	BBDC	438023-LFO	6,357660	14,934421	7,0000	IPCA M-1	13/08/2021	13/08/2026	146,000000	60,755,05277916	8.365.780,43	0,00	8.870.237,92	0,00	8.870.237,92	2,00	2,00
8714073	20/03/2023	VOTO	509746-LFO	10,978796	1,316922	6,9727	IPCA	08/12/2021	18/12/2023	8,000000	58,520,97546648	460.404,54	0,00	468.167,80	0,00	468.167,80	0,11	0,11
8714074	20/03/2023	VOTO	509747-LFO	10,978796	1,316922	6,9727	IPCA	08/12/2021	18/12/2023	3,000000	58,520,97546648	172.651,70	0,00	175.562,92	0,00	175.562,92	0,04	0,04
8714075	20/03/2023	VOTO	509756-LFO	10,978796	1,316922	6,9727	IPCA	08/12/2021	18/12/2023	3,000000	58,520,97546648	172.651,70	0,00	175.562,92	0,00	175.562,92	0,04	0,04
8714078	20/03/2023	VOTO	509757-LFO	10,978796	1,316922	6,9727	IPCA	08/12/2021	18/12/2023	6,000000	58,520,97546648	345.303,40	0,00	351.125,85	0,00	351.125,85	0,08	0,08
8714079	20/03/2023	VOTO	509764-LFO	10,978796	1,316922	6,9727	IPCA	08/12/2021	18/12/2023	5,000000	58,520,97546648	287.752,84	0,00	292.604,87	0,00	292.604,87	0,07	0,07
8714080	20/03/2023	VOTO	509758-LFO	10,978796	1,316922	6,9727	IPCA	08/12/2021	18/12/2023	6,000000	58,520,97546648	345.303,40	0,00	351.125,85	0,00	351.125,85	0,08	0,08
8714087	20/03/2023	VOTO	509760-LFO	10,978796	1,316922	6,9727	IPCA	08/12/2021	18/12/2023	9,000000	58,520,97546648	517.955,10	0,00	526.688,77	0,00	526.688,77	0,12	0,12
8714088	20/03/2023	VOTO	509770-LFO	10,978796	1,316922	6,9727	IPCA	08/12/2021	18/12/2023	3,000000	58,520,97546648	172.651,70	0,00	175.562,92	0,00	175.562,92	0,04	0,04
8714089	20/03/2023	VOTO	509761-LFO	10,978796	1,316922	6,9727	IPCA	08/12/2021	18/12/2023	6,000000	58,520,97546648	345.303,40	0,00	351.125,85	0,00	351.125,85	0,08	0,08
<b>Negociação</b>																		
<b>LF</b>																		
8714590	20/03/2023	VOTO	509762-LFO	10,978796	1,316922	6,9727	IPCA	08/12/2021	18/12/2023	7,000000	58,520,97546648	402.853,97	0,00	409.846,82	0,00	409.846,82	0,09	0,09
8714591	20/03/2023	VOTO	509763-LFO	10,978796	1,316922	6,9727	IPCA	08/12/2021	18/12/2023	14,000000	58,520,97546648	805.707,94	0,00	819.293,65	0,00	819.293,65	0,18	0,18
8714592	20/03/2023	VOTO	509764-LFO	10,978796	1,316922	6,9727	IPCA	08/12/2021	18/12/2023	1,000000	58,520,97546648	57.550,57	0,00	58.520,97	0,00	58.520,97	0,01	0,01
8714593	20/03/2023	VOTO	509765-LFO	10,978796	1,316922	6,9727	IPCA	08/12/2021	18/12/2023	4,000000	58,520,97546648	230.202,27	0,00	234.063,90	0,00	234.063,90	0,05	0,05
8714594	20/03/2023	VOTO	509766-LFO	10,978796	1,316922	6,9727	IPCA	08/12/2021	18/12/2023	3,000000	58,520,97546648	172.651,70	0,00	175.562,92	0,00	175.562,92	0,04	0,04
8714596	20/03/2023	VOTO	509771-LFO	10,978796	1,316922	6,9727	IPCA	08/12/2021	18/12/2023	11,000000	58,520,97546648	633.056,24	0,00	643.730,73	0,00	643.730,73	0,15	0,15
8714598	20/03/2023	VOTO	509767-LFO	10,978796	1,316922	6,9727	IPCA	08/12/2021	18/12/2023	1,000000	58,520,97546648	57.550,57	0,00	58.520,97	0,00	58.520,97	0,01	0,01
8714599	20/03/2023	VOTO	509768-LFO	10,978796	1,316922	6,9727	IPCA	08/12/2021	18/12/2023	5,000000	58,520,97546648	287.752,84	0,00	292.604,87	0,00	292.604,87	0,07	0,07
8714100	20/03/2023	VOTO	509772-LFO	10,978796	1,316922	6,9727	IPCA	08/12/2021	18/12/2023	2,000000	58,520,97546648	115.101,13	0,00	117.041,95	0,00	117.041,95	0,03	0,03
8714101	20/03/2023	VOTO	509783-LFO	10,978796	1,316922	6,9727	IPCA	08/12/2021	18/12/2023	5,000000	58,520,97546648	287.752,84	0,00	292.604,87	0,00	292.604,87	0,07	0,07
8714102	20/03/2023	VOTO	509784-LFO	10,978796	1,316922	6,9727	IPCA	08/12/2021	18/12/2023	5,000000	58,520,97546648	287.752,84	0,00	292.604,87	0,00	292.604,87	0,07	0,07
8714103	20/03/2023	VOTO	509785-LFO	10,978796	1,316922	6,9727	IPCA	08/12/2021	18/12/2023	6,000000	58,520,97546648	345.303,40	0,00	351.125,85	0,00	351.125,85	0,08	0,08
8714104	20/03/2023	VOTO	509808-LFO	10,978796	1,316922	6,9727	IPCA	08/12/2021	18/12/2023	8,000000	58,520,97546648	460.404,54	0,00	468.167,80	0,00	468.167,80	0,11	0,11
8714105	20/03/2023	VOTO	509809-LFO	10,978796	1,316922	6,9727	IPCA	08/12/2021	18/12/2023	1,000000	58,520,97546648	57.550,57	0,00	58.520,97	0,00	58.520,97	0,01	0,01
8714106	20/03/2023	VOTO	509810-LFO	10,978796	1,316922	6,9727	IPCA	08/12/2021	18/12/2023	1,000000	58,520,97546648	57.550,57	0,00	58.520,97	0,00	58.520,97	0,01	0,01
8714129	20/03/2023	VOTO	509773-LFO	10,978796	1,316922	6,9727	IPCA	08/12/2021	18/12/2023	5,000000	58,520,97546648	287.752,84	0,00	292.604,87	0,00	292.604,87	0,07	0,07
8714137	20/03/2023	VOTO	509774-LFO	10,978796	1,316922	6,9727	IPCA	08/12/2021	18/12/2023	7,000000	58,520,97546648	402.853,97	0,00	409.846,82	0,00	409.846,82	0,09	0,09
8714147	20/03/2023	VOTO	509775-LFO	10,978796	1,316922	6,9727												

**Negociação**

LTN																		
B402178A	06/04/2021	STNC	412739-LTN	11,838000	4,216264	8,1773	PRE	08/01/2021	01/07/2024	4.000,000000	896,5353954	3.105.029,78	0,00	3.586.141,35	0,00	3.586.141,35	0,81	0,81
B522458A	16/07/2021	STNC	432944-LTN	10,783200	5,768958	8,5790	PRE	02/07/2021	01/01/2025	50.000,000000	856,91190000	37.620.096,65	0,00	42.845.594,99	0,00	42.845.594,99	9,67	9,68
B522825A	19/07/2021	STNC	432944-LTN	10,783200	5,768958	8,5744	PRE	02/07/2021	01/01/2025	4.000,000000	856,91190000	3.011.031,26	0,00	3.427.647,59	0,00	3.427.647,59	0,77	0,77
<b>Total LTN</b>										<b>58.000,000000</b>	<b>43.736.157,69</b>	<b>0,00</b>	<b>49.859.383,93</b>	<b>0,00</b>	<b>49.859.383,93</b>	<b>11,25</b>	<b>11,26</b>	

**Negociação**

NTN-B																		
B679677A	22/11/2022	STNC	34610-NTNB	7,388159	1,878923	6,6401	IPCA	15/10/2003	15/08/2024	20.000,000000	4.159,00032000	79.917.216,50	0,00	83.180.006,40	0,00	83.180.006,40	18,78	18,79
B710820A	09/03/2023	STNC	34610-NTNB	7,388159	1,878923	6,1404	IPCA	15/10/2003	15/08/2024	10.000,000000	4.159,00032000	40.666.836,88	0,00	41.590.003,20	0,00	41.590.003,20	9,39	9,39
<b>Total NTN-B</b>										<b>30.000,000000</b>	<b>120.584.053,3</b>	<b>0,00</b>	<b>124.770.009,60</b>	<b>0,00</b>	<b>124.770.009,60</b>	<b>28,17</b>	<b>28,18</b>	
<b>Total</b>										<b>154.262,000000</b>	<b>353.421.419,9</b>	<b>0,00</b>	<b>380.626.157,72</b>	<b>0,00</b>	<b>380.626.157,72</b>	<b>85,94</b>	<b>85,98</b>	

**OPERAÇÕES COMPROMISSADAS**

Código	Aquisição	Emitente	Papel	MTM	Tx. Over	Taxa % AA	Index	Emissão	Vcto.	Resgate	Qtd.	Neg./Venc.	PU	Valor Aplicação	Valor Resgate	Valor Bruto	Impostos	Valor Líquido	% SRF	% S/ Total
B750884	29/06/2023	STNC	LTN-O	N	1,52	13,85	PRE	06/01/2023	01/04/2025	30/06/2023	0	N	827,54351067	0,00	62.246.167,78	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B751099	30/06/2023	STNC	NTN-O	N	0,00	13,85	PRE	15/07/2000	15/05/2027	03/07/2023	14.851	N	4.195,57570727	62.308.494,83	62.340.140,09	62.308.494,82	0,00	62.308.494,82	14,07	14,07
<b>Total</b>					<b>1,52</b>	<b>27,30</b>					<b>14.851</b>			<b>62.308.494,83</b>	<b>124.596.307,87</b>	<b>62.308.494,82</b>	<b>0,00</b>	<b>62.308.494,82</b>	<b>14,07</b>	<b>14,07</b>

**CONTAS A PAGAR / RECEBER**

Descrição	Valor	% S/ CPR	% S/ Total
AJUSTE DE FUT em: 03/07/2023	(1.000,68)	0,62	0,00
Ajuste Devedor de Futuros	(154.956,60)	382,60	(0,12)
Ajuste para Compensação de Cotas	(4,59)	0,00	0,00
Corretagem de Futuros/Opcões [FUT WDO][N23][TULLETT] a pagar em 03/07/2023	(57,00)	0,04	0,00
Corretagem de Futuros/Opcões [FUT WDO][Q23][TULLETT] a pagar em 03/07/2023	(57,00)	0,04	0,00
Despesa de Custo CETIP com pagamento 07/07/23	(3.504,42)	2,16	0,00
Despesa de SELIC (BACEN) com pagamento 14/07/23	(532,82)	0,33	0,00
Diferimento de despesa de Taxa de Fiscalização CVM com vencimento 30/04/24	33.542,93	(20,71)	0,01
Taxa de Administração a Pagar em 07/07/2023	(21.985,76)	13,57	0,00
Taxa de Custódia a Pagar em 07/07/2023	(12.825,04)	7,92	0,00
Taxa de Futuros/Opcões [FUT WDO][N23][TULLETT] a pagar em 03/07/2023	(310,65)	0,19	0,00
Taxa de Futuros/Opcões [FUT WDO][Q23][TULLETT] a pagar em 03/07/2023	(310,65)	0,19	0,00
Taxa de Permanência do ativo FUT DI1 na corretora TULLETT a pagar em 31/07/	(0,85)	0,00	0,00
Taxa de Permanência do ativo FUT WDO na corretora TULLETT a pagar em 31/07/	(0,28)	0,00	0,00
<b>Total</b>	<b>(162.003,21)</b>	<b>386,95</b>	<b>(0,11)</b>

**TESOURARIA**

Descrição	Valor	% S/ TES	% S/ Total
Saldo em Tesouraria	11.895,86	100,00	0,00
Saldo em Tesouraria - RESERVA	0,00	0,00	0,00
<b>Total</b>	<b>11.895,86</b>	<b>100,00</b>	<b>0,00</b>

**PATRIMÔNIO**

442.784.545,19 100,00

**RENTABILIDADE ACUMULADA**

Indexador	Benchmark %	Ret. Real %	Variação Diária %	Variação Mensal %	Variação Anual %	Últimos 6 Meses %	Últimos 12 Meses %
COTA	-	-	0,1076911	1,3243	6,2449	6,2449	11,6026
IPCA+5,00%	448,8093	0,0837	0,0239948	0,6278	6,1784	6,1784	9,2066

Valor da cota bruta de performance	1,17705491
Valor da cota unitária	1,17705491
Quantidade de Cotas	376.180.024,26196000



## 7. ANEXO IV

# Carteiras de Investimentos dos Fundos de Investimento Exclusivos com Gestão Terceirizada

### BNP MAFDET FIM

#### Carteira Diária

Data de Emissão : 13/07/2023 12:17:18  
 Data da Posição : 30/06/2023  
 Cliente : CUST1699 - FUNPRESP JUD - BNP PARIBAS - BNP MAFDET FIM



#### RENTA VARIÁVEL

##### BOVESPA

Código	Papel	Quantidade Disponível	Quantidade Bloqueada	Quantidade Total	Custo Médio c/ Correlação	Cotação	Custo Total	Resultado	Valor de Mercado Bruto	IRRF sobre Pos. Própria	Valor de Mercado Líquido	% S/ RV	% S/ Total
SMAL11	(SHARES SMALCI)	28.619	0	28.619	110,82	100,50	3.171.623,89	(37.843,39)	3.133.780,50	0,00	3.133.780,50	100,00	1,85
<b>Total BOVESPA</b>		<b>28.619</b>	<b>0</b>	<b>28.619</b>			<b>3.171.623,89</b>	<b>(37.843,39)</b>	<b>3.133.780,50</b>	<b>0,00</b>	<b>3.133.780,50</b>	<b>100,00</b>	<b>1,85</b>
<b>Total</b>		<b>28.619</b>	<b>0</b>	<b>28.619</b>			<b>3.171.623,89</b>	<b>(37.843,39)</b>	<b>3.133.780,50</b>	<b>0,00</b>	<b>3.133.780,50</b>	<b>100,00</b>	<b>1,85</b>

#### FUTUROS / MERCADORIAS

##### BMSF

Ativo	Vcto.	Corretora	Qté.	Ajuste Equalização	Ajuste Valorização	IRRF sobre Pos. Própria	Preço de Mercado	Valor de Mercado	% S/ FU	% S/ Total
FUT D1	F29	BRADCTVM	11	0,00	6.383,30	0,00	57.916,24	637.078,64	38,24	0,34
FUT D1	F27	BRADCTVM	(1)	0,00	(400,57)	0,00	71.278,20	(71.278,20)	(4,28)	(0,04)
FUT D1	F28	BRADCTVM	111	0,00	29.296,23	0,00	78.499,30	8.713.422,30	522,97	4,59
FUT D1	F25	BRADCTVM	150	0,00	19.235,82	0,00	85.704,26	13.626.977,34	817,88	7,17
FUT D1	F24	BRADCTVM	11	0,00	359,15	0,00	94.136,25	1.035.408,75	62,15	0,55
FUT D1	J24	BRADCTVM	8	0,00	437,44	0,00	91.767,05	734.136,40	44,06	0,39
FUT D1	F33	BRADCTVM	3	0,00	1.852,29	0,00	38.088,00	114.284,00	6,86	0,06
FUT D1	V34	BRADCTVM	4	0,00	385,04	0,00	87.585,25	350.341,00	21,03	0,18
FUT D1	V23	BRADCTVM	1	0,00	8,48	0,00	96.814,40	96.814,40	5,81	0,05
FUT D1	N26	BRADCTVM	(296)	0,00	(95.457,04)	0,00	74.947,40	(22.184.430,40)	(1.331,68)	(11,68)
FUT D1	N25	BRADCTVM	5	0,00	938,95	0,00	82.194,32	410.971,60	24,67	0,22
FUT D1	J25	BRADCTVM	4	0,00	596,00	0,00	83.916,59	335.666,36	20,15	0,18
FUT D1	N23	BRADCTVM	(96)	0,00	1,92	0,00	90.940,24	(9.595.127,04)	(575,89)	(5,05)
FUT D1	N24	BRADCTVM	(1)	0,00	(70,45)	0,00	89.623,27	(89.623,27)	(5,38)	(0,05)
FUT IND	Q23	BRADCTVM	63	0,00	(42.273,00)	0,00	119.864,00	7.551.432,00	453,23	3,98
<b>Total BMSF</b>			<b>63</b>	<b>0,00</b>	<b>(78.706,46)</b>	<b>0,00</b>		<b>1.666.143,88</b>	<b>100,02</b>	<b>0,89</b>
<b>Total</b>			<b>63</b>	<b>0,00</b>	<b>(78.706,46)</b>	<b>0,00</b>		<b>1.666.143,88</b>	<b>100,02</b>	<b>0,89</b>

#### OPÇÕES DE FUTUROS

##### BMSF

Código	Vcto.	Tipo	Papel	Corretora	Exercício	Data de Vencimento	Qté.	Custo Médio c/ Correlação	Cotação	Custo Total	Resultado	IRRF sobre Pos. Própria	Valor de Mercado	% S/ FU	% S/ Total
OPD IDI	FSQZ	V	Opção vtdsp./Índice	BRADCTVM	381.200,00	02/01/2024	(1.245)	88,00	168,59	(109.580,00)	(100.334,55)	0,00	(209.894,55)	(353,88)	(0,11)
OPD IDI	FSHD	V	Opção vtdsp./Índice	BRADCTVM	381.300,00	02/01/2024	1.245	103,00	216,23	128.235,00	140.971,35	0,00	269.206,35	453,88	0,14
<b>Total BMSF</b>										<b>18.675,00</b>	<b>40.636,80</b>	<b>0,00</b>	<b>59.311,80</b>	<b>100,00</b>	<b>0,93</b>
<b>Total</b>										<b>18.675,00</b>	<b>40.636,80</b>	<b>0,00</b>	<b>59.311,80</b>	<b>100,00</b>	<b>0,93</b>

#### RENTA FIXA

Código	Aplicação	Emitente	Papel	MTM % AA	Tx. Over	Taxa % AA	Índex.	Emissão	Vcto.	Qté.	PU Atual	Valor Aplicação	Valor Resgate	Valor Bruto	Impostos	Valor Líquido	% S/ RF	% S/ Total
--------	-----------	----------	-------	----------	----------	-----------	--------	---------	-------	------	----------	-----------------	---------------	-------------	----------	---------------	---------	------------

##### Negociação

##### LFT

B328215	03/05/2019	STNC	351287-LFT	0,01444	1,709792	0,0223	SEL	08/03/2019	01/09/2025	500,000000	13,430,59202300	5,035,098,94	0,00	6,719,796,01	0,00	6,719,796,01	3,60	3,54
---------	------------	------	------------	---------	----------	--------	-----	------------	------------	------------	-----------------	--------------	------	--------------	------	--------------	------	------

##### Negociação

##### LFT

B508072	28/05/2021	STNC	307862-LFT	0,053773	1,523640	0,1623	SEL	14/07/2017	01/09/2023	1.000,000000	13,442,30749100	10,822,633,64	0,00	13,442,307,49	0,00	13,442,307,49	7,20	7,08
B711468	10/03/2023	STNC	307862-LFT	0,053773	1,523640	0,0144	SEL	14/07/2017	01/09/2023	800,000000	13,442,30749100	10,347,049,19	0,00	10,753,845,99	0,00	10,753,845,99	5,76	5,66
B737117	16/05/2023	STNC	307862-LFT	0,053773	1,523640	0,0289	SEL	14/07/2017	01/09/2023	1.000,000000	13,442,30749100	13,225,767,03	0,00	13,442,307,49	7,20	7,08		
<b>Total LFT</b>										<b>3.500,000000</b>	<b>39,430,548,80</b>	<b>0,00</b>	<b>44,358,256,98</b>	<b>0,00</b>	<b>44,358,256,98</b>	<b>23,76</b>	<b>23,36</b>	

##### Negociação

##### LTN

B505294A	03/12/2021	STNC	353994-LTN	13,769400	1,535666	11,7332	PRE	13/04/2019	01/07/2023	8.200,000000	989,48821273	6.888,091,51	0,00	8.195,803,34	0,00	8.195,803,34	4,39	4,32
B572816A	10/12/2021	STNC	353994-LTN	13,769400	1,535666	11,5880	PRE	13/04/2019	01/07/2023	2.100,000000	989,48821273	1.771,481,40	0,00	2.098,925,24	0,00	2.098,925,24	1,12	1,11
B692997	27/01/2023	STNC	501963-LTN	10,227800	14,312915	12,8922	PRE	06/01/2023	01/07/2026	9.100,000000	746,95493910	6.018,998,61	0,00	6.797.289,94	0,00	6.797.289,94	3,64	3,58
B744477	09/06/2023	STNC	501963-LTN	10,227800	14,312915	10,6817	PRE	06/01/2023	01/07/2026	20.000,000000	746,95493910	14.687.424,98	0,00	14.939.098,78	0,00	14.939.098,78	8,00	7,87
B744863	12/06/2023	STNC	501963-LTN	10,227800	14,312915	10,6752	PRE	06/01/2023	01/07/2026	800,000000	746,95493910	587,038,53	0,00	597.563,95	0,00	597.563,95	0,32	0,31
<b>Total LTN</b>										<b>40.200,000000</b>	<b>29.933,035,03</b>	<b>0,00</b>	<b>32.628.681,25</b>	<b>0,00</b>	<b>32.628.681,25</b>	<b>17,47</b>	<b>17,19</b>	

##### Negociação

##### NTN-B

B504482	18/05/2021	STNC	34810-NTNB	7,388159	1,678923	2,7313	IPCA	15/10/2003	15/08/2024	17,000000	4,159,00032000	66,790,02	0,00	70,703,00	0,00	70,703,00	0,04	0,04
B513269	16/06/2021	STNC	34810-NTNB	7,388159	1,678923	3,0185	IPCA	15/10/2003	15/08/2024	64,000000	4,159,00032000	251,989,82	0,00	266,176,02	0,00	266,176,02	0,14	0,14
B513273	16/06/2021	STNC	34810-NTNB	7,388159	1,678923	3,0285	IPCA	15/10/2003	15/08/2024	148,000000	4,159,00032000	582,563,34	0,00	615,532,04	0,00	615,532,04	0,33	0,32
B513274	16/06/2021	STNC	34810-NTNB	7,388159	1,678923	3,0285	IPCA	15/10/2003	15/08/2024	147,000000	4,159,00032000	578,627,10	0,00	611,373,04	0,00	611,373,04	0,33	0,32
B513182	18/04/2022	STNC	34810-NTNB	7,388159	1,678923	5,8052	IPCA	15/10/2003	15/08/2024	751,000000	4,159,00032000	2,922,522,87	0,00	3,123.409,24	0,00	3,123.409,24	1,87	1,84
B537278	20/06/2022	STNC	34810-NTNB	7,388159	1,678923	6,1799	IPCA	15/10/2003	15/08/2024	80,000000	4,159,00032000	343,468,41	0,00	349.540,01	0,00	349.540,01	0,13	0,13
B551385	12/08/2022	STNC	280491-NTN	5,410012	9,677500	5,6590	IPCA	15/07/2000	15/08/2026	178,000000	4,284,29303900	736,298,38	0,00	762.604,16	0,00	762.604,16	0,41	0,40
B551925	15/08/2022	STNC	34810-NTNB	7,388159	1,678923	6,2191	IPCA	15/10/2003	15/08/2024	267,000000	4,159,00032000	1,056,597,72	0,00	1.110.453,08	0,00	1.110.453,08	0,59	0,58
B552481	16/08/2022	STNC	280491-NTN	5,410012	9,677500	5,5073	IPCA	15/07/2000	15/08/2026	326,000000	4,284,29303900	1.316.961,28	0,00	1.396.679,53	0,00	1.396.679,53	0,75	0,74
B552484	16/08/2022	STNC	280491-NTN	5,410012	9,677500	5,5773	IPCA	15/07/2000	15/08/2026	163,000000	4,284,29303900	656,902,68	0,00	698.339,76	0,00	698.339,76	0,37	0,37
B552487	16/08/2022	STNC	280491-NTN	5,410012	9,677500	5,5773	IPCA	15/07/2000	15/08/2026	41,000000	4,284,29303900	165,573,28	0,00	175.656,01	0,00	175.656,01	0,09	0,09
B552492	16/08/2022	STNC	34810-NTNB	7,388159	1,678923	6,2357	IPCA	15/10/2003	15/08/2024	555,000000	4,159,00032000	2.195.808,73	0,00	2.308.245,17	0,00	2.308.245,17	1,24	1,22
B554897	23/06/2022	STNC	34810-NTNB	7,388159	1,678923	6,4239	IPCA	15/10/2003	15/08/2024	684,000000	4,159,00032000	2.819.308,62	0,00	2.761.576,21	0,00	2.761.576,21	1,48	1,45
B562089	16/09/2022	STNC	34810-NTNB	7,388159	1,678923	6,8777	IPCA	15/10/2003	15/08/2024	90,000000	4,159,00032000	352.800,98	0,00	374.310,02	0,00	374.310,02	0,20	0,20
B677706	11/11/2022	STNC	280491-NTN	5,410012	9,677500	6,0790	IPCA	15/07/2000	15/08/2026	170,000000	4,284,29303900	682.286,61	0,00	728.329,81	0,00	728.329,81	0,39	0,38
B677715	11/11/2022	STNC	280491-NTN	5,410012														

**Negociação**

NTN-B																		
B707096	24/02/2023	STNC	456730-NTN	5,299408	10,736303	5,8969	IPCA	15/07/2000	15/05/2027	679,000000	4,255,7358800	2,800,508,03	0,00	2.889.647,17	0,00	2.889.647,17	1,35	1,52
B707096	24/02/2023	STNC	34610-NTNB	7,388159	1,678923	6,0952	IPCA	15/10/2003	15/08/2024	1.262,000000	4,159,0003200	5,102,937,75	0,00	5.248.658,40	0,00	5.248.658,40	2,81	2,76
B713344	16/03/2023	STNC	280491-NTN	5,410012	9,677500	5,6786	IPCA	15/07/2000	15/08/2026	106,000000	4,284,2930390	437,335,85	0,00	454,135,06	0,00	454,135,06	0,24	0,24
B713345	16/03/2023	STNC	378676-NTN	6,043237	3,455926	5,5538	IPCA	15/07/2000	15/05/2025	54,000000	4,155,5549250	225,979,94	0,00	224,399,96	0,00	224,399,96	0,12	0,12
B713346	16/03/2023	STNC	378676-NTN	6,043237	3,455926	5,5538	IPCA	15/07/2000	15/05/2025	20,000000	4,155,5549250	83,696,27	0,00	83,111,09	0,00	83,111,09	0,04	0,04
B713347	16/03/2023	STNC	378676-NTN	6,043237	3,455926	5,5538	IPCA	15/07/2000	15/05/2025	15,000000	4,155,5549250	62,772,20	0,00	62,333,32	0,00	62,333,32	0,03	0,03
B713348	16/03/2023	STNC	378676-NTN	6,043237	3,455926	5,5538	IPCA	15/07/2000	15/05/2025	3,000000	4,155,5549250	12,504,44	0,00	12,489,96	0,00	12,489,96	0,01	0,01
B713384	17/03/2023	STNC	378676-NTN	6,043237	3,455926	6,0201	IPCA	15/07/2000	15/05/2025	87,000000	4,155,5549250	238,318,94	0,00	236,866,63	0,00	236,866,63	0,13	0,13
B723372	31/03/2023	STNC	318248-NTN	5,213100	15,215576	5,8628	IPCA	15/07/2000	15/08/2026	1.366,000000	4,359,8400310	5,646,636,52	0,00	5.955.541,48	0,00	5.955.541,48	3,19	3,14
B723373	31/03/2023	STNC	280491-NTN	5,410012	9,677500	5,8697	IPCA	15/07/2000	15/08/2026	292,000000	4,284,2930390	1.212,236,71	0,00	1.251.013,56	0,00	1.251.013,56	0,67	0,66
B723374	31/03/2023	STNC	280491-NTN	5,410012	9,677500	5,8628	IPCA	15/07/2000	15/08/2026	1.960,000000	4,284,2930390	8.263,141,27	0,00	8.525.743,14	0,00	8.525.743,14	4,36	4,49
B723768	03/04/2023	STNC	378676-NTN	6,043237	3,455926	5,7833	IPCA	15/07/2000	15/05/2025	1.220,000000	4,155,5549250	5.116,539,98	0,00	5.069.777,00	0,00	5.069.777,00	2,71	2,67
B723769	03/04/2023	STNC	280491-NTN	5,410012	9,677500	5,7389	IPCA	15/07/2000	15/08/2026	503,000000	4,284,2930390	2.085,123,66	0,00	2.154.999,39	0,00	2.154.999,39	1,15	1,13
B723770	03/04/2023	STNC	378676-NTN	6,043237	3,455926	5,7833	IPCA	15/07/2000	15/05/2025	362,000000	4,155,5549250	1.518,186,45	0,00	1.504.310,88	0,00	1.504.310,88	0,81	0,79
B724767	05/04/2023	STNC	34610-NTNB	7,388159	1,678923	6,2621	IPCA	15/10/2003	15/08/2024	31,000000	4,159,0003200	127,262,86	0,00	126,929,00	0,00	126,929,00	0,07	0,07
B724768	05/04/2023	STNC	280491-NTN	5,410012	9,677500	5,8679	IPCA	15/07/2000	15/08/2026	187,000000	4,284,2930390	777,631,29	0,00	801,162,79	0,00	801,162,79	0,43	0,42
B728703	16/04/2023	STNC	280491-NTN	5,410012	9,677500	5,5407	IPCA	15/07/2000	15/08/2026	88,000000	4,284,2930390	368,883,04	0,00	377.017,78	0,00	377.017,78	0,20	0,20
B729132	19/04/2023	STNC	378676-NTN	6,043237	3,455926	5,7745	IPCA	15/07/2000	15/05/2025	1.708,000000	4,155,5549250	7.207,585,33	0,00	7.097.687,81	0,00	7.097.687,81	3,80	3,74
B736032	12/05/2023	STNC	280491-NTN	5,410012	9,677500	5,4590	IPCA	15/07/2000	15/08/2026	218,000000	4,284,2930390	924,058,11	0,00	933.975,88	0,00	933.975,88	0,50	0,49
B736033	12/05/2023	STNC	318248-NTN	5,213100	15,215576	5,5121	IPCA	15/07/2000	15/08/2026	105,000000	4,359,8400310	447,859,92	0,00	457.783,20	0,00	457.783,20	0,25	0,24
B736034	12/05/2023	STNC	378676-NTN	6,043237	3,455926	5,8811	IPCA	15/07/2000	15/05/2025	303,000000	4,155,5549250	1.287.011,71	0,00	1.259.133,14	0,00	1.259.133,14	0,67	0,66
B736035	16/05/2023	STNC	456730-NTN	5,299408	10,736303	5,3790	IPCA	15/07/2000	15/05/2027	413,000000	4,255,7358800	1.727.798,14	0,00	1.757.620,44	0,00	1.757.620,44	0,94	0,93
B736036	16/05/2023	STNC	34610-NTNB	7,388159	1,678923	7,2086	IPCA	15/10/2003	15/08/2024	487,000000	4,159,0003200	2.011.589,72	0,00	2.025.433,15	0,00	2.025.433,15	1,08	1,07
B736086	16/05/2023	STNC	318248-NTN	5,213100	15,215576	5,4063	IPCA	15/07/2000	15/08/2026	992,000000	4,359,8400310	4.254.142,78	0,00	4.324.961,31	0,00	4.324.961,31	2,32	2,28
B736087	16/05/2023	STNC	34610-NTNB	7,388159	1,678923	7,2041	IPCA	15/10/2003	15/08/2024	927,000000	4,159,0003200	3.829.236,58	0,00	3.855.393,29	0,00	3.855.393,29	2,06	2,03
B736088	16/05/2023	STNC	378676-NTN	6,043237	3,455926	5,8959	IPCA	15/07/2000	15/05/2025	714,000000	4,155,5549250	2.947.726,60	0,00	2.967.066,21	0,00	2.967.066,21	1,59	1,56
B736089	16/05/2023	STNC	456730-NTN	5,299408	10,736303	5,3241	IPCA	15/07/2000	15/05/2027	170,000000	4,255,7358800	716,888,13	0,00	723.475,72	0,00	723.475,72	0,39	0,38
B736990	16/05/2023	STNC	280491-NTN	5,410012	9,677500	5,4404	IPCA	15/07/2000	15/08/2026	1.313,000000	4,284,2930390	5.073.205,41	0,00	5.025.276,76	0,00	5.025.276,76	3,01	2,96
B743208	05/06/2023	STNC	280491-NTN	5,410012	9,677500	5,5876	IPCA	15/07/2000	15/08/2026	90,000000	4,284,2930390	382,889,46	0,00	385.586,37	0,00	385.586,37	0,21	0,20
B743209	05/06/2023	STNC	378676-NTN	6,043237	3,455926	6,2608	IPCA	15/07/2000	15/05/2025	115,000000	4,155,5549250	473.993,58	0,00	477.888,81	0,00	477.888,81	0,26	0,25
B746827	16/06/2023	STNC	318248-NTN	5,213100	15,215576	5,4378	IPCA	15/07/2000	15/08/2026	1.226,000000	4,359,8400310	5.260.332,84	0,00	5.319.004,83	0,00	5.319.004,83	2,85	2,80
<b>Total NTN-B</b>											<b>23.363,000000</b>	<b>104.757.511,3</b>	<b>0,00</b>	<b>107.322.491,69</b>	<b>0,00</b>	<b>107.322.491,69</b>	<b>57,46</b>	<b>58,48</b>
<b>Total</b>											<b>68.863,000000</b>	<b>174.121.095,8</b>	<b>0,00</b>	<b>184.309.429,92</b>	<b>0,00</b>	<b>184.309.429,92</b>	<b>98,69</b>	<b>97,83</b>

**OPERAÇÕES COMPROMISSADAS**

Código	Aquisição	Emissor	Papel	MTM	Tx. Over	Taxa % AA	Index	Emissão	Vcto.	Resgate	Qtd.	Neg./Venc.	PU	Valor Aplicação	Valor Resgate	Valor Bruto	Impostos	Valor Líquido	% SRF	% S/ Total			
B750730	29/06/2023	STNC	LTN-C	N	1,52	13,62	PRE	08/01/2021	01/07/2024	30/06/2023	0	N	889,83887588	0,00	2.398.160,67	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
B751156	30/06/2023	STNC	LFT-C	N	0,00	13,62	PRE	29/10/2018	01/03/2025	03/07/2023	186	N	13.422,58956187	2.496.601,10	2.497.866,45	2.496.601,10	0,00	2.496.601,10	1,34	1,31			
<b>Total</b>											<b>1,52</b>	<b>27,24</b>			<b>186</b>		<b>2.496.601,10</b>	<b>4.896.036,12</b>	<b>2.496.601,10</b>	<b>0,00</b>	<b>2.496.601,10</b>	<b>1,34</b>	<b>1,31</b>

**CONTAS A PAGAR / RECEBER**

Descrição	Valor	% S/ CPR	% S/ Total
Ajuste Credor de Futuros	59.494,60	(726,50)	0,33
Ajuste Devedor de Futuros	(138.201,06)	613,67	(0,28)
Despesa de Custo CETIP com pagamento 07/07/23	(1.748,75)	1,94	0,00
Despesa de SELIC (BACEN) com pagamento 14/07/23	(336,32)	0,37	0,00
Diferimento de despesa de Taxa de Fiscalização CVM com vencimento 30/04/24	25.157,19	(27,93)	0,01
Performance FEE Apropriada	(14.799,05)	16,43	(0,01)
Taxa de Administração a Pagar em 04/07/2023	(14.142,52)	15,70	(0,01)
Taxa de Custódia a Pagar em 07/07/2023	(5.409,84)	6,11	0,00
Taxa de Permanência do ativo FUT D11 na corretora BRADCTVM a pagar em 31/07	(5,80)	0,01	0,00
Taxa de Permanência do ativo FUT IND na corretora BRADCTVM a pagar em 31/07	(0,06)	0,00	0,00
<b>Total</b>	<b>(90.061,61)</b>	<b>(100,20)</b>	<b>0,04</b>

**TESOURARIA**

Descrição	Valor	% S/ TES	% S/ Total
Saldo em Tesouraria	18.986,46	100,00	0,01
Saldo em Tesouraria - RESERVA	0,00	0,00	0,00
<b>Total</b>	<b>18.986,46</b>	<b>100,00</b>	<b>0,01</b>

**PATRIMÔNIO**

RENTABILIDADE ACUMULADA							
Indicador	Benchmark %	Ret. Real %	Varição Diária %	Varição Mensal %	Varição Anual %	Últimos 6 Meses %	Últimos 12 Meses %
COTA	-	-	0,1835778	1,5934	7,0328	7,0328	11,7153
IPCA+5,00%	765,0716	0,1595	0,0239948	0,6278	6,1784	6,1784	9,2066
Valor da cota bruta de performance		133,89554591					
Valor da cota útil/útil		133,88511368					
Quantidade de Cotas		1.418.580,58735535					

# CAIXA MAGNI FIM

## Carteira Diária

Data de Emissão : 13/07/2023 12:20:09  
 Data de Posição : 30/06/2023  
 Cliente : CUST2582 - FUNRESP JUD - CEF - CAIXA MAGNI FIM



### OPÇÕES

#### BOVESPA

Código	Papel	Tipo	Corretora	Prça	Exercício	Data de Vencimento	Quantidade Total	Custo Médio c/ Corretagem	Cotação	Custo Total	Resultado	Valor de Mercado Bruto	IRRF sobre Pos. Própria	Valor de Mercado Líquido	% S/ RV	% S/ Total
IBOV110	IBOVE	IBO 110000	Call	BRADCTVM	SP	110.000,00	12/07/2023	27	4.207,05	8.848,00	118.020,22	117.421,78	233.442,00	0,00	0,00	(238,85)
IBOV112	IBOVE	IBO 112000	Call	BRADCTVM	SP	112.000,00	12/07/2023	(26)	3.216,84	6.758,00	(83.637,75)	(82.070,25)	(175.708,00)	0,00	0,00	179,62
IBOV114	IBOVE	IBO 115000	Call	BRADCTVM	SP	115.000,00	12/07/2023	(54)	1.851,72	4.126,00	(99.992,91)	(122.811,09)	(222.804,00)	0,00	0,00	227,77
IBOV124	IBOVE FM	IBO 124000	Call	BRADCTVM	SP	124.000,00	12/07/2023	(15)	800,40	1.75,00	(12.006,03)	9.381,03	(2.625,00)	0,00	0,00	2,68
IBOV107	IBOVE	IBO 107000	Call	BRADCTVM	SP	107.000,00	12/07/2023	13	6.506,39	11.564,00	84.583,01	65.748,99	150.332,00	0,00	0,00	(153,88)
IBOV103	IBOVE	IBO 111000	Call	BRADCTVM	SP	111.000,00	13/09/2023	10	5.885,91	10.835,00	58.859,08	49.490,92	108.350,00	0,00	0,00	(110,77)
IBOV114	IBOVE	IBO 117000	Call	BRADCTVM	SP	117.000,00	13/09/2023	(10)	2.907,57	6.241,00	(29.075,71)	(33.334,29)	(62.410,00)	0,00	0,00	63,80
IBOV120	IBOVE FM	IBO 120000	Call	BRADCTVM	SP	120.000,00	13/12/2023	(13)	5.274,13	8.475,00	(88.583,75)	(41.611,25)	(110.175,00)	0,00	0,00	112,63
IBOV135	IBOVE	IBO 135000	Call	BRADCTVM	SP	135.000,00	13/12/2023	(21)	4.233,32	2.065,00	(88.899,79)	45.534,79	(43.365,00)	0,00	0,00	44,33
IBOV140	IBOVE	IBO 140000	Call	BRADCTVM	SP	140.000,00	13/12/2023	(10)	1.322,57	1.158,00	(13.225,65)	1.845,66	(11.580,00)	0,00	0,00	11,84
IBOV5101	IBOVE	IBO 101000	PUT	BRADCTVM	SP	101.000,00	12/07/2023	(27)	649,24	17,00	(17.529,37)	17.070,37	(459,00)	0,00	0,00	0,47
IBOV5114	IBOVE FM	IBO 115000	PUT	BRADCTVM	SP	115.000,00	12/07/2023	15	635,26	559,00	9.528,94	(1.143,94)	8.385,00	0,00	0,00	(8,57)
IBOV5700	IBOVE	IBO 70.000	PUT	BRADCTVM	SP	70.000,00	12/07/2023	40	37,37	0,01	1.494,66	(1.494,26)	0,40	0,00	0,00	0,00
IBOV5930	IBOVE	IBO 93.000	PUT	BRADCTVM	SP	93.000,00	12/07/2023	(13)	96,37	4,00	(1.252,82)	1.200,82	(52,00)	0,00	0,00	0,05
IBOVX104	IBOVE	IBO 104000	PUT	BRADCTVM	SP	104.000,00	13/12/2023	21	4.204,63	1.469,00	88.297,30	(57.448,30)	30.849,00	0,00	0,00	(31,54)
<b>Total BOVESPA</b>								<b>(63)</b>		<b>(55.400,57)</b>	<b>(42.419,03)</b>	<b>(97.819,60)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>100,00</b>	<b>(0,06)</b>
<b>Total</b>								<b>(63)</b>		<b>(55.400,57)</b>	<b>(42.419,03)</b>	<b>(97.819,60)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>100,00</b>	<b>(0,06)</b>

### FUTUROS / MERCADORIAS

#### BM&F

Ativo	Vcto.	Corretora	Qtd.	Ajuste Equalização	Ajuste Valorização	IRRF sobre Pos. Própria	Preço de Mercado	Valor de Mercado	% S/ FU	% S/ Total
FUT D1	F27	BRADCTVM	14	0,00	5.607,98	0,00	71.278,20	907.894,80	2,73	0,84
FUT D1	F26	BRADCTVM	90	147,38	38.533,78	0,00	78.499,30	7.064.937,00	19,36	4,52
FUT D1	F25	BRADCTVM	(8)	(608,53)	(22.502,28)	0,00	85.704,26	(7.713.383,40)	(21,13)	(4,94)
FUT D1	F29	BRADCTVM	12	0,00	6.963,60	0,00	57.916,24	694.994,88	1,90	0,44
FUT D1	V24	BRADCTVM	4	0,00	385,04	0,00	87.585,25	350.341,00	0,96	0,22
FUT D1	N28	BRADCTVM	11	0,00	3.547,39	0,00	74.947,40	824.421,40	2,26	0,53
FUT D1	N25	BRADCTVM	59	(28,00)	20.281,32	0,00	82.194,32	4.849.464,88	13,29	3,10
FUT D1	N24	BRADCTVM	9	0,00	634,05	0,00	89.623,27	806.609,43	2,21	0,52
FUT D1	J25	BRADCTVM	7	0,00	1.043,00	0,00	83.916,59	587.416,13	1,61	0,38
FUT D1	F33	BRADCTVM	4	0,00	2.469,72	0,00	38.088,00	152.352,00	0,42	0,10
FUT D1	F31	BRADCTVM	6	0,00	3.771,30	0,00	46.926,11	281.556,66	0,77	0,18
FUT DOL	Q23	BRADCTVM	16	0,00	(57.777,60)	0,00	4.816,57	3.853.256,00	10,56	2,47
FUT IND	Q23	BRADCTVM	162	0,00	(108.702,00)	0,00	119.864,00	19.417.968,00	53,21	12,43
FUT T10	U23	BRADCTVM	8	0,00	5.420,56	0,00	541,03	4.328.243,04	11,86	2,77
<b>Total BM&amp;F</b>				<b>(489,25)</b>	<b>(100.324,14)</b>	<b>0,00</b>		<b>36.496.071,82</b>	<b>100,01</b>	<b>23,36</b>
<b>Total</b>				<b>(489,25)</b>	<b>(100.324,14)</b>	<b>0,00</b>		<b>36.496.071,82</b>	<b>100,01</b>	<b>23,36</b>

### OPÇÕES DE FUTUROS

#### BM&F

Código	Vcto.	Tipo	Papel	Corretora	Exercício	Data de Vencimento	Qtd.	Custo Médio c/ Corretagem	Cotação	Custo Total	Resultado	IRRF sobre Pos. Própria	Valor de Mercado	% S/ FU	% S/ Total
OPO DOL	F580	C	Opção v/Ítap./Dólar	BRADCTVM	5.500,00	02/01/2024	(9)	116,94	48,58	(52.622,19)	30.781,64	0,00	(21.860,55)	43,94	(0,01)
OPO DOL	F58K	C	Opção v/Ítap./Dólar	BRADCTVM	5.500,00	02/01/2024	(7)	86,36	75,76	(30.225,27)	3.710,32	0,00	(26.514,95)	53,29	(0,02)
OPF D12	FTRB	C	Opção v/Futuro/DI de 1 dia	BRADCTVM	20,00	02/01/2025	60	44,00	115,56	2.640,00	4.293,60	0,00	6.933,60	13,94	0,00
OPF D12	FTW1	V	Opção v/Futuro/DI de 1 dia	BRADCTVM	11,00	02/01/2025	(60)	484,00	1.052,93	(29.040,00)	(34.135,80)	0,00	(63.175,80)	126,97	(0,04)
OPF D12	FTR3	C	Opção v/Futuro/DI de 1 dia	BRADCTVM	12,00	02/01/2025	(60)	177,00	288,02	(10.620,00)	(6.661,20)	0,00	(17.281,20)	34,73	(0,01)
OPF D12	FTW2	V	Opção v/Futuro/DI de 1 dia	BRADCTVM	11,50	02/01/2025	60	627,00	1.202,39	37.620,00	34.523,40	0,00	72.143,40	(145,00)	0,05
<b>Total BM&amp;F</b>										<b>(82.247,46)</b>	<b>32.491,96</b>	<b>0,00</b>	<b>(49.755,50)</b>	<b>100,00</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Total</b>										<b>(82.247,46)</b>	<b>32.491,96</b>	<b>0,00</b>	<b>(49.755,50)</b>	<b>100,00</b>	<b>(0,03)</b>

### RENDA FIXA

Código	Aplicação	Emitente	Papel	MTM % AA	Tx. Over	Taxa % AA	Index.	Emissão	Vcto.	Qtd.	FU Atual	Valor Aplicação	Valor Resgate	Valor Bruto	Impostos	Valor Líquido	% S/ RF	% S/ Total
<b>Negociação</b>																		
<b>LFT</b>																		
8510164	07/06/2021	STNC	341425-LFT	0,005324	1,648718	0,2650	SEL	26/10/2018	01/03/2025	2.850,000000	13.441,71603300	30.671.834,74	0,00	38.308.890,00	0,00	38.308.890,00	24,49	24,53
8566260	26/11/2021	STNC	432943-LFT	0,134020	1,562879	0,2775	SEL	02/07/2021	01/09/2027	376,000000	13.368.10261500	4.122.808,05	0,00	5.026.406,58	0,00	5.026.406,58	3,21	3,22
8566261	26/11/2021	STNC	432943-LFT	0,134020	1,562879	0,2775	SEL	02/07/2021	01/09/2027	124,000000	13.368.10261500	1.359.649,46	0,00	1.657.644,72	0,00	1.657.644,72	1,06	1,06
8714863	22/03/2023	STNC	490709-LFT	0,158102	1,865890	0,1843	SEL	06/04/2022	01/03/2029	29,000000	13.323.52591700	372.533,00	0,00	386.382,25	0,00	386.382,25	0,25	0,25
8718666	28/03/2023	STNC	490709-LFT	0,158102	1,865890	0,1850	SEL	06/04/2022	01/03/2029	3,000000	13.323.52591700	38.615,76	0,00	39.970,57	0,00	39.970,57	0,03	0,03
8718669	28/03/2023	STNC	490709-LFT	0,158102	1,865890	0,1858	SEL	06/04/2022	01/03/2029	48,000000	13.323.52591700	617.623,72	0,00	630.529,24	0,00	630.529,24	0,41	0,41
8722173	29/03/2023	STNC	490709-LFT	0,158102	1,865890	0,1859	SEL	06/04/2022	01/03/2029	68,000000	13.323.52591700	875.695,68	0,00	905.999,76	0,00	905.999,76	0,58	0,58
8723691	03/04/2023	STNC	490709-LFT	0,158102	1,865890	0,1824	SEL	06/04/2022	01/03/2029	69,000000	13.323.52591700	774.026,57	0,00	799.411,55	0,00	799.411,55	0,51	0,51
8724632	05/04/2023	STNC	490709-LFT	0,158102	1,865890	0,1826	SEL	06/04/2022	01/03/2029	59,000000	13.323.52591700	781.901,75	0,00	798.088,02	0,00	798.088,02	0,50	0,50
8724635	05/04/2023	STNC	490709-LFT	0,158102	1,865890	0,1826	SEL	06/04/2022	01/03/2029	5,000000	13.323.52591700	64.567,95	0,00	66.617,62	0,00	66.617,62	0,04	0,04
8728524	11/04/2023	STNC	490709-LFT	0,158102	1,865890	0,1852	SEL	06/04/2022	01/03/2029	31,000000	13.323.52591700	400.679,24	0,00	413.029,30	0,00	413.029,30	0,26	0,26
8728695	18/04/2023	STNC	490709-LFT	0,158102	1,865890	0,1898	SEL	06/04/2022	01/03/2029	13,000000	13.323.52591700	168.498,97	0,00	173.205,83	0,00	173.205,83	0,11	0,11
<b>Total LFT</b>										<b>3.666,000000</b>		<b>46.228.834,91</b>	<b>0,00</b>	<b>49.203.176,04</b>	<b>0,00</b>	<b>49.203.176,04</b>	<b>31,45</b>	<b>31,50</b>
<b>Negociação</b>																		
<b>NTN-B</b>																		
8546884	27/09/2021	STNC	378676-NTN	0,043237	3,455926	4,4206	IPCA	15/07/2000	15/05/2025	721,000000	4.155,55492500	2.829.398,56	0,00	2.996.155,10	0,00	2.996.155,10	1,92	1,92
8556704	28/10/2021	STNC	378676-NTN	0,043237	3,455926	5,4527	IPCA	15/07/2000	15/05/2025	1.270,000000	4.155,55492500	4.911.780,67</						

**OPERAÇÕES COMPROMISSADAS**

Código	Aquisição	Emissor	Papel	MTM	Tx. Over	Taxa % AA	Index	Emissão	Vcto.	Resgate	Qtd.	Neg/ Venc.	PU	Valor Aplicação	Valor Resgate	Valor Bruto	Impostos	Valor Líquido	% SRF	% S/ Total
B750699	29/06/2023	STNC	LTN-O	N	1,52	13,63	PRE	11/07/2022	01/01/2026	30/06/2023	0	N	768,42475171	0,00	92.054.211,55	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B751155	30/06/2023	STNC	LTN-O	N	0,00	13,63	PRE	11/07/2022	01/01/2026	03/07/2023	119.781	N	770,98845638	92.347.492,45	92.304.329,40	92.347.492,45	0,00	92.347.492,45	59,03	59,12
<b>Total</b>					<b>1,52</b>	<b>27,26</b>					<b>119.781</b>			<b>92.347.492,45</b>	<b>194.448.540,95</b>	<b>92.347.492,45</b>	<b>0,00</b>	<b>92.347.492,45</b>	<b>59,03</b>	<b>59,12</b>

**CONTAS A PAGAR / RECEBER**

Descrição	Valor	% S/ CPR	% S/ Total
Ajuste Credor de Futuros	88.777,02	(863,00)	0,66
Ajuste de Liquidação BM&F em: 03/07/2023	1.624,31	(1,44)	0,00
Ajuste Devedor de Futuros	(189.590,41)	502,64	(0,36)
Ajuste para Compensação de Cotas	(3,89)	0,00	0,00
Corretagem de Futuros/Opções [FUT D11][F25][BRADCTVM] a pagar em 03/07/20	(962,08)	0,87	0,00
Corretagem de Futuros/Opções [FUT D11][F26][BRADCTVM] a pagar em 03/07/20	(572,88)	0,51	0,00
Corretagem de Futuros/Opções [FUT D11][N25][BRADCTVM] a pagar em 03/07/20	(501,27)	0,44	0,00
Despesa de Custo CETIP com pagamento 07/07/23	(1.748,75)	1,55	0,00
Despesa de SELIC (BACEN) com pagamento 14/07/23	(313,09)	0,28	0,00
Diferimento de despesa de Taxa de Fiscalização CVM com vencimento 30/04/24	16.771,48	(14,82)	0,01
Taxa de Administração a Pagar em 07/07/2023	(9.060,85)	8,01	(0,01)
Taxa de Custódia a Pagar em 07/07/2023	(4.530,45)	4,00	0,00
Taxa de Futuros/Opções [FUT D11][F25][BRADCTVM] a pagar em 03/07/2023	(0,96)	0,00	0,00
Taxa de Futuros/Opções [FUT D11][F26][BRADCTVM] a pagar em 03/07/2023	(0,56)	0,00	0,00
Taxa de Futuros/Opções [FUT D11][N25][BRADCTVM] a pagar em 03/07/2023	(75,95)	0,07	0,00
Taxa de Permanência do ativo FUT D11 na corretora BRADCTVM a pagar em 31/07	(4,12)	0,00	0,00
Taxa de Permanência do ativo FUT DDL na corretora BRADCTVM a pagar em 31/07	(0,01)	0,00	0,00
Taxa de Permanência do ativo FUT IND na corretora BRADCTVM a pagar em 31/07	(0,16)	0,00	0,00
Tx Gestão Bruta a Pagar em 07/07/2023	(12.944,08)	11,44	(0,01)
<b>Total</b>	<b>(113.156,79)</b>	<b>(349,48)</b>	<b>0,29</b>

**TESOURARIA**

Descrição	Valor	% S/ TES	% S/ Total
Saldo em Tesouraria	10.657,81	100,00	0,01
Saldo em Tesouraria - RESERVA	0,00	0,00	0,00
<b>Total</b>	<b>10.657,81</b>	<b>100,00</b>	<b>0,01</b>

**PATRIMÔNIO**

		RENTABILIDADE ACUMULADA					
Indicador	Benchmark %	Ret. Real %	Varição Diária %	Varição Mensal %	Varição Anual %	Últimos 6 Meses %	Últimos 12 Meses %
COTA	-	-	0,0119694	1,5422	7,0500	7,0500	14,7862
IPCA+5,00%	49,8890	(0,0120)	0,0239948	0,6278	6,1784	6,1784	9,2066
Valor da cota unitária		1,22744766					
Valor da cota bruta de performance		1,22744766					
Quantidade de Cotas		127.257.902,47347000					

**MAG BALDER FIM**
**Carteira Diária**

Data de Emissão : 13/07/2023 12:22:25  
 Data da Posição : 30/06/2023  
 Cliente : CUST2358 - FUNPESP JUD - MONGERAL - MAG BALDER FIM


**RENDA VARIÁVEL**
**BOVESPA**

Código	Papel	Quantidade Disponível	Quantidade Bloqueada	Quantidade Total	Custo Médio c/ Corretagem	Cotação	Custo Total	Resultado	Valor de Mercado Bruto	IRRF sobre Pos. Própria	Valor de Mercado Líquido	% S/ RV	% S/ Total
SMAL11	ISHARES SMALCI	9.697	0	9.697	97,86	100,50	948.921,39	112.900,11	1.061.821,50	0,00	1.061.821,50	100,00	0,78
<b>Total BOVESPA</b>		<b>9.697</b>	<b>0</b>	<b>9.697</b>			<b>948.921,39</b>	<b>112.900,11</b>	<b>1.061.821,50</b>	<b>0,00</b>	<b>1.061.821,50</b>	<b>100,00</b>	<b>0,78</b>
<b>Total</b>		<b>9.697</b>	<b>0</b>	<b>9.697</b>			<b>948.921,39</b>	<b>112.900,11</b>	<b>1.061.821,50</b>	<b>0,00</b>	<b>1.061.821,50</b>	<b>100,00</b>	<b>0,78</b>

**OPÇÕES**
**BOVESPA**

Código	Papel	Tipo	Corretora	Praça	Exercício	Data de Vencimento	Quantidade Total	Custo Médio c/ Corretagem	Cotação	Custo Total	Resultado	Valor de Mercado Bruto	IRRF sobre Pos. Própria	Valor de Mercado Líquido	% S/ RV	% S/ Total
IBOVH120	BOVE FM	IBO 120000	CaI	BRADCTVM	SP	16/08/2023	(21)	2.934,95	3.254,00	(61.633,98)	(6.700,02)	(68.334,00)	0,00	0,00	31,40	(0,05)
IBOVH18	BOVE FM	IBO 118000	CaI	BRADCTVM	SP	16/08/2023	(34)	3.852,66	4.391,00	(130.990,47)	(18.303,53)	(149.294,00)	0,00	0,00	68,60	(0,11)
<b>Total BOVESPA</b>							<b>(55)</b>	<b>(192.624,45)</b>	<b>(25.003,53)</b>	<b>(217.628,00)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>100,00</b>	<b>(0,16)</b>
<b>Total</b>							<b>(55)</b>	<b>(192.624,45)</b>	<b>(25.003,53)</b>	<b>(217.628,00)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>100,00</b>	<b>(0,16)</b>

**FUTUROS / MERCADORIAS**
**BM&F**

Ativo	Vcto.	Corretora	Qtd.	Ajuste Igualização	Ajuste Valorização	IRRF sobre Pos. Própria	Preço de Mercado	Valor de Mercado	% S/ FU	% S/ Total
FUT DI1	F26	BRADCTVM	103	(532,05)	21.642,26	0,00	78.499,30	8.085.427,00	84,35	5,78
FUT DI1	F25	BRADCTVM	(99)	0,00	(11.977,02)	0,00	85.704,26	(8.484.721,74)	(88,51)	(6,06)
FUT IND	Q23	BRADCTVM	47	0,00	(31.537,00)	0,00	119.864,00	5.633.608,00	58,77	4,03
FUT WDO	N23	BRADCTVM	51	0,00	(22.723,54)	0,00	4.819,20	2.457.792,00	25,84	1,78
FUT WIN	Q23	BRADCTVM	79	(9.122,80)	(5.368,00)	0,00	119.864,00	1.893.851,20	19,76	1,35
<b>Total BM&amp;F</b>				<b>(9.654,85)</b>	<b>(49.962,30)</b>	<b>0,00</b>		<b>9.585.957,36</b>	<b>100,01</b>	<b>6,86</b>
<b>Total</b>				<b>(9.654,85)</b>	<b>(49.962,30)</b>	<b>0,00</b>		<b>9.585.957,36</b>	<b>100,01</b>	<b>6,86</b>

**OPÇÕES DE FUTUROS**
**BM&F**

Código	Vcto.	Tipo	Papel	Corretora	Exercício	Data de Vencimento	Qtd.	Custo Médio c/ Corretagem	Cotação	Custo Total	Resultado	IRRF sobre Pos. Própria	Valor de Mercado	% S/ FU	% S/ Total
OPD DOL	NRBH	C	Opção s/diap./Dólar	BRADCTVM	5.200,00	03/07/2023	11	40,30	0,00	22.165,00	(22.164,45)	0,00	0,55	100,00	0,00
<b>Total BM&amp;F</b>										<b>22.165,00</b>	<b>(22.164,45)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,55</b>	<b>100,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Total</b>										<b>22.165,00</b>	<b>(22.164,45)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,55</b>	<b>100,00</b>	<b>0,00</b>

**RENDA FIXA**

Código	Aplicação	Emitente	Papel	MTM % AA	Tx. Over	Taxa % AA	Index.	Emissão	Vcto.	Qtd.	PU Atual	Valor Aplicação	Valor Resgate	Valor Bruto	Impostos	Valor Líquido	% S/ RF	% S/ Total
<b>Negociação</b>																		
<b>LFT</b>																		
8662676	05/01/2023	STNC	365781-LFT	0,665517	1,845399	0,6955	SEL	06/09/2019	01/03/2026	10,000000	13.419.45454000	126.103,94	0,00	134.194,54	0,00	134.194,54	0,30	0,10
8710098	07/03/2023	STNC	351287-LFT	0,011414	1,709792	0,0296	SEL	08/03/2019	01/09/2025	922,000000	13.439.59202300	11.899.178,95	0,00	12.391.303,84	0,00	12.391.303,84	8,91	8,85
8710101	07/03/2023	STNC	307682-LFT	0,053773	1,523640	0,0148	SEL	14/07/2017	01/09/2023	420,000000	13.442.30749100	5.423.910,81	0,00	5.645.769,14	0,00	5.645.769,14	4,06	4,03
8732063	31/03/2023	STNC	307682-LFT	0,053773	1,523640	0,0236	SEL	14/07/2017	01/09/2023	190,000000	13.442.30749100	2.476.137,75	0,00	2.554.038,42	0,00	2.554.038,42	1,84	1,83
8725073	08/04/2023	STNC	341425-LFT	0,005324	1,646718	0,0159	SEL	26/10/2018	01/03/2024	170,000000	13.441.71600300	2.219.434,23	0,00	2.285.001,72	0,00	2.285.001,72	1,64	1,63
8725076	08/04/2023	STNC	351287-LFT	0,011414	1,709792	0,0254	SEL	08/03/2019	01/09/2025	896,000000	13.439.59202300	11.694.131,65	0,00	12.041.874,48	0,00	12.041.874,48	8,65	8,60
8725077	08/04/2023	STNC	332518-LFT	0,000944	1,532645	0,0172	SEL	06/07/2018	01/09/2024	890,000000	13.442.91242900	7.180.967,83	0,00	7.393.601,83	0,00	7.393.601,83	5,31	5,28
8727117	13/04/2023	STNC	317907-LFT	(0,032301)	1,526642	(0,0198)	SEL	05/01/2018	01/03/2024	1.147,000000	13.442.91242900	15.001.398,39	0,00	15.419.020,54	0,00	15.419.020,54	11,08	11,02
8727118	13/04/2023	STNC	332518-LFT	0,000944	1,532645	0,0189	SEL	06/07/2018	01/09/2024	693,000000	13.442.91242900	8.930.863,78	0,00	9.181.509,18	0,00	9.181.509,18	6,60	6,56
8731001	26/04/2023	STNC	307682-LFT	0,053773	1,523640	0,0278	SEL	14/07/2017	01/09/2023	1.100,000000	13.442.30749100	14.452.470,81	0,00	14.786.538,24	0,00	14.786.538,24	10,63	10,57
8733791	05/05/2023	STNC	332518-LFT	0,000944	1,532645	0,0215	SEL	06/07/2018	01/09/2024	950,000000	13.442.91242900	7.246.565,82	0,00	7.393.601,83	0,00	7.393.601,83	5,31	5,28
8734713	09/05/2023	STNC	307682-LFT	0,053773	1,523640	0,0265	SEL	14/07/2017	01/09/2023	100,000000	13.442.30749100	1.319.225,90	0,00	1.344.230,74	0,00	1.344.230,74	0,97	0,96
8736833	15/05/2023	STNC	341425-LFT	0,005324	1,646718	0,0304	SEL	26/10/2018	01/03/2025	600,000000	13.441.71600300	7.927.370,96	0,00	8.065.029,60	0,00	8.065.029,60	5,80	5,76
8742089	31/05/2023	STNC	317907-LFT	(0,032301)	1,526642	(0,0223)	SEL	05/01/2018	01/03/2024	950,000000	13.442.91242900	7.314.840,54	0,00	7.393.601,83	0,00	7.393.601,83	5,31	5,28
8745296	13/06/2023	STNC	341425-LFT	0,005324	1,646718	0,0197	SEL	26/10/2018	01/03/2025	105,000000	13.441.71600300	9.011.203,17	0,00	9.073.158,30	0,00	9.073.158,30	6,52	6,48
8751035	30/06/2023	STNC	365781-LFT	0,665517	0,000000	0,0694	SEL	06/09/2019	01/03/2026	105,000000	13.419.45454000	1.408.895,93	0,00	1.409.042,72	0,00	1.409.042,72	1,01	1,01
<b>Total LFT</b>								<b>8.668,000000</b>			<b>113.632.688,4</b>	<b>0,00</b>	<b>116.511.806,92</b>	<b>0,00</b>	<b>116.511.806,92</b>	<b>83,74</b>	<b>83,24</b>	
<b>Negociação</b>																		
<b>NTN-B</b>																		
8716204	27/03/2023	STNC	34610-NTNB	7,388159	1,678923	6,1204	IPCA	15/10/2003	15/08/2024	930,000000	4.159.00032000	3.810.567,16	0,00	3.867.870,29	0,00	3.867.870,29	2,78	2,78
8723258	31/03/2023	STNC	34610-NTNB	7,388159	1,678923	6,2873	IPCA	15/10/2003	15/08/2024	432,000000	4.159.00032000	1.770.338,09	0,00	1.796.688,13	0,00	1.796.688,13	1,29	1,28
8730899	26/04/2023	STNC	456732-NTN	5,449499	52,879127	6,0399	IPCA	15/07/2000	15/08/2060	124,000000	4.581.52541300	512.788,91	0,00	568.109,15	0,00	568.109,15	0,41	0,41
8730916	26/04/2023	STNC	179417-NTN	5,459003	41,968580	6,0456	IPCA	15/07/2000	15/08/2050	11,000000	4.534.49886600	45.472,14	0,00	49.879,48	0,00	49.879,48	0,04	0,04
8730918	26/04/2023	STNC	265794-NTN	5,452800	47,252671	6,0290	IPCA	15/07/2000	15/05/2055	142,000000	4.500.45753700	596.973,56	0,00	630.064,97	0,00	630.064,97	0,46	0,46
8731786	28/04/2023	STNC	318248-NTN	5,213100	15,215576	5,7173	IPCA	15/07/2000	15/08/2028	270,000000	4.359.84003100	1.135.806,90	0,00	1.177.156,80	0,00	1.177.156,80	0,85	0,84
8734675	09/05/2023	STNC	318248-NTN	5,213100	15,215576	5,9844	IPCA	15/07/2000	15/08/2028	160,000000	4.359.84003100	679.202,28	0,00	697.574,40	0,00	697.574,40	0,50	0,50
8734683	09/05/2023	STNC	179417-NTN	5,459003	41,968580	5,9849	IPCA	15/07/2000	15/08/2028	68,000000	4.534.49886600	284.602,63	0,00	308.345,92	0,00	308.345,92	0,22	0,22
8734692	09/05/2023	STNC	265794-NTN	5,452800	47,252671	5,9765	IPCA	15/07/2000	15/05/2055	27,000000	4.500.45753700	114.837,61	0,00	121.512,35	0,00	121.512,35	0,09	0,09
8736098	12/05/2023	STNC	501485-NTN	5,242005	26,078237	5,7600	IPCA	15/07/2000	15/05/2033	228,000000	4.303.85247600	983.518,09	0,00	1.001.798,36	0,00	1.001.798,36	0,72	0,72
8739741	24/05/2023	STNC	318248-NTN	5,213100	15,215576	5,9828	IPCA	15/07/2000	15/08/2028	510,000000	4.359.84003100	2.174.771,26	0,00	2.223.518,41	0,00	2.223.518,41	1,60	1,59
8740231	25/05/2023	STNC	34610-NTNB	7,388159	1,678923	7,3632	IPCA	15/10/2003	15/08/2024	922,000000	4.159.00032000	3.864.772,17	0,00	3.834.598,29	0,00	3.834.598,29	2,76	2,74

**OPERAÇÕES COMPROMISSADAS**

Código	Aquisição	Emissor	Papel	MTM	Tx. Over	Taxa % AA	Index	Emissão	Vcto.	Resgate	Qtd.	Neg./Venc.	PU	Valor Aplicação	Valor Resgate	Valor Bruto	Impostos	Valor Líquido	% SRF	% S/ Total
B750710	29/06/2023	STNC	LFT-O	N	1,47	13,15	PRE	02/10/2020	01/03/2027	30/06/2023	0	N	13.341,45456212	0,00	380.902,18	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B751200	30/06/2023	STNC	LFT-O	N	0,00	13,15	PRE	02/10/2020	01/03/2027	03/07/2023	27	N	13.342,08033127	360.236,41	360.413,06	360.236,41	0,00	360.236,41	0,26	0,26
<b>Total</b>					<b>1,47</b>	<b>26,30</b>					<b>27</b>			<b>360.236,41</b>	<b>747.315,24</b>	<b>360.236,41</b>	<b>0,00</b>	<b>360.236,41</b>	<b>0,26</b>	<b>0,26</b>

**CONTAS A PAGAR / RECEBER**

Descrição	Valor	% S/ CPR	% S/ Total
Ajuste Credor de Futuros	21.110,21	(40,66)	0,02
Ajuste Devedor de Futuros	(80.727,36)	621,94	(0,24)
Ajuste para Compensação de Cotas	(35,26)	0,07	0,00
Corretagem de Futuros/Opcões [FUT DI1][F26][BRADCTVM] a pagar em 03/07/20	(217,14)	0,42	0,00
Corretagem de Futuros/Opcões [FUT WIN][Q23][BRADCTVM] a pagar em 03/07/20	(403,26)	0,78	0,00
Despesa de Custo CETIP com pagamento 07/07/23	(1.748,75)	3,37	0,00
Despesa de SELIC (BACEN) com pagamento 14/07/23	(264,22)	0,51	0,00
Diferimento de despesa de Taxa de Fiscalização CVM com vencimento 30/04/24	16.771,48	(32,30)	0,01
Taxa de Administração a Pagar em 07/07/2023	(8.111,84)	15,62	(0,01)
Taxa de Custódia a Pagar em 07/07/2023	(4.055,89)	7,81	0,00
Taxa de Futuros/Opcões [FUT DI1][F26][BRADCTVM] a pagar em 03/07/2023	(0,21)	0,00	0,00
Taxa de Futuros/Opcões [FUT WIN][Q23][BRADCTVM] a pagar em 03/07/2023	(1,78)	0,00	0,00
Taxa de Permanência do ativo FUT DI1 na corretora BRADCTVM a pagar em 31/07	(1,47)	0,00	0,00
Taxa de Permanência do ativo FUT IND na corretora BRADCTVM a pagar em 31/07	(0,04)	0,00	0,00
Taxa de Permanência do ativo FUT WDO na corretora BRADCTVM a pagar em 31/07	(0,05)	0,00	0,00
Taxa de Permanência do ativo FUT WIN na corretora BRADCTVM a pagar em 31/07	(0,04)	0,00	0,00
Tx Gestão Bruta a Pagar em 07/07/2023	(9.270,66)	17,86	(0,01)
Venda de Ações [D+1]	15.036,43	(28,96)	0,01
<b>Total</b>	<b>(61.919,63)</b>	<b>666,45</b>	<b>(6,22)</b>

**TESOURARIA**

Descrição	Valor	% S/ TES	% S/ Total
Saldo em Tesouraria	22.576,59	100,00	0,02
Saldo em Tesouraria - RESERVA	0,00	0,00	0,00
<b>Total</b>	<b>22.576,59</b>	<b>100,00</b>	<b>0,02</b>

**PATRIMÔNIO**

										<b>139.947.085,59</b>	<b>100,00</b>
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-----------------------	---------------

**RENTABILIDADE ACUMULADA**

Indexador	Benchmark %	Ret. Real %	Varição Diária %	Varição Mensal %	Varição Anual %	Últimos 6 Meses %	Últimos 12 Meses %
COTA	-	-	0,0920935	1,3114	6,8998	6,8998	12,1590
IPCA+5,00%	383,8055	0,0681	0,0239948	0,6278	6,1784	6,1784	9,2066
Valor da cota bruta de performance		1,19983079					
Valor da cota unitária		1,19983079					
Quantidade de Cotas		116.639.020,70448500					



**Negociação**
**NTN-B**

Código	Aquisição	Emissor	Papel	MTM	Tx. Over	Taxa % AA	Index	Emissão	Vcto.	Resgate	Qtd.	Neg./ Venc.	PU	Valor Aplicação	Valor Resgate	Valor Bruto	Impostos	Valor Líquido	% SRF	% S/ Total
B737943A	18/05/2023	STNC	379976-NTN	6,043237	3,455926		6,0698	IPCA	15/07/2020	15/05/2025	776,000000	4	155,55492500	3.195.834,49	0,00	3.224.710,62	0,00	3.224.710,62	2,16	2,16
<b>Total NTN-B</b>											<b>39.209,900000</b>			<b>117.972.969,3</b>	<b>0,00</b>	<b>118.474.830,02</b>	<b>0,00</b>	<b>118.474.830,02</b>	<b>79,31</b>	<b>79,31</b>
<b>Total</b>											<b>39.209,900000</b>			<b>117.972.969,3</b>	<b>0,00</b>	<b>118.474.830,02</b>	<b>0,00</b>	<b>118.474.830,02</b>	<b>79,31</b>	<b>79,31</b>

**OPERAÇÕES COMPROMISSADAS**

Código	Aquisição	Emissor	Papel	MTM	Tx. Over	Taxa % AA	Index	Emissão	Vcto.	Resgate	Qtd.	Neg./ Venc.	PU	Valor Aplicação	Valor Resgate	Valor Bruto	Impostos	Valor Líquido	% SRF	% S/ Total
B750942	29/06/2023	STNC	LTN-O	N	1,52	13,85	PRE	11/07/2022	01/01/2026	30/06/2023	0	N	768,42528837	0,00	5.787.850,21	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B751346	30/06/2023	STNC	LTN-O	N	0,00	13,85	PRE	11/07/2022	01/01/2026	03/07/2023	7,527	N	770,98949638	5.803,087,10	5.806,034,37	5.803,087,09	0,00	5.803,087,09	3,88	3,88
<b>Total</b>					<b>1,52</b>	<b>27,39</b>					<b>7,527</b>			<b>5.803,087,10</b>	<b>11.573,834,58</b>	<b>5.803,087,09</b>	<b>0,00</b>	<b>5.803,087,09</b>	<b>3,88</b>	<b>3,88</b>

**CONTAS A PAGAR / RECEBER**

Descrição	Valor	% S/ CPR	% S/ Total
Ajuste Credor de Futuros	56.625,80	11,494,50	0,20
Ajuste Devedor de Futuros	(40.798,84)	(8,625,42)	(0,12)
Ajuste para Compensação de Cotas	(33,00)	(1,34)	0,00
Cometagem de Futuros/Opções [FUT D11][F26][SANTCCVM] a pagar em 03/07/20	(288,84)	(10,91)	0,00
Despesa de Custo CETIP com pagamento 07/07/23	(1.763,90)	(7,161)	0,00
Despesa de SELIC (BACEN) com pagamento 14/07/23	(244,43)	(9,92)	0,00
Diferimento de despesa de Taxa de Fiscalização CVM com vencimento 30/04/24	16.771,48	680,89	0,01
Taxa de Administração a Pagar em 07/07/2023	(8.856,12)	(351,42)	(0,01)
Taxa de Custódia a Pagar em 07/07/2023	(4.328,06)	(175,71)	0,00
Taxa de Futuros/Opções [FUT D11][F26][SANTCCVM] a pagar em 03/07/2023	(0,26)	(0,01)	0,00
Taxa de Permanência do ativo FUT DAP na corretora SANTCCVM a pagar em 31/07	(0,07)	0,00	0,00
Taxa de Permanência do ativo FUT D11 na corretora SANTCCVM a pagar em 31/07	(1,38)	(0,06)	0,00
Taxa de Permanência do ativo FUT WDO na corretora SANTCCVM a pagar em 31/07	(0,02)	0,00	0,00
Taxa de Permanência do ativo FUT WIN na corretora SANTCCVM a pagar em 31/07	(0,09)	0,00	0,00
Taxa de Permanência do ativo FUT WSP na corretora SANTCCVM a pagar em 31/07	(0,03)	0,00	0,00
Tx Gestão Bruta a Pagar em 07/07/2023	(14.839,07)	(602,44)	(0,01)
<b>Total</b>	<b>2.483,17</b>	<b>4.328,53</b>	<b>0,07</b>

**TESOURARIA**

Descrição	Valor	% S/ TES	% S/ Total
Saldo em Tesouraria	9.168,99	100,00	0,01
Saldo em Tesouraria - RESERVA	0,00	0,00	0,00
<b>Total</b>	<b>9.168,99</b>	<b>100,00</b>	<b>0,01</b>

**PATRIMÔNIO**

<b>Total</b>	<b>149.389.803,39</b>	<b>100,00</b>
--------------	-----------------------	---------------

Indexador	Benchmark %	Rent. Real %	RENTABILIDADE ACUMULADA				
			Varição Diária %	Varição Mensal %	Varição Anual %	Últimos 6 Meses %	Últimos 12 Meses %
COTA	-	-	0,1681753	1,2867	5,0613	5,0613	10,9427
IPCA+5,00%	700,8807	0,1441	0,0239948	0,8278	6,1784	6,1784	9,2066

Valor da cota unitária	1,24795024
Valor da cota bruta de performance	1,24795024
Quantidade de Cotas	119.708.141,21406800



## 8. ANEXO V

### Ativos do Plano de Benefícios

em R\$ milhões				em % PL			
Veículo	PB	Reservas	FCBE	Veículo	PB	Reservas	FCBE
Carteira Própria	852,33	541,98	310,34	Carteira Própria	31,2%	23,3%	75,9%
Funpresp-Jud Athena FIM	442,78	442,78	0,00	Funpresp-Jud Athena FIM	16,2%	19,1%	0,0%
Fundos Exclusivos Gestão Terceirizada	635,47	635,47	0,00	Fundos Exclusivos Gestão Terceirizada	23,3%	27,4%	0,0%
Fundos de Investimento Abertos	704,69	614,12	90,58	Fundos de Investimento Abertos	25,8%	26,4%	22,2%
Fundos Imobiliários	96,45	88,54	7,91	Fundos Imobiliários	3,5%	3,8%	1,9%
Conta Corrente	0,13	0,13	0,00	Conta Corrente	0,0%	0,0%	0,0%
<b>Total</b>	<b>2.731,85</b>	<b>2.323,02</b>	<b>408,83</b>	<b>Total</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

em R\$ milhões				em % PL			
Veículo	PB	Reservas	FCBE	Veículo	PB	Reservas	FCBE
Carteira Própria	118,78	0,00	118,78	Carteira Própria	4,3%	0,0%	29,1%
Títulos Públicos MTC	166,17	89,43	76,74	Títulos Públicos MTC	6,1%	3,8%	18,8%
Títulos Privados MTC	85,84	0,00	85,84	Títulos Privados MTC	3,1%	0,0%	21,0%
Títulos Privados MTM	413,10	384,13	28,97	Títulos Privados MTM	15,1%	16,5%	7,1%
ETF	68,43	68,43	0,00	ETF	2,5%	2,9%	0,0%

em R\$ milhões				em % PL			
Veículo	PB	Reservas	FCBE	Veículo	PB	Reservas	FCBE
NTN-B 2026 MTC	1,06	0,00	1,06	NTN-B 2026 MTC	0,0%	0,0%	0,3%
NTN-B 2035 MTC	1,78	0,00	1,78	NTN-B 2035 MTC	0,1%	0,0%	0,4%
NTN-B 2045 MTC	19,84	0,00	19,84	NTN-B 2045 MTC	0,7%	0,0%	4,9%
NTN-B 2050 MTC	5,23	0,00	5,23	NTN-B 2050 MTC	0,2%	0,0%	1,3%
NTN-B 2055 MTC	90,88	0,00	90,88	NTN-B 2055 MTC	3,3%	0,0%	22,2%
NTN-B 2045 MTM	44,42	44,42	0,00	NTN-B 2045 MTM	1,6%	1,9%	0,0%
NTN-B 2055 MTM	45,00	45,00	0,00	NTN-B 2055 MTM	1,6%	1,9%	0,0%
NTN-B 2060 MTM	76,74	0,00	76,74	NTN-B 2060 MTM	2,8%	0,0%	18,8%
LF Bradesco MTM	111,19	98,78	12,41	LF Bradesco MTM	4,1%	4,3%	3,0%
LF Safra MTC	33,01	0,00	33,01	LF Safra MTC	1,2%	0,0%	8,1%
LF Safra MTM	157,20	152,40	4,80	LF Safra MTM	5,8%	6,6%	1,2%
LF BV MTC	40,11	0,00	40,11	LF BV MTC	1,5%	0,0%	9,8%
LF BV MTM	113,71	113,71	0,00	LF BV MTM	4,2%	4,9%	0,0%
LF XP MTM	14,07	14,07	0,00	LF XP MTM	0,5%	0,6%	0,0%
LF BTG MTM	11,77	0,00	11,77	LF BTG MTM	0,4%	0,0%	2,9%
Debêntures Taesa (TAEE17) MTC	12,72	0,00	12,72	Debêntures Taesa (TAEE17) MTC	0,5%	0,0%	3,1%
Debêntures Taesa (TAEE17) MTM	5,16	5,16	0,00	Debêntures Taesa (TAEE17) MTM	0,2%	0,2%	0,0%

em R\$ milhões				em % PL			
Veículo	PB	Reservas	FCBE	Veículo	PB	Reservas	FCBE
Grupo 1: Renda Variável	138,24	129,82	8,42	Grupo 1: Renda Variável	5,1%	5,6%	2,1%
Subgrupo 1A: Dividendos	0,00	0,00	0,00	Subgrupo 1A: Dividendos	0,0%	0,0%	0,0%
Subgrupo 1B: Ações Livre e Valor/Crescimento	0,00	0,00	0,00	Subgrupo 1B: Ações Livre e Valor/Crescimento	0,0%	0,0%	0,0%
Subgrupo 1D: Ações Baixa Liquidez	138,24	129,82	8,42	Subgrupo 1D: Ações Baixa Liquidez	5,1%	5,6%	2,1%
Grupo 2: Multimercados	147,32	147,32	0,00	Grupo 2: Multimercados	5,4%	6,3%	0,0%
Subgrupo 2A: Macro/Balaceado	0,00	0,00	0,00	Subgrupo 2A: Macro/Balaceado	0,0%	0,0%	0,0%
Subgrupo 2B: Livre/Dinâmico/Trading	0,00	0,00	0,00	Subgrupo 2B: Livre/Dinâmico/Trading	0,0%	0,0%	0,0%
Subgrupo 2C: Juros e Moeda	0,00	0,00	0,00	Subgrupo 2C: Juros e Moeda	0,0%	0,0%	0,0%
Subgrupo 2D: Baixa Liquidez	147,32	147,32	0,00	Subgrupo 2D: Baixa Liquidez	5,4%	6,3%	0,0%
Grupo 3: Exterior	102,16	98,58	3,58	Grupo 3: Exterior	3,7%	4,2%	0,9%
Subgrupo 3A: BDR Nivel I	53,43	49,86	3,58	Subgrupo 3A: BDR Nivel I	2,0%	2,1%	0,9%
Subgrupo 3B: MSCI World	48,73	48,73	0,00	Subgrupo 3B: MSCI World	1,8%	2,1%	0,0%
Subgrupo 3C: S&P500	0,00	0,00	0,00	Subgrupo 3C: S&P500	0,0%	0,0%	0,0%
Subgrupo 3D: Multimercados Exterior	0,00	0,00	0,00	Subgrupo 3D: Multimercados Exterior	0,0%	0,0%	0,0%
Grupo 4: Renda Fixa	316,98	238,40	78,58	Grupo 4: Renda Fixa	11,6%	10,3%	19,2%
Subgrupo 4A: CDI/Selic (Soberano/Simples)	142,23	107,96	34,27	Subgrupo 4A: CDI/Selic (Soberano/Simples)	5,2%	4,6%	8,4%
Subgrupo 4B: IMA-B5	12,24	12,24	0,00	Subgrupo 4B: IMA-B5	0,4%	0,5%	0,0%
Subgrupo 4C: Crédito Privado	0,00	0,00	0,00	Subgrupo 4C: Crédito Privado	0,0%	0,0%	0,0%
Subgrupo 4D: Crédito Privado Baixa Liquidez	162,51	118,20	44,31	Subgrupo 4D: Crédito Privado Baixa Liquidez	5,9%	5,1%	10,8%

em R\$ milhões				em % PL			
Veículo	PB	Reservas	FCBE	Veículo	PB	Reservas	FCBE
Fundos Imobiliários	13,26	12,12	1,14	Fundos Imobiliários	0,5%	0,5%	0,3%
BCFF11	13,24	12,10	1,15	HGRU11	0,5%	0,5%	0,3%
HGRU11	17,78	16,67	1,10	MXRF11	0,7%	0,7%	0,3%
MXRF11	12,09	10,87	1,22	XPLG11	0,4%	0,5%	0,3%
XPLG11	3,05	3,05	0,00	HCTR11	0,1%	0,1%	0,0%
HCTR11	12,33	11,25	1,08	KNIP11	0,5%	0,5%	0,3%
KNIP11	12,66	11,54	1,12	MCCI11	0,5%	0,5%	0,3%
MCCI11	12,03	10,93	1,10	URPR11	0,4%	0,5%	0,3%
URPR11							

Fonte: Funpresp-Jud, Custodiante Qualificado (Santander Caceis)

## 9. ANEXO VI

### Composição do Plano de Benefícios

Composição por Ativos	Plano de Benefícios	Reservas	FCBE
Renda Fixa	79,8%	77,1%	95,1%
<i>CDI/Selic</i>	23,6%	26,3%	8,4%
<i>IPCA</i>	53,5%	47,6%	86,7%
<i>Prefixados</i>	2,8%	3,2%	0,0%
Renda Variável	7,3%	8,2%	2,1%
Estruturados (Multimercados)	5,4%	6,3%	0,0%
Exterior	4,0%	4,5%	0,9%
Imobiliário	3,5%	3,8%	1,9%
<b>TOTAL</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

Composição por Fator de Risco	Plano de Benefícios	Reservas	FCBE
Renda Fixa	78,6%	76,0%	95,1%
<i>CDI/Selic</i>	22,0%	24,7%	8,4%
<i>IPCA</i>	53,4%	47,6%	86,7%
<i>Prefixados</i>	3,2%	3,7%	0,0%
Renda Variável	8,6%	9,5%	2,1%
Estruturados (Multimercados)	5,4%	6,3%	0,0%
Exterior	3,8%	4,4%	0,9%
Imobiliário	3,5%	3,8%	1,9%
<b>TOTAL</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

Fonte: Funpresp-Jud