

**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
RIO BRILHANTE - MS**

**RELATÓRIO SEMESTRAL
DE DILIGÊNCIA**

*Carteira de Investimentos
2º Sem. 2023*

PREVBRLHANTE

22 de abril de 2024

ÍNDICE

1. INTRODUÇÃO: OBJETIVO DO RELATÓRIO DE DILIGÊNCIA DOS RECURSOS DO PREVBRLHANTE	3
2. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO PREVBRLHANTE.....	4
2.1. COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO PREVBRLHANTE 31/12/2023	5
2.2. CONSOLIDAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO PREVBRLHANTE 31/12/2023 .	9
2.3. ANÁLISE DOS INVESTIMENTOS APLICADOS, RISCOS E ÍNDICE DE VAR.....	12
2.4. ANÁLISE DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS.....	14
2.4.1. FUNDOS DE INVESTIMENTOS E ANÁLISES DE DILIGÊNCIA DA SUA SITUAÇÃO, PATRIMONIAL, FISCAL, JURIDICA E COMERCIAL	16
2.4.2. FUNDOS DE INVESTIMENTOS ESTRESSADOS	20
2.5. INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS (ADMINISTRADOR E GESTOR) QUE RECEBEM RECURSOS DO PREVBRLHANTE	22
2.5.1..... INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS (ADM E GESTOR) SITUAÇÃO PATRIMONIAL, FISCAL, JURIDICA E COMERCIAL	26
2.5.2..... SITUAÇÃO DO RISCO DE CRÉDITO DAS INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS 34	
3. CONCLUSÃO DAS ANÁLISES DAS INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS	36
ANEXOS.....	39

1. INTRODUÇÃO: OBJETIVO DO RELATÓRIO DE DILIGÊNCIA DOS RECURSOS DO PREVBILHANTE

Atendendo a necessidade dos Regimes Próprios de Previdência - RPPS quanto ao acompanhamento com maior diligência dos Investimentos que compõem a sua carteira de investimentos, enviamos um Relatório de Diligência sobre os recursos financeiros do **PREVBILHANTE**.

Foi realizado estudo com relação a composição da carteira de investimentos do **PREVBILHANTE**, as Demonstrações Contábeis Financeiras de cada Fundo de Investimentos, assim como um estudo sobre as informações patrimonial, fiscal, comercial e jurídica de cada Instituição Financeira (Administrador e Gestor) e Fundos de Investimentos que receberam recursos do **PREVBILHANTE**.

Por fim, consolidamos as informações em relação as instituições financeiras e os Fundos de Investimentos que receberam recursos do **PREVBILHANTE** até **31/12/2023**.

O intuito principal deste Relatório de Diligência é obter controle e acompanhamento dos recursos financeiros para prevenção de impactos negativos sobre o patrimônio líquido do **PREVBILHANTE**. Além disso, o Relatório de Diligência visa atender aos requisitos para adoção do NÍVEL II, item 3.2.6 – Política de Investimentos, MANUAL PRÓ-GESTÃO V.3.2. COM VIGÊNCIA A PARTIR DO DIA 1º DE ABRIL DE 2021.

Nível II: Adicionalmente aos requisitos do Nível I: elaboração de plano de ação mensal com o cronograma das atividades a serem desempenhadas relativas à gestão dos recursos; elaboração de relatórios semestrais de diligências de verificação dos lastros relativos aos títulos públicos e demais papéis incluídos nas carteiras de ativos dos fundos de investimentos aplicados pelo RPPS, acrescidos da análise da situação patrimonial, fiscal, comercial e jurídica das instituições investidas, tendo como suporte as informações prestadas pelas administradoras e gestoras dos fundos de investimentos e demais informações disponíveis na internet de conhecimento público ou outros meios disponíveis no mercado acessíveis pelos RPPS (jornais, revistas, órgãos de regulação e controle, agências de rating, associação de entidades do mercado financeiro e de capitais, softwares, dentre outros) e utilização do ALM, nos casos de RPPS com mais

de 50 milhões de reais aplicados no mercado financeiro. (MANUAL PRÓ-GESTÃO V.3.2. COM VIGÊNCIA APARTIR DO DIA 1º DE ABRIL DE 2021)

2. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO PREVBRLHANTE

A carteira de investimento do **PREVBRLHANTE** tem como objetivo principal buscar ganhos acima da inflação, para preservação do poder de compra do Plano de Benefícios, visando dessa forma alcançar a META ATUARIAL definida na sua Política de Investimentos de cada exercício.

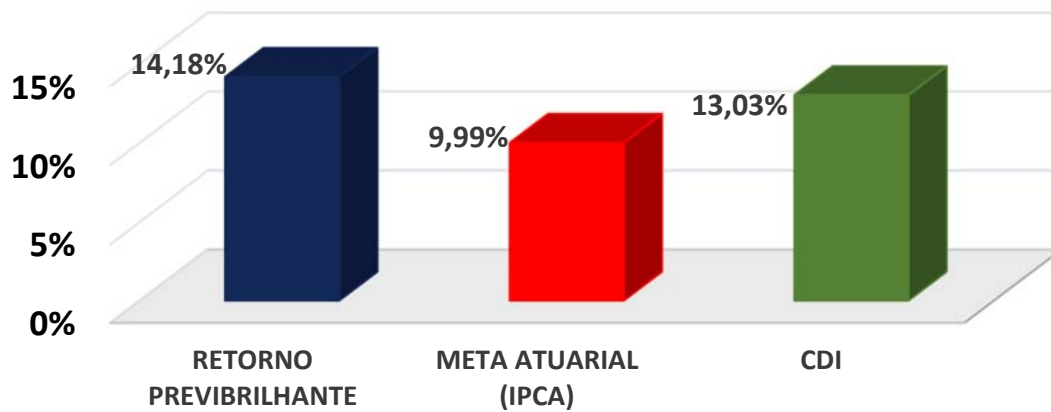
Nos últimos 12 meses a carteira de investimento do **PREVBRLHANTE** acumulou um retorno de **14,18%**, enquanto a Meta Atuarial foi de **9,99%**, ou seja, um retorno de **141,98%** em relação a Meta Atuarial do período. Se analisarmos o desempenho da carteira em relação ao índice de referência do mercado (CDI) que no mesmo período rentabilizou **13,03%**, verificamos um retorno de **108,85% sobre o índice de referência do mercado**.

A carteira do **PREVBRLHANTE** vem conseguindo superar a meta atuarial dentro do período, os ganhos da carteira em relação ao índice conservador CDI são bastantes significativos, os indicadores econômicos reforçam a perspectiva de crescimento futuro. No ano alguns fatores trouxeram pessimismo para o mercado financeiro, contamos com a pressão inflacionaria persistente. Ainda assim, em novembro o mercado teve uma boa recuperação com uma visão otimista vindo principalmente da melhora indicadores abrindo espaço para o FED anunciar a interrupção da elevação da taxa de juros trazendo grande otimismo para o mercado financeiro de forma global.

Tabela 01 – Retorno da Carteira de Investimentos Últimos 6 anos – PREVBRLHANTE

ANO	RETORNO PREVBRLHANTE	META ATUARIAL	CDI
2023	14,18%	9,99%	13,03%

GRÁFICO 1 – RETORNO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS ÚLTIMOS 12 MESES – PREVBRLHANTE



2.1. COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO PREVBRLHANTE 31/12/2023

Conforme as Tabelas 02, 03 e 04, até 31/12/2023, o **PREVBRLHANTE** possuía o patrimônio líquido de **R\$ 201.972.155,54**, sendo composto por **R\$ 201.905.828,39** investidos e **R\$ 66.327,15** disponível em conta corrente.

Dos valores investidos, **79,77%** estavam aplicados em Fundos de Investimentos que aplicam em Títulos Públicos Federais e/ou em Títulos Privados como Letra Financeira, DPGE, Nota Promissória, Debêntures etc.

Por sua vez, o valor de **20,20%** estava aplicado em Fundos de Investimentos em Renda Variável, que aplicaram em ativos como Ações, Certificados de Depósitos de Ações, Mulmercados, BDR – Brazilian Depositary Receipts, Investimentos Exterior e Derivativos.

Portanto, é possível analisar que a maior concentração da carteira do **PREVBRLHANTE** está alocada em Títulos Públicos Federais, conforme será mais bem detalhado ao longo do relatório.

Além disso, analisamos o enquadramento da carteira de investimentos até 31/12/2023, e concluiu-se que os investimentos atenderam as disposições estabelecidas na CMN 3.922/2010, alterada pela Resolução CMN 4.963/2021, não incorrendo em desenquadramento na carteira nos termos da resolução vigente.

Tabela 02 - Carteira de Investimentos do PREVBILHANTE – Disponibilidade

ATIVOS	Nº	Disponibilidade Financeira	Valor Aplicado (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO
Disponibilidade (Conta Corrente)	29	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	66.327,15	0,03%
Total Disponibilidade			66.327,15	0,03%

Tabela 03 - Carteira de Investimentos do PREVBRLHANTE - Renda Fixa

ATIVOS	Nº	Fundos de Investimentos	Valor Aplicado (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o Segmento	Enquadrado?			
ATIVOS PÚBLICOS	1	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	23.139.260,32	11,46%						
	2	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	10.784.525,86	5,34%						
	3	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	4.029.462,49	2,00%						
	4	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	22.410.102,66	11,10%						
	5	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	22.048.240,55	10,92%	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	60,71%	SIM			
	6	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	21.641.699,84	10,72%						
	7	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	2.085.156,10	1,03%						
	8	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	2.644.577,22	1,31%						
	9	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	1.994.587,69	0,99%						
	10	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.837.983,27	5,86%						
ATIVOS PÚBLICOS E/OU PRIVADOS	11	ITAÚ INST GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	1.352.196,23	0,67%				F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	18,8%	SIM
	12	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	4.560.608,90	2,26%						
	13	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA - B FI RF	5.568.587,88	2,76%						
	14	BRANCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	16.236.919,95	8,04%						
	15	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	4.405.641,34	2,18%						
	16	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	5.827.772,94	2,89%						
	17	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	17.888,97	0,01%						
ATIVOS PÚBLICOS E/OU PRIVADOS	18	FIDC PREMIUM	529.609,72	0,26%	FIDC - Classe Sênior, Art. 7, V, a (5%)	0,3%	SIM			
Total da Carteira de Investimentos - Renda Fixa			161.114.821,93	79,77%						

Tabela 04 - Carteira de Investimentos do PREVBILHANTE - Renda Variável

ATIVOS	Nº	Fundos de Investimentos	Valor Aplicado (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Dispositivo da Resolução CMN 4.695/2018	(%) Recursos do RPPS sobre o Segmento	Enquadrado?
	19	AZ QUEST AÇÕES FIC FI DE AÇÕES	2.555.697,00	1,27%			
	20	DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	10.924.733,52	5,41%			
ATIVOS PÚBLICOS E/OU PRIVADOS	21	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FI AÇÕES	7.986.164,04	3,95%	FI em índices de RV - Art. 8º, I, a (30%, 20% por fundo)	14,10%	SIM
	22	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	3.295.595,70	1,63%			
	23	BB AÇÕES VALOR FIC FIA	3.683.831,29	1,82%			
	24	ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI	3.058.385,62	1,51%			
ATIVOS PÚBLICOS E/OU PRIVADOS	25	RIO BRAVO PROTECAO BOLSA AMERICANA II FI MULT	1.085.955,40	0,54%	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	6,1%	SIM
	26	RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULT	1.392.693,14	0,69%			
	27	CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULT LP	3.046.670,72	1,51%			
	28	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FI LP	3.761.280,03	1,86%			
Total da Carteira de Investimentos - Renda Variável			40.791.006,46	20,20%			

2.2. CONSOLIDAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO PREVBRLHANTE 31/12/2023

Para verificar a real destinação dos recursos aplicados pelo **PREVBRLHANTE**, realizamos uma pesquisa sobre a composição da carteira de investimentos dos atuais **28 Fundos de Investimentos** que o RPPS aplica e separamos cada ativo encontrado, identificando o segmento, o valor aplicado e os emissores desses ativos.

Assim, apresentaremos uma consolidação da carteira pelos FUNDOS aplicados, os tipos de ativos e a origem do emissor desses ativos, buscando trazer uma análise criteriosa e minuciosa das aplicações do **PREVBRLHANTE**.

Conforme a Tabela 05 a maior parte dos recursos do **PREVBRLHANTE** encontra-se concentrada em TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS (NTN-B – NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE B) representando **42,00%** do patrimônio líquido investido do RPPS. Somando até a 3ª maior concentração, ou seja, os demais Títulos Públicos Federais (OPERAÇÕES COMPROMISSADAS EM TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS e LFT – LETRAS FINANCEIRAS DO TESOURO), a carteira do **PREVBRLHANTE** está concentrada **72,20% em Títulos do Tesouro Nacional**.

A 4ª maior concentração da carteira são aplicações em renda variável como AÇÕES, CERTIFICADO DE DEPOSITO, BONUS E SUBSCRIÇÃO EM AÇÕES com **11,50%**.

Tabela 05 – Consolidação Por Tipo de Ativo

RANK TIPO ATIVO	DESCRIÇÃO DO TIPO DE APLICAÇÃO	VALOR APLICADO PELO PREVBILHANTE (R\$)	VALOR APLICADO PELO PREVBILHANTE (%)
1º	3-NTN-B-NOTAS DO TESOIRO NACIONAL SERIE B	84.868.471,16	42,0%
2º	5-OPERAÇÕES COMPROMISSADAS	31.121.294,19	15,4%
3º	1-LFT-LETRAS FINANCEIRAS DO TESOIRO	29.691.347,49	14,7%
4º	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	23.148.863,82	11,5%
5º	2-LTN-LETRAS DO TESOIRO NACIONAL	23.117.713,55	11,4%
6º	21- DIREITOS CREDITÓRIOS - FIDC PREMIUM	6.036.573,88	3,0%
7º	20-OUTRAS APLICAÇÕES	2.193.813,57	1,1%
8º	17-INVESTIMENTO NO EXTERIOR	1.377.817,03	0,7%
9º	9-LETRA FINANCEIRA	1.346.145,04	0,7%
10º	4-NTN-F-NOTAS DO TESOIRO NACIONAL - SERIE F	1.332.076,23	0,7%
11º	24-VALORES A RECEBER	1.242.008,81	0,6%
12º	10-CDB/ RDB	1.175.710,01	0,6%
13º	16-OPÇÕES - POSIÇÕES TITULARES	950.309,80	0,5%
14º	7-DEBÊNTURES	443.877,82	0,2%
15º	18-BRAZILIAN DEPOSITORY RECEIPT - BDR	194.553,82	0,1%
16º	19-DIFERENCIAL DE SWAP	139.405,88	0,1%
17º	23-DISPONIBILIDADES	106.742,12	0,1%
18º	15-OPÇÕES - POSIÇÕES LANÇADAS	23.652,64	0,0%
19º	8-DPGE	6.303,38	0,0%
20º	6-DESCRIÇÃO NÃO DISPONIBILIZADA	2.308,48	0,0%
21º	14-MERCADO FUTURO - POSIÇÕES VENDIDAS	589,53	0,0%
22º	22-COTAS DE FUNDOS DIREITOS CREDITÓRIOS - FIDC PREMIUM	578,78	0,0%
23º	13-MERCADO FUTURO - POSIÇÕES COMPRADAS	-5.375,72	0,0%
24º	25-VALORES A PAGAR	-572.378,99	-0,3%
25º	26-PDD - PROVISÃO PERDA FIDC PREMIUM	-6.036.573,93	-3,0%
TOTAL APLICADO		201.905.828	100%

Na Tabela 06 validamos a concentração dos ativos por emissor e entre os 30 primeiros emissores destacamos os ativos emitidos pelo TESOIRO FEDERAL responsável por **84,26%** aplicado no grupo EMISSORES.

Na linha com ativos privados o destaque fica por conta do PETROBRAS com **1,06%**; VALE com **0,86%** e GRUPO ITAU com **0,70%**. Os grupos de emissores relacionados somam **86,88%** das aplicações do **PREVBILHANTE**.

Tabela 06 – Consolidação Por Emissor

RANK EMISSOR	EMISSOR	VALOR APLICADO PELO PREVBRIHANTE (R\$)	VALOR APLICADO PELO PREVBRIHANTE (%)
1º	TESOURO FEDERAL	170.133.211,10	84,264%
2º	NÃO DISPON/CONFIDENCIAL	16.930.208,76	8,385%
3º	PETROBRAS SA	2.151.160,38	1,065%
4º	VALE SA	1.742.607,45	0,863%
5º	GRUPO ITAU	1.430.895,76	0,709%
6º	BANCO BRADESCO SA	1.121.134,36	0,555%
7º	BANCO DO BRASIL SA	708.007,18	0,351%
8º	BRAZILIAN ELECTRIC POWER CO	620.985,79	0,308%
9º	B3 SA BRASIL BOLSA BALCAO	457.466,84	0,227%
10º	LOCALIZA RENT A CAR SA	372.728,11	0,185%
11º	BANCO VOTORANTIM SA	350.114,46	0,173%
12º	EQUATORIAL ENERGIA SA	291.814,07	0,145%
13º	BANCO BTG PACTUAL SA	286.776,55	0,142%
14º	AMBEV SA	251.072,71	0,124%
15º	AREZZO INDUSTRIA E COMERCIO SA	245.399,23	0,122%
16º	SUZANO SA	240.290,94	0,119%
17º	PRIOR SA	239.997,14	0,119%
18º	CIA SANEAMENTO BASICO EST. SP - SABESP	221.156,93	0,110%
19º	WEG SA	197.122,36	0,098%
20º	TOTVS SA	195.453,96	0,097%
21º	MERCADOLIBRE INC BDR	194.553,82	0,096%
22º	SENDAS DISTRIBUIDORA SA	141.475,84	0,070%
23º	GERDAU SA	136.540,10	0,068%
24º	ALLOS SA	119.913,64	0,059%
25º	RAIA DROGASIL SA	118.752,93	0,059%
26º	VIBRA ENERGIA SA	114.141,45	0,057%
27º	BANCO ABC BRASIL SA	114.059,48	0,056%
28º	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	111.816,51	0,055%
29º	CEMIG DISTRIBUICAO SA	110.441,59	0,055%
30º	HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS SA	110.152,86	0,055%

Continua... (Anexo)

Após consolidar a carteira encontramos uma quantidade significativa de registros por ativo e por emissor. Em virtude da quantidade dos itens consolidados foram elaboradas tabelas disponibilizadas no anexo deste relatório, contendo a consolidação completa da carteira separada por segmento e separada por emissores. Entre os emissores, encontramos 203 ao todo.

Em relação aos investimentos com status não divulgados, classificados como **NÃO DISPON/CONFIDENCIAL** no site da CVM destacamos que na elaboração do relatório, esses ativos não tinham sido divulgados. O artigo 68, parágrafos §1º e §2º da INSTRUÇÃO CVM 409/2004, autoriza o administrador a não divulgar a composição da carteira de investimentos, caso o Fundo possua posições ou operações em curso que possam vir a ser prejudicadas pela sua divulgação. As operações omitidas devem ser colocadas à disposição dos cotistas no prazo máximo de 90 dias após o encerramento do mês.

2.3. ANÁLISE DOS INVESTIMENTOS APLICADOS, RISCOS E ÍNDICE DE VAR

Os Relatórios de Investimentos sobre os resultados da carteira do **PREVBILHANTE** são elaborados e apresentados mensalmente, trimestralmente, semestralmente e anualmente para os responsáveis pela gestão de recursos do RPPS. Além do panorama mensal, os relatórios apresentam análises de riscos, dos enquadramentos legais e do acompanhamento dos investimentos. Esses documentos foram utilizados para dar suporte a avaliação dos riscos de mercado, crédito e liquidez do RPPS.

No mais, apresentamos um estudo para avaliar os fundos de investimentos levando em consideração a análise de risco x retorno. O retorno é apurado pelo rendimento médio proporcionado pelo ativo em determinado período. O risco, por sua vez, é medido pela volatilidade (ou desvio padrão) deste rendimento médio.

Através do índice **VaR** é possível saber até que ponto uma determinada carteira pode se desvalorizar diante de um cenário ruim, possibilitando uma análise quantificada de qual perda máxima um investimento pode resultar. Ele recorre a diversos instrumentos estatísticos como distribuição normal, desvio padrão e intervalo de confiança.

Conforme a Tabela 07 para uma perda máxima estimada no mês, com intervalo de 95% de confiança, 21 fundos de investimentos do **PREVBILHANTE** apresentaram perdas máximas mensais dentro do esperado (abaixo do valor estimado de perda máxima), no entanto, 7 fundos extrapolaram a probabilidade estimada com apenas 5% de chance de ocorrência. (Valores realçados nas tabelas).

Ainda assim, o **VaR** da carteira de investimentos nos segmentos de renda fixa e renda variável estão em conformidade com a estratégia de risco traçada na Política Anual de Investimentos – PAI de 2023 do **PREVBILHANTE**.

Os resultados apresentados pelo estudo da carteira de investimentos do **PREVBILHANTE** refletem as oscilações do mercado, mantendo-se a volatilidade do mercado e as incertezas.

Tabela 07 – Var 95% - Carteira de Investimentos PREVBRIHANTE (Período 01/23 até 12/2023)

Nº	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO	VAR (95% 1 MÊS)
1	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	1,03%	0,85%	1,08%	0,83%	1,04%	1,00%	0,98%	1,05%	0,90%	0,90%	0,83%	0,82%	11,93%	0,78%
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1,12%	0,85%	1,16%	0,89%	1,15%	1,09%	1,06%	1,16%	0,97%	0,99%	0,91%	0,90%	12,98%	0,83%
3	ITAÚ INST GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	1,03%	0,87%	1,38%	0,83%	1,49%	1,30%	0,99%	0,65%	0,42%	0,70%	1,22%	1,13%	12,69%	0,47%
4	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,35%	2,47%	1,46%	4,33%	-0,32%
5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1,06%	0,96%	1,20%	0,83%	1,12%	1,16%	1,06%	1,12%	0,90%	0,92%	0,97%	0,89%	12,88%	0,82%
6	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	1,10%	0,96%	1,22%	0,84%	1,18%	1,22%	1,12%	1,17%	0,93%	0,93%	1,03%	0,93%	13,39%	0,84%
7	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	1,41%	1,50%	1,39%	0,72%	0,36%	1,04%	0,92%	0,77%	0,36%	-0,29%	1,73%	1,40%	11,90%	-0,03%
8	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	1,37%	1,39%	1,50%	0,89%	0,63%	1,03%	0,95%	0,60%	0,11%	-0,32%	1,79%	1,44%	11,96%	-0,07%
9	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1,04%	0,97%	1,21%	0,87%	1,81%	2,10%	0,89%	0,63%	0,40%	0,26%	1,43%	1,21%	13,58%	0,19%
10	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	0,65%	0,98%	1,88%	1,27%	1,88%	1,80%	0,79%	1,04%	0,88%	0,85%	1,09%	0,95%	14,99%	0,45%
11	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	0,50%	1,14%	2,43%	1,23%	2,35%	2,22%	0,90%	0,37%	-0,30%	-0,21%	2,60%	1,61%	15,83%	-0,45%
12	BRANCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	0,57%	0,91%	2,06%	1,38%	2,19%	2,01%	0,87%	0,57%	0,14%	0,29%	1,77%	1,55%	15,25%	0,00%
13	FIDC PREMIUM	-0,34%	0,23%	-0,43%	-0,40%	-6,65%	-0,50%	-0,47%	-0,45%	-0,46%	-0,42%	-4,80%	-0,49%	-14,39%	-4,77%
14	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	1,39%	1,34%	1,27%	0,51%	-0,01%	0,93%	1,06%	0,90%	1,10%	0,44%	0,79%	0,92%	11,17%	0,21%
15	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	-0,09%	1,22%	2,68%	2,05%	2,57%	2,37%	0,82%	-0,34%	-1,00%	-0,71%	2,67%	2,77%	15,96%	-1,15%
16	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	-0,10%	1,25%	2,64%	2,03%	2,59%	2,41%	0,81%	-0,41%	-1,04%	-0,72%	2,69%	2,80%	15,88%	-1,19%
17	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,99%	3,38%	3,93%	6,38%	-2,33%
18	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA - B FI RF	-	0,58%	1,95%	1,82%	1,91%	1,60%	1,30%	-1,49%	-0,98%	-0,65%	2,38%	2,54%	11,41%	-1,34%
19	CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULT LP	1,12%	-0,91%	0,81%	0,65%	1,78%	1,81%	1,49%	-0,41%	0,85%	-0,36%	3,79%	1,54%	12,76%	-1,05%
20	RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULT	1,67%	-2,40%	-0,29%	0,77%	1,79%	3,96%	1,99%	-2,69%	0,38%	-1,13%	6,52%	4,49%	15,67%	-3,30%
21	RIO BRAVO PROTECAO BOLSA AMERICANA II FI MULT	1,92%	0,90%	2,34%	1,09%	2,58%	1,52%	-0,38%	1,78%	-0,75%	0,57%	2,77%	0,55%	15,87%	-0,60%
22	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FI LP	1,16%	0,70%	1,39%	0,91%	1,32%	0,90%	1,01%	0,66%	0,83%	0,54%	1,92%	1,13%	13,22%	0,42%
23	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	2,42%	-6,80%	-3,93%	1,33%	0,64%	5,27%	2,61%	-4,95%	-0,20%	-4,29%	13,20%	7,35%	11,45%	-8,38%
24	DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	3,82%	-7,86%	-3,51%	0,11%	3,01%	8,00%	2,74%	-4,89%	0,19%	-3,09%	12,42%	4,97%	15,10%	-8,09%
25	AZ QUEST AÇÕES FIC FI DE AÇÕES	3,74%	-7,27%	-4,02%	2,12%	2,05%	9,93%	4,71%	-6,15%	1,19%	-5,18%	10,85%	5,44%	16,57%	-8,48%
26	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FI AÇÕES	2,65%	-5,37%	-2,68%	1,75%	4,56%	8,96%	4,12%	-6,24%	-1,06%	-6,30%	10,45%	5,24%	15,28%	-8,06%
27	BB AÇÕES VALOR FIC FIA	3,34%	-7,34%	-3,40%	1,25%	2,71%	8,18%	3,82%	-5,81%	0,26%	-3,79%	12,10%	6,04%	16,68%	-8,13%
28	ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI	6,49%	-1,78%	4,03%	2,00%	1,12%	6,99%	3,64%	-0,95%	-4,44%	-1,75%	9,33%	5,17%	33,07%	-4,39%

2.4. ANÁLISE DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS

O Relatório utiliza como suporte de avaliação as regulamentações vigentes como o credenciamento de avaliação para aprovação das aplicações financeiras do RPPS. Através do Credenciamento e dos documentos disponibilizados no site das Instituições Financeiras e da CVM, o relatório avalia a situação patrimonial, fiscal jurídica e comercial dos investimentos do **PREVBRILHANTE**.

As principais regulamentações para definição dos itens constantes nesse Relatório foram as seguintes:

- Resolução do Conselho Monetário Nacional nº 3.922/2010 e demais atualizações;
- Portaria do Ministério da Previdência Social nº 519/2011 e demais atualizações;
- Instrução CVM nº 555/2014.

Também podemos observar que todos os investimentos até 31/12/2023, atenderam as disposições estabelecidas na Resolução CMN 3.922/2010, alterada pela Resolução CMN 4.963/2021, não incorrendo em desenquadramento na carteira nos termos da resolução vigente.

Tabela 09 – Relação dos Fundos e Instituições financeiras - Credenciamento e Atendimento a Regulamentação Vigente

Nº	Nome Fundos de Investimentos	CNPJ FUNDO	Administrador (Nome)	Gestor (Nome)	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	Fundos Enquadrados	Credenciamento Elaborado
1	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	21.838.150/0001-49	ITAÚ BANCO	ITAÚ ASSET	F.I. 100% T.P.F. e/ou Op.Comp, Art. 7, I, b (100%)	SIM	SIM
2	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	11.087.118/0001-15	SICREDI	CONFEDERAÇÃO	F.I. 100% T.P.F. e/ou Op.Comp, Art. 7, I, b (100%)	SIM	SIM
3	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	14.508.605/0001-00	CAIXA	CAIXA	F.I. 100% T.P.F. e/ou Op.Comp, Art. 7, I, b (100%)	SIM	SIM
4	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	23.215.097/0001-55	CAIXA	CAIXA	F.I. 100% T.P.F. e/ou Op.Comp, Art. 7, I, b (100%)	SIM	SIM
5	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	11.060.913/0001-10	CAIXA	CAIXA	F.I. 100% T.P.F. e/ou Op.Comp, Art. 7, I, b (100%)	SIM	SIM
6	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	14.386.926/0001-71	CAIXA	CAIXA	F.I. 100% T.P.F. e/ou Op.Comp, Art. 7, I, b (100%)	SIM	SIM
7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	13.327.340/0001-73	BB DTVM	BB DTVM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Op.Comp, Art. 7, I, b (100%)	SIM	SIM
8	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	44.345.590/0001-60	BB DTVM	BB DTVM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Op.Comp, Art. 7, I, b (100%)	SIM	SIM
9	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	35.292.588/0001-89	BB DTVM	BB DTVM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Op.Comp, Art. 7, I, b (100%)	SIM	SIM
10	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	BB DTVM	BB DTVM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Op.Comp, Art. 7, I, b (100%)	SIM	SIM
11	ITAÚ INST GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	32.972.942/0001-28	ITAÚ BANCO	ITAÚ ASSET	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	SIM	SIM
12	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	19.196.599/0001-09	SICREDI	CONFEDERAÇÃO	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	SIM	SIM
13	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA - B FI RF	49.232.373/0001-87	BEM DTVM	RIO BRAVO	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	SIM	SIM
14	BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	28.515.874/0001-09	BRADESCO	BRAM DTVM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	SIM	SIM
15	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	10.646.895/0001-90	CAIXA	CAIXA	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	SIM	SIM
16	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	BB DTVM	BB DTVM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	SIM	SIM
17	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	13.077.415/0001-05	BB DTVM	BB DTVM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	SIM	SIM
18	FIDC PREMIUM	06.018.364/0001-85	FINAXIS	GRAPHEN	FIDC - Classe Sênior, Art. 7, V, a (5%)	SIM	SIM
19	AZ QUEST AÇÕES FIC FI DE AÇÕES	07.279.657/0001-89	BEM DTVM	AZ QUEST	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	SIM	SIM
20	DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	72.027.832/0001-02	DAYCOVAL	DAYCOVAL ASSET	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	SIM	SIM
21	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FI AÇÕES	11.392.165/0001-72	BEM DTVM	DAYCOVAL ASSET	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	SIM	SIM
22	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	24.571.992/0001-75	ITAÚ BANCO	DAYCOVAL ASSET	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	SIM	SIM
23	BB AÇÕES VALOR FIC FIA	29.258.294/0001-38	BB DTVM	DAYCOVAL ASSET	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	SIM	SIM
24	ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI	26.269.692/0001-61	ITAÚ BANCO	DAYCOVAL ASSET	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	SIM	SIM
25	RIO BRAVO PROTECAO BOLSA AMERICANA II FI MULT	46.502.976/0001-63	BEM DTVM	DAYCOVAL ASSET	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	SIM	SIM
26	RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULT	42.813.674/0001-55	BEM DTVM	DAYCOVAL ASSET	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	SIM	SIM
27	CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULT LP	34.660.276/0001-18	CAIXA	DAYCOVAL ASSET	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	SIM	SIM
28	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FI LP	10.418.362/0001-50	BB DTVM	DAYCOVAL ASSET	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	SIM	SIM

2.4.1.FUNDOS DE INVESTIMENTOS E ANÁLISES DE DILIGÊNCIA DA SUA SITUAÇÃO, PATRIMONIAL, FISCAL, JURIDICA E COMERCIAL

Visando maior diligência em relação aos recursos do RPPS, foram analisados os credenciamentos dos fundos aplicados para verificação do atendimento as regulamentações das aplicações permitidas para RPPS.

Através de pesquisa no site da CVM e análise dos credenciamentos foram conferidos a evolução patrimonial dos fundos de investimentos de 2023 em relação ao ano anterior (2022). Foram analisados também, a publicação de documentos como Regulamento, Lâmina, Demonstração de Desempenho, Análise de Rating (quando obrigatório) e Demonstrações Contábeis do exercício com foco na divulgação do parecer do auditor em relação as contas do Fundo.

Por fim, foram realizadas análises em relação aos fatos relevantes envolvendo os investimentos identificando os reflexos caso seja significativo. Os resultados das validações estão dispostos na Tabela 10.

Tabela 10 – Fundos de Investimentos e Análises de Diligência da sua situação, Patrimonial, Fiscal, Jurídica e Comercial

Nº	Nome Fundos de Investimentos	CNPJ FUNDO	Credenciamento Elaborado?	Crescimento % Patrimonial Fundo (12/2022 a 12/2023)	Possui Documentos Publicados CVM	Demonstrações Contábeis (Parecer do Auditor sobre as contas do Fundo)	Análise de fatos relevantes divulgados que desaconselhe relacionamento seguro
1	ITAÚ INSTIT. ALOC. DINÂMICA RF FIC FI	21.838.150/0001-49	SIM	4%	SIM(Parcialmente)	31/08/2023 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor	NÃO HOUVE
2	SICREDI - FIC FI INSTIT. RF REF IMA - B LP	11.087.118/0001-15	SIM	46%	SIM(Parcialmente)	31/12/2022 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor	NÃO HOUVE
3	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	14.508.605/0001-00	SIM	131%	SIM(Parcialmente)	31/12/2022 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor	NÃO HOUVE
4	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	23.215.097/0001-55	SIM	0%	SIM(Parcialmente)	31/12/2022 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor	NÃO HOUVE
5	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	11.060.913/0001-10	SIM	-4%	SIM(Parcialmente)	31/12/2022 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor	NÃO HOUVE
6	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	14.386.926/0001-71	SIM	-24%	SIM(Parcialmente)	31/12/2022 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor	NÃO HOUVE
7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	13.327.340/0001-73	SIM	99%	SIM(Parcialmente)	31/12/2022 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor	NÃO HOUVE
8	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	44.345.590/0001-60	SIM	30%	SIM(Parcialmente)	31/12/2022 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor	NÃO HOUVE
9	BB PREV RF ALOC ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	35.292.588/0001-89	SIM	-7%	SIM(Parcialmente)	30/06/2023 - Opinião Sem Ressalvas dos Auditor	NÃO HOUVE
10	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	SIM	20%	SIM(Parcialmente)	31/12/2022 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor	NÃO HOUVE
11	ITAÚ INST GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	32.972.942/0001-28	SIM	1%	SIM(Parcialmente)	30/04/2023 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor	NÃO HOUVE
12	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	19.196.599/0001-09	SIM	86%	SIM(Parcialmente)	31/12/2022 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor	NÃO HOUVE
13	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA - B FI RF	49.232.373/0001-87	SIM	**	SIM(Parcialmente)	28/02/2023 - Documento SEM Opinião do Auditor	SIM (Fechament. p/ Aplicação)
14	BRADERCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	28.515.874/0001-09	SIM	-3%	SIM(Parcialmente)	30/11/2022 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor	NÃO HOUVE
15	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	10.646.895/0001-90	SIM	-11%	SIM(Parcialmente)	31/12/2022 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor	NÃO HOUVE
16	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	SIM	28%	SIM(Parcialmente)	31/03/2023 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor	SIM (PDD Credetido.Liquid. Duvidosa)
17	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	13.077.415/0001-05	SIM	5%	SIM(Parcialmente)	31/03/2023 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor	SIM (Adeq. a delibera. nº77 ANBIMA)
18	FIDC PREMIUM	06.018.364/0001-85	SIM	-14%	SIM(Parcialmente)	31/05/2023 - Opinião COM Ressalvas do Auditor	SIM (Não Aprov. Demonstração/PDD 100%)
19	AZ QUEST AÇÕES FIC FI DE AÇÕES	07.279.657/0001-89	SIM	-10%	SIM(Parcialmente)	30/09/2023 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor	NÃO HOUVE
20	DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	13.155.995/0001-01	SIM	-11%	SIM(Parcialmente)	31/03/2023 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor	NÃO HOUVE
21	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FI AÇÕES	11.392.165/0001-72	SIM	-19%	SIM(Parcialmente)	30/09/2023 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor	NÃO HOUVE
22	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	24.571.992/0001-75	SIM	-25%	SIM(Parcialmente)	31/03/2023 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor	NÃO HOUVE
23	BB AÇÕES VALOR FIC FIA	29.258.294/0001-38	SIM	-11%	SIM(Parcialmente)	31/09/2023 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor	NÃO HOUVE
24	ITAÚ PRIVATE MULT. S&P500® BRL FIC FI	26.269.692/0001-61	SIM	3%	SIM(Parcialmente)	31/10/2023 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor	NÃO HOUVE
25	RIO BRAVO PROT. BOLSA AMERIC. II FI MULT	46.502.976/0001-63	SIM	16%	SIM(Parcialmente)	28/02/2023 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor	NÃO HOUVE
26	RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULT	42.813.674/0001-55	SIM	16%	SIM(Parcialmente)	30/06/2023 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor	NÃO HOUVE
27	CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULT LP	34.660.276/0001-18	SIM	-12%	SIM(Parcialmente)	30/06/2023 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor	NÃO HOUVE
28	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FI LP	10.418.362/0001-50	SIM	6%	SIM(Parcialmente)	31/12/2023 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor	NÃO HOUVE

** Fundo Iniciou atividade 2023 com PL de R\$ 140.608.554,32.

Com base nas validações acima foi possível traçar as seguintes conclusões em relação aos investimentos do PREVBILHANTE:

- **Grande parte das suas aplicações possuem características de acordo com a política de investimentos dos RPPS, demonstrando compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos de mercado e o seu índice de referência. A redução patrimonial de 2023 em relação a 2022 seguem em linha com as situações de mercado. Salientamos que nem todos os fundos já publicaram as suas Demonstrações Financeiras referentes ao ano de 2023.**
- **O Fundo de Investimento FIDC PREMIUM apresentou documentos parcialmente publicados e com ressalvas nas demonstrações contábeis financeiras. Por ser um Fundo estressado deve ser acompanhado com maior rigor pelo PREVBILHANTE. A Tabela 11 e 12 apresenta a relação dos Fundos de Investimento e o parecer das análises.**

Tabela 11 – Fundos de Investimentos – Conclusão das Análises

Nº	Nome Fundos de Investimentos	CNPJ	Conclusão da Análise (Informações sobre conduta que desaconselhem um relacionamento seguro?)
1	ITAÚ INSTIT. ALOC. DINÂMICA RF FIC FI	21.838.150/0001-49	O Fundo possui características de acordo com a política de investimentos do RPPS e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmos índices de benchmark.
2	SICREDI - FIC FI INSTIT. RF REF IMA - B LP	11.087.118/0001-15	O Fundo possui características de acordo com a política de investimentos do RPPS e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmos índices de benchmark.
3	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	14.508.605/0001-00	O Fundo possui características de acordo com a política de investimentos do RPPS e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmos índices de benchmark.
4	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	23.215.097/0001-55	O Fundo possui características de acordo com a política de investimentos do RPPS e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmos índices de benchmark.
5	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	11.060.913/0001-10	O Fundo possui características de acordo com a política de investimentos do RPPS e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmos índices de benchmark.
6	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	14.386.926/0001-71	O Fundo possui características de acordo com a política de investimentos do RPPS e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmos índices de benchmark.
7	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	13.327.340/0001-73	O Fundo possui características de acordo com a política de investimentos do RPPS e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmos índices de benchmark.
8	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	44.345.590/0001-60	O Fundo possui características de acordo com a política de investimentos do RPPS e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmos índices de benchmark.
9	BB PREV RF ALOC ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	35.292.588/0001-89	O Fundo possui características de acordo com a política de investimentos do RPPS e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmos índices de benchmark.
10	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	O Fundo possui características de acordo com a política de investimentos do RPPS e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmos índices de benchmark.
11	ITAÚ INST GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	32.972.942/0001-28	O Fundo possui características de acordo com a política de investimentos do RPPS e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmos índices de benchmark.
12	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	19.196.599/0001-09	O Fundo possui características de acordo com a política de investimentos do RPPS e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmos índices de benchmark.
13	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA - B FI RF	49.232.373/0001-87	O Fundo possui características de acordo com a política de investimentos do RPPS. O Fundo iniciou suas atividades em 2023. A demonstração não apresentou opinião do auditor. Deve ser analisado de forma mais criteriosa pelo RPPS.
14	BRDESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	28.515.874/0001-09	O Fundo possui características de acordo com a política de investimentos do RPPS e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmos índices de benchmark.
15	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	10.646.895/0001-90	O Fundo possui características de acordo com a política de investimentos do RPPS e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmos índices de benchmark.
16	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	O Fundo possui características de acordo com a política de investimentos do RPPS e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmos índices de benchmark.
17	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	13.077.415/0001-05	O Fundo possui características de acordo com a política de investimentos do RPPS e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmos índices de benchmark.
18	FIDC PREMIUM	06.018.364/0001-85	O Fundo Apresentou documentos parcialmente publicados. Assim como teve ressalvas na publicação das Demonstrações Contábeis Financeiras de 2023, sendo reprovada pelos cotistas. Deve ser analisado de forma mais criteriosa pelo RPPS.

(...continuação) Tabela 12 – Fundos de Investimentos – Conclusão das Análises

Nº	Nome Fundos de Investimentos	CNPJ	Conclusão da Análise (Informações sobre conduta que desaconselhem um relacionamento seguro?)
19	AZ QUEST AÇÕES FIC FI DE AÇÕES	07.279.657/0001-89	O Fundo possui características de acordo com a política de investimentos do RPPS e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmos índices de benchmark.
20	DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	13.155.995/0001-01	O Fundo possui características de acordo com a política de investimentos do RPPS e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmos índices de benchmark.
21	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FI AÇÕES	11.392.165/0001-72	O Fundo possui características de acordo com a política de investimentos do RPPS e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmos índices de benchmark.
22	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	24.571.992/0001-75	O Fundo possui características de acordo com a política de investimentos do RPPS e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado está abaixo. Deve ser acompanhado de forma mais criteriosa pelo RPPS.
23	BB AÇÕES VALOR FIC FIA	29.258.294/0001-38	O Fundo possui características de acordo com a política de investimentos do RPPS e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmos índices de benchmark.
24	ITAÚ PRIVATE MULT. S&P500® BRL FIC FI	26.269.692/0001-61	O Fundo possui características de acordo com a política de investimentos do RPPS e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmos índices de benchmark.
25	RIO BRAVO PROT. BOLSA AMERIC. II FI MULT	46.502.976/0001-63	O Fundo possui características de acordo com a política de investimentos do RPPS e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmos índices de benchmark.
26	RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULT	42.813.674/0001-55	O Fundo possui características de acordo com a política de investimentos do RPPS e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmos índices de benchmark.
27	CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULT LP	34.660.276/0001-18	O Fundo possui características de acordo com a política de investimentos do RPPS e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmos índices de benchmark.
28	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FI LP	10.418.362/0001-50	O Fundo possui características de acordo com a política de investimentos do RPPS e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmos índices de benchmark.

2.4.2. FUNDOS DE INVESTIMENTOS ESTRESSADOS

Alguns fundos de baixa liquidez presentes na carteira estão em processo de tentativa de recuperação dos valores aplicados, conforme mais bem detalhado na Tabela 13 essas aplicações podem apresentar risco de insolvência para o PREVBRLHANTE. Esses investimentos devem ser acompanhados com maior rigor pelo RPPS.

Tabela 13 – Fundos de Investimentos Estressados

Nome Fundos	Análise Situação do Fundos Estressados
FIDC PREMIUM (06.018.364/0001-85)	<p>O Fundo apresentou documentos parcialmente publicados, assim como teve ênfase e ressalvas na publicação das Demonstrações Contábeis Financeiras de 2023. Ademais provisionou para perda de 100% dos Direitos Creditórios (Direito de Recebimento de Crédito) no valor de R\$ 335.089.000. Por fim, apresenta situação de Insuficiência de Caixa. O auditor independente utilizou as seguintes bases e ênfases para fundamentar sua opinião em relação as contas do FUNDO em 31/05/2023:</p> <p>Ênfase: “Insuficiência de caixa”: o auditor independente declara que o FUNDO não possui recursos para pagamento de suas despesas, sendo assim, os cotistas do FIDC PREMIUM poderão ter que aportar novos recursos para pagamento de obrigações do FUNDO.</p> <p>Provisão Para Perdas por "Redução No Valor de Recuperação dos Ativos: <i>A provisão para perdas por redução no valor de recuperação foi constituída inicialmente para 100% dos direitos creditórios a receber. A estimativa referente aos valores recuperáveis, as quais consideraram a natureza dos direitos creditórios, a situação cadastral dos devedores e avalistas, garantias, estágio do processo de execução bem como o número de dias em atraso da operação, bem como a expectativa de recuperabilidade dos ativos, está registrada na rubrica “Ajuste ao valor justo dos direitos creditórios”.</i></p> <p>Rubrica “Ajuste ao valor justo dos direitos creditórios”. <i>A carteira de direitos creditórios do Fundo é integralmente composta por créditos originados pelo Banco Rural S.A., em liquidação extrajudicial, os quais são, majoritariamente, cobrados por meio de ações judiciais movidas contra devedores da referida instituição (“direitos creditórios” e “ações judiciais”), respectivamente. O apreamento dos direitos creditórios é feito com base em análise de probabilidade de recuperação de cada direito creditório por meio da revisão da respectiva ação judicial, conforme efetuada por terceiro contratado, seja escritório de advocacia especializado, ou empresa de auditoria independente, conjuntamente com a área jurídica da administradora, considerando, ainda, a existência de penhoras e/ou garantias atreladas aos direitos creditórios e ações judiciais. Diante desse cenário, após análise das ações judiciais e dada suas características, verificou-se a necessidade de revisar o registro no ativo sob a rubrica contábil “Ajuste ao valor justo dos direitos creditórios” para o montante de R\$ 45.269 (2022 – R\$ 43.088), o que gerou impacto positivo no patrimônio do Fundo no montante de R\$ 2.181 (2022 – impacto negativo no montante de R\$ 47.030).</i></p>

2.5. INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS (ADMINISTRADOR E GESTOR) QUE RECEBEM RECURSOS DO PREVBRLHANTE

Para analisarmos as Instituições Financeiras que o **PREVBRLHANTE** possui recursos investidos verificamos no Regulamento vigente de cada Fundo de Investimento quais são seus Administradores e Gestores credenciados na CVM – Comissão de Valores Mobiliários.

Por conseguinte, relacionamos os valores aplicados em cada Instituição Financeira (Administrador e Gestor) apresentados nas Tabelas 14, 15 e 16 deste relatório.

No que se refere ao grupo de administradores a Instituição Financeira Caixa Econômica Federal fica em primeiro lugar com uma concentração de **38,42%** dos recursos aplicados pelo **PREVBRLHANTE**. A seguir, com a concentração de **15,78%; 15,28% e 9,21%**, ficam os administradores BB Gestão de Recursos DTVM SA, Itaú Unibanco SA, Bem DTVM respectivamente. Os quatros administradores são responsáveis por administrar **79%** das aplicações do **PREVBRLHANTE**.

Já em relação ao grupo de Gestores os percentuais se repetem sendo a Instituição Financeira Caixa Econômica Federal em primeiro lugar com uma concentração de **38,42%** dos recursos aplicados pelo RPPS. A seguir com a concentração de **15,78%; 15,28% e 8,04%** ficam os gestores BB Gestão de Recursos DTVM SA, Itaú Asset e BRAM DTVM, respectivamente. Os quatros gestores são responsáveis por gerir **77,52%** das aplicações do **PREVBRLHANTE**.

Tabela 14 – Administradores % dos Recursos aplicados pelo RPPS

Nº	Instituições Financeiras	CNPJ	Atribuição da Instituição Financeira	(%) Recursos do RPPS sobre cada Administrador	(%) Recursos do RPPS aplicados na Instituição Financeira
1	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	00.360.305/0001-04	Administrador	77.581.817,60	38,42%
2	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	30.822.936/0001-69	Administrador	31.853.077,51	15,78%
3	ITAU UNIBANCO S.A.	60.701.190/0001-04	Administrador	30.845.437,87	15,28%
4	BEM - DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.	00.066.670/0001-00	Administrador	18.589.097,46	9,21%
5	BANCO BRADESCO S.A.	60.746.948/0001-12	Administrador	16.236.919,95	8,04%
6	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	01.181.521/0001-55	Administrador	15.345.134,76	7,60%
7	BANCO DAYCOVAL SA	62.232.889/0001-90	Administrador	10.924.733,52	5,41%
8	FINAXIS CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	03.317.692/0001-94	Administrador	529.609,72	0,26%

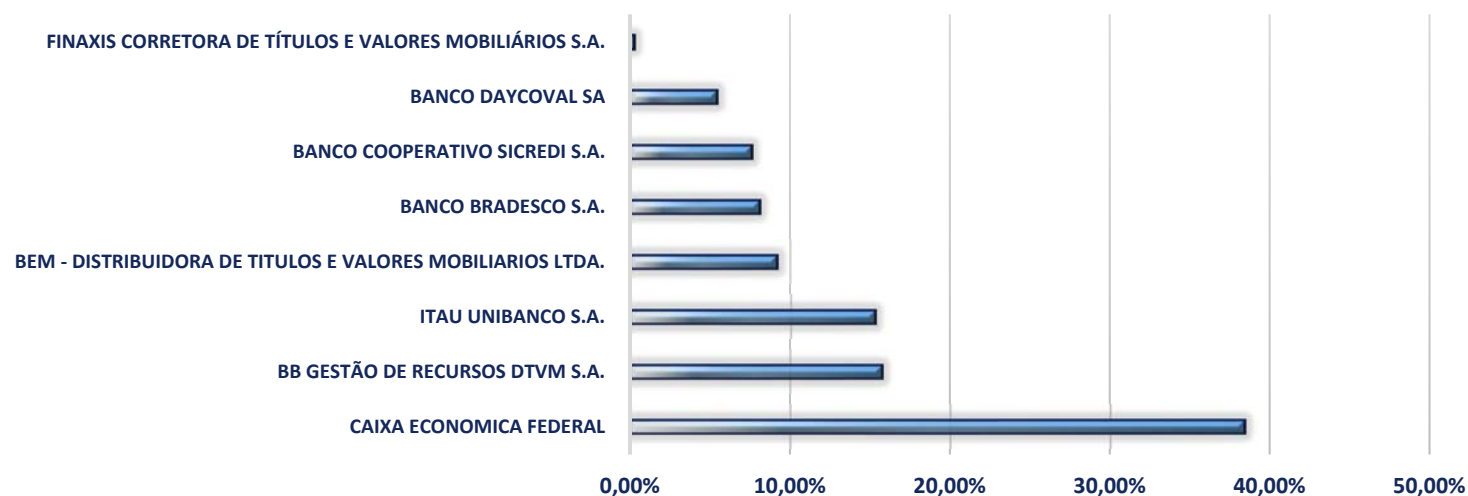
% DE RECURSOS DO RPPS / POR ADMINISTRADOR


Tabela 15 – Gestores % dos Recursos aplicados pelo RPPS

Nº	Instituições Financeiras	CNPJ	Atribuição da Instituição Financeira	(%) Recursos do RPPS sobre cada Gestor	(%) Recursos do RPPS aplicados na Instituição Financeira
1	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	00.360.305/0001-04	Gestor	77.581.817,60	38,42%
2	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	30.822.936/0001-69	Gestor	31.853.077,51	15,78%
3	ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA.	40.430.971/0001-96	Gestor	30.845.437,87	15,28%
4	BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DTVM	62.375.134/0001-44	Gestor	16.236.919,95	8,04%
5	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS COOPERATIVAS LIGADAS AO SICREDI	03.795.072/0001-60	Gestor	15.345.134,76	7,60%
6	DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA	72.027.832/0001-02	Gestor	10.924.733,52	5,41%
7	AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA	04.506.394/0001-05	Gestor	10.541.861,04	5,22%
8	RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	03.864.607/0001-08	Gestor	8.047.236,42	3,99%
9	GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA	15.403.817/0001-88	Gestor	529.609,72	0,26%

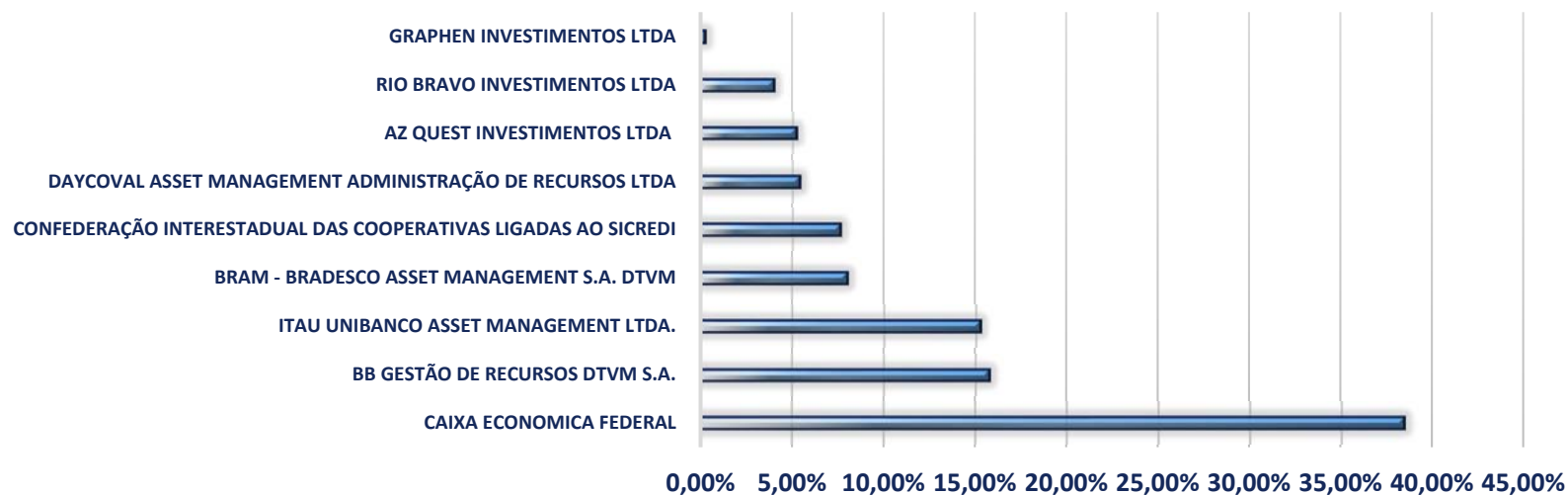
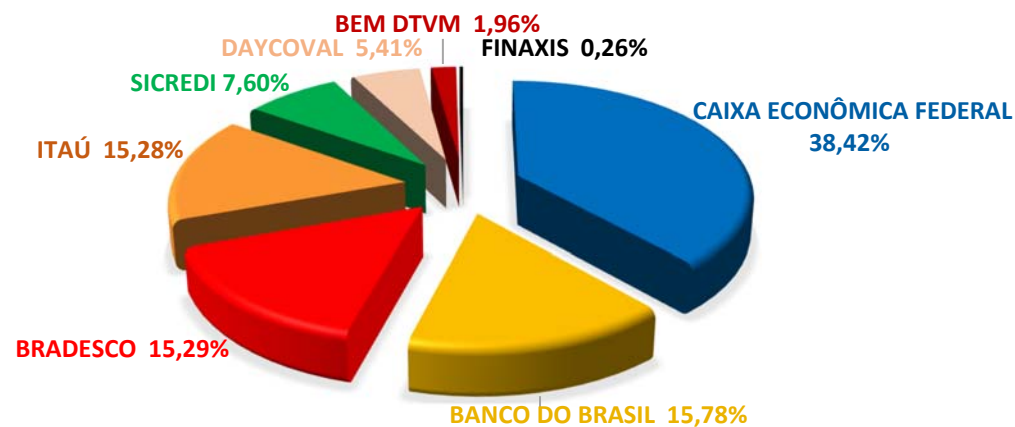
% DE RECURSOS DO RPPS / POR GESTOR


Tabela 16 – Instituições % dos Recursos aplicados pelo RPPS

Nº	Instituições Financeiras	(%) Recursos do RPPS sobre cada Instituição Financeira	(%) Recursos do RPPS aplicados na Instituição Financeira
1	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	77.581.817,60	38,42%
2	BANCO DO BRASIL	31.853.077,51	15,78%
3	BRADESCO	30.877.627,27	15,29%
4	ITAÚ	30.845.437,87	15,28%
5	SICREDI	15.345.134,76	7,60%
6	DAYCOVAL	10.924.733,52	5,41%
7	BEM DTVM	3.948.390,14	1,96%
8	FINAXIS	529.609,72	0,26%

GRÁFICO 2 – % DE RECURSOS DO RPPS / POR INSTIUIÇÕES



2.5.1. INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS (ADM E GESTOR) SITUAÇÃO PATRIMONIAL, FISCAL, JURIDICA E COMERCIAL

Para fins de atendimento do MANUAL DO PRÓ- GESTÃO RPPS – VERSÃO 3.2 - Programa de Certificação Institucional e Modernização da Gestão dos Regimes Próprios de Previdência Social da União, dos Estados, do Distrito Federal e dos Municípios (Portaria MPS nº 185/2015, alterada pela Portaria MF nº 577/2017), descreveremos a pesquisa em torno da situação, patrimonial, fiscal, comercial e jurídica de cada instituição financeira que o **PREVBRILHANTE** aportou recursos com data base em 31/12/2023.

A solidez patrimonial é importante para verificar a capacidade da Instituição Financeira continuar desempenhando bem suas atividades fazendo com que de continuidade na administração e/ ou gestão dos fundos para aos quais prestam serviços.

Através das publicações do Formulário de Referência no site da CVM – Comissão de Valores Mobiliários e as publicações Ranking Gestores e Administradores – ANBIMA foi possível elaborar a Tabela 18 analisando a variação patrimonial das instituições financeiras.

Nos últimos 4 anos as instituições Az Quest Investimentos Ltda, Itau Unibanco SA e Bram DTVM apresentaram redução do patrimônio administrado e/ou gerido. Dessas instituições o destaque fica para Bram DTVM com percentual **-100%** menor, se comparando entre 2022 e 2019. No mais, destaca-se que a instituição Banco Daycoval AS e Finaxis Corretora não publicaram informação sobre patrimônio líquido nos últimos 4 anos no site da CVM – Comissão de Valores Mobiliários.

Tabela 17 – Situação Patrimonial Instituições Financeiras

PATRIMONIAL						
Nº	Nome Instituição Financeira	Variação % Patrimonial (2022/ 2019)*	2022	2021	2020	2019
1	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	32%	800.243.809.277,82	747.934.252.940,22	639.314.077.873,30	604.402.067.265,88
2	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	33%	1.479.668.734.190,49	1.442.879.669.509,63	1.241.366.187.708,78	1.116.453.633.013,44
3	ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA.	114%	1.349.387.436.754,44	631.317.348.469,24	**	**
4	BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DTVM	-100%	968.923.177,79	**	1.208.724.169.029,97	943.229.383.465,00
5	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS COOPERATIVAS LIGADAS AO SICREDI	136%	74.292.087.597,63	57.002.931.991,17	54.410.010.267,16	31.480.907.204,09
6	DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA	201%	14.177.614.761,27	8.853.605.490,00	5.969.322.970,95	4.703.708.029,62
7	AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA	-51%	9.219.857.857,49	17.428.766.694,74	17.653.886.804,08	18.743.052.561,76
8	RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	568%	13.951.563.237,49	12.813.262.392,10	1.687.953.498,35	2.089.301.736,82
9	GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA	116%	792.256.763,42	434.105.894,42	434.105.894,42	367.207.604,52
10	ITAU UNIBANCO S.A.	-96%	57.277.475.590,04	886.209.235.628,79	1.395.564.825.404,49	1.454.912.717.628,16
11	BEM - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.	18%	660.562.084.185,21	639.028.201.331,26	604.976.656.157,14	559.090.156.119,56
12	BANCO BRADESCO S.A.	5%	910.866.187.919,20	849.213.603.803,81	807.630.398.216,87	867.110.628.723,28
13	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	148%	82.822.970.829,51	58.696.443.213,05	56.624.519.171,60	33.404.329.017,00
14	BANCO DAYCOVAL SA	**	**	**	**	**
15	FINAXIS CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	**	**	**	**	**

*Até a conclusão do Relatório não foram publicadas informações referentes ao Ano de 2023.

**Instituição não publicou Formulários de Referência com patrimônio sob Gestão e/ou Administração no site da CVM - Comissão de Valores Mobiliários.

A situação fiscal é relevante para verificar a regularidade da instituição perante aos órgãos oficiais para garantir o enquadramento certo das obrigações e impostos, através de um planejamento tributário. Com base no credenciamento foram analisados os documentos fiscais disponibilizado conforme a Tabela 18.

Tabela 18 – Situação Fiscal Instituições Financeiras

SITUAÇÃO FISCAL							
Possui todas as certidões fiscais disponibilizada para Consulta?							
Nº	Nome Fundos de Investimentos	Ato Constitutivo, Estatuto ou Contrato Social	Certidão da Fazenda Municipal	Certidão da Fazenda Estadual ou Distrital	Certidão de Débitos União	Certidão quanto a Contribuições para o FGTS	Conclusão
1	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	A presente instituição apresentou regularidade fiscal perante aos órgãos oficiais.
2	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	A presente instituição apresentou regularidade fiscal perante aos órgãos oficiais.
3	ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA.	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	A presente instituição apresentou regularidade fiscal perante aos órgãos oficiais.
4	BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DTVM	Não Disponibilizado	Não Disponibilizado	Não Disponibilizado	Não Disponibilizado	Não Disponibilizado	A presente instituição não disponibilizou documentos para análise.
5	CONFEDERAÇÃO INTER. DAS COOPE. LIGADAS AO SICREDI	Não Disponibilizado	Não Disponibilizado	Não Disponibilizado	Não Disponibilizado	Não Disponibilizado	A presente instituição não disponibilizou documentos para análise.
6	DAYCOVAL ASSET MAN.ADM. DE RECURSOS LTDA	Não Disponibilizado	Não Disponibilizado	Não Disponibilizado	Não Disponibilizado	Não Disponibilizado	A presente instituição não disponibilizou documentos para análise.
7	AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA	Não Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	A presente instituição disponibilizou documentos parcialmente para análise.
8	RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	Não Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	A presente instituição disponibilizou documentos parcialmente para análise.
9	GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA	Não Disponibilizado	Não Disponibilizado	Não Disponibilizado	Não Disponibilizado	Não Disponibilizado	A presente instituição não disponibilizou documentos para análise.
10	ITAU UNIBANCO S.A.	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	A presente instituição apresentou regularidade fiscal perante aos órgãos oficiais.
11	BEM - DTVM	Não Disponibilizado	Não Disponibilizado	Não Disponibilizado	Não Disponibilizado	Não Disponibilizado	A presente instituição não disponibilizou documentos para análise.
12	BANCO BRADESCO S.A.	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	A presente instituição apresentou regularidade fiscal perante aos órgãos oficiais.
13	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	A presente instituição apresentou regularidade fiscal perante aos órgãos oficiais.
14	BANCO DAYCOVAL SA	Não Disponibilizado	Não Disponibilizado	Não Disponibilizado	Não Disponibilizado	Não Disponibilizado	A presente instituição não disponibilizou documentos para análise.
15	FINAXIS CTVM	Não Disponibilizado	Não Disponibilizado	Não Disponibilizado	Não Disponibilizado	Não Disponibilizado	A presente instituição não disponibilizou documentos para análise.

A verificação da situação jurídica de uma empresa evidencia o status do negócio. Na análise cadastral de CNPJ (registro da empresa junto à Receita Federal) é possível saber se há processos judiciais ou dívidas tributárias. A verificação ainda recai sobre protestos em abertos e pendências comerciais, tributárias e judiciais. Consultamos o CNPJ - Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica e averiguamos se as instituições financeiras detinham status do CNPJ ativo.

Ademais foram realizadas consultas no site da CVM – Comissão de Valores Mobiliários para verificação de processos administrativos em que a instituição financeira figure como acusada. Os resultados das pesquisas estão relacionados na Tabela 19.

Tabela 19 – Situação Jurídica Instituições Financeiras

SITUAÇÃO JURIDICA							
Nº	Nome Fundos de Investimentos	Possui CNPJ em situação ATIVA	Possui Processos Administrativos junto a CVM	Assunto/objeto 1	Assunto/objeto 2	Assunto/objeto 3	Assunto/objeto 4
1	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	SIM	SIM	RECURSO CONTRA APLICAÇÃO MULTA	RECURSO CONTRA APLICAÇÃO MULTA	RECURSO CONTRA APLICAÇÃO MULTA	RECURSO CONTRA APLICAÇÃO MULTA
2	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	SIM	NÃO	-	-	-	-
3	ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA.	SIM	NÃO	-	-	-	-
4	BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DTVM	SIM	NÃO	-	-	-	-
5	CONFEDERAÇÃO INTER. DAS COOPE. LIGADAS AO SICREDI	SIM	NÃO	-	-	-	-
6	DAYCOVAL ASSET MAN.ADM. DE RECURSOS LTDA	SIM	SIM	COBRANÇA ADMINISTRATIVO-FISCAL (MULTA)	COBRANÇA ADMINISTRATIVO-FISCAL (MULTA)	COBRANÇA ADMINISTRATIVO-FISCAL (MULTA)	COBRANÇA ADMINISTRATIVO-FISCAL (MULTA)
7	AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA	SIM	NÃO	-	-	-	-
8	RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	SIM	SIM	COBRANÇA ADMINISTRATIVO-FISCAL (MULTA)	MULTA COMINATÓRIA (RECURSO)	RECLAMAÇÃO (INVESTIDOR)	MULTA COMINATÓRIA (RECURSO)
9	GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA	SIM	SIM	RECLAMAÇÃO (INVESTIDOR)	-	-	-
10	ITAU UNIBANCO S.A.	SIM	SIM	RECLAMAÇÃO DE INVESTIDOR/PÚBLICO EM GERAL	CONSTITUIÇÃO DE FUNDO DE INVESTIMENTO	CONSTITUIÇÃO DE FUNDO DE INVESTIMENTO	AUTORIZAÇÃO PARA TRANSFERÊNCIA DE RECURSOS - INVESTIDOR NÃO RESIDENTE
11	BEM - DTVM	SIM	NÃO	-	-	-	-
12	BANCO BRADESCO S.A.	SIM	NÃO	-	-	-	-
13	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	SIM	NÃO	-	-	-	-
14	BANCO DAYCOVAL SA	SIM	SIM	COBRANÇA ADMINISTRATIVO-FISCAL (MULTA)	MULTA COMINATÓRIA (RECURSO)	COBRANÇA ADMINISTRATIVO-FISCAL (MULTA)	COBRANÇA ADMINISTRATIVO-FISCAL (MULTA)
15	FINAXIS CTVM	SIM	SIM	MULTA COMINATÓRIA (RECURSO)	COBRANÇA ADMINISTRATIVO-FISCAL (MULTA)	COBRANÇA ADMINISTRATIVO-FISCAL (MULTA)	COBRANÇA ADMINISTRATIVO-FISCAL (MULTA)

A verificação da situação comercial de uma empresa fornece informações relevantes quanto seu potencial de mercado, sua participação na área de atuação, as características comportamentais, seu histórico de atuação e o padrão ético de conduta adotadas com seus clientes. Foram analisados os históricos de conduta nas operações realizadas no mercado e busca de notícias e restrições que desaconselhem um relacionamento seguro.

Os detalhes das pesquisas de cada instituição financeira que recebeu recursos do **PREVBILHANTE** estão relacionados nas Tabelas 20.1 até a 20.4.

Tabela 20.1 – Situação Comercial (Padrão Ético de Conduta) Histórico Instituição

SITUAÇÃO COMERCIAL (Padrão Ético de Conduta)			
4	Nome Fundos de Investimentos	Conclusão da verificação de informações sobre conduta	Pesquisa, Histórico e Experiência de Atuação no Mercado
1	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	Após a análise da instituição financeira, pode-se afirmar que se trata de uma instituição sólida, com risco reputacional compatível com as obrigações previdenciárias do RPPS.	A Caixa Econômica Federal ("CAIXA"), instituição financeira sob a forma de empresa pública, foi criada em 12 de janeiro de 1861 quando Dom Pedro II assinou o Decreto nº 2.723, que fundou a Caixa Econômica da Corte. Diversas mudanças em sua estrutura foram efetuadas, dentre elas a unificação das Caixas Econômicas Estaduais. A CAIXA encontra-se devidamente registrada perante a Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") e autorizada para a prestação dos serviços de administração de carteira de valores mobiliários, conforme Ato Declaratório CVM nº. 3.241, de 04 de janeiro de 1995. A atividade de administração fiduciária e gestão de recursos de terceiros iniciou-se em 1991. Desde 1998, a VIART, de acordo com o estatuto da CAIXA, atua de maneira segregada das atividades que envolvam recursos próprios da Instituição, garantindo transparência, independência, exclusividade de atuação e conduta ética na administração e gestão de recursos de terceiros. A CAIXA ECONOMICA FEDERAL possui um patrimônio sob sua Gestão/Administração em 2022 no valor de R\$ 800.243.809.277,82 reais.
2	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	Após a análise da instituição financeira, pode-se afirmar que se trata de uma instituição sólida, com risco reputacional compatível com as obrigações previdenciárias do RPPS.	Fundada em 1986, a BB Gestão de Recursos DTVM S.A., com sede no Rio de Janeiro e escritório em São Paulo, tem como atividades principais a administração, gestão e distribuição de fundos de investimento e carteiras administradas. A BB Asset é signatária dos Princípios para o Investimento Responsável (PRI) e do Código Brasileiro de Stewardship (uma iniciativa da Associação de Investidores no Mercado de Capitais - AMEC, com o CFA Brasil). Em 2022, foi renovado o rating MQ1 atribuído pela agência de rating Moody's, representando a nota máxima em qualidade de gestão e a Fitch Rating atribuiu a Carta de Confirmação de rating "Excelente", sendo também nota máxima de uma escala de 5 (cinco) níveis e atribuído o selo Woman on Board (WOB) por possuir duas conselheiras de administração. A BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A. possui um patrimônio sob sua Gestão/Administração em 2022 no valor de R\$ 1.479.668.734.190,49 reais.
3	ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA.	Após a análise da instituição financeira, pode-se afirmar que se trata de uma instituição sólida, com risco reputacional compatível com as obrigações previdenciárias do RPPS.	A ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA. ("Itaú Asset Management") é uma empresa do conglomerado financeiro Itaú Unibanco ("Conglomerado Itaú Unibanco"), constituída em 06/01/2021. A Itaú Asset Management resulta da atuação consolidada e reconhecida na atividade de gestão de carteira de valores mobiliários do Itaú Unibanco S.A. ("Itaú Unibanco"). O Itaú estrutura-se com mesas especializadas em Multimercados. 2008: Banco Itaú e Unibanco assinaram contrato de associação visando à unificação das operações financeiras dos dois bancos, formando o maior conglomerado financeiro privado do Hemisfério Sul. 2009: O Itaú cria as Superintendências de Fundos de Crédito e Indexados 2016: O Itaú atinge meio trilhão em ativos sob gestão. 2018: O Itaú vence a licitação para fazer a gestão do 1º ETF de Renda Fixa do Brasil com apoio do Tesouro Nacional (ID ETF). 2019: Inicia o projeto Multimesas com o lançamento de diversas novas estratégias (Crédito, Multimercado e Ações). 2021: Constituição da Itaú Asset Management ("IAM"), empresa que desempenhará a atividade de gestão de carteira de valores mobiliários, com a transferência da gestão dos Fundos e das carteiras administradas do Itaú Unibanco e de sua equipe especializada. O ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA. possui um patrimônio sob sua Gestão/Administração em 2022 no valor de R\$ 1.349.387.436.754,44 reais.

Tabela 20.2 – Situação Comercial (Padrão Ético de Conduta) Histórico Instituição

SITUAÇÃO COMERCIAL (Padrão Ético de Conduta)

Nº	Nome Fundos de Investimentos	Conclusão da verificação de informações sobre conduta	Pesquisa, Histórico e Experiência de Atuação no Mercado
4	BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DTVM	Após a análise da instituição financeira, pode-se afirmar que se trata de uma instituição sólida, com risco reputacional compatível com as obrigações previdenciárias do RPPS.	A BRAM - Bradesco Asset Management foi constituída em 26 de dezembro de 2000, e iniciou suas atividades em julho de 2001, com o objetivo de gerir recursos de terceiros administrados pelo Banco Bradesco. A BRAM é o resultado da consolidação dos recursos administrados e profissionais da área de Administração de Fundos e Carteiras de Investimento do Bradesco, da Bradesco Templeton Asset Management Ltda., da BCN Alliance Capital Management S.A., da BES - Boavista Espírito Santo Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., do BANEB - Banco do Estado da Bahia e em 2016 adquiriu o HSBC Brasil, o que resultou em ganho de eficiência e otimização da estrutura, com aumento de escala e concentração de esforços no crescimento da participação de mercado. Atualmente a Bradesco Asset é uma das maiores gestoras privadas de recursos do Brasil, contempla uma grade completa e diversificada atendendo todos os públicos de clientes, além de ser constantemente premiada pelas principais publicações do país. Foi recentemente nomeada como melhor gestora de fundos para o Varejo, segundo a revista Exame. A BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DTVM possui um patrimônio sob sua Gestão/Administração em 2022 no valor de R\$ 968.923.177,79 reais.
5	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS COOPERATIVAS LIGADAS AO SICREDI	Após a análise da instituição financeira, pode-se afirmar que se trata de uma instituição sólida, com risco reputacional compatível com as obrigações previdenciárias do RPPS.	A Confederação Sicredi é uma sociedade cooperativa não financeira, regida pela Lei nº 5.764, de 1971, e inscrita sob o CNPJ nº 03.795.072/0001-60, tendo sido constituída em Assembleia Geral realizada em 31 de março de 2000. Faz parte do Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi e tem como associadas as Cooperativas Centrais de Crédito integrantes desse Sistema. A Confederação Sicredi tem por objetivo prover serviços, em escala, às suas associadas e, através destas, às demais empresas e entidades integrantes do Sicredi, nos segmentos de tecnologia da informação, operações, back office, serviços administrativos, atividades de orientação e coordenação de logística, compras de bens e a administração de carteiras de títulos e valores mobiliários para terceiros. A Confederação, atendidos aos interesses do Sicredi, poderá, por convênio ou contrato, desenvolver atividades para outras cooperativas, no âmbito do seu objeto social. Ainda, para cumprir seu objeto social, a Confederação pode participar do capital de outras empresas ou entidades. A CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS COOPERATIVAS LIGADAS AO SICREDI possui um patrimônio sob sua Gestão/Administração em 2022 no valor de R\$ 74.292.087.597,63 reais.
6	DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA	Após a análise da instituição financeira, pode-se afirmar que se trata de uma instituição sólida, com risco reputacional compatível com as obrigações previdenciárias do RPPS.	A Daycoval Asset Management é uma empresa especializada em administração de recursos do Grupo Daycoval. Criada em 2004, é composta por uma equipe multidisciplinar capaz de avaliar com qualidade, seriedade, competência e excelência todos os movimentos do mercado e adaptar a melhor estratégia para Fundos de Investimentos em Renda Fixa, Ações, Multimercado, Previdência, estruturados entre outros. A Daycoval Asset desempenha, atualmente as atividades de administração fiduciária e gestão de recursos, não tendo havido nenhuma mudança relevante. A DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA possui um patrimônio sob sua Gestão/Administração em 2022 no valor de R\$ 14.177.614.761,27 reais.

Tabela 20.3 – Situação Comercial (Padrão Ético de Conduta) Histórico Instituição

SITUAÇÃO COMERCIAL (Padrão Ético de Conduta)			
Nº	Nome Fundos de Investimentos	Conclusão da verificação de informações sobre conduta	Pesquisa, Histórico e Experiência de Atuação no Mercado
7	AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA	Após a análise da instituição financeira, pode-se afirmar que se trata de uma instituição sólida, com risco reputacional compatível com as obrigações previdenciárias do RPPS.	A AZ Quest Investimentos Ltda. ("AZ Quest") é uma gestora de recursos independente, fundada em 2001, controlada pela AZ Quest Holdings S/A, e nesta, 71,00% das ações estão em poder da Az Quest Participações Ltda., subsidiária da Azimut Holding Spa, controladora da Azimut Capital Management SGR SPA, gestora italiana. As ações remanescentes da AZ Quest Holdings S.A. ficam em posse dos executivos da empresa e de Fundos de Investimentos em Participações da XP Inc. A Azimut Brasile Holding Ltda. ("Azimut Brasile") é uma holding controladora de outras empresas de gestão, assessoria e distribuição de produtos financeiros, não diretamente ligadas à AZ Quest. A Azimut Brasile, subsidiária do grupo italiano Azimut, atualmente detém 71,68% do capital da AZ Quest. O AZ Quest está autorizado a exercer a atividade de Administrador de Carteiras, conforme ato declaratório CVM nº 6.435, de 20 de julho de 2001. Desde 15 de abril de 2021, a AZ Quest MZK Investimentos Macro e Credito Ltda, nova razão social da MZK Asset Management ("AZ Quest MZK") é uma empresa coligada à AZ Quest. A AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA possui um patrimônio sob sua Gestão/Administração em 2022 no valor de R\$ 9.219.857.857,49 reais.
8	RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	Após a análise da instituição financeira, pode-se afirmar que se trata de uma instituição sólida, com risco reputacional compatível com as obrigações previdenciárias do RPPS.	A Rio Bravo Investimentos Ltda. foi constituída em janeiro de 2000 por Gustavo Franco, Luis Cláudio Garcia de Souza e Paulo Bilyk, sob a denominação Mercatto Gestão de Recursos S/C Ltda. Em 27 de julho de 2000, por meio do Ato Declaratório CVM nº 6.051, recebeu da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") a autorização para administrar fundos de investimentos regulamentados pela Instrução CVM nº 409, de 18 de agosto de 2004, revogada pela Instrução CVM nº 555, de 17 de dezembro de 2014. Posteriormente, em julho de 2006, a Sociedade foi adquirida pelo Grupo Rio Bravo, tornando-se uma empresa de gestão de investimentos diversificada. Em 04 de novembro de 2016, o controle acionário do Grupo Rio Bravo foi adquirido pela Fosun, um dos maiores conglomerados empresariais do mundo. Sendo o primeiro investimento da Fosun na América Latina, o Grupo Rio Bravo integra a rede global de empresas do grupo e faz parte da estratégia de crescimento em mercados emergentes e visa expandir os negócios do grupo nessa região. A RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA possui um patrimônio sob sua Gestão/Administração 2022 no valor de R\$ 13.951.563.237,49 reais.
9	GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA	Após a análise da instituição financeira, pode-se afirmar que se trata de uma instituição com risco reputacional compatível com as obrigações previdenciárias do RPPS, no entanto é responsável pela gestão de fundos estressados. Devendo ser avaliada com maior critério pelo RPPS.	A GRAPHEN nasceu de um esforço conjunto, de profissionais dedicados e comprometidos na geração de resultados aos clientes investidores, conciliando excelência técnica, dinamismo e constante observância aos preceitos éticos e de integridade. Tais profissionais possuem larga experiência e especializações, em especial os sócios fundadores, na estruturação, monitoramento e recuperação de créditos decorrentes de operações estruturadas, resultante da intensa participação em diversos casos envolvendo a gestão, negociação, estruturação de operações de crédito, inclusive com cunho imobiliário, e até mesmo o desenvolvimento e execução de estratégias de recuperação forçada envolvendo o ajuizamento das medidas adequadas e a adoção de diligências judiciais e extrajudiciais, sempre com foco na efetividade de tais medidas. A Graphen se propõe à prestação de serviços de gestão de recursos voltada à fundos de investimento de classes distintas. Sem embargo, não houve modificações no escopo das atividades da empresa desde sua constituição. A GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA possui um patrimônio sob sua Gestão/Administração em 2022 no valor de R\$ 29.510.379,86 reais.
10	ITAU UNIBANCO S.A.	Após a análise da instituição financeira, pode-se afirmar que se trata de uma instituição sólida, com risco reputacional compatível com as obrigações previdenciárias do RPPS.	Com a criação do Banco Itaú de Investimentos, em meados dos anos sessenta, o Banco Itaú iniciou sua atuação no segmento de administração de recursos de terceiros. 2000 - Aquisição da operação de Asset Management do Banco Matrix; 2001 - Aquisição da operação de Asset Management e Private Bank do Lloyds TSB no Brasil; O Itaú Holding e o Bank of America Corporation firmaram acordo visando à aquisição, pelo Itaú Holding, das operações do BankBoston e controladas no Brasil, Chile e Uruguai; e 2008 - Fusão das holdings do Itaú com Unibanco. Unibanco Asset Management (UAM) Em novembro de 2008, Banco Itaú e Unibanco assinaram contrato de associação visando à unificação das operações financeiras dos dois bancos. Atualmente o Itaú Unibanco S.A. seja um dos maiores gestores privados de recursos de terceiros do país, com posição destacada no segmento de fundos mútuos, situando-se entre os principais gestores de recursos de fundos de pensão e com absoluta liderança no segmento de pessoas físicas. A ITAU UNIBANCO S.A. possui um patrimônio sob sua Gestão/Administração em 2022 no valor de R\$ 2.287.059.745,87 reais.

Tabela 20.4 – Situação Comercial (Padrão Ético de Conduta) Histórico Instituição

SITUAÇÃO COMERCIAL (Padrão Ético de Conduta)

Nº	Nome Fundos de Investimentos	Conclusão da verificação de informações sobre conduta	Pesquisa, Histórico e Experiência de Atuação no Mercado
11	BEM - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.	Após a análise da instituição financeira, pode-se afirmar que se trata de uma instituição sólida, com risco reputacional compatível com as obrigações previdenciárias do RPPS.	A BEM Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. ("BEM DTVM"), sociedade limitada, foi constituída em 21 de outubro de 1968, pelo Banco do Estado do Maranhão S.A. Em fevereiro de 2004, por meio do leilão de privatização do Banco do Estado do Maranhão S.A., a BEM DTVM passou a integrar o quadro de sociedades controladas direta ou indiretamente pelo Banco Bradesco. Em novembro de 2004, a Organização Bradesco decidiu pelo direcionamento da BEM DTVM para atuar exclusivamente como administradora fiduciária de fundos de investimento geridos por gestores de recursos independentes. A BEM - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA. possui um patrimônio sob sua Gestão/Administração em 2022 no valor de R\$ 660.562.084.185,21 reais.
12	BANCO BRADESCO S.A.	Após a análise da instituição financeira, pode-se afirmar que se trata de uma instituição sólida, com risco reputacional compatível com as obrigações previdenciárias do RPPS.	Banco Bradesco S.A. foi fundado em 1943, como Banco comercial, sob o nome de "Banco Brasileiro de Descontos S.A." Atualmente, o Banco Bradesco S.A. é um dos maiores bancos no Brasil, em termos de total de ativos, com recursos na ordem de R\$ 1,6 trilhão (dezembro de 2020) e R\$ 143,7 bilhões em patrimônio líquido, incluindo participações dos acionistas não controladores. Em dezembro de 2022, o Banco Bradesco S.A. foi selecionado para integrar, pela 17ª vez consecutiva, o seleto grupo do Índice Dow Jones de Sustentabilidade (DJSI), da Bolsa de Valores de Nova Iorque no ciclo 2022-2023. Além disso, o Banco também foi selecionado para integrar, pelo 18º ano consecutivo, a carteira do Índice de Sustentabilidade Empresarial (ISE) da B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão. O BANCO BRADESCO S.A. possui um patrimônio sob sua Gestão/Administração em 2022 no valor de R\$ 910.866.187.919,20 reais.
13	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	Após a análise da instituição financeira, pode-se afirmar que se trata de uma instituição sólida, com risco reputacional compatível com as obrigações previdenciárias do RPPS.	Banco Cooperativo Sicredi foi constituído no ano de 1995, pela Cooperativa Central de Crédito do Rio Grande do Sul e Santa Catarina - Central Sicredi Sul -, iniciando suas operações no mercado em 1996, como o primeiro banco cooperativo brasileiro. O Sicredi. O Banco Cooperativo Sicredi é classificado pela agência Fitch, no Rating Nacional de Longo Prazo como 'AA (bra)', pela agência Moody's como 'AAA.br' e na agência Standard & Poor's como 'brAAA' devido ao grau de segurança de suas operações. Além disso, ao longo dos anos, ampliou a carteira de produtos e serviços disponibilizados, incorporando operações de cobrança e pagamentos, crédito para empresas de maior porte, consórcios, cartões, seguros, trade finance, previdência privada, poupança e distribuição de fundos de investimento. O BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. possui um patrimônio sob sua Gestão/Administração em 2022 no valor de R\$ 82.822.970.829,51 reais.
14	BANCO DAYCOVAL SA	Após a análise da instituição financeira, pode-se afirmar que se trata de uma instituição sólida, com risco reputacional compatível com as obrigações previdenciárias do RPPS.	Daycoval foi constituído em 5 de agosto de 1968 como Daycoval Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. Agências de Rating: A classificação obtida pelo Banco Daycoval nos ratings comprova o baixo nível de risco e a solidez conquistada nas operações. As informações apuradas pelas respectivas agências são amplamente consideradas pelo mercado financeiro, mas não devem, para todos os efeitos, serem compreendidas como recomendação de investimento. De acordo com os relatórios divulgados, os ratings refletem o entendimento das agências sobre o Banco Daycoval: i) Ba2 em escala global pela Moody's com perspectiva "estável"; ii) BB- pela Fitch Ratings com perspectiva "negativa"; iii) BB- pela Standard&Poor's com perspectiva "estável" e; iv) pelo RISKbank - BRLP 3 - "Baixo Risco" para Longo Prazo (até cinco anos), viés negativo. O BANCO DAYCOVAL SA não informou patrimônio sob sua Gestão/Administração em 2022.
15	FINAXIS CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	Após a análise da instituição financeira, pode-se afirmar que se trata de uma instituição com risco reputacional compatível com as obrigações previdenciárias do RPPS, no entanto é responsável pela gestão de fundos estressados. Devendo ser avaliada com maior critério pelo RPPS.	A Finaxis Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. foi fundada em 1999, como sociedade distribuidora de títulos e valores mobiliários com foco na atuação como intermediária no mercado de capitais para investidores individuais. No início de 2013, com vista a reverter os efeitos da consolidação de 2011, realizou-se uma reorganização societária na qual alterou-se o controle acionário, antes compartilhado entre os acionistas, de modo a favorecer a implementação de mudanças estratégicas na gestão das operações necessárias à melhoria dos resultados do Conglomerado Financeiro. Neste contexto, com a aprovação de tal reorganização pelo Banco Central do Brasil em 2015 e consequente alteração do corpo diretivo, ocorreu a desvinculação do Banco e da DTVM ao nome Petra, escolhido na época por acionistas que hoje não mais fazem parte da Administração. A FINAXIS CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. não informou patrimônio sob sua Gestão/Administração em 2022.

2.5.2. SITUAÇÃO DO RISCO DE CRÉDITO DAS INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

O Inciso III, §2º do art. 15º da Resolução nº 3.922/2010 dispõe sobre a necessidade dos investimentos do RPPS serem feitos em aplicações que são consideradas de boa qualidade de gestão. Partindo desse conceito foram feitas pesquisas para validação dos riscos de créditos que podem apresentar os administradores e/ou gestores dos fundos que receberam recursos do **PREVBILHANTE**.

O Rating de uma instituição demonstra aos investidores a solidez e a saúde financeira do agente econômico. Em outras palavras, tenta mostrar o risco desse agente não conseguir honrar com seus compromissos financeiros ao longo do tempo.

Na Tabela 21 foram relacionados os Rating de cada instituição financeira que receberam recursos do RPPS.

Tabela 21 – Situação do Risco de Crédito das Instituições Financeiras

ANÁLISE RATING				
RISCO DE CRÉDITO - INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS				
Nº	Nome Fundos de Investimentos	Agência	Rating	Classificação
1	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	Fitch Ratings	AA(bra)	Perspectiva Estável
2	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	Fitch Ratings	AA(bra)	Perspectiva Estável
3	ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA.	Fitch Ratings	AAA(bra)	Perspectiva Estável
4	BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DTVM	Fitch Ratings	AA(bra)	Perspectiva Estável
5	CONFEDERAÇÃO INTER. DAS COOPE. LIGADAS AO SICREDI	Não Disponibilizado pela Instituição.	-	-
6	DAYCOVAL ASSET MAN.ADM. DE RECURSOS LTDA	Não Disponibilizado pela Instituição.	-	-
7	AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA	Não Disponibilizado pela Instituição.	-	-
8	RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	Não Disponibilizado pela Instituição.	-	-
9	GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA	Não Disponibilizado pela Instituição.	-	-
10	ITAU UNIBANCO S.A.	Fitch Ratings	AAA(bra)	Perspectiva Estável
11	BEM - DTVM	Não Disponibilizado pela Instituição.	-	-
12	BANCO BRADESCO S.A.	Fitch Ratings	BB+(bra)	Perspectiva Negativa
13	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	Fitch Ratings	AA+(bra)	Perspectiva Estável
14	BANCO DAYCOVAL SA	Não Disponibilizado pela Instituição.	-	-
15	FINAXIS CTVM	Não Disponibilizado pela Instituição.	-	-

3. CONCLUSÃO DAS ANÁLISES DAS INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS

Após as análises e pesquisas dispostos neste relatório foi possível concluir que das 8 instituições financeiras que receberam recursos do **PREVBRILHANTE**, 2 (duas) tiveram redução do patrimônio líquido administrado e/ou gerido. E 2 (duas) nem ao menos vem publicando informações patrimoniais.

Em relação a regularização fiscal, 9 (três) instituições financeiras apresentaram certidões parciais, devendo o **PREVBRILHANTE** solicitar esses documentos de forma constante e periódica para atendimento das regulações vigentes.

Todas as instituições financeiras que receberam recursos do **PREVBRILHANTE** possuem CNPJ ativo, 7 instituições respondem por processos administrativos junto a CVM – Comissão de Valores Mobiliários. Não foram localizadas notícias em veículos de informação que desabone a conduta das instituições financeiras em relação a administração e gestão de recursos.

Observa-se recomendação para maior diligência no acompanhamento das instituições GRAPHEN INVESTIMENTO LTDA, FINAXIS CORRETORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS SA, pois, são responsáveis pela administração e gestão de Fundos de Investimentos estressados que podem incorrer em risco de credito para **PREVBRILHANTE**. A Tabela 22 resume o parecer das pesquisas conforme legenda explicativa:

Tabela 22 – Conclusão da Análise Instituições Financeiras

PREMISSAS DA CONSOLIDAÇÃO DAS INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS		PATRIMONIAL	FISCAL	JURÍDICA	COMERCIAL	
Nº	INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS	A gestão administração cresceu ou diminuiu nos últimos 4 ou 5 anos	Disponibiliza no site da CVM as informações patrimoniais nos últimos 5 anos	Possui TODAS as certidões fiscais disponibilizada para Consulta	Possui CADASTRO NACIONAL DA PESSOA JURIDICA - CNPJ em situação ATIVA	Possui Notícias em veículos de informações sobre conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e restrições que desaconselhem um relacionamento seguro?
1	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	▲	✓	✓	✓	✓
2	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	▲	✓	✓	✓	⊘
3	ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA.	▲	✓	✓	✓	✓
4	BRAM DTVM	▼	✓	⊘	✓	⊘
5	CONFE. INTER. DAS COOPE. LIGADAS AO SICREDI	▲	✓	⊘	✓	⊘
6	DAYCOVAL ASSET MAN.ADM. DE RECURSOS LTDA	▲	✓	⊘	✓	✓
7	AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA	▼	✓	⊘	✓	⊘
8	RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	▲	✓	⊘	✓	✓
9	GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA	▲	✓	⊘	✓	✓
10	ITAU UNIBANCO S.A.	▲	✓	✓	✓	⊘
11	BEM - DTVM	▲	✓	⊘	✓	⊘
12	BANCO BRADESCO S.A.	▲	✓	✓	✓	⊘
13	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	▲	✓	✓	✓	⊘
14	BANCO DAYCOVAL SA	⊘	⊘	⊘	✓	⊘
15	FINAXIS CTVM	⊘	⊘	⊘	✓	✓

Legenda Tabela 22

✓	Sim
⊘	Não
▲	PL cresceu
▼	PL diminuiu

No que se refere as aplicações nos Fundos de Investimentos analisados nesse relatório compete ao **PREVBRILHANTE** acompanhar com maior diligência as aplicações do com maior diligência as aplicações nos fundos FIDC PREMIUM.

O Fundo FIDC PREMIUM publicou parcialmente documentos, e teve ressalvas significativas na auditoria das demonstrações Contábeis Financeiras. Corre sério risco de insolvência e apresenta insuficiência de caixa, podendo onerar mais ainda os investidores que aplicaram recursos em direitos creditórios do executado Banco Rural.

Por fim, após consolidar a carteira do **PREVBRILHANTE**, encontramos mais de 203 registros. Em virtude da quantidade dos ativos consolidados foi elaborada uma TABELA CONSOLIDAÇÃO DOS ATIVOS DO **PREVBRILHANTE**, disponibilizadas no anexo deste relatório, contendo a consolidação da carteira separada por SEGMENTO e separada por EMISSORES.

É o Relatório de Diligência.



Igor França Garcia

Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA

Consultor de Investimentos credenciado pela CVM

ANEXO CONSOLIDAÇÃO ATIVOS DO PREVBRILHANTE POR SEGMENTO E EMISSORES

TIPO APLICAÇÃO	DESCRIÇÃO DO TIPO DE APLICAÇÃO	ORIGEM: EMISSOR	VALOR APLICADO PELO PREVBRILHANTE
			TOTAL APLICADO
			201.905.828,39
ATIVOS LIGADOS AO TESOUREO FEDERAL - RENDA FIXA			
1-ATIVO PÚBLICO	1-LFT-LETRAS FINANCEIRAS DO TESOUREO	TESOUREO FEDERAL	29.691.347,49
1-ATIVO PÚBLICO	2-LTN-LETRAS DO TESOUREO NACIONAL	TESOUREO FEDERAL	23.117.713,55
1-ATIVO PÚBLICO	3-NTN-B-NOTAS DO TESOUREO NACIONAL SERIE B	TESOUREO FEDERAL	84.868.471,16
1-ATIVO PÚBLICO	4-NTN-F-NOTAS DO TESOUREO NACIONAL - SERIE F	TESOUREO FEDERAL	1.332.076,23
1-ATIVO PÚBLICO	5-OPERAÇÕES COMPROMISSADAS	TESOUREO FEDERAL	31.121.294,19
1-ATIVO PÚBLICO	6-DESCRIÇÃO NÃO DISPONIBILIZADA	TESOUREO FEDERAL	2.308,48
ATIVOS LIGADOS A EMPRESAS - RENDA FIXA			
2-ATIVO PRIVADO	7-DEBÊNTURES	ATACADAO SA	25.194,55
2-ATIVO PRIVADO	7-DEBÊNTURES	B3 SA BRASIL BOLSA BALCAO	20.900,95
2-ATIVO PRIVADO	7-DEBÊNTURES	BRASILPREV SEGUROS E PREVIDENCIA SA	9.733,61
2-ATIVO PRIVADO	7-DEBÊNTURES	CCR SA	2.787,55
2-ATIVO PRIVADO	7-DEBÊNTURES	CIA DE ELETRIC DO EST DA BAHIA-COELBA	8.647,12
2-ATIVO PRIVADO	7-DEBÊNTURES	CIA DE SANEAMENTO DO PARANA	21.169,08
2-ATIVO PRIVADO	7-DEBÊNTURES	CIA ENERGETICA DE PERNAMBUCO-CELPE	3.086,22
2-ATIVO PRIVADO	7-DEBÊNTURES	CIA SANEAMENTO BASICO EST. SP - SABESP	39.223,94
2-ATIVO PRIVADO	7-DEBÊNTURES	CIELO SA	27.661,99
2-ATIVO PRIVADO	7-DEBÊNTURES	COSAN SA	63.281,26
2-ATIVO PRIVADO	7-DEBÊNTURES	DIAGNOSTICOS DA AMERICA SA	1.484,82
2-ATIVO PRIVADO	7-DEBÊNTURES	ENEVA SA	11.735,78
2-ATIVO PRIVADO	7-DEBÊNTURES	EQUATORIAL ENERGIA SA	19.429,28
2-ATIVO PRIVADO	7-DEBÊNTURES	GRUPO COPEL	8.931,56
2-ATIVO PRIVADO	7-DEBÊNTURES	HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS SA	1.783,06
2-ATIVO PRIVADO	7-DEBÊNTURES	IGUATEMI SA	1.004,18
2-ATIVO PRIVADO	7-DEBÊNTURES	LOCALIZA RENT A CAR SA	18.958,30
2-ATIVO PRIVADO	7-DEBÊNTURES	LOCAMERICA RENT A CAR SA	2.890,52
2-ATIVO PRIVADO	7-DEBÊNTURES	MOVIDA PARTICIPACOES SA	11.621,79
2-ATIVO PRIVADO	7-DEBÊNTURES	MRS LOGISTICA SA	4.247,08
2-ATIVO PRIVADO	7-DEBÊNTURES	MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS SA	3.390,33
2-ATIVO PRIVADO	7-DEBÊNTURES	NOVA TRANSPORTADORA DO SUDESTE SA	12.413,44
2-ATIVO PRIVADO	7-DEBÊNTURES	PETROBRAS SA	2.641,19
2-ATIVO PRIVADO	7-DEBÊNTURES	REDE D'OR SAO LUIZ SA	6.020,98
2-ATIVO PRIVADO	7-DEBÊNTURES	SANTOS BRASIL PARTICIPACOES SA	575,18
2-ATIVO PRIVADO	7-DEBÊNTURES	SUZANO SA	7.067,09
2-ATIVO PRIVADO	7-DEBÊNTURES	TIETE ENERGIA SA	4.239,37
2-ATIVO PRIVADO	7-DEBÊNTURES	TRANSMISSORA ALIANCA ENERGIA ELETRICA SA	3.798,90
2-ATIVO PRIVADO	7-DEBÊNTURES	VAMOS LOCAAO DE CAMINHOS, MAQ E EQU SA	64.058,37
2-ATIVO PRIVADO	7-DEBÊNTURES	XP INVESTIMENTOS SA	17.334,93
2-ATIVO PRIVADO	7-DEBÊNTURES	YDUQS PARTICIPACOES SA	419,45
2-ATIVO PRIVADO	7-DEBÊNTURES	CIA DE SANEAMENTO BASICO DO ESTADO DE SAO PAULO SABESP	5.995,52
2-ATIVO PRIVADO	7-DEBÊNTURES	MNLT SA	12.150,45
2-ATIVO PRIVADO	8-DPGE	BANCO C6 SA	6.303,38
2-ATIVO PRIVADO	9-LETRA FINANCEIRA	BANCO ABC BRASIL SA	55.664,32
2-ATIVO PRIVADO	9-LETRA FINANCEIRA	BANCO BRADESCO SA	576.176,54
2-ATIVO PRIVADO	9-LETRA FINANCEIRA	BANCO BTG PACTUAL SA	15.453,07
2-ATIVO PRIVADO	9-LETRA FINANCEIRA	BANCO CITIBANK SA	7.550,05

TIPO APLICAÇÃO	DESCRIÇÃO DO TIPO DE APLICAÇÃO	ORIGEM: EMISSOR	VALOR APLICADO PELO PREVBRIHANTE
2-ATIVO PRIVADO	9-LETRA FINANCEIRA	BANCO DAYCOVAL SA	72.115,74
2-ATIVO PRIVADO	9-LETRA FINANCEIRA	BANCO DO BRASIL SA	126.122,96
2-ATIVO PRIVADO	9-LETRA FINANCEIRA	BANCO SANTANDER BRASIL SA	43.130,03
2-ATIVO PRIVADO	9-LETRA FINANCEIRA	BANCO VOTORANTIM SA	350.114,46
2-ATIVO PRIVADO	9-LETRA FINANCEIRA	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	30.299,05
2-ATIVO PRIVADO	9-LETRA FINANCEIRA	GRUPO ITAU	69.518,82
2-ATIVO PRIVADO	10-CDB/ RDB	BANCO BTG PACTUAL SA	15.470,10
2-ATIVO PRIVADO	10-CDB/ RDB	BANCO DAYCOVAL SA	16.299,97
2-ATIVO PRIVADO	10-CDB/ RDB	BANCO DO BRASIL SA	1.046,00
2-ATIVO PRIVADO	10-CDB/ RDB	PARANA BANCO SA	81.511,41
2-ATIVO PRIVADO	10-CDB/ RDB	NÃO DISPON/CONFIDENCIAL	1.061.382,53

ATIVOS LIGADOS A EMPRESAS - RENDA VARIÁVEL

2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	3R PETROLEUM OLEO E GAS SA	6.274,56
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	AES BRASIL ENERGIA SA	762,41
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	ALIANSCOE SONAE SHOPPING CENTERS SA	2.293,88
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	ALLIANCA SAUDE E PARTICIPACOES SA	16,07
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	ALPARGATAS SA	1.604,31
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	AMBEV SA	251.072,71
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	AMBIPAR PARTICIPACOES E EMPREENDMNTS SA	176,63
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	ANIMA HOLDING SA	223,55
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	AREZZO INDUSTRIA E COMERCIO SA	245.399,23
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	ARMAC LOCACAO LOGISTICA E SERVICOS SA	570,31
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	ATACADAO SA	4.665,88
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	AZUL SA	6.765,74
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	B3 SA BRASIL BOLSA BALCAO	428.733,88
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	BANCO ABC BRASIL SA	58.395,16
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	BANCO BRADESCO SA	525.776,19
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	BANCO BTG PACTUAL SA	254.154,03
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	BANCO DO BRASIL SA	480.231,18
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	BANCO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL B PREF SHS	526,77
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	BANCO PAN SA	552,54
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	BANCO SANTANDER BRASIL SA	1.811,36
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES SA	65.778,66
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	BEMOBI MOBILE TECH SA	226,82
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	BLAU FARMACEUTICA SA	95,53
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	BRADESPAR SA	24.689,08
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	BRASKEM SA	27.944,91
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	BRAZILIAN ELECTRIC POWER CO	620.985,79
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	BRF SA	18.503,66
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	C&A MODAS SA	1.667,74
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	CAMIL ALIMENTOS SA	161,33
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	CCR SA	70.236,63
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	CEMIG DISTRIBUICAO SA	110.441,59
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	CIA BRASILEIRA DE DISTRIBUICAO SA	570,72
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	CIA PARANAENSE DE ENERGIA	67.925,54
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	CIA SANEAMENTO BASICO EST. SP - SABESP	181.932,99
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	CIA SIDERURGICA NACIONAL SA	33.096,43
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	CIELO SA	28.737,27
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	CM HOSPITALAR SA	1.367,30

TIPO APLICAÇÃO	DESCRIÇÃO DO TIPO DE APLICAÇÃO	ORIGEM: EMISSOR	VALOR APLICADO PELO PREVBRIHANTE
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	COGNA EDUCACAO SA	5.667,16
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	CONSTRUTORA TENDA SA	352,16
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	COSAN SA	15.877,00
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	CPFL ENERGIA SA	26.426,24
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	CSN MINERACAO SA	6.048,91
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	CURY CONSTRUTORA E INCORPORADORA SA	65.439,68
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	CVC BRASIL OPERADORA E AGENCIA D VGNS SA	1.650,83
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	CYRELA BRAZIL REALTY SA	6.859,33
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	DEXCO SA	2.191,24
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	DIAGNOSTICOS DA AMERICA SA	267,11
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	DIMED SA DISTRIBUIDORA DE MEDICAMENTOS	185,88
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	DIRECIONAL ENGENHARIA SA	470,14
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	ECORODOVIAS INFRAESTRUTURA E LOGISTCA SA	613,38
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	EMBRAER SA	80.626,90
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	EMPREENDIMENTOS PAGUE MENOS SA	133,29
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	ENAUTA PARTICIPACOES SA	672,76
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	ENERGISA SA	2.556,54
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	ENEVA SA	16.292,89
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	ENGIE BRASIL ENERGIA SA	86.123,30
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	EQUATORIAL ENERGIA SA	272.384,79
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	EVEN CONSTRUTORA E INCORPORADORA SA	304,60
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	EZTEC EMPREENDIMENTOS E PARTICIPACOES SA	2.697,95
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	FLEURY SA	3.894,81
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	GAFISA SA	124,42
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	GERDAU SA	136.540,10
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	GOL SA	1.663,27
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	GPS PARTICIPACOES E EMPREENDIMENTOS SA	1.348,03
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	GRENDENE SA	369,98
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	GRUPO COPEL	12.188,96
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	GRUPO DE MODA SOMA SA	6.939,81
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	GRUPO ITAU	1.339.332,24
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	GRUPO MATEUS SA	1.156,52
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	GRUPO NATURA	51.203,98
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	GRUPO SBF SA	270,97
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	GUARARAPES CONFECÇOES SA	104,56
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS SA	108.369,80
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	HIDROVIAS DO BRASIL SA	584,26
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	HOSPITAL MATER DEI SA	1.304,08
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	HYPERA SA	10.249,60
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	IGUATEMI SA	94.658,27
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	INFRACOMMERCE CXAAS SA	170,53
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	IOCHPE MAXION SA	36.209,08
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	IRANI PAPEL E EMBALAGEM SA	219,00
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	IRB BRASIL RESSEGUROS SA	3.252,06
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	JALLES MACHADO SA	146,21
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	JBS SA	19.740,10
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	JHSF PARTICIPACOES SA	45.995,44
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	KEPLER WEBER SA	376,61
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	KLABIN SA	10.847,01
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	LOCALIZA RENT A CAR SA	351.882,81

TIPO APLICAÇÃO	DESCRIÇÃO DO TIPO DE APLICAÇÃO	ORIGEM: EMISSOR	VALOR APLICADO PELO PREVBRIILHANTE
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	LOCAWEB SERVICOS DE INTERNET SA	76.814,90
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	LOG COMMERCIAL PROPERTIES E PARTICIPACOES SA	270,82
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	LOG-IN LOGISTICA INTERMODAL SA	1,19
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	LOJAS QUERO-QUERO SA	2.684,24
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	LOJAS RENNER SA	99.243,06
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	M. DIAS BRANCO SA IND COM DE ALIMENTOS	498,65
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	MAGAZINE LUIZA SA	30.015,13
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	MAHLE METAL LEVE SA	364,60
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	MARCOPOLO SA	764,20
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	MARFRIG GLOBAL FOODS SA	19.790,64
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	MELIUZ SA	107,56
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	MILLS LOCACAO SERVICOS E LOGISTICA SA	476,36
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	MINERVA SA	8.108,97
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	MOVIDA PARTICIPACOES SA	12.412,86
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	MPM CORPOREOS SA	43,92
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	MRV ENGENHARIA E PARTICIPACOES SA	6.109,67
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS SA	37.527,73
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	ODONTOPREV SA	587,01
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	ONCOCLINICAS DO BRASIL SRVCS MDCS SA	619,03
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	ORIZON VALORIZACAO DE RESIDUOS SA	323,58
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	PBG SA	1.628,29
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	PET CENTER COMERCIO E PARTICIPACOES SA	1.100,02
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	PETROBRAS SA	2.108.857,50
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	PETRORECONCAVO SA	4.390,19
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	POSITIVO TECNOLOGIA SA	15.259,40
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	PRIOR SA	239.997,14
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	QUALICORP CONSULTORIA E CRA DE SES SA	184,78
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	RAIA DROGASIL SA	118.422,98
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	RAIZEN SA	3.373,49
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	RANDON SA	42.844,39
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	REDE D'OR SAO LUIZ SA	103.615,26
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	ROMI SA	117,95
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	RUMO SA	99.742,93
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	SANTOS BRASIL PARTICIPACOES SA	1.567,63
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	SAO MARTINHO SA	18.900,33
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	SENDAS DISTRIBUIDORA SA	141.475,84
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	SER EDUCACIONAL SA	80,15
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	SIMPAR SA	43.921,09
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	SLC AGRICOLA SA	25.506,66
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	SMARTFIT ESCOLA DE GINASTICA E DANCA SA	1.561,57
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	SUZANO SA	228.919,49
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	TAURUS ARMAS SA	203,05
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	TEGMA GESTAO LOGISTICA SA	176,68
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	TELEFONICA BRASIL SA	15.850,95
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	TIM SA	10.168,03
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	TOTVS SA	195.453,96
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	TRANSMISSORA ALIANCA ENERGIA ELETRICA SA	6.154,06
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	TRES TENTOS AGROINDUSTRIAL SA	267,34
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	TRISUL SA	80,86
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	TUPY SA	41.281,55

TIPO APLICAÇÃO	DESCRIÇÃO DO TIPO DE APLICAÇÃO	ORIGEM: EMISSOR	VALOR APLICADO PELO PREVBRLHANTE
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	111.816,51
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	UNIPAR PARTICIPACOES B PREF SHS	693,19
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	USINAS SID DE MINAS GERAIS SA-USIMINAS	4.290,44
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	VALE SA	1.742.607,45
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	VALID SOLUCOES SA	1.518,45
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	VAMOS LOCACAO DE CAMINHOS, MAQ E EQU SA	3.743,83
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	VIBRA ENERGIA SA	109.265,48
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	VIVARA PARTICIPACOES SA	4.438,48
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	VULCABRAS SA	288,19
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	WEG SA	196.474,76
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	WIZ CO PARTICIPACOS E CORTGM DE SGURS SA	106,50
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	YDUQS PARTICIPACOES SA	7.971,68
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	ZAMP SA	292,88
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	COMPANHIA BRASILEIRA DE ALUMINIO	190,45
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	SERENA ENERGIA SA	666,90
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	ALUPAR SA	16,84
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	LUPATCH S/A EM RCPRCO JDCL EM RCPRC JDCL	15,11
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	GRUPO CASAS BAHIA SA	946,71
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	COMPANHIA DE FERRO LIGAS DA BAH FRBS	367,40
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	SANEPAR	31,18
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	ALLOS SA	119.913,64
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	COMPANHIA DE SANEAMENTO D MNS GRS CPS MG	45.819,37
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	INTELBRAS SA	491,29
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	INDUSTRDLCMNCELTRNCBRSR	332,42
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	BRASILAGRO BRAZILN AGRCLTURL REAL EST CO	23,00
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	MARISA LOJAS SA	296,90
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	FRAS LE SA	126,97
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	LAVVI EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS S/A	16,61
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	MOBLY SA	62,91
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	MITRE REALTY EMPRNDMNTS E PRTCPCS SA	123,96
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	PLANO & PLANO DESENVOLVIMENTO IMBLR SA	2,95
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	RECRUSUL SA	63,29
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	MOTOBOMBA BFG	4.982,10
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	COPEL GERACAO E TRANSMISSAO SA	23,51
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	RENT THE RUNWAY INC	5.505,28
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	SANTANDER UK PLC 5/8% PREFERRED SHARES	23.301,15
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	BANGALORE POLITICAL ACTION COMMITTEE	7.374,39
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	CTEEP CMPNH D TRNSMSS D NRG LTRC PLST	365,05
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	EMBRAPA	2.961,42
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	GRUPO ASSAI	1.186,12
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	NEOENERGIA SA	1.370,73
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	CRUZEIRO DO SUL EDUCACIONAL SA	10.623.557,68
2-ATIVO PRIVADO	12-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES/BONUS SUB.AÇÕES	NÃO DISPON/CONFIDENCIAL	

ATIVOS LIGADOS AO MERCADO FUTURO - CONTRATO - OBRIGATORIEDADE EXECUÇÃO (LANÇADOR)

2-ATIVO PRIVADO	13-MERCADO FUTURO - POSIÇÕES COMPRADAS	ASSOCIACAO BM&F	-2.588,76
2-ATIVO PRIVADO	13-MERCADO FUTURO - POSIÇÕES COMPRADAS	NÃO DISPON/CONFIDENCIAL	-2.786,96
2-ATIVO PRIVADO	14-MERCADO FUTURO - POSIÇÕES VENDIDAS	ASSOCIACAO BM&F	412,81
2-ATIVO PRIVADO	14-MERCADO FUTURO - POSIÇÕES VENDIDAS	NÃO DISPON/CONFIDENCIAL	176,72

TIPO APLICAÇÃO	DESCRIÇÃO DO TIPO DE APLICAÇÃO	ORIGEM: EMISSOR	VALOR APLICADO PELO PREVBRLHANTE
ATIVOS LIGADOS AO MERCADO FUTURO - CONTRATO - NÃO OBRIGATORIEDADE EXECUÇÃO (TITULAR)			
2-ATIVO PRIVADO	15-OPÇÕES - POSIÇÕES LANÇADAS	ASSOCIACAO BM&F	3.175,97
2-ATIVO PRIVADO	15-OPÇÕES - POSIÇÕES LANÇADAS	NÃO DISPON/CONFIDENCIAL	20.476,67
2-ATIVO PRIVADO	16-OPÇÕES - POSIÇÕES TITULARES	B3 SA BRASIL BOLSA BALCAO	7.832,83
2-ATIVO PRIVADO	16-OPÇÕES - POSIÇÕES TITULARES	ASSOCIACAO BM&F	5.851,75
2-ATIVO PRIVADO	16-OPÇÕES - POSIÇÕES TITULARES	NÃO DISPON/CONFIDENCIAL	936.625,22
ATIVOS LIGADOS A INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			
2-ATIVO PRIVADO	17-INVESTIMENTO NO EXTERIOR	NÃO DISPON/CONFIDENCIAL	1.377.817,03
2-ATIVO PRIVADO	18-BRAZILIAN DEPOSITORY RECEIPT - BDR	MERCADOLIBRE INC BDR	194.553,82
ATIVOS LIGADOS A DIREITOS CREDITÓRIOS			
2-ATIVO PRIVADO	21- DIREITOS CREDITÓRIOS - FIDC PREMIUM	NÃO DISPON/CONFIDENCIAL	6.036.573,88
2-ATIVO PRIVADO	22-COTAS DE FUNDOS DIREITOS CREDITÓRIOS - FIDC PREMIUM	NÃO DISPON/CONFIDENCIAL	578,78
2-ATIVO PRIVADO	26-PDD - PROVISÃO PERDA FIDC PREMIUM	NÃO DISPON/CONFIDENCIAL	-6.036.573,93
CLASSIFICAÇÃO DIVERSAS DOS DEMAIS ATIVOS			
2-ATIVO PRIVADO	19-DIFERENCIAL DE SWAP	NÃO DISPON/CONFIDENCIAL	139.405,88
2-ATIVO PRIVADO	20-OUTRAS APLICAÇÕES	B3 SA BRASIL BOLSA BALCAO	-0,81
2-ATIVO PRIVADO	20-OUTRAS APLICAÇÕES	BANCO BTG PACTUAL SA	58,43
2-ATIVO PRIVADO	20-OUTRAS APLICAÇÕES	NÃO DISPON/CONFIDENCIAL	1.728.191,67
3-NÃO DEFINIDO	20-OUTRAS APLICAÇÕES	NÃO DISPON/CONFIDENCIAL	465.564,28
4-CONTA CORRENTE	23-DISPONIBILIDADES	BANCO DAYCOVAL SA	228,87
4-CONTA CORRENTE	23-DISPONIBILIDADES	BANCO DO BRASIL SA	100.607,05
4-CONTA CORRENTE	23-DISPONIBILIDADES	NÃO DISPON/CONFIDENCIAL	5.906,20
5-DESPESAS/OUTRAS RECEITAS	24-VALORES A RECEBER	ARMAC LOCACAO LOGISTICA E SERVICOS SA	16,15
5-DESPESAS/OUTRAS RECEITAS	24-VALORES A RECEBER	BANCO BRADESCO SA	19.181,63
5-DESPESAS/OUTRAS RECEITAS	24-VALORES A RECEBER	BANCO BTG PACTUAL SA	1.640,91
5-DESPESAS/OUTRAS RECEITAS	24-VALORES A RECEBER	BANCO DAYCOVAL SA	679,95
5-DESPESAS/OUTRAS RECEITAS	24-VALORES A RECEBER	GRUPO ITAU	22.044,71
5-DESPESAS/OUTRAS RECEITAS	24-VALORES A RECEBER	JHSF PARTICIPACOES SA	251,97
5-DESPESAS/OUTRAS RECEITAS	24-VALORES A RECEBER	LOCALIZA RENT A CAR SA	1.886,99
5-DESPESAS/OUTRAS RECEITAS	24-VALORES A RECEBER	LOJAS RENNER SA	4.269,47
5-DESPESAS/OUTRAS RECEITAS	24-VALORES A RECEBER	MAGAZINE LUIZA SA	204,94
5-DESPESAS/OUTRAS RECEITAS	24-VALORES A RECEBER	MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS SA	730,24
5-DESPESAS/OUTRAS RECEITAS	24-VALORES A RECEBER	PETROBRAS SA	39.661,69
5-DESPESAS/OUTRAS RECEITAS	24-VALORES A RECEBER	RAIA DROGASIL SA	329,94
5-DESPESAS/OUTRAS RECEITAS	24-VALORES A RECEBER	RANDON SA	1.190,47
5-DESPESAS/OUTRAS RECEITAS	24-VALORES A RECEBER	SLC AGRICOLA SA	64,78
5-DESPESAS/OUTRAS RECEITAS	24-VALORES A RECEBER	SUZANO SA	4.304,36
5-DESPESAS/OUTRAS RECEITAS	24-VALORES A RECEBER	TELEFONICA BRASIL SA	638,76
5-DESPESAS/OUTRAS RECEITAS	24-VALORES A RECEBER	TRANSMISSORA ALIANCA ENERGIA ELETRICA SA	174,74
5-DESPESAS/OUTRAS RECEITAS	24-VALORES A RECEBER	TUPY SA	359,27
5-DESPESAS/OUTRAS RECEITAS	24-VALORES A RECEBER	VIBRA ENERGIA SA	4.875,97
5-DESPESAS/OUTRAS RECEITAS	24-VALORES A RECEBER	WEG SA	647,60
5-DESPESAS/OUTRAS RECEITAS	24-VALORES A RECEBER	COMPANHIA DE SANEAMENTO DE MINAS GERAIS	531,62
5-DESPESAS/OUTRAS RECEITAS	24-VALORES A RECEBER	COMPANHIA ENERGETICA DE MINAS GERAIS-CEMIG	10.403,42
5-DESPESAS/OUTRAS RECEITAS	24-VALORES A RECEBER	COMPANHIA PARANAENSE DE ENERGIA - COPEL	1.187,80
5-DESPESAS/OUTRAS RECEITAS	24-VALORES A RECEBER	COMPANHIA BRASILEIRA DE LIQUIDACAO	3.840,86
5-DESPESAS/OUTRAS RECEITAS	24-VALORES A RECEBER	NÃO DISPON/CONFIDENCIAL	1.122.890,56
5-DESPESAS/OUTRAS RECEITAS	25-VALORES A PAGAR	BANCO DAYCOVAL SA	-22.755,11
5-DESPESAS/OUTRAS RECEITAS	25-VALORES A PAGAR	COMPANHIA BRASILEIRA DE LIQUIDACAO E CUSTODIA	-46,44
5-DESPESAS/OUTRAS RECEITAS	25-VALORES A PAGAR	NÃO DISPON/CONFIDENCIAL	-549.577,44

ANEXO CONSOLIDAÇÃO ATIVOS DO PREVBRILHANTE POR EMISSORES

RANKING EMISSOR	EMISSOR	VALOR APLICADO PELO PREVBRILHANTE (R\$)	VALOR APLICADO PELO PREVBRILHANTE (%)
1º	TESOURO FEDERAL	170.133.211,10	84,264%
2º	NÃO DISPON/CONFIDENCIAL	16.930.208,76	8,385%
3º	PETROBRAS SA	2.151.160,38	1,065%
4º	VALE SA	1.742.607,45	0,863%
5º	GRUPO ITAU	1.430.895,76	0,709%
6º	BANCO BRADESCO SA	1.121.134,36	0,555%
7º	BANCO DO BRASIL SA	708.007,18	0,351%
8º	BRAZILIAN ELECTRIC POWER CO	620.985,79	0,308%
9º	B3 SA BRASIL BOLSA BALCAO	457.466,84	0,227%
10º	LOCALIZA RENT A CAR SA	372.728,11	0,185%
11º	BANCO VOTORANTIM SA	350.114,46	0,173%
12º	EQUATORIAL ENERGIA SA	291.814,07	0,145%
13º	BANCO BTG PACTUAL SA	286.776,55	0,142%
14º	AMBEV SA	251.072,71	0,124%
15º	AREZZO INDUSTRIA E COMERCIO SA	245.399,23	0,122%
16º	SUZANO SA	240.290,94	0,119%
17º	PRIO SA	239.997,14	0,119%
18º	CIA SANEAMENTO BASICO EST. SP - SABESP	221.156,93	0,110%
19º	WEG SA	197.122,36	0,098%
20º	TOTVS SA	195.453,96	0,097%
21º	MERCADOLIBRE INC BDR	194.553,82	0,096%
22º	SENDAS DISTRIBUIDORA SA	141.475,84	0,070%
23º	GERDAU SA	136.540,10	0,068%
24º	ALLOS SA	119.913,64	0,059%
25º	RAIA DROGASIL SA	118.752,93	0,059%
26º	VIBRA ENERGIA SA	114.141,45	0,057%
27º	BANCO ABC BRASIL SA	114.059,48	0,056%
28º	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	111.816,51	0,055%
29º	CEMIG DISTRIBUICAO SA	110.441,59	0,055%
30º	HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS SA	110.152,86	0,055%
31º	REDE D'OR SAO LUIZ SA	109.636,24	0,054%
32º	LOJAS RENNER SA	103.512,53	0,051%
33º	RUMO SA	99.742,93	0,049%
34º	IGUATEMI SA	95.662,45	0,047%
35º	ENGIE BRASIL ENERGIA SA	86.123,30	0,043%
36º	PARANA BANCO SA	81.511,41	0,040%
37º	EMBRAER SA	80.626,90	0,040%
38º	COSAN SA	79.158,26	0,039%
39º	LOCAWEB SERVICOS DE INTERNET SA	76.814,90	0,038%
40º	CCR SA	73.024,18	0,036%
41º	CIA PARANAENSE DE ENERGIA	67.925,54	0,034%
42º	VAMOS LOCACAO DE CAMINHOS, MAQ E EQU SA	67.802,20	0,034%
43º	BANCO DAYCOVAL SA	66.569,43	0,033%
44º	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES SA	65.778,66	0,033%
45º	CURY CONSTRUTORA E INCORPORADORA SA	65.439,68	0,032%
46º	CIELO SA	56.399,26	0,028%
47º	GRUPO NATURA	51.203,98	0,025%
48º	JHSF PARTICIPACOES SA	46.247,41	0,023%
49º	COMPANHIA DE SANEAMENTO D MNS GRS CPS MG	45.819,37	0,023%
50º	BANCO SANTANDER BRASIL SA	44.941,39	0,022%
51º	RANDON SA	44.034,86	0,022%
52º	SIMPAR SA	43.921,09	0,022%
53º	MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS SA	41.648,30	0,021%
54º	TUPY SA	41.640,82	0,021%
55º	IOCHPE MAXION SA	36.209,08	0,018%
56º	CIA SIDERURGICA NACIONAL SA	33.096,43	0,016%
57º	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	30.299,05	0,015%
58º	MAGAZINE LUIZA SA	30.220,07	0,015%
59º	ATACADA0 SA	29.860,43	0,015%
60º	ENEVA SA	28.028,67	0,014%
61º	BRASKEM SA	27.944,91	0,014%
62º	CPFL ENERGIA AS	26.426,24	0,013%

RANKING EMISSOR	EMISSOR	VALOR APLICADO PELO PREVBILHANTE (R\$)	VALOR APLICADO PELO PREVBILHANTE (%)
63º	SLC AGRICOLA SA	25.571,44	0,013%
64º	BRADSPAR SA	24.689,08	0,012%
65º	MOVIDA PARTICIPACOES SA	24.034,64	0,012%
66º	BANGALORE POLITICAL ACTION COMMITTEE	23.301,15	0,012%
67º	CIA DE SANEAMENTO DO PARANA	21.169,08	0,010%
68º	GRUPO COPEL	21.120,52	0,010%
69º	MARFRIG GLOBAL FOODS SA	19.790,64	0,010%
70º	JBS SA	19.740,10	0,010%
71º	SAO MARTINHO SA	18.900,33	0,009%
72º	BRF SA	18.503,66	0,009%
73º	XP INVESTIMENTOS SA	17.334,93	0,009%
74º	TELEFONICA BRASIL SA	16.489,71	0,008%
75º	POSITIVO TECNOLOGIA SA	15.259,40	0,008%
76º	NOVA TRANSPORTADORA DO SUDESTE SA	12.413,44	0,006%
77º	MNLT SA	12.150,45	0,006%
78º	KLABIN SA	10.847,01	0,005%
79º	COMPANHIA ENERGETICA DE MINAS GERAIS-CEMIG	10.403,42	0,005%
80º	HYPERA SA	10.249,60	0,005%
81º	TIM SA	10.168,03	0,005%
82º	TRANSMISSORA ALIANCA ENERGIA ELETRICA SA	10.127,71	0,005%
83º	BRASILPREV SEGUROS E PREVIDENCIA SA	9.733,61	0,005%
84º	CIA DE ELETRIC DO EST DA BAHIA-COELBA	8.647,12	0,004%
85º	YDUQS PARTICIPACOES SA	8.391,12	0,004%
86º	MINERVA SA	8.108,97	0,004%
87º	BANCO CITIBANK SA	7.550,05	0,004%
88º	CTEEP CMPNH D TRNSMSS D NRG LTRC PLST PREFERENCE SHARES	7.374,39	0,004%
89º	GRUPO DE MODA SOMA SA	6.939,81	0,003%
90º	CYRELA BRAZIL REALTY SA	6.859,33	0,003%
91º	ASSOCIACAO BM&F	6.851,77	0,003%
92º	AZUL SA	6.765,74	0,003%
93º	BANCO C6 SA	6.303,38	0,003%
94º	3R PETROLEUM OLEO E GAS SA	6.274,56	0,003%
95º	MRV ENGENHARIA E PARTICIPACOES SA	6.109,67	0,003%
96º	CSN MINERACAO SA	6.048,91	0,003%
97º	CIA DE SANEAMENTO BASICO DO ESTADO DE SAO PAULO SABESP	5.995,52	0,003%
98º	COGNA EDUCACAO SA	5.667,16	0,003%
99º	SANTANDER UK PLC 5/8% PREFERRED SHARES	5.505,28	0,003%
100º	COPEL GERACAO E TRANSMISSAO SA	4.982,10	0,002%
101º	VIVARA PARTICIPACOES SA	4.438,48	0,002%
102º	PETRORECONCAVO SA	4.390,19	0,002%
103º	USINAS SID DE MINAS GERAIS SA-USIMINAS	4.290,44	0,002%
104º	MRS LOGISTICA SA	4.247,08	0,002%
105º	TIETE ENERGIA SA	4.239,37	0,002%
106º	FLEURY SA	3.894,81	0,002%
107º	COMPANHIA BRASILEIRA DE LIQUIDACAO E CUSTODIA	3.794,42	0,002%
108º	RAIZEN SA	3.373,49	0,002%
109º	IRB BRASIL RESSEGUROS SA	3.252,06	0,002%
110º	CIA ENERGETICA DE PERNAMBUCO-CELPE	3.086,22	0,002%
111º	GRUPO ASSAI	2.961,42	0,001%
112º	LOCAMERICA RENT A CAR SA	2.890,52	0,001%
113º	EZTEC EMPREENDIMENTOS E PARTICIPACOES SA	2.697,95	0,001%
114º	LOJAS QUERO-QUERO SA	2.684,24	0,001%
115º	ENERGISA SA	2.556,54	0,001%
116º	ALIANSC E SONAE SHOPPING CENTERS SA	2.293,88	0,001%
117º	DEXCO SA	2.191,24	0,001%
118º	SANTOS BRASIL PARTICIPACOES SA	2.142,81	0,001%
119º	DIAGNOSTICOS DA AMERICA SA	1.751,92	0,001%
120º	C&A MODAS SA	1.667,74	0,001%
121º	GOL SA	1.663,27	0,001%
122º	CVC BRASIL OPERADORA E AGENCIA D VGNS SA	1.650,83	0,001%
123º	PBG SA	1.628,29	0,001%
124º	ALPARGATAS SA	1.604,31	0,001%
128º	CM HOSPITALAR SA	1.367,30	0,001%
129º	GPS PARTICIPACOES E EMPREENDIMENTOS SA	1.348,03	0,001%
130º	HOSPITAL MATER DEI SA	1.304,08	0,001%
131º	COMPANHIA PARANAENSE DE ENERGIA - COPEL	1.187,80	0,001%
132º	NEOENERGIA SA	1.186,12	0,001%
133º	GRUPO MATEUS SA	1.156,52	0,001%
134º	PET CENTER COMERCIO E PARTICIPACOES SA	1.100,02	0,001%

RANKING EMISSOR	EMISSOR	VALOR APLICADO PELO PREVBILHANTE (R\$)	VALOR APLICADO PELO PREVBILHANTE (%)
135º	GRUPO CASAS BAHIA SA	946,71	0,000%
136º	MARCOPOLO SA	764,20	0,000%
137º	AES BRASIL ENERGIA SA	762,41	0,000%
138º	UNIPAR PARTICIPACOES B PREF SHS	693,19	0,000%
139º	ENAUTA PARTICIPACOES SA	672,76	0,000%
140º	SERENA ENERGIA SA	666,90	0,000%
141º	ONCOCLINICAS DO BRASIL SRVCS MDCS SA	619,03	0,000%
142º	ECORODOVIAS INFRAESTRUTURA E LOGISTCA SA	613,38	0,000%
143º	ODONTOPREV SA	587,01	0,000%
144º	ARMAC LOCACAO LOGISTICA E SERVICOS SA	586,46	0,000%
145º	HIDROVIAS DO BRASIL SA	584,26	0,000%
146º	CIA BRASILEIRA DE DISTRIBUICAO SA	570,72	0,000%
147º	BANCO PAN SA	552,54	0,000%
148º	COMPANHIA DE SANEAMENTO DE MINAS GERAIS COPASA MG	531,62	0,000%
149º	BANCO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL B PREF SHS	526,77	0,000%
150º	M. DIAS BRANCO SA IND COM DE ALIMENTOS	498,65	0,000%
151º	INTELBAS SA INDUSTRDCLMNCCELTRNCBRSR	491,29	0,000%
152º	MILLS LOCACAO SERVICOS E LOGISTICA SA	476,36	0,000%
153º	DIRECIONAL ENGENHARIA SA	470,14	0,000%
154º	KEPLER WEBER SA	376,61	0,000%
155º	GRENDENE SA	369,98	0,000%
156º	COMPANHIA DE FERRO LIGAS DA BAH FRBS PREFERENCE SHARES	367,40	0,000%
157º	EMBRAPA	365,05	0,000%
158º	MAHLE METAL LEVE SA	364,60	0,000%
159º	CONSTRUTORA TENDA SA	352,16	0,000%
160º	BRASILAGRO BRAZILN AGRCLTURL REAL EST CO	332,42	0,000%
161º	ORIZON VALORIZACAO DE RESIDUOS SA	323,58	0,000%
162º	EVEN CONSTRUTORA E INCORPORADORA SA	304,60	0,000%
163º	FRAS LE SA	296,90	0,000%
164º	ZAMP SA	292,88	0,000%
165º	VULCABRAS SA	288,19	0,000%
166º	GRUPO SBF SA	270,97	0,000%
167º	LOG COMMERCIAL PROPERTIES E PARTICIPACOES SA	270,82	0,000%
168º	TRES TENTOS AGROINDUSTRIAL SA	267,34	0,000%
169º	BEMOBI MOBILE TECH SA	226,82	0,000%
170º	ANIMA HOLDING SA	223,55	0,000%
171º	IRANI PAPEL E EMBALAGEM SA	219,00	0,000%
172º	TAURUS ARMAS SA	203,05	0,000%
173º	COMPANHIA BRASILEIRA DE ALUMINIO	190,45	0,000%
174º	DIMED SA DISTRIBUIDORA DE MEDICAMENTOS	185,88	0,000%
175º	QUALICORP CONSULTORIA E CRA DE SES SA	184,78	0,000%
176º	TEGMA GESTAO LOGISTICA SA	176,68	0,000%
177º	AMBIPAR PARTICIPACOES E EMPREENDMNTS SA	176,63	0,000%
178º	INFRACOMMERCE CXAAS SA	170,53	0,000%
179º	CAMIL ALIMENTOS SA	161,33	0,000%
180º	JALLES MACHADO SA	146,21	0,000%
181º	EMPREENDIMENTOS PAGUE MENOS SA	133,29	0,000%
182º	LAVVI EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS S/A	126,97	0,000%
183º	GAFISA SA	124,42	0,000%
184º	PLANO & PLANO DESENVOLVIMENTO IMBLR SA	123,96	0,000%
185º	ROMI SA	117,95	0,000%
186º	MELIUZ SA	107,56	0,000%
187º	WIZ CO PARTICIPACOS E CORTGM DE SGURS SA	106,50	0,000%
188º	GUARARAPES CONFECCOES SA	104,56	0,000%
189º	BLAU FARMACEUTICA SA	95,53	0,000%
190º	TRISUL SA	80,86	0,000%
191º	SER EDUCACIONAL SA	80,15	0,000%
192º	MOTOBOMBA BFG	63,29	0,000%
193º	MITRE REALTY EMPRNDMNTS E PRTCPCS SA	62,91	0,000%
194º	MPM CORPOREOS SA	43,92	0,000%
195º	SANEPAR	31,18	0,000%
196º	RENT THE RUNWAY INC	23,51	0,000%
197º	MARISA LOJAS SA	23,00	0,000%
198º	ALUPAR SA	16,84	0,000%
199º	MOBLY SA	16,61	0,000%
200º	ALLIANCA SAUDE E PARTICIPACOES SA	16,07	0,000%
201º	LUPATCH S/A EM RCPRCO JDCL EM RCPRC JDCL	15,11	0,000%
202º	RECRUSUL SA	2,95	0,000%
203º	LOG-IN LOGISTICA INTERMODAL SA	1,19	0,000%
	TOTAL APLICADO	201.905.828,39	100%