



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA**  
**ESTADO DE SÃO PAULO**

**RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS**

**DEZEMBRO/2023**

Este relatório tem como objetivo demonstrar a análise do relatório de investimentos, de acompanhamento da rentabilidade e dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento a Política de Investimentos do mês em referência, e a aprovação pelo Conselho Fiscal.



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA**  
**ESTADO DE SÃO PAULO**

**PARECER COMITE DE INVESTIMENTOS DEZEMBRO/2023**

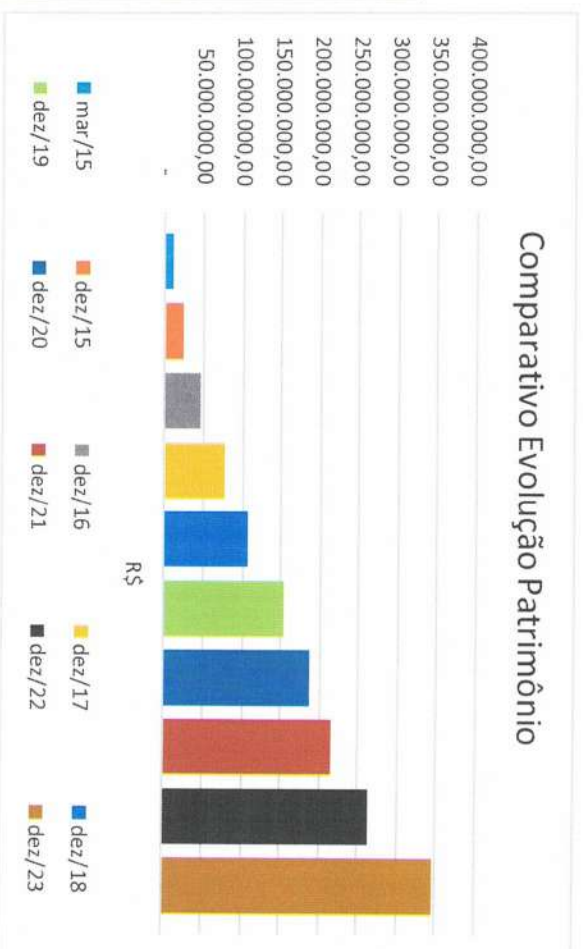
O comitê de investimentos do **INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAPEVERICA DA SERRA-ITAPREV**, fazendo uso de sua competência que lhe confere o Decreto Municipal Nº 2352/2015, em sua reunião ordinária do dia 31 de janeiro de 2024, analisou e atestou a conformidade do relatório de investimentos referente ao mês de dezembro/2023 quanto à rentabilidade e riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

**1) CARTEIRA DE INVESTIMENTOS**

A carteira de investimentos do **Instituto de Previdência do município de Itapeverica da Serra-ITAPREV**, no mês dezembro/2023 apresentou valorização de 2,35% encerrando o mês com recursos aplicados no valor total de R\$ 346.117.246,62 (Trezentos e quarenta e seis milhões, cento e dezessete mil, duzentos e quarenta e seis reais e sessenta e dois centavos).

Início Itaprev

| Ano    | R\$            |
|--------|----------------|
| mar/15 | 9.333.541,95   |
| dez/15 | 22.750.600,24  |
| dez/16 | 47.169.736,15  |
| dez/17 | 76.356.500,87  |
| dez/18 | 107.384.837,09 |
| dez/19 | 152.862.799,62 |
| dez/20 | 186.459.080,35 |
| dez/21 | 214.632.111,69 |
| dez/22 | 263.411.729,77 |
| dez/23 | 346.117.246,62 |





**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA**  
**ESTADO DE SÃO PAULO**

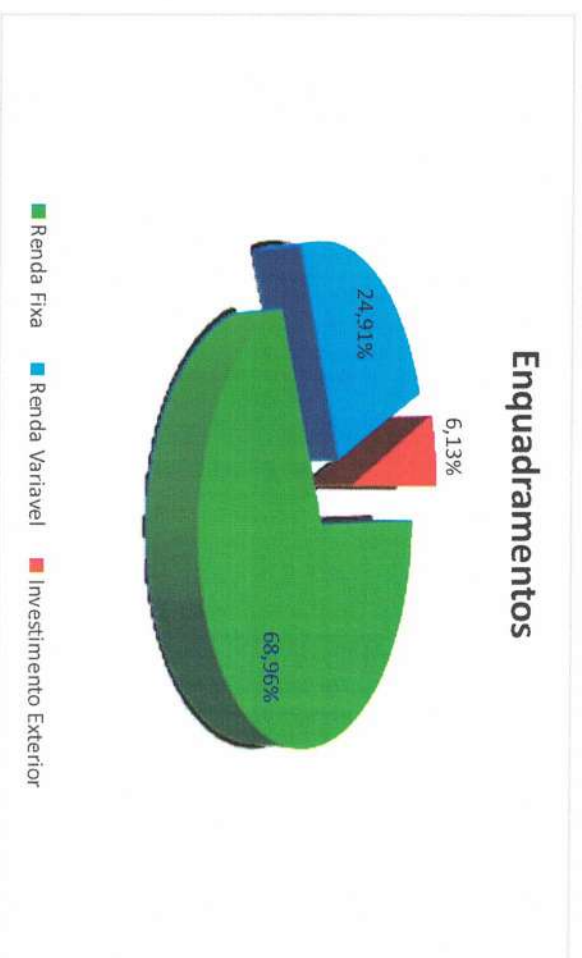
**2) COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS**

A carteira de investimentos do Instituto de Previdência do município de Itapeverica da Serra-ITAPREV, atende aos requisitos de limites e enquadramento da Em atendimento a Resolução Nº 4963/2021 em substituição a resolução Nº 3922/2010 e suas alterações e, aos limites e enquadramentos aprovados na política de investimentos vigente sendo composta por:

68,96% em investimentos denominados Renda fixa;

24,91% em investimentos denominados Renda Variável; e

6,13% em investimentos denominados exterior.





**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA**  
**ESTADO DE SÃO PAULO**

Recursos por fundo de Investimento

| Produto / Fundo   | Disponibilidade | Carência      | Saldo                 | Enquadramento                     | Segmento   |
|---|-----------------|---------------|-----------------------|-----------------------------------|------------|
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+3             | Não há        | 10.914.454,16         | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   | Renda Fixa |
| BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO                      | D+0             | Não há        | 23.941,64             | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   | Renda Fixa |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO       | D+1             | Não há        | 3.867.262,08          | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   | Renda Fixa |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP                   | D+1             | Não há        | 9.615.139,02          | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   | Renda Fixa |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO        | D+1             | Não há        | 7.103.940,15          | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   | Renda Fixa |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+0             | 15/08/2024    | 5.166.592,28          | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   | Renda Fixa |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+0             | 15/08/2028    | 16.450.849,88         | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   | Renda Fixa |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO          | D+0             | 15/08/2024    | 16.384.185,17         | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   | Renda Fixa |
| CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA              | D+0             | 16/05/2027    | 15.959.534,65         | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   | Renda Fixa |
| CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA           | D+0             | 15/08/2030    | 21.209.517,52         | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   | Renda Fixa |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA                | D+0             | Não há        | 7.416.368,39          | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   | Renda Fixa |
| CAIXA BRASIL IDKA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP        | D+0             | Não há        | 6.834.284,71          | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   | Renda Fixa |
| CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A FIC RENDA FIXA LP                    | D+0             | Não há        | 8.280.624,19          | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   | Renda Fixa |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP        | D+0             | Não há        | 7.218.199,31          | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   | Renda Fixa |
| CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP      | D+0             | Não há        | 5.762.761,96          | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   | Renda Fixa |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA           | D+0             | Não há        | 5.880.216,55          | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   | Renda Fixa |
| DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA                      | D+3             | Não há        | 11.067.232,29         | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   | Renda Fixa |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO                | D+0             | Não há        | 4.251.146,94          | Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a' | Renda Fixa |
| CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP                          | D+1             | Não há        | 9.917.355,60          | Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a' | Renda Fixa |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES          | D+0             | Não há        | 4.194.245,54          | Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a' | Renda Fixa |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP                 | D+0             | Não há        | 4.676.643,26          | Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a' | Renda Fixa |
| RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA                     | D+1 du          | Não há        | 11.137.175,75         | Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a' | Renda Fixa |
| LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,00%                          | D+0             | Não se aplica | 8.434.353,16          | Artigo 7º, Inciso IV              | Renda Fixa |
| LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA 7,23%                         | D+0             | Não se aplica | 8.452.987,24          | Artigo 7º, Inciso IV              | Renda Fixa |
| LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA IPCA + 5,93%                  | D+0             | Não se aplica | 10.493.991,87         | Artigo 7º, Inciso IV              | Renda Fixa |
| LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA IPCA + 6,25%                  | D+0             | Não se aplica | 10.522.406,04         | Artigo 7º, Inciso IV              | Renda Fixa |
| CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO           | D+0             | 18/04/2018    | 6.878.771,31          | Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'   | Renda Fixa |
| DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO                | D+5 du          | Não há        | 3.514.094,04          | Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'   | Renda Fixa |
| <b>Total Renda Fixa</b>                                       |                 |               | <b>241.628.274,70</b> |                                   |            |



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA**  
**ESTADO DE SÃO PAULO**

| Produto / Fundo  | Disponibilidade | Carência      | Saldo                | Enquadramento        | Segmento       |
|--|-----------------|---------------|----------------------|----------------------|----------------|
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES                        | D+30            | Não há        | 3.068.597,72         | Artigo 8º, Inciso I  | Renda Variável |
| BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES                             | D+30            | Não há        | 10.240.160,65        | Artigo 8º, Inciso I  | Renda Variável |
| CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIC AÇÕES                          | D+15            | Não há        | 6.861.242,79         | Artigo 8º, Inciso I  | Renda Variável |
| DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES                        | D+15            | Não há        | 7.642.849,99         | Artigo 8º, Inciso I  | Renda Variável |
| FINACAP MAURITSSAD FIC AÇÕES                             | D+3             | Não há        | 4.714.490,31         | Artigo 8º, Inciso I  | Renda Variável |
| GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES                   | D+32            | Não há        | 7.217.986,70         | Artigo 8º, Inciso I  | Renda Variável |
| QLZ MOS FIC AÇÕES  | D+10            | Não há        | 1.459.262,88         | Artigo 8º, Inciso I  | Renda Variável |
| SCHRODER BEST IDEAS FIC AÇÕES                            | D+3             | Não há        | 2.701.594,50         | Artigo 8º, Inciso I  | Renda Variável |
| TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES                      | D+32            | Não há        | 7.447.397,09         | Artigo 8º, Inciso I  | Renda Variável |
| TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES           | D+32            | Não há        | 11.863.978,24        | Artigo 8º, Inciso I  | Renda Variável |
| TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES      | D+32            | Não há        | 5.621.723,34         | Artigo 8º, Inciso I  | Renda Variável |
| BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO               | D+5 du          | Não há        | 2.250.767,21         | Artigo 10º, Inciso I | Renda Variável |
| CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP          | D+1             | Não há        | 3.240.467,39         | Artigo 10º, Inciso I | Renda Variável |
| CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP                 | D+0             | Não há        | 4.499.930,13         | Artigo 10º, Inciso I | Renda Variável |
| RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO       | D+3 du          | 25 meses      | 3.451.262,60         | Artigo 10º, Inciso I | Renda Variável |
| RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO                    | D+3 du          | Não há        | 4.689.137,38         | Artigo 10º, Inciso I | Renda Variável |
| BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11 | Não se aplica   | Não se aplica | 319.677,17           | Artigo 11º           | Renda Variável |
| <b>Total Renda Variável</b>                              |                 |               | <b>87.290.526,09</b> |                      |                |

| Produto / Fundo   | Disponibilidade | Carência | Saldo                | Enquadramento         | Segmento           |
|---|-----------------|----------|----------------------|-----------------------|--------------------|
| ACCESS EQUITY WORLD SUSTENTÁVEL IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES       | D+5 du          | Não há   | 1.436.640,08         | Artigo 9º, Inciso II  | Invest.no Exterior |
| SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES | D+4 du          | Não há   | 1.532.606,22         | Artigo 9º, Inciso II  | Invest.no Exterior |
| BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I                                      | D+5             | Não há   | 8.862.130,66         | Artigo 9º, Inciso III | Invest.no Exterior |
| CAIXA INSTITUCIONAL FIC AÇÕES BDR NÍVEL I                                   | D+4             | Não há   | 9.642.157,45         | Artigo 9º, Inciso III | Invest.no Exterior |
| <b>Total invest.no Exterior</b>   |                 |          | <b>21.473.534,41</b> |                       |                    |

| Produto / Fundo              | Disponibilidade | Carência | Saldo     | Enquadramento | Segmento |
|------------------------------|-----------------|----------|-----------|---------------|----------|
| DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS |                 |          | 23.920,81 | Artigo 6º     |          |

|                                     |                       |
|-------------------------------------|-----------------------|
| <b>Total Renda Fixa</b>             | <b>241.628.274,70</b> |
| <b>Total Renda Variável</b>         | <b>87.290.526,09</b>  |
| <b>Total invest.no Exterior</b>     | <b>21.473.534,41</b>  |
| <b>DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS</b> | <b>23.920,81</b>      |
| <b>Total de Recursos</b>            | <b>350.416.256,01</b> |



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA**  
**ESTADO DE SÃO PAULO**

|                                  |                       |
|----------------------------------|-----------------------|
| RECURSOS PREVIDENCIARIOS         | 346.117.246,62        |
| RECURSOS TAXA ADMINISTRATIVA     | 4.275.088,58          |
| <b>TOTAL DE RECURSOS ITAPREV</b> | <b>350.392.335,20</b> |

**3) META ATUARIAL**

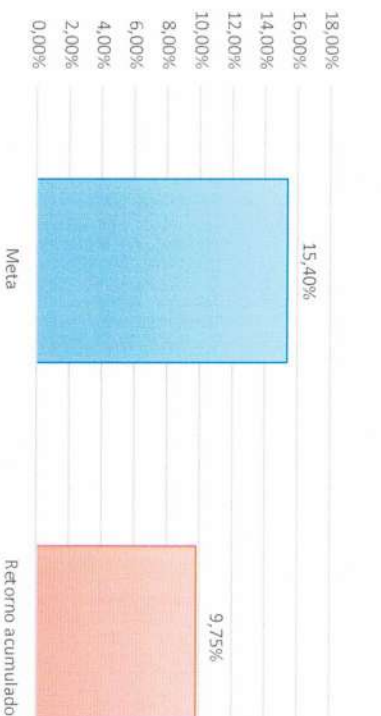
O retorno da carteira de investimentos do Instituto de Previdência do Município de Itapeçerica da Serra – ITAPREV, no acumulado do ano é positivo em 15,40 % (Quinze virgula quarenta por cento), acima da meta atuarial acumulada de IPCA+5,06% que em novembro ficou acumulada 9,85% (Nove virgulaoitenta e cinco por cento)

| Mês       | Saldo Anterior | Aplicações    | Resgates      | Saldo no Mês   | Retorno no Mês | Retorno Mês | Meta  | Retorno acumulado | Retorno acum. | Meta acum. | Gap (%) |
|-----------|----------------|---------------|---------------|----------------|----------------|-------------|-------|-------------------|---------------|------------|---------|
| Janeiro   | 263.411.729,77 | 10.897.991,24 | 5.634.066,11  | 273.219.972,55 | 4.544.317,65   | 1,69%       | 0,96% | 4.544.317,65      | 1,69%         | 0,96%      | 176,19% |
| Fevereiro | 273.219.972,55 | 32.905.272,17 | 31.765.834,85 | 273.027.916,94 | -1.331.492,93  | -0,49%      | 1,20% | 3.212.824,72      | 1,20%         | 2,17%      | 55,26%  |
| Março     | 273.027.916,94 | 11.968.923,75 | 8.506.551,08  | 278.020.384,65 | 1.530.095,04   | 0,55%       | 1,16% | 4.742.919,76      | 1,76%         | 3,36%      | 52,35%  |
| Abril     | 278.020.384,65 | 9.345.173,87  | 5.758.660,02  | 284.167.653,13 | 2.560.754,63   | 0,91%       | 0,97% | 7.303.674,39      | 2,68%         | 4,36%      | 61,61%  |
| Mai       | 384.167.653,13 | 50.702.981,48 | 47.175.001,29 | 296.155.658,46 | 8.460.025,14   | 2,94%       | 0,66% | 15.763.699,53     | 5,70%         | 5,05%      | 112,99% |
| Junho     | 296.155.658,46 | 9.751.606,73  | 6.358.483,81  | 307.673.371,48 | 8.124.590,10   | 2,71%       | 0,33% | 23.888.289,63     | 8,57%         | 5,40%      | 158,82% |
| Julho     | 307.673.371,48 | 11.019.271,69 | 7.756.562,83  | 315.952.511,36 | 5.016.431,02   | 1,61%       | 0,53% | 28.904.720,65     | 10,32%        | 5,96%      | 173,26% |
| Agosto    | 315.952.511,36 | 7.974.495,44  | 4.817.258,13  | 318.986.359,47 | -123.389,20    | -0,04%      | 0,68% | 28.781.331,45     | 10,28%        | 6,68%      | 153,86% |
| Setembro  | 318.986.359,47 | 13.708.613,86 | 10.598.501,60 | 322.727.221,41 | 630.749,68     | 0,20%       | 0,65% | 29.412.081,13     | 10,49%        | 7,38%      | 142,25% |
| Outubro   | 322.727.221,41 | 4.479.798,38  | 1.933.599,01  | 321.337.564,72 | -3.935.856,06  | -1,21%      | 0,65% | 25.476.225,07     | 9,46%         | 8,08%      | 112,29% |
| Novembro  | 321.337.564,72 | 20.316.453,51 | 16.067.933,86 | 336.280.384,01 | 10.694.299,64  | 3,28%       | 0,67% | 36.170.524,71     | 12,74%        | 8,81%      | 144,62% |
| Dezembro  | 336.280.384,01 | 5.124.407,03  | 3.246.163,81  | 346.117.246,62 | 7.958.619,39   | 2,35%       | 0,86% | 44.129.144,10     | 15,40%        | 9,75%      | 157,98% |

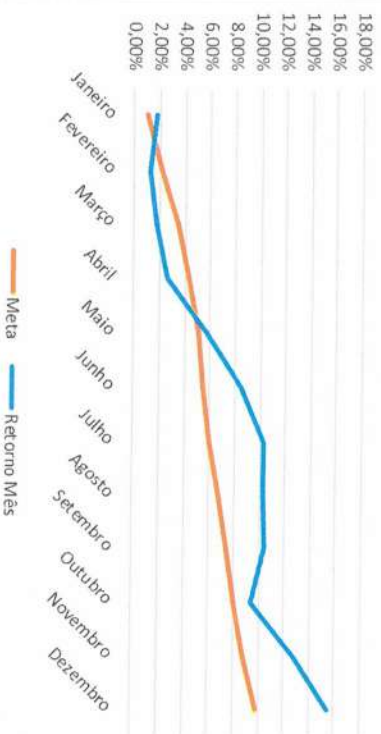


**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA**  
**ESTADO DE SÃO PAULO**

**Meta Atuarial Acumulada 2023**



**Meta Atuarial 2023**



|                             |        |
|-----------------------------|--------|
| Retorno obtido no mês       | 2,35%  |
| Meta atuarial do mês        | 0,86%  |
| Retorno da carteira em 2023 | 15,40% |
| Meta atuarial em 2023       | 9,75%  |

**4) RETORNO ACUMULADO POR FUNDO DE INVESTIMENTO**

|           |                                |
|-----------|--------------------------------|
| <b>44</b> | Fundos acima da meta atuarial  |
| <b>4</b>  | Fundos abaixo da meta atuarial |
| <b>1</b>  | Fundos com rendimento Negativo |
| <b>49</b> | Total Fundos investidos        |

|               |   |
|---------------|---|
| <b>89,80%</b> | Fundos da carteira acima da meta atuarial no ano  |
| <b>8,16%</b>  | Fundos da carteira abaixo da meta atuarial no ano |
| <b>2,04%</b>  | Fundos da carteira com rendimento negativo no a   |

| GESTOR     | Sub-Segmento          | Produto / Fundo                          | RESOLUÇÃO - 3.922 / 4.392 / 4.604 | SEGMENTO       | RRT. OBTINDO | Meta 2023 | PREVIDENCIARIO |
|------------|-----------------------|--|-----------------------------------|----------------|--------------|-----------|----------------|
| TARPON     | AÇÕES LIVRES          | TARPON GT 30 FIC AÇÕES                   | Artigo 8º, Inciso I               | RENDA VARIÁVEL | 55,38%       | 9,75%     | PREVIDENCIARIO |
| GUERPARDO  | AÇÕES VALOR           | GUERPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES  | Artigo 8º, Inciso I               | RENDA VARIÁVEL | 41,44%       | 9,75%     | PREVIDENCIARIO |
| CAIXA      | MULTIMERCADO EXTERIOR | CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP | Artigo 10º, Inciso I              | RENDA VARIÁVEL | 32,65%       | 9,75%     | PREVIDENCIARIO |
| FINACAP    | AÇÕES VALOR           | FINACAP MAURITSSAD FI AÇÕES              | Artigo 8º, Inciso I               | RENDA VARIÁVEL | 25,94%       | 9,75%     | PREVIDENCIARIO |
| CAIXA      | AÇÕES EXTERIOR        | CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I FI AÇÕES | Artigo 9º, Inciso III             | RENDA VARIÁVEL | 24,92%       | 9,75%     | PREVIDENCIARIO |
| SCHRODER   | AÇÕES LIVRES          | SCHRODER BEST IDEAS                      | Artigo 8º, Inciso I               | RENDA VARIÁVEL | 19,87%       | 9,75%     | PREVIDENCIARIO |
| CONSTANCIA | AÇÕES LIVRES          | CONSTANCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES           | Artigo 8º, Inciso I               | RENDA VARIÁVEL | 19,60%       | 9,75%     | PREVIDENCIARIO |



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAPÁ DA SERRA**  
**ESTADO DE SÃO PAULO**

|          |                       |   |                                   |                |        |       |                    |
|----------|-----------------------|---|-----------------------------------|----------------|--------|-------|--------------------|
| BB       | IMA-B                 | BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO      | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   | RENDA FIXA     | 14,37% | 7,75% | PREVIDENCIÁRIO     |
| TRIGONO  | AÇÕES DIVIDENDOS      | TRIGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES              | Artigo 8º, Inciso I               | RENDA VARIÁVEL | 16,70% | 9,75% | PREVIDENCIÁRIO     |
| BB       | AÇÕES EXTERIOR        | BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NIVEL I                      | Artigo 9º, Inciso III             | RENDA VARIÁVEL | 16,62% | 9,75% | PREVIDENCIÁRIO     |
| CAIXA    | IDKA PRE 2A           | CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A FIC RENDA FIXA LP                  | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   | RENDA FIXA     | 16,30% | 9,75% | PREVIDENCIÁRIO     |
| DAYCOVAL | AÇÕES INDICE ATIVO    | DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO/Í AÇÕES                             | Artigo 8º, Inciso I               | RENDA VARIÁVEL | 15,79% | 9,75% | PREVIDENCIÁRIO     |
| CAIXA    | IMA-B-5+              | CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA         | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   | RENDA FIXA     | 15,59% | 9,75% | PREVIDENCIÁRIO     |
| AZQUEST  | AÇÕES SMALL MID CAPS  | AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES                           | Artigo 8º, Inciso I               | RENDA VARIÁVEL | 15,28% | 9,75% | PREVIDENCIÁRIO     |
| BB       | DURATION              | BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RF PREVIDENCIÁRIO       | Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a' | RENDA FIXA     | 14,73% | 9,75% | PREVIDENCIÁRIO     |
| BNP      | AÇÕES LIVRES          | BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES                                | Artigo 8º, Inciso I               | RENDA VARIÁVEL | 14,64% | 9,75% | PREVIDENCIÁRIO     |
| RIOBRAVO | MULTIMERCADO EXTERIOR | RIO BRAVO PROTECAO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO          | Artigo 10º, Inciso I              | RENDA VARIÁVEL | 14,51% | 9,75% | PREVIDENCIÁRIO     |
| QUELUZ   | AÇÕES LIVRES          | QLZ MOS FI AÇÕES  | Artigo 8º, Inciso I               | RENDA VARIÁVEL | 5,86%  | 4,04% | PREVIDENCIÁRIO     |
| RIOBRAVO | MULTIMERCADO MODERADO | RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO                       | Artigo 10º, Inciso I              | RENDA VARIÁVEL | 14,06% | 9,75% | PREVIDENCIÁRIO     |
| CAIXA    | IMA-B5                | CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   | RENDA FIXA     | 13,60% | 9,75% | PREVIDENCIÁRIO     |
| CAIXA    | IMA GERAL             | CAIXA BRASIL IMA GERAL TP RF LP                             | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   | RENDA FIXA     | 6,01%  | 4,37% | PREVIDENCIÁRIO     |
| RIOBRAVO | IMA-B                 | RIO BRAVO ESTRATEGICO IMA-B FI RENDA FIXA                   | Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a' | RENDA FIXA     | 11,36% | 8,36% | PREVIDENCIÁRIO     |
| CAIXA    | CREDITO PRIVADO       | CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CREDITO PRIVADO         | Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'   | RENDA FIXA     | 12,42% | 9,75% | PREVIDENCIÁRIO     |
| CAIXA    | IRF-M1                | CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA         | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   | RENDA FIXA     | 12,39% | 9,75% | PREVIDENCIÁRIO     |
| BB       | MULTIMERCADO MODERADO | BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO                  | Artigo 10º, Inciso I              | RENDA VARIÁVEL | 12,38% | 9,75% | PREVIDENCIÁRIO     |
| BB       | CDI                   | BB TÍTULOS PÚBLICOS VERTICE 2024 RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO  | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   | RENDA FIXA     | 6,37%  | 5,03% | PREVIDENCIÁRIO     |
| CAIXA    | MULTIMERCADO OUTROS   | CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP                     | Artigo 10º, Inciso I              | RENDA VARIÁVEL | 12,22% | 9,75% | PREVIDENCIÁRIO     |
| CAIXA    | DURATION              | CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA               | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   | RENDA FIXA     | 12,08% | 9,75% | PREVIDENCIÁRIO     |
| DAYCOVAL | TÍTULOS PRIVADOS      | LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,23%                        | Artigo 7º, Inciso IV              | RENDA FIXA     | 11,99% | 9,75% | PREVIDENCIÁRIO     |
| SCHRODER | AÇÕES EXTERIOR        | SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVEST. EXTERIOR    | Artigo 9º, Inciso II              | RENDA VARIÁVEL | 11,96% | 9,75% | PREVIDENCIÁRIO     |
| BB       | IMA-B5                | BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP                 | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   | RENDA FIXA     | 11,89% | 9,75% | PREVIDENCIÁRIO     |
| DAYCOVAL | TÍTULOS PRIVADOS      | LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,00%                        | Artigo 7º, Inciso IV              | RENDA FIXA     | 11,76% | 9,75% | PREVIDENCIÁRIO     |
| CAIXA    | CDI                   | CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP               | Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a' | RENDA FIXA     | 11,74% | 9,75% | PREVIDENCIÁRIO     |
| DAYCOVAL | DURATION              | DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA                    | Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a' | RENDA FIXA     | 11,66% | 9,75% | PREVIDENCIÁRIO     |
| BB       | IDKA IPCA 2A          | BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO     | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   | RENDA FIXA     | 11,57% | 9,75% | PREVIDENCIÁRIO     |
| BB       | IMA-B5                | BB TÍTULOS PÚBLICOS VERTICE 2028 RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO  | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   | RENDA FIXA     | 5,89%  | 5,03% | PREVIDENCIÁRIO     |
| BB       | CDI                   | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO              | Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a' | RENDA FIXA     | 11,32% | 9,75% | TX. ADMINISTRATIVA |
| CAIXA    | DURATION              | CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP                        | Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a' | RENDA FIXA     | 11,21% | 9,75% | PREVIDENCIÁRIO     |
| BB       | IMA-B5                | BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO        | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   | RENDA FIXA     | 11,15% | 9,75% | PREVIDENCIÁRIO     |
| CAIXA    | IDKA IPCA 2A          | CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   | RENDA FIXA     | 11,15% | 9,75% | PREVIDENCIÁRIO     |





## INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAPÁ DA SERRA ESTADO DE SÃO PAULO

| TRIGONO   | ACÇÕES SMALL MID CAPS | TRIGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES                   | Artigo 8º, Inciso I               | RENDA VARIÁVEL | 10,96%  | 9,75%  | PREVIDENCIÁRIO     |
|-----------|-----------------------|--|-----------------------------------|----------------|---------|--------|--------------------|
| CAIXA     | IMA-B5                | CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP     | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   | RENDA FIXA     | 10,66%  | 9,75%  | PREVIDENCIÁRIO     |
| SANTANDER | TÍTULOS PRIVADOS      | LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA 6,25%                      | Artigo 7º, Inciso IV              | RENDA FIXA     | 5,22%   | 5,03%  | PREVIDENCIÁRIO     |
| BB        | CDI                   | BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO                   | Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a' | RENDA FIXA     | 9,84%   | 9,75%  | TX. ADMINISTRATIVA |
| SANTANDER | TÍTULOS PRIVADOS      | LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA 5,93%                      | Artigo 7º, Inciso IV              | RENDA FIXA     | 4,94%   | 5,03%  | PREVIDENCIÁRIO     |
| DAYCOVAL  | CREDITO PRIVADO       | DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CREDITO PRIVADO             | Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'   | RENDA FIXA     | 12,46%  | 13,04% | PREVIDENCIÁRIO     |
| BNP       | AÇÕES EXTERIOR        | BNP PARIBAS ACCESS WORLD INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES | Artigo 9º, Inciso II              | RENDA VARIÁVEL | 5,60%   | 9,75%  | PREVIDENCIÁRIO     |
| CAIXA     | CDI                   | CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA                | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   | RENDA FIXA     | 3,78%   | 9,75%  | PREVIDENCIÁRIO     |
| ZION      | FUNDO IMOBILIÁRIO     | BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11   | Artigo 11º                        | RENDA VARIÁVEL | -51,41% | 9,75%  | PREVIDENCIÁRIO     |

### Retorno acumulado 2015 a 2023

#### Meta Atuarial 2015-2023



#### Retorno Acumulado 2015 a 2023





**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA**  
**ESTADO DE SÃO PAULO**

**5) ENQUADRAMENTO**

Em atendimento a Resolução Nº 4963/2021 em substituição a resolução Nº 3922/2010 e suas alterações, e em atendimento aos limites previsto na política de investimentos vigente, a carteira de investimentos do Instituto de Previdência do Município de Itapaci da Serra, atende aos limites pré-estabelecidos.

| Artigos - Renda Fixa              | Resolução %    | Carteira \$           | Carteira %    | Estratégia de Alocação - Limite - 2023 |               |                | GAP Superior   |
|-----------------------------------|----------------|-----------------------|---------------|--|---------------|----------------|----------------|
|                                   |                |                       |               | Inferior %                             | Alvo %        | Superior %     |                |
| Artigo 7º, inciso I, Alínea 'a'   | 100,00%        | 0,00                  | 0,00%         | 0,00%                                  | 10,00%        | 40,00%         | 140.158.934,08 |
| Artigo 7º, inciso I, Alínea 'b'   | 100,00%        | 159.156.103,96        | 45,42%        | 15,00%                                 | 30,00%        | 90,00%         | 156.197.987,73 |
| Artigo 7º, inciso III, Alínea 'a' | 80,00%         | 34.176.697,09         | 9,76%         | 2,00%                                  | 5,00%         | 50,00%         | 141.019.600,51 |
| Artigo 7º, inciso IV              | 20,00%         | 37.903.736,31         | 10,82%        | 0,00%                                  | 18,00%        | 20,00%         | 32.174.728,73  |
| Artigo 7º, inciso V, Alínea 'b'   | 5,00%          | 10.392.885,35         | 2,97%         | 0,00%                                  | 3,00%         | 5,00%          | 7.129.751,41   |
| <b>Total Renda Fixa</b>           | <b>100,00%</b> | <b>241.628.274,70</b> | <b>66,96%</b> | <b>17,00%</b>                          | <b>68,00%</b> | <b>206,00%</b> |                |

| Artigos - Renda Variável Estruturado - Fundo Imobiliário    | Resolução %   | Carteira \$          | Carteira %    | Estratégia de Alocação - Limite - 2023 |               |               | GAP Superior  |
|---|---------------|----------------------|---------------|--|---------------|---------------|---------------|
|   |               |                      |               | Inferior %                             | Alvo %        | Superior %    |               |
| Artigo 9º, inciso I   | 30,00%        | 63.839.294,21        | 19,65%        | 10,00%                                 | 20,00%        | 30,00%        | 36.278.416,35 |
| Artigo 10º, inciso I  | 10,00%        | 18.131.694,71        | 5,17%         | 1,00%                                  | 5,50%         | 10,00%        | 16.907.668,81 |
| Artigo 10º, inciso II                                       | 5,00%         | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                                  | 0,00%         | 3,00%         | 10.511.770,06 |
| Artigo 11º  | 5,00%         | 319.677,17           | 0,09%         | 0,00%                                  | 0,50%         | 3,00%         | 10.192.092,89 |
| <b>Total Renda Variável Estruturado / Fundo Imobiliário</b> | <b>30,00%</b> | <b>87.290.526,09</b> | <b>24,81%</b> | <b>11,00%</b>                          | <b>26,00%</b> | <b>46,00%</b> |               |



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA**  
**ESTADO DE SÃO PAULO**

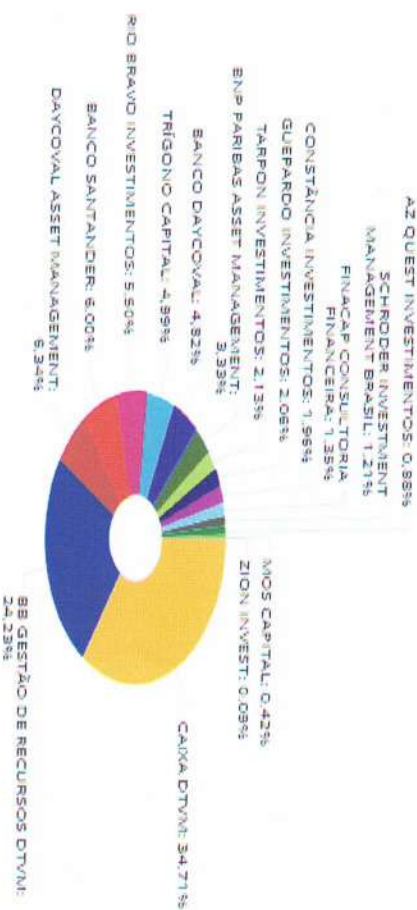
| Artigos Exterior      | Resolução %   | Carteira \$          | Carteira %   | Estratégia de Alocação - Limite - |              |               | GAP Superior  |
|-----------------------|---------------|----------------------|--------------|-----------------------------------|--------------|---------------|---------------|
|                       |               |                      |              | Inferior %                        | Alvo %       | Superior %    |               |
| Artigo 9º, inciso II  | 10,00%        | 2.009.249,30         | 0,86%        | 0,00%                             | 3,00%        | 10,00%        | 32.069.687,22 |
| Artigo 9º, inciso III | 10,00%        | 18.504.288,11        | 5,28%        | 1,00%                             | 5,00%        | 10,00%        | 10.534.046,41 |
| <b>Total Exterior</b> | <b>10,00%</b> | <b>21.473.534,41</b> | <b>6,13%</b> | <b>1,00%</b>                      | <b>8,00%</b> | <b>20,00%</b> |               |

**6) DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS**

Os recursos financeiros do Instituto de Previdência do Município de Itapeçerica da Serra, apresenta a seguinte distribuição quanto a gestores, administradores e Subsegmento de aplicações:

**Gestores**

| Gestão                                | Valor          | % s/ Carteira | % s/ PL Gestao |
|---------------------------------------|----------------|---------------|----------------|
| CAIXA DTVM                            | 121.611.077,96 | 34,71%        | S/ Info        |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM            | 24.800.400,10  | 24,23%        | S/ Info        |
| DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT             | 22.224.179,32  | 6,34%         | S/ Info        |
| BANCO SANTANDER                       | 21.016.387,91  | 6,00%         | S/ Info        |
| RIO BRAVO INVESTIMENTOS               | 19.277.575,73  | 5,50%         | S/ Info        |
| TRIGONO CAPITAL                       | 17.486.701,58  | 4,80%         | S/ Info        |
| BANCO DAYCOVAL                        | 16.897.340,40  | 4,82%         | S/ Info        |
| BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT          | 11.676.800,73  | 3,33%         | S/ Info        |
| TARPON INVESTIMENTOS                  | 7.447.397,09   | 2,13%         | S/ Info        |
| GUERARDO INVESTIMENTOS                | 7.217.660,70   | 2,00%         | S/ Info        |
| CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS              | 6.801.242,79   | 1,93%         | S/ Info        |
| FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA        | 4.714.480,31   | 1,35%         | S/ Info        |
| SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL | 4.234.200,72   | 1,21%         | S/ Info        |
| AZ QUEST INVESTIMENTOS                | 3.008.597,72   | 0,86%         | S/ Info        |
| MOS CAPITAL                           | 1.450.282,88   | 0,42%         | S/ Info        |
| ZION INVEST                           | 319.877,17     | 0,09%         | S/ Info        |

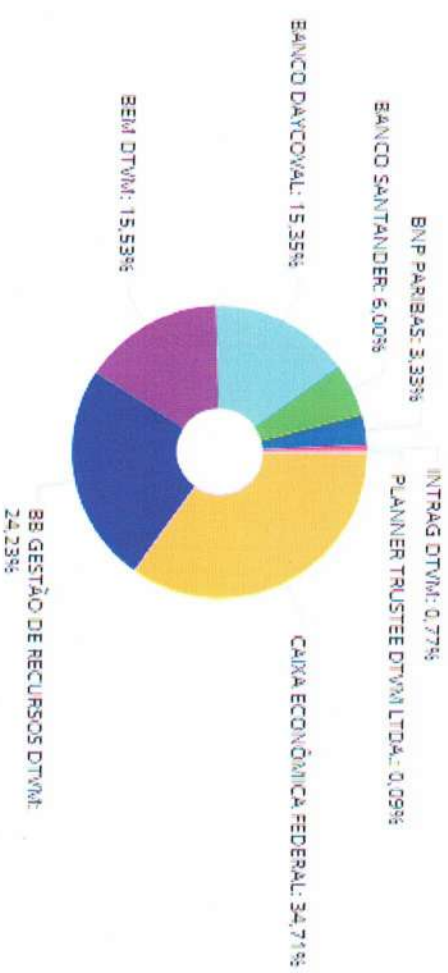




Administradores

**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA**  
**ESTADO DE SÃO PAULO**

| Administrador                 | Valor          | %<br>s/Carteira | PL RPPS x PL Global<br>** |
|-------------------------------|----------------|-----------------|---------------------------|
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL       | 121.611.077,96 | 34,71%          | Não disponível            |
| BB GESTÃO DE RECURSOS<br>DTVM | 84.890.408,18  | 24,23%          | Não disponível            |
| BEM DTVM                      | 64.399.477,23  | 15,53%          | Não disponível            |
| BANCO DAYCOVAL                | 63.778.900,51  | 15,35%          | Não disponível            |
| BANCO SANTANDER               | 21.018.387,91  | 6,00%           | Não disponível            |
| BNP PARIBAS                   | 11.878.800,73  | 3,33%           | Não disponível            |
| INTRAG DTVM                   | 2.701.594,50   | 0,77%           | Não disponível            |
| PLANNER TRUSTEE DTVM LTDA.    | 319.677,17     | 0,09%           | Não disponível            |

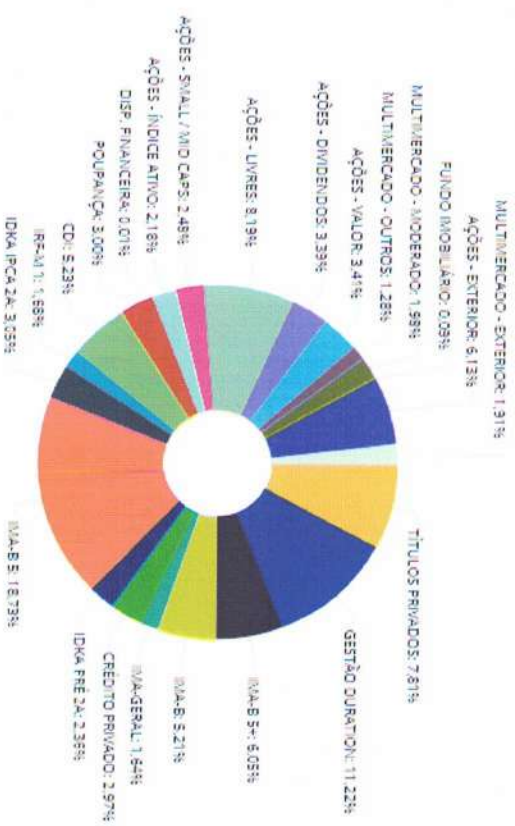


**Subsegmento das Aplicações**



## INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA ESTADO DE SÃO PAULO

| Sub-segmento            | Valor         | %      | Característica                                   |
|-------------------------|---------------|--------|--|
| TÍTULOS PRIVADOS        | 27.361.332,27 | 7,61%  | → TÍTULOS PRIVADOS - R\$ 27.361.332,27 - 7,6138% |
| GESTÃO DURATION         | 39.316.410,44 | 11,22% | → GESTÃO DURATION - R\$ 39.316.410,44 - 11,2193% |
| MA-B 5+                 | 21.209.517,52 | 6,05%  | → LONGÍSSIMO PRAZO - R\$ 21.209.517,52 - 6,0527% |
| MA-B                    | 16.241.116,80 | 6,21%  | → LONGÍSSIMO PRAZO - R\$ 21.209.517,52 - 6,0527% |
| MA-GERAL                | 5.762.761,98  | 1,64%  | → LONGÍSSIMO PRAZO - R\$ 21.209.517,52 - 6,0527% |
| CRÉDITO PRIVADO         | 10.392.895,35 | 2,97%  |  |
| IDKA FRÉ 2A             | 3.280.624,10  | 2,36%  |  |
| MA-B 5                  | 65.627.806,03 | 18,73% | → MÉDIO PRAZO - R\$ 84.010.079,01 - 24,1459%     |
| IDKA IPCA 2A            | 10.701.646,79 | 3,05%  |  |
| IRF-M 1                 | 5.860.216,95  | 1,69%  |  |
| CDI                     | 19.972.696,66 | 5,23%  | → CURTO PRAZO - R\$ 34.730.113,08 - 9,9137%      |
| POUPANÇA                | 10.522.406,04 | 3,00%  |  |
| DISP. FINANCEIRA        | 23.620,81     | 0,01%  |  |
| AÇÕES - ÍNDICE ATIVO    | 7.642.849,98  | 2,18%  |  |
| AÇÕES - SMALL /MID CAPS | 3.600.321,08  | 2,49%  |  |
| AÇÕES - LIVRES          | 26.709.657,91 | 8,16%  | → AÇÕES - R\$ 68.639.284,21 - 19,9450%           |
| AÇÕES - DIVIDENDOS      | 11.893.676,24 | 3,39%  |  |
| AÇÕES - VALOR           | 11.832.477,01 | 3,41%  |  |
| MULTIMERCADO - OUTROS   | 4.490.630,13  | 1,28%  | → MULTIMERCADO - R\$ 11.438.634,72 - 3,2946%     |
| MULTIMERCADO - MODERADO | 6.838.694,58  | 1,98%  |  |
| FUNDO MOBILIÁRIO        | 319.677,17    | 0,09%  | → FUNDO MOBILIÁRIO - R\$ 319.677,17 - 0,0912%    |
| AÇÕES - EXTERIOR        | 21.472.634,41 | 6,13%  | → EXTERIOR - R\$ 59.165.264,40 - 8,0377%         |
| MULTIMERCADO - EXTERIOR | 6.681.728,98  | 1,91%  |  |



### 7) RISCO

Value at Risk (VaR) é um método para avaliar o risco em operações financeiras. O VaR resume, em um número, o risco de um produto financeiro ou o risco de uma carteira de investimentos, de um montante financeiro. Esse número representa a pior perda esperada em um dado horizonte de tempo e é



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAPÁ DA SERRA**  
**ESTADO DE SÃO PAULO**

associado a um intervalo de confiança. Existem várias técnicas de avaliação do risco de operações financeiras, tais como Back Test, Stress Test, Expected Shortfall, além do Value at Risk. Essas técnicas visam quantificar o risco de mercado, ou seja, do risco de perdas monetárias decorrentes da variação de preços, de taxas de juros ou de taxas de câmbio.

Normalmente o VaR é calculado com 95%, 97,5% ou 99% de confiança. Este nível de confiança nos indica que é esperada perda maior que a calculada pelo VaR. Assim, ao utilizar 99% de confiança, espera-se que a cada 100 observações do VaR, em pelo menos 1 vez a perda do investimento financeiro seja superior à perda estimada no cálculo do VaR. Assim, com o auxílio da amostra e distribuição dos retornos do ativo que está em análise e o seu desvio padrão, o VaR calcula qual a probabilidade de perda máxima que se pode ter investindo naquele ativo com um intervalo de confiança. Por exemplo, o VaR calculado de um investimento é de 5% com um intervalo de confiança de 99%. Isso nos diz que a perda máxima que esse investimento pode sofrer é de 5%. Vale destacar que em casos como crise financeira, pandemias e eventos “fora da curva”, as perdas não podem ser mensuradas pelo VaR.

**Retorno dos investimentos e benchmark Dezembro/2023**

**Renda Fixa**

| Não definido                              |       |     |         |         |          |          |          |         |                         |
|---|-------|-----|---------|---------|----------|----------|----------|---------|-------------------------|
| Ativos                                    | Mês   | Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa Adm | VaR Mês | Volatilidade - 12 meses |
| RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA | 2,54% | -   | 4,30%   | 3,07%   | -        | -        | 0,90%    | 1,54%   | -                       |
| Não definido (Benchmark)                  | -     | -   | -       | -       | -        | -        | -        | -       | -                       |

| CDI  |       |        |         |         |          |          |          |         |                         |
|--|-------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|---------|-------------------------|
| Ativos   | Mês   | Ano    | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa Adm | VaR Mês | Volatilidade - 12 meses |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA ... | 0,81% | 11,58% | 2,59%   | 5,63%   | 11,58%   | 23,39%   | 0,80%    | 0,01%   | 0,03%                   |
| DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD... | 1,08% | 12,47% | 3,35%   | 7,20%   | 12,47%   | 27,92%   | 0,35%    | 0,07%   | 0,55%                   |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRI... | 0,82% | 11,93% | 2,58%   | 5,62%   | 11,93%   | 24,53%   | 1,00%    | 0,01%   | 0,04%                   |
| BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO         | 0,69% | 10,17% | 2,19%   | 4,78%   | 10,17%   | 20,76%   | 1,75%    | 0,01%   | 0,04%                   |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP    | 0,92% | 13,32% | 2,94%   | 6,48%   | 13,32%   | 27,68%   | 0,20%    | 0,02%   | 0,07%                   |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIX... | 0,95% | 14,99% | 2,92%   | 5,73%   | 14,99%   | 25,68%   | 0,30%    | 0,06%   | 1,59%                   |
| CDI (Benchmark)                                  | 0,90% | 13,05% | 2,84%   | 6,15%   | 13,05%   | 27,03%   | -        | -       | -                       |



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAPÁ DA SERRA**  
**ESTADO DE SÃO PAULO**

| IDKA IPCA 2 Anos                                 |       |        |         |         |          |          |          |          |                         |  |
|--|-------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|----------|-------------------------|--|
| Ativos   | Mês   | Ano    | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa Adm | Varr Mês | Volatilidade - 12 meses |  |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI... | 1,40% | 11,90% | 2,86%   | 4,97%   | 11,90%   | 22,02%   | 0,20%    | 0,43%    | 1,99%                   |  |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREV... | 1,42% | 11,72% | 2,89%   | 4,84%   | 11,72%   | 22,14%   | 0,20%    | 0,45%    | 2,00%                   |  |
| IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)                     | 1,45% | 12,13% | 2,89%   | 5,00%   | 12,13%   | 22,60%   | -        | -        | -                       |  |
| IDKA PRÉ 2 ANOS                                  |       |        |         |         |          |          |          |          |                         |  |
| Ativos   | Mês   | Ano    | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa Adm | Varr Mês | Volatilidade - 12 meses |  |
| CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A FIC RENDA FIXA LP       | 1,45% | 16,49% | 4,27%   | 6,18%   | 16,49%   | -        | 0,20%    | 0,78%    | 3,11%                   |  |
| IDKA PRÉ 2 ANOS (Benchmark)                      | 1,50% | 17,03% | 4,33%   | 6,37%   | 17,03%   | 26,71%   | -        | -        | -                       |  |
| IMA Geral  |       |        |         |         |          |          |          |          |                         |  |
| Ativos   | Mês   | Ano    | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa Adm | Varr Mês | Volatilidade - 12 meses |  |
| CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RE... | 1,60% | 14,71% | 3,78%   | 5,51%   | 14,71%   | 25,52%   | 0,20%    | 0,58%    | 2,00%                   |  |
| IMA Geral (Benchmark)                            | 1,63% | 14,80% | 3,81%   | 5,67%   | 14,80%   | 25,89%   | -        | -        | -                       |  |
| IMA-B  |       |        |         |         |          |          |          |          |                         |  |
| Ativos   | Mês   | Ano    | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa Adm | Varr Mês | Volatilidade - 12 meses |  |
| CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI REND... | 2,31% | 9,25%  | 4,20%   | 0,83%   | 9,25%    | 8,40%    | 0,20%    | 1,48%    | 6,21%                   |  |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREV...  | 2,74% | 15,77% | 4,71%   | 4,04%   | 15,77%   | 22,83%   | 0,20%    | 1,46%    | 4,47%                   |  |
| IMA-B (Benchmark)                                | 2,75% | 16,05% | 4,76%   | 4,21%   | 16,05%   | 23,45%   | -        | -        | -                       |  |
| IMA-B 5  |       |        |         |         |          |          |          |          |                         |  |
| Ativos   | Mês   | Ano    | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa Adm | Varr Mês | Volatilidade - 12 meses |  |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP      | 1,45% | 11,93% | 2,92%   | 4,62%   | 11,93%   | 22,58%   | 0,20%    | 0,49%    | 1,98%                   |  |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI REND... | 1,44% | 11,96% | 2,92%   | 4,64%   | 11,96%   | 22,79%   | 0,20%    | 0,48%    | 1,97%                   |  |
| CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F... | 1,69% | 7,24%  | 0,33%   | 1,14%   | 7,24%    | -        | 0,20%    | 0,81%    | 5,19%                   |  |
| DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA         | 1,39% | 11,66% | 2,80%   | 4,41%   | 11,66%   | 21,88%   | 0,50%    | 0,46%    | 1,96%                   |  |
| IMA-B 5 (Benchmark)                              | 1,46% | 12,13% | 2,97%   | 4,75%   | 12,13%   | 23,09%   | -        | -        | -                       |  |
| IPCA   |       |        |         |         |          |          |          |          |                         |  |
| Ativos   | Mês   | Ano    | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa Adm | Varr Mês | Volatilidade - 12 meses |  |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIX... | 1,21% | 13,59% | 2,92%   | 4,92%   | 13,59%   | 25,74%   | 0,20%    | 0,28%    | 1,29%                   |  |



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAPÁ, DA SERRA**  
**ESTADO DE SÃO PAULO**

|  |       |        |       |       |        |        |       |       |       |       |       |       |
|--|-------|--------|-------|-------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,23%             | -     | -      | -     | -     | -      | -      | -     | -     | -     | 0,00% | -     | -     |
| LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA IPCA + 5,93%     | -     | -      | -     | -     | -      | -      | -     | -     | -     | 0,00% | -     | -     |
| LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,00%             | -     | -      | -     | -     | -      | -      | -     | -     | -     | 0,00% | -     | -     |
| LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA IPCA + 6,25%     | -     | -      | -     | -     | -      | -      | -     | -     | -     | 0,00% | -     | -     |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDE... | 0,92% | 11,17% | 2,16% | 5,32% | 11,17% | -      | -     | -     | -     | 0,20% | 0,34% | 1,40% |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIX... | 0,93% | -      | 2,19% | 5,37% | -      | -      | -     | -     | -     | 0,20% | 0,34% | -     |
| CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP             | 0,98% | 12,80% | 2,54% | 4,68% | 12,80% | 24,96% | 0,40% | 0,07% | 1,07% | -     | -     | -     |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIX... | 1,99% | -      | 3,79% | 3,84% | -      | -      | -     | -     | -     | 0,15% | 1,06% | -     |
| IPCA (Benchmark)                                 | 0,84% | 4,91%  | 1,37% | 1,98% | 4,91%  | 10,98% | -     | -     | -     | -     | -     | -     |

**IRF-M 1**

| Ativos   | Mês   | Ano    | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa Adm | VAR Mês | Volatilidade - 12 meses |
|--|-------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|---------|-------------------------|
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI REND... | 0,89% | 13,02% | 2,83%   | 6,04%   | 13,02%   | 26,29%   | 0,20%    | 0,03%   | 0,35%                   |
| IRF-M 1 (Benchmark)                              | 0,91% | 13,25% | 2,89%   | 6,16%   | 13,25%   | 26,86%   | -        | -       | -                       |

**IPCA + 6,00% ao ano**

| Ativos   | Mês   | Ano    | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa Adm | VAR Mês | Volatilidade - 12 meses |
|--|-------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|---------|-------------------------|
| CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO P... | 1,43% | 12,55% | 3,04%   | 5,26%   | 12,55%   | 24,21%   | 0,20%    | 0,47%   | 2,05%                   |
| IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)                  | 1,31% | 11,13% | 2,85%   | 5,00%   | 11,21%   | 24,70%   | -        | -       | -                       |

**Renda Variável**

**Não definido**

| Ativos   | Mês   | Ano    | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa Adm | VAR Mês | Volatilidade - 12 meses |
|--|-------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|---------|-------------------------|
| RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIME... | 1,00% | 14,50% | 4,26%   | 6,64%   | 14,50%   | -        | 1,20%    | 0,81    | 1,90%                   |
| Não definido (Benchmark)                         | -     | -      | -       | -       | -        | -        | -        | -       | -                       |

**CDI**

| Ativos   | Mês   | Ano    | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa Adm | VAR Mês | Volatilidade - 12 meses |
|--|-------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|---------|-------------------------|
| DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD... | 1,07% | 12,47% | 3,35%   | 7,20%   | 12,47%   | 27,92%   | 0,35%    | 0,07    | 0,55%                   |
| BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO       | 1,23% | 12,36% | 3,60%   | 5,44%   | 12,36%   | 24,64%   | 0,85%    | 0,42    | 1,53%                   |
| CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP         | 0,90% | 12,51% | 2,73%   | 5,58%   | 12,51%   | 27,64%   | 0,70%    | 0,05    | 0,39%                   |
| CDI (Benchmark)                                  | 0,90% | 13,05% | 2,84%   | 6,15%   | 13,05%   | 27,03%   | -        | -       | -                       |





**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA**  
**ESTADO DE SÃO PAULO**

| Global BDRX                                       |        |         |         |          |          |          |         |                         |  |
|---|--------|---------|---------|----------|----------|----------|---------|-------------------------|--|
| Ativos  |        |         |         |          |          |          |         |                         |  |
| Não há dados para a tabela!                       |        |         |         |          |          |          |         |                         |  |
| Global BDRX (Benchmark)                           |        |         |         |          |          |          |         |                         |  |
| Mês   | Ano    | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa Adm | Var Mês | Volatilidade - 12 meses |  |
| 2,84%   | 26,33% | 7,77%   | 9,72%   | 26,33%   | -9,11%   | -        | -       | -                       |  |
| Ibovespa  |        |         |         |          |          |          |         |                         |  |
| Ativos  |        |         |         |          |          |          |         |                         |  |
| Mês   | Ano    | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa Adm | Var Mês | Volatilidade - 12 meses |  |
| RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO             | 3,53%  | 14,06%  | 11,41%  | 12,64%   | 14,06%   | 1,20%    | 3,75    | 5,93%                   |  |
| CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES                    | 6,50%  | 19,59%  | 11,92%  | 6,93%    | 19,59%   | 2,00%    | 5,41    | 14,81%                  |  |
| GUERPARDO VALOR INSTITUCIONAL FI AÇÕES            | 2,67%  | 41,44%  | 12,52%  | 16,24%   | 41,44%   | 1,90%    | 6,42    | 18,95%                  |  |
| FINACAP MAURITSTAD FI AÇÕES                       | 6,44%  | 25,94%  | 14,96%  | 12,30%   | 25,94%   | 2,00%    | 5,82    | 15,89%                  |  |
| TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC...  | 4,58%  | 10,97%  | -2,98%  | 4,93%    | 10,97%   | 2,00%    | 5,50    | 19,35%                  |  |
| TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÃOE... | 4,77%  | 16,71%  | -3,14%  | 5,39%    | 16,71%   | 2,50%    | 5,85    | 19,33%                  |  |
| DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES                  | 4,97%  | 15,79%  | 14,36%  | 11,97%   | 15,79%   | 2,50%    | 6,26    | 16,95%                  |  |
| QLZ MOS FI AÇÕES                                  | 5,63%  | -       | 12,91%  | 7,87%    | -        | 2,00%    | 4,72    | 22,40%                  |  |
| TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES               | 9,85%  | 55,36%  | 11,54%  | 24,45%   | 55,36%   | 2,00%    | 5,20    | 18,66%                  |  |
| BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES                      | 5,31%  | 14,64%  | 10,05%  | 7,28%    | 14,64%   | 2,00%    | 5,44    | 17,35%                  |  |
| SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES                      | 6,19%  | 19,86%  | 15,15%  | 11,39%   | 19,86%   | 1,50%    | 6,80    | 16,95%                  |  |
| Ibovespa (Benchmark)                              | 5,38%  | 22,28%  | 15,12%  | 13,63%   | 22,28%   | -        | -       | -                       |  |
| IFIX  |        |         |         |          |          |          |         |                         |  |
| Ativos  |        |         |         |          |          |          |         |                         |  |
| Mês   | Ano    | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa Adm | Var Mês | Volatilidade - 12 meses |  |
| BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES F...  | -2,84% | -51,42% | -22,60% | -33,50%  | -51,42%  | 1,60%    | 16,49   | 39,32%                  |  |
| IFIX (Benchmark)                                  | 4,25%  | 15,50%  | 2,86%   | 4,95%    | 15,50%   | -        | -       | -                       |  |
| MSCI ACWI   |        |         |         |          |          |          |         |                         |  |
| Ativos  |        |         |         |          |          |          |         |                         |  |
| Mês   | Ano    | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa Adm | Var Mês | Volatilidade - 12 meses |  |
| CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO ...  | 5,19%  | 33,22%  | 12,99%  | 10,86%   | 33,22%   | 1,20%    | 4,22    | 13,32%                  |  |
| MSCI ACWI (Benchmark)                             | 2,70%  | 11,43%  | 7,01%   | 6,95%    | 11,43%   | -        | -       | -                       |  |
| MSCI USA Extended ESG Focus                       |        |         |         |          |          |          |         |                         |  |
| Ativos  |        |         |         |          |          |          |         |                         |  |
| Mês   | Ano    | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa Adm | Var Mês | Volatilidade - 12 meses |  |
| BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NIVEL I            | 2,95%  | 16,61%  | 7,34%   | 8,82%    | 16,61%   | 1,00%    | 4,59    | 14,10%                  |  |
| MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)           | 2,57%  | 14,84%  | 7,88%   | 8,03%    | 14,84%   | -        | -       | -                       |  |
| SMILL   |        |         |         |          |          |          |         |                         |  |
| Ativos  |        |         |         |          |          |          |         |                         |  |
| Mês   | Ano    | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa Adm | Var Mês | Volatilidade - 12 meses |  |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES                 | 5,24%  | 15,29%  | 8,91%   | 5,20%    | 15,29%   | 2,00%    | 7,97    | 16,43%                  |  |
| SMILL (Benchmark)                                 | 7,05%  | 17,12%  | 11,48%  | 3,40%    | 17,12%   | -        | -       | -                       |  |



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA**  
**ESTADO DE SÃO PAULO**

**Investimento no Exterior**

| <b>Global BDRX</b>                                      |        |         |         |          |          |          |         |                         |  |
|---|--------|---------|---------|----------|----------|----------|---------|-------------------------|--|
| <b>Ativos</b>   |        |         |         |          |          |          |         |                         |  |
| Mês   | Ano    | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa Adm | Var Mês | Volatilidade - 12 meses |  |
| <b>CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I</b>         |        |         |         |          |          |          |         |                         |  |
| 2,59%   | 24,92% | 7,65%   | 9,07%   | 24,92%   | -10,73%  | 0,70%    | 4,08    | 15,40%                  |  |
| <b>Global BDRX (Benchmark)</b>                          |        |         |         |          |          |          |         |                         |  |
| 2,84%   | 26,33% | 7,77%   | 9,72%   | 26,33%   | -9,11%   | -        | -       | -                       |  |
| <b>MSCI ACWI</b>  |        |         |         |          |          |          |         |                         |  |
| <b>Ativos</b>   |        |         |         |          |          |          |         |                         |  |
| Mês   | Ano    | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa Adm | Var Mês | Volatilidade - 12 meses |  |
| <b>SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVE...</b> |        |         |         |          |          |          |         |                         |  |
| 4,08%   | 11,96% | 8,76%   | 8,85%   | 11,96%   | -12,95%  | 0,85%    | 5,86    | 16,03%                  |  |
| <b>MSCI ACWI (Benchmark)</b>                            |        |         |         |          |          |          |         |                         |  |
| 2,70%   | 11,43% | 7,01%   | 6,95%   | 11,43%   | -16,44%  | -        | -       | -                       |  |
| <b>MSCI USA Extended ESG Focus</b>                      |        |         |         |          |          |          |         |                         |  |
| <b>Ativos</b>   |        |         |         |          |          |          |         |                         |  |
| Mês   | Ano    | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa Adm | Var Mês | Volatilidade - 12 meses |  |
| <b>BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I</b>           |        |         |         |          |          |          |         |                         |  |
| 2,95%   | 16,61% | 7,34%   | 8,82%   | 16,61%   | -13,59%  | 1,00%    | 4,59    | 14,10%                  |  |
| <b>MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)</b>          |        |         |         |          |          |          |         |                         |  |
| 2,57%   | 14,84% | 7,88%   | 8,03%   | 14,84%   | -15,60%  | -        | -       | -                       |  |
| <b>MSCI WORLD</b>                                       |        |         |         |          |          |          |         |                         |  |
| <b>Ativos</b>   |        |         |         |          |          |          |         |                         |  |
| Mês   | Ano    | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa Adm | Var Mês | Volatilidade - 12 meses |  |
| <b>ACCESS EQUITY WORLD SUSTENTÁVEL IS INVESTIMEN...</b> |        |         |         |          |          |          |         |                         |  |
| 3,71%   | 3,00%  | 6,26%   | 5,88%   | 3,00%    | -17,01%  | 0,70%    | 5,13    | 12,53%                  |  |
| <b>MSCI WORLD (Benchmark)</b>                           |        |         |         |          |          |          |         |                         |  |
| 2,81%   | 12,98% | 7,38%   | 7,31%   | 12,98%   | -14,93%  | -        | -       | -                       |  |



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA**  
**ESTADO DE SÃO PAULO**

**8) DELIBERAÇÕES**

Deliberações do comitê de investimentos:

**FUNDO**

CAIXA BR FI RF DI LP – Resgate de R\$ 1.000.000,00, para diversificação da carteira em ativos de renda fixa. Os recursos do resgate ficarão aplicados no fundo CAIXA BR DISPONIBILIDADES para futura diversificação.

**Repassse das contribuições dos entes** - Estima-se o recebimento de aproximadamente R\$ 4.800.000,00 (Quatro milhões e oitocentos mil reais) que serão utilizados aproximadamente R\$ 1.500.000,00 (Um milhão e quinhentos reais) para pagamento de benefícios e custeio do RPPS. O Saldo restante ficará aplicado no fundo CX BR DISPONIBILIDADE para futura diversificação da carteira.

**9) OUTRAS ANALISES**

A carteira do RPPS atende as especificações e enquadramentos e limites da Resolução Nº 4963/2021;

Segundo consta em recente estudo de ALM realizado no ITAPREV, a carteira de investimentos do RPPS possui aproximadamente 90% de liquidez em D+30, permitindo a manutenção do portfólio em casos de mudanças no cenário econômico;

Não há desequilíbrio ou ativos em liquidação na carteira do RPPS;

No fechamento do mês, a carteira de investimentos encontra-se com rentabilidade acima da meta atuarial acumulada projetada.

| Mês       | Saldo Anterior | Aplicações    | Resgates      | Saldo no Mês   | Retorno no Mês | Retorno Mês | Meta  | Retorno acumulado | Retorno acum. | Meta acum. | Gap (%) |
|-----------|----------------|---------------|---------------|----------------|----------------|-------------|-------|-------------------|---------------|------------|---------|
| Janeiro   | 263.411.729,77 | 10.897.991,24 | 5.634.066,11  | 273.219.972,55 | 4.544.317,65   | 1,69%       | 0,96% | 4.544.317,65      | 1,69%         | 0,96%      | 176,19% |
| Fevereiro | 273.219.972,55 | 32.905.272,17 | 31.765.834,85 | 273.027.916,94 | -1.331.492,93  | -0,49%      | 1,20% | 3.212.824,72      | 1,20%         | 2,17%      | 55,26%  |
| Março     | 273.027.916,94 | 11.968.923,75 | 8.506.551,08  | 278.020.384,65 | 1.530.095,04   | 0,55%       | 1,16% | 4.742.919,76      | 1,76%         | 3,36%      | 52,35%  |
| Abril     | 278.020.384,65 | 9.345.173,87  | 5.758.660,02  | 284.167.653,13 | 2.560.754,63   | 0,91%       | 0,97% | 7.303.674,39      | 2,68%         | 4,36%      | 61,61%  |
| Maior     | 384.167.653,13 | 50.702.981,48 | 47.175.001,29 | 296.155.658,46 | 8.460.025,14   | 2,94%       | 0,66% | 15.763.699,53     | 5,70%         | 5,05%      | 112,99% |
| Junho     | 296.155.658,46 | 9.751.606,73  | 6.358.483,81  | 307.673.371,48 | 8.124.590,10   | 2,71%       | 0,33% | 23.888.289,63     | 8,57%         | 5,40%      | 158,82% |
| Julho     | 307.673.371,48 | 11.019.271,69 | 7.756.562,83  | 315.952.511,36 | 5.016.431,02   | 1,61%       | 0,53% | 28.904.720,65     | 10,32%        | 5,96%      | 173,26% |
| Agosto    | 315.952.511,36 | 7.974.495,44  | 4.817.258,13  | 318.986.359,47 | -123.389,20    | -0,04%      | 0,68% | 28.781.331,45     | 10,26%        | 6,68%      | 153,86% |
| Setembro  | 318.986.359,47 | 13.708.613,86 | 10.598.501,60 | 322.727.221,41 | 630.749,68     | 0,20%       | 0,65% | 29.412.081,13     | 10,49%        | 7,38%      | 142,25% |
| Outubro   | 322.727.221,41 | 4.479.798,38  | 1.933.599,01  | 321.337.564,72 | -3.935.856,06  | -1,21%      | 0,65% | 25.476.225,07     | 9,46%         | 8,08%      | 112,29% |
| Novembro  | 321.337.564,72 | 20.316.453,51 | 16.067.933,86 | 336.280.384,01 | 10.694.299,64  | 3,28%       | 0,67% | 36.170.524,71     | 12,74%        | 8,81%      | 144,62% |
| Dezembro  | 336.280.384,01 | 5.124.407,03  | 3.246.163,81  | 346.117.246,62 | 7.958.619,39   | 2,33%       | 0,86% | 44.129.144,10     | 15,40%        | 9,75%      | 157,98% |



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA**  
**ESTADO DE SÃO PAULO**

### 10) Credenciamento

#### Distribuidores

Distribuidores com credenciamento válidos. (Não houve novo credenciamento no mês).

#### Gestores

Recredenciamento

BNPPARIBAS ASSET MANAGEMENT

BRAM ASSET MANAGEMENT

#### Administradores

Recredenciamento

PLANNER CORETORA DE VALORES S.A

BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A

BANCO DAYCOVAL

### 11) Assuntos Gerais:

Após 03 anos abaixo da meta, em 2023 a meta foi superada com certa folga, 2023 começou volátil devido ao novo governo e as expectativas do 3º mandato do Presidente Lula, e de como ocorreria o casamento das promessas de campanha com a meta fiscal, com o cenário internacional melhorando e a inflação sendo controlada com sinais de queda, no segundo semestre começou o ciclo de cortes da taxa SELIC, fechando 2023 em 11,75%, com expectativas de fechar em 9,00% 2024, sendo favorável para investimentos de renda variável.

Dos 49 fundos que estavam na carteira no RPPS, 5 fundos não fecharam o ano com rendimento superior a nossa meta atuarial

| GESTOR    | Sub-Segmento      | Produto / Fundo  | RESOLUÇÃO - 3.922 / 4.392 / 4.604 | SEGMENTO       | 01/01/2023 | 01/01/2024 |
|-----------|-------------------|--|-----------------------------------|----------------|------------|------------|
| SANTANDER | TÍTULOS PRIVADOS  | LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA 5,93%                      | Artigo 7º, Inciso IV              | RENDA FIXA     | 4,94%      | 5,03%      |
| DAYCOVAL  | CREDITO PRIVADO   | DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CREDITO PRIVADO             | Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'   | RENDA FIXA     | 12,46%     | 13,04%     |
| BNP       | AÇÕES EXTERIOR    | BNP PARIBAS ACCESS WORLD INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES | Artigo 9º, Inciso II              | RENDA VARIÁVEL | 5,60%      | 9,75%      |
| CAIXA     | CDI               | CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA                | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   | RENDA FIXA     | 3,78%      | 9,75%      |
| ZION      | FUNDO IMOBILIÁRIO | BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FI - CARE11    | Artigo 11º                        | RENDA VARIÁVEL | -51,43%    | 9,75%      |



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA**  
**ESTADO DE SÃO PAULO**

**LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA 5,93%**

A aquisição da letra financeira adquirida junto ao Banco Santander em maio/2023, foi com o objetivo de proteger recursos em meio a volatilidade que o cenário apresentava no período, havia sinalização do governo do não cumprimento das metas fiscais e o mercado aguardava a aprovação do Arcabouço Fiscal, apresentado pelo ministro da Fazenda Fernando Haddad. Retorno em linha com a proposta do comitê de investimentos de proteção de recursos frente a volatilidade.

**DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CREDITO PRIVADO**

O fundo fechou o ano com retorno pouco abaixo da nossa meta atuarial, devido ter na carteira do fundo 1% de papéis de crédito das lojas americanas, houve volatilidade nos três primeiros meses no ano, recuperando-se nos meses seguintes. Retorno dentro do esperado.

**BNP PARIBAS ACCESS WORLD INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES**

Como já discutido anteriormente o fundo não vem apresentando retornos satisfatórios frente aos pares do mercado, apesar disto o fundo fechou positivo em 2023 com indicação de resgate para 2024.

**CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA**

Fundo de menor rentabilidade em renda fixa na carteira, a manutenção dele na carteira é devida estar vinculado a aplicação e resgate automático dos recursos previdenciários transferidos ao RPPS, os recursos são resgatados e aplicados diariamente conforme a entrada /saída de recursos para não ficar parado em conta corrente. Rentabilidade dentro das expectativas para o fundo dentro papel que desempenha na carteira do RPPS, devido a movimentação e o saldo baixo, a rentabilidade não impacta na carteira no RPPS.

**BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11**

Em 2023 novamente as cotas marcadas a mercado do fundo rentabilizaram negativamente, investimentos de prazo indeterminado, e aplicação representando em torno de 0,50% da carteira do RPPS o comitê seguirá acompanhando o fundo nas reuniões como de praxe.

O comitê de investimentos recebeu no RPPS os representantes da Bradesco Asset Management para apresentação de cenários e dos produtos enquadrados aos RPPS, desde 2022 o RPPS não possui nenhuma aplicação em ativos do grupo Bradesco, o comitê de investimentos analisará as estratégias apresentadas sem compromisso de aplicação.



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA**  
**ESTADO DE SÃO PAULO**

O comitê de investimentos também recebeu o representante do distribuidor Grid Investimentos, em conversa inicial no começo de 2023 foi apresentado ao comitê o fundo ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FI MULTIMERCADO, a época houve parecer favorável da consultoria de investimentos, o comitê de investimentos acompanhou o fundo ao longo do ano, que foi novamente apresentado com novo parecer favorável da consultoria de investimentos, o comitê de investimentos estuda aporte no fundo de investimentos.

A Política de investimentos para o ano de 2024 foi aprovada pelo conselho deliberativo, sem grandes mudanças para o exercício em comparação com o ano anterior, a meta atuarial para o ano será de IPCA+5,06% conforme indicativo do atuário.

  
**José Roberto dos Santos**  
Membro Comitê de investimento  
CPA-10/CGRPPS

  
**Alex Domingues de Castro Santos**  
Membro Comitê de investimento  
CPA-10/CGRPPS

  
**Rafael de Jesus Freitas**  
Membro Comitê de investimento  
CPA-10



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA**  
**ESTADO DE SÃO PAULO**

**APROVAÇÃO DO CONSELHO FISCAL**

O Conselho Fiscal, considerando os dados constantes no relatório mensal de investimentos apresentado e as explicações dos gestores, aprovou o relatório de investimentos , conforme registro na ata de reunião em anexo




CONSELHO FISCAL  
ATO Nº 090/2023

**ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA**

ATO nº 090, de 8 de novembro de 2023, publicado no painel de Editais da Prefeitura e na Imprensa Oficial do Município de Itapeçerica da Serra.

MEMBROS: Ronaldo Luciano Luiz  
Tays D'Alessandro Pereira Baciega  
Michelle Cavalheiro

Reunião realizada em 12 de março de 2024, às 09h00.

Ao décimo segundo dia do mês de março de dois mil e vinte e quatro, as nove horas, reuniram-se na sala de reuniões do ITAPREV, situada no Complexo Administrativo Norberto José da Costa, os Conselheiros Fiscais, todos nomeados pelo Ato nº 090, de 8 de novembro de 2023, convocados a comparecer nesta data previamente agendada, com as prerrogativas e deveres inerentes as funções, para uma reunião com o diretor do financeiro, Alex, para levantamento de algumas questões mais básicas em relações a tudo que foi avaliado. O mesmo nos explicou algumas questões que estávamos em dúvida sobre os investimentos e também informações da parte financeira e de recebimentos. Estamos aguardando as respostas dos ofícios enviados ao Itaprev com mais algumas questões que levantamos na reunião anterior. Nada mais havendo, encerrou-se a reunião da qual eu  (Michelle Cavalheiro) Lavrei a presente Ata que segue assinada por todos.

  
Ronaldo Luciano Luiz – Presidente

  
Tays D'Alessandro Pereira Baciega - Membro





**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA**  
**ESTADO DE SÃO PAULO**



**CRÉDITO  
& MERCADO**

**Relatório Analítico dos Investimentos  
em dezembro, 4º trimestre e ano de 2023**

**Este relatório atende a Portaria MTP Nº 1.467, de 2 de junho de 2022.**

**Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2023)**

| Produto / Fundo                                     | Resgate | Carência   | Saldo         | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | Enquadramento                     |
|---|---------|------------|---------------|--------------------|----------|------------------|-----------------------------------|
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIG RENDA FIXA P... | D+3     | Não há     | 10.914.454,16 | 3,11%              | 694      | 0,17%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   |
| BB AUTOMÁTICO FIG RENDA FIXA CURTO PRAZO            | D+0     | Não há     | 23.941,64     | 0,01%              | 93.954   | 0,00%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE... | D+1     | Não há     | 3.867.262,08  | 1,10%              | 884      | 0,07%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   |
| BB IMA-B 5 FIG RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP         | D+1     | Não há     | 9.615.139,02  | 2,74%              | 789      | 0,18%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN... | D+1     | Não há     | 7.103.940,15  | 2,03%              | 649      | 0,13%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA P... | D+0     | 15/08/2024 | 5.166.592,28  | 1,47%              | 314      | 0,20%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA P... | D+0     | 46980      | 16.450.849,88 | 4,69%              | 43       | 8,10%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCI... | D+0     | 2024-08-15 | 16.384.185,17 | 4,68%              | 370      | 0,46%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   |
| CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA    | D+0     | 16/05/2027 | 15.959.534,65 | 4,55%              | 83       | 3,70%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   |
| CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F... | D+0     | 15/08/2030 | 21.209.517,52 | 6,05%              | 110      | 2,11%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIG RENDA FIXA      | D+0     | Não há     | 7.416.368,39  | 2,12%              | 788      | 0,14%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE... | D+0     | Não há     | 6.834.284,71  | 1,95%              | 850      | 0,13%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   |
| CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A FIG RENDA FIXA LP          | D+0     | Não há     | 8.280.624,19  | 2,36%              | 51       | 3,37%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F... | D+0     | Não há     | 7.218.199,31  | 2,06%              | 914      | 0,09%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   |
| CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA... | D+0     | Não há     | 5.762.761,96  | 1,64%              | 157      | 0,92%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F... | D+0     | Não há     | 5.880.216,55  | 1,68%              | 1.190    | 0,07%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   |
| DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA            | D+3     | Não há     | 11.067.232,29 | 3,16%              | 1.791    | 9,84%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   |
| BB FLUXO FIG RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO      | D+0     | Não há     | 4.251.146,94  | 1,21%              | 989      | 0,10%            | Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a' |
| CAIXA BRASIL ATIVA FIG RENDA FIXA LP                | D+1     | Não há     | 9.917.355,60  | 2,83%              | 117      | 1,33%            | Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a' |



## ESTADO DE SÃO PAULO

|   |     |        |              |       |     |       |                                   |
|---|-----|--------|--------------|-------|-----|-------|-----------------------------------|
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM... | D+0 | Não há | 4.194.245,54 | 1,20% | 362 | 0,44% | Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a' |
|---|-----|--------|--------------|-------|-----|-------|-----------------------------------|

**Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2023)**

| Produto / Fundo                                      | Resgate | Carência      | Saldo         | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | Enquadramento                     |
|--|---------|---------------|---------------|--------------------|----------|------------------|-----------------------------------|
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP        | D+0     | Não há        | 4.676.643,26  | 1,33%              | 988      | 0,03%            | Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a' |
| RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA            | D+1 du  | Não há        | 11.137.175,75 | 3,18%              | 14       | 7,92%            | Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a' |
| LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,00%                 | D+0     | Não se aplica | 8.434.353,16  | 2,41%              |          | 0,00%            | Artigo 7º, Inciso IV              |
| LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,23%                 | D+0     | Não se aplica | 8.452.987,24  | 2,41%              |          | 0,00%            | Artigo 7º, Inciso IV              |
| LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA IPCA + 5,93%         | D+0     | Não se aplica | 10.493.991,87 | 2,99%              |          | 0,00%            | Artigo 7º, Inciso IV              |
| LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA IPCA + 6,25%         | D+0     | Não se aplica | 10.522.406,04 | 3,00%              |          | 0,00%            | Artigo 7º, Inciso IV              |
| CAIXA BRASIL IPCA XVII FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIV... | D+0     | 18/04/2018    | 6.878.771,31  | 1,96%              | 105      | 3,08%            | Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'   |
| DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO       | D+5 du  | Não há        | 3.514.094,04  | 1,00%              | 42.676   | 0,29%            | Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'   |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES                    | D+30    | Não há        | 3.068.597,72  | 0,88%              | 2.736    | 0,24%            | Artigo 8º, Inciso I               |
| BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES                         | D+30    | Não há        | 10.240.160,65 | 2,92%              | 2.092    | 5,42%            | Artigo 8º, Inciso I               |
| CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIC AÇÕES                      | D+15    | Não há        | 6.861.242,79  | 1,96%              | 2.445    | 0,48%            | Artigo 8º, Inciso I               |
| DAYCOVAL IBOVESPAATIVO FIC AÇÕES                     | D+15    | Não há        | 7.642.849,99  | 2,18%              | 392      | 5,74%            | Artigo 8º, Inciso I               |
| FINACAP MAURITSTAD FIC AÇÕES                         | D+3     | Não há        | 4.714.490,31  | 1,35%              | 295      | 1,11%            | Artigo 8º, Inciso I               |
| GUERPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES              | D+32    | Não há        | 7.217.986,70  | 2,06%              | 81       | 0,33%            | Artigo 8º, Inciso I               |
| QLZ MOS FIC AÇÕES                                    | D+10    | Não há        | 1.459.262,88  | 0,42%              | 59       | 1,75%            | Artigo 8º, Inciso I               |
| SCHRODER BEST IDEAS FIC AÇÕES                        | D+3     | Não há        | 2.701.594,50  | 0,77%              | 32       | 1,91%            | Artigo 8º, Inciso I               |
| TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES                  | D+32    | Não há        | 7.447.397,09  | 2,13%              | 58       | 0,35%            | Artigo 8º, Inciso I               |
| TRIGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES       | D+32    | Não há        | 11.863.978,24 | 3,39%              | 22       | 1,28%            | Artigo 8º, Inciso I               |
| TRIGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇ...  | D+32    | Não há        | 5.621.723,34  | 1,60%              | 33       | 0,53%            | Artigo 8º, Inciso I               |



## ESTADO DE SÃO PAULO

|   |        |        |              |       |    |       |                      |
|---|--------|--------|--------------|-------|----|-------|----------------------|
| ACCESS EQUITY WORLD SUSTENTÁVEL IS INVESTIMENTO ... | D+5 du | Não há | 1.436.640,08 | 0,41% | 35 | 8,57% | Artigo 9º, Inciso II |
|---|--------|--------|--------------|-------|----|-------|----------------------|

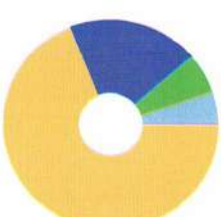
Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2023)

| Produto / Fundo                                     | Resgate    | Carência      | Saldo                 | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | Enquadramento         |
|---|------------|---------------|-----------------------|--------------------|----------|------------------|-----------------------|
| SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVESTI... | D+4 du     | Não há        | 1.532.606,22          | 0,44%              | 183      | 0,49%            | Artigo 9º, Inciso II  |
| BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I              | D+5        | Não há        | 8.862.130,66          | 2,53%              | 10.022   | 1,37%            | Artigo 9º, Inciso III |
| CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I            | D+4        | Não há        | 9.642.157,45          | 2,75%              | 468      | 0,48%            | Artigo 9º, Inciso III |
| BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO          | D+5 du     | Não há        | 2.250.767,21          | 0,64%              | 88       | 1,82%            | Artigo 10º, Inciso I  |
| CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP     | D+1        | Não há        | 3.240.467,39          | 0,92%              | 6.530    | 0,20%            | Artigo 10º, Inciso I  |
| CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP            | D+0        | Não há        | 4.499.930,13          | 1,28%              | 2.628    | 0,34%            | Artigo 10º, Inciso I  |
| RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCA... | D+3 du     | 25 meses      | 3.451.262,60          | 0,98%              | 21       | 1,46%            | Artigo 10º, Inciso I  |
| RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO               | D+3 du     | Não há        | 4.689.137,38          | 1,34%              | 20       | 2,55%            | Artigo 10º, Inciso I  |
| BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII ... | Não se ... | Não se aplica | 319.677,17            | 0,09%              |          | 0,11%            | Artigo 11º            |
| <b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>  |            |               | <b>350.392.335,20</b> |                    |          |                  |                       |
| DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS                        |            |               | <b>23.920,81</b>      |                    |          |                  | Artigo 6º             |
|   |            |               | <b>350.416.256,01</b> |                    |          |                  |                       |



Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Dezembro / 2023)

| Artigos - Renda Fixa              | Resolução      | Carteira \$           | Carteira      | Estratégia de Alocação - 2023 |               |                | GAP Superior   |
|-----------------------------------|----------------|-----------------------|---------------|-------------------------------|---------------|----------------|----------------|
|                                   |                |                       |               | Inf                           | Alvo          | Sup            |                |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'   | 100,00%        | 0,00                  | 0,00%         | 0,00%                         | 10,00%        | 40,00%         | 140.156.934,08 |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   | 100,00%        | 159.155.103,95        | 45,42%        | 15,00%                        | 30,00%        | 90,00%         | 156.197.997,73 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a' | 60,00%         | 34.176.567,09         | 9,75%         | 2,00%                         | 5,00%         | 50,00%         | 141.019.600,51 |
| Artigo 7º, Inciso IV              | 20,00%         | 37.903.738,31         | 10,82%        | 0,00%                         | 18,00%        | 20,00%         | 32.174.728,73  |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'   | 5,00%          | 10.392.865,35         | 2,97%         | 0,00%                         | 3,00%         | 5,00%          | 7.126.751,41   |
| <b>Total Renda Fixa</b>           | <b>100,00%</b> | <b>241.628.274,70</b> | <b>68,96%</b> | <b>17,00%</b>                 | <b>66,00%</b> | <b>205,00%</b> |                |



- RENDA FIXA 241.628.274,70
- RENDA VARIÁVEL 68.839.284,21
- EXTERIOR 21.473.534,41
- ESTRUTURADOS 18.131.564,71
- FUNDO IMOBILIÁRIO 319.677,17

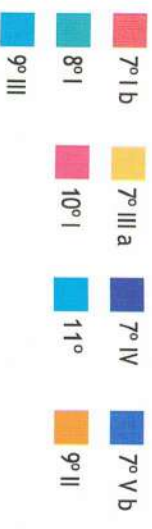
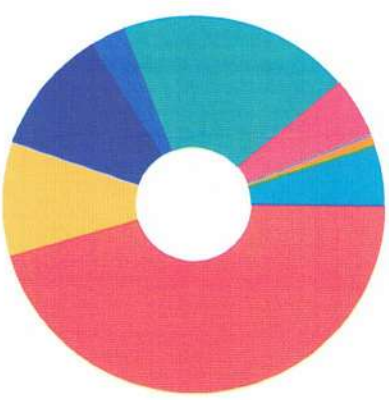


**CRÉDITO  
& MERCADO**

**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Dezembro / 2023)**

| Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário    | Resolução     | Carteira \$          | Carteira      | Estratégia de Alocação - 2023 |               |               | GAP Superior  |
|---|---------------|----------------------|---------------|-------------------------------|---------------|---------------|---------------|
|   |               |                      |               | Inf                           | Alvo          | Sup           |               |
| Artigo 8º, Inciso I                                     | 30,00%        | 68.839.284,21        | 19,65%        | 10,00%                        | 20,00%        | 30,00%        | 36.278.416,35 |
| Artigo 10º, Inciso I                                    | 10,00%        | 18.131.564,71        | 5,17%         | 1,00%                         | 5,50%         | 10,00%        | 16.907.668,81 |
| Artigo 10º, Inciso II                                   | 5,00%         | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 3,00%         | 10.511.770,06 |
| Artigo 11º  | 5,00%         | 319.677,17           | 0,09%         | 0,00%                         | 0,50%         | 3,00%         | 10.192.092,89 |
| <b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b> | <b>30,00%</b> | <b>87.290.526,09</b> | <b>24,91%</b> | <b>11,00%</b>                 | <b>26,00%</b> | <b>46,00%</b> |               |

| Artigos - Exterior    | Resolução     | Carteira \$          | Carteira     | Estratégia de Alocação - Limite - 2023 |              |               | GAP Superior  |
|-----------------------|---------------|----------------------|--------------|--|--------------|---------------|---------------|
|                       |               |                      |              | Inferior                               | Alvo         | Superior      |               |
| Artigo 9º, Inciso II  | 10,00%        | 2.969.246,30         | 0,85%        | 0,00%                                  | 3,00%        | 10,00%        | 32.069.987,22 |
| Artigo 9º, Inciso III | 10,00%        | 18.504.288,11        | 5,28%        | 1,00%                                  | 5,00%        | 10,00%        | 16.534.945,41 |
| <b>Total Exterior</b> | <b>10,00%</b> | <b>21.473.534,41</b> | <b>6,13%</b> | <b>1,00%</b>                           | <b>8,00%</b> | <b>20,00%</b> |               |







## Enquadramento por Gestores - base (Dezembro / 2023)

| Gestão                            | Valor          | % S/ Carteira | % S/ PL Gestão |
|-----------------------------------|----------------|---------------|----------------|
| CAIXA DTVM                        | 121.611.077,96 | 34,71         | -              |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM        | 84.890.409,19  | 24,23         | -              |
| DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT         | 22.224.176,32  | 6,34          | -              |
| BANCO SANTANDER                   | 21.016.397,91  | 6,00          | -              |
| RIO BRAVO INVESTIMENTOS           | 19.277.575,73  | 5,50          | -              |
| TRIGONO CAPITAL                   | 17.485.701,58  | 4,99          | -              |
| BANCO DAYCOVAL                    | 16.887.340,40  | 4,82          | -              |
| BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT      | 11.676.800,73  | 3,33          | -              |
| TARPON INVESTIMENTOS              | 7.447.397,09   | 2,13          | -              |
| GUERPARDO INVESTIMENTOS           | 7.217.986,70   | 2,06          | -              |
| CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS          | 6.861.242,79   | 1,96          | -              |
| FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA    | 4.714.490,31   | 1,35          | -              |
| SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT... | 4.234.200,72   | 1,21          | -              |
| AZ QUEST INVESTIMENTOS            | 3.068.597,72   | 0,88          | -              |
| MOS CAPITAL                       | 1.459.262,88   | 0,42          | -              |
| ZION INVEST                       | 319.677,17     | 0,09          | -              |

**Artigo 20º** - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)



**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2023 - RENDA FIXA**

|   | Mês   | Ano    | 3M    | 6M    | 12M    | 24M    | VAR Mês | Volatilidade 12M |
|---|-------|--------|-------|-------|--------|--------|---------|------------------|
| <b>IDKA PRÉ 2 ANOS (Benchmark)</b>                          |       |        |       |       |        |        |         |                  |
| IDKA BRASIL IDKA PRÉ 2A FIG RENDA FIXA LP                   | 1,50% | 17,03% | 4,33% | 6,37% | 17,03% | 26,71% | -       | -                |
| CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A FIG RENDA FIXA LP                  | 1,45% | 16,49% | 4,27% | 6,18% | 16,49% | -      | 0,78%   | 0,03%            |
| <b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>                         |       |        |       |       |        |        |         |                  |
| IDKA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP  | 1,45% | 12,13% | 2,89% | 5,00% | 12,13% | 22,60% | -       | -                |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 1,40% | 11,90% | 2,86% | 4,97% | 11,90% | 22,02% | 0,43%   | 0,02%            |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO     | 1,42% | 11,72% | 2,89% | 4,84% | 11,72% | 22,14% | 0,45%   | 0,02%            |
| <b>IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)</b>                      |       |        |       |       |        |        |         |                  |
| IPCA BRASIL IPCA XVII FI RENDA FIXA CREDITO PRIVADO         | 1,03% | 10,82% | 2,57% | 4,71% | 10,90% | 24,35% | -       | -                |
| CAIXA BRASIL IPCA XVII FI RENDA FIXA CREDITO PRIVADO        | 1,43% | 12,55% | 3,04% | 5,26% | 12,55% | 24,21% | 0,47%   | 0,02%            |
| <b>IMA Geral (Benchmark)</b>                                |       |        |       |       |        |        |         |                  |
| IMA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP      | 1,63% | 14,80% | 3,81% | 5,67% | 14,80% | 25,89% | -       | -                |
| CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP    | 1,60% | 14,71% | 3,78% | 5,51% | 14,71% | 25,52% | 0,58%   | 0,02%            |
| <b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>                                  |       |        |       |       |        |        |         |                  |
| IRF-M 1 (Benchmark)   | 0,91% | 13,25% | 2,89% | 6,16% | 13,25% | 26,86% | -       | -                |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA         | 0,89% | 13,02% | 2,83% | 6,04% | 13,02% | 26,29% | 0,03%   | 0,00%            |
| <b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>                                  |       |        |       |       |        |        |         |                  |
| IMA-B 5 (Benchmark)   | 1,46% | 12,13% | 2,97% | 4,75% | 12,13% | 23,09% | -       | -                |
| CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA            | 1,69% | 7,24%  | 0,33% | 1,14% | 7,24%  | -      | 0,81%   | 0,05%            |
| DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA                    | 1,39% | 11,66% | 2,80% | 4,41% | 11,66% | 21,88% | 0,46%   | 0,02%            |
| BB IMA-B 5 FIG RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP                 | 1,45% | 11,93% | 2,92% | 4,62% | 11,93% | 22,58% | 0,49%   | 0,02%            |



**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2023 - RENDA FIXA**

|   | Mês   | Ano    | 3M    | 6M    | 12M    | 24M    | Var Mês | Volatilidade 12M |
|---|-------|--------|-------|-------|--------|--------|---------|------------------|
| <b>CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP</b> |       |        |       |       |        |        |         |                  |
|   | 1,44% | 11,96% | 2,92% | 4,64% | 11,96% | 22,79% | 0,48%   | 0,02%            |
| <b>IMA-B (Benchmark)</b>                                      |       |        |       |       |        |        |         |                  |
| CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA           | 2,75% | 16,05% | 4,76% | 4,21% | 16,05% | 23,45% | -       | -                |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO        | 2,31% | 9,25%  | 4,20% | 0,83% | 9,25%  | 8,40%  | 1,48%   | 0,06%            |
|   | 2,74% | 15,77% | 4,71% | 4,04% | 15,77% | 22,83% | 1,46%   | 0,04%            |
| <b>CDI (Benchmark)</b>  |       |        |       |       |        |        |         |                  |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP                 | 0,90% | 13,05% | 2,84% | 6,15% | 13,05% | 27,03% | -       | -                |
| BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO                      | 0,92% | 13,32% | 2,94% | 6,48% | 13,32% | 27,68% | 0,02%   | 0,00%            |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,69% | 10,17% | 2,19% | 4,78% | 10,17% | 20,76% | 0,01%   | 0,00%            |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES          | 0,95% | 14,99% | 2,92% | 5,73% | 14,99% | 25,68% | 0,06%   | 0,02%            |
| DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO                | 0,81% | 11,58% | 2,59% | 5,63% | 11,58% | 23,39% | 0,01%   | 0,00%            |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO                | 1,08% | 12,47% | 3,35% | 7,20% | 12,47% | 27,92% | 0,07%   | 0,01%            |
|   | 0,82% | 11,93% | 2,58% | 5,62% | 11,93% | 24,53% | 0,01%   | 0,00%            |
| <b>IPCA (Benchmark)</b>                                       |       |        |       |       |        |        |         |                  |
| LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA IPCA + 5,93%                  | 0,56% | 4,62%  | 1,08% | 1,70% | 4,62%  | 10,67% | -       | -                |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA                | -     | -      | -     | -     | -      | -      | -       | -                |
| LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA IPCA + 6,25%                  | 1,21% | 13,59% | 2,92% | 4,92% | 13,59% | 25,74% | 0,28%   | 0,01%            |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | -     | -      | -     | -     | -      | -      | -       | -                |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,93% | -      | 2,19% | 5,37% | -      | -      | 0,34%   | -                |
|   | 1,99% | -      | 3,79% | 3,84% | -      | -      | 1,06%   | -                |



## CRÉDITO & MERCADO

### Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2023 - RENDA FIXA

|  | Mês   | Ano    | 3M    | 6M    | 12M    | 24M    | VAR Mês | Volatilidade 12M |
|--|-------|--------|-------|-------|--------|--------|---------|------------------|
| LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,23%                 | -     | -      | -     | -     | -      | -      | -       | -                |
| LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,00%                 | -     | -      | -     | -     | -      | -      | -       | -                |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,92% | 11,17% | 2,16% | 5,32% | 11,17% | -      | 0,34%   | 0,01%            |
| CAIXA BRASIL ATIVA FIG RENDA FIXA LP                 | 0,98% | 12,80% | 2,54% | 4,68% | 12,80% | 24,96% | 0,07%   | 0,01%            |
| <b>Não definido (Benchmark)</b>                      | -     | -      | -     | -     | -      | -      | -       | -                |
| RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA            | 2,54% | -      | 4,30% | 3,07% | -      | -      | 1,54%   | -                |



Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2023 - RENDA VARIÁVEL

|   | Mês   | Ano    | 3M     | 6M     | 12M    | 24M     | Var Mês | Volatilidade 12M |
|---|-------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|------------------|
| Nao definido (Benchmark)                            | -     | -      | -      | -      | -      | -       | -       | -                |
| RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO  | 1,00% | 14,50% | 4,27%  | 6,64%  | 14,50% | -       | 0,81%   | 0,02%            |
| CDI (Benchmark)                                     | 0,90% | 13,05% | 2,84%  | 6,15%  | 13,05% | 27,03%  | -       | -                |
| BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO          | 1,23% | 12,36% | 3,60%  | 5,44%  | 12,36% | 24,64%  | 0,42%   | 0,02%            |
| CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP            | 0,90% | 12,51% | 2,73%  | 5,58%  | 12,51% | 27,64%  | 0,05%   | 0,00%            |
| DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO      | 1,08% | 12,47% | 3,35%  | 7,20%  | 12,47% | 27,92%  | 0,07%   | 0,01%            |
| Global BDRX (Benchmark)                             | 2,84% | 26,33% | 7,77%  | 9,72%  | 26,33% | -9,11%  | -       | -                |
| CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I            | 2,59% | 24,92% | 7,65%  | 9,07%  | 24,92% | -10,73% | 4,08%   | 0,15%            |
| Ibovespa (Benchmark)                                | 5,38% | 22,28% | 15,12% | 13,63% | 22,28% | 28,01%  | -       | -                |
| RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO               | 3,53% | 14,06% | 11,41% | 12,64% | 14,06% | -       | 3,75%   | 0,06%            |
| TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES                 | 9,85% | 55,36% | 11,54% | 24,45% | 55,36% | 78,35%  | 5,20%   | 0,19%            |
| DAYCOVAL IBOVESPAATIVO FI AÇÕES                     | 4,97% | 15,79% | 14,36% | 11,97% | 15,79% | 23,25%  | 6,26%   | 0,17%            |
| SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES                        | 6,19% | 19,86% | 15,15% | 11,39% | 19,86% | 35,81%  | 6,80%   | 0,17%            |
| GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES              | 2,67% | 41,44% | 12,52% | 16,24% | 41,44% | 47,88%  | 6,42%   | 0,19%            |
| TRIGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | 4,58% | 10,97% | -2,98% | 4,93%  | 10,97% | 16,93%  | 5,50%   | 0,19%            |
| QLZ MOS FI AÇÕES                                    | 5,63% | -      | 12,91% | 7,87%  | -      | -       | 4,72%   | 0,22%            |
| BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES                        | 5,32% | 14,64% | 10,05% | 7,28%  | 14,64% | 18,54%  | 5,44%   | 0,17%            |



## CRÉDITO & MERCADO

### Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2023 - RENDA VARIÁVEL

|   | Mês    | Ano     | 3M      | 6M      | 12M     | 24M     | Var Mês | Volatilidade 12M |
|---|--------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|------------------|
| <b>CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIAÇÕES</b>                            |        |         |         |         |         |         |         |                  |
|   | 6.50%  | 19.59%  | 11.92%  | 6.93%   | 19.59%  | 22.06%  | 5.41%   | 0.15%            |
| <b>TRIGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIAÇÕES</b>             |        |         |         |         |         |         |         |                  |
|   | 4.77%  | 16.71%  | -3.14%  | 5.39%   | 16.71%  | 33.07%  | 5.85%   | 0.19%            |
| <b>FINACAP MAURITSSAD FIAÇÕES</b>                               |        |         |         |         |         |         |         |                  |
|   | 6.44%  | 25.94%  | 14.96%  | 12.30%  | 25.94%  | 30.85%  | 5.82%   | 0.16%            |
| <b>IFIX (Benchmark)</b>   |        |         |         |         |         |         |         |                  |
|   | 4.25%  | 15.50%  | 2.86%   | 4.95%   | 15.50%  | 18.06%  | -       | -                |
| <b>BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11</b> |        |         |         |         |         |         |         |                  |
|   | -2.84% | -51.42% | -22.60% | -33.50% | -51.42% | -50.54% | 16.49%  | 0.39%            |
| <b>MSCI ACWI (Benchmark)</b>                                    |        |         |         |         |         |         |         |                  |
|   | 2.70%  | 11.43%  | 7.01%   | 6.95%   | 11.43%  | -16.44% | -       | -                |
| <b>CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP</b>          |        |         |         |         |         |         |         |                  |
|   | 5.19%  | 33.22%  | 12.99%  | 10.86%  | 33.22%  | 17.27%  | 4.22%   | 0.13%            |
| <b>MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)</b>                  |        |         |         |         |         |         |         |                  |
|   | 2.57%  | 14.84%  | 7.88%   | 8.03%   | 14.84%  | -15.60% | -       | -                |
| <b>BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I</b>                   |        |         |         |         |         |         |         |                  |
|   | 2.95%  | 16.61%  | 7.35%   | 8.82%   | 16.61%  | -13.59% | 4.59%   | 0.14%            |
| <b>SMLL (Benchmark)</b>   |        |         |         |         |         |         |         |                  |
|   | 7.05%  | 17.12%  | 11.48%  | 3.40%   | 17.12%  | -0.52%  | -       | -                |
| <b>AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES</b>                        |        |         |         |         |         |         |         |                  |
|   | 5.24%  | 15.29%  | 8.91%   | 5.20%   | 15.29%  | 5.27%   | 7.97%   | 0.16%            |

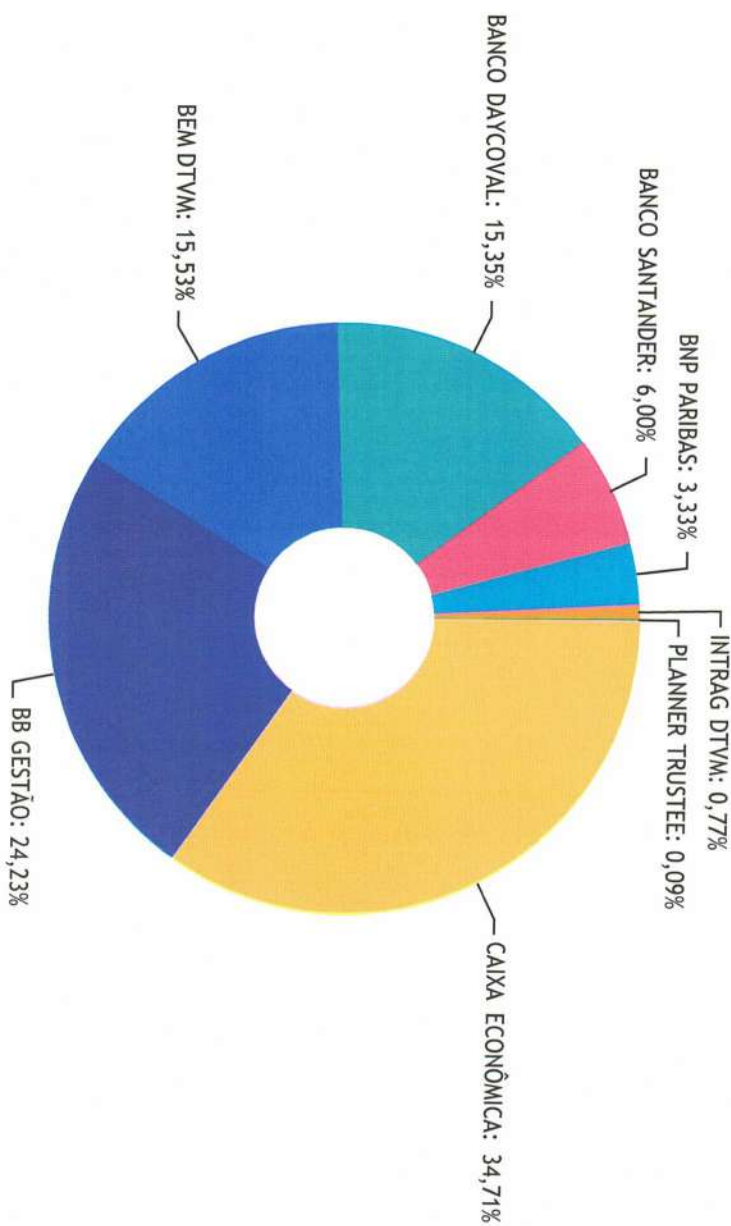


**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2023 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR**

|   | Mês   | Ano    | 3M    | 6M    | 12M    | 24M     | Var Mes | Volatilidade 12M |
|---|-------|--------|-------|-------|--------|---------|---------|------------------|
| <b>MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)</b>                              | 2.57% | 14,84% | 7,88% | 8,03% | 14,84% | -15,60% | -       | -                |
| <b>BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I</b>                               | 2,95% | 16,61% | 7,34% | 8,82% | 16,61% | -13,59% | 4,59%   | 14,099%          |
| <b>Global BDRX (Benchmark)</b>  | 2,84% | 26,33% | 7,77% | 9,72% | 26,33% | -9,11%  | -       | -                |
| <b>CAIXA INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I</b>                              | 2,59% | 24,92% | 7,65% | 9,07% | 24,92% | -10,73% | 4,08%   | 15,398%          |
| <b>MSCI WORLD (Benchmark)</b>   | 2,81% | 12,98% | 7,38% | 7,31% | 12,98% | -14,93% | -       | -                |
| <b>ACCESS EQUITY WORLD SUSTENTÁVEL IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIAÇÕES</b>  | 3,71% | 3,00%  | 6,26% | 5,88% | 3,00%  | -17,01% | 5,13%   | 12,528%          |
| <b>MSCI ACWI (Benchmark)</b>  | 2,70% | 11,43% | 7,01% | 6,95% | 11,43% | -16,44% | -       | -                |
| <b>SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR...</b> | 4,08% | 11,96% | 8,76% | 8,85% | 11,96% | -12,95% | 5,86%   | 16,025%          |



Distribuição dos ativos por Administradores - base (Dezembro / 2023)



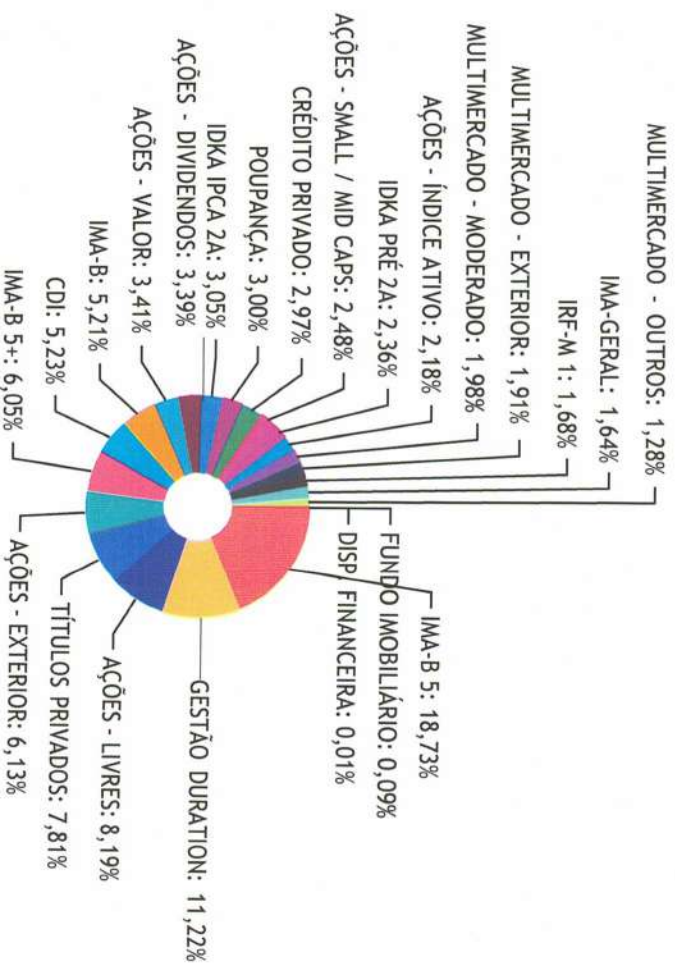
|                 |                |
|-----------------|----------------|
| CAIXA ECONÔMICA | 121.611.077,96 |
| BB GESTÃO       | 84.890.409,19  |
| BEM DTVM        | 54.399.477,23  |
| BANCO DAYCOVAL  | 53.776.900,51  |
| BANCO SANTANDER | 21.016.397,91  |
| BNP PARIBAS     | 11.676.800,73  |
| INTRAG DTVM     | 2.701.594,50   |
| PLANNER TRUSTEE | 319.677,17     |





# CRÉDITO & MERCADO

## Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Dezembro / 2023)



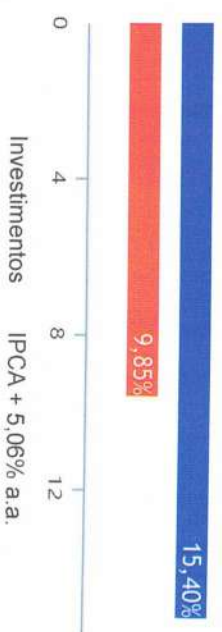
| Sub-Segment             | Value (R\$)   | Sub-Segment              | Value (R\$)   | Sub-Segment          | Value (R\$)   |
|-------------------------|---------------|--------------------------|---------------|----------------------|---------------|
| IMA-B 5                 | 65.627.908,03 | GESTÃO DURATION          | 39.315.410,44 | AÇÕES - LIVRES       | 28.709.657,91 |
| AÇÕES - EXTERIOR        | 21.473.534,41 | IMA-B 5+                 | 21.209.517,52 | CDI                  | 18.312.569,66 |
| AÇÕES - VALOR           | 11.932.477,01 | AÇÕES - DIVIDENDOS       | 11.863.978,24 | IDKA IPCA 2A         | 10.701.546,79 |
| CRÉDITO PRIVADO         | 10.392.865,35 | AÇÕES - SMALL / MID CAPS | 8.690.321,06  | IDKA PRÉ 2A          | 8.280.624,19  |
| MULTIMERCADO - MODERADO | 6.939.904,59  | MULTIMERCADO - EXTERIOR  | 6.691.729,99  | IRF-M 1              | 5.880.216,55  |
| MULTIMERCADO - OUTROS   | 4.499.930,13  | FUNDO IMOBILIÁRIO        | 319.677,17    | DISP. FINANCEIRA     | 23.920,81     |
|                         |               |                          |               | TÍTULOS PRIVADOS     | 27.381.332,27 |
|                         |               |                          |               | IMA-B                | 18.241.115,90 |
|                         |               |                          |               | POUPANÇA             | 10.522.406,04 |
|                         |               |                          |               | AÇÕES - ÍNDICE ATIVO | 7.642.849,99  |
|                         |               |                          |               | IMA-GERAL            | 5.762.761,96  |



**Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2023**

| Mês       | Saldo Anterior | Aplicações    | Resgates      | Saldo no Mês   | Retorno       | Retorno Acum  | Retorno Mês | Retorno Acum | Meta Mês | Meta Acum | Gap Acum | VAR   |
|-----------|----------------|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|-------------|--------------|----------|-----------|----------|-------|
| Janeiro   | 263.411.729,77 | 10.897.991,24 | 5.634.066,11  | 273.219.972,55 | 4.544.317,65  | 4.544.317,65  | 1,69%       | 1,69%        | 0,96%    | 0,96%     | 175,43%  | 3,54% |
| Fevereiro | 273.219.972,55 | 32.905.272,17 | 31.765.834,85 | 273.027.916,94 | -1.331.492,93 | 3.212.824,72  | -0,49%      | 1,20%        | 1,20%    | 2,17%     | 55,15%   | 3,85% |
| Março     | 273.027.916,94 | 11.968.923,75 | 8.506.551,08  | 278.020.384,65 | 1.530.095,04  | 4.742.919,76  | 0,55%       | 1,76%        | 1,16%    | 3,36%     | 52,29%   | 3,72% |
| Abril     | 278.020.384,65 | 9.345.173,87  | 5.758.660,02  | 284.167.653,13 | 2.560.754,63  | 7.303.674,39  | 0,91%       | 2,68%        | 0,97%    | 4,36%     | 61,55%   | 3,46% |
| Maior     | 284.167.653,13 | 50.702.981,48 | 47.175.001,29 | 296.155.658,46 | 8.460.025,14  | 15.763.699,53 | 2,94%       | 5,70%        | 0,66%    | 5,05%     | 112,89%  | 3,80% |
| Junho     | 296.155.658,46 | 9.751.606,73  | 6.358.483,81  | 307.673.371,48 | 8.124.590,10  | 23.888.289,63 | 2,71%       | 8,57%        | 0,33%    | 5,40%     | 158,70%  | 3,31% |
| Julho     | 307.673.371,48 | 11.019.271,69 | 7.756.562,83  | 315.952.511,36 | 5.016.431,02  | 28.904.720,65 | 1,61%       | 10,32%       | 0,53%    | 5,96%     | 173,13%  | 3,10% |
| Agosto    | 315.952.511,36 | 7.974.495,44  | 4.817.258,13  | 318.986.359,47 | -123.389,20   | 28.781.331,45 | -0,04%      | 10,28%       | 0,68%    | 6,68%     | 153,76%  | 3,28% |
| Setembro  | 318.986.359,47 | 13.708.613,86 | 10.598.501,60 | 322.727.221,41 | 630.749,68    | 29.412.081,13 | 0,20%       | 10,49%       | 0,65%    | 7,38%     | 142,16%  | 3,11% |
| Outubro   | 322.727.221,41 | 4.479.798,38  | 1.933.599,01  | 321.337.564,72 | -3.956.856,06 | 25.476.225,07 | -1,21%      | 9,16%        | 0,65%    | 8,08%     | 113,29%  | 3,41% |
| Novembro  | 321.337.564,72 | 20.316.453,51 | 16.067.933,86 | 336.280.384,01 | 10.694.299,64 | 36.170.524,71 | 3,28%       | 12,74%       | 0,67%    | 8,81%     | 144,62%  | 3,09% |
| Dezembro  | 336.280.384,01 | 5.124.407,03  | 3.246.163,81  | 346.117.246,62 | 7.958.619,39  | 44.129.144,10 | 2,35%       | 15,40%       | 0,95%    | 9,85%     | 156,30%  | 2,15% |

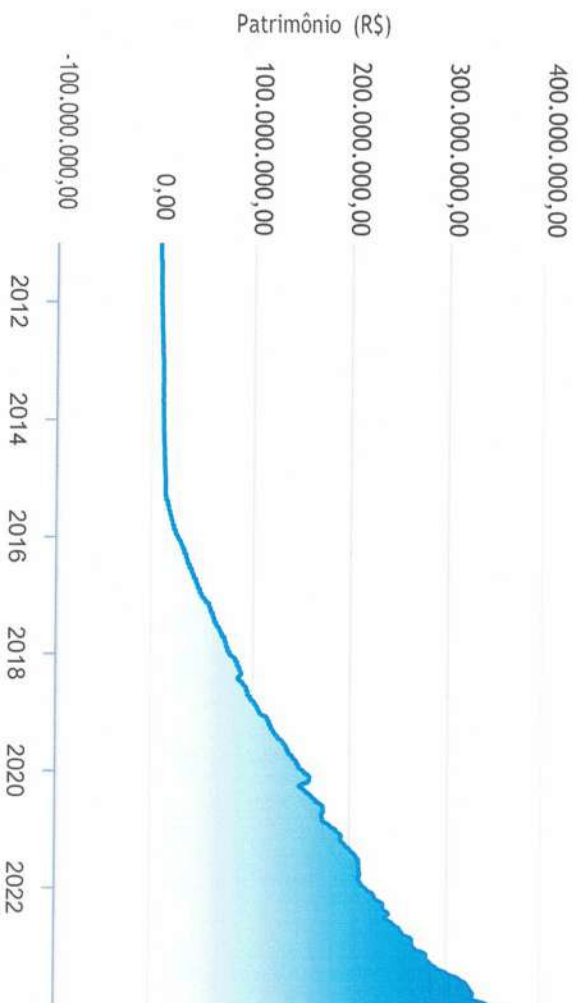
**Investimentos x Meta de Rentabilidade**



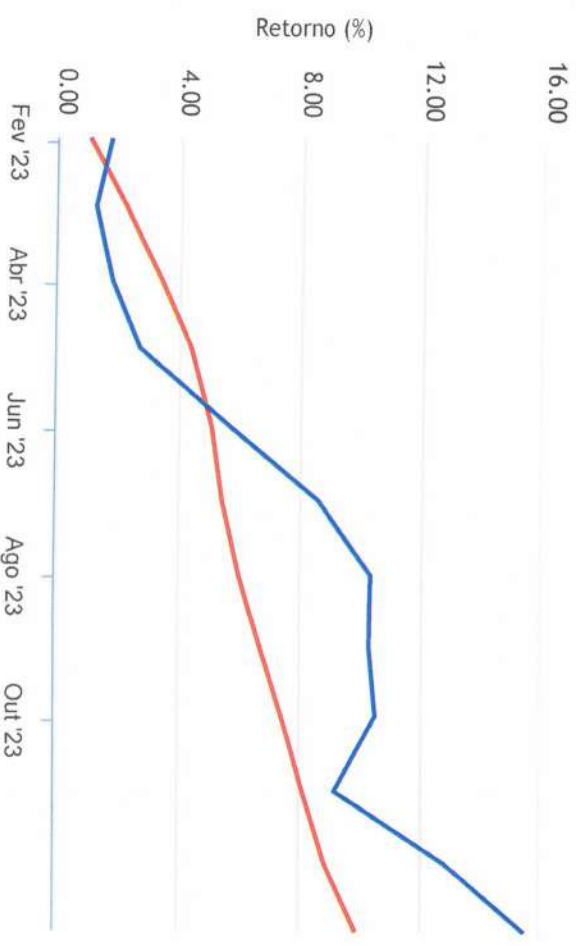


**Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores**

Evolução do Patrimônio



Comparativo



ANO

36M

- Investimentos      Meta de Rentabilidade
- IMA-B 5       IMA-B 5+
  - IMA-B 5+       IMA Geral
  - IRF-M       IRF-M 1
  - IRF-M 1+       IRF-M 1
  - Ibovespa       IBX
  - IDIV       SMLL
  - IDIV       IDIV
- Meta de Rentabilidade       CDI       IMA-B



**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Dezembro/2023**

**FUNDOS DE RENDA FIXA**

| Ativos Renda Fixa                                     | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual   | Retorno (R\$) | Retorno (%) | (%) Instit | Var - Mês |
|---|----------------|------------|----------|---------------|---------------|-------------|------------|-----------|
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI... | 6.914.246,16   | 0,00       | 0,00     | 7.103.940,15  | 189.693,99    | 2,74%       | 2,74%      | 1,46%     |
| RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA             | 10.861.054,48  | 0,00       | 0,00     | 11.137.175,75 | 276.121,27    | 2,54%       | 2,54%      | 1,54%     |
| CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 20.730.467,71  | 0,00       | 0,00     | 21.209.517,52 | 479.049,81    | 2,31%       | 2,31%      | 1,48%     |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PRE... | 16.130.601,16  | 0,00       | 0,00     | 16.450.849,88 | 320.248,72    | 1,99%       | 1,99%      | 1,06%     |
| CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA      | 15.694.252,12  | 0,00       | 0,00     | 15.959.534,65 | 265.282,53    | 1,69%       | 1,69%      | 0,81%     |
| CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F... | 5.672.067,58   | 0,00       | 0,00     | 5.762.761,96  | 90.694,38     | 1,60%       | 1,60%      | 0,58%     |
| CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A FIC RENDA FIXA LP            | 8.162.188,99   | 0,00       | 0,00     | 8.280.624,19  | 118.435,20    | 1,45%       | 1,45%      | 0,78%     |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP           | 9.478.223,67   | 0,00       | 0,00     | 9.615.139,02  | 136.915,35    | 1,44%       | 1,44%      | 0,49%     |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 7.115.835,74   | 0,00       | 0,00     | 7.218.199,31  | 102.363,57    | 1,44%       | 1,44%      | 0,48%     |
| CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD... | 6.781.973,86   | 0,00       | 0,00     | 6.878.771,31  | 96.797,45     | 1,43%       | 1,43%      | 0,47%     |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC... | 3.813.319,51   | 0,00       | 0,00     | 3.867.262,08  | 53.942,57     | 1,41%       | 1,41%      | 0,45%     |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND... | 6.739.804,01   | 0,00       | 0,00     | 6.834.284,71  | 94.480,70     | 1,40%       | 1,40%      | 0,43%     |
| DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA              | 10.915.168,82  | 0,00       | 0,00     | 11.067.232,29 | 152.063,47    | 1,39%       | 1,39%      | 0,46%     |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA        | 7.327.890,34   | 0,00       | 0,00     | 7.416.368,39  | 88.478,05     | 1,21%       | 1,21%      | 0,28%     |
| DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO        | 3.476.729,56   | 0,00       | 0,00     | 3.514.094,04  | 37.364,48     | 1,07%       | 1,07%      | 0,07%     |
| CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP                  | 9.821.038,48   | 0,00       | 0,00     | 9.917.355,60  | 96.317,12     | 0,98%       | 0,98%      | 0,07%     |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE... | 10.811.929,61  | 0,00       | 0,00     | 10.914.454,16 | 102.524,55    | 0,95%       | 0,95%      | 0,06%     |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PRE... | 5.118.921,24   | 0,00       | 0,00     | 5.166.592,28  | 47.671,04     | 0,93%       | 0,93%      | 0,34%     |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR... | 16.234.316,89  | 0,00       | 0,00     | 16.384.185,17 | 149.868,28    | 0,92%       | 0,92%      | 0,34%     |
| LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,23%                  | 8.376.622,45   | 0,00       | 0,00     | 8.452.987,24  | 76.364,79     | 0,91%       | -          | -         |



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Dezembro/2023

FUNDOS DE RENDA FIXA

| Ativos Renda Fixa                                     | Saldo Anterior        | Aplicações          | Resgates            | Saldo Atual           | Retorno (R\$)       | Retorno (%)  | (%) Instit | Var - Mês    |
|---|-----------------------|---------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|--------------|------------|--------------|
| LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,00%                  | 8.359.581,19          | 0,00                | 0,00                | 8.434.353,16          | 74.771,97           | 0,89%        | -          | -            |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 5.828.558,31          | 0,00                | 0,00                | 5.880.216,55          | 51.658,24           | 0,89%        | 0,89%      | 0,03%        |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP         | 5.629.094,63          | 0,00                | 1.000.000,00        | 4.676.643,26          | 47.548,63           | 0,84%        | 0,92%      | 0,02%        |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO        | 4.544.611,95          | 0,00                | 330.040,71          | 4.261.146,94          | 36.575,70           | 0,80%        | 0,82%      | 0,01%        |
| LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA IPCA + 6,25%          | 10.442.654,99         | 0,00                | 0,00                | 10.522.406,04         | 79.751,05           | 0,76%        | -          | -            |
| LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA IPCA + 5,93%          | 10.416.949,58         | 0,00                | 0,00                | 10.493.991,87         | 77.042,29           | 0,74%        | -          | -            |
| BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO              | 26.415,25             | 0,00                | 2.645,94            | 23.941,64             | 172,33              | 0,65%        | 0,69%      | 0,01%        |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL... | 1.296.024,20          | 5.124.407,03        | 2.246.163,81        | 4.194.245,54          | 19.978,12           | 0,31%        | 0,81%      | 0,01%        |
| <b>Total Renda Fixa</b>                               | <b>236.720.542,48</b> | <b>5.124.407,03</b> | <b>3.578.850,46</b> | <b>241.628.274,70</b> | <b>3.362.175,65</b> | <b>1,41%</b> |            | <b>0,65%</b> |

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Dezembro/2023****FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

| Ativos Renda Variável                                  | Saldo Anterior       | Aplicações  | Resgates    | Saldo Atual          | Retorno (R\$)       | Retorno (%)  | (%) Instit | Var - Mês    |
|--|----------------------|-------------|-------------|----------------------|---------------------|--------------|------------|--------------|
| TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES                    | 6.779.781,83         | 0,00        | 0,00        | 7.447.397,09         | 667.615,26          | 9,85%        | 9,85%      | 5,20%        |
| CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIC AÇÕES                        | 6.442.716,80         | 0,00        | 0,00        | 6.861.242,79         | 418.525,99          | 6,50%        | 6,50%      | 5,41%        |
| FINACAP MAURITSTAD FIC AÇÕES                           | 4.429.076,48         | 0,00        | 0,00        | 4.714.490,31         | 285.413,83          | 6,44%        | 6,44%      | 5,82%        |
| SCHRODER BEST IDEAS FIC AÇÕES                          | 2.544.143,85         | 0,00        | 0,00        | 2.701.594,50         | 157.450,65          | 6,19%        | 6,19%      | 6,80%        |
| QLZ MOS FIC AÇÕES                                      | 1.381.485,90         | 0,00        | 0,00        | 1.459.262,88         | 77.776,98           | 5,63%        | 5,63%      | 4,72%        |
| BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES                           | 9.723.408,17         | 0,00        | 0,00        | 10.240.160,65        | 516.752,48          | 5,31%        | 5,31%      | 5,44%        |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES                      | 2.915.847,39         | 0,00        | 0,00        | 3.068.597,72         | 152.750,33          | 5,24%        | 5,24%      | 7,97%        |
| CAIXA INDEXA BOLSAAMERICANA FI MULTIMERCADO LP         | 3.080.569,44         | 0,00        | 0,00        | 3.240.467,39         | 159.897,95          | 5,19%        | 5,19%      | 4,22%        |
| DAYCOVAL IBOVESPAATIVO FIC AÇÕES                       | 7.280.900,66         | 0,00        | 0,00        | 7.642.849,99         | 361.949,33          | 4,97%        | 4,97%      | 6,26%        |
| TRIGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES         | 11.324.080,38        | 0,00        | 0,00        | 11.863.978,24        | 539.897,86          | 4,77%        | 4,77%      | 5,85%        |
| TRIGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÃOE... | 5.375.355,69         | 0,00        | 0,00        | 5.621.723,34         | 246.367,65          | 4,58%        | 4,58%      | 5,50%        |
| RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO                  | 4.529.066,44         | 0,00        | 0,00        | 4.689.137,38         | 160.070,94          | 3,53%        | 3,53%      | 3,75%        |
| GUERPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES                | 7.030.284,61         | 0,00        | 0,00        | 7.217.986,70         | 187.702,09          | 2,67%        | 2,67%      | 6,42%        |
| BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO             | 2.223.435,46         | 0,00        | 0,00        | 2.250.767,21         | 27.331,75           | 1,23%        | 1,23%      | 0,42%        |
| RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSAAMERICANA FI MULTIMERCADO      | 3.417.189,79         | 0,00        | 0,00        | 3.451.262,60         | 34.072,81           | 1,00%        | 1,00%      | 0,81%        |
| CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP               | 4.459.718,39         | 0,00        | 0,00        | 4.499.930,13         | 40.211,74           | 0,90%        | 0,90%      | 0,05%        |
| BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...  | 329.010,81           | 0,00        | 0,00        | 319.677,17           | -9.333,64           | -2,84%       | -2,84%     | 16,49%       |
| <b>Total Renda Variável</b>                            | <b>83.266.072,09</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>87.290.526,09</b> | <b>4.024.454,00</b> | <b>4,83%</b> |            | <b>5,08%</b> |



**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Dezembro / 2023)**

**FUNDOS EXTERIOR**

| Ativos Exterior                                       | Saldo Anterior       | Aplicações  | Resgates    | Saldo Atual          | Retorno (R\$)     | Retorno (%)  | (%) Instit | Var - Mês    |
|---|----------------------|-------------|-------------|----------------------|-------------------|--------------|------------|--------------|
| SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVESTIME... | 1.472.534,14         | 0,00        | 0,00        | 1.532.606,22         | 60.072,08         | 4,08%        | 4,08%      | 5,86%        |
| ACCESS EQUITY WORLD SUSTENTÁVEL IS INVESTIMENTO NO... | 1.385.255,78         | 0,00        | 0,00        | 1.436.640,08         | 51.384,30         | 3,71%        | 3,71%      | 5,13%        |
| BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I                | 8.608.137,07         | 0,00        | 0,00        | 8.862.130,66         | 253.993,59        | 2,95%        | 2,95%      | 4,59%        |
| CAIXA INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I               | 9.398.869,65         | 0,00        | 0,00        | 9.642.157,45         | 243.287,80        | 2,59%        | 2,59%      | 4,08%        |
| <b>Total Exterior</b>                                 | <b>20.864.796,64</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>21.473.534,41</b> | <b>608.737,77</b> | <b>2,92%</b> |            | <b>4,49%</b> |

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2023****FUNDOS DE RENDA FIXA**

| Ativos Renda Fixa                                     | Saldo Anterior | Aplicações   | Resgates   | Saldo Atual   | Retorno (R\$) | Retorno (%) | (%) Instit |
|---|----------------|--------------|------------|---------------|---------------|-------------|------------|
| CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 20.356.570,58  | 0,00         | 0,00       | 21.209.517,52 | 853.946,94    | 4,20%       | 4,20%      |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PRE... | 15.850.738,74  | 0,00         | 0,00       | 16.450.849,88 | 600.111,14    | 3,79%       | 3,79%      |
| CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA      | 15.907.723,29  | 0,00         | 449.041,78 | 15.959.534,65 | 500.853,14    | 3,15%       | 0,33%      |
| RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA             | 10.677.786,58  | 0,00         | 0,00       | 11.137.175,75 | 459.389,17    | 4,30%       | 4,30%      |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR... | 16.037.698,79  | 0,00         | 0,00       | 16.384.185,17 | 346.486,38    | 2,16%       | 2,16%      |
| CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A FIC RENDA FIXA LP            | 7.941.546,65   | 0,00         | 0,00       | 8.280.624,19  | 339.077,54    | 4,27%       | 4,27%      |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE... | 10.604.771,02  | 0,00         | 0,00       | 10.914.454,16 | 309.683,14    | 2,92%       | 2,92%      |
| DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA              | 10.766.175,31  | 0,00         | 0,00       | 11.067.232,29 | 301.056,98    | 2,80%       | 2,80%      |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI... | 4.812.928,57   | 2.000.000,00 | 0,00       | 7.103.940,15  | 291.011,58    | 4,27%       | 4,71%      |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP           | 9.342.090,82   | 0,00         | 0,00       | 9.615.139,02  | 273.048,20    | 2,92%       | 2,92%      |
| LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA IPCA + 6,25%          | 10.291.125,05  | 0,00         | 0,00       | 10.522.406,04 | 231.280,99    | 2,25%       | -          |
| LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA IPCA + 5,93%          | 10.270.708,85  | 0,00         | 0,00       | 10.493.991,87 | 223.283,02    | 2,17%       | -          |
| CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP                  | 6.700.886,92   | 3.000.000,00 | 0,00       | 9.917.355,60  | 216.468,68    | 2,23%       | 2,54%      |
| LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,23%                  | 8.242.018,00   | 0,00         | 0,00       | 8.452.987,24  | 210.969,24    | 2,56%       | -          |
| LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,00%                  | 8.228.124,56   | 0,00         | 0,00       | 8.434.353,16  | 206.228,60    | 2,51%       | -          |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 7.013.459,96   | 0,00         | 0,00       | 7.218.199,31  | 204.739,35    | 2,92%       | 2,92%      |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA        | 6.212.842,98   | 1.000.000,00 | 0,00       | 7.416.368,39  | 203.525,41    | 2,82%       | 2,92%      |
| CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD... | 6.675.844,39   | 0,00         | 0,00       | 6.878.771,31  | 202.926,92    | 3,04%       | 3,04%      |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND... | 6.644.524,09   | 0,00         | 0,00       | 6.834.284,71  | 189.760,62    | 2,86%       | 2,86%      |
| CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F... | 4.074.201,74   | 1.500.000,00 | 0,00       | 5.762.761,96  | 188.560,22    | 3,38%       | 3,78%      |





**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2023**

**FUNDOS DE RENDA FIXA**

| Ativos Renda Fixa                                     | Saldo Anterior        | Aplicações           | Resgates             | Saldo Atual           | Retorno (R\$)       | Retorno (%)  | (%) Instit |
|---|-----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|---------------------|--------------|------------|
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 3.745.439,54          | 2.000.000,00         | 0,00                 | 5.880.216,55          | 134.777,01          | 2,35%        | 2,83%      |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP         | 3.549.889,91          | 2.000.000,00         | 1.000.000,00         | 4.676.643,26          | 126.753,35          | 2,28%        | 2,94%      |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO        | 4.811.573,74          | 0,00                 | 678.299,36           | 4.251.146,94          | 117.872,56          | 2,45%        | 2,58%      |
| DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO        | 3.400.305,89          | 0,00                 | 0,00                 | 3.514.094,04          | 113.788,15          | 3,35%        | 3,35%      |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PRE... | 5.056.125,95          | 0,00                 | 0,00                 | 5.166.592,28          | 110.466,33          | 2,18%        | 2,18%      |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC... | 3.758.829,98          | 0,00                 | 0,00                 | 3.867.262,08          | 108.432,10          | 2,88%        | 2,88%      |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL... | 1.147.586,66          | 18.420.658,92        | 15.449.271,40        | 4.194.245,54          | 75.271,36           | 0,38%        | 2,59%      |
| BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO              | 28.738,91             | 0,00                 | 5.383,06             | 23.941,64             | 585,79              | 2,04%        | 2,19%      |
| <b>Total Renda Fixa</b>                               | <b>222.149.257,47</b> | <b>29.920.658,92</b> | <b>17.581.995,60</b> | <b>241.628.274,70</b> | <b>7.140.353,91</b> | <b>3,05%</b> |            |



**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2023**

**FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

| Ativos Renda Variável                                  | Saldo Anterior       | Aplicações  | Resgates            | Saldo Atual          | Retorno (R\$)       | Retorno (%)  | (%) Instit |
|--|----------------------|-------------|---------------------|----------------------|---------------------|--------------|------------|
| DAYCOVAL IBOVESPAATIVO FIC AÇÕES                       | 6.683.229,63         | 0,00        | 0,00                | 7.642.849,99         | 959.620,36          | 14,36%       | 14,36%     |
| BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES                           | 9.305.259,73         | 0,00        | 0,00                | 10.240.160,65        | 934.900,92          | 10,05%       | 10,05%     |
| GUERPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES                | 6.414.709,62         | 0,00        | 0,00                | 7.217.986,70         | 803.277,08          | 12,52%       | 12,52%     |
| TARPPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES                   | 6.677.115,27         | 0,00        | 0,00                | 7.447.397,09         | 770.281,82          | 11,54%       | 11,54%     |
| CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIC AÇÕES                        | 6.130.391,54         | 0,00        | 0,00                | 6.861.242,79         | 730.851,25          | 11,92%       | 11,92%     |
| FINACAP MAURITSTAD FIC AÇÕES                           | 4.100.990,63         | 0,00        | 0,00                | 4.714.490,31         | 613.499,68          | 14,96%       | 14,96%     |
| RIO BRAVO PROTEÇÃO II FIMULTIMERCADO                   | 4.209.030,76         | 0,00        | 0,00                | 4.689.137,38         | 480.106,62          | 11,41%       | 11,41%     |
| CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FIMULTIMERCADO LP         | 2.867.919,24         | 0,00        | 0,00                | 3.240.467,39         | 372.548,15          | 12,99%       | 12,99%     |
| SCHRODER BEST IDEAS FIC AÇÕES                          | 2.346.116,69         | 0,00        | 0,00                | 2.701.594,50         | 355.477,81          | 15,15%       | 15,15%     |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES                      | 2.817.574,04         | 0,00        | 0,00                | 3.068.597,72         | 251.023,68          | 8,91%        | 8,91%      |
| QLZ MOS FIC AÇÕES                                      | 1.292.387,80         | 0,00        | 0,00                | 1.459.262,88         | 166.875,08          | 12,91%       | 12,91%     |
| RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FIMULTIMERCADO      | 3.310.092,30         | 0,00        | 0,00                | 3.451.262,60         | 141.170,30          | 4,26%        | 4,26%      |
| CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP               | 4.380.309,98         | 0,00        | 0,00                | 4.499.930,13         | 119.620,15          | 2,73%        | 2,73%      |
| BB ALOCAÇÃO FIMULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO              | 2.172.563,28         | 0,00        | 0,00                | 2.250.767,21         | 78.203,93           | 3,60%        | 3,60%      |
| SQI FIC AÇÕES  | 4.280.204,69         | 0,00        | 4.349.383,50        | 0,00                 | 69.178,81           | 1,62%        | -          |
| BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...  | 413.013,57           | 0,00        | 0,00                | 319.677,17           | -93.336,40          | -22,60%      | -22,60%    |
| TRIGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÃOE... | 5.794.423,66         | 0,00        | 0,00                | 5.621.723,34         | -172.700,32         | -2,98%       | -2,98%     |
| TRIGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES         | 12.248.799,38        | 0,00        | 0,00                | 11.863.978,24        | -384.821,14         | -3,14%       | -3,14%     |
| <b>Total Renda Variável</b>                            | <b>85.444.131,81</b> | <b>0,00</b> | <b>4.349.383,50</b> | <b>87.290.526,09</b> | <b>6.195.777,78</b> | <b>7,25%</b> |            |



**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2023**

**FUNDOS EXTERIOR**

| Ativos Exterior                                       | Saldo Anterior       | Aplicações  | Resgates    | Saldo Atual          | Retorno (R\$)       | Retorno (%)  | (%) Instit |
|---|----------------------|-------------|-------------|----------------------|---------------------|--------------|------------|
| CAIXA INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NIVEL I               | 8.957.144,27         | 0,00        | 0,00        | 9.642.157,45         | 685.013,18          | 7,65%        | 7,65%      |
| BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NIVEL I                | 8.255.764,61         | 0,00        | 0,00        | 8.862.130,66         | 606.366,05          | 7,34%        | 7,34%      |
| SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVESTIME... | 1.409.170,14         | 0,00        | 0,00        | 1.532.606,22         | 123.436,08          | 8,76%        | 8,76%      |
| ACCESS EQUITY WORLD SUSTENTÁVEL IS INVESTIMENTO NO... | 1.352.065,76         | 0,00        | 0,00        | 1.436.640,08         | 84.574,32           | 6,26%        | 6,26%      |
| <b>Total Exterior</b>                                 | <b>19.974.144,78</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>21.473.534,41</b> | <b>1.499.389,63</b> | <b>7,51%</b> |            |

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2023****FUNDOS DE RENDA FIXA**

| Ativos Renda Fixa                                     | Saldo Anterior | Aplicações    | Resgates      | Saldo Atual   | Retorno (R\$) | Retorno (%) | (%) Instit |
|---|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------|------------|
| CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 19.413.736,04  | 0,00          | 1.133.231,29  | 21.209.517,52 | 2.929.012,77  | 15,09%      | 9,25%      |
| CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA      | 14.882.434,67  | 0,00          | 916.433,60    | 15.959.534,65 | 1.993.533,58  | 13,40%      | 7,24%      |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE... | 14.204.777,40  | 0,00          | 5.000.000,00  | 10.914.454,16 | 1.709.676,76  | 12,04%      | 14,99%     |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIAR... | 15.588.175,24  | 0,00          | 891.160,88    | 16.384.185,17 | 1.687.170,81  | 10,82%      | 11,17%     |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP           | 11.426.730,20  | 0,00          | 3.000.000,00  | 9.615.139,02  | 1.188.408,82  | 10,40%      | 11,93%     |
| CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A FIC RENDA FIXA LP            | 5.119.601,18   | 2.000.000,00  | 0,00          | 8.280.624,19  | 1.161.023,01  | 16,31%      | 16,49%     |
| DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA              | 9.911.968,17   | 0,00          | 0,00          | 11.067.232,29 | 1.155.264,12  | 11,66%      | 11,66%     |
| RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA             | 0,00           | 10.000.000,00 | 0,00          | 11.137.175,75 | 1.137.175,75  | 11,37%      | -          |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PRE... | 0,00           | 15.977.074,06 | 454.677,04    | 16.450.849,88 | 928.452,86    | 5,81%       | -          |
| LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,23%                  | 7.547.076,77   | 0,00          | 0,00          | 8.452.987,24  | 905.910,47    | 12,00%      | -          |
| LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,00%                  | 7.546.240,83   | 0,00          | 0,00          | 8.434.353,16  | 888.112,33    | 11,77%      | -          |
| CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP                  | 11.603.108,50  | 7.000.000,00  | 9.500.000,00  | 9.917.355,60  | 814.247,10    | 4,38%       | 12,80%     |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND... | 6.033.702,33   | 5.000.000,00  | 5.000.000,00  | 6.834.284,71  | 800.582,38    | 7,26%       | 11,90%     |
| CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD... | 5.158.871,15   | 1.000.000,00  | 0,00          | 6.878.771,31  | 719.900,16    | 11,69%      | 12,55%     |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP         | 8.571.594,22   | 7.000.000,00  | 11.500.000,00 | 4.676.643,26  | 605.049,04    | 3,89%       | 13,32%     |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO        | 2.383.946,61   | 3.578.132,34  | 2.275.446,71  | 4.251.146,94  | 564.514,70    | 9,47%       | 11,93%     |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ... | 10.425.114,80  | 0,00          | 10.977.074,06 | 0,00          | 551.959,26    | 5,29%       | 13,43%     |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 3.222.464,47   | 6.468.753,19  | 3.000.000,00  | 7.218.199,31  | 526.981,65    | 5,44%       | 11,96%     |
| LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA IPCA + 6,25%          | 0,00           | 10.000.000,00 | 0,00          | 10.522.406,04 | 522.406,04    | 5,22%       | -          |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 3.871.272,93   | 4.000.000,00  | 2.500.000,00  | 5.880.216,55  | 508.943,62    | 6,47%       | 13,02%     |



**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2023**

**FUNDOS DE RENDA FIXA**

| Ativos Renda Fixa                                     | Saldo Anterior        | Aplicações            | Resgates              | Saldo Atual           | Retorno (R\$)        | Retorno (%)   | (%) Instit |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|---------------|------------|
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC... | 4.923.378,76          | 447.343,06            | 2.000.000,00          | 3.867.262,08          | 466.540,26           | 9,25%         | 11,72%     |
| LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA IPCA + 5,93%          | 0,00                  | 10.000.000,00         | 0,00                  | 10.493.991,87         | 493.991,87           | 4,94%         | -          |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA        | 1.566.329,95          | 7.000.000,00          | 1.619.769,77          | 7.416.368,39          | 469.808,21           | 5,48%         | 13,59%     |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI... | 1.662.018,50          | 5.045.742,01          | 0,00                  | 7.103.940,15          | 396.179,64           | 5,91%         | 15,77%     |
| DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO        | 3.124.551,50          | 0,00                  | 0,00                  | 3.514.094,04          | 389.542,54           | 12,47%        | 12,47%     |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PRE... | 0,00                  | 5.000.000,00          | 147.247,15            | 5.166.592,28          | 313.839,43           | 6,28%         | -          |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL... | 1.321.286,21          | 79.068.719,56         | 76.477.214,58         | 4.194.245,54          | 281.454,35           | 0,35%         | 11,58%     |
| CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F... | 0,00                  | 5.500.000,00          | 0,00                  | 5.762.761,96          | 262.761,96           | 4,78%         | 14,71%     |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ... | 2.192.589,11          | 0,00                  | 2.228.207,65          | 0,00                  | 35.618,54            | 1,62%         | 15,86%     |
| CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP             | 2.247.269,56          | 0,00                  | 2.282.647,67          | 0,00                  | 35.378,11            | 1,57%         | 15,98%     |
| BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO              | 18.497,62             | 15.021,30             | 12.102,15             | 23.941,64             | 2.524,87             | 7,53%         | 10,17%     |
| <b>Total Renda Fixa</b>                               | <b>173.966.736,72</b> | <b>184.100.785,52</b> | <b>140.915.212,55</b> | <b>241.628.274,70</b> | <b>24.475.965,01</b> | <b>11,27%</b> |            |

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2023****FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

| Ativos Renda Variável                                  | Saldo Anterior | Aplicações   | Resgates     | Saldo Atual   | Retorno (R\$) | Retorno (%) | (%) Instit |
|--|----------------|--------------|--------------|---------------|---------------|-------------|------------|
| TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES                    | 4.793.716,57   | 0,00         | 0,00         | 7.447.397,09  | 2.653.680,52  | 55,36%      | 55,36%     |
| GUERPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES                | 5.103.105,12   | 0,00         | 0,00         | 7.217.986,70  | 2.114.881,58  | 41,44%      | 41,44%     |
| TRIGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES         | 10.164.995,90  | 0,00         | 0,00         | 11.863.978,24 | 1.698.982,34  | 16,71%      | 16,71%     |
| SQI FIC AÇÕES  | 0,00           | 3.000.000,00 | 4.349.383,50 | 0,00          | 1.349.383,50  | 44,98%      | -          |
| BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES                           | 8.932.529,43   | 0,00         | 0,00         | 10.240.160,65 | 1.307.631,22  | 14,64%      | 14,64%     |
| CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIC AÇÕES                        | 5.737.395,41   | 0,00         | 0,00         | 6.861.242,79  | 1.123.847,38  | 19,59%      | 19,59%     |
| DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES                      | 6.600.374,19   | 0,00         | 0,00         | 7.642.849,99  | 1.042.475,80  | 15,79%      | 15,79%     |
| FINACAP MAURITSSAD FIC AÇÕES                           | 3.743.489,12   | 0,00         | 0,00         | 4.714.490,31  | 971.001,19    | 25,94%      | 25,94%     |
| CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP        | 2.860.560,85   | 0,00         | 500.000,00   | 3.240.467,39  | 879.906,54    | 30,76%      | 33,22%     |
| RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO                  | 4.111.206,13   | 0,00         | 0,00         | 4.689.137,38  | 577.931,25    | 14,06%      | 14,06%     |
| TRIGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÃOE... | 5.066.074,83   | 0,00         | 0,00         | 5.621.723,34  | 555.648,51    | 10,97%      | 10,97%     |
| CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP               | 3.009.549,07   | 1.000.000,00 | 0,00         | 4.499.930,13  | 490.381,06    | 12,23%      | 12,51%     |
| SCHRODER BEST IDEAS FIC AÇÕES                          | 2.253.879,32   | 0,00         | 0,00         | 2.701.594,50  | 447.715,18    | 19,86%      | 19,86%     |
| RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO     | 3.014.111,54   | 0,00         | 0,00         | 3.451.262,60  | 437.151,06    | 14,50%      | 14,50%     |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES                      | 2.661.614,99   | 0,00         | 0,00         | 3.068.597,72  | 406.982,73    | 15,29%      | 15,29%     |
| TARPON INTERSECTION FIC AÇÕES                          | 1.984.018,29   | 0,00         | 2.308.837,47 | 0,00          | 324.819,18    | 16,37%      | 34,12%     |
| QUELUZ VALOR FIC AÇÕES                                 | 1.067.511,75   | 0,00         | 1.378.519,80 | 0,00          | 311.008,05    | 29,13%      | -          |
| BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO             | 2.003.135,40   | 0,00         | 0,00         | 2.250.767,21  | 247.631,81    | 12,36%      | 12,36%     |
| TARPON INTERSECTION I FIC AÇÕES                        | 0,00           | 2.308.837,47 | 2.454.211,94 | 0,00          | 145.374,47    | 6,30%       | -          |
| QLZ MOS FIC AÇÕES                                      | 0,00           | 1.378.519,80 | 0,00         | 1.459.262,88  | 80.743,08     | 5,86%       | -          |

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2023

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

| Ativos Renda Variável                                 | Saldo Anterior       | Aplicações          | Resgates             | Saldo Atual          | Retorno (R\$)        | Retorno (%)   | (%) Instit |
|---|----------------------|---------------------|----------------------|----------------------|----------------------|---------------|------------|
| BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ... | 658.021,62           | 0,00                | 0,00                 | 319.677,17           | -338.344,45          | -51,42%       | -51,42%    |
| <b>Total Renda Variável</b>                           | <b>73.765.289,53</b> | <b>7.687.357,27</b> | <b>10.990.952,71</b> | <b>87.290.526,09</b> | <b>16.828.832,00</b> | <b>20,66%</b> |            |

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2023

**FUNDOS EXTERIOR**

| Ativos Exterior                                       | Saldo Anterior       | Aplicações  | Resgates    | Saldo Atual          | Retorno (R\$)       | Retorno (%)   | (%) Insitit |
|---|----------------------|-------------|-------------|----------------------|---------------------|---------------|-------------|
| CAIXA INSTITUCIONAL FII AÇÕES BDR NIVEL I             | 7.718.561,16         | 0,00        | 0,00        | 9.642.157,45         | 1.923.596,29        | 24,92%        | 24,92%      |
| BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NIVEL I                | 7.599.996,78         | 0,00        | 0,00        | 8.862.130,66         | 1.262.133,88        | 16,61%        | 16,61%      |
| SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVESTIME... | 1.368.836,35         | 0,00        | 0,00        | 1.532.606,22         | 163.769,87          | 11,96%        | 11,96%      |
| ACCESS EQUITY WORLD SUSTENTÁVEL IS INVESTIMENTO NO... | 1.394.753,46         | 0,00        | 0,00        | 1.436.640,08         | 41.886,62           | 3,00%         | 3,00%       |
| <b>Total Exterior</b>                                 | <b>18.082.147,75</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>21.473.534,41</b> | <b>3.391.386,66</b> | <b>18,76%</b> |             |





Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da CRÉDITO E MERCADO CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.