

Relatório Analítico dos Investimentos

em novembro de 2023



Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 2023)

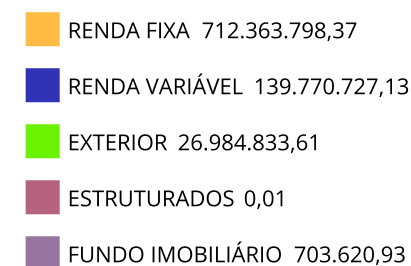
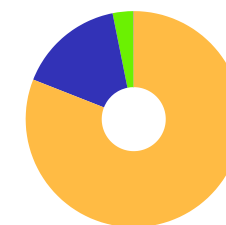
| Produto / Fundo | Resgate | Carência | Saldo | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | Enquadramento |
|--|------------|---------------|----------------|--------------------|----------|------------------|-------------------------------------|
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE... | D+1 | Não há | 56.915.004,52 | 6,47% | 885 | 1,00% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | D+1 | Não há | 88.393.691,16 | 10,05% | 780 | 1,72% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI... | D+0 | Não há | 13.450.548,65 | 1,53% | 1.146 | 0,18% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR... | D+0 | 15/08/2024 | 2.644.443,35 | 0,30% | 92 | 1,24% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCI... | D+0 | 2024-08-15 | 72.046.941,68 | 8,19% | 370 | 2,02% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F... | D+0 | 15/08/2024 | 144.506.697,94 | 16,42% | 304 | 3,76% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F... | D+0 | Não há | 49.736.732,45 | 5,65% | 1.187 | 0,61% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA | D+1 | Não há | 10.144.823,83 | 1,15% | 116 | 0,87% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA | D+0 | Não há | 43.885.975,80 | 4,99% | 1.504 | 2,04% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI | D+0 | Não há | 142.666.724,53 | 16,22% | 433 | 1,39% | Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM... | D+0 | Não há | 91.797,62 | 0,01% | 364 | 0,01% | Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' |
| ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI | D+0 | Não há | 9.454.502,87 | 1,07% | 392 | 0,16% | Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' |
| LETRA FINANCEIRA BRADESCO | S/Info | Não se aplica | 26.672.977,84 | 3,03% | | 0,00% | Artigo 7º, Inciso IV |
| LETRA FINANCEIRA SANTANDER | S/Info | Não se aplica | 15.618.972,59 | 1,78% | | 0,00% | Artigo 7º, Inciso IV |
| ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1 | Não se ... | Não se aplica | 216.731,29 | 0,02% | | 0,00% | Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a ' |
| TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL S... | Não se ... | Não se aplica | 0,01 | 0,00% | | 0,00% | Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a ' |
| BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO... | D+30 ou... | Não há | 10.662.648,86 | 1,21% | 49 | 3,43% | Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b ' |
| ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO | D+0 | Não há | 25.254.583,38 | 2,87% | 669 | 0,38% | Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b ' |
| AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES | D+4 | Não há | 12.655.354,93 | 1,44% | 3.238 | 5,03% | Artigo 8º, Inciso I |
| BB CONSTRUÇÃO CIVIL FIC AÇÕES | D+4 | Não há | 4.366.907,62 | 0,50% | 12.485 | 2,23% | Artigo 8º, Inciso I |

Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 2023)

| Produto / Fundo | Resgate | Carência | Saldo | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | Enquadramento |
|---|------------|---------------|-----------------------|--------------------|----------|------------------|-----------------------|
| BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES | D+4 | Não há | 7.423.336,19 | 0,84% | 2.541 | 1,47% | Artigo 8º, Inciso I |
| BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES | D+3 | Não há | 23.859.795,65 | 2,71% | 26.392 | 2,81% | Artigo 8º, Inciso I |
| BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES | D+3 | Não há | 15.199.687,83 | 1,73% | 18.635 | 1,06% | Artigo 8º, Inciso I |
| CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES | D+4 | Não há | 10.743.488,44 | 1,22% | 82 | 1,78% | Artigo 8º, Inciso I |
| CAIXA CONSUMO FI AÇÕES | D+4 | Não há | 13.341.264,54 | 1,52% | 6.213 | 11,10% | Artigo 8º, Inciso I |
| CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES | D+4 | Não há | 12.841.759,34 | 1,46% | 5.513 | 1,88% | Artigo 8º, Inciso I |
| ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES | D+4 | Não há | 29.328.109,40 | 3,33% | 2.288 | 4,35% | Artigo 8º, Inciso I |
| SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES | D+4 | Não há | 10.011.023,19 | 1,14% | 32 | 4,02% | Artigo 8º, Inciso I |
| MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY INVESTIME... | D+5 | Não há | 11.005.266,42 | 1,25% | 7.803 | 1,65% | Artigo 9º, Inciso II |
| SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIME... | D+8 | Não há | 9.138.297,06 | 1,04% | 3.988 | 1,58% | Artigo 9º, Inciso II |
| SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVESTI... | D+4 du | Não há | 6.841.270,13 | 0,78% | 189 | 2,27% | Artigo 9º, Inciso II |
| GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTIESTRATÉGIA | Não se ... | Não se aplica | 0,01 | 0,00% | | 0,00% | Artigo 10º, Inciso II |
| ÁQUILLA FII - AQLL11 | Não se ... | Não se aplica | 703.620,93 | 0,08% | | 0,49% | Artigo 11º |
| Total para cálculo dos limites da Resolução | | | 879.822.980,05 | | | | |

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

| Artigos - Renda Fixa | Resolução Pró Gestão - Nivel 1 | 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% | 15,00% | 40,00% | 351.929.192,02 |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' | 100,00% | 481.724.859,38 | 54,75% | 15,00% | 50,00% | 75,00% | 178.142.375,66 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' | 65,00% | 152.213.025,02 | 17,30% | 4,00% | 7,00% | 60,00% | 375.680.763,01 |
| Artigo 7º, Inciso IV | 20,00% | 42.291.950,43 | 4,81% | 0,00% | 1,00% | 20,00% | 133.672.645,58 |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a ' | 5,00% | 216.731,30 | 0,02% | 0,00% | 0,10% | 0,50% | 4.182.383,60 |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b ' | 5,00% | 35.917.232,24 | 4,08% | 0,00% | 1,50% | 5,00% | 8.073.916,76 |
| Total Renda Fixa | 100,00% | 712.363.798,37 | 80,97% | 19,00% | 74,60% | 200,50% | |



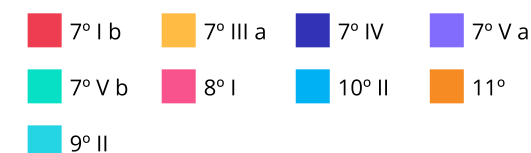
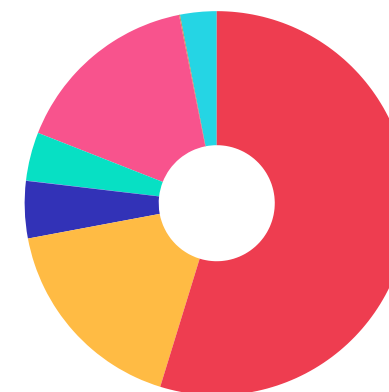
ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!



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

| Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário | Resolução Pró Gestão - Nivel 1 | Carteira \$ | Carteira | Estratégia de Alocação - 2023 | | | GAP Superior |
|---|--------------------------------|-----------------------|---------------|-------------------------------|---------------|---------------|----------------|
| | | | | Inf | Alvo | Sup | |
| Artigo 8º, Inciso I | 35,00% | 139.770.727,13 | 15,89% | 10,00% | 18,00% | 35,00% | 168.167.315,89 |
| Artigo 10º, Inciso I | 10,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 4,00% | 10,00% | 87.982.298,01 |
| Artigo 10º, Inciso II | 5,00% | 0,01 | 0,00% | 0,00% | 0,10% | 3,00% | 26.394.689,39 |
| Artigo 11º | 5,00% | 703.620,93 | 0,08% | 0,00% | 0,10% | 1,00% | 8.094.608,87 |
| Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário | 35,00% | 140.474.348,07 | 15,97% | 10,00% | 22,20% | 49,00% | |

| Artigos - Exterior | Resolução Pró Gestão - Nivel 1 | Carteira \$ | Carteira | Estratégia de Alocação - Limite - 2023 | | | GAP Superior |
|-----------------------|--------------------------------|----------------------|--------------|--|--------------|---------------|---------------|
| | | | | Inferior | Alvo | Superior | |
| Artigo 9º, Inciso II | 10,00% | 26.984.833,61 | 3,07% | 0,50% | 2,90% | 10,00% | 60.997.464,40 |
| Artigo 9º, Inciso III | 10,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,30% | 10,00% | 87.982.298,01 |
| Total Exterior | 10,00% | 26.984.833,61 | 3,07% | 0,50% | 3,20% | 20,00% | |



Enquadramento por Gestores - base (Novembro / 2023)

| Gestão | Valor | % S/ Carteira | % S/ PL Gestão |
|-----------------------------------|----------------|---------------|----------------|
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 294.963.005,51 | 33,53 | - |
| CAIXA DTVM | 231.261.740,33 | 26,29 | - |
| BRDESCO ASSET MANAGEMENT | 142.666.724,53 | 16,22 | - |
| SICREDI | 43.885.975,80 | 4,99 | - |
| ITAU ASSET MANAGEMENT | 34.709.086,25 | 3,95 | - |
| ICATU VANGUARDA | 29.328.109,40 | 3,33 | - |
| SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM... | 29.294.144,08 | 3,33 | - |
| BANCO BRADESCO | 26.672.977,84 | 3,03 | - |
| BANCO SANTANDER | 15.618.972,59 | 1,78 | - |
| AZ QUEST INVESTIMENTOS | 12.655.354,93 | 1,44 | - |
| XP ASSET MANAGEMENT | 11.005.266,42 | 1,25 | - |
| SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT... | 6.841.270,13 | 0,78 | - |
| QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS | 703.620,93 | 0,08 | - |
| VILA RICA CAPITAL | 216.731,29 | 0,02 | - |
| PLURAL | 0,02 | 0,00 | - |

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

| Artigos | Estratégia de Alocação - 2023 | | Limite Inferior (%) | Limite Superior (%) |
|-------------------------------------|-------------------------------|------------|---------------------|---------------------|
| | Carteira \$ | Carteira % | | |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a ' | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 40,00 |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' | 481.724.859,38 | 54,75 | 15,00 | 75,00 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' | 152.213.025,02 | 17,30 | 4,00 | 60,00 |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a ' | 216.731,30 | 0,02 | 0,00 | 0,50 |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b ' | 35.917.232,24 | 4,08 | 0,00 | 5,00 |
| Artigo 8º, Inciso I | 139.770.727,13 | 15,89 | 10,00 | 35,00 |
| Artigo 9º, Inciso II | 26.984.833,61 | 3,07 | 0,50 | 10,00 |
| Artigo 9º, Inciso III | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 10,00 |
| Artigo 10º, Inciso I | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 10,00 |
| Artigo 10º, Inciso II | 0,01 | 0,00 | 0,00 | 3,00 |
| Artigo 11º | 703.620,93 | 0,08 | 0,00 | 1,00 |
| Artigo 12º | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 10,00 |

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 Novembro/2023 - RENDA FIXA

| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|---|---------|---------|---------|---------|---------|--------|---------|------------------|
| CDI + 3,50% ao ano (Benchmark) | 1,19% | 15,60% | 3,81% | 8,18% | 17,27% | 35,90% | - | - |
| ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1 | -10,52% | 208,04% | 200,36% | 204,17% | 162,08% | 44,25% | - | - |
| IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark) | 1,83% | 10,52% | 1,71% | 4,50% | 11,89% | 21,85% | - | - |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1,79% | 10,17% | 1,66% | 4,44% | 11,51% | 21,29% | 0,70% | 0,02% |
| IRF-M 1 (Benchmark) | 1,00% | 12,22% | 2,91% | 6,45% | 13,55% | 26,81% | - | - |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 0,97% | 12,03% | 2,85% | 6,32% | 13,32% | 26,24% | 0,06% | 0,00% |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,97% | 11,89% | 2,82% | 6,29% | 13,19% | 26,07% | 0,06% | 0,00% |
| IMA-B 5 (Benchmark) | 1,80% | 10,51% | 1,62% | 4,32% | 11,55% | 22,27% | - | - |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | 1,79% | 10,34% | 1,57% | 4,19% | 11,35% | 21,76% | 0,73% | 0,02% |
| SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA | 1,78% | 10,27% | 1,56% | 4,20% | 11,29% | 21,75% | 0,73% | 0,02% |
| CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 0,79% | 4,20% | 2,34% | 2,60% | 5,57% | 8,41% | 0,29% | 0,04% |
| CDI (Benchmark) | 0,92% | 12,04% | 2,92% | 6,33% | 13,30% | 26,87% | - | - |
| TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| BRASESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 0,99% | 12,57% | 3,13% | 6,86% | 13,88% | 28,23% | 0,03% | 0,00% |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES | 0,84% | 10,68% | 2,67% | 5,81% | 11,75% | 23,16% | 0,00% | 0,00% |
| ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO | 1,06% | 12,79% | 3,33% | 7,19% | 14,11% | 29,00% | 0,08% | 0,00% |

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

| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|--|-------|--------|-------|-------|--------|--------|---------|------------------|
| ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 0,99% | 12,50% | 3,14% | 6,91% | 13,77% | 28,30% | 0,03% | 0,00% |
| SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA | 0,90% | 12,00% | 2,88% | 6,33% | 13,24% | 26,77% | 0,01% | 0,00% |
| IPCA (Benchmark) | 0,28% | 4,04% | 0,78% | 1,05% | 4,68% | 10,86% | - | - |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,78% | 10,11% | 2,33% | 5,30% | 11,56% | 22,23% | 0,29% | 0,02% |
| LETRA FINANCEIRA SANTANDER | - | - | - | - | - | - | - | - |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,79% | 10,15% | 2,34% | 5,33% | 11,61% | - | 0,29% | 0,02% |
| LETRA FINANCEIRA BRADESCO | - | - | - | - | - | - | - | - |
| BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO | 1,40% | 10,72% | 1,94% | 4,82% | 11,86% | 22,15% | 0,46% | 0,02% |

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

| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|---|--------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|------------------|
| Ibovespa (Benchmark) | 12,54% | 16,04% | 10,01% | 17,53% | 13,20% | 24,94% | - | - |
| AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES | 10,85% | 10,56% | 6,36% | 14,89% | 6,35% | 12,59% | 7,75% | 0,17% |
| SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES | 12,78% | 15,57% | 9,27% | 16,92% | 12,55% | 22,79% | 7,13% | 0,18% |
| BB CONSTRUÇÃO CIVIL FIC AÇÕES | 14,74% | 38,93% | 4,13% | 10,38% | 33,27% | 32,92% | 13,99% | 0,29% |
| BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES | 10,99% | 10,88% | 8,22% | 15,89% | 7,70% | 1,13% | 6,84% | 0,18% |
| BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES | 11,48% | 13,04% | 8,75% | 17,12% | 10,14% | 16,18% | 6,34% | 0,17% |
| CAIXA CONSUMO FI AÇÕES | 16,03% | -0,40% | 1,35% | 1,43% | -5,65% | -26,63% | 13,04% | 0,25% |
| IBX-50 (Benchmark) | 12,01% | 14,01% | 9,98% | 18,15% | 11,10% | 25,06% | - | - |
| CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES | 11,12% | 11,40% | 8,43% | 14,22% | 8,63% | 18,33% | 6,71% | 0,17% |
| IDIV (Benchmark) | 10,70% | 18,65% | 8,63% | 18,08% | 16,73% | 35,80% | - | - |
| BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES | 9,92% | 18,04% | 2,72% | 8,66% | 16,74% | 24,22% | 8,85% | 0,16% |
| ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES | 9,13% | 10,19% | 6,59% | 14,25% | 7,49% | 17,15% | 4,95% | 0,16% |
| IFIX (Benchmark) | 0,66% | 10,79% | -1,13% | 5,41% | 10,79% | 23,20% | - | - |
| ÁQUILLA FII - AQLL11 | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| SMLL (Benchmark) | 12,46% | 9,41% | 1,19% | 4,49% | 6,11% | -3,54% | - | - |
| CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES | 12,22% | 8,91% | 0,88% | 4,08% | 5,65% | -3,87% | 11,68% | 0,23% |

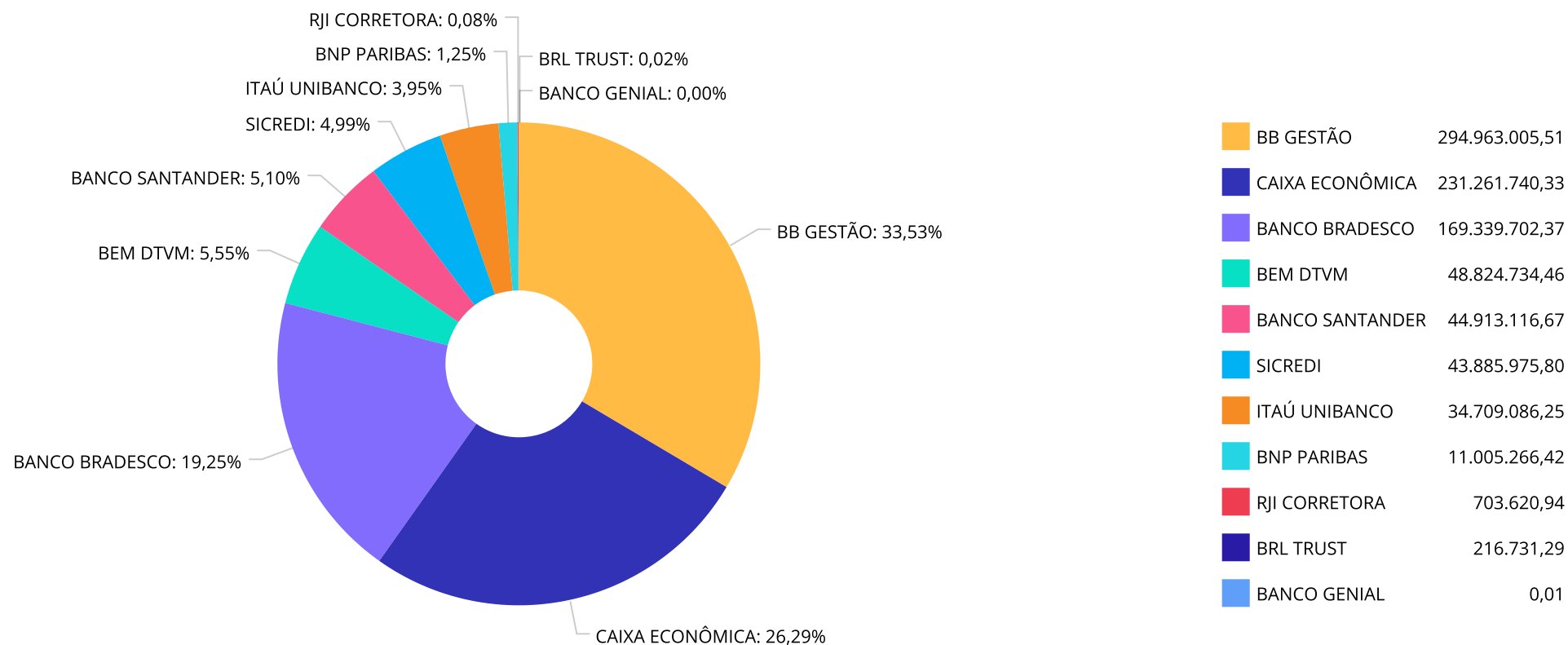
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Novembro/2023 - RENDA VARIÁVEL

| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|--|-------|--------|-------|-------|--------|--------|---------|------------------|
| IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark) | 1,08% | 13,92% | 3,33% | 6,23% | 15,68% | 35,36% | - | - |
| GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTIESTRATÉGIA | - | - | - | - | - | - | - | - |

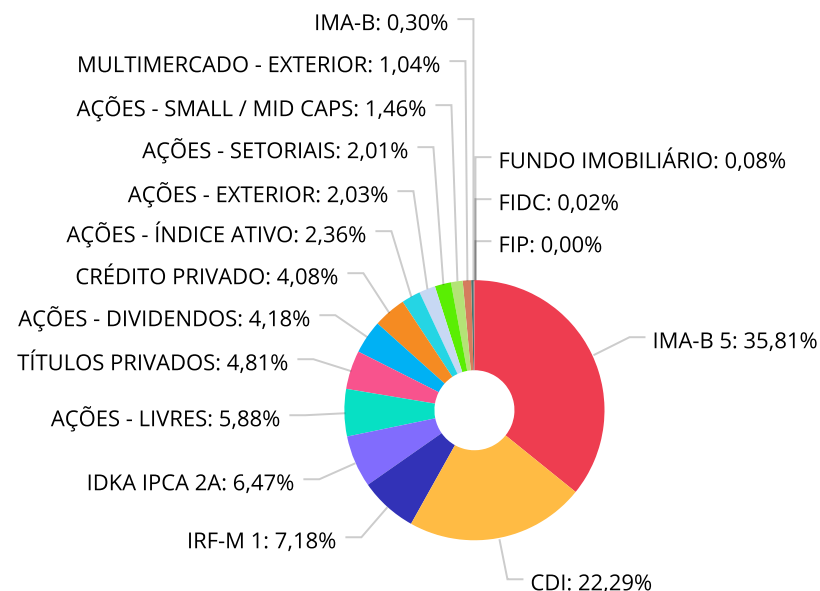
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Novembro/2023 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|--|--------|--------|-------|-------|--------|---------|---------|------------------|
| MSCI WORLD (Benchmark) | 6,58% | 9,89% | 1,54% | 4,57% | 3,60% | -14,39% | - | - |
| SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR F... | 6,53% | 5,13% | 0,15% | 3,26% | 2,88% | -21,04% | 4,52% | 12,872% |
| MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR F... | 12,46% | 32,68% | 3,85% | 9,62% | 28,43% | -29,26% | 9,50% | 23,414% |
| MSCI ACWI (Benchmark) | 6,44% | 8,50% | 1,48% | 4,05% | 2,60% | -16,06% | - | - |
| SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR... | 8,80% | 7,58% | 1,40% | 1,90% | 7,79% | -14,99% | 6,73% | 17,178% |

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



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

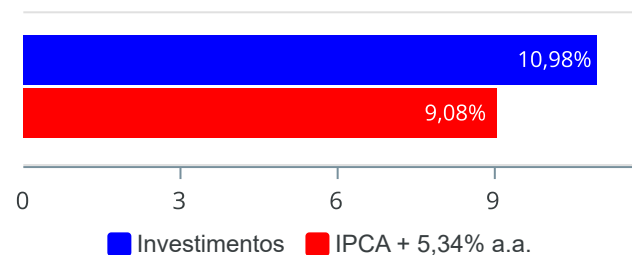


| | | | | | | | |
|---------------------------|----------------|--------------------|----------------|----------------------|---------------|----------------------------|---------------|
| ■ IMA-B 5 | 315.092.154,61 | ■ CDI | 196.099.000,82 | ■ IRF-M 1 | 63.187.281,10 | ■ IDKA IPCA 2A | 56.915.004,52 |
| ■ AÇÕES - LIVRES | 51.714.838,41 | ■ TÍTULOS PRIVADOS | 42.291.950,43 | ■ AÇÕES - DIVIDENDOS | 36.751.445,59 | ■ CRÉDITO PRIVADO | 35.917.232,24 |
| ■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO | 20.754.511,63 | ■ AÇÕES - EXTERIOR | 17.846.536,55 | ■ AÇÕES - SETORIAIS | 17.708.172,16 | ■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS | 12.841.759,34 |
| ■ MULTIMERCADO - EXTERIOR | 9.138.297,06 | ■ IMA-B | 2.644.443,35 | ■ FUNDO IMOBILIÁRIO | 703.620,93 | ■ FIDC | 216.731,30 |
| ■ FIP | 0,01 | | | | | | |

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 | 768.654.569,51 | 161.791.775,86 | 149.214.177,15 | 797.848.378,51 | 16.616.210,29 | 16.616.210,29 | 2,13% | 2,13% | 0,99% | 0,99% | 215,36% | 3,05% |
| Fevereiro | 797.848.378,51 | 37.116.816,98 | 32.138.780,94 | 795.008.960,59 | -7.817.453,96 | 8.798.756,33 | -0,97% | 1,13% | 1,22% | 2,22% | 51,13% | 3,33% |
| Março | 795.008.960,59 | 51.245.660,01 | 49.214.196,74 | 801.979.266,84 | 4.938.842,98 | 13.737.599,31 | 0,62% | 1,76% | 1,19% | 3,43% | 51,28% | 2,42% |
| Abril | 801.979.266,84 | 98.657.989,10 | 97.706.659,15 | 809.484.781,92 | 6.554.185,13 | 20.291.784,44 | 0,82% | 2,59% | 0,98% | 4,45% | 58,21% | 2,03% |
| Mai | 809.484.781,92 | 191.375.909,92 | 189.222.083,07 | 823.245.381,65 | 11.606.772,88 | 31.898.557,32 | 1,43% | 4,06% | 0,69% | 5,17% | 78,53% | 1,94% |
| Junho | 823.245.381,65 | 41.486.128,35 | 39.757.692,87 | 842.351.395,55 | 17.377.578,42 | 49.276.135,74 | 2,11% | 6,25% | 0,35% | 5,54% | 112,83% | 1,90% |
| Julho | 842.351.395,55 | 30.036.797,55 | 28.020.547,77 | 856.616.600,22 | 12.248.954,89 | 61.525.090,63 | 1,45% | 7,79% | 0,55% | 6,12% | 127,21% | 1,79% |
| Agosto | 856.616.600,22 | 42.156.593,57 | 40.202.796,98 | 857.764.166,31 | -806.230,50 | 60.718.860,13 | -0,09% | 7,69% | 0,71% | 6,87% | 111,85% | 2,32% |
| Setembro | 857.764.166,31 | 30.578.404,51 | 28.545.668,75 | 864.376.025,60 | 4.579.123,53 | 65.297.983,66 | 0,53% | 8,26% | 0,67% | 7,60% | 108,78% | 1,77% |
| Outubro | 864.376.025,60 | 30.994.259,17 | 38.862.033,73 | 853.634.778,63 | -2.873.472,41 | 62.424.511,25 | -0,33% | 7,90% | 0,68% | 8,32% | 94,96% | 1,97% |
| Novembro | 853.634.778,63 | 41.797.897,60 | 40.037.897,82 | 879.822.980,05 | 24.428.201,64 | 86.852.712,89 | 2,86% | 10,98% | 0,69% | 9,08% | 121,03% | 1,77% |

Investimentos x Meta de Rentabilidade



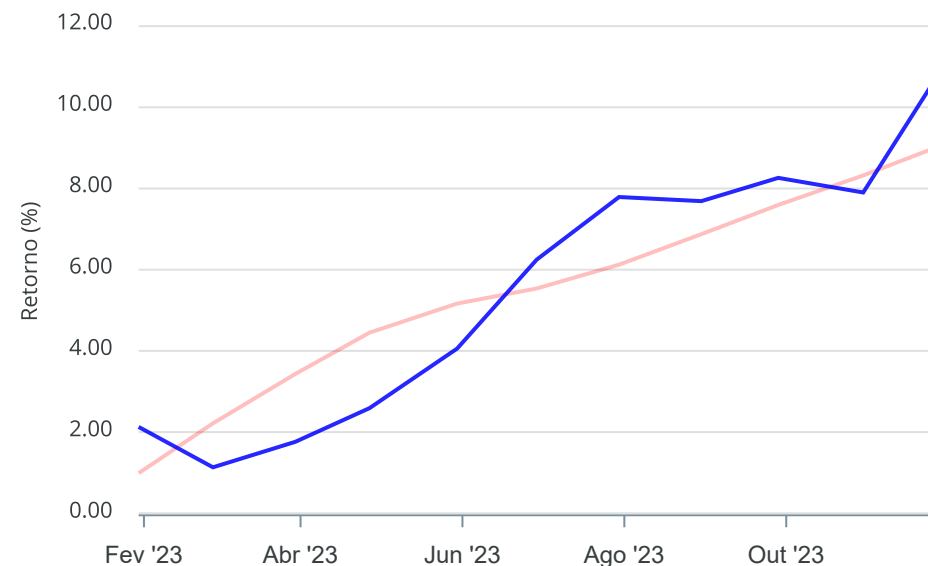
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

ANO 36M

Evolução do Patrimônio



Comparativo



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

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

| Ativos Renda Fixa | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | (%) Instit | Var - Mês |
|--|-----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|---------------------|--------------|------------|--------------|
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | 86.841.851,05 | 0,00 | 0,00 | 88.393.691,16 | 1.551.840,11 | 1,79% | 1,79% | 0,73% |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC... | 55.916.741,76 | 0,00 | 0,00 | 56.915.004,52 | 998.262,76 | 1,79% | 1,79% | 0,70% |
| SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA | 9.358.937,52 | 617.447,42 | 0,00 | 10.144.823,83 | 168.438,89 | 1,69% | 1,78% | 0,73% |
| BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO P... | 10.515.017,88 | 0,00 | 0,00 | 10.662.648,86 | 147.630,98 | 1,40% | 1,40% | 0,46% |
| ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO | 24.989.410,32 | 0,00 | 0,00 | 25.254.583,38 | 265.173,06 | 1,06% | 1,06% | 0,08% |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 49.135.987,56 | 316.931,74 | 193.961,98 | 49.736.732,45 | 477.775,13 | 0,97% | 0,97% | 0,06% |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE... | 13.491.689,60 | 0,00 | 171.283,96 | 13.450.548,65 | 130.143,01 | 0,96% | 0,97% | 0,06% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 8.422.924,70 | 941.861,10 | 0,00 | 9.454.502,87 | 89.717,07 | 0,96% | 0,99% | 0,03% |
| BRANCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 140.943.156,43 | 12.499.903,00 | 12.229.844,72 | 142.666.724,53 | 1.453.509,82 | 0,95% | 0,99% | 0,03% |
| SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA | 43.496.471,56 | 0,00 | 0,00 | 43.885.975,80 | 389.504,24 | 0,90% | 0,90% | 0,01% |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR... | 71.484.685,11 | 0,00 | 0,00 | 72.046.941,68 | 562.256,57 | 0,79% | 0,79% | 0,29% |
| CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 143.378.991,90 | 0,00 | 0,00 | 144.506.697,94 | 1.127.706,04 | 0,79% | 0,79% | 0,29% |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 2.623.896,79 | 0,00 | 0,00 | 2.644.443,35 | 20.546,56 | 0,78% | 0,78% | 0,29% |
| LETRA FINANCEIRA BRANCO | 26.474.475,46 | 0,00 | 0,00 | 26.672.977,84 | 198.502,38 | 0,75% | - | - |
| LETRA FINANCEIRA SANTANDER | 15.509.689,56 | 0,00 | 0,00 | 15.618.972,59 | 109.283,03 | 0,70% | - | - |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL... | 91.812,19 | 19.571.957,66 | 19.592.000,95 | 91.797,62 | 20.028,72 | 0,10% | 0,84% | 0,00% |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 0,00 | 2.345.160,58 | 2.346.170,11 | 0,00 | 1.009,53 | 0,04% | 0,83% | 0,01% |
| TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN... | 0,01 | 0,00 | 0,00 | 0,01 | 0,00 | 0,00% | - | - |
| ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1 | 242.205,83 | 0,00 | 0,00 | 216.731,29 | -25.474,54 | -10,52% | - | - |
| Total Renda Fixa | 702.917.945,23 | 36.293.261,50 | 34.533.261,72 | 712.363.798,37 | 7.685.853,36 | 1,09% | | 0,29% |

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

| Ativos Renda Variável | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | (%) Instít | Var - Mês |
|---|-----------------------|---------------------|---------------------|-----------------------|----------------------|---------------|------------|--------------|
| CAIXA CONSUMO FI AÇÕES | 11.497.873,04 | 0,00 | 0,00 | 13.341.264,54 | 1.843.391,50 | 16,03% | 16,03% | 13,04% |
| BB CONSTRUÇÃO CIVIL FIC AÇÕES | 3.805.988,52 | 0,00 | 0,00 | 4.366.907,62 | 560.919,10 | 14,74% | 14,74% | 13,99% |
| SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES | 8.876.379,59 | 0,00 | 0,00 | 10.011.023,19 | 1.134.643,60 | 12,78% | 12,78% | 7,13% |
| CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES | 11.443.514,69 | 0,00 | 0,00 | 12.841.759,34 | 1.398.244,65 | 12,22% | 12,22% | 11,68% |
| ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | 4.908.999,23 | 0,00 | 5.504.636,10 | 0,00 | 595.636,87 | 12,13% | 14,72% | 7,57% |
| BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES | 13.634.771,10 | 0,00 | 0,00 | 15.199.687,83 | 1.564.916,73 | 11,48% | 11,48% | 6,34% |
| CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES | 9.668.168,74 | 0,00 | 0,00 | 10.743.488,44 | 1.075.319,70 | 11,12% | 11,12% | 6,71% |
| BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES | 21.497.898,87 | 0,00 | 0,00 | 23.859.795,65 | 2.361.896,78 | 10,99% | 10,99% | 6,84% |
| BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES | 6.753.204,24 | 0,00 | 0,00 | 7.423.336,19 | 670.131,95 | 9,92% | 9,92% | 8,85% |
| ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES | 26.873.480,74 | 0,00 | 0,00 | 29.328.109,40 | 2.454.628,66 | 9,13% | 9,13% | 4,95% |
| AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES | 6.399.993,18 | 5.504.636,10 | 0,00 | 12.655.354,93 | 750.725,65 | 6,31% | 10,85% | 7,75% |
| GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTISTRATÉGIA | 0,01 | 0,00 | 0,00 | 0,01 | 0,00 | 0,00% | - | - |
| ÁQUILLA FII - AQLL11 | 704.687,57 | 0,00 | 0,00 | 703.620,93 | -1.066,64 | -0,15% | 0,00% | 0,00% |
| Total Renda Variável | 126.064.959,52 | 5.504.636,10 | 5.504.636,10 | 140.474.348,07 | 14.409.388,55 | 10,95% | | 7,81% |

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

FUNDOS EXTERIOR

| Ativos Exterior | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | (%) Instit | Var - Mês |
|---|----------------------|-------------|-------------|----------------------|---------------------|--------------|------------|--------------|
| MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY INVESTIMENT... | 9.785.858,25 | 0,00 | 0,00 | 11.005.266,42 | 1.219.408,17 | 12,46% | 12,46% | 9,50% |
| SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVESTIME... | 6.288.120,70 | 0,00 | 0,00 | 6.841.270,13 | 553.149,43 | 8,80% | 8,80% | 6,73% |
| SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENT... | 8.577.894,93 | 0,00 | 0,00 | 9.138.297,06 | 560.402,13 | 6,53% | 6,53% | 4,52% |
| Total Exterior | 24.651.873,88 | 0,00 | 0,00 | 26.984.833,61 | 2.332.959,73 | 9,46% | | 7,11% |

Disclaimer

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.

