

# 2024

## Relatório

### Mensal e 1º trimestre de 2024

## Março

## Análise dos Investimentos

De acordo com a Portaria MTP nº 1.467 de 2 de junho de 2022, Capítulo VI, Seção V, Artigo 136º e com o Manual do Pró-Gestão RPPS versão 3.4, item 3.2.6 Nível I, aprovado pela Portaria SPREV nº 4.248, de 22 de dezembro de 2022.

| Ativo  | Saldo Atual   | % Carteira | PL R\$            | % PL  | Lei      |
|--|---------------|------------|-------------------|-------|----------|
| TÍTULOS PÚBLICOS   | 18.383.367,66 | 9,28%      | 0,00              |       | 7º I a   |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO         | 10.978.466,41 | 5,54%      | 5.324.825.927,52  | 0,21% | 7º I b   |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO      | 179.896,10    | 0,09%      | 192.185.931,64    | 0,09% | 7º I b   |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO  | 6.196.937,39  | 3,13%      | 2.697.458.581,89  | 0,23% | 7º I b   |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO           | 256.369,33    | 0,13%      | 51.910.742,15     | 0,49% | 7º I b   |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO           | 2.161.520,49  | 1,09%      | 3.594.188.246,07  | 0,06% | 7º I b   |
| BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA   | 3.091.204,89  | 1,56%      | 616.455.068,63    | 0,50% | 7º I b   |
| CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA             | 3.094.631,25  | 1,56%      | 1.888.501.228,55  | 0,16% | 7º I b   |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA                   | 3.385.204,90  | 1,71%      | 1.092.831.104,05  | 0,31% | 7º I b   |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA                 | 24.016.605,93 | 12,13%     | 5.431.217.487,91  | 0,44% | 7º I b   |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP    | 1.574.108,47  | 0,79%      | 5.081.326.495,59  | 0,03% | 7º I b   |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP         | 1.940.880,86  | 0,98%      | 7.792.392.111,13  | 0,02% | 7º I b   |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP                 | 13.907.652,46 | 7,02%      | 13.231.140.496,66 | 0,11% | 7º I b   |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA                        | 2.151.959,46  | 1,09%      | 284.182.695,37    | 0,76% | 7º I b   |
| SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA                                 | 1.355.061,30  | 0,68%      | 317.864.934,45    | 0,43% | 7º I b   |
| SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI     | 3.345.892,76  | 1,69%      | 2.408.073.226,30  | 0,14% | 7º I b   |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO                 | 458.782,65    | 0,23%      | 4.354.660.093,34  | 0,01% | 7º III a |
| BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI                 | 13.400.306,26 | 6,77%      | 10.645.688.775,75 | 0,13% | 7º III a |
| CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA                              | 8.463.205,94  | 4,27%      | 6.030.179.613,18  | 0,14% | 7º III a |
| ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI               | 2.010.581,11  | 1,02%      | 5.551.814.336,71  | 0,04% | 7º III a |
| ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP                   | 2.508.261,21  | 1,27%      | 1.265.820.678,02  | 0,20% | 7º III a |
| LME REC IMA-B FI RENDA FIXA                                    | 824.434,90    | 0,42%      | 76.149.826,75     | 1,08% | 7º III a |
| PORTO SEGURO SOBERANO FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI            | 4.553.278,13  | 2,30%      | 3.379.059.077,29  | 0,13% | 7º III a |
| SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 2.033.678,82  | 1,03%      | 2.837.635.942,66  | 0,07% | 7º III a |
| TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA                                 | 567.783,46    | 0,29%      | 42.798.746,49     | 1,33% | 7º III a |
| TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA                                    | 243.562,35    | 0,12%      | 26.486.852,70     | 0,92% | 7º III a |
| LF BRADERCO 09/09/2024 IPCA + 6,79%                            | 5.896.760,14  | 2,98%      | 0,00              |       | 7º IV    |

Investimentos

\$ 198.013.772,16

Disponibilidades Financeiras

\$ 189.215,84

Total Carteira

\$ 198.202.988,00

Governança (Pró Gestão)

📊 NIVEL 2 31/12/2025

| Ativo  | Saldo Atual  | % Carteira | PL R\$           | % PL  | Lei    |
|--|--------------|------------|------------------|-------|--------|
| LF ITAU UNIBANCO 02/09/2024 IPCA + 7,09%                             | 5.941.236,75 | 3,00%      | 0,00             |       | 7º IV  |
| LF SANTANDER 05/09/2024 IPCA + 6,79%                                 | 5.871.554,58 | 2,97%      | 0,00             |       | 7º IV  |
| INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL 1                                   | 0,01         | 0,00%      | -29.896.517,38   | 0,00% | 7º V a |
| LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1                            | 64.779,68    | 0,03%      | 70.975.185,62    | 0,09% | 7º V a |
| CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO                  | 6.532.255,84 | 3,30%      | 225.751.068,90   | 2,89% | 7º V b |
| BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES  | 1.730.429,98 | 0,87%      | 755.856.831,55   | 0,23% | 8º I   |
| BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES  | 2.374.042,97 | 1,20%      | 1.336.503.943,21 | 0,18% | 8º I   |
| BRADERCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES                                     | 2.929.573,15 | 1,48%      | 652.744.629,19   | 0,45% | 8º I   |
| CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES                              | 2.679.280,08 | 1,35%      | 736.182.331,30   | 0,36% | 8º I   |
| CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES                                      | 6.378.581,98 | 3,22%      | 845.941.434,73   | 0,75% | 8º I   |
| GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES                               | 1.327.834,11 | 0,67%      | 575.583.312,97   | 0,23% | 8º I   |
| ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES                                 | 1.038.761,74 | 0,52%      | 240.498.737,16   | 0,43% | 8º I   |
| SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES                      | 2.452.405,16 | 1,24%      | 238.166.610,41   | 1,03% | 8º I   |
| TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES                                  | 1.415.636,07 | 0,71%      | 2.190.933.877,94 | 0,06% | 8º I   |
| GENIAL MS GLOBAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES           | 1.006.113,74 | 0,51%      | 59.651.410,08    | 1,69% | 9º II  |
| GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES               | 516.837,30   | 0,26%      | 134.712.820,08   | 0,38% | 9º II  |
| SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR F... | 1.573.934,41 | 0,79%      | 646.788.412,13   | 0,24% | 9º II  |
| CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I                             | 4.776.746,41 | 2,41%      | 2.280.222.056,45 | 0,21% | 9º III |
| CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP                             | 867.486,38   | 0,44%      | 1.417.363.154,13 | 0,06% | 10º I  |
| SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO              | 4.007.639,88 | 2,02%      | 54.503.902,40    | 7,35% | 10º I  |
| SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO                                  | 5.062.226,33 | 2,56%      | 691.924.366,18   | 0,73% | 10º I  |
| W7 FIP MULTISTRATÉGIA  | 1.461.950,14 | 0,74%      | 68.720.809,22    | 2,13% | 10º II |
| HAZ FII - ATCR11   | 1.024.070,84 | 0,52%      | 0,00             |       | 11º    |

**Investimentos**

\$ 198.013.772,16

**Disponibilidades Financeiras**

\$ 189.215,84

**Total Carteira**

\$ 198.202.988,00

**Governança (Pró Gestão)**
 NIVEL 2 31/12/2025

| Título             | Data Compra | Marcacao              | Qtde  | PU           | Valor \$     |
|--------------------|-------------|-----------------------|-------|--------------|--------------|
| NTN-B - 15/08/2024 | 19/11/2004  | A mercado             | 500   | 4.252,945453 | 2.126.472,73 |
| NTN-B - 15/08/2032 | 26/08/2022  | Curva - Taxa: 5,8150% | 1.008 | 4.339,319316 | 4.374.033,87 |
| NTN-B - 15/08/2040 | 26/08/2022  | Curva - Taxa: 5,8420% | 1.904 | 4.363,236466 | 8.307.602,23 |
| NTN-B - 15/05/2055 | 26/08/2022  | Curva - Taxa: 5,9220% | 788   | 4.410,934703 | 3.475.816,55 |
| NTN-B - 15/05/2055 | 21/11/2022  | Curva - Taxa: 6,0710% | 23    | 4.323,578643 | 99.442,31    |

Investimentos

\$ 198.013.772,16


Disponibilidades Financeiras

\$ 189.215,84

Total Carteira

\$ 198.202.988,00

Governança (Pró Gestão)

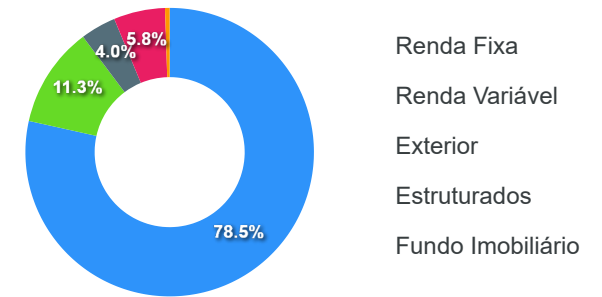
 NIVEL 2 31/12/2025

| Artigos  | Limite (%) | Utilizado | Livre                |
|--|------------|-----------|----------------------|
| 7º I a - Títulos TN SELIC                        | 100,00%    | 9,35%     | 18.383.367,66 90,65% |
| 7º I b - FI 100% Títulos TN                      | 100,00%    | 39,49%    | 77.636.392,00 60,51% |
| 7º III a - FI Referenciados RF                   | 70,00%     | 17,84%    | 35.063.874,83 52,16% |
| 7º IV - Ativos Financeiros de RF - Emissão de... | 20,00%     | 9,01%     | 17.709.551,47 10,99% |
| 7º V a - FIDC Cota Sênior                        | 10,00%     | 0,03%     | 64.779,69 9,97%      |
| 7º V b - Fundos de RF - Crédito Privado          | 10,00%     | 3,32%     | 6.532.255,84 6,68%   |
| 8º I - Fundos de Ações                           | 40,00%     | 11,36%    | 22.326.545,24 28,64% |
| 9º II - Constituídos no Brasil                   | 10,00%     | 1,58%     | 3.096.885,45 8,42%   |
| 9º III - Ações - BDR Nível I                     | 10,00%     | 2,43%     | 4.776.746,41 7,57%   |
| 10º I - Fundos Multimercados                     | 10,00%     | 5,05%     | 9.937.352,59 4,95%   |
| 10º II - Fundos em Participações (FIP)           | 5,00%      | 0,74%     | 1.461.950,14 4,26%   |
| 11º - Fundos Imobiliários                        | 10,00%     | 0,52%     | 1.024.070,84 9,48%   |

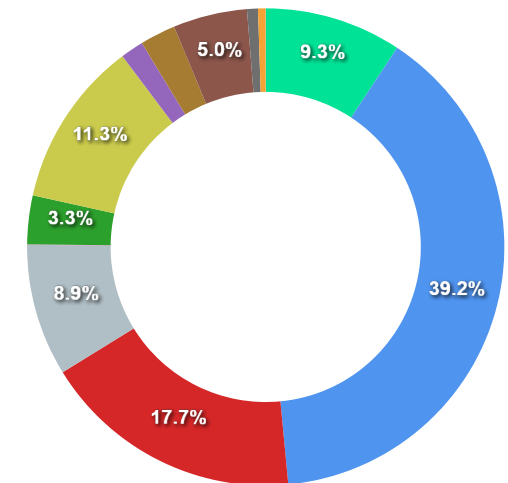
Governança (Pró Gestão)

[🔗](#) NIVEL 2 31/12/2025

Segmentos



Artigos



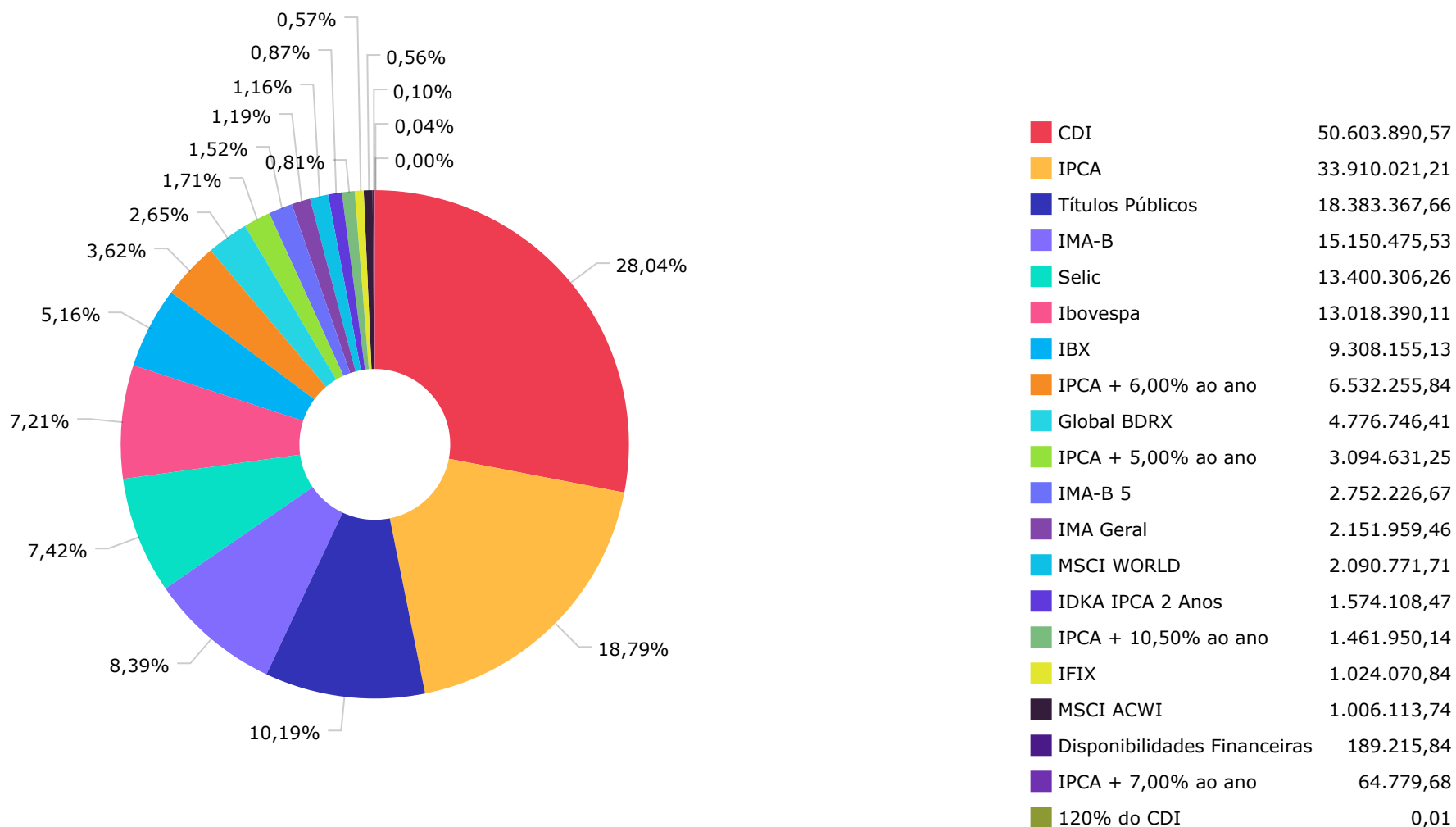
| Artigos                           | Atual  | Inferior | Alvo   | Superior | GAP Superior   | Artigos                           | Atual  | Inferior | Alvo   | Superior | GAP Superior  |
|-----------------------------------|--------|----------|--------|----------|----------------|-----------------------------------|--------|----------|--------|----------|---------------|
| 7° I a - Títulos TN SELIC         | 9,35%  | 0,00%    | 10,00% | 100,00%  | 178.214.649,73 | 8° I - Fundos de Ações            | 11,36% | 0,00%    | 14,00% | 40,00%   | 56.312.661,72 |
| 7° I b - FI 100% Títulos TN       | 39,49% | 0,00%    | 33,00% | 100,00%  | 118.961.625,39 | 8° II - ETF de Ações              | 0,00%  | 0,00%    | 1,00%  | 40,00%   | 78.639.206,96 |
| 7° I c - ETF 100% Títulos TN      | 0,00%  | 0,00%    | 0,00%  | 100,00%  | 196.598.017,39 | 9° I - Renda Fixa - Dívida Ext... | 0,00%  | 0,00%    | 0,00%  | 10,00%   | 19.659.801,74 |
| 7° II - Operações Compromissad... | 0,00%  | 0,00%    | 0,00%  | 5,00%    | 9.829.900,87   | 9° II - Constituídos no Brasil    | 1,58%  | 0,00%    | 1,00%  | 10,00%   | 16.562.916,29 |
| 7° III a - FI Referenciados RF    | 17,84% | 0,00%    | 20,00% | 70,00%   | 102.554.737,34 | 9° III - Ações - BDR Nível I      | 2,43%  | 0,00%    | 2,00%  | 10,00%   | 14.883.055,33 |
| 7° III b - FI de Índices Refer... | 0,00%  | 0,00%    | 0,00%  | 70,00%   | 137.618.612,17 | 10° I - Fundos Multimercados      | 5,05%  | 0,00%    | 2,00%  | 10,00%   | 9.722.449,15  |
| 7° IV - Ativos Financeiros de ... | 9,01%  | 0,00%    | 10,00% | 20,00%   | 21.610.052,01  | 10° II - Fundos em Participaçõ... | 0,74%  | 0,00%    | 2,00%  | 5,00%    | 8.367.950,73  |
| 7° V a - FIDC Cota Sênior         | 0,03%  | 0,00%    | 1,00%  | 10,00%   | 19.595.022,05  | 10° III - Fundos de Ações - Me... | 0,00%  | 0,00%    | 0,00%  | 5,00%    | 9.829.900,87  |
| 7° V b - Fundos de RF - Crédit... | 3,32%  | 0,00%    | 2,00%  | 10,00%   | 13.127.545,90  | 11° - Fundos Imobiliários         | 0,52%  | 0,00%    | 1,00%  | 5,00%    | 8.805.830,03  |
| 7° V c - Fundos de Debentures ... | 0,00%  | 0,00%    | 1,00%  | 10,00%   | 19.659.801,74  | 12° - Empréstimos Consignados     | 0,00%  | 0,00%    | 0,00%  | 5,00%    | 9.829.900,87  |

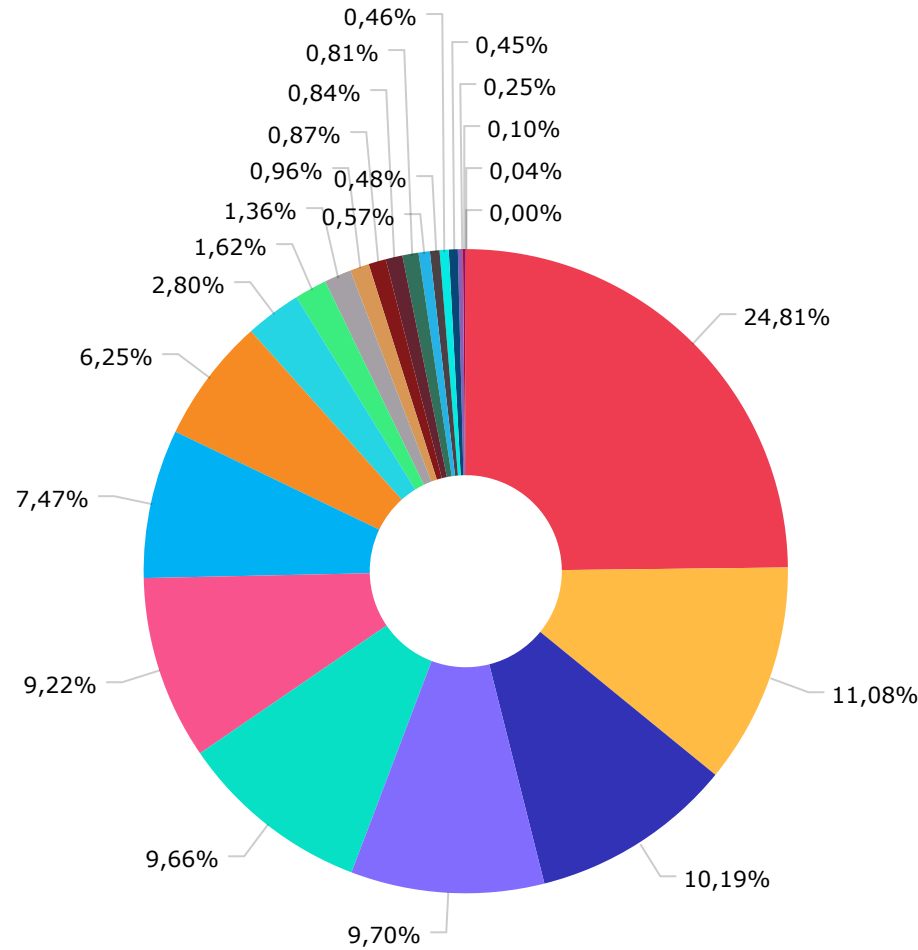
|  | Mês          | Ano          | 3M           | 6M           | 12M          | 24M                   | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-----------------------|-----------|--------------------|
| <b>120% DO CDI - BENCHMARK</b>                                 | <b>1,00</b>  | <b>3,16</b>  | <b>3,16</b>  | <b>6,67</b>  | <b>15,00</b> | <b>33,54</b>          |           |                    |
| INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL 1                             | -0,28        | -0,86        | -0,86        | -1,76        | -2,68        | -1.156.580.000.100,00 |           |                    |
| <b>CDI - BENCHMARK</b>   | <b>0,83</b>  | <b>2,62</b>  | <b>2,62</b>  | <b>5,54</b>  | <b>12,36</b> | <b>27,28</b>          |           |                    |
| SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO                            | 3,35         | 10,97        | 10,97        | 25,35        | 35,53        | 33,77                 | 4,56      | 9,60               |
| SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO        | 3,52         | 8,92         | 8,92         | 19,41        | 32,36        |                       | 3,89      | 8,19               |
| ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI               | 0,90         | 2,80         | 2,80         | 5,92         | 13,23        | 28,55                 | 0,03      | 0,06               |
| CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP                       | 0,69         | 1,77         | 1,77         | 6,74         | 13,22        | 23,30                 | 0,62      | 1,31               |
| SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 0,86         | 2,79         | 2,79         | 5,80         | 13,09        | 28,17                 | 0,02      | 0,04               |
| CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA                              | 0,85         | 2,70         | 2,70         | 5,72         | 12,96        | 27,89                 | 0,05      | 0,11               |
| PORTO SEGURO SOBERANO FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI            | 0,84         | 2,64         | 2,64         | 5,49         | 12,37        | 27,14                 | 0,01      | 0,02               |
| SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI     | 0,84         | 2,63         | 2,63         | 5,49         | 12,36        | 27,14                 | 0,01      | 0,02               |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP                 | 0,79         | 2,55         | 2,55         | 5,41         | 12,25        | 26,99                 | 0,07      | 0,15               |
| ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP                   | 0,95         | 2,55         | 2,55         | 5,18         | 11,75        | 26,80                 | 0,16      | 0,34               |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO                 | 0,75         | 2,38         | 2,38         | 5,02         | 11,27        | 24,78                 | 0,01      | 0,02               |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA                   | 0,75         | 2,37         | 2,37         | 5,02         | 11,13        | 23,79                 | 0,01      | 0,01               |
| <b>GLOBAL BDRX - BENCHMARK</b>                                 | <b>4,04</b>  | <b>15,88</b> | <b>15,88</b> | <b>24,88</b> | <b>34,65</b> | <b>30,56</b>          |           |                    |
| CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I                       | 3,48         | 14,98        | 14,98        | 23,77        | 32,44        | 27,69                 | 5,89      | 12,41              |
| <b>IBOVESPA - BENCHMARK</b>                                    | <b>-0,71</b> | <b>-4,53</b> | <b>-4,53</b> | <b>9,90</b>  | <b>25,74</b> | <b>6,76</b>           |           |                    |
| TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES                            | 6,72         | 2,39         | 2,39         | 14,21        | 66,23        | 58,97                 | 4,46      | 9,39               |
| GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES                         | 1,49         | 2,88         | 2,88         | 15,76        | 54,11        | 41,79                 | 5,46      | 11,50              |
| CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES                        | -0,44        | -3,57        | -3,57        | 10,25        | 25,42        | 4,21                  | 5,22      | 10,99              |
| SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES                | -0,91        | -4,81        | -4,81        | 9,48         | 25,42        | 5,15                  | 4,85      | 10,21              |
| BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES                                      | -0,50        | -4,18        | -4,18        | 9,30         | 24,86        | 3,40                  | 5,24      | 11,03              |
| BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES                                  | -1,58        | -7,45        | -7,45        | 5,40         | 19,61        | -2,02                 | 5,30      | 11,17              |

|  | Mês          | Ano          | 3M           | 6M           | 12M          | 24M          | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-----------|--------------------|
| ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES                         | 0,83         | -5,43        | -5,43        | 3,21         | 12,93        | -17,12       | 5,56      | 11,70              |
| <b>IBX - BENCHMARK</b>                                       | <b>-0,73</b> | <b>-4,29</b> | <b>-4,29</b> | <b>10,02</b> | <b>25,18</b> | <b>5,09</b>  |           |                    |
| CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES                              | 1,54         | -0,22        | -0,22        | 10,92        | 26,51        | 7,53         | 5,48      | 11,54              |
| BRASESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES                             | -0,11        | -5,08        | -5,08        | 4,69         | 9,20         | -19,36       | 7,83      | 16,49              |
| <b>IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK</b>                          | <b>0,99</b>  | <b>2,24</b>  | <b>2,24</b>  | <b>5,19</b>  | <b>9,48</b>  | <b>20,66</b> |           |                    |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP  | 0,90         | 2,08         | 2,08         | 5,00         | 9,45         | 19,97        | 0,52      | 1,10               |
| <b>IMA GERAL - BENCHMARK</b>                                 | <b>0,52</b>  | <b>1,64</b>  | <b>1,64</b>  | <b>5,51</b>  | <b>12,59</b> | <b>24,78</b> |           |                    |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA                      | 0,06         | 0,12         | 0,12         | 4,82         | 11,55        | 19,65        | 1,08      | 2,28               |
| <b>IMA-B - BENCHMARK</b>                                     | <b>0,08</b>  | <b>0,18</b>  | <b>0,18</b>  | <b>4,94</b>  | <b>11,81</b> | <b>20,21</b> |           |                    |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO         | 0,81         | 2,56         | 2,56         | 5,40         | 12,07        | 26,70        | 0,01      | 0,01               |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO       | 0,06         | 0,11         | 0,11         | 4,82         | 11,56        | 19,65        | 1,09      | 2,29               |
| BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA | 0,05         | 0,10         | 0,10         | 4,78         | 11,47        | 19,46        | 1,08      | 2,28               |
| LME REC IMA-B FI RENDA FIXA                                  | 0,14         | 0,53         | 0,53         | 1,67         | 3,85         | 9,74         | 0,25      | 0,52               |
| <b>IMA-B 5 - BENCHMARK</b>                                   | <b>0,77</b>  | <b>2,06</b>  | <b>2,06</b>  | <b>5,09</b>  | <b>9,62</b>  | <b>21,01</b> |           |                    |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP       | 0,75         | 2,01         | 2,01         | 4,98         | 9,48         | 20,72        | 0,44      | 0,93               |
| TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA                               | 6,64         | -2,97        | -2,97        | -12,35       | -22,36       | -19,29       | 10,83     | 22,81              |
| TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA                                  | -37,41       | -50,16       | -50,16       | -59,45       | -59,99       | -67,42       | 62,10     | 130,79             |
| <b>IPCA - BENCHMARK</b>                                      | <b>0,16</b>  | <b>1,42</b>  | <b>1,42</b>  | <b>2,51</b>  | <b>3,93</b>  | <b>8,76</b>  |           |                    |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA               | 0,58         | 1,80         | 1,80         | 4,77         | 11,99        | 25,10        | 0,55      | 1,17               |
| SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA                               | 0,44         | 1,37         | 1,37         | 5,39         | 11,30        | 23,18        | 0,52      | 1,09               |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO         | 0,92         | 2,78         | 2,78         | 5,01         | 9,81         | 20,12        | 0,20      | 0,42               |

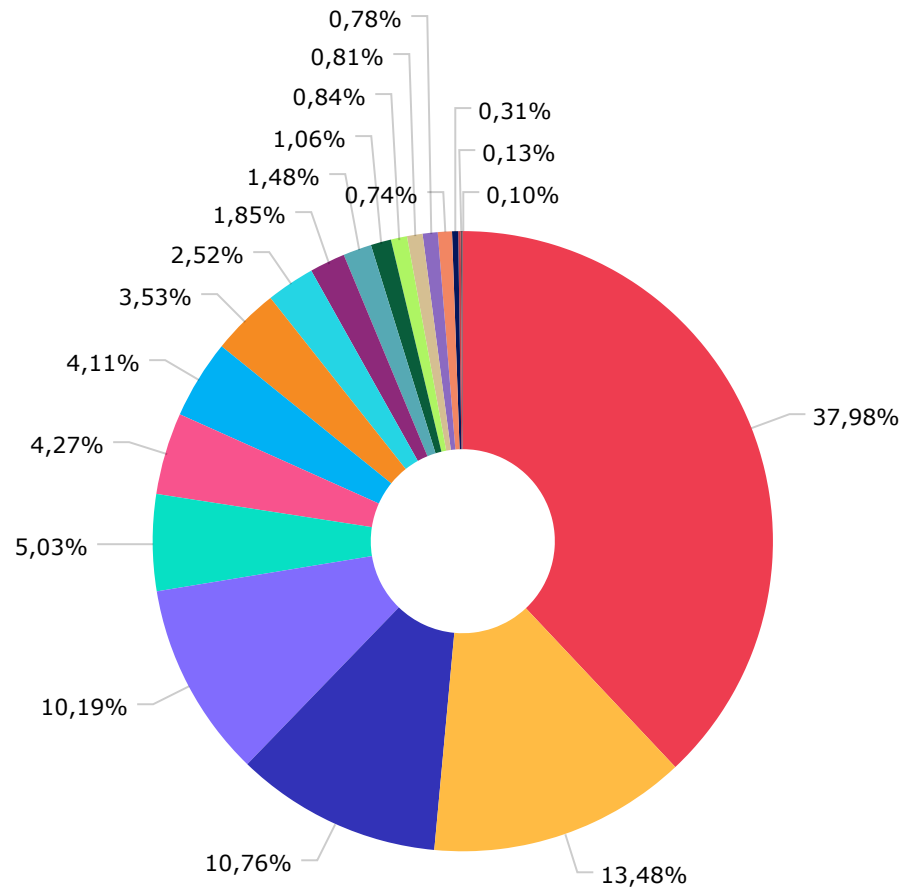


|  | Mês         | Ano          | 3M           | 6M           | 12M          | 24M          | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|--|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-----------|--------------------|
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                      | 0,91        | 2,77         | 2,77         | 4,98         | 9,78         | 21,57        | 0,20      | 0,42               |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                  | 0,93        | 2,81         | 2,81         | 5,06         |              |              | 0,20      | 0,42               |
| <b>IPCA + 10,50% AO ANO - BENCHMARK</b>  | <b>0,96</b> | <b>3,90</b>  | <b>3,98</b>  | <b>7,76</b>  | <b>14,84</b> | <b>32,80</b> |           |                    |
| W7 FIP MULTIESTRATÉGIA   | -0,13       | -43,95       | -43,95       | -44,19       | -44,68       | -49,52       |           |                    |
| <b>IPCA + 7,00% AO ANO - BENCHMARK</b>   | <b>0,70</b> | <b>3,09</b>  | <b>3,15</b>  | <b>6,04</b>  | <b>11,20</b> | <b>24,52</b> |           |                    |
| LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1                                      | -0,41       | -1,45        | -1,45        | -2,65        | -4,71        | -2,97        | 0,08      | 0,16               |
| <b>SELIC - BENCHMARK</b>   | <b>0,83</b> | <b>2,62</b>  | <b>2,62</b>  | <b>5,54</b>  | <b>12,36</b> | <b>27,28</b> |           |                    |
| BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI                                 | 0,91        | 2,92         | 2,92         | 6,02         | 13,31        | 28,84        | 0,03      | 0,06               |
| <b>IPCA + 5,00% AO ANO - BENCHMARK</b>   | <b>0,55</b> | <b>2,62</b>  | <b>2,66</b>  | <b>5,05</b>  | <b>9,12</b>  | <b>19,91</b> |           |                    |
| CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA                             | 0,92        | -0,17        | -0,17        | 2,01         |              |              | 0,20      | 0,42               |
| <b>IPCA + 6,00% AO ANO - BENCHMARK</b>   | <b>0,62</b> | <b>2,86</b>  | <b>2,90</b>  | <b>5,55</b>  | <b>10,16</b> | <b>22,20</b> |           |                    |
| CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO                            | 0,77        | 2,01         | 2,01         | 5,11         | 10,08        | 21,94        | 0,53      | 1,12               |
| <b>MSCI WORLD - BENCHMARK</b>  | <b>3,25</b> | <b>11,91</b> | <b>11,91</b> | <b>20,18</b> | <b>21,08</b> | <b>18,71</b> |           |                    |
| GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES                         | 2,58        | 8,83         | 8,83         | 25,67        | 33,27        | -11,94       | 14,11     | 29,71              |
| SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIME... | 3,86        | 11,90        | 11,90        | 19,94        | 21,29        | 18,17        | 4,16      | 8,76               |
| <b>MSCI ACWI - BENCHMARK</b>   | <b>3,14</b> | <b>11,17</b> | <b>11,17</b> | <b>18,97</b> | <b>19,08</b> | <b>16,07</b> |           |                    |
| GENIAL MS GLOBAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES                     | 0,54        | 7,52         | 7,52         | 12,44        | 12,53        | 14,45        | 5,73      | 12,06              |
| <b>IFIX - BENCHMARK</b>  | <b>1,43</b> | <b>2,92</b>  | <b>2,92</b>  | <b>5,87</b>  | <b>23,44</b> | <b>22,60</b> |           |                    |
| HAZ FII - ATR11  |             |              |              |              |              |              |           |                    |

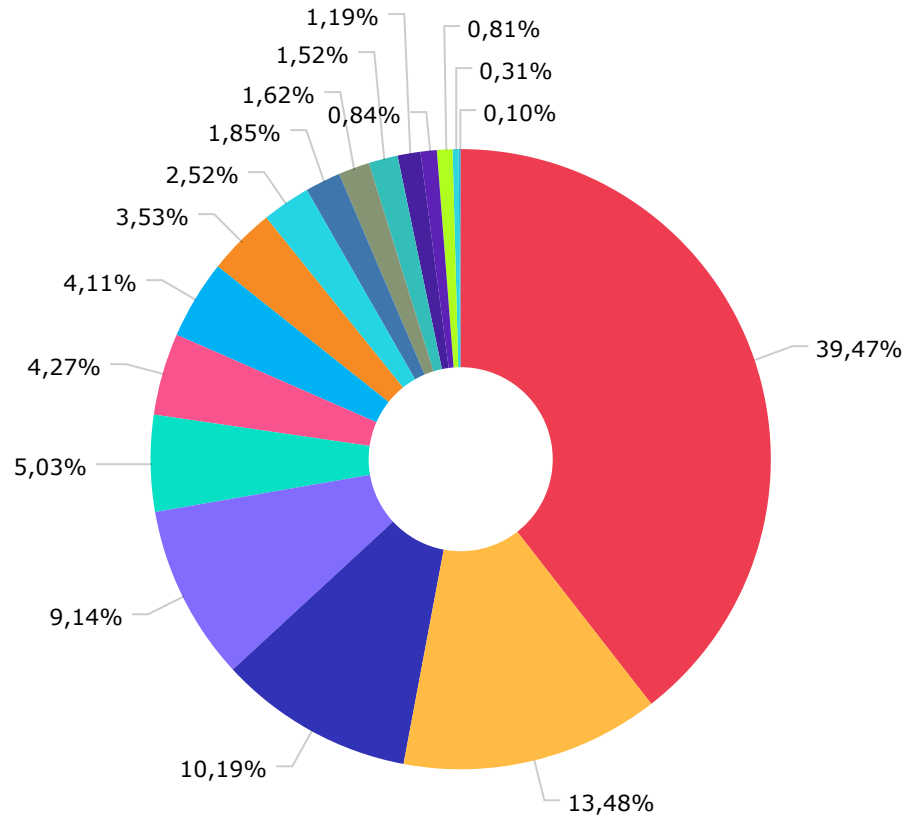




|   |               |
|---|---------------|
| Renda Fixa Duração Livre Soberano             | 44.788.414,40 |
| Ações Livre                                   | 19.990.883,36 |
| Títulos Públicos                              | 18.383.367,66 |
| Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento | 17.503.722,99 |
| Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento | 17.444.566,19 |
| Renda Fixa Indexados                          | 16.645.415,20 |
| Não classificado                              | 13.479.104,62 |
| Renda Fixa Duração Baixa Soberano             | 11.284.375,79 |
| Multimercados Estratégia Específica           | 5.062.226,33  |
| Ações Small Caps                              | 2.929.573,15  |
| Ações Índice Ativo                            | 2.452.405,16  |
| Ações Sustentabilidade/Governança             | 1.730.429,98  |
| Multimercados Investimento no Exterior        | 1.573.934,41  |
| Ações Investimento no Exterior                | 1.522.951,04  |
| Fundos de Participações                       | 1.461.950,14  |
| FII Desenvolvimento para Venda Gestão Ativa   | 1.024.070,84  |
| Multimercados Macro                           | 867.486,38    |
| Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre        | 824.434,90    |
| Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento  | 811.345,81    |
| Renda Fixa Simples                            | 458.782,65    |
| Disponibilidades Financeiras                  | 189.215,84    |
| FIDC Financeiro                               | 64.779,68     |
| FIDC Outros                                   | 0,01          |



|                                   |               |
|-----------------------------------|---------------|
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL           | 68.558.778,44 |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A... | 24.336.445,32 |
| BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME... | 19.421.084,30 |
| TESOURO NACIONAL                  | 18.383.367,66 |
| SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.      | 9.069.866,21  |
| ITAU UNIBANCO S.A.                | 7.709.563,52  |
| SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC... | 7.415.079,69  |
| CLARITAS ADMINISTRAÇÃO DE RECU... | 6.378.581,98  |
| PORTO SEGURO INVESTIMENTOS LTD... | 4.553.278,13  |
| CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ... | 3.345.892,76  |
| VINCI EQUITIES GESTORA DE RECU... | 2.679.280,08  |
| GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA.       | 1.913.285,42  |
| PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE... | 1.522.951,04  |
| A5 GESTAO DE INVESTIMENTOS LTD... | 1.461.950,14  |
| TPE GESTORA DE RECURSOS LTDA      | 1.415.636,07  |
| GUEPARDO INVESTIMENTOS LTDA       | 1.327.834,11  |
| RJI CORRETORA DE TITULOS E VAL... | 567.783,46    |
| GENIAL GESTÃO LTDA                | 243.562,36    |
| DISPONIBILIDADE FINANCEIRA        | 189.215,84    |



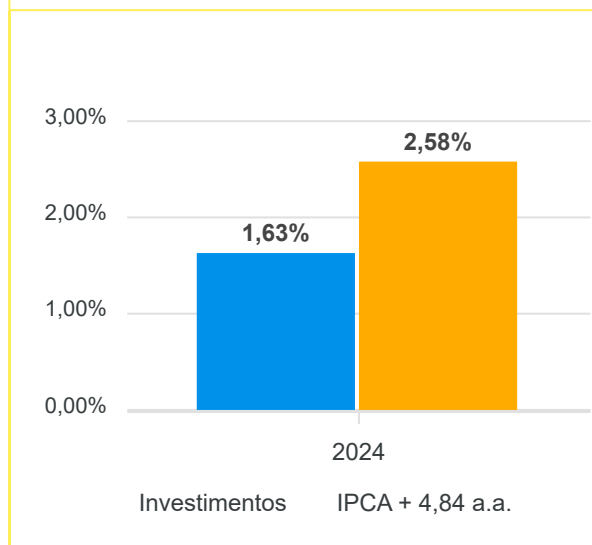
|                                   |               |
|-----------------------------------|---------------|
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL           | 71.238.058,52 |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A... | 24.336.445,32 |
| TESOURO NACIONAL                  | 18.383.367,66 |
| BANCO BRADESCO S.A.               | 16.491.511,15 |
| SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.      | 9.069.866,21  |
| ITAU UNIBANCO S.A.                | 7.709.563,52  |
| BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.     | 7.415.079,69  |
| S3 CACEIS BRASIL DISTRIBUIDORA... | 6.378.581,98  |
| INTRAG DTVM LTDA                  | 4.553.278,13  |
| BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.    | 3.345.892,76  |
| BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E... | 2.929.573,15  |
| BANCO DAYCOVAL S.A.               | 2.743.470,18  |
| RJI CORRETORA DE TITULOS E VAL... | 2.156.847,78  |
| BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A.     | 1.522.951,04  |
| PLANNER CORRETORA DE VALORES S... | 1.461.950,14  |
| GENIAL GESTÃO LTDA                | 567.783,46    |
| DISPONIBILIDADE FINANCEIRA        | 189.215,84    |

| Mês       | Saldo Anterior | Aplicações   | Resgates     | Saldo Atual    | Retorno \$   | Retorno Acumulado \$ | Retorno % | Retorno Acumulado % | Meta % | Meta Acumulado % | Meta x Retorno Acumulado % | Risco - VaR |
|-----------|----------------|--------------|--------------|----------------|--------------|----------------------|-----------|---------------------|--------|------------------|----------------------------|-------------|
| Janeiro   | 189.998.996,80 | 7.800.222,16 | 4.734.824,50 | 193.400.447,46 | 336.053,00   | 336.053,00           | 0,17% ▲   | 0,17%               | 0,84%  | 0,84%            | 20,24%                     | 1,57%       |
| Fevereiro | 193.400.447,46 | 3.598.350,60 | 3.208.361,12 | 194.878.484,99 | 1.088.048,05 | 1.424.101,05         | 0,56% ▲   | 0,74%               | 1,19%  | 2,04%            | 36,27%                     | 1,60%       |
| Março     | 194.878.484,99 | 5.360.203,88 | 3.965.283,36 | 198.013.772,16 | 1.740.366,65 | 3.164.467,70         | 0,89% ▲   | 1,63%               | 0,54%  | 2,58%            | 63,18%                     | 1,39%       |

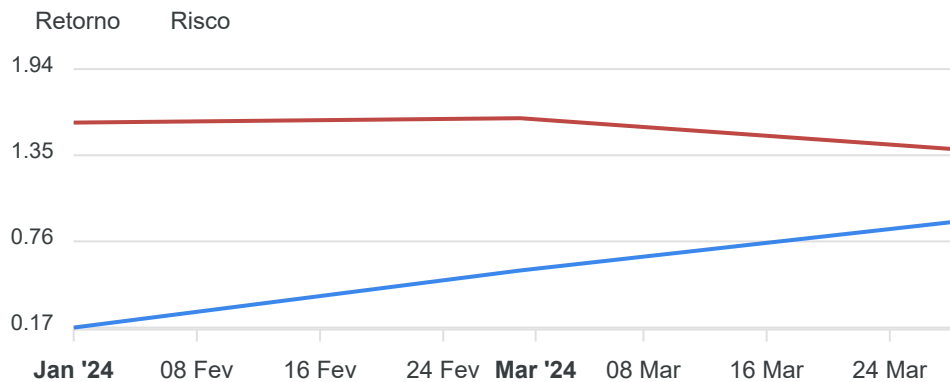
Retorno Acumulado (Períodos)

| Período | Retorno \$   | Retorno % | Meta % |
|---------|--------------|-----------|--------|
| 1º Trim | 3.164.467,70 | 1,63%     | 2,58%  |

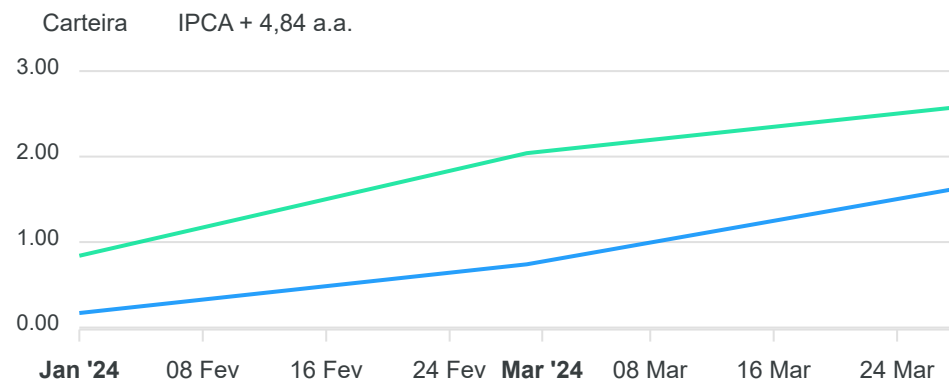
**Gráfico Retorno e Meta Acumulado**



**Gráfico Risco x Retorno**

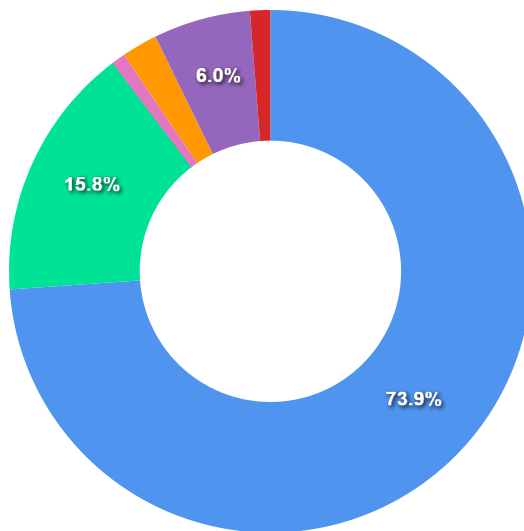


**Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade**



**Liquidez - 28/03/2024**

| Disponibilidade | Valor          | %     |
|-----------------|----------------|-------|
| Até D+30        | 146.460.018,74 | 73,96 |
| Até D+180       | 31.299.492,95  | 15,81 |
| Até D+360       | 0,00           | 0,00  |
| Até D+720       | 0,00           | 0,00  |
| Até D+1800      | 1.700.560,40   | 0,86  |
| Até D+3600      | 4.374.033,87   | 2,21  |
| Acima D+3600    | 11.882.861,09  | 6,00  |
| Indeterminado   | 2.486.020,98   | 1,26  |



| RENDA FIXA  | Saldo Anterior | Aplicações   | Resgates     | Saldo Atual   | Retorno \$ | Retorno % | Risco - VaR |
|---|----------------|--------------|--------------|---------------|------------|-----------|-------------|
| TÍTULOS PÚBLICOS  | 18.201.602,01  | 0,00         | 0,00         | 18.383.367,66 | 181.765,65 | 1,00% ▲   | -           |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO                | 456.787,32     | 0,00         | 1.450,10     | 458.782,65    | 3.445,43   | 0,75% ▲   | 0,01%       |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO        | 10.971.925,74  | 0,00         | 0,00         | 10.978.466,41 | 6.540,67   | 0,06% ▲   | 1,09%       |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO     | 178.273,31     | 0,00         | 0,00         | 179.896,10    | 1.622,79   | 0,91% ▲   | 0,20%       |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 6.140.109,72   | 0,00         | 0,00         | 6.196.937,39  | 56.827,67  | 0,93% ▲   | 0,20%       |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO          | 254.304,65     | 0,00         | 0,00         | 256.369,33    | 2.064,68   | 0,81% ▲   | 0,01%       |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO          | 2.141.869,74   | 0,00         | 0,00         | 2.161.520,49  | 19.650,75  | 0,92% ▲   | 0,20%       |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA  | 3.089.580,94   | 0,00         | 0,00         | 3.091.204,89  | 1.623,95   | 0,05% ▲   | 1,08%       |
| BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI                | 13.279.404,15  | 0,00         | 0,00         | 13.400.306,26 | 120.902,11 | 0,91% ▲   | 0,03%       |
| CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA            | 3.066.285,25   | 0,00         | 0,00         | 3.094.631,25  | 28.346,00  | 0,92% ▲   | 0,20%       |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA                  | 4.009.349,92   | 3.221.080,44 | 3.883.833,25 | 3.385.204,90  | 38.607,79  | 0,53% ▲   | 0,01%       |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA                | 23.740.011,00  | 139.123,44   | 0,00         | 24.016.605,93 | 137.471,49 | 0,58% ▲   | 0,55%       |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP   | 1.560.098,06   | 0,00         | 0,00         | 1.574.108,47  | 14.010,41  | 0,90% ▲   | 0,52%       |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP        | 1.926.381,19   | 0,00         | 0,00         | 1.940.880,86  | 14.499,67  | 0,75% ▲   | 0,44%       |
| CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO           | 6.482.443,57   | 0,00         | 0,00         | 6.532.255,84  | 49.812,27  | 0,77% ▲   | 0,53%       |
| CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA                             | 8.391.968,63   | 0,00         | 0,00         | 8.463.205,94  | 71.237,31  | 0,85% ▲   | 0,05%       |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP                | 13.798.079,94  | 0,00         | 0,00         | 13.907.652,46 | 109.572,52 | 0,79% ▲   | 0,07%       |
| INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL 1                            | 0,01           | 0,00         | 0,00         | 0,01          | 0,00       | 0,00%     | -           |
| ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI              | 2.071.898,13   | 0,00         | 80.000,01    | 2.010.581,11  | 18.682,99  | 0,90% ▲   | 0,03%       |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA                       | 2.150.666,61   | 0,00         | 0,00         | 2.151.959,46  | 1.292,85   | 0,06% ▲   | 1,08%       |
| ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP                  | 2.484.684,37   | 0,00         | 0,00         | 2.508.261,21  | 23.576,84  | 0,95% ▲   | 0,16%       |
| LF BRADESCO 09/09/2024 IPCA + 6,79%                           | 5.828.867,45   | 0,00         | 0,00         | 5.896.760,14  | 67.892,69  | 1,16% ▲   | -           |
| LF ITAU UNIBANCO 02/09/2024 IPCA + 7,09%                      | 5.867.861,82   | 0,00         | 0,00         | 5.941.236,75  | 73.374,93  | 1,25% ▲   | -           |
| LF SANTANDER 05/09/2024 IPCA + 6,79%                          | 5.816.589,45   | 0,00         | 0,00         | 5.871.554,58  | 54.965,13  | 0,94% ▲   | -           |
| LME REC IMA-B FI RENDA FIXA                                   | 823.243,70     | 0,00         | 0,00         | 824.434,90    | 1.191,20   | 0,14% ▲   | 0,25%       |
| LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1                     | 65.043,85      | 0,00         | 0,00         | 64.779,68     | -264,17    | -0,41% ▼  | 0,08%       |



| RENDA FIXA   | Saldo Anterior | Aplicações   | Resgates     | Saldo Atual    | Retorno \$   | Retorno % | Risco - VaR |
|--|----------------|--------------|--------------|----------------|--------------|-----------|-------------|
| PORTO SEGURO SOBERANO FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI            | 4.515.162,28   | 0,00         | 0,00         | 4.553.278,13   | 38.115,85    | 0,84% ▲   | 0,01%       |
| SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA                                 | 1.349.113,56   | 0,00         | 0,00         | 1.355.061,30   | 5.947,74     | 0,44% ▲   | 0,52%       |
| SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 2.016.262,92   | 0,00         | 0,00         | 2.033.678,82   | 17.415,90    | 0,86% ▲   | 0,02%       |
| SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI     | 1.326.627,77   | 2.000.000,00 | 0,00         | 3.345.892,76   | 19.264,99    | 0,58% ▲   | 0,01%       |
| TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA                                 | 532.450,58     | 0,00         | 0,00         | 567.783,46     | 35.332,88    | 6,64% ▲   | 10,83%      |
| TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA                                    | 389.129,35     | 0,00         | 0,00         | 243.562,35     | -145.567,00  | -37,41% ▼ | 62,10%      |
|  | 152.926.076,99 | 5.360.203,88 | 3.965.283,36 | 155.390.221,49 | 1.069.223,98 | 0,69%     | 0,40%       |

| RENDA VARIÁVEL                                   | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual   | Retorno \$ | Retorno % | Risco - VaR |
|--|----------------|------------|----------|---------------|------------|-----------|-------------|
| BB GOVERNANÇA IS FIC AÇÕES                       | 1.739.048,67   | 0,00       | 0,00     | 1.730.429,98  | -8.618,69  | -0,50% ▼  | 5,24%       |
| BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES                    | 2.412.250,69   | 0,00       | 0,00     | 2.374.042,97  | -38.207,72 | -1,58% ▼  | 5,30%       |
| BRANCO MID SMALL CAPS FIC AÇÕES                  | 2.932.800,26   | 0,00       | 0,00     | 2.929.573,15  | -3.227,11  | -0,11% ▼  | 7,83%       |
| CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES          | 2.691.086,95   | 0,00       | 0,00     | 2.679.280,08  | -11.806,87 | -0,44% ▼  | 5,22%       |
| CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES                  | 6.282.056,99   | 0,00       | 0,00     | 6.378.581,98  | 96.524,99  | 1,54% ▲   | 5,48%       |
| GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES           | 1.308.366,40   | 0,00       | 0,00     | 1.327.834,11  | 19.467,71  | 1,49% ▲   | 5,46%       |
| ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES             | 1.030.187,34   | 0,00       | 0,00     | 1.038.761,74  | 8.574,40   | 0,83% ▲   | 5,56%       |
| SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | 2.474.939,22   | 0,00       | 0,00     | 2.452.405,16  | -22.534,06 | -0,91% ▼  | 4,85%       |
| TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES              | 1.326.454,81   | 0,00       | 0,00     | 1.415.636,07  | 89.181,26  | 6,72% ▲   | 4,46%       |
| -  | 22.197.191,33  | 0,00       | 0,00     | 22.326.545,24 | 129.353,91 | 0,58%     | 5,59%       |

| ESTRUTURADOS  | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual   | Retorno \$ | Retorno % | Risco - VaR |
|---|----------------|------------|----------|---------------|------------|-----------|-------------|
| CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP                | 861.556,41     | 0,00       | 0,00     | 867.486,38    | 5.929,97   | 0,69% ▲   | 0,62%       |
| SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO | 3.871.468,26   | 0,00       | 0,00     | 4.007.639,88  | 136.171,62 | 3,52% ▲   | 3,89%       |
| SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO                     | 4.898.107,12   | 0,00       | 0,00     | 5.062.226,33  | 164.119,21 | 3,35% ▲   | 4,56%       |
| W7 FIP MULTIESTRATÉGIA                                  | 1.463.855,41   | 0,00       | 0,00     | 1.461.950,14  | -1.905,27  | -0,13% ▼  | -           |
| -   | 11.094.987,20  | 0,00       | 0,00     | 11.399.302,73 | 304.315,53 | 2,74%     | 3,95%       |

| FUNDOS IMOBILIÁRIOS | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual  | Retorno \$ | Retorno % | Risco - VaR |
|---------------------|----------------|------------|----------|--------------|------------|-----------|-------------|
| HAZ FII - ATCR11    | 1.023.964,53   | 0,00       | 0,00     | 1.024.070,84 | 106,31     | 0,01% ▲   | -           |
| -                   | 1.023.964,53   | 0,00       | 0,00     | 1.024.070,84 | 106,31     | 0,01%     | 0,00%       |

| INVESTIMENTOS NO EXTERIOR  | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual  | Retorno \$ | Retorno % | Risco - VaR |
|--|----------------|------------|----------|--------------|------------|-----------|-------------|
| CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I                                       | 4.616.200,29   | 0,00       | 0,00     | 4.776.746,41 | 160.546,12 | 3,48% ▲   | 5,89%       |
| GENIAL MS GLOBAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES                     | 1.000.721,73   | 0,00       | 0,00     | 1.006.113,74 | 5.392,01   | 0,54% ▲   | 5,73%       |
| GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES                         | 503.848,63     | 0,00       | 0,00     | 516.837,30   | 12.988,67  | 2,58% ▲   | 14,11%      |
| SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIME... | 1.515.494,29   | 0,00       | 0,00     | 1.573.934,41 | 58.440,12  | 3,86% ▲   | 4,16%       |
|  | 7.636.264,94   | 0,00       | 0,00     | 7.873.631,86 | 237.366,92 | 3,11%     | 5,23%       |

| RENDA FIXA  | Saldo Anterior | Aplicações    | Resgates      | Saldo Atual   | Retorno \$ | Retorno % |
|---|----------------|---------------|---------------|---------------|------------|-----------|
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO                | 136.842,26     | 321.074,11    | 6.726,25      | 458.782,65    | 7.592,53   | 1,66% ▲   |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO        | 10.969.217,71  | 0,00          | 2.375,95      | 10.978.466,41 | 11.624,65  | 0,11% ▲   |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO     | 180.211,93     | 0,00          | 5.245,79      | 179.896,10    | 4.929,96   | 2,74% ▲   |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 6.202.953,12   | 0,00          | 178.064,09    | 6.196.937,39  | 172.048,36 | 2,77% ▲   |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO          | 249.970,08     | 0,00          | 0,00          | 256.369,33    | 6.399,25   | 2,56% ▲   |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO          | 2.163.066,02   | 0,00          | 61.025,01     | 2.161.520,49  | 59.479,48  | 2,75% ▲   |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA  | 3.088.217,48   | 0,00          | 0,00          | 3.091.204,89  | 2.987,41   | 0,10% ▲   |
| BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI                | 13.019.985,81  | 0,00          | 0,00          | 13.400.306,26 | 380.320,45 | 2,92% ▲   |
| CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA            | 3.099.827,91   | 0,00          | 91.121,74     | 3.094.631,25  | 85.925,08  | 2,77% ▲   |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA                  | 2.234.217,99   | 11.870.223,27 | 10.834.636,84 | 3.385.204,90  | 115.400,48 | 0,82% ▲   |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA                | 23.228.515,41  | 367.479,26    | 0,00          | 24.016.605,93 | 420.611,26 | 1,78% ▲   |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP   | 1.542.030,22   | 0,00          | 0,00          | 1.574.108,47  | 32.078,25  | 2,08% ▲   |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP        | 1.902.703,52   | 0,00          | 0,00          | 1.940.880,86  | 38.177,34  | 2,01% ▲   |
| CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO           | 6.403.354,80   | 0,00          | 0,00          | 6.532.255,84  | 128.901,04 | 2,01% ▲   |
| CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA                             | 8.240.833,42   | 0,00          | 0,00          | 8.463.205,94  | 222.372,52 | 2,70% ▲   |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP                | 13.561.511,24  | 0,00          | 0,00          | 13.907.652,46 | 346.141,22 | 2,55% ▲   |
| INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL 1                            | 0,01           | 0,00          | 0,00          | 0,01          | 0,00       | 0,00%     |
| ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI              | 0,00           | 2.200.000,00  | 230.000,03    | 2.010.581,11  | 40.581,14  | 1,84% ▲   |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA                       | 2.149.351,46   | 0,00          | 0,00          | 2.151.959,46  | 2.608,00   | 0,12% ▲   |
| ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP                  | 2.446.004,53   | 0,00          | 0,00          | 2.508.261,21  | 62.256,68  | 2,55% ▲   |
| LF BRADESCO 09/09/2024 IPCA + 6,79%                           | 5.712.557,61   | 0,00          | 0,00          | 5.896.760,14  | 184.202,53 | 3,22% ▲   |
| LF ITAU UNIBANCO 02/09/2024 IPCA + 7,09%                      | 5.743.766,09   | 0,00          | 0,00          | 5.941.236,75  | 197.470,66 | 3,44% ▲   |
| LF SANTANDER 05/09/2024 IPCA + 6,79%                          | 5.706.721,51   | 0,00          | 0,00          | 5.871.554,58  | 164.833,07 | 2,89% ▲   |
| LME REC IMA-B FI RENDA FIXA                                   | 820.124,02     | 0,00          | 0,00          | 824.434,90    | 4.310,88   | 0,53% ▲   |
| LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1                     | 65.733,57      | 0,00          | 0,00          | 64.779,68     | -953,89    | -1,45% ▼  |
| PORTO SEGURO SOBERANO FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI           | 4.436.194,26   | 0,00          | 0,00          | 4.553.278,13  | 117.083,87 | 2,64% ▲   |

| RENDA FIXA   | Saldo Anterior        | Aplicações           | Resgates             | Saldo Atual           | Retorno \$          | Retorno %    |
|--|-----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|---------------------|--------------|
| SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA                                 | 1.336.791,64          | 0,00                 | 0,00                 | 1.355.061,30          | 18.269,66           | 1,37% ▲      |
| SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 1.978.447,01          | 0,00                 | 0,00                 | 2.033.678,82          | 55.231,81           | 2,79% ▲      |
| SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI     | 1.303.459,34          | 2.000.000,00         | 0,00                 | 3.345.892,76          | 42.433,42           | 1,28% ▲      |
| TÍTULOS PÚBLICOS   | 18.255.393,21         | 0,00                 | 424.910,01           | 18.383.367,66         | 552.884,46          | 3,03% ▲      |
| TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA                                 | 585.168,85            | 0,00                 | 0,00                 | 567.783,46            | -17.385,39          | -2,97% ▼     |
| TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA                                    | 488.684,85            | 0,00                 | 0,00                 | 243.562,35            | -245.122,50         | -50,16% ▼    |
|  | <b>147.251.856,88</b> | <b>16.758.776,64</b> | <b>11.834.105,71</b> | <b>155.390.221,49</b> | <b>3.213.693,68</b> | <b>2,11%</b> |

| RENDA VARIÁVEL                                   | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual   | Retorno \$  | Retorno % |
|--|----------------|------------|----------|---------------|-------------|-----------|
| BB GOVERNANÇA IS FIC AÇÕES                       | 1.805.964,34   | 0,00       | 0,00     | 1.730.429,98  | -75.534,36  | -4,18% ▼  |
| BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES                    | 2.565.199,19   | 0,00       | 0,00     | 2.374.042,97  | -191.156,22 | -7,45% ▼  |
| BRANCO MID SMALL CAPS FIC AÇÕES                  | 3.086.325,57   | 0,00       | 0,00     | 2.929.573,15  | -156.752,42 | -5,08% ▼  |
| CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES          | 2.778.519,47   | 0,00       | 0,00     | 2.679.280,08  | -99.239,39  | -3,57% ▼  |
| CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES                  | 6.392.846,91   | 0,00       | 0,00     | 6.378.581,98  | -14.264,93  | -0,22% ▼  |
| GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES           | 1.290.679,01   | 0,00       | 0,00     | 1.327.834,11  | 37.155,10   | 2,88% ▲   |
| ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES             | 1.098.395,07   | 0,00       | 0,00     | 1.038.761,74  | -59.633,33  | -5,43% ▼  |
| SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | 2.576.414,97   | 0,00       | 0,00     | 2.452.405,16  | -124.009,81 | -4,81% ▼  |
| TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES              | 1.382.539,69   | 0,00       | 0,00     | 1.415.636,07  | 33.096,38   | 2,39% ▲   |
|  | 22.976.884,22  | 0,00       | 0,00     | 22.326.545,24 | -650.338,98 | -2,83%    |



| ESTRUTURADOS  | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual   | Retorno \$    | Retorno % |
|---|----------------|------------|----------|---------------|---------------|-----------|
| CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP                | 852.400,71     | 0,00       | 0,00     | 867.486,38    | 15.085,67     | 1,77% ▲   |
| SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO | 3.679.289,31   | 0,00       | 0,00     | 4.007.639,88  | 328.350,57    | 8,92% ▲   |
| SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO                     | 4.562.002,33   | 0,00       | 0,00     | 5.062.226,33  | 500.224,00    | 10,97% ▲  |
| W7 FIP MULTIESTRATÉGIA                                  | 2.608.466,11   | 0,00       | 0,00     | 1.461.950,14  | -1.146.515,97 | -43,95% ▼ |
|   | 11.702.158,46  | 0,00       | 0,00     | 11.399.302,73 | -302.855,73   | -2,59%    |

| FUNDOS IMOBILIÁRIOS | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates  | Saldo Atual  | Retorno \$ | Retorno % |
|---------------------|----------------|------------|-----------|--------------|------------|-----------|
| HAZ FII - ATCR11    | 1.096.517,32   | 0,00       | 74.363,27 | 1.024.070,84 | 1.916,79   | 0,17% ▲   |
|                     | 1.096.517,32   | 0,00       | 74.363,27 | 1.024.070,84 | 1.916,79   | 0,17%     |

| INVESTIMENTOS NO EXTERIOR  | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual  | Retorno \$ | Retorno % |
|--|----------------|------------|----------|--------------|------------|-----------|
| CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I                                       | 4.154.379,12   | 0,00       | 0,00     | 4.776.746,41 | 622.367,29 | 14,98% ▲  |
| GENIAL MS GLOBAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES                     | 935.780,02     | 0,00       | 0,00     | 1.006.113,74 | 70.333,72  | 7,52% ▲   |
| GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES                         | 474.920,77     | 0,00       | 0,00     | 516.837,30   | 41.916,53  | 8,83% ▲   |
| SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIME... | 1.406.500,01   | 0,00       | 0,00     | 1.573.934,41 | 167.434,40 | 11,90% ▲  |
|  | 6.971.579,92   | 0,00       | 0,00     | 7.873.631,86 | 902.051,94 | 12,94%    |

## Cenário Econômico

A Taxa SELIC iniciou 2024 no patamar de 11,75% aa, no atual momento de fechamento do 1º trimestre está em 10,75% aa, e pelo Boletim FOCUS, deve terminar o ano no patamar mínimo de 9% aa a 10% aa. Assim, ao longo de 2024 sua taxa média deve acumular algo, em torno de 10,70% aa. Esse percentual é superior à meta atuarial dos RPPS que estimamos que serão próximo de 9,5% em 2024. A curva de juros, no 1º trimestre apresentou elevação e entendemos que os níveis atuais são bastante interessantes considerando a marcação dos títulos públicos federais na curva, já que no fechamento do trimestre eles se aproximavam de um juro real próximo a 6%. Destacamos que os níveis atuais superam a grande maioria das metas atuariais dos RPPS, contribuindo para a redução da volatilidade da carteira e sem necessidade de correr riscos adicionais em outros ativos para atingimento da meta.

Já o segmento de renda variável, o resultado do trimestre foi muito ruim, com o IBOVESPA se desvalorizando 4,53%. A fuga dos investidores estrangeiros para mercados mais seguros, notadamente nos Estados Unidos, persistência de juros elevados e um cenário internacional geopolítico tenso explicam, em grande parte, esse comportamento.

Por fim, o segmento exterior, apesar da cautela expressada pelos bancos centrais sobre o início do processo de corte juros, nos indicando, até esse momento, que não deve acontecer no 1º semestre, seria interessante e adotar muita, mas muita cautela não iniciar, ou mesmo reduzir os percentuais de alocações em fundos com exposição (risco) aos mercados externos, notadamente aos mercados acionários dos Estados Unidos, Europa e China nos Fundos enquadrados no artigo 9º da Resolução 4.963/21.

## Análise da Carteira de Investimentos

### Carteira de Investimentos

No final do período, a carteira apresentou números de fechamento que evidenciam que suas posições estão em conformidade com os limites definidos nos artigos da Resolução 4.963/2021.

### Enquadramento na Resolução e Política de Investimentos

A situação da carteira ao término do período evidencia que, apesar de alguns objetivos não terem sido alcançados (estratégias alvo), fica demonstrado o cumprimento da legislação em vigor, bem como da própria Política de Investimentos definida para o ano de 2024. As diferenças verificadas entre os percentuais da carteira em relação à Política de Investimentos demonstram apenas que os objetivos pretendidos para o ano de 2024 ainda não foram atingidos diante das oportunidades que o mercado ofereceu como boas alternativas.

### Rentabilidade e Risco (por ativo)

As séries históricas da rentabilidade e risco por ativo da carteira em relação aos respectivos benchmarks, demonstraram no trimestre resultados acumulados abaixo da sua meta atuarial.

### Distribuição por Benchmarks

A carteira mantém a totalidade dos recursos aplicados em ativos financeiros indexados, e/ou que buscam replicar indexadores adequados, e em conformidade com os objetivos da política de investimentos, e de rentabilidade e liquidez pretendidos.

### **Distribuição por Classificação ANBIMA**

Os fundos de investimentos presentes na carteira seguem as características de estratégias e fatores de riscos definidas pela ANBIMA. Esse agrupamento facilita a comparação de performance entre os diferentes fundos, assim como auxilia o processo de decisão de investimento.

### **Distribuição por Gestoras e Administradoras**

As gestoras e administradoras dos fundos de investimento presentes na carteira são instituições regulares junto aos órgãos de controle e fiscalização, estão presentes na lista exaustiva da SPREV, assim como apresentam histórico de regularidade no ambiente de gestão e administração de investimentos.

### **Retorno da Carteira de Investimentos**

O trimestre foi muito desafiador e as rentabilidades acumuladas da carteira ficaram abaixo da meta atuarial no mesmo prazo. O cenário macroeconômico global com 2 guerras longe de soluções e em expansão, elevada e persistente nas economias centrais e a postergação da redução dos juros básicos das economias centrais, bem como a instabilidade fiscal no Brasil são as principais causas desses resultados insatisfatórios no trimestre.

### **Retorno dos Fundos de Investimentos**

Os fundos de investimento presentes na carteira são regulados, e estão em conformidade com a legislação normativa dos investimentos dos RPPS. Além de estarem adequados à execução da Política de Investimentos aprovada para o ano de 2024, assim como também atendem os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Rio de Janeiro, 17 de abril de 2024.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

## Parecer do Comitê de Investimento

O Comitê de Investimentos do **IPREM - INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE FERNADÓPOLIS - SP** analisou o relatório de investimentos referente ao mês **Março/2024**, atestando os dados relativos 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.

## Aprovação do Conselho Fiscal

O Conselho Fiscal do **IPREM - INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE FERNADÓPOLIS - SP** analisou, conferiu e aprovou o relatório de investimentos, referente ao mês **Março/2024** bem como o parecer do Comitê de Investimentos, que tratam do acompanhamento da rentabilidade e dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do **IPREM - INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE FERNADÓPOLIS - SP** e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

