

Relatório Analítico dos Investimentos

em janeiro de 2024

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2024)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	3.333.564,81	3,40%	702	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	9.621.269,35	9,82%	883	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	7.374.815,64	7,53%	795	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	D+2	Não há	61.061,76	0,06%	291	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	528.715,76	0,54%	92	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	523.455,70	0,53%	641	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/08/2024	3.166.654,36	3,23%	315	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	D+0	Não há	7.314.797,03	7,47%	722	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	406.909,83	0,42%	100	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	Não Inf...	Não há	8.408.195,94	8,59%	207	0,45%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	522.890,36	0,53%	791	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	3.126.779,54	3,19%	850	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	5.219.554,57	5,33%	914	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	1.058.062,96	1,08%	251	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	510.408,08	0,52%	76	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	4.272.208,28	4,36%	217	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.968.792,29	3,03%	68	0,90%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SANTANDER IMA-B 5+ PREMIUM FIC RENDA FIXA	D+1 du	Não há	508.940,63	0,52%	75	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	10.127,24	0,01%	1.003	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	8.467.458,31	8,65%	1.134	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2024)

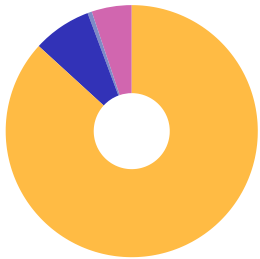
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	1.725.150,37	1,76%	150	0,23%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.020.205,51	1,04%	148	0,11%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	3.194.636,12	3,26%	447	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	647.933,84	0,66%	116	0,09%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	680.697,78	0,70%	989	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	3.218.587,45	3,29%	222	0,13%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP	D+1 du	Não há	2.792.290,21	2,85%	99	0,22%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
LETRA FINANCEIRA BRDESCO	S/Info	Não se aplica	1.254.481,51	1,28%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LETRA FINANCEIRA SANTANDER	S/Info	Não se aplica	2.643.202,82	2,70%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
BRDESCO INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO...	D+31 du	Não há	418.005,70	0,43%	133	1,80%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	473.802,76	0,48%	2.690	0,04%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	D+4	Não há	256.433,60	0,26%	543	0,08%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	D+3	Não há	716.046,13	0,73%	19.325	0,06%	Artigo 8º, Inciso I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.067.839,58	1,09%	2.611	0,19%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	D+15	Não há	1.079.189,49	1,10%	1.260	1,43%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	2.315.300,00	2,36%	13.510	0,15%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	D+23 du	Não há	219.308,51	0,22%	64	0,15%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ OLIMPO FIC AÇÕES	D+3	Não há	254.039,86	0,26%	6.073	0,11%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ SMALL CAP VALUATION FIC AÇÕES	D+3	Não há	491.742,83	0,50%	8.781	0,13%	Artigo 8º, Inciso I
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	D+3	Não há	483.738,98	0,49%	32	0,36%	Artigo 8º, Inciso I

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2024)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVE...	D+4	Não há	108.509,57	0,11%	142	0,01%	Artigo 9º, Inciso III
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL II	D+3 du	Não há	435.231,31	0,44%	3.142	0,28%	Artigo 9º, Inciso III
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	620.020,72	0,63%	174	0,19%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO FIC MULTIMERC...	D+2 du	806 dias	3.364.694,14	3,44%	606	2,32%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO IBOVESPA CÍCLICO I FIC M...	D+2	Não há	1.052.798,08	1,07%	460	1,73%	Artigo 10º, Inciso I
Total para cálculo dos limites da Resolução			97.938.549,31				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			11.605,45	Artigo 6º			
PL Total			97.950.154,76				

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Janeiro / 2024)

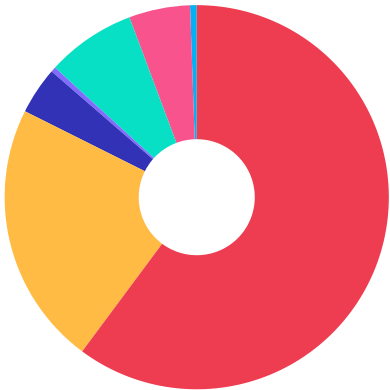
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	15,20%	92,80%	90.886.973,76
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	58.927.076,89	60,17%	15,00%	16,20%	92,80%	31.959.896,87
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	21.757.086,83	22,22%	0,00%	15,20%	60,00%	37.006.042,76
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	3.897.684,33	3,98%	0,00%	15,00%	20,00%	15.690.025,53
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,24%	5,00%	4.896.927,47
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	5,00%	418.005,70	0,43%	0,00%	0,44%	5,00%	4.478.921,77
Total Renda Fixa	100,00%	84.999.853,75	86,79%	15,00%	62,28%	275,60%	



- RENDA FIXA 84.999.853,75
- RENDA VARIÁVEL 7.357.441,74
- EXTERIOR 543.740,88
- ESTRUTURADOS 5.037.512,94

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Janeiro / 2024)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	7.357.441,74	7,51%	0,00%	20,78%	30,00%	22.024.123,05
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	29.381.564,79
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	5.037.512,94	5,14%	0,00%	9,22%	10,00%	4.756.341,99
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.896.927,47
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.896.927,47
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	12.394.954,68	12,66%	0,00%	30,00%	80,00%	



Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2024			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	543.740,88	0,56%	0,00%	7,72%	10,00%	9.250.114,05
Total Exterior	10,00%	543.740,88	0,56%	0,00%	7,72%	10,00%	



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2024		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	92,80
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	58.927.076,89	60,17	0,00	92,80
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	21.757.086,83	22,22	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	3.897.684,33	3,98	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	418.005,70	0,43	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	7.357.441,74	7,51	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 9º, Inciso III	543.740,88	0,56	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	5.037.512,94	5,14	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Janeiro / 2024)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	35.855.972,53	36,61	-
CAIXA ASSET	24.107.998,62	24,62	0,00
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	14.255.076,67	14,56	0,00
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL	7.314.797,03	7,47	0,05
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	6.764.907,53	6,91	0,00
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	3.477.732,92	3,55	0,00
BANCO SANTANDER	2.643.202,82	2,70	0,00
BANCO BRADESCO	1.254.481,51	1,28	0,00
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	1.052.798,08	1,07	0,00
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	483.738,98	0,49	0,01
AZ QUEST INVESTIMENTOS	473.802,76	0,48	0,00
ITAÚ UNIBANCO	254.039,86	0,26	0,00

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 Janeiro/2024 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,81%	0,81%	4,15%	4,81%	11,43%	23,53%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,71%	0,71%	3,96%	4,60%	10,93%	23,00%	0,57%	1,88%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,73%	0,73%	3,91%	4,78%	11,15%	22,88%	0,53%	1,87%

IRF-M 1+ (Benchmark)	0,60%	0,60%	5,55%	6,14%	18,37%	28,70%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,59%	0,59%	5,52%	6,01%	18,02%	27,84%	1,08%	3,56%
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,57%	0,57%	5,50%	5,94%	17,94%	27,86%	1,08%	3,57%

IMA-B 5+ (Benchmark)	-1,47%	-1,47%	5,89%	1,54%	19,03%	23,38%	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,51%	-1,51%	5,82%	1,40%	18,57%	22,51%	2,05%	6,48%
SANTANDER IMA-B 5+ PREMIUM FIC RENDA FIXA	-1,49%	-1,49%	5,82%	1,42%	18,47%	22,55%	2,03%	6,47%

IMA-B 5 (Benchmark)	0,68%	0,68%	3,99%	4,44%	11,33%	23,79%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,66%	0,66%	3,94%	4,32%	11,14%	23,30%	0,55%	1,87%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	0,65%	0,65%	3,92%	4,28%	11,06%	22,94%	0,55%	1,87%
BRDESCO INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	0,96%	0,96%	4,49%	5,41%	12,50%	25,47%	0,61%	1,91%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,66%	0,66%	3,94%	4,34%	11,18%	23,49%	0,55%	1,85%

IMA-B (Benchmark)	-0,45%	-0,45%	4,97%	2,91%	15,53%	23,80%	-	-
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	-0,48%	-0,48%	4,89%	2,75%	15,18%	23,00%	1,27%	4,17%

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2024 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	-0,56%	-0,56%	4,91%	2,15%	15,08%	22,01%	1,59%	4,50%

IRF-M (Benchmark)	0,67%	0,67%	4,68%	6,05%	16,31%	27,74%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,66%	0,66%	4,64%	5,92%	15,88%	27,01%	0,79%	2,43%

CDI (Benchmark)	0,97%	0,97%	2,81%	6,04%	12,87%	27,33%	-	-
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	0,96%	0,96%	2,76%	5,98%	12,75%	27,21%	0,01%	0,07%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,97%	0,97%	2,81%	6,04%	12,80%	27,43%	0,01%	0,09%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,85%	0,85%	2,92%	5,79%	15,22%	26,51%	0,07%	1,31%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,88%	0,88%	2,56%	5,51%	11,76%	24,82%	0,01%	0,05%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,09%	1,09%	3,04%	6,56%	13,58%	28,79%	0,07%	0,09%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,00%	1,00%	2,92%	6,34%	13,22%	27,95%	0,01%	0,07%
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP	0,89%	0,89%	2,65%	5,37%	12,41%	27,77%	0,20%	0,56%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,90%	0,90%	3,29%	5,13%	12,54%	26,56%	0,21%	0,83%

IPCA (Benchmark)	0,42%	0,42%	1,27%	2,01%	4,51%	10,54%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,12%	1,12%	2,87%	5,42%	-	-	0,33%	-
LETRA FINANCEIRA BRADESCO	-	-	-	-	-	-	-	-
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,46%	0,46%	3,82%	4,85%	15,10%	25,59%	0,57%	2,16%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,66%	0,66%	3,33%	4,67%	13,16%	25,72%	0,46%	1,30%

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2024 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	0,89%	0,89%	3,09%	4,56%	12,69%	25,05%	0,18%	1,01%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,32%	0,32%	3,88%	4,74%	12,69%	23,89%	0,63%	1,79%
LETRA FINANCEIRA SANTANDER	-	-	-	-	-	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,48%	0,48%	4,75%	4,60%	15,81%	24,85%	0,65%	3,04%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,12%	1,12%	2,87%	2,45%	-	-	0,33%	-

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2024 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO FIC MULTIMERCADO LP	-1,44%	-1,44%	4,76%	3,31%	15,25%	-	4,07%	6,22%

CDI (Benchmark)	0,97%	0,97%	2,81%	6,04%	12,87%	27,33%	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,76%	0,76%	3,85%	5,98%	12,77%	26,37%	0,31%	1,17%

Ibovespa (Benchmark)	-4,79%	-4,79%	12,91%	4,76%	12,63%	13,92%	-	-
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO IBOVESPA CÍCLICO I FIC MULTIMERCADO	-1,08%	-1,08%	6,86%	6,03%	10,16%	9,61%	1,99%	3,96%
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	-4,94%	-4,94%	12,90%	2,49%	9,52%	14,91%	6,16%	16,25%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	-4,66%	-4,66%	11,47%	4,00%	11,17%	11,55%	5,48%	15,62%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	-2,29%	-2,29%	18,75%	7,82%	6,33%	13,01%	5,84%	14,95%
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	-6,24%	-6,24%	10,23%	-7,52%	-4,18%	-13,25%	7,58%	19,01%
ITAÚ OLIMPO FIC AÇÕES	-5,76%	-5,76%	11,16%	-3,67%	1,32%	-4,42%	6,86%	17,97%
CAIXA AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	-2,92%	-2,92%	17,69%	7,10%	16,95%	22,11%	6,79%	15,84%

IDIV (Benchmark)	-3,51%	-3,51%	14,18%	8,88%	15,58%	28,28%	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	-1,73%	-1,73%	16,81%	3,51%	19,32%	20,15%	7,01%	15,17%

S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	1,59%	1,59%	15,54%	5,59%	18,86%	7,31%	-	-
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	1,67%	1,67%	16,06%	7,88%	22,41%	18,81%	5,08%	12,38%

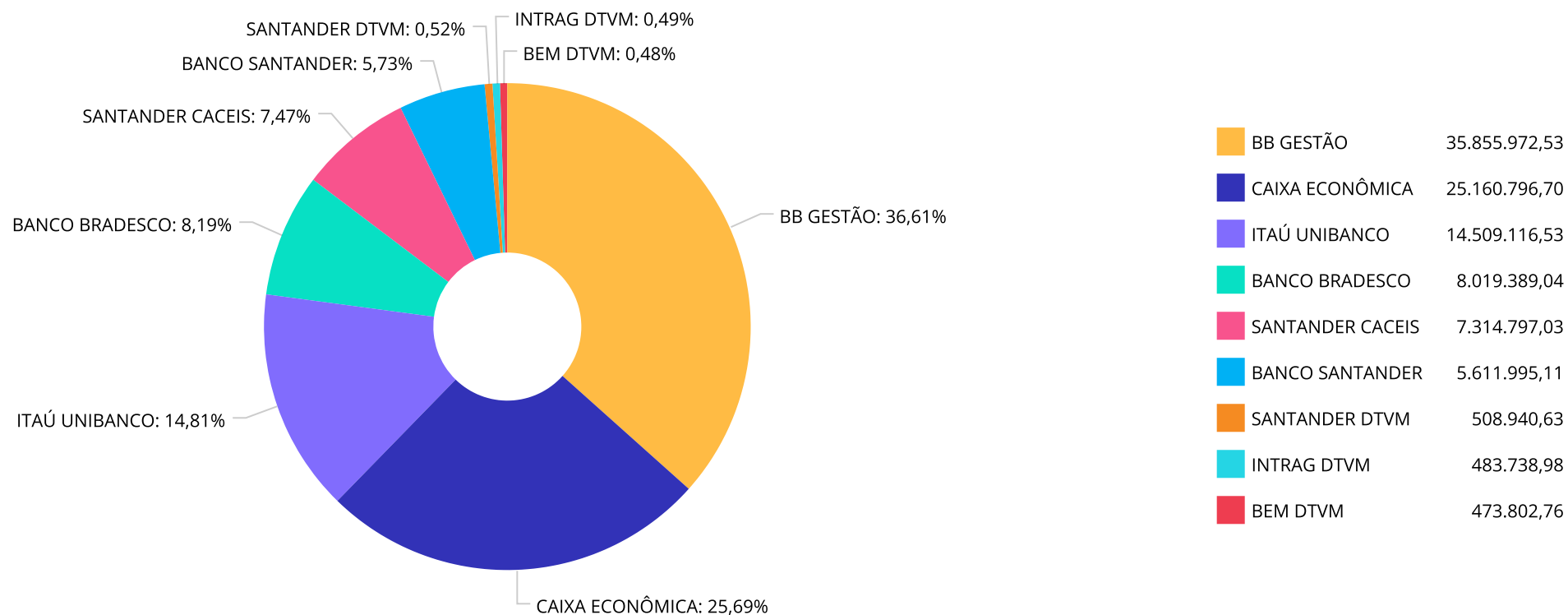
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2024 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
SMLL (Benchmark)	-6,55%	-6,55%	12,50%	-6,30%	6,34%	-10,11%	-	-
ITAÚ SMALL CAP VALUATION FIC AÇÕES	-5,76%	-5,76%	13,19%	-5,09%	6,01%	-5,82%	8,95%	19,86%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-3,07%	-3,07%	12,67%	-2,06%	8,87%	-0,59%	8,34%	16,67%

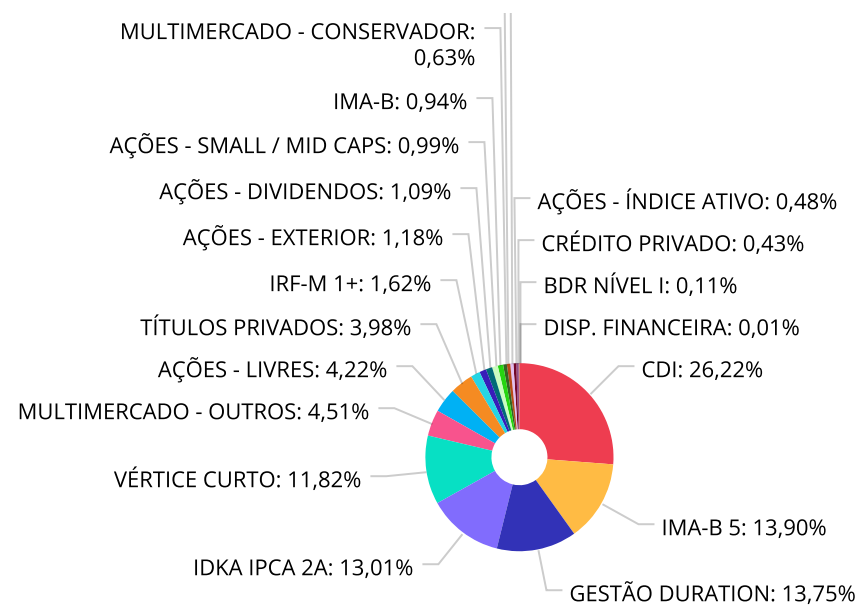
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2024 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	4,78%	4,78%	14,72%	12,57%	26,83%	5,62%	-	-
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL II	4,97%	4,97%	12,82%	13,41%	15,20%	1,85%	5,54%	12,951%
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4,34%	4,34%	14,07%	11,66%	20,51%	2,82%	5,46%	13,425%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Janeiro / 2024)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Janeiro / 2024)

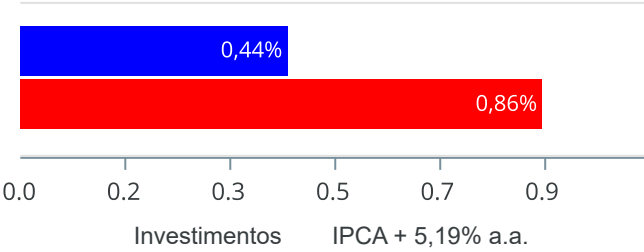


CDI	25.678.594,14	IMA-B 5	13.614.575,72	GESTÃO DURATION	13.470.539,95
IDKA IPCA 2A	12.748.048,89	VÉRTICE CURTO	11.574.850,30	MULTIMERCADO - OUTROS	4.417.492,22
AÇÕES - LIVRES	4.134.662,07	TÍTULOS PRIVADOS	3.897.684,33	IRF-M 1+	1.586.778,72
AÇÕES - EXTERIOR	1.151.277,44	AÇÕES - DIVIDENDOS	1.067.839,58	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	965.545,59
IMA-B	917.317,91	MULTIMERCADO - CONSERVADOR	620.020,72	IMA-B 5+	570.002,39
IRF-M	523.455,70	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	473.348,37	CRÉDITO PRIVADO	418.005,70
BDR NÍVEL I	108.509,57	DISP. FINANCEIRA	11.605,45		

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2024

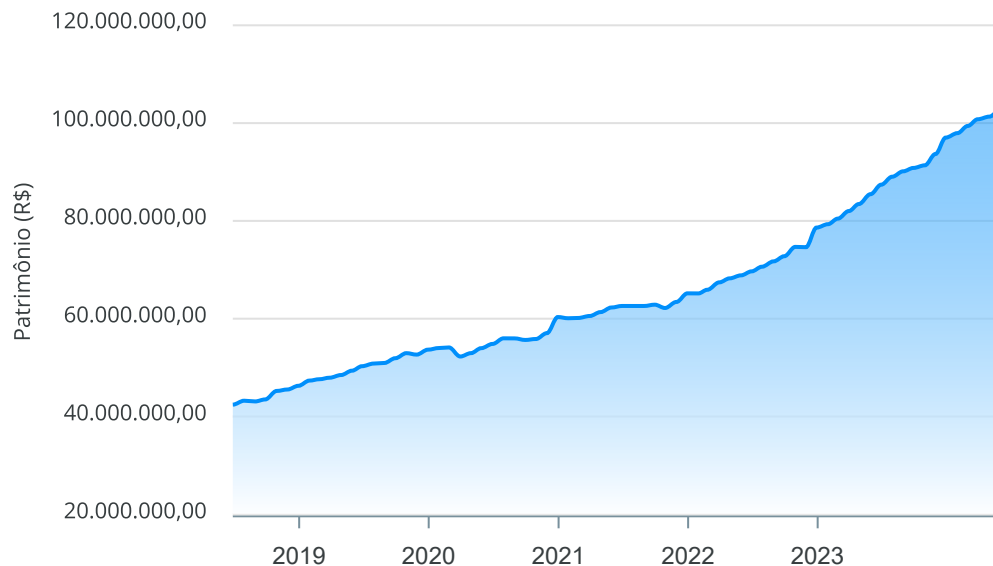
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	96.878.352,87	1.115.160,04	484.258,36	97.938.549,31	429.294,76	429.294,76	0,44%	0,44%	0,86%	0,86%	50,92%	1,04%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



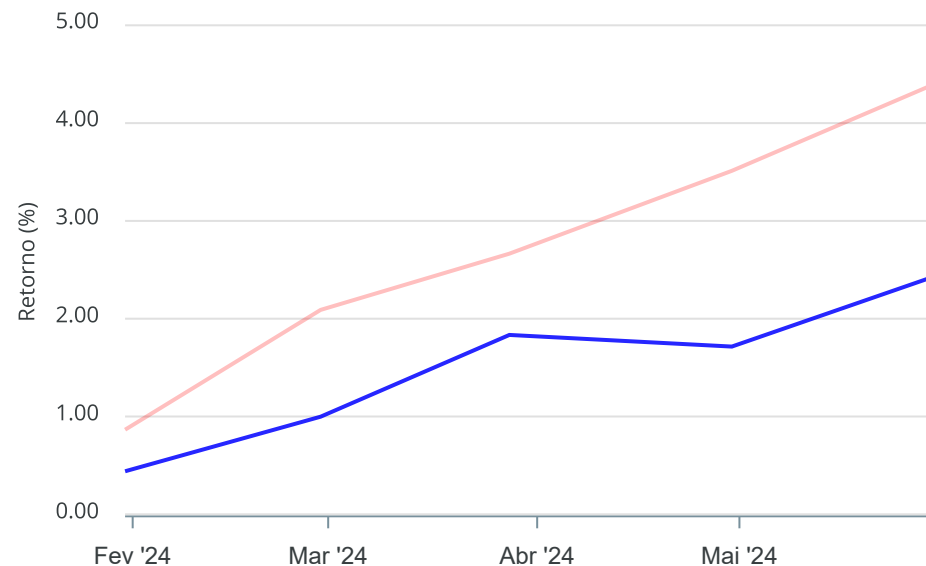
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



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

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 Janeiro/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PRE...	3.131.702,26	0,00	0,00	3.166.654,36	34.952,10	1,12%	1,12%	0,33%
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	8.315.451,57	0,00	0,00	8.408.195,94	92.744,37	1,12%	1,12%	0,33%
BRANCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.160.293,60	0,00	0,00	3.194.636,12	34.342,52	1,09%	1,09%	0,07%
LETRA FINANCEIRA BRANCO	1.241.071,53	0,00	0,00	1.254.481,51	13.409,98	1,08%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	673.937,46	0,00	0,00	680.697,78	6.760,32	1,00%	1,00%	0,01%
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	7.245.197,62	0,00	0,00	7.314.797,03	69.599,41	0,96%	0,96%	0,01%
BRANCO INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO L...	414.040,21	0,00	0,00	418.005,70	3.965,49	0,96%	0,96%	0,61%
LETRA FINANCEIRA SANTANDER	2.618.768,54	0,00	0,00	2.643.202,82	24.434,28	0,93%	-	-
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	3.189.763,47	0,00	0,00	3.218.587,45	28.823,98	0,90%	0,90%	0,21%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	7.755.505,57	1.115.160,04	482.160,04	8.467.458,31	78.952,74	0,89%	0,97%	0,01%
ITAU INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP	2.767.725,97	0,00	0,00	2.792.290,21	24.564,24	0,89%	0,89%	0,20%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	642.251,80	0,00	0,00	647.933,84	5.682,04	0,88%	0,88%	0,18%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	10.038,89	0,00	0,00	10.127,24	88,35	0,88%	0,88%	0,01%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	3.305.495,72	0,00	0,00	3.333.564,81	28.069,09	0,85%	0,85%	0,07%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	3.104.136,06	0,00	0,00	3.126.779,54	22.643,48	0,73%	0,73%	0,53%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	9.553.266,14	0,00	0,00	9.621.269,35	68.003,21	0,71%	0,71%	0,57%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.185.131,22	0,00	0,00	5.219.554,57	34.423,35	0,66%	0,66%	0,55%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	7.326.445,29	0,00	0,00	7.374.815,64	48.370,35	0,66%	0,66%	0,55%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	520.032,86	0,00	0,00	523.455,70	3.422,84	0,66%	0,66%	0,79%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	519.487,33	0,00	0,00	522.890,36	3.403,03	0,66%	0,66%	0,46%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Janeiro/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1.013.573,25	0,00	0,00	1.020.205,51	6.632,26	0,65%	0,65%	0,55%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	1.051.882,56	0,00	0,00	1.058.062,96	6.180,40	0,59%	0,59%	1,08%
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	525.726,09	0,00	0,00	528.715,76	2.989,67	0,57%	0,57%	1,08%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	4.251.989,16	0,00	0,00	4.272.208,28	20.219,12	0,48%	0,48%	0,65%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1.719.415,96	0,00	2.098,32	1.725.150,37	7.832,73	0,46%	0,46%	0,57%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	2.959.310,52	0,00	0,00	2.968.792,29	9.481,77	0,32%	0,32%	0,63%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	408.862,07	0,00	0,00	406.909,83	-1.952,24	-0,48%	-0,48%	1,27%
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	513.272,67	0,00	0,00	510.408,08	-2.864,59	-0,56%	-0,56%	1,59%
SANTANDER IMA-B 5+ PREMIUM FIC RENDA FIXA	516.629,71	0,00	0,00	508.940,63	-7.689,08	-1,49%	-1,49%	2,03%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	61.999,98	0,00	0,00	61.061,76	-938,22	-1,51%	-1,51%	2,05%
Total Renda Fixa	83.702.405,08	1.115.160,04	484.258,36	84.999.853,75	666.546,99	0,79%		0,38%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Janeiro/2024

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	704.265,89	0,00	0,00	716.046,13	11.780,24	1,67%	1,67%	5,08%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	615.362,14	0,00	0,00	620.020,72	4.658,58	0,76%	0,76%	0,31%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO IBOVESPA CÍCLICO I FIC MUL...	1.064.248,29	0,00	0,00	1.052.798,08	-11.450,21	-1,08%	-1,08%	1,99%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO FIC MULTIMERCAD...	3.413.689,74	0,00	0,00	3.364.694,14	-48.995,60	-1,44%	-1,44%	4,07%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	1.086.683,21	0,00	0,00	1.067.839,58	-18.843,63	-1,73%	-1,73%	7,01%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	2.369.469,38	0,00	0,00	2.315.300,00	-54.169,38	-2,29%	-2,29%	5,84%
CAIXA AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	1.111.629,69	0,00	0,00	1.079.189,49	-32.440,20	-2,92%	-2,92%	6,79%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	488.802,11	0,00	0,00	473.802,76	-14.999,35	-3,07%	-3,07%	8,34%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	268.974,86	0,00	0,00	256.433,60	-12.541,26	-4,66%	-4,66%	5,48%
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	508.878,18	0,00	0,00	483.738,98	-25.139,20	-4,94%	-4,94%	6,16%
ITAÚ OLIMPO FIC AÇÕES	269.576,98	0,00	0,00	254.039,86	-15.537,12	-5,76%	-5,76%	6,86%
ITAÚ SMALL CAP VALUATION FIC AÇÕES	521.818,27	0,00	0,00	491.742,83	-30.075,44	-5,76%	-5,76%	8,95%
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	233.908,22	0,00	0,00	219.308,51	-14.599,71	-6,24%	-6,24%	7,58%
Total Renda Variável	12.657.306,96	0,00	0,00	12.394.954,68	-262.352,28	-2,07%		5,17%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Janeiro / 2024)

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL II	414.643,35	0,00	0,00	435.231,31	20.587,96	4,97%	4,97%	5,54%
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL ...	103.997,48	0,00	0,00	108.509,57	4.512,09	4,34%	4,34%	5,46%
Total Exterior	518.640,83	0,00	0,00	543.740,88	25.100,05	4,84%		5,53%

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.

