

Relatório Analítico dos Investimentos

em novembro de 2023

Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 2023)

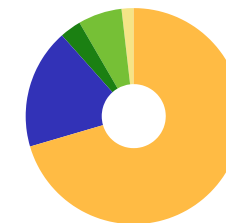
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			78.631.696,93	16,91%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	25.517.786,18	5,49%	885	0,45%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	21.000.122,33	4,52%	780	0,41%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	7.839.562,64	1,69%	788	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	23.405.863,09	5,03%	860	0,45%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	20.415.080,10	4,39%	918	0,27%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	175.261,07	0,04%	1.187	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	589.684,01	0,13%	434	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	57.883.927,08	12,45%	736	0,48%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	D+3	Não há	11.294.169,57	2,43%	1.726	10,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	15.472.056,95	3,33%	244	1,70%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	13.343.959,85	2,87%	148	1,89%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	27.883.928,71	6,00%	76	5,86%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	3.423.656,29	0,74%	66	0,53%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	11.604.192,67	2,50%	228	0,49%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	1.385.515,46	0,30%	26	2,84%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	1.281.799,65	0,28%	31	1,97%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
VANQUISH CORAL FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	555.410,14	0,12%	607	4,99%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR 1	Não pos...	Não há	3.415.391,36	0,73%	8	18,34%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	D+1260	90 dias	2.522.969,24	0,54%	70	3,49%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '

Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	6.940.074,39	1,49%	466	2,70%	Artigo 8º, Inciso I
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	19.392.816,65	4,17%	2.502	1,43%	Artigo 8º, Inciso I
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	D+3	Não há	22.086.333,50	4,75%	295	5,65%	Artigo 8º, Inciso I
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+8	Não há	3.790.161,69	0,82%	3.587	2,03%	Artigo 8º, Inciso I
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	12.579.027,74	2,71%	23	1,40%	Artigo 8º, Inciso I
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇ...	D+32	Não há	17.469.149,80	3,76%	34	1,65%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ WORLD EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC...	D+5 du	Não há	8.217.073,75	1,77%	106	2,10%	Artigo 9º, Inciso II
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVE...	D+4	Não há	6.657.817,05	1,43%	144	0,52%	Artigo 9º, Inciso III
ITAÚ PRIVATE S&P500@ BRL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	18.657.437,11	4,01%	602	1,60%	Artigo 10º, Inciso I
KINEA PRIVATE EQUITY II FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	2.007.351,82	0,43%		0,00%	Artigo 10º, Inciso II
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	9.824.502,46	2,11%	28	8,00%	Artigo 10º, Inciso II
BR HOTÉIS FII - BRHT11	Não se ...	Não se aplica	6.206.601,06	1,33%		4,73%	Artigo 11º
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII ...	Não se ...	Não se aplica	909.677,01	0,20%		0,31%	Artigo 11º
HEDGE BRASIL SHOPPING FII - HGBS11	Não se ...	Não se aplica	1.337.027,90	0,29%		0,06%	Artigo 11º
MULTI SHOPPINGS FII - SHOP11	Não se ...	Não se aplica	1.295.823,00	0,28%		1,84%	Desenquadrado - RV
Total para cálculo dos limites da Resolução			465.012.908,25				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	78.631.696,93	16,91%	3,85%	11,98%	81,95%	302.446.381,38
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	168.121.456,07	36,15%	16,55%	18,56%	81,95%	212.956.622,24
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	74.950.519,72	16,12%	10,00%	20,00%	60,00%	204.057.225,23
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	20,00%	93.002.581,65
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	5,00%	5.938.360,60	1,28%	0,00%	0,00%	1,50%	1.036.833,02
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	23.250.645,41
Total Renda Fixa	100,00%	327.642.033,32	70,46%	30,40%	60,54%	250,40%	

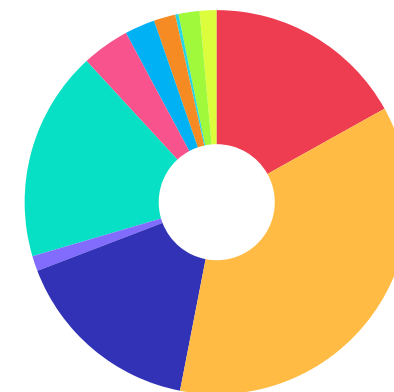


■	RENDA FIXA 327.642.033,32
■	RENDA VARIÁVEL 83.553.386,77
■	EXTERIOR 14.874.890,80
■	ESTRUTURADOS 30.489.291,39
■	FUNDO IMOBILIÁRIO 8.453.305,97

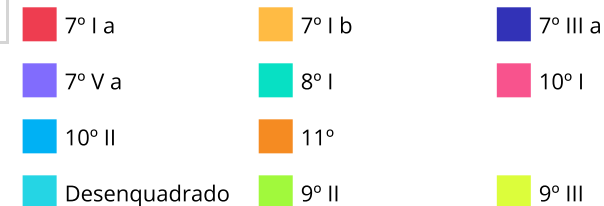


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Novembro / 2023)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	82.257.563,77	17,69%	10,00%	21,00%	25,00%	33.995.663,29
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	18.657.437,11	4,01%	3,50%	5,00%	10,00%	27.843.853,72
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	11.831.854,28	2,54%	2,29%	3,05%	5,00%	11.418.791,13
Artigo 11º	5,00%	8.453.305,97	1,82%	1,98%	2,64%	5,00%	14.797.339,44
Desenquadrado - RV	0,00%	1.295.823,00	0,28%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.295.823,00
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	122.495.984,13	26,34%	17,77%	31,69%	45,00%	



Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	8.217.073,75	1,77%	0,00%	1,77%	10,00%	38.284.217,08
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	6.657.817,05	1,43%	0,00%	5,00%	10,00%	39.843.473,78
Total Exterior	10,00%	14.874.890,80	3,20%	0,00%	6,77%	20,00%	



Enquadramento por Gestores - base (Novembro / 2023)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	110.309.377,99	23,72	-
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	78.631.696,93	16,91	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	68.647.782,51	14,76	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	61.569.214,78	13,24	-
TRÍGONO CAPITAL	30.048.177,54	6,46	-
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	22.086.333,50	4,75	-
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	19.392.816,65	4,17	-
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	13.343.959,85	2,87	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	12.144.961,66	2,61	-
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	11.294.169,57	2,43	-
KPTL	9.824.502,46	2,11	-
ITAÚ UNIBANCO	8.217.073,75	1,77	-
4UM GESTAO DE RECURSOS LTDA	6.940.074,39	1,49	-
GENIAL INVESTIMENTOS	3.790.161,69	0,82	-
KINEA INVESTIMENTOS	2.007.351,82	0,43	-
RJI CORRETORA DE VALORES	1.385.515,46	0,30	-
HEDGE INVESTMENTS	1.337.027,90	0,29	-
CAPITÂNIA INVESTIMENTOS	1.295.823,00	0,28	-
PLURAL	1.281.799,65	0,28	-
ZION INVEST	909.677,01	0,20	-
VANQUISH ASSET MANAGEMENT	555.410,14	0,12	-

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2023		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		

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
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	0,89%	11,58%	2,74%	5,02%	13,06%	29,31%	-	-
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR 1	-0,25%	-3,62%	-0,79%	-1,95%	-3,88%	-0,17%	-	-
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,83%	10,52%	1,71%	4,50%	11,89%	21,85%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,73%	10,35%	1,80%	4,60%	11,72%	21,20%	0,66%	0,02%
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%
IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	0,82%	10,64%	2,50%	4,53%	12,01%	26,92%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-0,33%	-2,94%	-1,23%	-2,28%	-2,76%	0,47%	18,05%	0,10%
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%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,80%	10,51%	1,62%	4,32%	11,55%	22,27%	-	-
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-0,19%	-6,51%	-0,56%	-1,22%	-6,38%	-25,13%	0,09%	0,04%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,79%	10,38%	1,57%	4,22%	11,39%	21,98%	0,73%	0,02%
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,39%	-10,28%	0,37%	-12,25%	-9,92%	-6,51%	0,01%	0,16%
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	1,74%	10,12%	1,43%	4,06%	11,07%	21,10%	0,72%	0,02%
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%

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
IMA-B (Benchmark)	2,62%	12,95%	0,99%	3,85%	12,73%	20,41%	-	-
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	2,59%	12,46%	0,36%	3,24%	12,18%	18,11%	1,87%	0,05%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,60%	12,68%	0,91%	3,64%	12,41%	19,75%	1,90%	0,05%

IRF-M (Benchmark)	2,47%	14,81%	3,03%	6,96%	16,50%	27,30%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,47%	14,64%	2,97%	6,84%	16,30%	26,98%	1,09%	0,03%

CDI (Benchmark)	0,92%	12,04%	2,92%	6,33%	13,30%	26,87%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	1,22%	11,43%	2,35%	5,39%	12,71%	25,17%	0,24%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	0,13%	10,06%	2,69%	4,78%	11,57%	21,46%	0,68%	0,02%
VANQUISH CORAL FI RENDA FIXA LP	-0,54%	-88,41%	-0,53%	-22,59%	-88,23%	-85,60%	0,07%	0,88%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,91%	11,98%	2,85%	6,28%	13,20%	26,87%	0,02%	0,00%

IPCA (Benchmark)	0,28%	4,04%	0,78%	1,05%	4,68%	10,86%	-	-
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,77%	13,47%	2,20%	5,75%	14,30%	24,37%	0,81%	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,44%	12,23%	2,11%	5,85%	13,51%	25,27%	0,43%	0,01%

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
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
KINEA PRIVATE EQUITY II FIP MULTIESTRATÉGIA	0,23%	-0,21%	1,93%	-2,57%	0,64%	-59,65%	-	-
MULTI SHOPPINGS FII - SHOP11	-	-	-10,29%	-	-	7,04%	12,27%	-
Ibovespa (Benchmark)	12,54%	16,04%	10,01%	17,53%	13,20%	24,94%	-	-
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1,40%	11,40%	-2,70%	7,94%	8,37%	38,32%	8,42%	0,20%
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	0,40%	6,11%	-4,43%	4,18%	4,70%	22,55%	7,91%	0,20%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	10,25%	12,29%	4,04%	8,60%	8,74%	18,21%	7,13%	0,15%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	12,17%	18,31%	8,04%	14,08%	15,11%	28,47%	8,03%	0,16%
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	10,94%	18,95%	9,74%	16,42%	16,75%	44,25%	6,22%	0,15%
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	10,81%	17,33%	6,03%	13,45%	15,66%	23,75%	6,46%	0,15%
IFIX (Benchmark)	0,66%	10,79%	-1,13%	5,41%	10,79%	23,20%	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	3,68%	-50,00%	-25,79%	-26,56%	-56,21%	-19,43%	33,14%	0,39%
HEDGE BRASIL SHOPPING FII - HGBS11	-2,37%	17,39%	-3,55%	7,46%	16,96%	40,48%	1,88%	0,11%
BR HOTÉIS FII - BRHT11	-	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	8,92%	18,97%	1,33%	9,28%	11,95%	0,02%	-	-
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	9,33%	26,53%	2,65%	12,74%	20,44%	17,62%	6,25%	0,14%



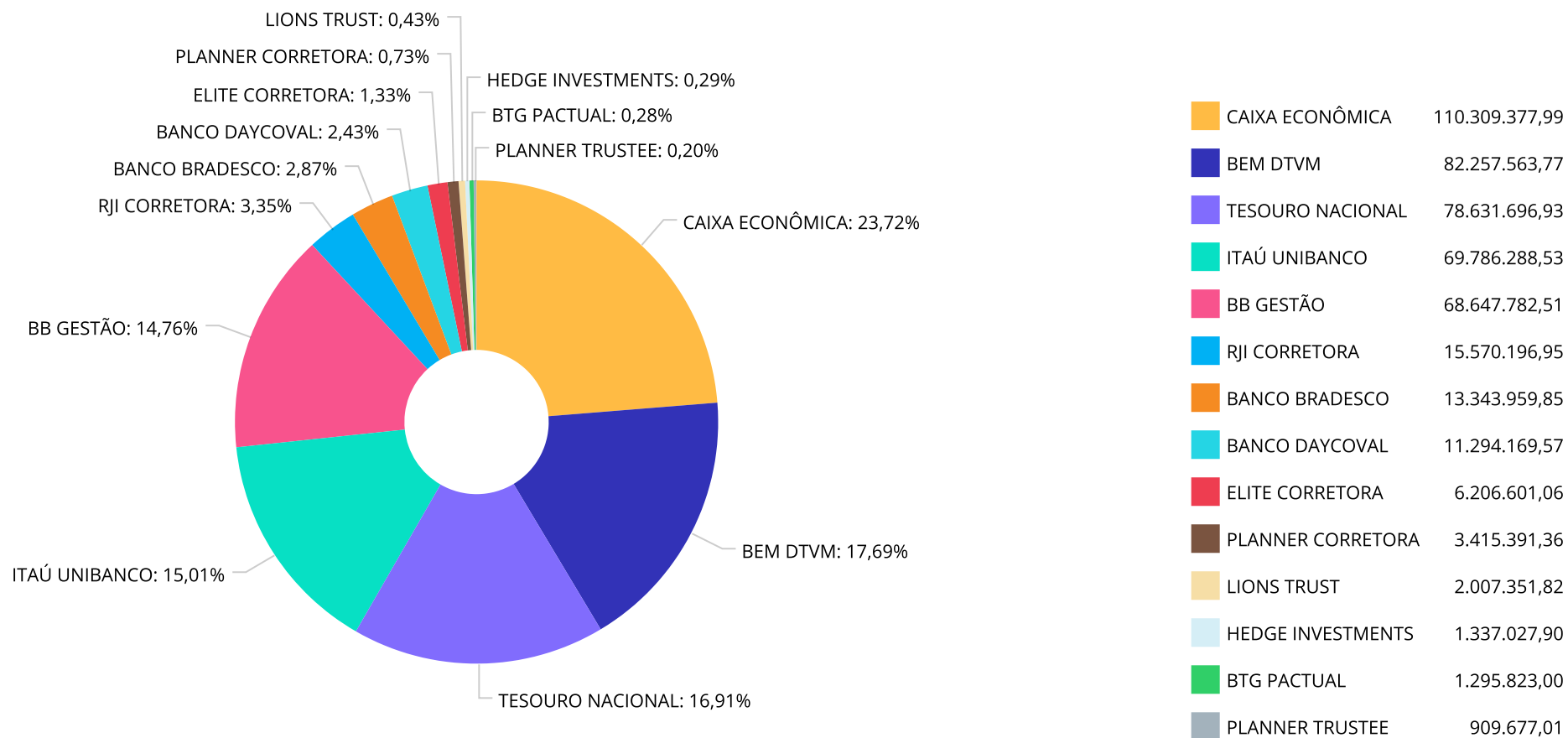
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Novembro/2023 - RENDA VARIÁVEL

	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%	-	-
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,14%	-1,59%	-0,43%	-0,88%	-1,74%	-10,25%	-	-

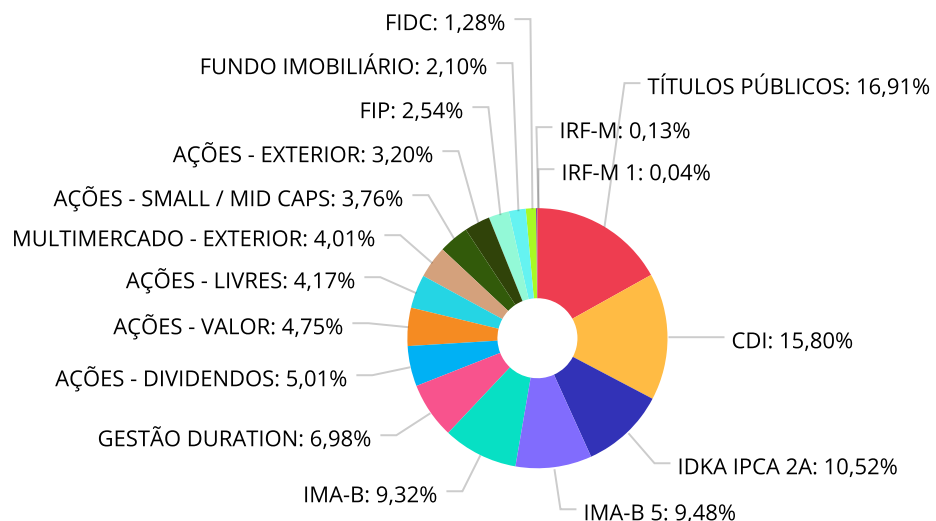
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Novembro/2023 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	6,46%	22,84%	1,17%	7,21%	17,66%	-10,11%	-	-
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	6,11%	14,31%	1,01%	7,71%	8,84%	-11,88%	4,35%	14,967%
MSCI WORLD (Benchmark)	6,58%	9,89%	1,54%	4,57%	3,60%	-14,39%	-	-
ITAÚ WORLD EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	6,27%	9,11%	0,24%	4,90%	7,94%	-12,85%	5,47%	15,161%

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



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



■ TÍTULOS PÚBLICOS	78.631.696,93	■ CDI	73.467.186,18	■ IDKA IPCA 2A	48.923.649,27	■ IMA-B 5	44.082.517,54
■ IMA-B	43.355.985,66	■ GESTÃO DURATION	32.477.692,06	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	23.309.263,82	■ AÇÕES - VALOR	22.086.333,50
■ AÇÕES - LIVRES	19.392.816,65	■ MULTIMERCADO - EXTERIOR	18.657.437,11	■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS	17.469.149,80	■ AÇÕES - EXTERIOR	14.874.890,80
■ FIP	11.831.854,28	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	9.749.128,97	■ FIDC	5.938.360,60	■ IRF-M	589.684,01
■ IRF-M 1	175.261,07						



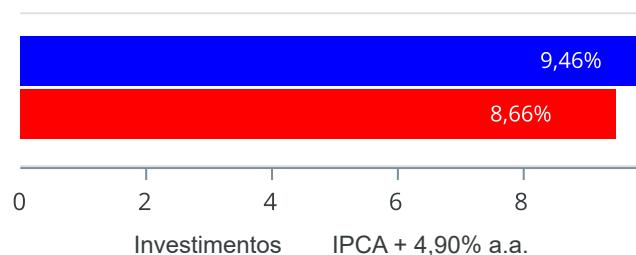
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Novembro / 2023)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	16/12/2022	2.493	4.010,609178	4.286,887320	9.998.448,68	10.687.210,09	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	20/09/2022	2.241	4.014,6620030	4.359,915355	8.996.857,55	9.770.570,31	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	16/12/2022	2.519	3969,777044	4.359,915355	9.999.868,37	10.982.626,78	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	23/05/2023	1.162	4.302,162327	4.351,950175	4.999.112,62	5.056.966,10	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	14/02/2023	3.524	3.973,04	4.311,357752	14.000.992,96	15.193.224,72	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	20/09/2022	1.117	4.028,4691720	4.373,883581	4.499.800,07	4.885.627,96	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	04/04/2023	2.101	4.046,620000	4.373,883581	8.501.948,62	9.189.529,40	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	04/04/2023	2.088	4.070,730000	4.327,600553	8.499.684,24	9.036.029,95	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	20/09/2022	872	4.009,3250770	4.381,486329	3.496.131,47	3.820.656,08	Mercado

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2023

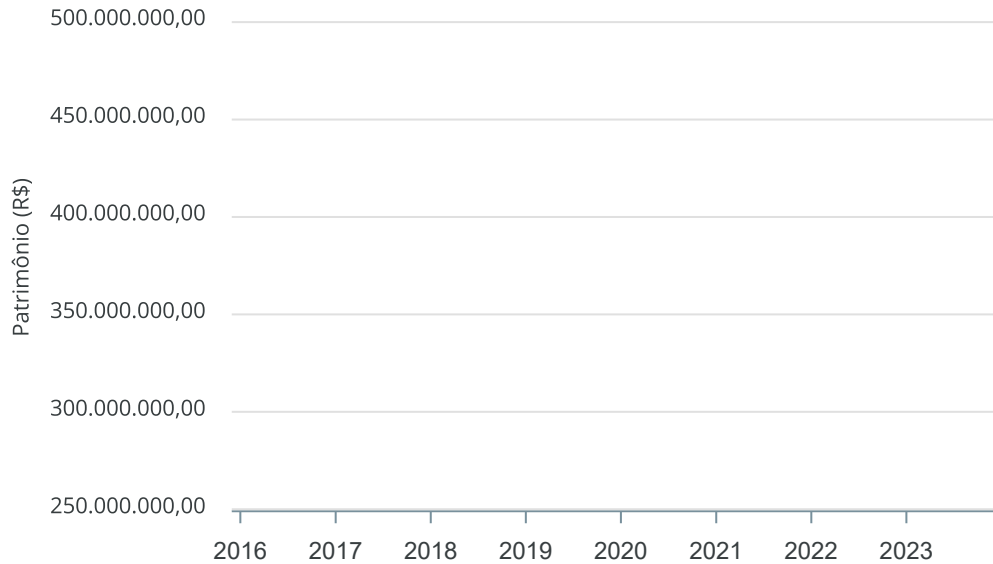
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	425.261.125,84	4.823.416,27	6.359.480,19	431.031.040,68	7.305.978,76	7.305.978,76	1,72%	1,72%	0,95%	0,95%	180,71%	3,86%
Fevereiro	431.031.040,68	34.192.020,11	36.002.113,46	425.655.313,31	-3.565.634,02	3.740.344,74	-0,83%	0,88%	1,19%	2,15%	40,82%	3,22%
Março	425.655.313,31	5.429.819,96	6.443.923,89	426.287.192,85	1.645.983,47	5.386.328,21	0,39%	1,27%	1,15%	3,32%	38,12%	3,66%
Abril	426.287.192,85	22.431.692,43	23.529.177,78	428.521.462,07	3.331.754,57	8.718.082,78	0,78%	2,06%	0,95%	4,31%	47,77%	3,38%
Mai	428.521.462,07	32.081.828,36	33.140.858,52	434.568.526,24	7.106.094,33	15.824.177,11	1,66%	3,75%	0,65%	4,99%	75,22%	3,77%
Junho	434.568.526,24	56.125.154,43	57.618.361,09	445.764.902,95	12.689.583,37	28.513.760,48	2,92%	6,78%	0,32%	5,32%	127,42%	2,68%
Julho	445.764.902,95	33.848.487,77	36.148.089,33	448.498.837,71	5.033.536,32	33.547.296,80	1,13%	7,99%	0,52%	5,87%	136,08%	2,36%
Agosto	448.498.837,71	14.379.080,75	12.191.899,14	450.180.248,08	-505.771,24	33.041.525,56	-0,11%	7,86%	0,67%	6,58%	119,59%	2,94%
Setembro	450.180.248,08	5.019.917,75	6.857.221,56	447.381.298,11	-961.646,16	32.079.879,40	-0,21%	7,63%	0,64%	7,26%	105,15%	3,04%
Outubro	447.381.298,11	13.250.462,85	6.966.298,92	447.574.667,09	-6.090.794,95	25.989.084,45	-1,34%	6,19%	0,64%	7,95%	77,88%	3,16%
Novembro	447.574.667,09	11.540.467,85	7.981.733,55	465.012.908,25	13.879.506,86	39.868.591,31	3,08%	9,46%	0,66%	8,66%	109,18%	2,93%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



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 Novembro/2023

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
TÍTULOS PÚBLICOS	77.102.499,47	0,00	690.167,52	78.631.696,93	2.219.364,98	2,88%	-	-
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	15.080.528,48	0,00	0,00	15.472.056,95	391.528,47	2,60%	2,60%	1,90%
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	27.180.397,97	0,00	0,00	27.883.928,71	703.530,74	2,59%	2,59%	1,87%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	575.474,74	0,00	0,00	589.684,01	14.209,27	2,47%	2,47%	1,09%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	20.631.444,07	0,00	0,00	21.000.122,33	368.678,26	1,79%	1,79%	0,73%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	25.070.216,06	0,00	0,00	25.517.786,18	447.570,12	1,79%	1,79%	0,70%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	13.112.336,61	0,00	0,00	13.343.959,85	231.623,24	1,77%	1,77%	0,81%
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	11.100.755,80	0,00	0,00	11.294.169,57	193.413,77	1,74%	1,74%	0,72%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	23.007.658,30	0,00	0,00	23.405.863,09	398.204,79	1,73%	1,73%	0,66%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	13.969.356,27	6.155.493,98	0,00	20.415.080,10	290.229,85	1,44%	1,79%	0,73%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	7.424.477,63	305.638,66	0,00	7.839.562,64	109.446,35	1,42%	1,43%	0,43%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	11.464.597,78	0,00	0,00	11.604.192,67	139.594,89	1,22%	1,22%	0,24%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	173.571,56	0,00	0,00	175.261,07	1.689,51	0,97%	0,97%	0,06%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	59.264.398,04	5.079.335,21	7.033.945,78	57.883.927,08	574.139,61	0,89%	0,91%	0,02%
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.380.136,09	0,00	0,00	1.385.515,46	5.379,37	0,39%	0,39%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	3.419.351,71	0,00	0,00	3.423.656,29	4.304,58	0,13%	0,13%	0,68%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.284.269,25	0,00	0,00	1.281.799,65	-2.469,60	-0,19%	-0,19%	0,09%
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR 1	3.423.903,06	0,00	0,00	3.415.391,36	-8.511,70	-0,25%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	2.531.376,28	0,00	0,00	2.522.969,24	-8.407,04	-0,33%	-0,33%	18,05%
VANQUISH CORAL FI RENDA FIXA LP	558.402,29	0,00	0,00	555.410,14	-2.992,15	-0,54%	-0,54%	0,07%



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
Total Renda Fixa	317.755.151,46	11.540.467,85	7.724.113,30	327.642.033,32	6.070.527,31	1,89%		0,90%

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 (%)	(%) Instit	Var - Mês
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	19.689.854,14	0,00	0,00	22.086.333,50	2.396.479,36	12,17%	12,17%	8,03%
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	3.416.481,00	0,00	0,00	3.790.161,69	373.680,69	10,94%	10,94%	6,22%
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	6.262.979,44	0,00	0,00	6.940.074,39	677.094,95	10,81%	10,81%	6,46%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	17.589.530,05	0,00	0,00	19.392.816,65	1.803.286,60	10,25%	10,25%	7,13%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	17.064.851,12	0,00	0,00	18.657.437,11	1.592.585,99	9,33%	9,33%	6,25%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	877.418,96	0,00	0,00	909.677,01	32.258,05	3,68%	3,68%	33,14%
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	12.405.208,52	0,00	0,00	12.579.027,74	173.819,22	1,40%	1,40%	8,42%
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÃO...	17.398.973,45	0,00	0,00	17.469.149,80	70.176,35	0,40%	0,40%	7,91%
KINEA PRIVATE EQUITY II FIP MULTIESTRATÉGIA	2.002.815,18	0,00	0,00	2.007.351,82	4.536,64	0,23%	-	-
BR HOTÉIS FII - BRHT11	6.452.418,80	0,00	245.640,25	6.206.601,06	-177,49	0,00%	0,00%	0,00%
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	9.838.237,20	0,00	0,00	9.824.502,46	-13.734,74	-0,14%	-	-
HEDGE BRASIL SHOPPING FII - HGBS11	1.369.433,80	0,00	11.980,00	1.337.027,90	-20.425,90	-1,49%	-1,50%	1,88%
MULTI SHOPPINGS FII - SHOP11	1.444.524,00	0,00	0,00	1.295.823,00	-148.701,00	-10,29%	-10,29%	12,27%
Total Renda Variável	115.812.725,66	0,00	257.620,25	122.495.984,13	6.940.878,72	5,99%		7,17%



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
ITAÚ WORLD EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC A...	7.732.499,93	0,00	0,00	8.217.073,75	484.573,82	6,27%	6,27%	5,47%
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL ...	6.274.290,04	0,00	0,00	6.657.817,05	383.527,01	6,11%	6,11%	4,35%
Total Exterior	14.006.789,97	0,00	0,00	14.874.890,80	868.100,83	6,20%		4,97%

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 & MERCADO ENGENHARIA FINANCEIRA.. 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.

