

Relatório Analítico dos Investimentos

em dezembro, 4º trimestre e ano de 2023

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

Total para cálculo dos limites da Resolução: R\$ 271.360.772,80

Disponibilidades Financeiras: R\$ 0,00

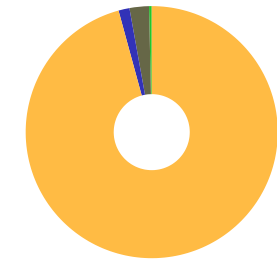
PL Total: R\$ 271.360.772,80

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
35.292.588/0001-89 BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3 Não há	10.949.377,08	4,03%	694	0,17%	7º I b
20.734.931/0001-20 BB TÍTULOS PÚBLICOS X RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 15/08/2024	2.748.090,72	1,01%	92	1,28%	7º I b
11.484.558/0001-06 BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	9.240.918,44	3,41%	245	1,22%	7º I b
23.215.097/0001-55 CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+0 Não há	28.178.660,52	10,38%	788	0,53%	7º I b
14.386.926/0001-71 CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	47.578.688,63	17,53%	850	0,91%	7º I b
11.061.217/0001-28 CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	2.494.036,37	0,92%	157	0,40%	7º I b
11.060.913/0001-10 CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	19.264.488,47	7,10%	914	0,25%	7º I b
10.740.670/0001-06 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	42.126.379,82	15,52%	1.190	0,50%	7º I b
05.164.356/0001-84 CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	6.784.425,99	2,50%	724	0,06%	7º I b
21.838.150/0001-49 ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+1 Não há	7.929.078,39	2,92%	216	0,35%	7º I b
13.077.418/0001-49 BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0 Não há	24.889.746,87	9,17%	1.133	0,15%	7º III a
35.536.532/0001-22 CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	D+1 Não há	29.009.312,08	10,69%	117	3,89%	7º III a

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
03.737.206/0001-97 CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0 Não há	28.617.799,53	10,55%	988	0,00%	7º III a
06.018.364/0001-85 PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	Não se ... Não se aplica	30.546,52	0,01%	98	0,10%	7º V a
11.392.165/0001-72 AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+30 Não há	1.312.953,79	0,48%	2.736	0,10%	8º I
06.916.384/0001-73 BRADESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4 Não há	1.303.510,85	0,48%	579	0,23%	8º I
24.571.992/0001-75 ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+24 Não há	1.202.981,96	0,44%	13.834	0,07%	8º I
08.070.841/0001-87 CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	D+4 Não há	6.772.126,13	2,50%	4.969	0,47%	10º I
17.098.794/0001-70 CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ... Não se aplica	927.650,64	0,34%		0,66%	11º

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA FIXA) - base (Dezembro / 2023) - Resolução CMN nº 4.963, 25/11/2021

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	30,00%	81.408.231,84
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	177.294.144,43	65,34%	20,00%	55,00%	90,00%	66.930.551,09
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	82.516.858,48	30,41%	20,00%	30,00%	60,00%	80.299.605,20
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	54.272.154,56
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	30.546,52	0,01%	0,00%	0,05%	1,00%	2.683.061,21
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,45%	5,00%	13.568.038,64
Total Renda Fixa	100,00%	259.841.549,43	95,76%	40,00%	90,50%	206,00%	



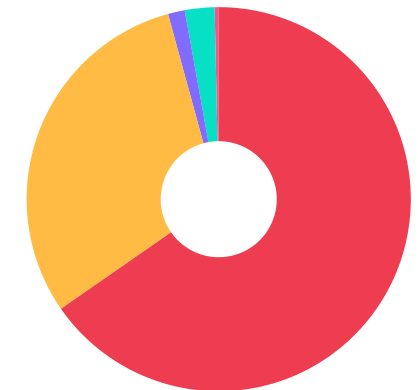
RENDA FIXA	259.841.549,43
RENDA VARIÁVEL	3.819.446,60
ESTRUTURADOS	6.772.126,13
FUNDO IMOBILIÁRIO	927.650,64

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Dezembro / 2023) - Resolução CMN nº 4.963, 25/11/2021

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	3.819.446,60	1,41%	0,00%	3,00%	5,00%	9.748.592,04
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	13.568.038,64
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	6.772.126,13	2,50%	1,00%	3,00%	10,00%	20.363.951,15
Artigo 11º	5,00%	927.650,64	0,34%	0,00%	0,50%	1,00%	1.785.957,09
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	11.519.223,37	4,24%	1,00%	7,50%	21,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação PI - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	27.136.077,28
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação PI - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	13.568.038,64



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2023		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	177.294.144,43	65,34	20,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	82.516.858,48	30,41	20,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	30.546,52	0,01	0,00	1,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	3.819.446,60	1,41	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	6.772.126,13	2,50	1,00	10,00
Artigo 11º	927.650,64	0,34	0,00	1,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Dezembro / 2023)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM S.A	211.753.568,18	78,03	0,85
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	38.587.214,67	14,22	-
BANCO BRADESCO	10.544.429,29	3,89	0,00
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	9.132.060,35	3,37	0,00
AZ QUEST INVESTIMENTOS	1.312.953,79	0,48	0,00
GRAPHEN INVESTIMENTOS	30.546,52	0,01	0,04

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

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	-0,49%	-14,39%	-5,66%	-6,95%	-14,39%	-61,62%	0,08%	7,78%

IPCA (Benchmark)	0,56%	4,62%	1,08%	1,70%	4,62%	10,67%	-	-
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	0,98%	12,80%	2,54%	4,68%	12,80%	24,96%	0,07%	1,07%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,21%	13,59%	2,92%	4,92%	13,59%	25,74%	0,28%	1,29%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,92%	11,13%	2,15%	5,30%	11,13%	22,50%	0,34%	1,39%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	1,61%	15,84%	4,04%	5,04%	15,84%	24,91%	0,78%	3,29%

CDI (Benchmark)	0,90%	13,05%	2,84%	6,15%	13,05%	27,03%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	0,95%	14,99%	2,92%	5,73%	14,99%	25,68%	0,06%	1,59%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	0,90%	12,98%	2,83%	6,15%	12,98%	27,20%	0,01%	0,08%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,92%	13,32%	2,94%	6,48%	13,32%	27,68%	0,02%	0,07%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,90%	12,98%	2,79%	6,04%	12,98%	27,02%	0,01%	0,08%

IMA-B 5 (Benchmark)	1,46%	12,13%	2,97%	4,75%	12,13%	23,09%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,44%	11,96%	2,92%	4,64%	11,96%	22,79%	0,48%	1,97%

IRF-M 1 (Benchmark)	0,91%	13,25%	2,89%	6,16%	13,25%	26,86%	-	-
BRABESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,90%	13,00%	2,81%	6,03%	13,00%	26,31%	0,04%	0,35%

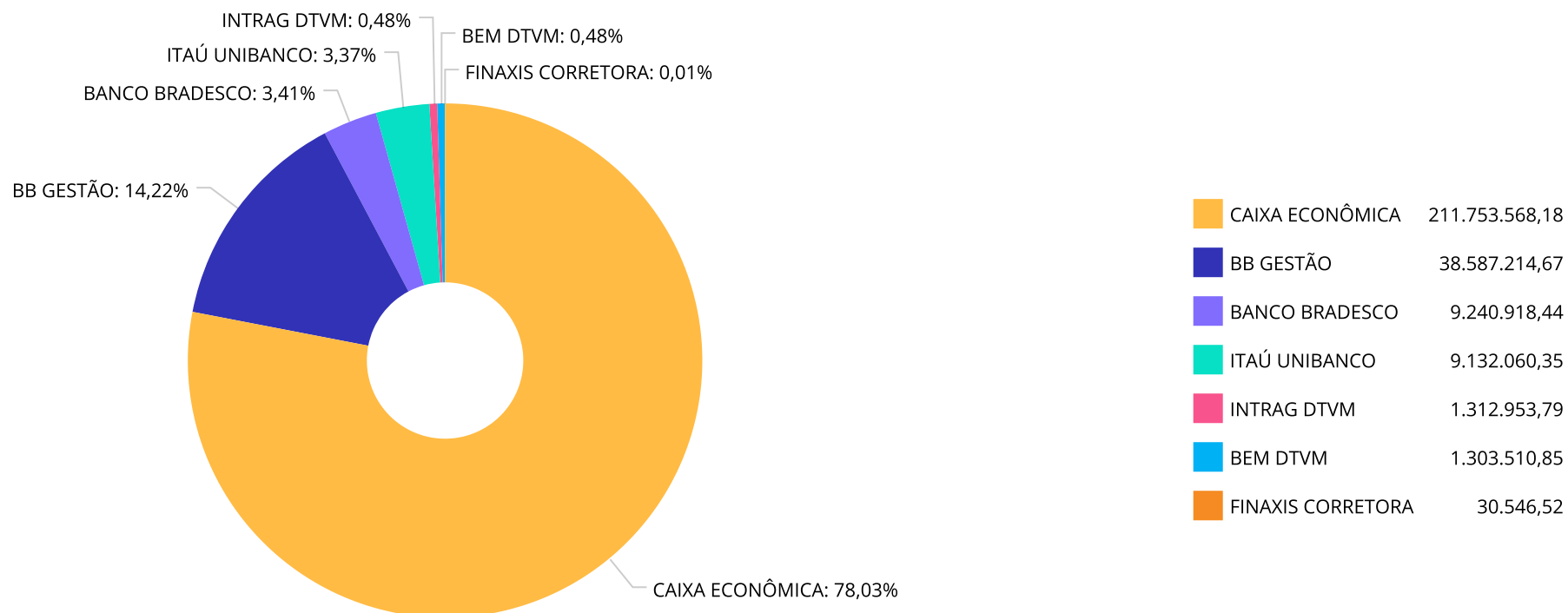
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2023 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	0,89%	13,02%	2,83%	6,04%	13,02%	26,29%	0,03%	0,35%
IMA Geral (Benchmark)	1,63%	14,80%	3,81%	5,67%	14,80%	25,89%	-	-
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA F...	1,60%	14,71%	3,78%	5,51%	14,71%	25,52%	0,58%	2,00%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,45%	12,13%	2,89%	5,00%	12,13%	22,60%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	1,40%	11,90%	2,86%	4,97%	11,90%	22,02%	0,43%	1,99%

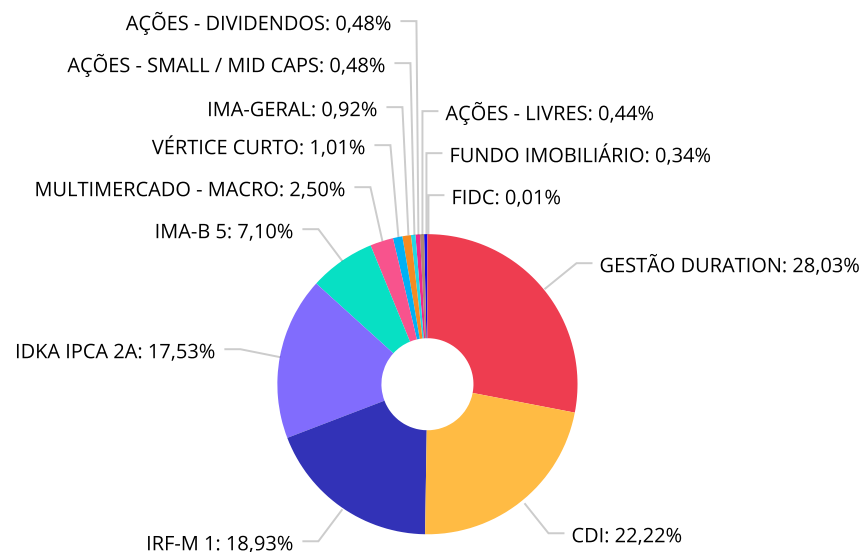
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2023 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,90%	13,05%	2,84%	6,15%	13,05%	27,03%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	1,82%	13,64%	4,88%	6,55%	13,64%	26,09%	1,31%	3,76%
Ibovespa (Benchmark)	5,38%	22,28%	15,12%	13,63%	22,28%	28,01%	-	-
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	7,35%	11,45%	16,32%	13,22%	11,45%	17,20%	7,50%	15,76%
IDIV (Benchmark)	6,90%	26,84%	14,61%	16,04%	26,84%	42,88%	-	-
BRADESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5,51%	19,69%	14,40%	12,05%	19,69%	31,12%	5,96%	15,96%
IFIX (Benchmark)	4,25%	15,50%	2,86%	4,95%	15,50%	18,06%	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	2,42%	27,14%	-1,79%	1,81%	27,14%	17,38%	17,81%	23,92%
SMLL (Benchmark)	7,05%	17,12%	11,48%	3,40%	17,12%	-0,52%	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5,24%	15,29%	8,91%	5,20%	15,29%	5,27%	7,97%	16,43%

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



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

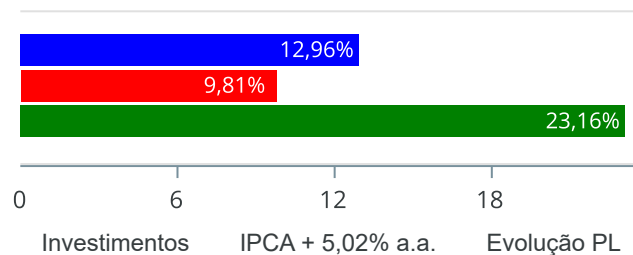


■ GESTÃO DURATION	76.066.428,07	■ CDI	60.291.972,39	■ IRF-M 1	51.367.298,26	■ IDKA IPCA 2A	47.578.688,63
■ IMA-B 5	19.264.488,47	■ MULTIMERCADO - MACRO	6.772.126,13	■ VÉRTICE CURTO	2.748.090,72	■ IMA-GERAL	2.494.036,37
■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS	1.312.953,79	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	1.303.510,85	■ AÇÕES - LIVRES	1.202.981,96	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	927.650,64
■ FIDC	30.546,52						

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2023

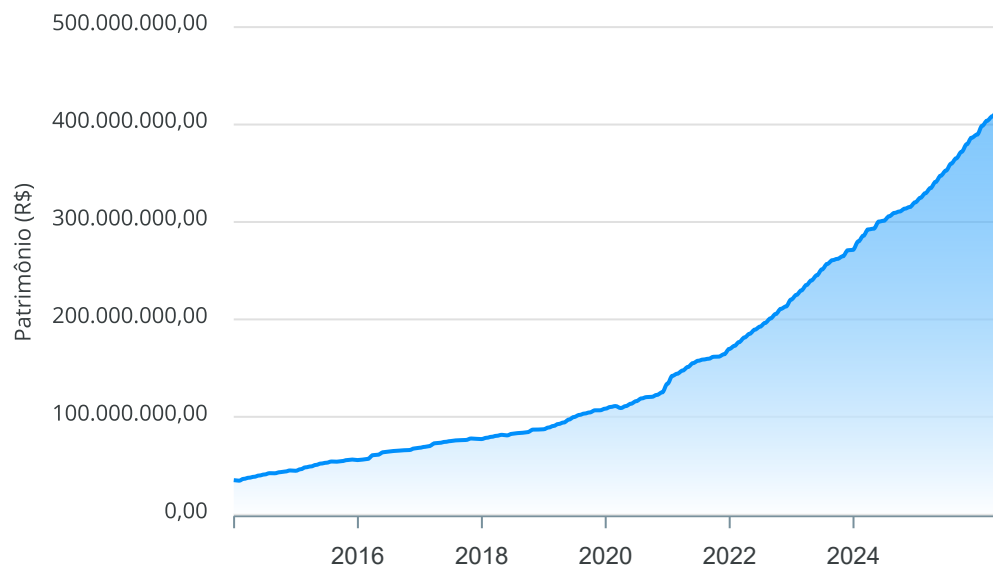
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	220.336.126,29	3.637.351,97	1.308.711,17	225.188.830,05	2.524.062,96	2.524.062,96	1,13%	1,13%	0,96%	0,96%	117,98%	0,84%
Fevereiro	225.188.830,05	3.865.740,43	1.471.873,34	229.705.282,81	2.122.585,67	4.646.648,63	0,93%	2,08%	1,19%	2,17%	95,90%	0,83%
Março	229.705.282,81	4.355.392,29	1.641.000,00	235.325.666,21	2.905.991,11	7.552.639,74	1,25%	3,35%	1,16%	3,35%	100,03%	0,64%
Abril	235.325.666,21	3.776.334,50	1.250.539,50	239.961.730,91	2.110.269,70	9.662.909,44	0,89%	4,27%	0,96%	4,35%	98,23%	0,53%
Maio	239.961.730,91	3.976.334,50	1.528.887,92	245.304.920,68	2.895.743,19	12.558.652,63	1,19%	5,52%	0,66%	5,04%	109,54%	0,56%
Junho	245.304.920,68	4.036.334,50	1.636.576,14	251.291.751,58	3.587.072,54	16.145.725,17	1,45%	7,04%	0,33%	5,38%	130,91%	0,66%
Julho	251.291.751,58	4.450.000,00	1.446.000,00	256.933.705,41	2.637.953,83	18.783.679,00	1,04%	8,15%	0,53%	5,94%	137,31%	0,63%
Agosto	256.933.705,41	3.502.117,74	1.600.279,73	260.783.222,99	1.947.679,57	20.731.358,57	0,75%	8,97%	0,68%	6,66%	134,70%	0,57%
Setembro	260.783.222,99	1.253.474,29	1.521.469,00	262.120.334,75	1.605.106,47	22.336.465,04	0,62%	9,64%	0,65%	7,35%	131,11%	0,56%
Outubro	262.120.334,75	3.013.474,29	1.287.007,80	264.771.538,68	924.737,44	23.261.202,48	0,35%	10,02%	0,65%	8,05%	124,52%	0,79%
Novembro	264.771.538,68	3.920.474,29	1.643.613,81	270.965.613,87	3.917.214,71	27.178.417,19	1,47%	11,64%	0,67%	8,77%	132,63%	0,50%
Dezembro	270.965.613,87	260.000,00	3.078.094,27	271.360.772,80	3.213.253,20	30.391.670,39	1,19%	12,96%	0,95%	9,81%	132,13%	0,38%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

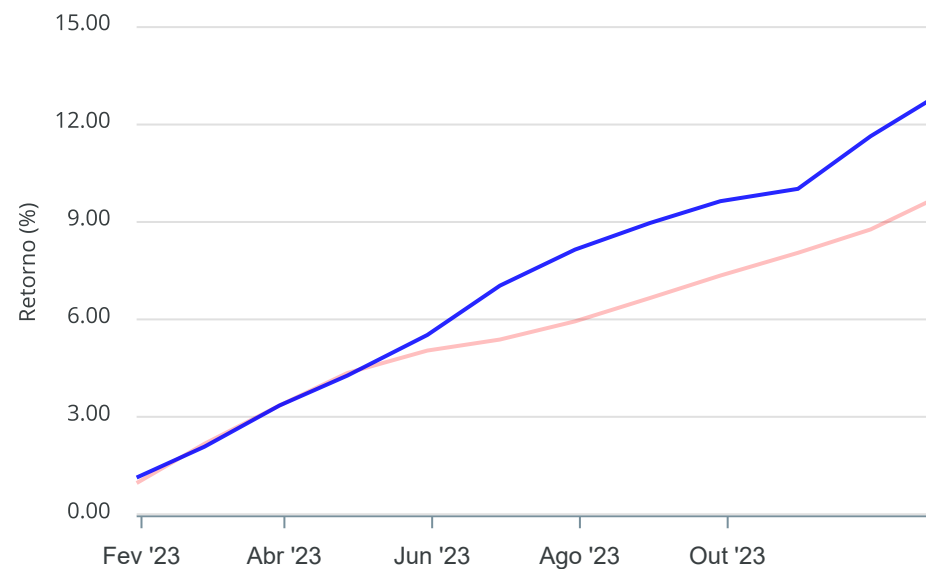
Evolução do Patrimônio



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

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	7.803.405,37	0,00	0,00	7.929.078,39	125.673,02	1,61%	1,61%	0,78%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	2.454.785,21	0,00	0,00	2.494.036,37	39.251,16	1,60%	1,60%	0,58%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	18.991.292,67	0,00	0,00	19.264.488,47	273.195,80	1,44%	1,44%	0,48%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	46.920.936,14	0,00	0,00	47.578.688,63	657.752,49	1,40%	1,40%	0,43%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	27.842.486,16	0,00	0,00	28.178.660,52	336.174,36	1,21%	1,21%	0,28%
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	28.727.574,39	0,00	0,00	29.009.312,08	281.737,69	0,98%	0,98%	0,07%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	10.846.524,48	0,00	0,00	10.949.377,08	102.852,60	0,95%	0,95%	0,06%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	28.355.706,66	0,00	0,00	28.617.799,53	262.092,87	0,92%	0,92%	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA...	2.723.045,04	0,00	0,00	2.748.090,72	25.045,68	0,92%	0,92%	0,34%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	24.685.290,36	0,00	18.094,27	24.889.746,87	222.550,78	0,90%	0,90%	0,01%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	6.724.107,89	0,00	0,00	6.784.425,99	60.318,10	0,90%	0,90%	0,01%
BRANCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	9.158.898,80	0,00	0,00	9.240.918,44	82.019,64	0,90%	0,90%	0,04%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	44.548.860,37	260.000,00	3.060.000,00	42.126.379,82	377.519,45	0,84%	0,89%	0,03%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	30.695,64	0,00	0,00	30.546,52	-149,12	-0,49%	-0,49%	0,08%
Total Renda Fixa	259.813.609,18	260.000,00	3.078.094,27	259.841.549,43	2.846.034,52	1,10%		0,20%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.120.569,84	0,00	0,00	1.202.981,96	82.412,12	7,35%	7,35%	7,50%
BRADESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.235.422,15	0,00	0,00	1.303.510,85	68.088,70	5,51%	5,51%	5,96%
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	1.247.596,86	0,00	0,00	1.312.953,79	65.356,93	5,24%	5,24%	7,97%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	897.186,50	0,00	0,00	927.650,64	30.464,14	3,40%	3,18%	17,81%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	6.651.229,34	0,00	0,00	6.772.126,13	120.896,79	1,82%	1,82%	1,31%
Total Renda Variável	11.152.004,69	0,00	0,00	11.519.223,37	367.218,68	3,29%		4,57%

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	46.257.619,63	0,00	0,00	47.578.688,63	1.321.069,00	2,86%	2,86%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	39.733.979,13	7.147.000,00	5.944.000,00	42.126.379,82	1.189.400,69	2,54%	2,83%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	27.801.486,33	0,00	0,00	28.617.799,53	816.313,20	2,94%	2,94%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	27.378.372,39	0,00	0,00	28.178.660,52	800.288,13	2,92%	2,92%
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	28.290.390,26	0,00	0,00	29.009.312,08	718.921,82	2,54%	2,54%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	24.210.516,62	46.948,58	53.115,88	24.889.746,87	685.397,55	2,83%	2,83%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	18.718.064,29	0,00	0,00	19.264.488,47	546.424,18	2,92%	2,92%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	10.638.703,05	0,00	0,00	10.949.377,08	310.674,03	2,92%	2,92%
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	7.621.546,06	0,00	0,00	7.929.078,39	307.532,33	4,04%	4,04%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	8.987.980,05	0,00	0,00	9.240.918,44	252.938,39	2,81%	2,81%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	6.600.323,04	0,00	0,00	6.784.425,99	184.102,95	2,79%	2,79%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	2.403.274,14	0,00	0,00	2.494.036,37	90.762,23	3,78%	3,78%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA...	2.690.242,85	0,00	0,00	2.748.090,72	57.847,87	2,15%	2,15%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	32.378,99	0,00	0,00	30.546,52	-1.832,47	-5,66%	-5,66%
Total Renda Fixa	251.364.876,83	7.193.948,58	5.997.115,88	259.841.549,43	7.279.839,90	2,88%	

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	6.457.051,96	0,00	0,00	6.772.126,13	315.074,17	4,88%	4,88%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.034.212,89	0,00	0,00	1.202.981,96	168.769,07	16,32%	16,32%
BRADESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.139.443,63	0,00	0,00	1.303.510,85	164.067,22	14,40%	14,40%
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	1.205.548,87	0,00	0,00	1.312.953,79	107.404,92	8,91%	8,91%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	919.200,57	0,00	11.600,00	927.650,64	20.050,07	2,18%	-1,79%
Total Renda Variável	10.755.457,92	0,00	11.600,00	11.519.223,37	775.365,45	7,21%	

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	38.394.055,78	16.117.000,00	17.470.000,00	42.126.379,82	5.085.324,04	12,71%	13,02%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	36.301.491,78	7.750.000,00	1.400.000,00	47.578.688,63	4.927.196,85	11,75%	11,90%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	24.808.206,04	0,00	0,00	28.178.660,52	3.370.454,48	13,58%	13,59%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	25.382.389,83	0,00	130.000,00	28.617.799,53	3.365.409,70	13,33%	13,32%
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	25.716.752,91	0,00	0,00	29.009.312,08	3.292.559,17	12,79%	12,80%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	14.311.448,91	8.330.028,80	207.347,44	24.889.746,87	2.455.616,60	12,70%	12,98%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	17.205.917,31	0,00	0,00	19.264.488,47	2.058.571,16	11,97%	11,96%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	9.522.370,57	0,00	0,00	10.949.377,08	1.427.006,51	14,99%	14,99%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	6.844.872,24	0,00	0,00	7.929.078,39	1.084.206,15	15,83%	15,84%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	6.004.986,32	0,00	0,00	6.784.425,99	779.439,67	12,99%	12,98%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	3.093.883,16	5.450.000,00	0,00	9.240.918,44	697.035,28	12,68%	13,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA...	2.621.179,92	0,00	155.405,24	2.748.090,72	282.316,04	11,09%	11,13%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	0,00	2.400.000,00	0,00	2.494.036,37	94.036,37	3,91%	14,71%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	35.679,63	0,00	0,00	30.546,52	-5.133,11	-14,39%	-14,39%
Total Renda Fixa	210.243.234,40	40.047.028,80	19.362.752,68	259.841.549,43	28.914.038,91	12,52%	

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	5.959.052,73	0,00	0,00	6.772.126,13	813.073,40	13,65%	13,64%
BRADESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.089.107,77	0,00	0,00	1.303.510,85	214.403,08	19,70%	19,69%
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	1.138.819,03	0,00	0,00	1.312.953,79	174.134,76	15,28%	15,29%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	826.500,51	0,00	51.300,00	927.650,64	152.450,13	19,11%	27,14%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.079.411,85	0,00	0,00	1.202.981,96	123.570,11	11,45%	11,45%
Total Renda Variável	10.092.891,89	0,00	51.300,00	11.519.223,37	1.477.631,48	14,64%	

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 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.

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. 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 que compõem a carteira previdenciária do RPPS, conforme sua natureza e finalidade, compreendendo aqueles vinculados ao custeio dos benefícios previdenciários, sendo excluídos, para fins de análise, os recursos destinados ao custeio de despesas administrativas, em consonância com o disposto no art. 84, inciso III, alínea "a", da Portaria MTP nº 1.467/2022.

Cabe aos Regimes Próprios de Previdência Social, independentemente da contratação de consultoria de valores mobiliários, observar e assegurar o cumprimento das normas aplicáveis à gestão e à aplicação de seus recursos, em especial aquelas estabelecidas na Resolução CMN nº 5.272/2025, que dispõe sobre os princípios, parâmetros, limites, condições e requisitos para os investimentos dos RPPS, cabendo exclusivamente aos seus órgãos competentes a deliberação, aprovação e implementação das decisões de investimento.

