

Relatório Analítico dos Investimentos

em novembro de 2023

Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 2023)

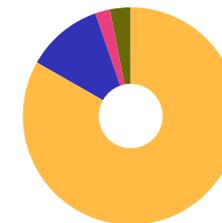
| Produto / Fundo | Resgate | Carência | Saldo | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | Enquadramento |
|---|------------|------------|----------------|--------------------|----------|------------------|-------------------------------------|
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P... | D+3 | Não há | 91.979.001,72 | 10,33% | 691 | 1,50% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE... | D+1 | Não há | 61.118.973,05 | 6,86% | 885 | 1,08% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | D+1 | Não há | 67.984.167,58 | 7,64% | 780 | 1,32% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI... | D+2 | Não há | 15.404.029,84 | 1,73% | 286 | 0,99% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN... | D+1 | Não há | 41.942.413,22 | 4,71% | 645 | 0,82% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI... | D+0 | Não há | 29.547.713,03 | 3,32% | 1.146 | 0,40% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN... | D+1 | Não há | 32.990.407,57 | 3,71% | 624 | 0,87% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO D... | D+0 | Não há | 68.837.558,32 | 7,73% | 189 | 0,20% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA P... | D+0 | 15/08/2024 | 26.448.059,50 | 2,97% | 314 | 1,03% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA P... | D+0 | 1795 dias | 22.769.588,83 | 2,56% | 198 | 2,24% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA P... | D+0 | 46980 | 22.617.613,60 | 2,54% | 42 | 11,51% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA P... | D+0 | 47710 | 15.880.123,58 | 1,78% | 121 | 1,70% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCI... | D+0 | 15/08/2022 | 1.770.691,30 | 0,20% | 48 | 3,53% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCI... | D+0 | 2024-08-15 | 10.696.482,86 | 1,20% | 370 | 0,30% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F... | D+0 | Não há | 17.009.362,26 | 1,91% | 1.187 | 0,21% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+1 | Não há | 47.219.477,98 | 5,30% | 244 | 5,20% | Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' |
| BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA | D+0 | Não há | 40.786.942,38 | 4,58% | 157 | 2,09% | Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE... | D+0 | Não há | 111.250.874,93 | 12,49% | 1.131 | 0,72% | Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' |
| BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO... | D+30 ou... | Não há | 14.575.425,72 | 1,64% | 49 | 4,68% | Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b ' |
| BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES | D+3 | Não há | 6.417.909,21 | 0,72% | 19.344 | 0,56% | Artigo 8º, Inciso I |

Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 2023)

| Produto / Fundo | Resgate | Carência | Saldo | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | Enquadramento |
|---|------------|---------------|-----------------------|--------------------|----------|------------------|-----------------------|
| BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES | D+4 | Não há | 5.233.869,73 | 0,59% | 20.409 | 0,89% | Artigo 8º, Inciso I |
| BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES | D+4 | Não há | 7.757.693,72 | 0,87% | 1.199 | 0,97% | Artigo 8º, Inciso I |
| BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES | D+4 | Não há | 14.374.730,69 | 1,61% | 6.987 | 9,34% | Artigo 8º, Inciso I |
| BB SMALL CAPS FIC AÇÕES | D+4 | Não há | 3.869.538,94 | 0,43% | 9.810 | 1,18% | Artigo 8º, Inciso I |
| CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES | D+25 | Não há | 15.918.120,72 | 1,79% | 958 | 2,48% | Artigo 8º, Inciso I |
| CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES | D+15 | Não há | 12.899.424,78 | 1,45% | 207 | 1,64% | Artigo 8º, Inciso I |
| CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕ... | D+33 | Não há | 7.871.625,56 | 0,88% | 148 | 0,82% | Artigo 8º, Inciso I |
| CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES | D+23 | Não há | 27.698.074,30 | 3,11% | 118 | 4,12% | Artigo 8º, Inciso I |
| BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVE... | D+4 | Não há | 15.328.348,31 | 1,72% | 144 | 1,21% | Artigo 9º, Inciso III |
| CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I | D+4 | Não há | 4.601.486,00 | 0,52% | 470 | 0,24% | Artigo 9º, Inciso III |
| BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP | D+1 du | Não há | 12.172.240,42 | 1,37% | 180.419 | 0,08% | Artigo 10º, Inciso I |
| BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP | D+1 | Não há | 6.057.827,40 | 0,68% | 41.717 | 0,34% | Artigo 10º, Inciso I |
| CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP | D+0 | Não há | 4.767.358,99 | 0,54% | 2.708 | 0,35% | Artigo 10º, Inciso I |
| CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP | D+4 | Não há | 4.206.650,93 | 0,47% | 5.216 | 0,75% | Artigo 10º, Inciso I |
| BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11 | Não se ... | Não se aplica | 396.137,46 | 0,04% | | 0,00% | Artigo 11º |
| Total para cálculo dos limites da Resolução | | | 890.399.944,43 | | | | |
| DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS | | | 7.000,00 | | | | Artigo 6º |
| PL Total | | | 890.406.944,43 | | | | |

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

| Artigos - Renda Fixa | Resolução Pró Gestão - Nivel 1 | Carteira \$ | Carteira | Estratégia de Alocação - 2023 | | | GAP Superior |
|-------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|---------------|-------------------------------|---------------|----------------|-----------------|
| | | | | Inf | Alvo | Sup | |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a ' | 100,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 81,95% | 729.682.754,46 |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' | 100,00% | 526.996.186,26 | 59,19% | 20,72% | 36,34% | 81,95% | 202.686.568,20 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' | 65,00% | 199.257.295,29 | 22,38% | 10,12% | 25,42% | 60,00% | 334.982.671,37 |
| Artigo 7º, Inciso IV | 20,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 20,00% | 178.079.988,89 |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b ' | 5,00% | 14.575.425,72 | 1,64% | 0,00% | 2,78% | 5,00% | 29.944.571,50 |
| Total Renda Fixa | 100,00% | 740.828.907,27 | 83,20% | 30,84% | 64,54% | 248,90% | |



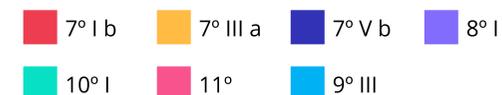
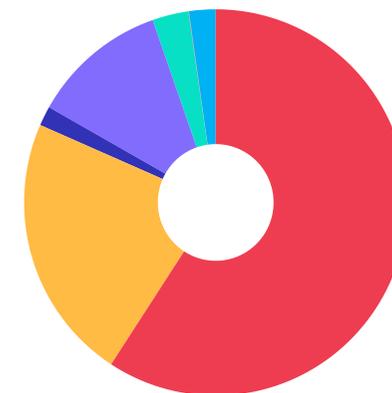
ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º & 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!



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

| Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário | Resolução Pró Gestão - Nivel 1 | Carteira \$ | Carteira | Estratégia de Alocação - 2023 | | | GAP Superior |
|---|--------------------------------|-----------------------|---------------|-------------------------------|---------------|---------------|----------------|
| | | | | Inf | Alvo | Sup | |
| Artigo 8º, Inciso I | 35,00% | 102.040.987,65 | 11,46% | 11,21% | 20,32% | 30,00% | 165.078.995,68 |
| Artigo 8º, Inciso II | 35,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 30,00% | 267.119.983,33 |
| Artigo 10º, Inciso I | 10,00% | 27.204.077,74 | 3,06% | 2,09% | 10,00% | 10,00% | 61.835.916,70 |
| Artigo 10º, Inciso II | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 2,50% | 22.259.998,61 |
| Artigo 11º | 5,00% | 396.137,46 | 0,04% | 0,00% | 0,14% | 2,50% | 21.863.861,15 |
| Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário | 35,00% | 129.641.202,85 | 14,56% | 13,30% | 30,46% | 75,00% | |

| Artigos - Exterior | Resolução Pró Gestão - Nivel 1 | Carteira \$ | Carteira | Estratégia de Alocação - Limite - 2023 | | | GAP Superior |
|-----------------------|--------------------------------|----------------------|--------------|--|--------------|---------------|---------------|
| | | | | Inferior | Alvo | Superior | |
| Artigo 9º, Inciso III | 10,00% | 19.929.834,31 | 2,24% | 1,88% | 5,00% | 10,00% | 69.110.160,13 |
| Total Exterior | 10,00% | 19.929.834,31 | 2,24% | 1,88% | 5,00% | 10,00% | |



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

| Artigos | Estratégia de Alocação - 2023 | | Limite Inferior (%) | Limite Superior (%) |
|-------------------------------------|-------------------------------|------------|---------------------|---------------------|
| | Carteira \$ | Carteira % | | |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a ' | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 81,95 |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' | 526.996.186,26 | 59,19 | 20,72 | 81,95 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' | 199.257.295,29 | 22,38 | 10,12 | 60,00 |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b ' | 14.575.425,72 | 1,64 | 0,00 | 5,00 |
| Artigo 8º, Inciso I | 102.040.987,65 | 11,46 | 11,21 | 30,00 |
| Artigo 8º, Inciso II | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 30,00 |
| Artigo 9º, Inciso III | 19.929.834,31 | 2,24 | 1,88 | 10,00 |
| Artigo 10º, Inciso I | 27.204.077,74 | 3,06 | 2,09 | 10,00 |
| Artigo 10º, Inciso II | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 2,50 |
| Artigo 11º | 396.137,46 | 0,04 | 0,00 | 2,50 |
| Artigo 12º | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 10,00 |

Enquadramento por Gestores - base (Novembro / 2023)

| Gestão | Valor | % S/ Carteira | % S/ PL Gestão |
|----------------------------|----------------|---------------|----------------|
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 795.031.703,43 | 89,29 | - |
| CAIXA DTVM | 94.972.103,54 | 10,67 | - |
| RIO BRAVO INVESTIMENTOS | 396.137,46 | 0,04 | 0,02 |

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

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

| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|---|-------|--------|-------|-------|--------|--------|---------|------------------|
| IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark) | 1,83% | 10,52% | 1,71% | 4,50% | 11,89% | 21,85% | - | - |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1,79% | 10,17% | 1,66% | 4,44% | 11,51% | 21,29% | 0,70% | 2,11% |
| IMA-B 5+ (Benchmark) | 3,39% | 14,75% | 0,42% | 3,23% | 13,39% | 18,13% | - | - |
| BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 3,38% | 14,37% | 0,35% | 3,04% | 13,01% | 17,36% | 3,07% | 7,25% |
| 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% | 0,35% |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,97% | 11,89% | 2,82% | 6,29% | 13,19% | 26,07% | 0,06% | 0,36% |
| IMA-B 5 (Benchmark) | 1,80% | 10,51% | 1,62% | 4,32% | 11,55% | 22,27% | - | - |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | 1,79% | 10,34% | 1,57% | 4,19% | 11,35% | 21,76% | 0,73% | 2,08% |
| IMA-B (Benchmark) | 2,62% | 12,95% | 0,99% | 3,85% | 12,73% | 20,41% | - | - |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 2,61% | 12,68% | 0,93% | 3,66% | 12,44% | 19,79% | 1,90% | 4,64% |
| BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 2,60% | 12,68% | 0,91% | 3,64% | 12,41% | 19,75% | 1,90% | 4,67% |
| IRF-M (Benchmark) | 2,47% | 14,81% | 3,03% | 6,96% | 16,50% | 27,30% | - | - |
| BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 2,46% | 14,39% | 2,97% | 6,71% | 16,03% | 26,54% | 1,09% | 2,81% |

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

| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|---|-------|--------|-------|-------|--------|--------|---------|------------------|
| CDI (Benchmark) | 0,92% | 12,04% | 2,92% | 6,33% | 13,30% | 26,87% | - | - |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 0,91% | 11,98% | 2,89% | 6,30% | 13,23% | 26,81% | 0,01% | 0,04% |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP | 0,91% | 11,97% | 2,90% | 6,35% | 13,23% | 27,07% | 0,01% | 0,08% |
| BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA | 0,96% | 11,63% | 3,01% | 6,54% | 12,90% | 26,84% | 0,03% | 0,26% |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1,09% | 13,91% | 2,85% | 6,63% | 14,78% | 25,45% | 0,18% | 1,77% |

| | | | | | | | | |
|---|-------|--------|-------|-------|--------|--------|-------|-------|
| IPCA (Benchmark) | 0,28% | 4,04% | 0,78% | 1,05% | 4,68% | 10,86% | - | - |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,79% | - | 2,36% | 5,38% | - | - | 0,29% | - |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 2,51% | - | 1,01% | 3,47% | - | - | 1,35% | - |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 2,71% | 12,92% | 0,60% | 3,24% | 12,83% | - | 1,79% | 5,03% |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 2,57% | 11,75% | 1,09% | 3,30% | 12,10% | - | 1,25% | 3,51% |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,79% | 10,15% | 2,34% | 5,33% | 11,61% | - | 0,29% | 1,51% |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,90% | 11,78% | 2,85% | 6,19% | 13,03% | 28,15% | 0,00% | 0,03% |
| BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO | 1,40% | 10,72% | 1,94% | 4,82% | 11,86% | 22,15% | 0,46% | 1,65% |

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 |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|------------------|
| CDI (Benchmark) | 0,92% | 12,04% | 2,92% | 6,33% | 13,30% | 26,87% | - | - |
| BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP | 1,39% | 11,69% | 2,96% | 6,26% | 12,83% | 25,38% | 0,40% | 0,56% |
| BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP | 3,09% | 8,51% | 2,23% | 3,95% | 8,91% | 21,25% | 1,93% | 2,41% |
| CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP | 3,98% | 12,21% | 4,77% | 8,63% | 12,36% | 27,30% | 2,07% | 5,03% |
| CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP | 0,95% | 11,51% | 2,68% | 5,92% | 12,80% | 27,50% | 0,07% | 0,41% |
| Global BDRX (Benchmark) | 6,46% | 22,84% | 1,17% | 7,21% | 17,66% | -10,11% | - | - |
| CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I | 6,42% | 21,77% | 1,18% | 6,82% | 15,93% | -11,50% | 4,68% | 16,41% |
| Ibovespa (Benchmark) | 12,54% | 16,04% | 10,01% | 17,53% | 13,20% | 24,94% | - | - |
| CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES | 12,42% | 13,93% | 8,08% | 14,97% | 9,98% | 19,44% | 7,33% | 18,03% |
| BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES | 12,16% | 13,94% | 9,08% | 16,47% | 10,95% | 20,72% | 6,87% | 17,83% |
| BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES | 12,82% | 12,22% | 7,77% | 14,90% | 9,49% | 17,94% | 8,06% | 18,38% |
| CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES | 13,79% | 19,92% | 7,14% | 15,76% | 16,95% | 29,99% | 7,67% | 17,57% |
| CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES | 10,62% | 11,14% | 4,77% | 11,99% | 7,08% | 11,54% | 7,68% | 17,29% |
| IDIV (Benchmark) | 10,70% | 18,65% | 8,63% | 18,08% | 16,73% | 35,80% | - | - |
| CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES | 9,68% | 16,83% | 6,95% | 14,67% | 13,99% | 26,34% | 6,37% | 15,17% |
| BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES | 10,59% | 14,11% | 8,04% | 14,76% | 11,73% | 23,66% | 6,37% | 15,98% |

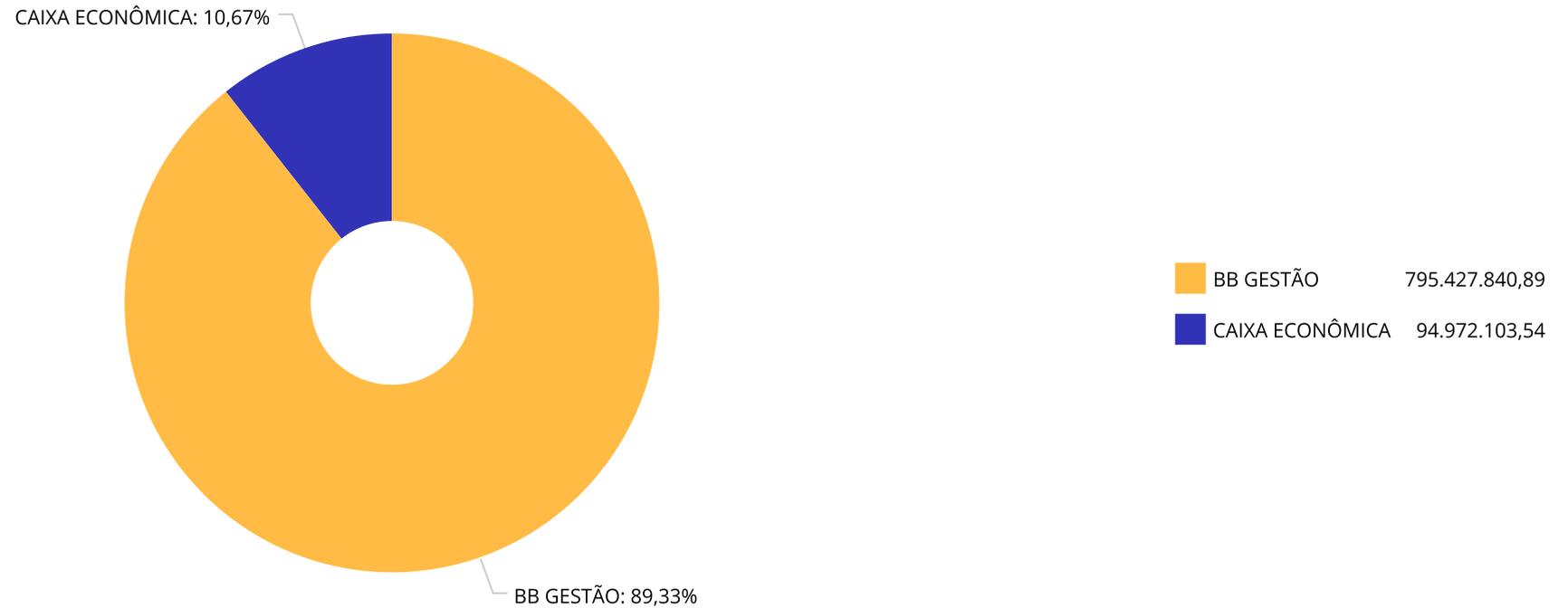
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Novembro/2023 - RENDA VARIÁVEL

| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|---|--------|--------|--------|-------|--------|--------|---------|------------------|
| IFIX (Benchmark) | 0,66% | 10,79% | -1,13% | 5,41% | 10,79% | 23,20% | - | - |
| BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11 | 0,00% | 0,00% | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | - | - |
| S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark) | 8,92% | 18,97% | 1,33% | 9,28% | 11,95% | 0,02% | - | - |
| BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES | 8,63% | 21,37% | 1,74% | 9,71% | 15,80% | 10,74% | 5,31% | 13,54% |
| SMLL (Benchmark) | 12,46% | 9,41% | 1,19% | 4,49% | 6,11% | -3,54% | - | - |
| BB SMALL CAPS FIC AÇÕES | 12,36% | 9,24% | -1,05% | 3,89% | 6,04% | -4,84% | 12,43% | 24,42% |

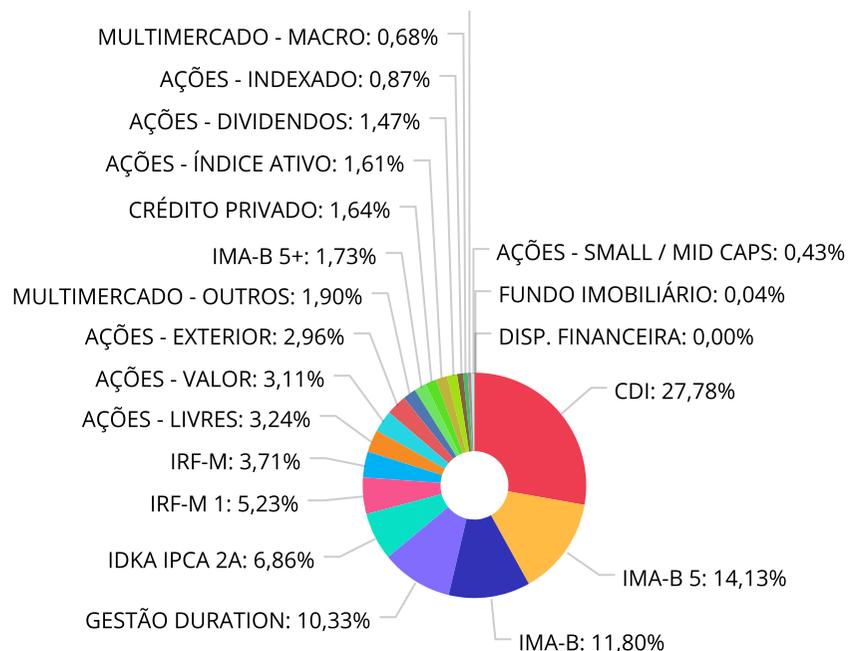
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Novembro/2023 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

| | 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% | - | - |
| CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I | 6,42% | 21,77% | 1,18% | 6,82% | 15,93% | -11,50% | 4,68% | 16,408% |
| BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I | 6,11% | 14,31% | 1,01% | 7,71% | 8,84% | -11,88% | 4,35% | 14,967% |

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



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

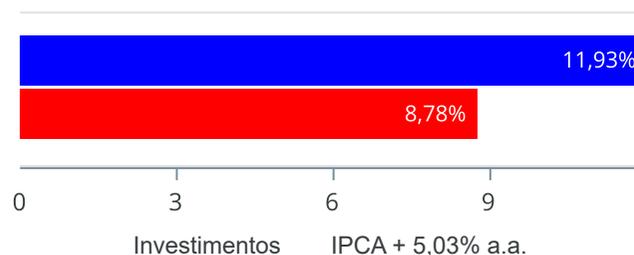


| | | | | | | | |
|------------------------|----------------|---------------------------|----------------|----------------------------|----------------|---------------------|---------------|
| ■ CDI | 247.323.435,13 | ■ IMA-B 5 | 125.838.544,17 | ■ IMA-B | 105.042.014,78 | ■ GESTÃO DURATION | 91.979.001,72 |
| ■ IDKA IPCA 2A | 61.118.973,05 | ■ IRF-M 1 | 46.557.075,29 | ■ IRF-M | 32.990.407,57 | ■ AÇÕES - LIVRES | 28.817.545,50 |
| ■ AÇÕES - VALOR | 27.698.074,30 | ■ AÇÕES - EXTERIOR | 26.347.743,52 | ■ MULTIMERCADO - OUTROS | 16.939.599,41 | ■ IMA-B 5+ | 15.404.029,84 |
| ■ CRÉDITO PRIVADO | 14.575.425,72 | ■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO | 14.374.730,69 | ■ AÇÕES - DIVIDENDOS | 13.105.495,29 | ■ AÇÕES - INDEXADO | 7.757.693,72 |
| ■ MULTIMERCADO - MACRO | 6.057.827,40 | ■ MULTIMERCADO - ALOCAÇÃO | 4.206.650,93 | ■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS | 3.869.538,94 | ■ FUNDO IMOBILIÁRIO | 396.137,46 |
| ■ DISP. FINANCEIRA | 7.000,00 | | | | | | |

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 | 723.332.719,71 | 1.474.732,68 | 6.193.500,00 | 728.848.223,34 | 10.234.270,95 | 10.234.270,95 | 1,41% | 1,41% | 0,96% | 0,96% | 147,13% | 2,30% |
| Fevereiro | 728.848.223,34 | 10.355.551,56 | 8.450.650,84 | 730.080.047,03 | -673.077,03 | 9.561.193,92 | -0,09% | 1,32% | 1,19% | 2,17% | 60,98% | 1,99% |
| Março | 730.080.047,03 | 19.687.072,12 | 7.916.278,45 | 748.415.568,58 | 6.564.727,88 | 16.125.921,80 | 0,88% | 2,22% | 1,16% | 3,35% | 66,12% | 1,81% |
| Abril | 748.415.568,58 | 9.053.978,76 | 8.124.000,00 | 758.122.815,18 | 8.777.267,84 | 24.903.189,64 | 1,17% | 3,42% | 0,96% | 4,35% | 78,51% | 1,80% |
| Mai | 758.122.815,18 | 66.938.095,23 | 60.446.913,22 | 778.121.892,34 | 13.507.895,15 | 38.411.084,79 | 1,77% | 5,24% | 0,66% | 5,04% | 104,03% | 1,73% |
| Junho | 778.121.892,34 | 28.761.363,13 | 9.454.106,40 | 815.726.481,76 | 18.297.332,69 | 56.708.417,48 | 2,29% | 7,66% | 0,33% | 5,39% | 142,19% | 1,81% |
| Julho | 815.726.481,76 | 38.146.523,51 | 28.274.492,48 | 835.901.381,21 | 10.302.868,42 | 67.011.285,90 | 1,25% | 9,00% | 0,53% | 5,94% | 151,42% | 1,56% |
| Agosto | 835.901.381,21 | 54.209.223,32 | 41.081.114,49 | 849.051.836,27 | 22.346,23 | 67.033.632,13 | 0,00% | 9,00% | 0,68% | 6,66% | 135,10% | 1,61% |
| Setembro | 849.051.836,27 | 13.493.960,19 | 7.853.784,26 | 856.196.619,51 | 1.504.607,31 | 68.538.239,44 | 0,18% | 9,20% | 0,65% | 7,36% | 124,95% | 1,84% |
| Outubro | 856.196.619,51 | 19.360.782,30 | 8.968.321,25 | 862.866.354,79 | -3.722.725,77 | 64.815.513,67 | -0,43% | 8,73% | 0,65% | 8,06% | 108,30% | 2,13% |
| Novembro | 862.866.354,79 | 28.788.517,50 | 26.742.956,96 | 890.399.944,43 | 25.488.029,10 | 90.303.542,77 | 2,95% | 11,93% | 0,67% | 8,78% | 135,83% | 1,51% |

Investimentos x Meta de Rentabilidade



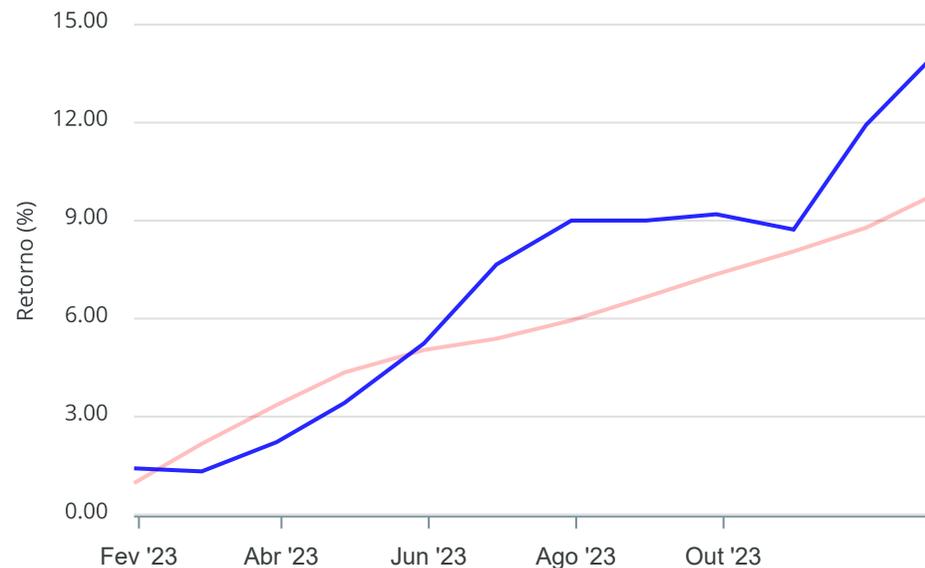
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Novembro/2023

FUNDOS DE RENDA FIXA

| Ativos Renda Fixa | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | (%) Instit | Var - Mês |
|---|-----------------------|----------------------|---------------------|-----------------------|----------------------|--------------|------------|--------------|
| BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE... | 14.900.822,36 | 0,00 | 0,00 | 15.404.029,84 | 503.207,48 | 3,38% | 3,38% | 3,07% |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA PRE... | 15.461.883,66 | 0,00 | 0,00 | 15.880.123,58 | 418.239,92 | 2,70% | 2,70% | 1,79% |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI... | 40.876.463,73 | 0,00 | 0,00 | 41.942.413,22 | 1.065.949,49 | 2,61% | 2,61% | 1,90% |
| BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 46.024.564,48 | 0,00 | 0,00 | 47.219.477,98 | 1.194.913,50 | 2,60% | 2,60% | 1,90% |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE... | 22.828.077,34 | 0,00 | 640.140,89 | 22.769.588,83 | 581.652,38 | 2,55% | 2,57% | 1,25% |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PRE... | 22.063.897,72 | 0,00 | 0,00 | 22.617.613,60 | 553.715,88 | 2,51% | 2,51% | 1,35% |
| BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI... | 32.197.391,84 | 0,00 | 0,00 | 32.990.407,57 | 793.015,73 | 2,46% | 2,46% | 1,09% |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | 66.790.637,17 | 0,00 | 0,00 | 67.984.167,58 | 1.193.530,41 | 1,79% | 1,79% | 0,73% |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC... | 60.046.974,63 | 0,00 | 0,00 | 61.118.973,05 | 1.071.998,42 | 1,79% | 1,79% | 0,70% |
| BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO P... | 14.373.619,92 | 0,00 | 0,00 | 14.575.425,72 | 201.805,80 | 1,40% | 1,40% | 0,46% |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE... | 90.984.248,93 | 0,00 | 0,00 | 91.979.001,72 | 994.752,79 | 1,09% | 1,09% | 0,18% |
| BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA | 40.397.798,11 | 0,00 | 0,00 | 40.786.942,38 | 389.144,27 | 0,96% | 0,96% | 0,03% |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI ... | 66.919.870,56 | 1.303.081,72 | 0,00 | 68.837.558,32 | 614.606,04 | 0,90% | 0,91% | 0,01% |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR... | 1.754.964,68 | 0,00 | 0,00 | 1.770.691,30 | 15.726,62 | 0,90% | 0,90% | 0,00% |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC... | 103.547.902,29 | 6.966.455,24 | 253.217,88 | 111.250.874,93 | 989.735,28 | 0,90% | 0,91% | 0,01% |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE... | 35.082.534,56 | 2.976.170,32 | 8.834.598,19 | 29.547.713,03 | 323.606,34 | 0,85% | 0,97% | 0,06% |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PRE... | 26.239.597,01 | 0,00 | 0,00 | 26.448.059,50 | 208.462,49 | 0,79% | 0,79% | 0,29% |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR... | 10.613.007,18 | 0,00 | 0,00 | 10.696.482,86 | 83.475,68 | 0,79% | 0,79% | 0,29% |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 0,00 | 17.000.000,00 | 0,00 | 17.009.362,26 | 9.362,26 | 0,06% | 0,97% | 0,06% |
| Total Renda Fixa | 711.104.256,17 | 28.245.707,28 | 9.727.956,96 | 740.828.907,27 | 11.206.900,78 | 1,54% | | 0,64% |

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 |
|--|-----------------------|-------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|--------------|------------|--------------|
| BB IBOVSPAATIVO FIC AÇÕES | 12.741.625,06 | 0,00 | 0,00 | 14.374.730,69 | 1.633.105,63 | 12,82% | 12,82% | 8,06% |
| CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES | 26.527.765,18 | 0,00 | 17.000.000,00 | 12.899.424,78 | 3.371.659,60 | 12,71% | 13,79% | 7,67% |
| CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES | 24.638.264,88 | 0,00 | 0,00 | 27.698.074,30 | 3.059.809,42 | 12,42% | 12,42% | 7,33% |
| BB SMALL CAPS FIC AÇÕES | 3.443.995,90 | 0,00 | 0,00 | 3.869.538,94 | 425.543,04 | 12,36% | 12,36% | 12,43% |
| BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES | 6.916.706,80 | 0,00 | 0,00 | 7.757.693,72 | 840.986,92 | 12,16% | 12,16% | 6,87% |
| CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES | 14.389.588,23 | 0,00 | 0,00 | 15.918.120,72 | 1.528.532,49 | 10,62% | 10,62% | 7,68% |
| BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES | 4.732.804,51 | 0,00 | 0,00 | 5.233.869,73 | 501.065,22 | 10,59% | 10,59% | 6,37% |
| CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES | 7.176.814,61 | 0,00 | 0,00 | 7.871.625,56 | 694.810,95 | 9,68% | 9,68% | 6,37% |
| BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES | 5.907.903,80 | 0,00 | 0,00 | 6.417.909,21 | 510.005,41 | 8,63% | 8,63% | 5,31% |
| CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP | 4.045.571,65 | 0,00 | 0,00 | 4.206.650,93 | 161.079,28 | 3,98% | 3,98% | 2,07% |
| BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP | 5.876.256,79 | 0,00 | 0,00 | 6.057.827,40 | 181.570,61 | 3,09% | 3,09% | 1,93% |
| BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP | 12.005.592,65 | 0,00 | 0,00 | 12.172.240,42 | 166.647,77 | 1,39% | 1,39% | 0,40% |
| CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP | 4.181.969,63 | 542.810,22 | 0,00 | 4.767.358,99 | 42.579,14 | 0,90% | 0,95% | 0,07% |
| BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11 | 408.017,36 | 0,00 | 15.000,00 | 396.137,46 | 3.120,10 | 0,76% | - | - |
| Total Renda Variável | 132.992.877,05 | 542.810,22 | 17.015.000,00 | 129.641.202,85 | 13.120.515,58 | 9,83% | | 6,07% |

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 |
|---|----------------------|-------------|-------------|----------------------|---------------------|--------------|------------|--------------|
| CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I | 4.323.870,71 | 0,00 | 0,00 | 4.601.486,00 | 277.615,29 | 6,42% | 6,42% | 4,68% |
| BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL ... | 14.445.350,86 | 0,00 | 0,00 | 15.328.348,31 | 882.997,45 | 6,11% | 6,11% | 4,35% |
| Total Exterior | 18.769.221,57 | 0,00 | 0,00 | 19.929.834,31 | 1.160.612,74 | 6,18% | | 4,42% |

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.

