

Relatório Analítico dos Investimentos

em novembro de 2023

Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 2023)

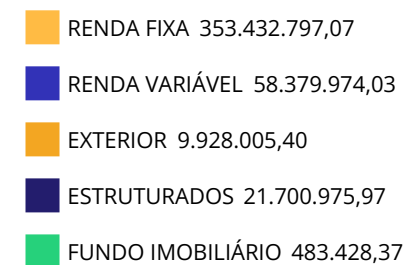
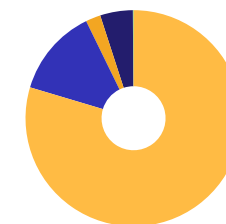
| Produto / Fundo | Resgate | Carência | Saldo | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | Enquadramento |
|---|---------|---------------|---------------|--------------------|----------|------------------|-------------------------------------|
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P... | D+3 | Não há | 605.576,75 | 0,14% | 691 | 0,01% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE... | D+1 | Não há | 7.789.526,38 | 1,75% | 885 | 0,14% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | D+1 | Não há | 22.363.242,53 | 5,04% | 780 | 0,43% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN... | D+1 | Não há | 5.786.014,63 | 1,30% | 624 | 0,15% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI... | D+0 | 16/08/2024 | 8.810.202,87 | 1,98% | 105 | 1,78% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F... | D+0 | 15/08/2024 | 22.554.431,07 | 5,08% | 304 | 0,59% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA | D+0 | Não há | 9.909.011,25 | 2,23% | 788 | 0,19% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE... | D+0 | Não há | 16.791.415,22 | 3,78% | 860 | 0,32% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F... | D+0 | Não há | 21.623.886,03 | 4,87% | 918 | 0,29% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | D+0 | Não há | 10.187.963,50 | 2,29% | 764 | 0,20% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | D+0 | Não há | 5.804.230,17 | 1,31% | 434 | 0,26% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F... | D+1 | Não há | 8.108.843,02 | 1,83% | 216 | 0,36% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | D+0 | Não há | 29.094.953,72 | 6,55% | 992 | 0,74% | Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' |
| BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA | D+0 | Não há | 40.651.982,20 | 9,16% | 157 | 2,08% | Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' |
| BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI | D+0 | Não há | 7.164.836,53 | 1,61% | 433 | 0,07% | Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' |
| CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA | D+0 | Não há | 75.500.396,55 | 17,01% | 438 | 1,30% | Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' |
| LETRA FINANCEIRA BTG | S/Info | Não se aplica | 16.714.087,94 | 3,77% | | 0,00% | Artigo 7º, Inciso IV |
| LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL | D+0 | Não se aplica | 43.972.196,71 | 9,91% | | 0,00% | Artigo 7º, Inciso IV |
| 4UM SMALL CAPS FI AÇÕES | D+20 | Não há | 6.028.868,84 | 1,36% | 688 | 1,80% | Artigo 8º, Inciso I |
| AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES | D+4 | Não há | 418.446,00 | 0,09% | 3.238 | 0,17% | 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 |
|---|------------|---------------|-----------------------|--------------------|----------|------------------|-----------------------|
| AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES FI AÇÕES | D+16 du | Não há | 731.746,12 | 0,16% | 118 | 0,61% | Artigo 8º, Inciso I |
| BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES | D+30 | Não há | 30.232,87 | 0,01% | 2.155 | 0,02% | Artigo 8º, Inciso I |
| CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES | D+15 | Não há | 10.650.660,10 | 2,40% | 2.502 | 0,79% | Artigo 8º, Inciso I |
| GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | D+32 | Não há | 2.352.612,49 | 0,53% | 74 | 0,11% | Artigo 8º, Inciso I |
| PRÓPRIO CAPITAL FI AÇÕES | D+3 du | Não há | 678.855,55 | 0,15% | 289 | 0,77% | Artigo 8º, Inciso I |
| SOMMA BRASIL FI AÇÕES | D+4 | Não há | 6.620.910,51 | 1,49% | 1.808 | 2,05% | Artigo 8º, Inciso I |
| TARPON GT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | D+92 | Não há | 3.804.323,51 | 0,86% | 89 | 1,15% | Artigo 8º, Inciso I |
| TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | D+32 | Não há | 13.250.252,97 | 2,98% | 23 | 1,47% | Artigo 8º, Inciso I |
| TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇ... | D+32 | Não há | 13.813.065,07 | 3,11% | 34 | 1,31% | Artigo 8º, Inciso I |
| BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR... | D+5 du | Não há | 3.134.198,78 | 0,71% | 118 | 0,25% | Artigo 9º, Inciso II |
| BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTI... | D+5 du | Não há | 3.310.328,48 | 0,75% | 52 | 0,87% | Artigo 9º, Inciso II |
| SOMMA CLOUD COMPUTING USD INVESTIMENTO NO EXTERI... | D+6 du | Não há | 308.553,70 | 0,07% | 11 | 1,66% | Artigo 9º, Inciso II |
| SOMMA ROBÓTICA E INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL USD INV... | D+6 du | Não há | 303.812,92 | 0,07% | 13 | 1,97% | Artigo 9º, Inciso II |
| SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I | D+5 | Não há | 2.871.111,52 | 0,65% | 350 | 0,44% | Artigo 9º, Inciso III |
| BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO | D+2 du | Não há | 6.254.062,92 | 1,41% | 2.370 | 1,26% | Artigo 10º, Inciso I |
| CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP | D+4 | Não há | 4.689.341,95 | 1,06% | 5.033 | 0,33% | Artigo 10º, Inciso I |
| RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA II FI MULTIME... | D+3 du | Não há | 5.805.837,62 | 1,31% | 10 | 11,13% | Artigo 10º, Inciso I |
| SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO | D+2 | Não há | 4.951.733,48 | 1,12% | 70 | 0,93% | Artigo 10º, Inciso I |
| BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII ... | Não se ... | Não se aplica | 483.428,37 | 0,11% | | 0,16% | Artigo 11º |
| Total para cálculo dos limites da Resolução | | | 443.925.180,84 | | | | |

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

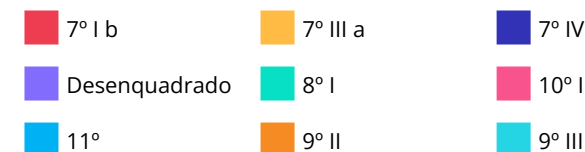
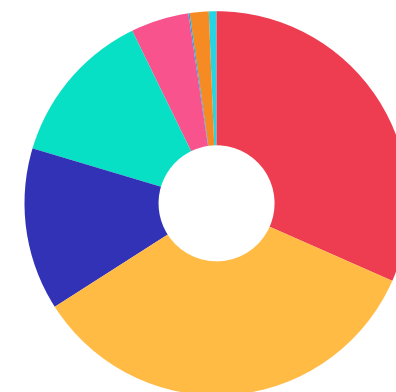
| Artigos - Renda Fixa | Resolução | Carteira \$ | Carteira | Estratégia de Alocação - 2023 | | | GAP Superior |
|-------------------------------------|----------------|-----------------------|---------------|-------------------------------|---------------|----------------|----------------|
| | | | | Inf | Alvo | Sup | |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a ' | 100,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 3,00% | 30,00% | 133.177.554,25 |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' | 100,00% | 140.334.343,42 | 31,61% | 30,00% | 39,15% | 90,00% | 259.198.319,34 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' | 60,00% | 152.412.169,00 | 34,33% | 15,00% | 29,00% | 60,00% | 113.942.939,50 |
| Artigo 7º, Inciso IV | 20,00% | 60.686.284,65 | 13,67% | 0,00% | 5,00% | 20,00% | 28.098.751,52 |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b ' | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 22.196.259,04 |
| Total Renda Fixa | 100,00% | 353.432.797,07 | 79,62% | 45,00% | 76,15% | 205,00% | |



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% | 58.379.974,03 | 13,15% | 10,00% | 16,00% | 35,00% | 96.993.839,26 |
| Artigo 10º, Inciso I | 10,00% | 21.700.975,97 | 4,89% | 3,00% | 5,00% | 10,00% | 22.691.542,11 |
| Artigo 11º | 5,00% | 483.428,37 | 0,11% | 0,00% | 0,50% | 2,00% | 8.395.075,25 |
| Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário | 30,00% | 80.564.378,37 | 18,15% | 13,00% | 21,50% | 47,00% | |

| Artigos - Exterior | Resolução | Carteira \$ | Carteira | Estratégia de Alocação - Limite - 2023 | | | GAP Superior |
|-----------------------|---------------|---------------------|--------------|--|--------------|---------------|---------------|
| | | | | Inferior | Alvo | Superior | |
| Artigo 9º, Inciso II | 10,00% | 7.056.893,88 | 1,59% | 0,00% | 1,70% | 5,00% | 15.139.365,16 |
| Artigo 9º, Inciso III | 10,00% | 2.871.111,52 | 0,65% | 0,00% | 0,65% | 5,00% | 19.325.147,52 |
| Total Exterior | 10,00% | 9.928.005,40 | 2,24% | 0,00% | 2,35% | 10,00% | |



Enquadramento por Gestores - base (Novembro / 2023)

| Gestão | Valor | % S/ Carteira | % S/ PL Gestão |
|-----------------------------------|----------------|---------------|----------------|
| CAIXA DTVM | 175.870.878,61 | 39,62 | - |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 112.735.823,47 | 25,40 | - |
| BANCO DAYCOVAL | 43.972.196,71 | 9,91 | - |
| TRÍGONO CAPITAL | 27.063.318,04 | 6,10 | - |
| BANCO BTG PACTUAL | 16.714.087,94 | 3,77 | - |
| CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS | 10.650.660,10 | 2,40 | - |
| ITAÚ ASSET MANAGEMENT | 8.108.843,02 | 1,83 | - |
| BRDESCO ASSET MANAGEMENT | 7.164.836,53 | 1,61 | - |
| SOMMA INVESTIMENTOS | 6.620.910,51 | 1,49 | - |
| BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S... | 6.254.062,92 | 1,41 | - |
| 4UM INVESTIMENTOS | 6.028.868,84 | 1,36 | - |
| RIO BRAVO INVESTIMENTOS | 5.805.837,62 | 1,31 | - |
| SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE ... | 4.951.733,48 | 1,12 | - |
| TARPON INVESTIMENTOS | 3.804.323,51 | 0,86 | - |
| BANCO J. SAFRA S/A | 2.871.111,52 | 0,65 | - |
| GUEPARDO INVESTIMENTOS | 2.352.612,49 | 0,53 | - |
| BAYES CAPITAL MANAGEMENT | 731.746,12 | 0,16 | - |
| PRÓPIO CAPITAL | 678.855,55 | 0,15 | - |
| MIRAE ASSET | 612.366,62 | 0,14 | - |
| ZION INVEST | 483.428,37 | 0,11 | - |
| AZ QUEST INVESTIMENTOS | 418.446,00 | 0,09 | - |
| BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT | 30.232,87 | 0,01 | - |

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 ' | 140.334.343,42 | 31,61 | 30,00 | 90,00 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' | 152.412.169,00 | 34,33 | 15,00 | 60,00 |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b ' | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 5,00 |
| Artigo 8º, Inciso I | 58.379.974,03 | 13,15 | 10,00 | 35,00 |
| Artigo 9º, Inciso II | 7.056.893,88 | 1,59 | 0,00 | 5,00 |
| Artigo 9º, Inciso III | 2.871.111,52 | 0,65 | 0,00 | 5,00 |
| Artigo 10º, Inciso I | 21.700.975,97 | 4,89 | 3,00 | 10,00 |
| Artigo 11º | 483.428,37 | 0,11 | 0,00 | 2,00 |
| Artigo 12º | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 10,00 |

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% | - | - |
| 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% |
| IMA-B 5 (Benchmark) | 1,80% | 10,51% | 1,62% | 4,32% | 11,55% | 22,27% | - | - |
| CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 0,79% | 4,23% | 2,34% | 2,63% | 5,61% | 8,38% | 0,29% | 0,04% |
| 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% |
| 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% |
| CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 0,79% | 4,20% | 2,34% | 2,60% | 5,57% | 8,41% | 0,29% | 0,04% |
| IMA-B (Benchmark) | 2,62% | 12,95% | 0,99% | 3,85% | 12,73% | 20,41% | - | - |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 2,61% | 12,78% | 0,95% | 3,77% | 12,52% | 20,02% | 1,89% | 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% |
| BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 2,46% | 14,39% | 2,97% | 6,71% | 16,03% | 26,54% | 1,09% | 0,03% |
| CDI (Benchmark) | 0,92% | 12,04% | 2,92% | 6,33% | 13,30% | 26,87% | - | - |
| BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA | 0,96% | 11,63% | 3,01% | 6,54% | 12,90% | 26,84% | 0,03% | 0,00% |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 0,83% | 11,02% | 2,65% | 5,80% | 12,17% | 24,35% | 0,01% | 0,00% |

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 |
|---|-------|--------|-------|-------|--------|--------|---------|------------------|
| BRABESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 0,99% | 12,57% | 3,13% | 6,86% | 13,88% | 28,23% | 0,03% | 0,00% |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1,09% | 13,91% | 2,85% | 6,63% | 14,78% | 25,45% | 0,18% | 0,02% |
| CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA | 0,99% | 12,34% | 3,03% | 6,70% | 13,60% | 27,62% | 0,04% | 0,00% |
| IPCA (Benchmark) | 0,31% | 4,07% | 0,81% | 1,08% | 4,71% | 10,89% | - | - |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA | 1,44% | 12,23% | 2,11% | 5,85% | 13,51% | 25,27% | 0,43% | 0,01% |
| LETRA FINANCEIRA BTG | - | - | - | - | - | - | - | - |
| LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL | - | - | - | - | - | - | - | - |
| ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA | 2,60% | 14,00% | 2,08% | 5,68% | 13,58% | 23,99% | 1,40% | 0,03% |
| Não definido (Benchmark) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA II FI MULTIMERCADO | 2,77% | 15,23% | 2,57% | 5,58% | 17,12% | - | 6,30% | 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 |
|---|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|------------------|
| Não definido (Benchmark) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA II FI MULTIMERCADO | 2,77% | 15,23% | 2,57% | 5,58% | 17,12% | - | 6,30% | 0,14% |
| Não Informado (Benchmark) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| TARPON GT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | 8,02% | 41,38% | 9,25% | 24,64% | 34,63% | 76,41% | 8,53% | 0,20% |
| CDI (Benchmark) | 0,92% | 12,04% | 2,92% | 6,33% | 13,30% | 26,87% | - | - |
| CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP | 3,43% | 11,62% | 3,52% | 6,54% | 12,84% | 25,61% | 1,74% | 0,04% |
| SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO | 9,32% | 26,25% | 2,69% | 12,64% | 20,18% | 17,23% | 6,23% | 0,14% |
| Ibovespa (Benchmark) | 12,54% | 16,04% | 10,01% | 17,53% | 13,20% | 24,94% | - | - |
| PRÓPRIO CAPITAL FI AÇÕES | 8,87% | 13,73% | -2,57% | 10,41% | 11,26% | 11,09% | 8,77% | 0,24% |
| GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | 13,03% | 37,77% | 11,24% | 24,03% | 33,24% | 44,16% | 8,74% | 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% |
| TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | 1,40% | 11,40% | -2,70% | 7,94% | 8,37% | 38,32% | 8,42% | 0,20% |
| AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES FI AÇÕES | 10,77% | 21,96% | 4,72% | 14,63% | 19,35% | 22,70% | 8,02% | 0,17% |
| BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES | 9,31% | 8,85% | 3,79% | 9,60% | 5,77% | 16,77% | 7,58% | 0,18% |
| SOMMA BRASIL FI AÇÕES | 11,36% | 7,22% | 8,52% | 13,64% | 5,00% | 9,83% | 6,78% | 0,17% |
| AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES | 10,85% | 10,56% | 6,36% | 14,89% | 6,35% | 12,59% | 7,75% | 0,17% |
| CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES | 10,25% | 12,29% | 4,04% | 8,60% | 8,74% | 18,21% | 7,13% | 0,15% |

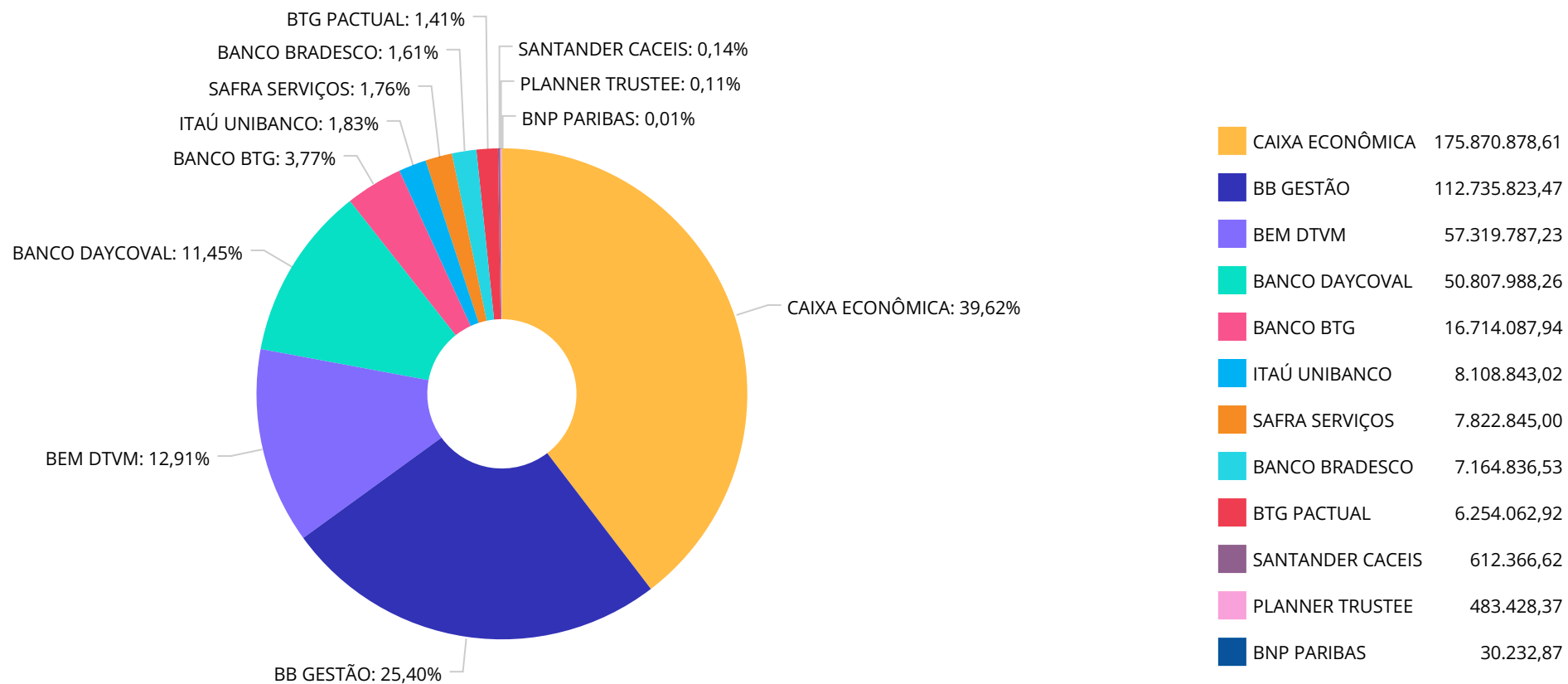
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Novembro/2023 - RENDA VARIÁVEL

| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|--|--------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|------------------|
| IFIX (Benchmark) | 0,66% | 10,79% | -1,13% | 5,41% | 10,79% | 23,20% | - | - |
| BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11 | 3,68% | -50,00% | -25,79% | -26,56% | -56,21% | -19,43% | 33,14% | 0,39% |
| S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark) | 8,92% | 18,97% | 1,33% | 9,28% | 11,95% | 0,02% | - | - |
| BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO | 9,35% | 27,13% | 2,78% | 13,07% | 20,94% | 23,37% | 6,23% | 0,14% |
| SMLL (Benchmark) | 12,46% | 9,41% | 1,19% | 4,49% | 6,11% | -3,54% | - | - |
| 4UM SMALL CAPS FI AÇÕES | 11,93% | 29,30% | 4,22% | 20,97% | 27,33% | 23,06% | 11,09% | 0,22% |

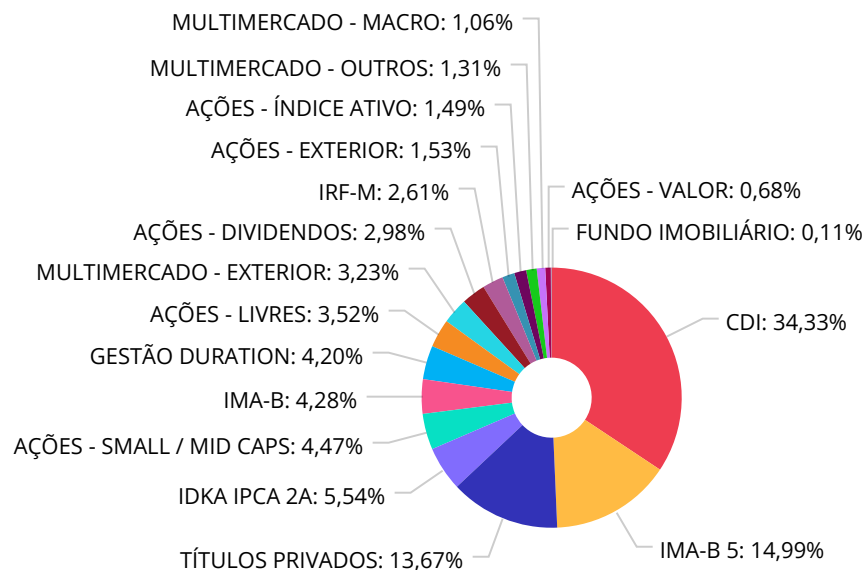
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Novembro/2023 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

| | 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% | - | - |
| SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I | 6,24% | 14,53% | 1,15% | 6,52% | 9,18% | -17,53% | 4,31% | 14,987% |
| MSCI WORLD (Benchmark) | 6,58% | 9,89% | 1,54% | 4,57% | 3,60% | -14,39% | - | - |
| BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTIMENTO NO EXTERIOR... | 5,88% | -3,44% | -2,57% | -2,21% | -4,19% | -25,83% | 6,58% | 16,257% |
| BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO | 6,19% | 11,92% | 2,47% | 5,81% | 10,96% | -6,02% | 4,42% | 16,269% |
| Ibovespa (Benchmark) | 12,54% | 16,04% | 10,01% | 17,53% | 13,20% | 24,94% | - | - |
| SOMMA ROBÓTICA E INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL USD INVESTIMENTO NO EXTE... | 14,35% | 18,00% | -2,03% | -6,82% | 14,45% | -38,22% | 10,46% | 22,419% |
| SOMMA CLOUD COMPUTING USD INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES | 14,75% | 19,00% | 0,36% | 7,68% | 14,97% | -36,66% | 9,41% | 26,184% |

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



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

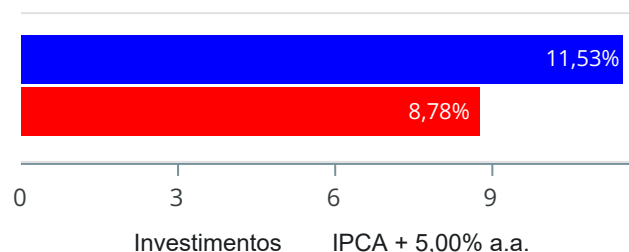


| | | | | | | | |
|----------------------------|----------------|-------------------------|---------------|------------------------|---------------|--------------------|---------------|
| ■ CDI | 152.412.169,00 | ■ IMA-B 5 | 66.541.559,63 | ■ TÍTULOS PRIVADOS | 60.686.284,65 | ■ IDKA IPCA 2A | 24.580.941,60 |
| ■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS | 19.841.933,91 | ■ IMA-B | 18.998.166,37 | ■ GESTÃO DURATION | 18.623.431,02 | ■ AÇÕES - LIVRES | 15.635.408,60 |
| ■ MULTIMERCADO - EXTERIOR | 14.339.995,18 | ■ AÇÕES - DIVIDENDOS | 13.250.252,97 | ■ IRF-M | 11.590.244,80 | ■ AÇÕES - EXTERIOR | 6.793.806,62 |
| ■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO | 6.620.910,51 | ■ MULTIMERCADO - OUTROS | 5.805.837,62 | ■ MULTIMERCADO - MACRO | 4.689.341,95 | ■ AÇÕES - VALOR | 3.031.468,04 |
| ■ FUNDO IMOBILIÁRIO | 483.428,37 | | | | | | |

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 | 392.355.656,83 | 458.633,10 | 2.330.723,72 | 396.999.742,95 | 6.516.176,74 | 6.516.176,74 | 1,66% | 1,66% | 0,96% | 0,96% | 173,16% | 2,55% |
| Fevereiro | 396.999.742,95 | 6.812.733,03 | 3.327.223,55 | 399.934.272,51 | -550.979,92 | 5.965.196,82 | -0,14% | 1,52% | 1,19% | 2,16% | 70,33% | 2,46% |
| Março | 399.934.272,51 | 7.317.069,32 | 4.160.969,66 | 405.240.103,35 | 2.149.731,18 | 8.114.928,00 | 0,53% | 2,06% | 1,16% | 3,35% | 61,62% | 2,40% |
| Abril | 405.240.103,35 | 5.312.044,94 | 3.074.085,29 | 410.282.701,00 | 2.804.638,00 | 10.919.566,00 | 0,69% | 2,76% | 0,96% | 4,34% | 63,70% | 2,03% |
| Mai | 410.282.701,00 | 121.702.849,23 | 118.830.594,22 | 422.304.385,08 | 9.149.429,07 | 20.068.995,07 | 2,21% | 5,04% | 0,66% | 5,03% | 100,27% | 2,43% |
| Junho | 422.304.385,08 | 9.781.023,47 | 1.742.986,13 | 438.912.725,07 | 8.570.302,65 | 28.639.297,72 | 1,99% | 7,13% | 0,33% | 5,37% | 132,81% | 1,92% |
| Julho | 438.912.725,07 | 5.581.706,88 | 2.649.703,45 | 447.266.063,60 | 5.421.335,10 | 34.060.632,82 | 1,23% | 8,45% | 0,53% | 5,93% | 142,52% | 1,79% |
| Agosto | 447.266.063,60 | 7.156.025,40 | 3.423.479,57 | 453.470.582,57 | 2.471.973,14 | 36.532.605,96 | 0,55% | 9,04% | 0,68% | 6,64% | 136,08% | 2,37% |
| Setembro | 453.470.582,57 | 13.217.542,87 | 9.832.724,46 | 459.623.070,93 | 2.767.669,95 | 39.300.275,91 | 0,61% | 9,70% | 0,65% | 7,34% | 132,25% | 1,94% |
| Outubro | 459.623.070,93 | 10.228.179,39 | 6.644.897,79 | 460.819.861,27 | -2.386.491,26 | 36.913.784,65 | -0,52% | 9,14% | 0,65% | 8,03% | 113,75% | 2,11% |
| Novembro | 460.819.861,27 | 11.317.960,02 | 38.336.696,92 | 443.925.180,84 | 10.124.056,47 | 47.037.841,12 | 2,20% | 11,53% | 0,69% | 8,78% | 131,33% | 2,01% |

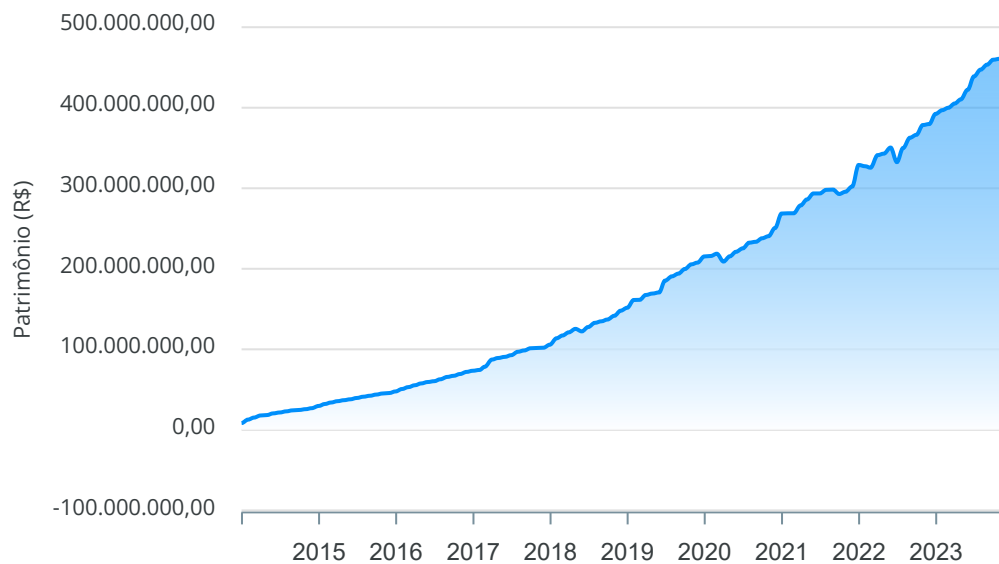
Investimentos x Meta de Rentabilidade



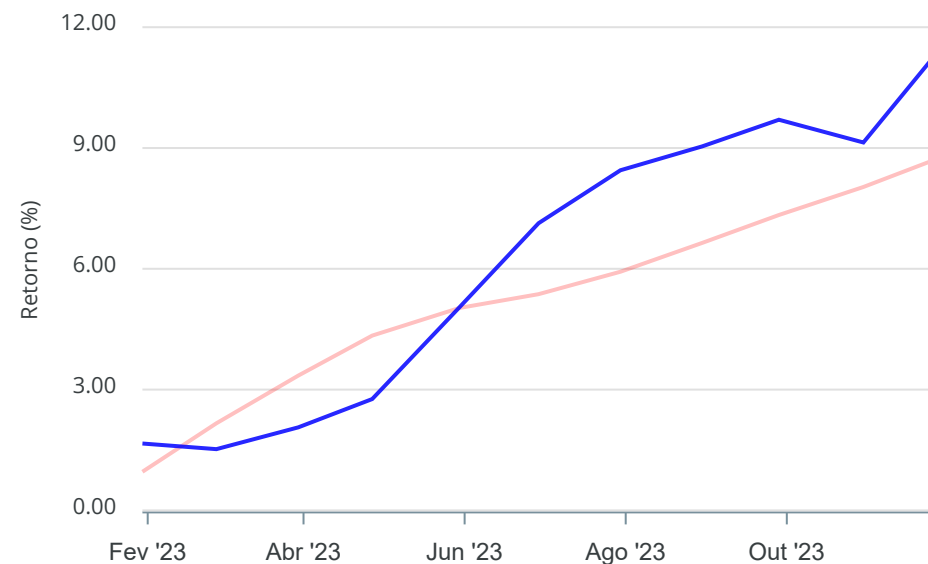
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

ANO 36M

Evolução do Patrimônio



Comparativo



- 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 |
|---|-----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|---------------------|--------------|------------|--------------|
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ... | 9.928.990,45 | 0,00 | 0,00 | 10.187.963,50 | 258.973,05 | 2,61% | 2,61% | 1,89% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX... | 7.903.390,82 | 0,00 | 0,00 | 8.108.843,02 | 205.452,20 | 2,60% | 2,60% | 1,40% |
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ... | 5.664.369,03 | 0,00 | 0,00 | 5.804.230,17 | 139.861,14 | 2,47% | 2,47% | 1,09% |
| BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI... | 5.646.931,76 | 0,00 | 0,00 | 5.786.014,63 | 139.082,87 | 2,46% | 2,46% | 1,09% |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 21.244.219,34 | 0,00 | 0,00 | 21.623.886,03 | 379.666,69 | 1,79% | 1,79% | 0,73% |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | 21.970.633,33 | 0,00 | 0,00 | 22.363.242,53 | 392.609,20 | 1,79% | 1,79% | 0,73% |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC... | 7.652.901,70 | 0,00 | 0,00 | 7.789.526,38 | 136.624,68 | 1,79% | 1,79% | 0,70% |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND... | 16.505.742,26 | 0,00 | 0,00 | 16.791.415,22 | 285.672,96 | 1,73% | 1,73% | 0,66% |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA | 9.768.842,64 | 0,00 | 0,00 | 9.909.011,25 | 140.168,61 | 1,43% | 1,43% | 0,43% |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE... | 599.027,44 | 0,00 | 0,00 | 605.576,75 | 6.549,31 | 1,09% | 1,09% | 0,18% |
| BRANCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 7.094.671,91 | 0,00 | 0,00 | 7.164.836,53 | 70.164,62 | 0,99% | 0,99% | 0,03% |
| CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA | 74.786.277,49 | 0,00 | 23.000,00 | 75.500.396,55 | 737.119,06 | 0,99% | 0,99% | 0,04% |
| BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA | 40.264.125,58 | 0,00 | 0,00 | 40.651.982,20 | 387.856,62 | 0,96% | 0,96% | 0,03% |
| CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 22.378.420,07 | 0,00 | 0,00 | 22.554.431,07 | 176.011,00 | 0,79% | 0,79% | 0,29% |
| CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 8.741.525,19 | 0,00 | 0,00 | 8.810.202,87 | 68.677,68 | 0,79% | 0,79% | 0,29% |
| LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL | 43.639.212,28 | 0,00 | 0,00 | 43.972.196,71 | 332.984,43 | 0,76% | - | - |
| LETRA FINANCEIRA BTG | 16.593.332,87 | 0,00 | 0,00 | 16.714.087,94 | 120.755,07 | 0,73% | - | - |
| SANTANDER FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 13.016.303,95 | 0,00 | 13.102.433,06 | 0,00 | 86.129,11 | 0,66% | 0,95% | 0,02% |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 36.445.906,46 | 11.317.960,02 | 18.964.152,82 | 29.094.953,72 | 295.240,06 | 0,62% | 0,83% | 0,01% |
| Total Renda Fixa | 369.844.824,57 | 11.317.960,02 | 32.089.585,88 | 353.432.797,07 | 4.359.598,36 | 1,18% | | 0,38% |

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 |
|---|----------------------|-------------|---------------------|----------------------|---------------------|--------------|------------|--------------|
| GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | 2.081.499,10 | 0,00 | 0,00 | 2.352.612,49 | 271.113,39 | 13,02% | 13,02% | 8,74% |
| 4UM SMALL CAPS FI AÇÕES | 5.386.528,94 | 0,00 | 0,00 | 6.028.868,84 | 642.339,90 | 11,92% | 11,92% | 11,09% |
| SOMMA BRASIL FI AÇÕES | 5.945.616,46 | 0,00 | 0,00 | 6.620.910,51 | 675.294,05 | 11,36% | 11,36% | 6,78% |
| AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES | 377.499,59 | 0,00 | 0,00 | 418.446,00 | 40.946,41 | 10,85% | 10,85% | 7,75% |
| AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES FI AÇÕES | 660.614,43 | 0,00 | 0,00 | 731.746,12 | 71.131,69 | 10,77% | 10,77% | 8,02% |
| BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES | 5.651.121,67 | 0,00 | 6.247.111,04 | 0,00 | 595.989,37 | 10,55% | 12,10% | 7,23% |
| CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES | 9.660.283,44 | 0,00 | 0,00 | 10.650.660,10 | 990.376,66 | 10,25% | 10,25% | 7,13% |
| BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO | 5.719.575,40 | 0,00 | 0,00 | 6.254.062,92 | 534.487,52 | 9,34% | 9,34% | 6,23% |
| SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO | 4.529.749,81 | 0,00 | 0,00 | 4.951.733,48 | 421.983,67 | 9,32% | 9,32% | 6,23% |
| BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES | 27.658,32 | 0,00 | 0,00 | 30.232,87 | 2.574,55 | 9,31% | 9,31% | 7,58% |
| PRÓPRIO CAPITAL FI AÇÕES | 623.558,37 | 0,00 | 0,00 | 678.855,55 | 55.297,18 | 8,87% | 8,87% | 8,77% |
| TARPON GT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | 3.521.769,86 | 0,00 | 0,00 | 3.804.323,51 | 282.553,65 | 8,02% | 8,02% | 8,53% |
| BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ... | 466.285,52 | 0,00 | 0,00 | 483.428,37 | 17.142,85 | 3,68% | 3,68% | 33,14% |
| CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP | 4.533.914,29 | 0,00 | 0,00 | 4.689.341,95 | 155.427,66 | 3,43% | 3,43% | 1,74% |
| RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA II FI MULTIMERC... | 5.649.622,38 | 0,00 | 0,00 | 5.805.837,62 | 156.215,24 | 2,77% | 2,77% | 6,30% |
| TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | 13.067.158,63 | 0,00 | 0,00 | 13.250.252,97 | 183.094,34 | 1,40% | 1,40% | 8,42% |
| TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕE... | 13.757.575,78 | 0,00 | 0,00 | 13.813.065,07 | 55.489,29 | 0,40% | 0,40% | 7,91% |
| Total Renda Variável | 81.660.031,99 | 0,00 | 6.247.111,04 | 80.564.378,37 | 5.151.457,42 | 6,31% | | 7,54% |

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 |
|---|-----------------------|-------------------|-----------------|---------------------|----------------------|--------------------|-------------------|------------------|
| SOMMA CLOUD COMPUTING USD INVESTIMENTO NO EXTERIOR... | 268.897,51 | 0,00 | 0,00 | 308.553,70 | 39.656,19 | 14,75% | 14,75% | 9,41% |
| SOMMA ROBÓTICA E INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL USD INVES... | 265.690,76 | 0,00 | 0,00 | 303.812,92 | 38.122,16 | 14,35% | 14,35% | 10,46% |
| SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I | 2.702.528,54 | 0,00 | 0,00 | 2.871.111,52 | 168.582,98 | 6,24% | 6,24% | 4,31% |
| BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR F... | 2.951.463,53 | 0,00 | 0,00 | 3.134.198,78 | 182.735,25 | 6,19% | 6,19% | 4,42% |
| BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTIME... | 3.126.424,37 | 0,00 | 0,00 | 3.310.328,48 | 183.904,11 | 5,88% | 5,88% | 6,58% |
| Total Exterior | 9.315.004,71 | 0,00 | 0,00 | 9.928.005,40 | 613.000,69 | 6,58% | | 5,45% |

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.

