



Comitê de Investimento

Ata de Reunião Ordinária 3/2024

Aos vinte e um dias do mês de Março de 2024 às 10h:30min reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos do IPMP – COINVEST – Maria do Carmo Pereira de Souza - CP RPPS CGINV I nº 669172447752711 - Presidente, Carmelina Félix de Moraes Brandão CP RPPS CODEL II nº 749543219792712 - Edilene Nunes Sousa Costa CP RPPS COFINS I nº 8095576041332704 - Membro, onde todos os membros citados são nomeados pela portaria municipal 005/2024 e portaria 54/2023, respectivamente para o acompanhamento da Política de investimentos 2024, objetivando a análise do cenário econômico e tomada de decisões.

A presidente do Comitê iniciou a reunião disponibilizando aos demais membros do Comitê, cópias dos relatórios de investimentos que compõem a carteira de ativos financeiros do IPMP referente ao mês de fevereiro /2024, nos relatórios citados estão demonstrando o desempenho da carteira no final do período. O Comitê constatou a posição da carteira em 29 de fevereiro de 2024, com um PL investido no valor de R\$ 337.462.918,17 (Trezentos e trinta e sete milhões, quatrocentos e sessenta e dois mil, novecentos e dezoito reais e dezessete centavos), alocados em 33 fundos de investimentos, conforme relatório do período em anexo, que contém as informações extraídas dos extratos bancários, com indicadores dos resultados obtidos, investimentos estes adequados com as normas específicas do Conselho Monetário Nacional – CMN – (Resolução 3922/2010). No mês de fevereiro a carteira registrou resultado consolidado de 0,9644% correspondentes a 78,2363% da meta atuarial projetada do mês que foi de 1,2327%, e meta atuarial alcançada no mês de 0,9644%. O comentário anexo ao relatório da DI BLASI CONSULTORIA FINANCEIRA LTDA, empresa especializada que presta consultoria ao IPMP, assim explanou que os acontecimentos do mercado. "Fevereiro/2024 No atual estágio dos juros, com a taxa no patamar de 11,25% ao ano, o Banco Central segue conservador no processo de afrouxamento da política monetária. Cautela e serenidade são as palavras usadas nos comunicados para descrever esse processo. Fevereiro foi um mês em que as principais classes de ativos apresentaram retornos positivos, ainda na expectativa de melhor sinalização sobre o início do movimento de corte de juro americano. Ao longo do mês, os títulos de renda fixa representados pelo índice IRF-M, apresentaram rendimento de 0,46%, enquanto os títulos indexados à inflação, representados pelo índice IMA-B, apresentaram rendimento de 0,55%. A bolsa brasileira, por sua vez, representada pelo índice Ibovespa, apresentou valorização de 1,00%. Já o CDI, experimentou um rendimento de 0,80%. No cenário externo, a Bolsa Americana, representada pelo índice S&P 500, apresentou rendimento de 5,17%, enquanto o dólar teve valorização de 0,67% no mês, com a cotação de R\$ 4,97. RENDA FIXA: TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS. Fundos da família IRF-M estão com taxas de juros médias aproximadas entre 9,83% e 10,19% ao ano.

IPMP - Instituto de Previdência Municipal de Paragominas

CNPJ: 00.978.716/0001-68 - Rua 31 de Março, 221 - Centro

Fones: (91) 3729-3685 / 3193 - CEP: 68.625-170 - Paragominas-PA - Email: ipmpgn@gmail.com



Fundos da família IRF-M, IRF-M 1+ e IMA-B 5+ capturam taxas de juro mais elevadas a médio prazo, embutindo redução da taxa de juro adiante, embora sujeitos a maiores oscilações. Os fundos CDI (referenciados) e IRF-M1 (hum) propiciam maior estabilidade de retorno, em patamares competitivos de rentabilidade, embora com cenário de queda do juro. RENDA VARIÁVEL (AÇÕES): o mercado de renda variável apresenta janelas de oportunidades para compras de ações a médio prazo, desde que efetuadas de forma ordenada, com estratégias distintas, formando diversificação de carteira. Importante manter posição no segmento, com perfil de longo prazo, compatível com a duração do passivo previdenciário. Importante manter posição no segmento, com perfil de longo prazo, compatível com a duração do passivo previdenciário. EXTERIOR: Aplicações no segmento "Exterior" funcionam como mecanismo de diversificação da carteira, com menor correlação com o mercado doméstico. Importante avaliar as diferentes estratégias dos produtos oferecidos para o correto entendimento dos mecanismos de geração de valor para a carteira de investimentos, inclusive em relação ao comportamento da taxa de câmbio. ROTAÇÃO DA CARTEIRA: Neste cenário de oscilações de preços e na rentabilidade nos produtos, importante o equilíbrio das carteiras de investimentos. Distribuição os recursos de acordo com perfil de risco estabelecido nas Políticas de Investimentos, de acordo com a duração do passivo previdenciário, com a calibragem de curto, médio e longo prazo." Considerando o cenário que se apresenta de queda de juros as opções de diversificação da carteira olhando as vantagens obtidas, observou-se a necessidade da realização de parcela de dos lucros auferidos nos fundos de renda fixa no exercício de 2023 e a migração destes recursos para classes de ativos aderentes ao cenário de queda de taxa de juro selic e compatíveis com a duração do passivo Previdenciário do IPMP, como sugestão de migração dos lucros do fundo 26.956.042/0001-94 - OCEANA VALOR 30 FI EM COTAS DE FI DE AÇÕES, FUNDO 30.036.235/0001-02 - FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA DE MULTIMERCADO LONGO PRAZO E 29.045.353/0001-90 - QLZ MOS FI EM AÇÕES NO LIMITE ATÉ R\$ 2.000.000.00(dois milhões), observando a legislação e os enquadramento de acordo com os % de cada, ficando decidido por maioria absoluta de votos do COINVEST que tem como alternativa de investimentos dentro do SANTADER, 26.507.132/0001-06 - SANTANDER RF ATIVO FIC FI e FUNDO 13.455.117/0001-01 - SANTANDER RF IMA-B 5 PREMIUM FIC FI, ambos já devidamente credenciados. A reunião teve a participação da presidente Maria do Carmo, a senhora conselheira Camelina Felix e a Edilene Nunes Sousa Costa, nesta reunião. Portanto, não havendo mais nada a ser tratado, a presidente do Comitê de Investimentos Maria do Carmo Pereira de Souza, deu por encerrada a reunião às 11h: 30min do mesmo dia, e lavrei a presente ata que vai ser assinada por mim e pelos demais membros do Comitê de Investimentos do IPMP (COINVEST) presentes na reunião, a qual, por determinação da presidente será encaminhada ao Conselho Fiscal e Administrativo do IPMP juntamente com o relatório correspondente ao mês de fevereiro de 2024, bem como o respectivo parecer de análise emitido nesta mesma data.

Paragominas-PA, 21 de março de 2024.



Carmelina Felix de Moraes
Membro
CGRPPS nº 2842/2019

Edilene Nunes Sousa Costa
Membro

Maria Do Carmo Pereira De Souza
Presidente
CP RPPS CGINV I 669172447752711



Declaração

Declaro para os devidos fins de direito que, o **Comitê de Investimento do IPMP** esteve reunido em sessão Ordinária no dia 21 de março de 2024, na sala de reunião do Instituto de Previdência Social dos servidores Públicos Municipais-IPMP. Estiveram presentes os seguintes conselheiros:

- Maria Do Carmo Pereira De Souza - Presidente
- Carmelina Felix de Moraes - Membro
- Edilene Nunes Sousa Costa - Membro

E por ser verdadeiro assino a presente declaração.

Paragominas-PA, 21 de março de 2024.

Maria Do Carmo Pereira De Souza

Presidente



PARECER

A Presidente e demais membros do Comitê de Investimento - COINVEST, nomeados através da Portaria Municipal nº 014/2022 e Portaria 54/2023 respectivamente, no uso de suas atribuições legais, e de acordo com o artigo 124 e 128 da Lei 884/2015, em reunião realizada em 16 de fevereiro de 2024, apreciaram e aprovaram o Relatório Mensal de Investimentos, do período de 01/01/2024 a 31/01/2024 do IPMP - Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos Municipais de Paragominas.

O Relatório Mensal de Investimento referente ao mês de FEVEREIRO/2024, elaborado pela empresa Di Blasi Consultoria Financeira Ltda e validado pela Diretoria Executiva do IPMP consiste na apresentação dos quesitos regulamentares e das métricas técnicas das aplicações que integram a carteira de investimentos do IPMP.

Identificamos que as aplicações financeiras se encontram devidamente enquadradas no texto regulamentar vigente e convergentes com a Política de Investimentos, .

A rentabilidade da carteira, o orçamento de risco e a liquidez das diversas aplicações financeiras do IPMP estão compatíveis com a necessidade de pagamento do passivo previdenciário, dentro das medianas de mercado nas diversas classes de ativos e aderentes ao cenário econômico atual.

Ato contínuo, submeta-se à apreciação dos Conselhos Administrativo e Fiscal, conforme registrado em Ata. Sendo dada a devida publicidade, através da publicação no Portal da Transparência.

Paragominas, 21 de março de 2024.

Presidente: 

Maria do Carmo Pereira de Souza
Portaria nº 054/2023
CP RPPS CGINV I nº 669172447752711

Membro: 

Carmelina Félix de Moraes
Portaria nº 014/2022
CP RPPS CODEL II nº 749543219792712

Membro: 

Edilene Nunes Sousa Costa
Portaria nº 014/2022
Certif. CP RPPS 809576041332704



Resolução Conselho Fiscal

Resolução Fiscal N.º: 3/2024

A Presidente do Conselho Fiscal do Instituto de Previdência do Município de Paragominas, no uso de suas atribuições legais e por deliberação da plenária do dia 27/03/2024.

Art. 1 – O Conselho Fiscal analisou, conferiu e aprovou o relatório mensal de investimentos elaborado pela consultoria Di Blasi referente ao mês de Fevereiro de 2024, Conforme Lei nº 884/15, do IPMP. Bem como o parecer do Comitê de Investimentos, que tratam do acompanhamento da rentabilidade e dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do IPMP e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos e a ATA de reunião ordinária 03/2024 realizada em 27/03/2024.

Art. 2 – Esta Resolução entra em vigor na data de sua publicação revogada as disposições em contrário.

Paragominas-PA, 27 de março de 2024.



Edilene Nunes Sousa Costa
Presidente

 PROTOCOLO DE ENTRADA		
Nº: 180/2024 - 27/03/2024		
09:44:01		
Remetente:	Destinatário	
CONSELHO FISCAL	INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DE PARAGOMINAS -IPMP	
Tipo:	Descrição:	Folhas:
Resolução	RESOLUÇÃO nº 03/2024	1
Recebido por: Antonia Vieira Martins		



INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES PUBLICOS DE PARAGOMINAS

Fevereiro 2024



Cliente: INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES PUBLICOS DE PARAGOMINAS
CNPJ: 00.978.716/0001-68

Visão geral da carteira

CNPJ	Nome	P. Resgate	Participação	N. Cotistas	Perc. PL	Legislação	Saldo	Risco	Tipo	Taxa Adm.
13.077.415/0001-05	BB PREV FLUXO RF SIMPLES FI EM C	0	0,00%	1,011	0.00	Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	R\$ 13.782,80	B	Fundo de Investimento	1,00%
13.077.415/0001-05	BB PREV FLUXO RF SIMPLES FI EM C	0	0,58%	1,011	0.04	Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	R\$ 1.956.588,24	B	Fundo de Investimento	1,00%
13.077.415/0001-05	BB PREV FLUXO RF SIMPLES FI EM C	0	0,01%	1,011	0.00	Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	R\$ 17.808,68	B		1,00%
25.078.994/0001-90	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FI EM C	4	0,00%	0	0.00	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 0,00	A	Fundo de Investimento	0,50%
35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETOF	3	1,29%	709	0.07	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 4.341.602,52	B	Fundo de Investimento	0,20%
13.322.205/0001-35	BB PREV RF IDKA 2 TIT. PUB FI	1	4,77%	884	0.27	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 16.106.717,33	M	Fundo de Investimento	0,20%
07.861.554/0001-22	BB PREV RF IMA-B FI	1	0,17%	246	0.06	Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	R\$ 570.464,18	M	Fundo de Investimento	0,30%
11.328.882/0001-35	BB PREV RF IRF-M1 TIT. PUB FIC FI	0	3,81%	1,152	0.16	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 12.870.729,10	B	Fundo de Investimento	0,20%
13.077.418/0001-49	BB PREV RF REFERENCIADO DI LONC	0	18,93%	1,139	0.38	Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	R\$ 63.878.826,44	B	Fundo de Investimento	0,20%
19.303.795/0001-35	BB PREV RF TITULOS PUBLICOS IPCA	2705	0,06%	140	0.11	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 201.116,50	M	Fundo de Investimento	0,20%
21.287.421/0001-15	BRADERCO FI EM COTAS DE FI MULT	1	0,99%	20	2.28	Fundos Multimercados - Art. 10, I	R\$ 3.347.924,92	A	Fundo de Investimento	1,50%



Cliente: INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES PUBLICOS DE PARAGOMINAS
CNPJ: 00.978.716/0001-68

28.515.874/0001-09	BRADESCO FI EM COTAS DE FI RF AL	0	1,33%	149	0.60	Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	R\$ 4.479.244,76	B	Fundo de Investimento	0,40%
11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF-M 1 TIT. PUB	0	0,20%	248	0.09	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 683.320,16	B	Fundo de Investimento	0,20%
03.399.411/0001-90	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI	0	1,32%	448	0.04	Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	R\$ 4.464.579,58	B	Fundo de Investimento	0,20%
10.646.895/0001-90	FDO DE INVEST EM COTAS DE FI CAIXA	0	1,18%	227	0.31	Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	R\$ 3.971.441,97	M	Fundo de Investimento	0,20%
34.660.276/0001-18	FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FUI	15	1,08%	112	1.64	Fundos Multimercados - Art. 10, I	R\$ 3.652.013,94	A	Fundo de Investimento	1,50%
10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA-B TIT. PUB RF LC	0	1,10%	774	0.07	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 3.695.630,77	M	Fundo de Investimento	0,20%
10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TIT. PUB RF	0	8,47%	1,190	0.33	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 28.593.324,25	B	Fundo de Investimento	0,20%
14.508.605/0001-00	FI CAIXA BRASIL IRF-M TITULOS PUBLI	0	0,31%	452	0.04	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 1.045.005,47	M	Fundo de Investimento	0,20%
03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO	0	18,74%	995	0.39	Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	R\$ 63.240.240,28	B	Fundo de Investimento	0,20%
17.502.937/0001-68	FI EM AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL E	1	1,45%	470	0.22	Fundos de Ações - BDR Nível - Art. 9º, III	R\$ 4.882.344,72	A	Fundo de Investimento	0,70%
23.215.097/0001-55	FI EM COTAS DE FI CAIXA BRASIL GEI	0	2,06%	800	0.13	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 6.957.635,64	M	Fundo de Investimento	0,20%
14.115.116/0001-80	MAG FI MULTIMERCADO	4	0,00%	31	0.00	Fundos Multimercados - Art. 10, I	R\$ 0,00	A	Fundo de Investimento	0,80%



Cliente: INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES PUBLICOS DE PARAGOMINAS
CNPJ: 00.978.716/0001-68

38.001.966/0001-16	MAG GLOBAL SUSTAINABLE FC DE FI	4	0,11%	61	0.58	FIC - Aberto - Invest no Exterior - Art. 9º, II	R\$ 360.849,85	A	Fundo de Investimento	0,70%
50.223.269/0001-05	MAG HIGH GRADE FI RF CRÉDITO PR	0	0,19%	1,914	0.12	FI Renda Fixa "Crédito Privado" – 7º, VII, b	R\$ 654.853,03	A	Fundo de Investimento	0,45%
07.899.238/0001-40	META VALOR FI DE AÇÕES	4	4,36%	92	8.09	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	R\$ 14.707.835,98	A	Fundo de Investimento	3,00%
19.488.768/0001-84	MONGERAL AEGON CRÉDITO PRIVAD	0	0,00%	0	0.00	Renda Fixa Crédito Privado - Art. 7º, V, "b"	R\$ 0,00	M	Fundo de Investimento	0,45%
26.956.042/0001-94	OCEANA VALOR 30 FI EM COTAS DE F	30	8,32%	57	4.57	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	R\$ 28.085.054,77	A	Fundo de Investimento	2,00%
29.045.353/0001-90	QLZ MOS FI EM AÇÕES	5	3,00%	64	11.83	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	R\$ 10.124.308,20	A	Fundo de Investimento	2,00%
09.289.072/0001-75	QUELUZ VALOR FI EM AÇÕES	13	0,00%	0	0.00	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	R\$ 0,00	A	Fundo de Investimento	2,00%
10.787.647/0001-69	SAFRA EXECUTIVE 2 FI RF	1	0,20%	582	0.13	Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	R\$ 684.768,46	B	Fundo de Investimento	0,20%
21.595.829/0001-54	SAFRA S&P REAIS PB FI EM COTAS D	4	1,06%	80	0.56	Fundos Multimercados - Art. 10, I	R\$ 3.569.861,53	A	Fundo de Investimento	1,00%
37.308.394/0001-50	SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇC	4	1,23%	177	1.26	Fundos de Ações - BDR Nível - Art. 9º, III	R\$ 4.162.918,17	A	Fundo de Investimento	0,85%
11.087.118/0001-15	SICREDI - FUNDO DE INVEST EM COT	1	1,63%	382	0.87	Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	R\$ 5.500.782,43	M	Fundo de Investimento	0,20%
19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF IRF-M	1	10,14%	444	4.03	Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	R\$ 34.203.853,49	M	Fundo de Investimento	0,20%
13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF IRF-M	1	0,24%	712	0.11	Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	R\$ 820.466,06	M	Fundo de Investimento	0,20%



Cliente: INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES PUBLICOS DE PARAGOMINAS
CNPJ: 00.978.716/0001-68

17.517.577/0001-78	WESTERN ASSET IMAB5 ATIVO FI RF	0	0,38%	6,882	0.32	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 1.294.090,17	M	Fundo de Investimento	0,40%
17.453.850/0001-48	WESTERN ASSET US INDEX 500 FI ML	1	1,28%	31,563	0.46	Fundos Multimercados - Art. 10, I	R\$ 4.322.212,72	A	Fundo de Investimento	1,00%

R\$ 337.462.197,11



Cliente: INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES PUBLICOS DE PARAGOMINAS
CNPJ: 00.978.716/0001-68

Retorno do mês

Nome Fundo	Saldo Inicial	Aplicações	Resgates	Saldo Final	Rentabilidade	Efetivo	Bench.
BB PREV FLUXO RF SIMPLES FI E	R\$ 38.586,62	R\$ 101.949,72	R\$ 127.029,59	R\$ 13.782,80	R\$ 276,05	0,1964%	CDI
BB PREV FLUXO RF SIMPLES FI E	R\$ 2.795.846,16	R\$ 2.967.940,60	R\$ 3.835.926,48	R\$ 1.956.588,24	R\$ 28.727,96	0,4984%	CDI
BB PREV FLUXO RF SIMPLES FI E	R\$ 11.782,46	R\$ 5.917,96	R\$ 0	R\$ 17.808,68	R\$ 108,26	0,6116%	CDI
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FI E	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0	R\$ -	0,0000%	IMA-GERAL
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RE	R\$ 4.308.279,21	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 4.341.602,52	R\$ 33.323,31	0,7734%	IPCA
BB PREV RF IDKA 2 TIT. PUB FI	R\$ 16.035.384,62	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 16.106.717,33	R\$ 71.332,71	0,4448%	IDKA 2
BB PREV RF IMA-B FI	R\$ 567.522,24	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 570.464,18	R\$ 2.941,94	0,5183%	IMA-B
BB PREV RF IRF-M1 TIT. PUB FIC F	R\$ 12.776.073,30	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 12.870.729,10	R\$ 94.655,80	0,7408%	IRF-M 1
BB PREV RF REFERENCIADO DI L	R\$ 63.369.890,70	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 63.878.826,44	R\$ 508.935,74	0,8031%	CDI
BB PREV RF TITULOS PUBLICOS I	R\$ 205.548,46	R\$ 0	R\$ 5.917,96	R\$ 201.116,50	R\$ 1.486,00	0,7229%	IPCA
BRADERCO FI EM COTAS DE FI MI	R\$ 3.323.607,02	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 3.347.924,93	R\$ 24.317,91	0,7316%	ULTIMERCAD
BRADERCO FI EM COTAS DE FI RF	R\$ 4.453.704,21	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 4.479.244,75	R\$ 25.540,54	0,5734%	IPCA
BRADERCO FI RF IRF-M 1 TIT. PUE	R\$ 678.255,80	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 683.320,16	R\$ 5.064,36	0,7466%	IRF-M 1
BRADERCO FI RF REFERENCIADC	R\$ 4.424.930,53	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 4.464.579,58	R\$ 39.649,05	0,8960%	CDI
FDO DE INVEST EM COTAS DE FI (	R\$ 3.948.169,95	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 3.971.441,98	R\$ 23.272,03	0,5894%	IMA-B
FUNDO DE INVEST EM COTAS DE	R\$ 3.639.702,87	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 3.652.014,15	R\$ 12.311,28	0,3382%	ULTIMERCAD
FI CAIXA BRASIL IMA-B TIT. PUB R	R\$ 3.675.842,06	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 3.695.630,78	R\$ 19.788,72	0,5383%	IMA-B
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TIT. PUB	R\$ 28.382.666,45	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 28.593.324,27	R\$ 210.657,82	0,7422%	IRF-M 1
FI CAIXA BRASIL IRF-M TITULOS P	R\$ 1.040.485,11	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 1.045.005,46	R\$ 4.520,35	0,4344%	IRF-M
FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIAI	R\$ 62.722.949,74	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 63.240.240,28	R\$ 517.290,54	0,8247%	CDI
FI EM AÇÕES CAIXA INSTITUCION.	R\$ 4.594.296,17	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 4.882.344,72	R\$ 288.048,55	6,2696%	IBOVESPA
FI EM COTAS DE FI CAIXA BRASIL	R\$ 6.919.250,76	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 6.957.635,65	R\$ 38.384,89	0,5547%	IMA-GERAL
MAG FI MULTIMERCADO	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0	R\$ -	0,0000%	ULTIMERCAD
MAG GLOBAL SUSTAINABLE FC DI	R\$ 348.596,89	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 360.849,85	R\$ 12.252,96	3,5149%	CDI
MAG HIGH GRADE FI RF CRÉDITO	R\$ 648.981,70	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 654.853,03	R\$ 5.871,33	0,9046%	EDITO PRIVA
META VALOR FI DE AÇÕES	R\$ 14.663.108,09	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 14.707.835,99	R\$ 44.727,90	0,3050%	IBX
MONGERAL AEGON CRÉDITO PRI	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0	R\$ -	0,0000%	EDITO PRIVA
OCEANA VALOR 30 FI EM COTAS I	R\$ 27.860.800,06	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 28.085.054,77	R\$ 224.254,71	0,8049%	IBX
QLZ MOS FI EM AÇÕES	R\$ 9.946.152,15	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 10.124.308,20	R\$ 178.156,05	1,7912%	IBX
QUELUZ VALOR FI EM AÇÕES	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0	R\$ -	0,0000%	IBX-50
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RF	R\$ 679.752,24	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 684.768,46	R\$ 5.016,22	0,7379%	IRF-M 1
SAFRA S&P REAIS PB FI EM COTA	R\$ 3.379.026,87	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 3.569.861,54	R\$ 190.834,67	5,6476%	ULTIMERCAD



Cliente: INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES PUBLICOS DE PARAGOMINAS
CNPJ: 00.978.716/0001-68

SCHRODER SUSTENTABILIDADE /	R\$ 4.044.731,78	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 4.162.918,17	R\$ 118.186,39	2,9219%	IBX
SICREDI - FUNDO DE INVEST EM C	R\$ 5.471.249,50	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 5.500.782,45	R\$ 29.532,95	0,5397%	IMA-B
SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF IR	R\$ 33.941.636,40	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 34.203.853,49	R\$ 262.217,09	0,7725%	IRF-M 1
SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF IR	R\$ 816.678,73	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 820.466,06	R\$ 3.787,33	0,4637%	IRF-M
WESTERN ASSET IMAB5 ATIVO FI	R\$ 1.289.496,16	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 1.294.090,17	R\$ 4.594,01	0,3562%	IMA-B
WESTERN ASSET US INDEX 500 F	R\$ 4.090.904,89	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 4.322.212,71	R\$ 231.307,82	5,6541%	ULTIMERCAD
Total	335,093,889.90	3,075,808.28	3,968,874.03	337,462,197.39	3,261,373.24	0,9644%	



Cliente: INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES PUBLICOS DE PARAGOMINAS
CNPJ: 00.978.716/0001-68

Enquadramentos

FI Renda Fixa "Crédito Privado" – 7º, VII, b

% Carteira: : **0,19%**

Saldo do grupo: **R\$ 654.853,03**

Fundo	Saldo	N. Cotas	% PL	P. Liq.	% Carteira	Limites	Situação
MAG HIGH GRADE FI RF CRÉDITO PRIVADO LONGO PRAZO	R\$ 654.853,03	582,051.74	0,12442%	526,328,568.21	0,19%	Lim. Res.: 10,00% Lim. Pol.: 10,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,12%	Enquadrado

Res. 4.963/2021 - Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"

% Carteira: : **22,46%**

Saldo do grupo: **R\$ 75.789.171,94**

Fundo	Saldo	N. Cotas	% PL	P. Liq.	% Carteira	Limites	Situação
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FI EM COTAS DE FI	R\$ 4.341.602,52	3,170,128.65	0,06593%	6,585,276,803.86	1,29%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,07%	Enquadrado
BB PREV RF IDKA 2 TIT. PUB FI	R\$ 16.106.717,33	4,308,578.67	0,27329%	5,893,692,124.08	4,77%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,27%	Enquadrado
BB PREV RF IRF-M1 TIT. PUB FIC FI	R\$ 12.870.729,10	3,590,454.85	0,15910%	8,089,813,404.09	3,81%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,16%	Enquadrado
BB PREV RF TITULOS PUBLICOS IPCA III FI	R\$ 201.116,50	65,918.21	0,10560%	190,452,280.62	0,06%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,11%	Enquadrado
BRABESCO FI RF IRF-M 1 TIT. PUB	R\$ 683.320,16	201,347.07	0,08563%	797,998,578.98	0,20%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,09%	Enquadrado
FI CAIXA BRASIL IMA-B TIT. PUB RF LONGO PRAZO	R\$ 3.695.630,78	825,182.82	0,07355%	5,024,622,442.53	1,10%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,07%	Enquadrado
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TIT. PUB RF	R\$ 28.593.324,27	8,299,168.45	0,33007%	8,662,829,991.66	8,47%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,33%	Enquadrado
FI CAIXA BRASIL IRF-M TITULOS PUBLICOS RF LONGO PRAZO	R\$ 1.045.005,46	354,759.50	0,04315%	2,421,981,010.50	0,31%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,04%	Enquadrado



Cliente: INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES PUBLICOS DE PARAGOMINAS
CNPJ: 00.978.716/0001-68

FI EM COTAS DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	R\$ 6.957.635,65	3,614,055.79	0,12724%	5,467,928,481.27	2,06%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,13%	Enquadrado
WESTERN ASSET IMAB5 ATIVO FI RF	R\$ 1.294.090,17	435,265.49	0,31853%	406,264,207.01	0,38%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,32%	Enquadrado

Res. 4.963/2021 - Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"

% Carteira: : **54,47%**

Saldo do grupo: **R\$ 183.802.847,39**

Fundo	Saldo	N. Cotas	% PL	P. Liq.	% Carteira	Limites	Situação
BB PREV FLUXO RF SIMPLES FI EM COTAS DE FI	R\$ 13.782,80	4,988.61	0,00031%	4,488,445,035.86	0,00%	Lim. Res.: 65,00% Lim. Pol.: 65,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,00%	Enquadrado
BB PREV FLUXO RF SIMPLES FI EM COTAS DE FI	R\$ 1.956.588,24	708,177.18	0,04359%	4,488,445,035.86	0,58%	Lim. Res.: 65,00% Lim. Pol.: 65,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,04%	Enquadrado
BB PREV FLUXO RF SIMPLES FI EM COTAS DE FI	R\$ 17.808,68	6,445.76	0,00040%	4,488,445,035.86	0,01%	Lim. Res.: 65,00% Lim. Pol.: 65,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,00%	Enquadrado
BB PREV RF IMA-B FI	R\$ 570.464,18	81,263.12	0,06112%	933,394,459.93	0,17%	Lim. Res.: 65,00% Lim. Pol.: 65,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,06%	Enquadrado
BB PREV RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FI EM COTAS DE FI	R\$ 63.878.826,44	20,489,453.15	0,37569%	17,003,081,830.78	18,93%	Lim. Res.: 65,00% Lim. Pol.: 65,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,38%	Enquadrado
BRADESCO FI EM COTAS DE FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	R\$ 4.479.244,75	2,749,517.68	0,59590%	751,679,267.84	1,33%	Lim. Res.: 65,00% Lim. Pol.: 65,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,60%	Enquadrado
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	R\$ 4.464.579,58	264,440.55	0,04442%	10,050,564,520.10	1,32%	Lim. Res.: 65,00% Lim. Pol.: 65,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,04%	Enquadrado
FDO DE INVEST EM COTAS DE FI CAIXA NOVO BRASIL RF IMA-B LP	R\$ 3.971.441,98	832,719.57	0,30924%	1,284,256,890.00	1,18%	Lim. Res.: 65,00% Lim. Pol.: 65,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,31%	Enquadrado



Cliente: INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES PUBLICOS DE PARAGOMINAS
CNPJ: 00.978.716/0001-68

FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	R\$ 63.240.240,28	12,435,466.25	0,38595%	16,385,434,228.67	18,74%	Lim. Res.: 65,00% Lim. Pol.: 65,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,39%	Enquadrado
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RF	R\$ 684.768,46	1,813.68	0,12580%	544,331,998.45	0,20%	Lim. Res.: 65,00% Lim. Pol.: 65,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,13%	Enquadrado
SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF IRF-M 1	R\$ 34.203.853,49	13,920,764.16	4,02793%	849,166,892.78	10,14%	Lim. Res.: 65,00% Lim. Pol.: 65,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 4,03%	Enquadrado
SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF IRF-M LONGO PRAZO	R\$ 820.466,06	219,989.98	0,11235%	730,254,613.81	0,24%	Lim. Res.: 65,00% Lim. Pol.: 65,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,11%	Enquadrado
SICREDI - FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FI INSTITUCIONAL RF IMA-B LP	R\$ 5.500.782,45	1,166,618.76	0,87439%	629,097,664.44	1,63%	Lim. Res.: 65,00% Lim. Pol.: 65,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,87%	Enquadrado

Res. 4.963/2021 - Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I

% Carteira: : **15,68%**

Saldo do grupo: **R\$ 52.917.198,96**

Fundo	Saldo	N. Cotas	% PL	P. Liq.	% Carteira	Limites	Situação
META VALOR FI DE AÇÕES	R\$ 14.707.835,99	5,234,147.26	8,08565%	181,900,519.04	4,36%	Lim. Res.: 35,00% Lim. Pol.: 35,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 8,09%	Enquadrado
OCEANA VALOR 30 FI EM COTAS DE FI DE AÇÕES	R\$ 28.085.054,77	4,312,275.24	4,57232%	614,240,141.52	8,32%	Lim. Res.: 35,00% Lim. Pol.: 35,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 4,57%	Enquadrado
QLZ MOS FI EM AÇÕES	R\$ 10.124.308,20	63,386.28	11,82924%	85,587,112.74	3,00%	Lim. Res.: 35,00% Lim. Pol.: 35,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 11,83%	Enquadrado

Res. 4.963/2021 - FIC - Aberto - Investimento no Exterior - Art. 9º, II

% Carteira: : **0,11%**

Saldo do grupo: **R\$ 360.849,85**

Fundo	Saldo	N. Cotas	% PL	P. Liq.	% Carteira	Limites	Situação
MAG GLOBAL SUSTAINABLE FC DE FI MULTIMERCADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR	R\$ 360.849,85	488,651.92	0,57864%	62,362,068.38	0,11%	Lim. Res.: 10,00% Lim. Pol.: 10,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,58%	Enquadrado



Cliente: INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES PUBLICOS DE PARAGOMINAS
CNPJ: 00.978.716/0001-68

Res. 4.963/2021 - Fundos de Ações - BDR Nível - Art. 9º, III

% Carteira: : **2,68%**

Saldo do grupo: **R\$ 9.045.262,89**

Fundo	Saldo	N. Cotas	% PL	P. Liq.	% Carteira	Limites	Situação
FI EM AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	R\$ 4.882.344,72	718,506.75	0,21812%	2,238,336,630.68	1,45%	Lim. Res.: 10,00% Lim. Pol.: 10,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,22%	Enquadrado
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD FIC DE FIA IS - IE	R\$ 4.162.918,17	3,158,088.36	1,26338%	329,505,382.91	1,23%	Lim. Res.: 10,00% Lim. Pol.: 10,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 1,26%	Enquadrado

Res. 4.963/2021 - Fundos Multimercados - Art. 10, I

% Carteira: : **4,41%**

Saldo do grupo: **R\$ 14.892.013,33**

Fundo	Saldo	N. Cotas	% PL	P. Liq.	% Carteira	Limites	Situação
BRDESCO FI EM COTAS DE FI MULTIMERCADO MACRO INSTITUCIONAL	R\$ 3.347.924,93	1,731,328.92	2,28409%	146,575,841.05	0,99%	Lim. Res.: 10,00% Lim. Pol.: 10,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 2,28%	Enquadrado
FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FUNDO DE INVEST CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	R\$ 3.652.014,15	2,754.52	1,63624%	223,196,059.41	1,08%	Lim. Res.: 10,00% Lim. Pol.: 10,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 1,64%	Enquadrado
SAFRA S&P REAIS PB FI EM COTAS DE FI MULTIMERCADO	R\$ 3.569.861,54	8,871.60	0,55512%	643,082,347.82	1,06%	Lim. Res.: 10,00% Lim. Pol.: 10,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,56%	Enquadrado
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	R\$ 4.322.212,71	664,616.38	0,46209%	935,362,029.08	1,28%	Lim. Res.: 10,00% Lim. Pol.: 10,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,46%	Enquadrado



Cliente: INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES PUBLICOS DE PARAGOMINAS
CNPJ: 00.978.716/0001-68

Enquadramento por Benchmark

CDI

% Carteira: **39,69%**

Saldo do grupo: **R\$ 133.932.675,87**

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Limites	Situação
FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	R\$ 63.240.240,28	12,435,466.25	0.39	18.74	Lim. Res.: 65,00% Lim. Pol.: 65,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	Enquadrado
BB PREV FLUXO RF SIMPLES FI EM COTAS DE FI	R\$ 13.782,80	4,988.61	0.00	0.00	Lim. Res.: 65,00% Lim. Pol.: 65,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	Enquadrado
BB PREV RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FI EM COTAS DE FI	R\$ 63.878.826,44	20,489,453.15	0.38	18.93	Lim. Res.: 65,00% Lim. Pol.: 65,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	Enquadrado
BB PREV FLUXO RF SIMPLES FI EM COTAS DE FI	R\$ 1.956.588,24	708,177.18	0.04	0.58	Lim. Res.: 65,00% Lim. Pol.: 65,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	Enquadrado
MAG GLOBAL SUSTAINABLE FC DE FI MULTIMERCADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR	R\$ 360.849,85	488,651.92	0.58	0.11	Lim. Res.: 10,00% Lim. Pol.: 10,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	Enquadrado
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	R\$ 4.464.579,58	264,440.55	0.04	1.32	Lim. Res.: 65,00% Lim. Pol.: 65,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	Enquadrado
BB PREV FLUXO RF SIMPLES FI EM COTAS DE FI	R\$ 17.808,68	6,445.76	0.00	0.01	Lim. Res.: 65,00% Lim. Pol.: 65,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	Enquadrado

CREDITO PRIVADO

% Carteira: **0,19%**

Saldo do grupo: **R\$ 654.853,03**

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Limites	Situação
MAG HIGH GRADE FI RF CRÉDITO PRIVADO LONGO PRAZO	R\$ 654.853,03	582,051.74	0.12	0.19	Lim. Res.: 10,00% Lim. Pol.: 10,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 5,00%	Enquadrado



Cliente: INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES PUBLICOS DE PARAGOMINAS
CNPJ: 00.978.716/0001-68

IBOVESPA

% Carteira: **1,45%**

Saldo do grupo: **R\$ 4.882.344,72**

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Limites	Situação
FI EM AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	R\$ 4.882.344,72	718,506.75	0.22	1.45	Lim. Res.: 10,00% Lim. Pol.: 10,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	Enquadrado

IBX

% Carteira: **16,91%**

Saldo do grupo: **R\$ 57.080.117,13**

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Limites	Situação
META VALOR FI DE AÇÕES	R\$ 14.707.835,99	5,234,147.26	8.09	4.36	Lim. Res.: 35,00% Lim. Pol.: 35,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	Enquadrado
OCEANA VALOR 30 FI EM COTAS DE FI DE AÇÕES	R\$ 28.085.054,77	4,312,275.24	4.57	8.32	Lim. Res.: 35,00% Lim. Pol.: 35,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	Enquadrado
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD FIC DE FIA IS - IE	R\$ 4.162.918,17	3,158,088.36	1.26	1.23	Lim. Res.: 10,00% Lim. Pol.: 10,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	Enquadrado
QLZ MOS FI EM AÇÕES	R\$ 10.124.308,20	63,386.28	11.83	3.00	Lim. Res.: 35,00% Lim. Pol.: 35,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	Enquadrado

IDKA 2

% Carteira: **4,77%**

Saldo do grupo: **R\$ 16.106.717,33**

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Limites	Situação
BB PREV RF IDKA 2 TIT. PUB FI	R\$ 16.106.717,33	4,308,578.67	0.27	4.77	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	Enquadrado

IMA-B

% Carteira: **4,45%**

Saldo do grupo: **R\$ 15.032.409,56**

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Limites	Situação
------------	-------	-------------	-----	------------	---------	----------



Cliente: INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES PUBLICOS DE PARAGOMINAS
CNPJ: 00.978.716/0001-68

FDO DE INVEST EM COTAS DE FI CAIXA NOVO BRASIL RF IMA-B LP	R\$ 3.971.441,98	832,719.57	0.31	1.18	Lim. Res.: 65.00% Lim. Pol.: 65.00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	Enquadrado
FI CAIXA BRASIL IMA-B TIT. PUB RF LONGO PRAZO	R\$ 3.695.630,78	825,182.82	0.07	1.10	Lim. Res.: 100.00% Lim. Pol.: 100.00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	Enquadrado
BB PREV RF IMA-B FI	R\$ 570.464,18	81,263.12	0.06	0.17	Lim. Res.: 65.00% Lim. Pol.: 65.00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	Enquadrado
SICREDI - FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FI INSTITUCIONAL RF IMA-B LP	R\$ 5.500.782,45	1,166,618.76	0.87	1.63	Lim. Res.: 65.00% Lim. Pol.: 65.00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	Enquadrado
WESTERN ASSET IMAB5 ATIVO FI RF	R\$ 1.294.090,17	435,265.49	0.32	0.38	Lim. Res.: 100.00% Lim. Pol.: 100.00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	Enquadrado

IMA-GERAL

% Carteira: **2,06%**

Saldo do grupo: **R\$ 6.957.635,65**

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Limites	Situação
FI EM COTAS DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	R\$ 6.957.635,65	3,614,055.79	0.13	2.06	Lim. Res.: 100.00% Lim. Pol.: 100.00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	Enquadrado

IPCA

% Carteira: **2,67%**

Saldo do grupo: **R\$ 9.021.963,77**

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Limites	Situação
BB PREV RF TITULOS PUBLICOS IPKA III FI	R\$ 201.116,50	65,918.21	0.11	0.06	Lim. Res.: 100.00% Lim. Pol.: 100.00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	Enquadrado
BRADESCO FI EM COTAS DE FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	R\$ 4.479.244,75	2,749,517.68	0.60	1.33	Lim. Res.: 65.00% Lim. Pol.: 65.00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	Enquadrado



Cliente: INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES PUBLICOS DE PARAGOMINAS
CNPJ: 00.978.716/0001-68

BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FI EM COTAS DE FI	R\$ 4.341.602,52	3,170,128.65	0.07	1.29	Lim. Res.: 100.00% Lim. Pol.: 100.00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	Enquadrado
---	------------------	--------------	------	------	--	------------

IRF-M

% Carteira: **0,55%**

Saldo do grupo: **R\$ 1.865.471,52**

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Limites	Situação
FI CAIXA BRASIL IRF-M TITULOS PUBLICOS RF LONGO PRAZO	R\$ 1.045.005,46	354,759.50	0.04	0.31	Lim. Res.: 100.00% Lim. Pol.: 100.00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	Enquadrado
SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF IRF-M LONGO PRAZO	R\$ 820.466,06	219,989.98	0.11	0.24	Lim. Res.: 65,00% Lim. Pol.: 65,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	Enquadrado

IRF-M 1

% Carteira: **22,83%**

Saldo do grupo: **R\$ 77.035.995,48**

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Limites	Situação
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TIT. PUB RF	R\$ 28.593.324,27	8,299,168.45	0.33	8.47	Lim. Res.: 100.00% Lim. Pol.: 100.00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	Enquadrado
BB PREV RF IRF-M1 TIT. PUB FIC FI	R\$ 12.870.729,10	3,590,454.85	0.16	3.81	Lim. Res.: 100.00% Lim. Pol.: 100.00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	Enquadrado
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RF	R\$ 684.768,46	1,813.68	0.13	0.20	Lim. Res.: 65,00% Lim. Pol.: 65,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	Enquadrado
BRADESCO FI RF IRF-M 1 TIT. PUB	R\$ 683.320,16	201,347.07	0.09	0.20	Lim. Res.: 100.00% Lim. Pol.: 100.00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	Enquadrado
SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF IRF-M 1	R\$ 34.203.853,49	13,920,764.16	4.03	10.14	Lim. Res.: 65,00% Lim. Pol.: 65,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	Enquadrado



Cliente: INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES PUBLICOS DE PARAGOMINAS
CNPJ: 00.978.716/0001-68

MULTIMERCADO

% Carteira: **4,41%**

Saldo do grupo: **R\$ 14.892.013,33**

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Limites	Situação
FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FUNDO DE INVEST CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	R\$ 3.652.014,15	2,754.52	1.64	1.08	Lim. Res.: 10.00% Lim. Pol.: 10.00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	Enquadrado
SAFRA S&P REAIS PB FI EM COTAS DE FI MULTIMERCADO	R\$ 3.569.861,54	8,871.60	0.56	1.06	Lim. Res.: 10.00% Lim. Pol.: 10.00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	Enquadrado
BRDESCO FI EM COTAS DE FI MULTIMERCADO MACRO INSTITUCIONAL	R\$ 3.347.924,93	1,731,328.92	2.28	0.99	Lim. Res.: 10.00% Lim. Pol.: 10.00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	Enquadrado
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	R\$ 4.322.212,71	664,616.38	0.46	1.28	Lim. Res.: 10.00% Lim. Pol.: 10.00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	Enquadrado

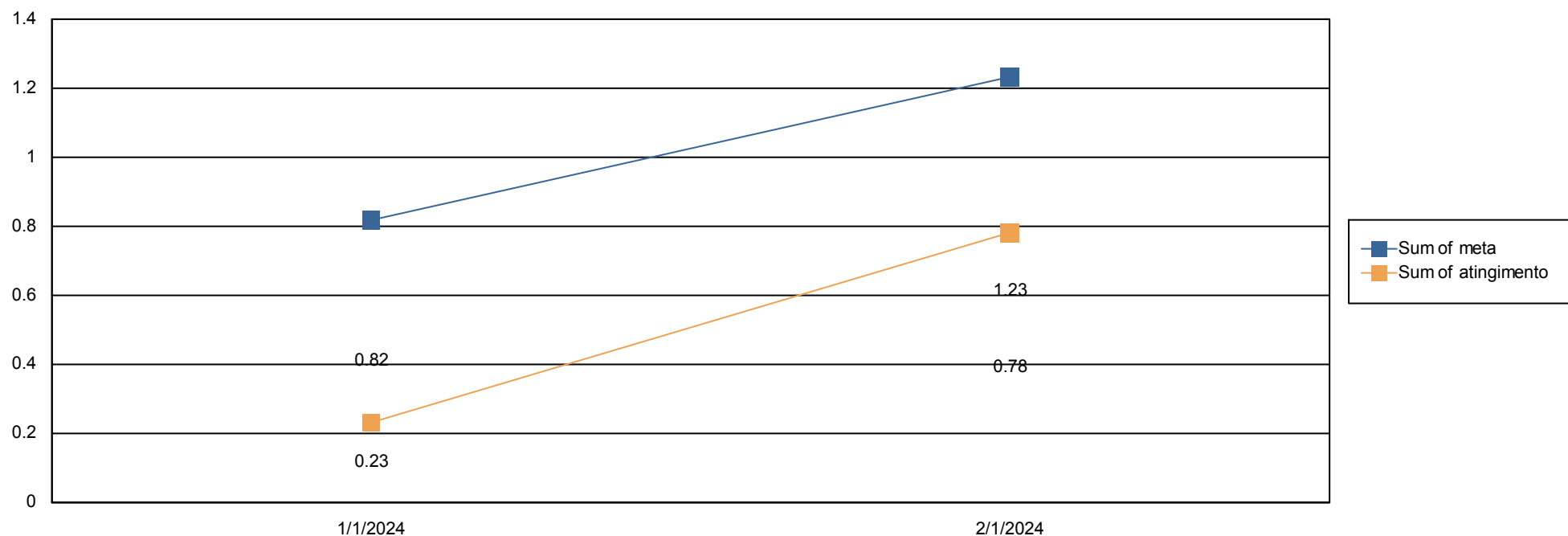


Cliente: INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES PUBLICOS DE PARAGOMINAS
CNPJ: 00.978.716/0001-68

Retorno acumulado no ano

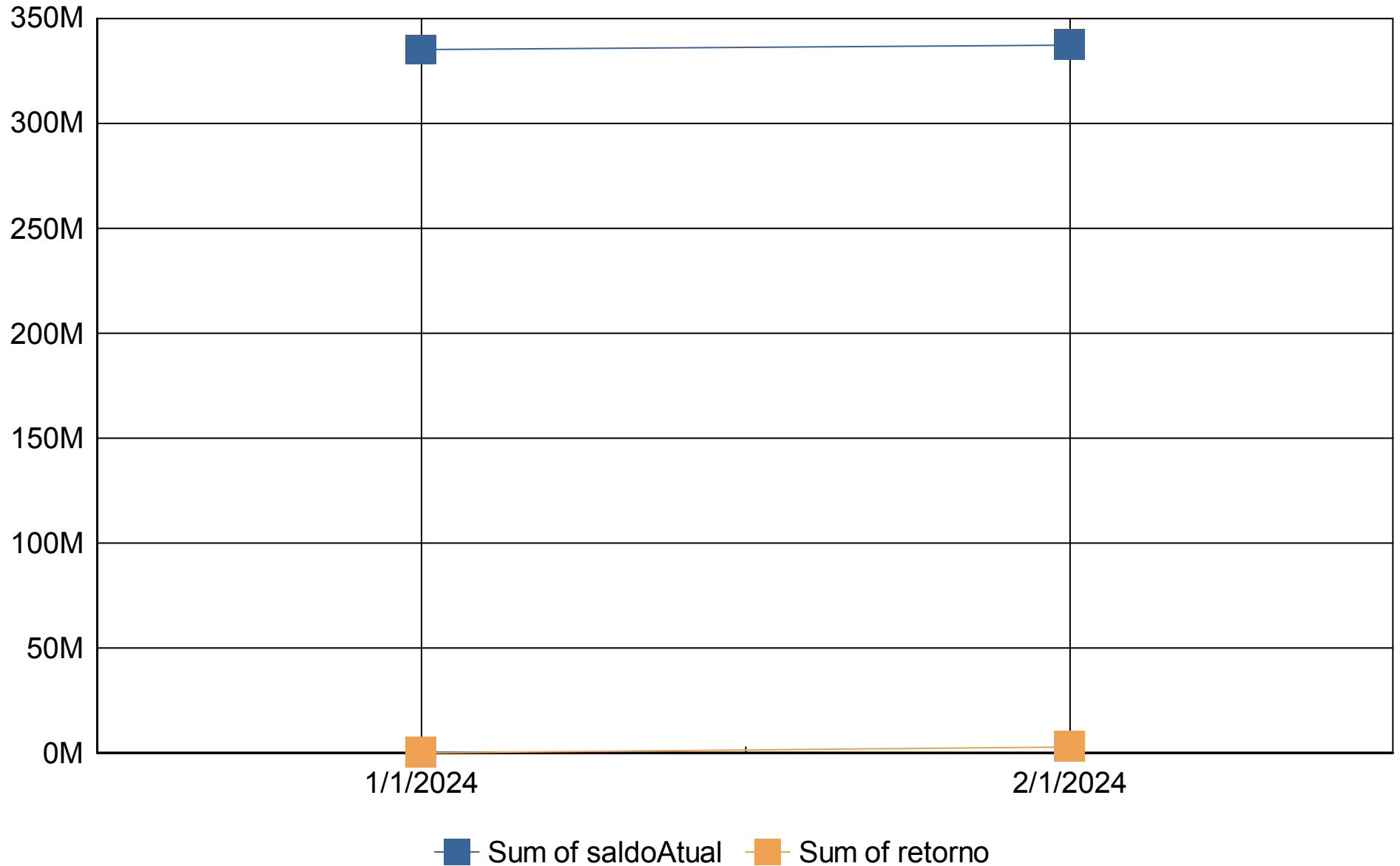
Período	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno R\$	Retorno %	Meta	Atingimento
Janeiro	R\$ 332.112.571,36	R\$ 6.378.811,72	R\$ 4.042.691,69	R\$ 335.093.889,90	R\$ 645.198,51	0,1906%	0,8211	23,2140%
Fevereiro	R\$ 335.093.889,90	R\$ 3.075.808,28	R\$ 3.968.874,03	R\$ 337.462.197,39	R\$ 3.261.373,24	0,9644%	1,2327	78,2363%
Total		9,454,620.00	8,011,565.72		3,906,571.75	1,1569%	2,0639%	56,0519%

Meta x Atingimento





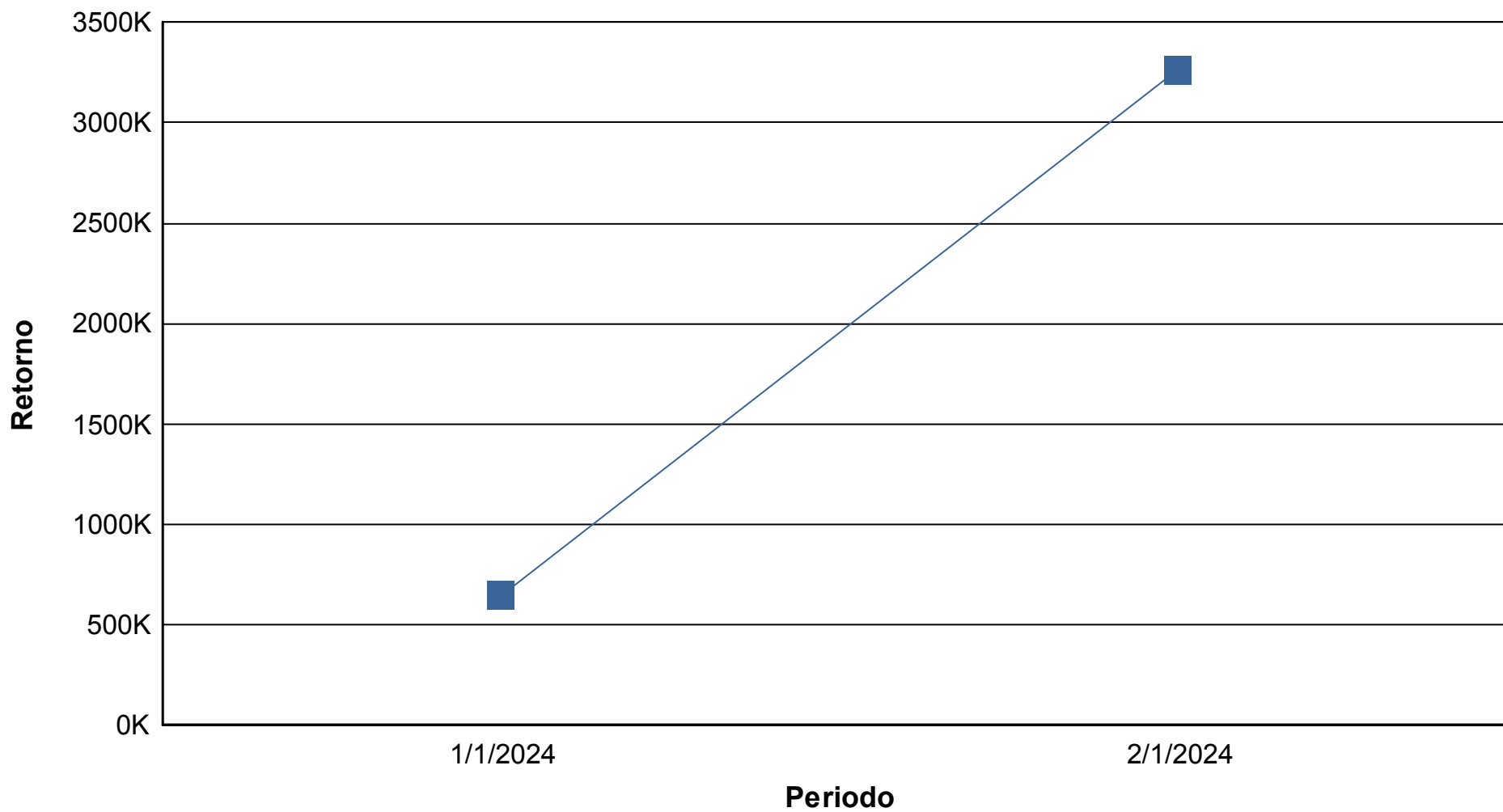
Evolução do patrimônio





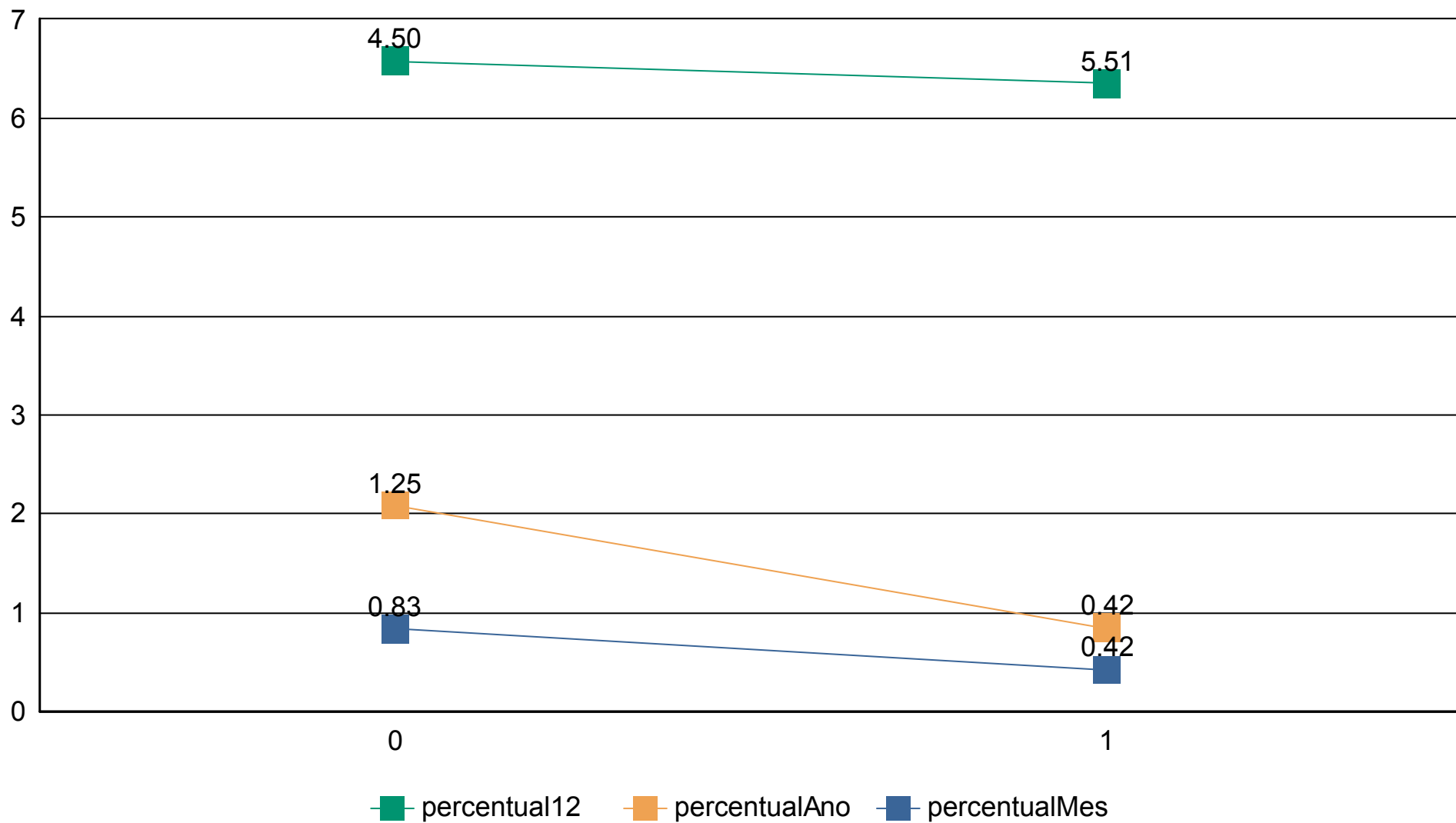
Cliente: INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES PUBLICOS DE PARAGOMINAS
CNPJ: 00.978.716/0001-68

Retorno Mensal



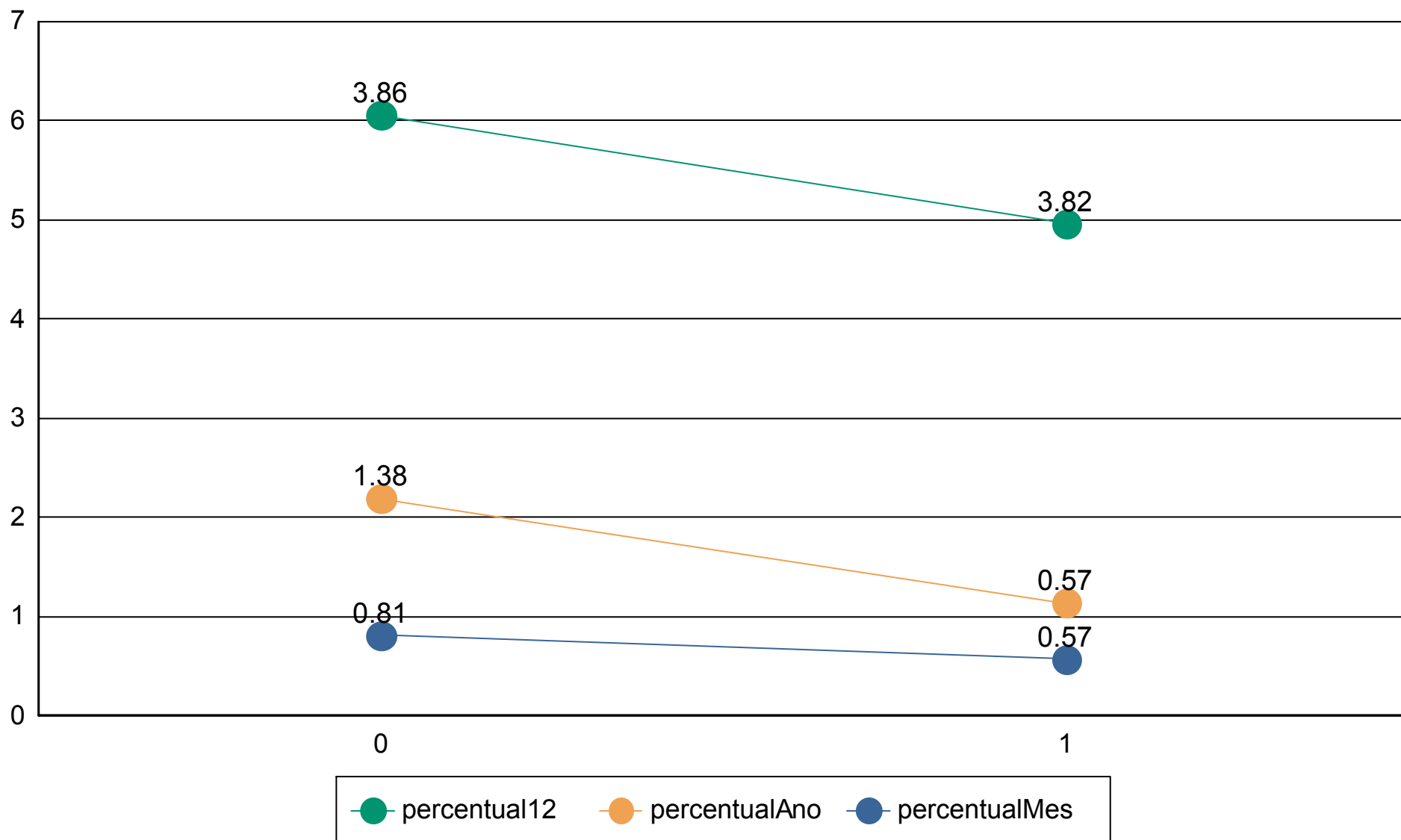


Índices Econômicos - IPCA



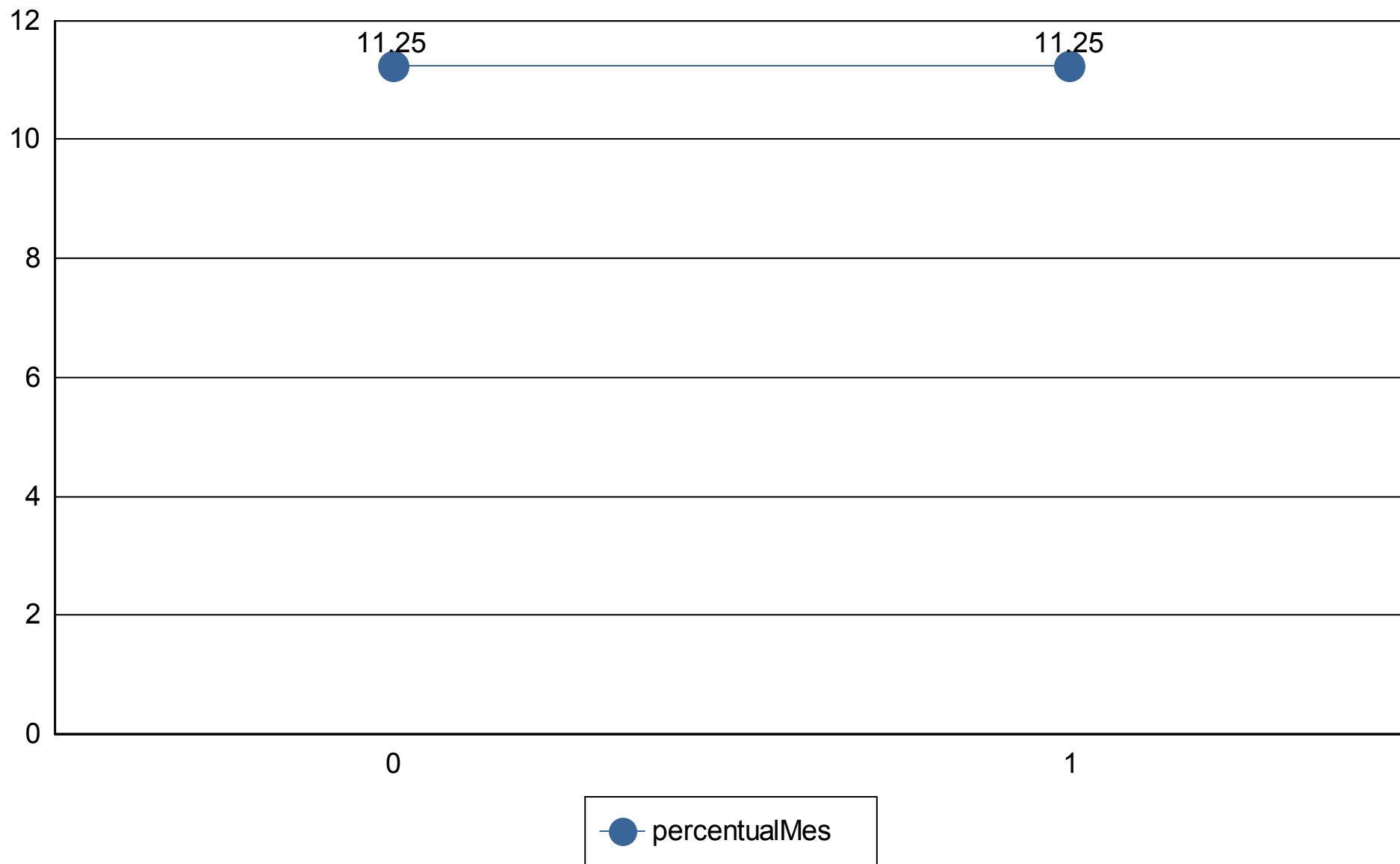


Índices Econômicos - INPC





Índices Econômicos - SELIC





Cliente: INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES PUBLICOS DE PARAGOMINAS
CNPJ: 00.978.716/0001-68

Medidas de risco

GESTÃO DE RISCO - MERCADO: O valor dos ativos que compõem a carteira do fundo pode aumentar ou diminuir de acordo com flutuações de preços e cotações de mercado, mudanças no cenário político e econômico, alterações nas taxas de juros e, ainda, com os resultados das empresas emitentes de valores mobiliários (ações, debêntures, notas promissórias, entre outros).

Índice Sharpe: O índice de Sharpe é uma medida que permite a classificação do fundo em termos de desempenho global, sendo considerados melhores os fundos com maior índice. Vale lembrar ainda que o índice varia se o resultado for calculado com base em rentabilidades semanais, mensais ou anuais.

VaR - Value at Risk: Value-at-risk ou Valor sob Risco pode ser definido como perda máxima, num determinado período, sob condições normais de mercado, com determinado grau de confiança.

CNPJ	Nome fundo	Benchmark	Sharpe	VAR	VOL3	VOL6	VOL12

Provisão de risco - Mercado

CNPJ	Nome do fundo	Benchmark	Saldo	VAR12	VOL12	VAR% BASE 1

Saldo Total:	
Provisão para perda e Investimentos	
% Provisão de perda	
% Aceitavel perda	2%
Limite de utilização	



Cliente: INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES PUBLICOS DE PARAGOMINAS
CNPJ: 00.978.716/0001-68

Nome do Fundo	Saldo	% Part.	N. Cotistas	% PL	PL do Fundo	Legislação	Grau risco	Prazo Resgate
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLE	R\$ 13.782,80	0,00%	1,011	0,00%	R\$ 4.488.445.035,86	da Fixa (CVM)	Baixo	D+ 0
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLE	R\$ 1.956.588,24	0,58%	1,011	0,04%	R\$ 4.488.445.035,86	da Fixa (CVM)	Baixo	D+ 0
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLE	R\$ 17.808,68	0,01%	1,011	0,00%	R\$ 4.488.445.035,86	da Fixa (CVM)	Baixo	D+ 0
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO AT	R\$ 0,00	0,00%	0	0,00%	R\$ 0,00	ixa 100% TP/E	Alto	D+ 4
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO AT	R\$ 4.341.602,52	1,29%	709	0,07%	R\$ 6.585.276.803,86	ixa 100% TP/E	Baixo	D+ 3
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 TÍTULO	R\$ 16.106.717,33	4,77%	884	0,27%	R\$ 5.893.692.124,08	ixa 100% TP/E	Médio	D+ 1
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B FUNDO I	R\$ 570.464,18	0,17%	246	0,06%	R\$ 933.394.459,93	da Fixa (CVM)	Médio	D+ 1
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULC	R\$ 12.870.729,10	3,81%	1,152	0,16%	R\$ 8.089.813.404,09	ixa 100% TP/E	Baixo	D+ 0
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIAD	R\$ 63.878.826,44	18,93%	1,139	0,38%	R\$ 17.003.081.830,78	da Fixa (CVM)	Baixo	D+ 0
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TITULOS PUBL	R\$ 201.116,50	0,06%	140	0,11%	R\$ 190.452.280,62	ixa 100% TP/E	Médio	D+ 2705
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTA	R\$ 3.347.924,92	0,99%	20	2,28%	R\$ 146.575.841,05	Multimercados -	Alto	D+ 1
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTA	R\$ 4.479.244,76	1,33%	149	0,60%	R\$ 751.679.267,84	da Fixa (CVM)	Baixo	D+ 0
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FI	R\$ 683.320,16	0,20%	248	0,09%	R\$ 797.998.578,98	ixa 100% TP/E	Baixo	D+ 0
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FI	R\$ 4.464.579,58	1,32%	448	0,04%	R\$ 10.050.564.520,10	da Fixa (CVM)	Baixo	D+ 0
FDO DE INVEST EM COTAS DE FUNDOS DE INVE	R\$ 3.971.441,97	1,18%	227	0,31%	R\$ 1.284.256.890,00	da Fixa (CVM)	Médio	D+ 0
FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FUNDO DE INV	R\$ 3.652.013,94	1,08%	112	1,64%	R\$ 223.196.059,41	Multimercados -	Alto	D+ 15
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 1	R\$ 3.695.630,77	1,10%	774	0,07%	R\$ 5.024.622.442,53	ixa 100% TP/E	Médio	D+ 0
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1	R\$ 28.593.324,25	8,47%	1,190	0,33%	R\$ 8.662.829.991,66	ixa 100% TP/E	Baixo	D+ 0
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1	R\$ 1.045.005,47	0,31%	452	0,04%	R\$ 2.421.981.010,50	ixa 100% TP/E	Médio	D+ 0
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL RENDA	R\$ 63.240.240,28	18,74%	995	0,39%	R\$ 16.385.434.228,67	da Fixa (CVM)	Baixo	D+ 0
FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA INS	R\$ 4.882.344,72	1,45%	470	0,22%	R\$ 2.238.336.630,68	ções - BDR Nível	Alto	D+ 1
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS	R\$ 6.957.635,64	2,06%	800	0,13%	R\$ 5.467.928.481,27	ixa 100% TP/E	Médio	D+ 0
MAG FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCAD	R\$ 0,00	0,00%	31	0,00%	R\$ 42.030.608,76	Multimercados -	Alto	D+ 4
MAG GLOBAL SUSTAINABLE FC DE FUNDOS DE I	R\$ 360.849,85	0,11%	61	0,58%	R\$ 62.362.068,38	Invest no Exter	Alto	D+ 4
MAG HIGH GRADE FUNDO DE INVESTIMENTO RE	R\$ 654.853,03	0,19%	1,914	0,12%	R\$ 526.328.568,21	"Crédito Privac	Alto	D+ 0
META VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇ	R\$ 14.707.835,98	4,36%	92	8,09%	R\$ 181.900.519,04	e Ações CVM -	Alto	D+ 4
MONGERAL AEGON CRÉDITO PRIVADO FUNDO C	R\$ 0,00	0,00%	0	0,00%	R\$ 0,00	édito Privado -	Médio	D+ 0
OCEANA VALOR 30 FUNDO DE INVESTIMENTO EI	R\$ 28.085.054,77	8,32%	57	4,57%	R\$ 614.240.141,52	e Ações CVM -	Alto	D+ 30
QLZ MOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	R\$ 10.124.308,20	3,00%	64	11,83%	R\$ 85.587.112,74	e Ações CVM -	Alto	D+ 5
QUELUZ VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO EM A	R\$ 0,00	0,00%	0	0,00%	R\$ 0,00	e Ações CVM -	Alto	D+ 13
SAFRA EXECUTIVE 2 FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 684.768,46	0,20%	582	0,13%	R\$ 544.331.998,45	da Fixa (CVM)	Baixo	D+ 1
SAFRA S&P REAIS PB FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 3.569.861,53	1,06%	80	0,56%	R\$ 643.082.347,82	Multimercados -	Alto	D+ 4
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAL	R\$ 4.162.918,17	1,23%	177	1,26%	R\$ 329.505.382,91	ções - BDR Nível	Alto	D+ 4
SICREDI - FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FUNI	R\$ 5.500.782,43	1,63%	382	0,87%	R\$ 629.097.664,44	da Fixa (CVM)	Médio	D+ 1
SICREDI - FUNDO DE INVESTIMENTO INSTITUCI	R\$ 34.203.853,49	10,14%	444	4,03%	R\$ 849.166.892,78	da Fixa (CVM)	Médio	D+ 1
SICREDI - FUNDO DE INVESTIMENTO INSTITUCI	R\$ 820.466,06	0,24%	712	0,11%	R\$ 730.254.613,81	da Fixa (CVM)	Médio	D+ 1
WESTERN ASSET IMAB5 ATIVO FUNDO DE INVE	R\$ 1.294.090,17	0,38%	6,882	0,32%	R\$ 406.264.207,01	ixa 100% TP/E	Médio	D+ 0
WESTERN ASSET US INDEX 500 FUNDO DE INVE	R\$ 4.322.212,72	1,28%	31,563	0,46%	R\$ 935.362.029,08	Multimercados -	Alto	D+ 1

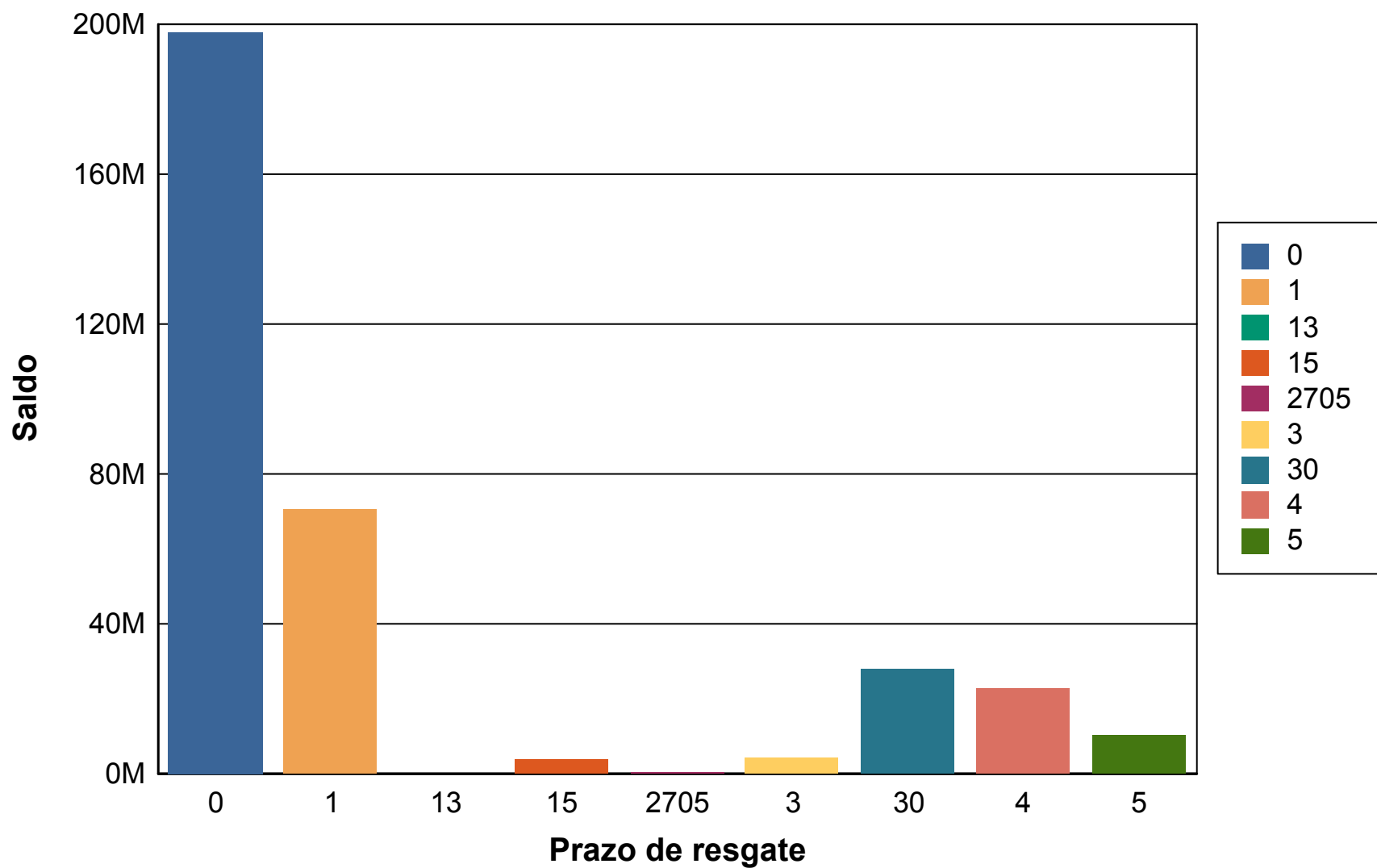


Cliente: INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES PUBLICOS DE PARAGOMINAS
CNPJ: 00.978.716/0001-68

Prazo Resgate	Saldo	N. Fundo	% Carteira
0	R\$ 197.817.101,34	17	58,62%
1	R\$ 70.439.534,31	9	20,87%
13	R\$ 0,00	1	0,00%
15	R\$ 3.652.013,94	1	1,08%
2705	R\$ 201.116,50	1	0,06%
3	R\$ 4.341.602,52	1	1,29%
30	R\$ 28.085.054,77	1	8,32%
4	R\$ 22.801.465,53	6	6,76%
5	R\$ 10.124.308,20	1	3,00%



Cliente: INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES PUBLICOS DE PARAGOMINAS
CNPJ: 00.978.716/0001-68





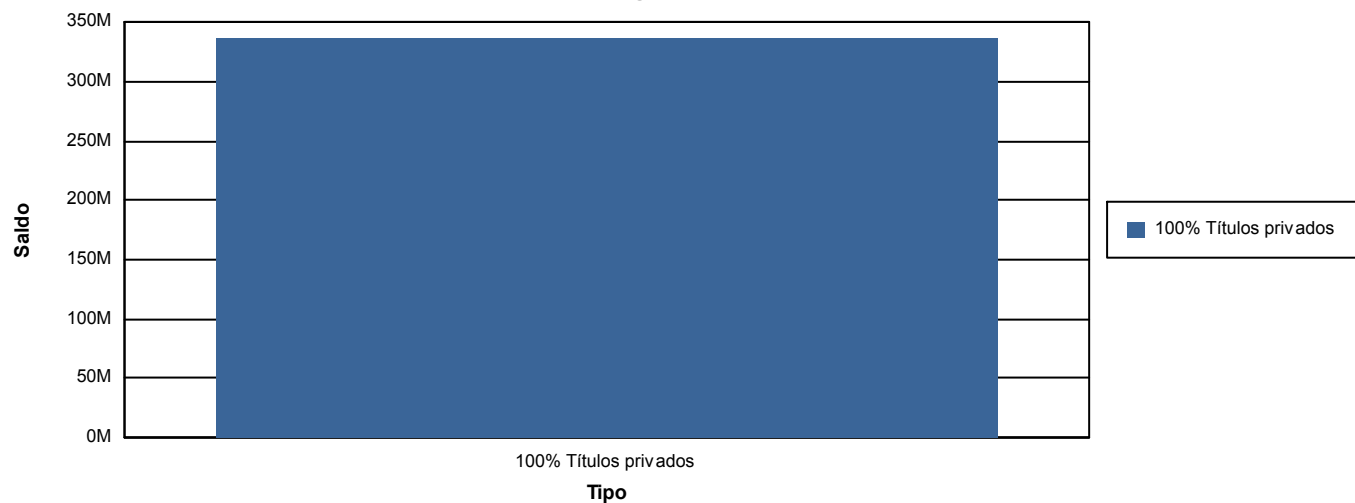
Cliente: INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES PUBLICOS DE PARAGOMINAS
CNPJ: 00.978.716/0001-68

Risco Crédito

Legislação	Limite	Limite Política	Saldo	% Carteira
FI Renda Fixa "Crédito Privado" – 7º, VII, b	10,00%	10,00%	R\$ 654.853,03	0,19
Res. 4.963/2021 - Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	100,00%	100,00%	R\$ 75.789.171,91	22,46
Res. 4.963/2021 - Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	65,00%	65,00%	R\$ 183.802.847,37	54,47
Res. 4.963/2021 - Renda Fixa Crédito Privado - Art. 7º, V, "b"	5,00%	5,00%	R\$ 0,00	0,00
Res. 4.963/2021 - Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	35,00%	35,00%	R\$ 52.917.198,95	15,68
Res. 4.963/2021 - FIC - Aberto - Investimento no Exterior - Art. 9º, II	10,00%	10,00%	R\$ 360.849,85	0,11
Res. 4.963/2021 - Fundos de Ações - BDR Nível - Art. 9º, III	10,00%	10,00%	R\$ 9.045.262,89	2,68
Res. 4.963/2021 - Fundos Multimercados - Art. 10, I	10,00%	10,00%	R\$ 14.892.013,11	4,41

	Saldo	% Carteira
100% títulos públicos	0.00	0.00
50% Títulos publicos e 50% Títulos privados	0.00	0.00
100% títulos privados	337.462.197.11	100.00

Distribuição dos saldos



COMENTÁRIO FEVEREIRO 2024

Prezados,

No atual estágio dos juros, com a taxa no patamar de 11,25% ao ano, o Banco Central segue conservador no processo de afrouxamento da política monetária. Cautela e serenidade são as palavras usadas nos comunicados para descrever esse processo. Fevereiro foi um mês em que as principais classes de ativos apresentaram retornos positivos, ainda na expectativa de melhor sinalização sobre o início do movimento de corte de juro americano.

Ao longo do mês, os títulos de renda fixa representados pelo índice IRF-M, apresentaram rendimento de 0,46%, enquanto os títulos indexados à inflação, representados pelo índice IMA-B, apresentaram rendimento de 0,55%. A bolsa brasileira, por sua vez, representada pelo índice Ibovespa, apresentou valorização de 1,00%. Já o CDI, experimentou um rendimento de 0,80%.

No cenário externo, a Bolsa Americana, representada pelo índice S&P 500, apresentou rendimento de 5,17%, enquanto o dólar teve valorização de 0,67% no mês, com a cotação de R\$ 4,97.

COMENTÁRIO FEVEREIRO 2024

Em relação às expectativas para o ano de 2024, vide a seguir:

RELATÓRIO FOCUS

PREVISÃO	2024
Produto Interno Bruto (PIB)	1,75%
Inflação	3,80%
Taxa básica de juros (Selic)	9,00%
Dólar	R\$ 4,93
Balança comercial (saldo)	US\$ 80,98 bilhões
Investimento estrangeiro direto	US\$ 67,00 bilhões

Fonte: Banco Central

Índice de Referência (IPCA + 5,10% aa *) – Expectativa 2024	9,09% ao ano
--	---------------------

***Taxa de juro real máxima**

DI BLASI CONSULTORIA FINANCEIRA LTDA
CNPJ 03.866.812/0001-02
CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS HABILITADA PELA COMISSÃO DE
VALORES MOBILIÁRIOS - CVM
www.diblasiconsultoria.com.br

COMENTÁRIO FEVEREIRO 2024

A composição da dívida pública, incluindo os seus prazos de vencimento, a moeda que é emitida e os indexadores utilizados constituem fatores que contribuem para explicar a remuneração oferecida pelos títulos públicos federais.

O quadro a seguir captura o cenário de juros e indica as taxas reais (acima da inflação) nos títulos NTN-B (fundos IMA-B) abaixo (vide terceira coluna da esquerda para a direita):

Prazo de Vencimento	Tipo de Fundo de Investimento	Taxa de juro REAL ao ano	Inflação projetada IPCA	Rentabilidade Total NOMINAL ao ano
15/05/2025	IDKA 2	5,94%	3,80%	9,96%
15/08/2026	IDKA 2	5,63%	3,80%	9,64%
15/08/2028	IMA-B 5	5,54%	3,80%	9,55%
15/08/2030	IMA-B	5,55%	3,80%	9,56%
15/08/2060	IMA-B 5+	5,77%	3,80%	9,79%

Fonte: ANBIMA

COMENTÁRIO FEVEREIRO 2024

De acordo com o quadro abaixo, os fundos da família IRF-M (Pré-Fixados) operam com as seguintes taxas de juros nominais para os vencimentos 2025 a 2027.

Vencimento	Tipo de Fundo de Investimento	Rentabilidade Total ao ano
2025	IRF-M 1	9,89%
2026	IRF-M	9,83%
2027	IRF-M 1+	10,19%

Fonte: ANBIMA

RESUMO DAS CLASSES E SEGMENTOS

a) RENDA FIXA: TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS. Fundos da família IRF-M estão com taxas de juros médias aproximadas entre 9,83% e 10,19% ao ano. Fundos da família IRF-M, IRF-M 1+ e IMA-B 5+ capturam taxas de juro mais elevadas a médio prazo, embutindo redução da taxa de juro adiante, embora sujeitos a maiores oscilações. Os fundos CDI (referenciados) e IRF-M1 (hum) propiciam maior estabilidade de retorno, em patamares competitivos de rentabilidade, embora com cenário de queda do juro.

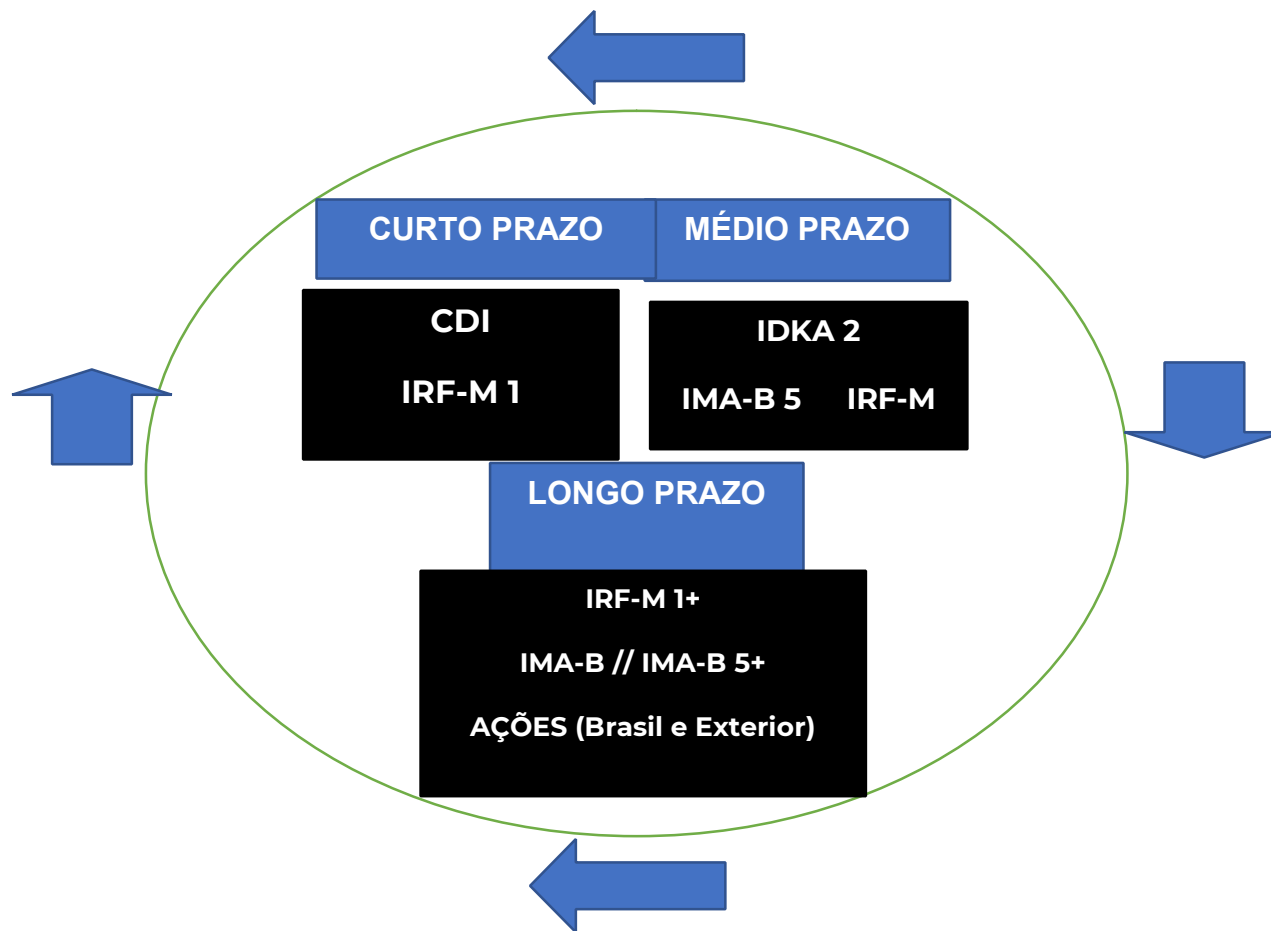
COMENTÁRIO FEVEREIRO 2024

b) RENDA VARIÁVEL (AÇÕES): o mercado de renda variável apresenta janelas de oportunidades para compras de ações a médio prazo, desde que efetuadas de forma ordenada, com estratégias distintas, formando diversificação de carteira. Importante manter posição no segmento, com perfil de longo prazo, compatível com a duração do passivo previdenciário.

c) EXTERIOR: Aplicações no segmento “Exterior” funcionam como mecanismo de diversificação da carteira, com menor correlação com o mercado doméstico. Importante avaliar as diferentes estratégias dos produtos oferecidos para o correto entendimento dos mecanismos de geração de valor para a carteira de investimentos, inclusive em relação ao comportamento da taxa de câmbio.

d) ROTAÇÃO DA CARTEIRA: Neste cenário de oscilações de preços e na rentabilidade nos produtos, importante o equilíbrio das carteiras de investimentos. Distribuição os recursos de acordo com perfil de risco estabelecido nas Políticas de Investimentos, de acordo com a duração do passivo previdenciário, com a calibragem de curto, médio e longo prazo. O desenho abaixo ilustra os produtos de investimento e os seus respectivos ciclos de maturação (captura dos melhores retornos).

COMENTÁRIO FEVEREIRO 2024



COMENTÁRIO FEVEREIRO 2024

O quadro a seguir sumariza, de forma indicativa, 03 perfis de investimentos para o cenário atual:

PERFIL INDICATIVO DA CARTEIRA	ALOCÇÃO RECURSOS			VANTAGEM	DESVANTAGEM
Defensiva	100% em fundos referenciados CDI + fundos IRF-M 1			Retornos mais estáveis, em patamar compatível com a meta atuarial no curto prazo	Visão e retornos de curto prazo. Risco de não alongamento da carteira e deixar de capturar retornos maiores a médio e longo prazo
Conservadora	Mínimo de 40% em fundos referenciados CDI + fundos IRF-M 1	Até 30% em fundos IDKA 2 e/ou IMA-B 5	Até 30% em fundos família IMA-B, e/ou IMA-B 5+, e/ou Bolsa Brasil e/ou Exterior	Se o mercado estabilizar (juro parar de subir ou cair) boas chances de cumprir o benchmark (índice de referência) a médio prazo	Oscilações nos fundos individualmente, com impactos pequenos a moderados na carteira total

COMENTÁRIO FEVEREIRO 2024

Moderada	<i>Mínimo de 30% em fundos referenciados CDI + fundos IRF-M 1</i>	<i>Até 30% em fundos IDKA 2 e/ou IMA-B 5</i>	<i>Até 40% em fundos família IMA-B, e/ou IMA-B 5+, e/ou IRF-M e/ou IRF-M 1+ e/ou Bolsa Brasil e/ou Exterior</i>	<i>Se o mercado estabilizar (juro parar de subir ou cair) boas chances de cumprir o benchmark (índice de referência) a médio e longo prazo</i>	<i>Oscilações nos fundos individualmente, com impactos moderados a grandes na carteira total</i>
-----------------	---	--	---	--	--



INSTITUIÇÃO	CNPJ DO FUNDO	AG/CC	NOME DO FUNDO DE INVESTIMENTO	Financeiro	% PL INST.	PL FUNDO R\$	% PL DO FUNDO	RETORNO NO MÊS %	RETORNO EM REAIS
B. BRASIL	07.861.554/0001-22	0820-6 / 12.789-2	BB PREV RENDA FIXA IMA B	R\$ 570.464,18	0,17%	R\$ 1.248.811.526,48	0,03	0,51830	R\$ 2.941,94
	11.328.882/0001-35		BB PREV. RF IRF-M1 TIT. PUB. FIC	R\$ 12.870.729,10	3,81%	R\$ 8.309.754.636,48	0,15	0,74080	R\$ 94.655,80
	13.077.418/0001-49		BB PREV RF PERFIL	R\$ 63.878.826,44	18,93%	R\$ 3.866.862.013,76	1,65	0,80310	R\$ 508.935,74
	13.322.205/0001-35		BB PREVID RF IDKA 2 TP	R\$ 16.106.717,33	4,77%	R\$ 10.138.018.656,57	0,16	0,44480	R\$ 71.332,71
	19.303.795/0001-35		BB PREV. RF TP IPCA III FI (2024)	R\$ 201.116,50	0,06%	R\$ 2.860.128.891,15	0,01	0,72290	R\$ 1.486,00
	35.292.588/0001-89		BB PREV. RF RET TOTAL	R\$ 4.341.602,52	1,17%	R\$ 6.344.349.295,74	0,07	0,77340	R\$ 33.323,31
	13.077.415/0001-05	0820-6 / 16.801-7	BB PREV RF FLUXO - CC 16.801-7	R\$ 1.956.588,24	0,58%	R\$ 2.438.437.445,72	0,08	0,49840	R\$ 28.727,96
C E F	13.077.415/0001-05	0820-6 / 35.859-2	BB PREV RF FLUXO - CC 35.859-2	R\$ 13.782,80	0,00%	R\$ 2.438.437.445,72	0,00	0,19640	R\$ 276,05
	13.077.415/0001-05	0820-6 / 12.789-2	BB PREV RF FLUXO - CC 12.789-2	R\$ 17.808,68	0,01%	R\$ 2.438.437.445,72	0,00	0,61160	R\$ 108,26
	10.740.658/0001-93	3192 / 3-8	CAIXA FI BRASIL IMA-B TIT PUBL RF	R\$ 3.695.630,78	1,10%	R\$ 5.804.299.790,87	0,06	0,53830	R\$ 19.788,72
	10.646.895/0001-90		CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RF LP	R\$ 3.971.441,98	1,18%	R\$ 2.766.490.944,46	0,14	0,58940	R\$ 23.272,03
	14.508.605/0001-00		CAIXA FI BRASIL IRF M TP LP	R\$ 1.045.005,46	0,31%	R\$ 1.660.439.042,86	0,06	0,43440	R\$ 4.520,35
	10.740.670/0001-06		CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF	R\$ 28.593.324,27	8,47%	R\$ 8.656.296.995,82	0,33	0,74220	R\$ 210.657,82
	34.660.276/0001-18		CAIXA FIC BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE	R\$ 3.652.014,15	1,08%	R\$ 242.590.499,42	1,51	0,33820	R\$ 12.311,28
	37.372.060/0001-97		CAIXA FI BRASIL RF DI LONGO PRAZO	R\$ 63.240.240,28	18,74%	R\$ 5.770.121.590,43	1,10	0,82470	R\$ 517.290,54
BRADESCO	23.215.097/0001-55	0679 / 19.530-8	FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRT RF	R\$ 6.957.635,65	2,06%	R\$ 15.989.068.973,83	0,04	0,55470	R\$ 38.384,89
	17.502.937/0001-68		FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL 1	R\$ 4.882.344,72	1,45%	R\$ 2.994.024.840,38	0,16	6,26960	R\$ 288.048,55
	11.484.558/0001-06		BRADESCO FI R FIXA IRF-M 1 TP	R\$ 683.320,16	0,20%	R\$ 787.139.847,80	0,09	0,74660	R\$ 5.064,36
B. SAFRA	28.515.874/0001-09	0679 / 19.530-8	BRADESCO FI RF ALOCAÇÃO DINAMICA	R\$ 4.479.244,75	1,33%	R\$ 3.105.232,06	144,25	0,57340	R\$ 25.540,54
	21.287.421/0001-15		BRADESCO FIM MACRO INSTITUCIONAL	R\$ 3.347.924,93	0,99%	R\$ 338.816.821,34	0,99	0,73160	R\$ 24.317,91
	03.399.411/0001-90	0679 / 19.530-8	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	R\$ 4.464.579,58	1,34%	R\$ 7.884.712.793,21	0,06	0,89600	R\$ 39.649,05
B. SICREDI	10.787.647/0001-69	04800 / 18.838-6	SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	R\$ 684.768,46	0,20%	R\$ 787.981.378,84	0,09	0,73790	R\$ 5.016,22
	21.595.829/0001-54		SAFRA REAIS S&P REAIS	R\$ 3.569.861,54	1,06%	R\$ 1.262.605.380,99	0,28	5,64760	R\$ 190.834,67
	11.087.118/0001-15	0804 / 07.801-3	SICREDI_ FI INST. REF IMA-B LP	R\$ 5.500.782,45	1,63%	R\$ 460.184.290,86	1,20	0,53970	R\$ 29.532,95
W.A - PARIBAS	13.081.159/0001-20		SICREDI_ FI RF IRF-M LP	R\$ 820.466,06	0,24%	R\$ 440.352.322,81	0,19	0,46370	R\$ 3.787,33
	19.196.599/0001-09		SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF-M1 LP	R\$ 34.203.853,49	10,14%	R\$ 348.645.872,40	9,81	0,77250	R\$ 262.217,09
	17.517.577/0001-78	0001 / 6.941.400-1	WA IMA-B 5 ATIVO RENDA FIXA	R\$ 1.294.090,17	0,38%	R\$ 1.324.212.496,97	0,10	0,35620	R\$ 4.594,01
META ASSET	17.453.850/0001-48	0001 / 7.891.001-1	WA US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	R\$ 4.322.212,71	1,28%	R\$ 1.790.312.458,24	0,24	5,65410	R\$ 231.307,82
QUELUZ - BEM	07.899.238/0001-40	0001 / 736.736-0	META VALOR FIA FUNDO DE AÇÕES	R\$ 14.707.835,99	4,36%	R\$ 347.714.982,09	4,23	0,30500	R\$ 44.727,90
OCEANA (BNY)	29.045.353/0001-90	2856-8 / 21.550-3	QLZ MOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	R\$ 10.124.308,20	3,00%	R\$ 133.707.856,93	7,57	1,79120	R\$ 178.156,05
MONGERAL	26.956.042/0001-94	2856 / 35.357-4	OCEANA VALOR 30 FIA	R\$ 28.085.054,77	8,32%	R\$ 318.216.563,55	8,83	0,80490	R\$ 224.254,71
	38.001.966/0001-16	2856 / 33.745-5	MAG GLOBAL SUSTAINABLE FIC FIM IE	R\$ 360.849,85	0,11%	R\$ 117.931.575,78	0,31	3,51490	R\$ 12.252,96
MONGERAL	50.223.269/0001-05	2856/45458-3	MAG HIGH GRADE FIRF CRED PRIV LP	R\$ 654.853,03	0,19%	R\$ 258.399.206,59	0,25	0,90460	R\$ 5.871,33
SCHRODERS (BRAD)	37.308.317/0001-08	2856 / 30.030-6	SCHRODER SUST. AÇÕES GLOBAIS FIC FIA -IE	R\$ 4.162.918,17	1,23%	R\$ 219.732.026,21	1,89	2,92190	R\$ 118.186,39
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				337.462.197,39	100%	-----	-----	TOTAL	R\$ 3.261.373,24
RESUMO FEVEREIRO/2024				BB DTVM	R\$ 99.957.635,79	29,62%	RENTABILIDADES / 2023		RETORNO
				CEF	R\$ 116.037.637,29	34,39%			
SALDO ANTERIOR: R\$ 335.093.889,90				BRADESCO/BRAM	R\$ 12.975.069,42	3,84%	JAN	R\$ 645.198,51	0,1906%
				SICREDI	R\$ 40.525.102,00	12,01%	FEV	R\$ 3.261.373,24	0,9644%
SALDO ATUAL R\$ 337.462.197,39				BANCO SAFRA	R\$ 4.254.630,00	1,26%			
				WESTERN ASSET / BNP PARIE	R\$ 5.616.302,88	1,66%			
RETORNO R\$ 3.261.373,24				META / DAYCOVAL	R\$ 14.707.835,99	4,36%			
				QUELUZ / BEM (BRADESCO)	R\$ 10.124.308,20	3,00%			
META ATUARIAL PROJETADA: 1,2327%				OCEANA/BRADESCO	R\$ 28.085.054,77	8,32%			
				MONGERAL AEGON / BEM	R\$ 1.015.702,88	0,30%			
META ATUARIAL ALCANÇADA: 0,9644% Atingim. =78,2363%				SCHRODERS / BRADESCO	R\$ 4.162.918,17	1,23%			
META ANUAL PROJETADA:2,0639%				PL	R\$ 337.462.197,39	100%			
				R. Variável	R\$ 77.215.325,03	22,88%			
META ALCANÇADA NO ANO: 56,0519%				R. Fixa	R\$ 260.246.872,36	77,12%	TOTAL	R\$ 3.906.571,75	1,1550%