



Comitê de Investimento

Ata de Reunião Ordinária 11/2023

Aos vinte dias do mês de novembro de 2023 às 15h:00min reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos do IPMP – COINVEST – Maria do Carmo Pereira de Souza - CGRPPS APIMEC nº 3672/2019 - Presidente, Carmelina Félix de Moraes Brandão CGRPPS APIMEC nº 2842/2019 - Edilene Nunes Sousa Costa CP RPPS COFINS I 8095576041332704 - Membro, onde todos os membros citados são nomeados pela portaria municipal 14/2022 e portaria 54/2023, respectivamente para o acompanhamento da Política de investimentos 2023, 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 outubro/2023, nos relatórios citados estão demonstrados o desempenho da carteira no final do período. O Comitê constatou a posição da carteira em 31 de outubro de 2023, com um PL investido no valor de R\$ 317.141.908,34 (Trezentos e dezessete milhões, cento e quarenta e um mil, novecentos e oito reais e trinta e quatro 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 outubro a carteira registrou a rentabilidade negativa de R\$ - 541.784,39 (quinhentos e quarenta e um mil, setecentos e oitenta e quatro reais e trinta e nove centavos) cujo resultado consolidado da carteira foi de -0,1591% correspondentes a -25,5399% da meta atuarial do mês que foi de 0,6228%. 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. "O rendimento dos títulos da dívida pública norte-americana alcançou 5% ao ano em outubro. Há fatores estruturais pressionando o rendimento dos títulos, como o déficit fiscal dos EUA, a redução do balanço do Fed (Banco Central dos EUA) e a mudança do padrão de acumulação das reservas de alguns bancos centrais. A inflação de curto prazo caiu para patamares abaixo da meta do Fed, demonstrando que o mercado vê o nível atual dos juros básicos como restritivo o suficiente. No Brasil, o cenário local é de inflação controlada e em trajetória decrescente e de atividade já dando alguns sinais de desaceleração. O Banco Central tem comunicado que há espaço para seguir cortando os juros ao ritmo de 0,50 p.p. a cada reunião, mesmo no contexto em que o Fed ainda não terminou de subir os juros de curto prazo. A curva de juros futuros projeta menos do que dois cortes consecutivos dessa magnitude. Ao longo do mês, os títulos de renda fixa representados pelo índice IRF-M, tiveram rendimento de 0,37%, enquanto os títulos indexados à inflação, representados pelo índice IMA-B, apresentaram rendimento negativo



apresentaram rendimento negativo de -0,66%. A bolsa brasileira, por sua vez, representada pelo índice Ibovespa, apresentou rendimento negativo de -2,94%. Já o CDI, experimentou um rendimento de 1,00%. No cenário externo, a Bolsa Americana, representada pelo índice S&P 500, apresentou rendimento negativo de -2,20%, enquanto o dólar teve ganhos de 0,29% em outubro, com a cotação de R\$ 5,04. 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. A captura do cenário de juros e indica que as taxas reais (acima da inflação) estão acima de 6,00% no título NTN-B (fundos IMA-B) nos vencimentos mais curtos abaixo.” A reunião teve a participação da presidente Maria do Carmo, a senhora conselheira Camelina Felix e a Edilene Nunes Sousa Costa, nesta reunião, contamos com a participação on-line do representante da empresa META ASSET o sócio proprietário o sr. Célio Afonso e sua equipe de consultores, que nos trouxe algumas informações pertinentes e atualizadas referente ao mercado atual, informa como justificativa à notificação realizada no dia 25 de outubro de 2023 em relação ao desempenho insatisfatório do fundo atribuindo ao comportamento do mercado em relação a pandemia e mais recentemente pela baixa nas taxas de juros, em mostrou através de dados que o fundo Meta Valor FIA constitui-se em um produto lançado em 2006, com amplo histórico e tradição no mercado financeiro brasileiro. Referencial (benchmark): O IBX serve de mero referencial do fundo para pagamento de eventual taxa de performance. Esse índice conta com 100 ações, enquanto a carteira do fundo Meta Valor FIA normalmente abrange apenas 15-20 papéis. Portanto, o nosso produto não é passivo, não seguindo estritamente o IBX. na ocasião também demonstrou que as ações, como a Vale do Rio Doce e Petrobras que correspondem a, respectivamente, 14% e 12% desse índice. Fica a pergunta: O cotista ficaria satisfeito se soubesse que 26% do seu fundo está investido em apenas duas ações? Pode dar certo no curto prazo, mas em prazos mais longos, uma seleção mais pulverizada é mais recomendável. Portanto, há um risco muito elevado de concentração de carteira baseada somente no IBX. O portfólio do Meta Valor, com participações mais diluídas, traz menos riscos ao investidor, dentro do conceito de diversificação, aspecto que consideramos fundamental para uma RPPS. Performance: As aplicações da IPMP no fundo Meta Valor começaram em 2011. Entre 2011 e 2017, listamos doze aplicações, todas com um lucro constatado. Entre 2020 e 2021, computa-se seis aplicações que não tiveram um desempenho satisfatório. Cabe ressaltar que IPMP conseguiu desempenho líquido positivo no saldo de 18 aplicações realizadas no Meta Valor FIA realizadas desde 2011. Faz-se importante pontuar que, desde 2020, a performance do mercado acionário brasileiro tem sido fraca, bem abaixo do retorno da renda fixa, por conta de diversos fatores. Mas temos a certeza de que cumprimos o nosso papel fiduciário de gerir recursos com o máximo de diligência, buscando proteger os investimentos dos nossos cotistas contra qualquer tipo de risco. Além do ganho de capital projetado (potencial de alta relevante dos papéis), se prevê um bom retorno em dividendos em 2023, considerando o índice Ibovespa teve um retorno em 2023 (até 31/10) de 13,6% e o crescimento recente dos índices Ibovespa e IBrX-100 foi fortemente impulsionado pelas performances notáveis



das ações do Banco do Brasil e da Petrobras. A presidente em conversa como consultor Paulo Di blasi, em relação as justificativas apresentadas pela META ASSET, foi nos colocado que a carteira é sensível à taxa de juros como foi seguido o trâmite e aguardar a reação do fundo em novembro de dezembro/2023 e não fazer nada antes a avaliação e em termos de varejo a tendência do mercado nesses últimos meses e ter uma melhor performance, e aguardar novo estudo, por ser um fundo antigo e não correr riscos de realizar resgate e aplicar em outros e correr riscos de aplicar em um fundo com um custo maior.

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 16h: 50min 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 outubro de 2023, bem como o respectivo parecer de análise emitido nesta mesma data.

Carmelina Félix de Moraes
Membro
CGRPPS nº 2842/2019

Paragominas-PA, 20 de novembro de 2023.

Edilene Nunes Sousa Costa
Membro do COINVEST / IPMP
Portaria 14/2022

Edilene Nunes Sousa Costa
Membro

Maria Do Carmo Pereira De Souza
Presidente



Declaração

Declaro para os devidos fins de direito que, o **Comitê de Investimento do IPMP** esteve reunido em sessão Ordinária no dia 20 de novembro de 2023, 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, 20 de novembro de 2023.



Maria Do Carmo Pereira De Souza

Presidente

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



PARECER

O Comitê de Investimentos do IPMP, em reunião realizada em 20 de novembro de 2023, analisou e aprovou o Relatório Mensal de Investimentos, do período de 01/10/2023 a 31/10/2023 do IPMP - Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos Municipais de Paragominas.

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 e;

Considerando a necessidade de aprovação, por parte do COINVEST, do Relatório Mensal de Investimento referente ao mês de OUTUBRO/2023, apresentado pela Di Blasi Consultoria Financeira Ltda, no qual apresentou o acompanhamento da rentabilidade e dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios de investimentos à Política de Investimentos, este comitê informa que os relatórios foram aprovados por unanimidade e sem ressalvas e que serão submetidos à apreciação dos Conselhos Administrativo e Fiscal, conforme registrado em Ata. Sendo dada a devida publicidade, através da publicação no Portal da Transparência.

Paragominas, 20 de novembro de 2023.

Presidente: _____

Maria do Carmo Pereira de Souza
Portaria nº 054/2023
CGRPPS nº 3672/2019

Membro: _____

Carmelina Félix de Moraes
Portaria nº 014/2022
CGRPPS nº 2842/2019

Membro: _____

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



Resolução Conselho Fiscal

Resolução Fiscal N.º: 11/2023

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 05/12/2023.

RESOLVE:

Art. 1 – O Conselho Fiscal analisou, conferiu e aprovou o relatório mensal de investimentos elaborado pela consultoria Di Blasi referente ao mês de Setembro de 2023, 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 11/2023 realizada em 20/11/2023.

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

Paragominas-PA, 05 de dezembro de 2023.

Marivalda Santana Sodré
Presidente

Edilene Nunes Sousa Costa
Membro do Cons. Fiscal IPMP
Portaria 07/2022

PROTOCOLO DE ENTRADA	
Nº: 383/2023 - 20/12/2023 16:41	
Remetente:	Destinatário
CONSELHO FISCAL	INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DE PARAGOMINAS -IPM
Tipo:	Descrição:
Resolução	RESOLUÇÃO 11/2023
Recebido por: LINEKER OLIVEIRA	



Ofício

Ofício Nº. 618/2023/DIR/IPMP

Paragominas-PA, 25 de outubro de 2023.

Ilmo Sr. **Célio Afonso**

Sócio proprietário / META ASSET

Prezado,

Foi realizado uma análise no histórico das aplicações financeiras no fundo META VALOR FIA, CNPJ 07.899.238/0001-40, e percebemos que o resultado consolidado das operações está positiva, porém as aplicações após 08/04/2020 estão com resultados negativos.

Portanto venho através deste, **NOTIFICAR** o Gestor da META ASSET, quanto ao desempenho insatisfatório do fundo, solicito uma justificativa para a queda de desempenho do fundo e procedimentos que deverão ser tomados para a recuperação da qualidade de gestão do mesmo.

Informo que nos termos da Política de Investimentos do IPMP faremos avaliação de desempenho do fundo no fechamento do ano civil de 2023 e a adoção de providências, caso necessário.

Sem mais para o momento.

Maria do Carmo Pereira de Souza
Presidente

Rio, 27/10/2023

Caros senhores do Instituto de Previdência Municipal de Paragominas,
Acusamos o recebimento de Ofício 618.2023/DIR/IPMP no dia 26/10/23 e, através dessa carta, respondemos às indagações:

Cabe ressaltar alguns pontos importantes que servem como base de nossas explicações:

História: O fundo Meta Valor FIA constitui-se em um produto lançado em 2006, com amplo histórico e tradição no mercado financeiro brasileiro.

Referencial (benchmark): O IBX serve de mero referencial do fundo para pagamento de eventual taxa de performance. Esse índice conta com 100 ações, enquanto a carteira do fundo Meta Valor FIA normalmente abrange apenas 15-20 papéis. Portanto, o nosso produto não é passivo, não seguindo estritamente o IBX.

Há ações, como a Vale do Rio Doce e Petrobras que correspondem a, respectivamente, 14% e 12% desse índice. Fica a pergunta: O cotista ficaria satisfeito se soubesse que 26% do seu fundo está investido em apenas duas ações? Pode dar certo no curto prazo, mas em prazos mais longos, uma seleção mais pulverizada é mais recomendável. Portanto, há um risco muito elevado de concentração de carteira baseada somente no IBX. O portfólio do Meta Valor, com participações mais diluídas, traz menos riscos ao investidor, dentro do conceito de diversificação, aspecto que consideramos fundamental para uma RPPS.

Performance: As aplicações da IPMP no fundo Meta Valor começaram em 2011. Entre 2011 e 2017, listamos doze aplicações, todas com um lucro constatado. Entre 2020 e 2021, computa-se seis aplicações que não tiveram um desempenho satisfatório. **Cabe ressaltar que IPMP conseguiu desempenho líquido positivo no saldo de 18 aplicações realizadas no Meta Valor FIA realizadas desde 2011.**

Faz-se importante pontuar que, desde 2020, a performance do mercado acionário brasileiro tem sido fraca, bem abaixo do retorno da renda fixa, por conta de diversos fatores. Mas temos a certeza de que cumprimos o nosso papel fiduciário de gerir recursos com o máximo de diligência, buscando proteger os investimentos dos nossos cotistas contra qualquer tipo de risco.

A seguir, elencamos algumas razões que levaram ao nosso desempenho abaixo do esperado nos últimos três anos:

Causa 1: Apontamos a inflação elevada e o barulho político gerado pelas eleições presidenciais como um primeiro fator. Tal combinação trouxe insegurança aos investidores, ocasionando um movimento paradoxal: A

α

venda maciça de portfólios acabou pressionando um seleto grupo de papéis de alta qualidade, trazendo perdas para os fundos de investimento que trabalham com uma análise fundamentalista mais apurada.

Causa 2 - Podemos destacar também a nossa decisão de ficar fora de dois papéis especificamente no ano de 2023 – Petrobras e Banco do Brasil. Tal opção veio por conta de nosso temor em relação a uma potencial interferência nessas empresas, o que acabou não ocorrendo, pelo menos de forma explícita, até esse momento. Apesar de isso ter sido ruim para o retorno, acreditamos que agimos de forma correta e prudente para proteger o dinheiro do investidor. O risco permanece, com destaque recente para a proposta do Conselho da Petrobrás que permite indicações políticas para as diretorias da empresa.

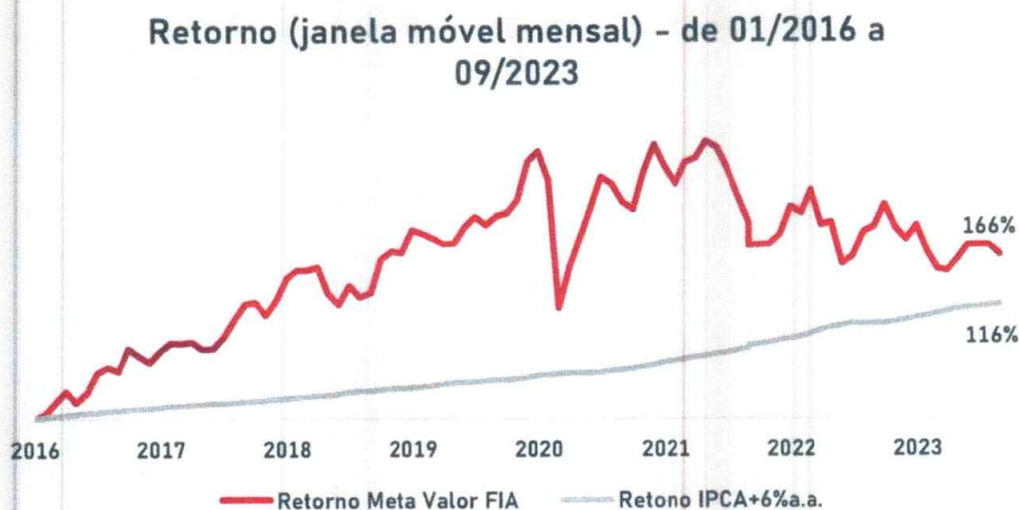
Fazendo um simples exercício, o IBX no ano, até 18/10/23, subiu +3,3%. Se excluirmos Petrobras e Banco do Brasil do índice, a performance teria sido de -8,9%. Portanto, é ilusório achar que o IBX se encontra em terreno positivo em 2023, dado que a maioria das ações está em queda.

Causa 3 - Outro fator a ser mencionado foi a manutenção durante um longo tempo da taxa SELIC em 13,75% a.a. Não esperávamos tal postura tão conservadora do Banco Central e isso afetou muito nossas posições em papéis de fluxo de caixa de mais longo prazo, apesar do crescimento da economia desde 2021.

Causa 4 - Um outro papel que acabou fazendo nossa performance "descolar" foi a Vale do Rio Doce. Paralelamente ao mencionado no ponto 2, a participação de Vale no IBX é muito elevada (14%) e, por política do nosso fundo, nunca teremos uma posição tão elevada para não expor ao risco os nossos cotistas. A ação da Vale subiu fortemente nos últimos anos, prejudicando o nosso desempenho relativo ao IBX.

Importante mencionar que o Fundo Meta Valor, no longo prazo, bate as metas atuariais dos institutos de previdência de estados e municípios (consideramos IPCA + 5% ao ano), cumprindo o seu papel precípua de preservação de valor, conforme figura a seguir:

Figura 1: Performance do Meta Valor entre 01/2016 e 09/2023 versus metas atuariais (IPCA + 5% a.a)



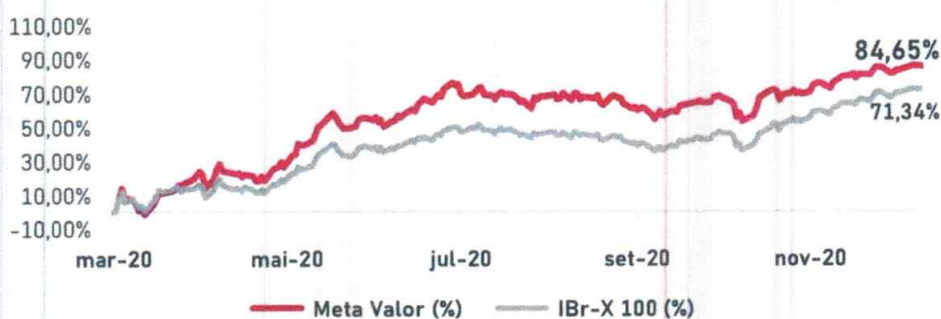
Fonte: Quantum, elaborado pela Meta Asset

Perspectivas:

Acreditamos na recuperação do nosso fundo nos próximos meses, dado que a taxa SELIC começou a cair e estamos posicionados fortemente no setor de varejo (22% do portfólio), que historicamente reage muito bem nesses momentos. Passada a tensão da guerra entre Israel e o Hamas e a incerteza quanto à taxa de juros nos EUA, a bolsa deve subir e esses segmentos mais sensíveis à taxa de juros tendem a se beneficiar. Estamos concentrando posições nesse tipo de papel.

Nosso fundo costuma render muito bem em momentos de alta de bolsa. Mostramos, a seguir, o exemplo da performance destacada do fundo Meta Valor FIA em momentos de reação do Ibovespa, como o observado pós-pandemia em 2020:

Figura 2 – Desempenho do Fundo Meta Valor de mar/2020 a dez/2020



Fonte: Meta Asset

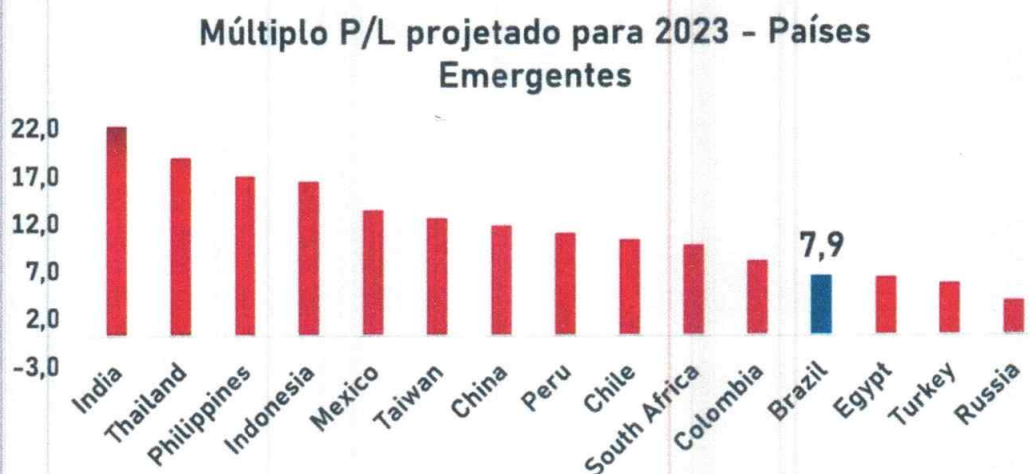
Cabe ressaltar que os investidores institucionais e individuais tiraram R\$ 260 bilhões da B3 entre 2021 e 2023. Esses recursos foram direcionados para a renda fixa para o aproveitamento das altas taxas. Há uma tendência de retorno desses players aos pregões com a redução dos juros básicos.

Olhando para questões estruturais, o investidor brasileiro aplica muito pouco de sua poupança em renda variável. Apenas 3% do total da população brasileira investe em ações, versus 15% na China e 57% nos EUA. Não obstante, o número de pessoas físicas cadastradas na B3 subiu de 600 mil para 6 milhões em 6 anos. Em outras palavras, existe um potencial enorme de novos investidores que podem entrar na bolsa nos próximos anos, empurrando as cotações para cima.

Adicionalmente, do total de indústria de fundos de investimentos (R\$ 8,1 trilhões), apenas 6,5% estão aplicados em fundos de ações. Há uma possibilidade gigantesca de transferência de ativos de renda fixa para renda variável ao longo do tempo.

Já os investidores estrangeiros estão olhando o Brasil com bons olhos por dois motivos: O primeiro é que alguns países, como Rússia, China e Turquia, estão vivendo problemas diferentes, o que desloca o fluxo para o nosso país. Em segundo, métricas de valuation (como a relação Preço/Lucro) apontam para o Brasil como um dos mercados mais baratos do mundo entre emergentes.

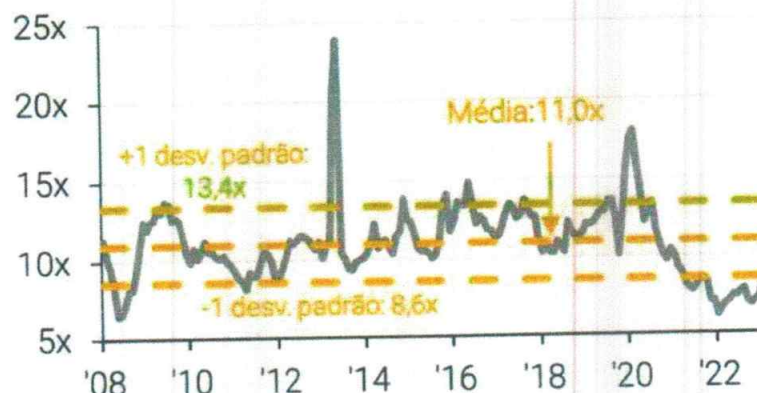
Figura 3 – Índice P/L – Brasil x Emergentes



Fonte: Citi

Além disso, se formos comparar ao longo dos anos, o P/L atual da bolsa brasileira (7,9) está negociando bem abaixo da média histórica (11,0), o que abre espaço para uma correção para cima nos próximos meses.

Figura 4 – Média histórica de múltiplos do Brasil:



Fonte: XP

A Bolsa deve ser encarada como um investimento de longo prazo, sobretudo para fundos de previdência de estados e municípios, que têm compromissos de pagar aposentadorias somente em um horizonte mais largo. Consideramos precipitada a avaliação de um gestor em um período inferior a cinco anos de investimento. Continuamos confiando que temos plena capacidade de entregar o nosso mandato aos nossos parceiros, que é basicamente buscar o maior retorno dentro de parâmetros rigorosos de risco. Mesmo que em algumas tranches de aplicações o retorno não seja satisfatório, o importante é considerar quanto rende a parceria, no nosso caso em mais de doze anos.

Concluindo, a Meta Asset é uma gestora que observa os mais altos padrões de gestão e pesquisa. Evidentemente, existirão investimentos, às vezes por razões não esperadas, que não proporcionarão bons retornos em determinados recortes de tempo. Mas não vamos nunca renunciar aos nossos controles de risco para a segurança dos nossos cotistas.

Acreditamos que somente no longo prazo (pelo menos cinco anos) um fundo de ações (no caso, o Meta Valor FIA) deve ser avaliado pelo seu desempenho. Vide o nosso desempenho nas aplicações entre 2011 e 2017. Nosso fundo superou o benchmark com folga até 2021 e esperamos retomar essa performance daqui por diante. Investimos fortemente na área de pesquisa e gestão e temos a convicção de que nosso desempenho voltará ao padrão histórico.

Estamos à disposição para qualquer esclarecimento adicional.

Atenciosamente,

06.088.907/0001-30

Luiz Fernando de S. L.
META ASSET MANAGEMENT LTDA.

Av. Niemeyer, 02 - Lojas 107 e 108
Leblon - CEP 22.460-220
Rio de Janeiro - RJ



INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES PUBLICOS DE PARAGOMINAS

Outubro 2023



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	0,01%	1,006	0.00	Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	R\$ 39.562,51	B	Fundo de Investimento	1,00%
13.077.415/0001-05	BB PREV FLUXO RF SIMPLES FI EM C	0	0,12%	1,006	0.01	Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	R\$ 367.498,86	B	Fundo de Investimento	1,00%
13.077.415/0001-05	BB PREV FLUXO RF SIMPLES FI EM C	0	0,00%	1,006	0.00	Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	R\$ 11.488,94	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	1,32%	691	0.07	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 4.186.106,25	B	Fundo de Investimento	0,20%
13.322.205/0001-35	BB PREV RF IDKA 2 TIT. PUB FI	1	4,86%	887	0.26	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 15.424.587,46	M	Fundo de Investimento	0,20%
07.861.554/0001-22	BB PREV RF IMA-B FI	1	0,17%	247	0.06	Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	R\$ 541.048,69	M	Fundo de Investimento	0,30%
11.328.882/0001-35	BB PREV RF IRF-M1 TIT. PUB FIC FI	0	3,92%	1,139	0.17	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 12.435.027,83	B	Fundo de Investimento	0,20%
13.077.418/0001-49	BB PREV RF REFERENCIADO DI LONC	0	19,90%	1,128	0.41	Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	R\$ 63.114.652,64	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\$ 199.883,16	M	Fundo de Investimento	0,20%
21.287.421/0001-15	BRABESCO FI EM COTAS DE FI MULT	1	1,02%	19	2.09	Fundos Multimercados - Art. 10, I	R\$ 3.225.891,68	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	1,35%	151	0.60	Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	R\$ 4.290.031,20	B	Fundo de Investimento	0,40%
11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF-M 1 TIT. PUB	0	0,21%	242	0.09	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 660.057,71	B	Fundo de Investimento	0,20%
03.399.411/0001-90	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI	0	1,35%	425	0.05	Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	R\$ 4.294.227,46	B	Fundo de Investimento	0,20%
10.646.895/0001-90	FDO DE INVEST EM COTAS DE FI CAIX	0	1,19%	225	0.30	Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	R\$ 3.760.294,27	M	Fundo de Investimento	0,20%
34.660.276/0001-18	FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FUI	15	1,09%	112	1.42	Fundos Multimercados - Art. 10, I	R\$ 3.446.264,15	A	Fundo de Investimento	1,50%
10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA-B TIT. PUB RF LC	0	1,10%	765	0.07	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 3.503.619,81	M	Fundo de Investimento	0,20%
10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TIT. PUB RF	0	8,71%	1,186	0.35	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 27.610.345,84	B	Fundo de Investimento	0,20%
14.508.605/0001-00	FI CAIXA BRASIL IRF-M TITULOS PUBLI	0	0,31%	435	0.05	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 994.118,40	M	Fundo de Investimento	0,20%
03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO	0	19,22%	984	0.44	Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	R\$ 60.942.153,69	B	Fundo de Investimento	0,20%
17.502.937/0001-68	FI EM AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL E	1	1,27%	472	0.21	Fundos de Ações - BDR Nível - Art. 9º, III	R\$ 4.024.629,68	A	Fundo de Investimento	0,70%
23.215.097/0001-55	FI EM COTAS DE FI CAIXA BRASIL GEI	0	2,11%	790	0.13	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 6.696.129,80	M	Fundo de Investimento	0,20%
19.488.768/0001-84	MAG CRÉDITO PRIVADO FI RF LONGI	0	0,20%	2,333	0.42	Renda Fixa Crédito Privado - Art. 7º, V, "b"	R\$ 634.275,97	M	Fundo de Investimento	0,45%
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	0,09%	65	0.58	FIC - Aberto - Invest no Exterior - Art. 9º, II	R\$ 296.733,97	A	Fundo de Investimento	0,70%
07.899.238/0001-40	META VALOR FI DE AÇÕES	4	3,99%	112	7.52	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	R\$ 12.667.566,25	A	Fundo de Investimento	3,00%
26.956.042/0001-94	OCEANA VALOR 30 FI EM COTAS DE F	30	7,73%	46	4.83	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	R\$ 24.522.638,07	A	Fundo de Investimento	2,00%
29.045.353/0001-90	QLZ MOS FI EM AÇÕES	5	2,69%	56	13.66	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	R\$ 8.526.869,34	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	0,21%	654	0.12	Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	R\$ 661.609,02	B	Fundo de Investimento	0,20%
21.595.829/0001-54	SAFRA S&P REAIS PB FI EM COTAS D	4	0,91%	74	0.55	Fundos Multimercados - Art. 10, I	R\$ 2.892.218,55	A	Fundo de Investimento	1,00%
37.308.394/0001-50	SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇC	4	1,10%	195	1.26	Fundos de Ações - BDR Nível - Art. 9º, III	R\$ 3.474.898,62	A	Fundo de Investimento	0,85%
11.087.118/0001-15	SICREDI - FUNDO DE INVEST EM COT	1	1,64%	302	0.93	Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	R\$ 5.209.944,98	M	Fundo de Investimento	0,20%
19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF IRF-IV	1	10,40%	417	4.55	Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	R\$ 32.977.535,79	M	Fundo de Investimento	0,20%
13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF IRF-IV	1	0,25%	476	0.13	Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	R\$ 778.731,27	M	Fundo de Investimento	0,20%
17.517.577/0001-78	WESTERN ASSET IMAB5 ATIVO FI RF	0	0,39%	7,053	0.27	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 1.230.799,13	M	Fundo de Investimento	0,40%
17.453.850/0001-48	WESTERN ASSET US INDEX 500 FI ML	1	1,10%	24,980	0.50	Fundos Multimercados - Art. 10, I	R\$ 3.500.467,35	A	Fundo de Investimento	1,00%

R\$ 317.141.908,34



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\$ 26.412,02	R\$ 123.742,79	R\$ 110.960,48	R\$ 39.562,51	R\$ 368,18	0,2452%	CDI
BB PREV FLUXO RF SIMPLES FI E	R\$ 236.575,96	R\$ 2.930.205,73	R\$ 2.816.703,18	R\$ 367.498,86	R\$ 17.420,35	0,5500%	CDI
BB PREV FLUXO RF SIMPLES FI E	R\$ 0	R\$ 11.464,35	R\$ 0	R\$ 11.488,94	R\$ 24,59	0,2144%	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\$ 4.150.790,47	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 4.186.106,25	R\$ 35.315,78	0,8508%	IPCA
BB PREV RF IDKA 2 TIT. PUB FI	R\$ 15.475.616,60	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 15.424.587,46	R\$ -51.029,14	-0,3298%	IDKA 2
BB PREV RF IMA-B FI	R\$ 544.743,93	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 541.048,69	R\$ -3.695,24	-0,6784%	IMA-B
BB PREV RF IRF-M1 TIT. PUB FIC F	R\$ 12.321.158,94	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 12.435.027,83	R\$ 113.868,89	0,9241%	IRF-M 1
BB PREV RF REFERENCIADO DI L	R\$ 62.497.038,38	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 63.114.652,64	R\$ 617.614,26	0,9882%	CDI
BB PREV RF TITULOS PUBLICOS I	R\$ 199.017,74	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 199.883,16	R\$ 865,42	0,4348%	IPCA
BRADERCO FI EM COTAS DE FI MI	R\$ 3.202.259,39	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 3.225.891,68	R\$ 23.632,29	0,7379%	ULTIMERCAD
BRADERCO FI EM COTAS DE FI RF	R\$ 4.277.649,02	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 4.290.031,20	R\$ 12.382,18	0,2894%	IPCA
BRADERCO FI RF IRF-M 1 TIT. PUE	R\$ 654.020,12	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 660.057,71	R\$ 6.037,59	0,9231%	IRF-M 1
BRADERCO FI RF REFERENCIADC	R\$ 4.249.422,66	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 4.294.227,46	R\$ 44.804,80	1,0543%	CDI
FDO DE INVEST EM COTAS DE FI (	R\$ 7.795.704,93	R\$ 0	R\$ 4.000.000,00	R\$ 3.760.294,27	R\$ -35.410,66	-0,4543%	IMA-B
FUNDO DE INVEST EM COTAS DE	R\$ 3.458.758,33	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 3.446.264,15	R\$ -12.494,18	-0,3613%	ULTIMERCAD
FI CAIXA BRASIL IMA-B TIT. PUB R	R\$ 7.534.293,53	R\$ 0	R\$ 4.000.000,00	R\$ 3.503.619,81	R\$ -30.673,72	-0,4072%	IMA-B
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TIT. PUB	R\$ 19.421.126,03	R\$ 8.000.000,00	R\$ 0	R\$ 27.610.345,84	R\$ 189.219,81	0,6900%	IRF-M 1
FI CAIXA BRASIL IRF-M TITULOS P	R\$ 990.684,69	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 994.118,40	R\$ 3.433,71	0,3465%	IRF-M
FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIAI	R\$ 60.328.637,52	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 60.942.153,69	R\$ 613.516,17	1,0169%	CDI
FI EM AÇÕES CAIXA INSTITUCION.	R\$ 4.081.739,41	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 4.024.629,68	R\$ -57.109,73	-1,3992%	IBOVESPA
FI EM COTAS DE FI CAIXA BRASIL	R\$ 6.678.988,34	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 6.696.129,80	R\$ 17.141,46	0,2566%	IMA-GERAL
MAG CRÉDITO PRIVADO FI RF LO	R\$ 632.209,59	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 634.275,97	R\$ 2.066,38	0,3268%	EDITO PRIVA
MAG FI MULTIMERCADO	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0	R\$ -	0,0000%	ULTIMERCAD
MAG GLOBAL SUSTAINABLE FC DI	R\$ 322.392,31	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 296.733,97	R\$ -25.658,34	-7,9588%	CDI
META VALOR FI DE AÇÕES	R\$ 13.551.165,48	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 12.667.566,25	R\$ -883.599,23	-6,5205%	IBX
OCEANA VALOR 30 FI EM COTAS I	R\$ 24.975.157,43	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 24.522.638,07	R\$ -452.519,36	-1,8119%	IBX
QLZ MOS FI EM AÇÕES	R\$ 9.136.155,79	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 8.526.869,34	R\$ -609.286,45	-6,6690%	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\$ 655.582,36	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 661.609,02	R\$ 6.026,66	0,9192%	IRF-M 1
SAFRA S&P REAIS PB FI EM COTA	R\$ 2.943.351,61	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 2.892.218,55	R\$ -51.133,06	-1,7373%	ULTIMERCAD
SCHRODER SUSTENTABILIDADE /	R\$ 3.617.895,93	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 3.474.898,62	R\$ -142.997,31	-3,9525%	IBX



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

SICREDI - FUNDO DE INVEST EM (	R\$ 17.233.201,43	R\$ 0	R\$ 12.000.000,00	R\$ 5.209.944,98	R\$ -23.256,45	-0,1350%	IMA-B
SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF IF	R\$ 20.774.061,98	R\$ 12.000.000,00	R\$ 0	R\$ 32.977.535,79	R\$ 203.473,81	0,6208%	IRF-M 1
SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF IF	R\$ 777.057,59	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 778.731,27	R\$ 1.673,68	0,2153%	IRF-M
WESTERN ASSET IMAB5 ATIVO FI	R\$ 1.240.743,25	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 1.230.799,13	R\$ -9.944,12	-0,8015%	IMA-B
WESTERN ASSET US INDEX 500 F	R\$ 3.562.330,76	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 3.500.467,35	R\$ -61.863,41	-1,7366%	ULTIMERCAD
Total	317,545,943.52	23,065,412.87	22,927,663.66	317,141,908.34	-541,784.39	-0,1591%	



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

Enquadramentos

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

% Carteira: : **23,00%**

Saldo do grupo: **R\$ 72.940.675,39**

Fundo	Saldo	N. Cotas	% PL	P. Liq.	% Carteira	Limites	Situação
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FI EM COTAS DE FI	R\$ 4.186.106,25	3,170,128.65	0,06882%	6,082,622,569.66	1,32%	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\$ 15.424.587,46	4,308,578.67	0,26483%	5,824,441,376.72	4,86%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,26%	Enquadrado
BB PREV RF IRF-M1 TIT. PUB FIC FI	R\$ 12.435.027,83	3,590,454.85	0,17321%	7,179,042,508.92	3,92%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,17%	Enquadrado
BB PREV RF TITULOS PUBLICOS IPCA III FI	R\$ 199.883,16	67,863.82	0,10560%	189,283,940.27	0,06%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,11%	Enquadrado
BRADERCO FI RF IRF-M 1 TIT. PUB	R\$ 660.057,71	201,347.07	0,09172%	719,678,543.43	0,21%	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\$ 3.503.619,81	825,182.82	0,06956%	5,036,600,197.80	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\$ 27.610.345,84	8,299,168.45	0,35419%	7,795,296,699.71	8,71%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,35%	Enquadrado
FI CAIXA BRASIL IRF-M TITULOS PUBLICOS RF LONGO PRAZO	R\$ 994.118,40	354,759.50	0,04599%	2,161,431,244.75	0,31%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,05%	Enquadrado
FI EM COTAS DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	R\$ 6.696.129,80	3,614,055.79	0,13037%	5,136,324,306.86	2,11%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,13%	Enquadrado



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

WESTERN ASSET IMAB5 ATIVO FI RF	R\$ 1.230.799,13	435,265.49	0,27261%	451,486,298.03	0,39%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,27%	Enquadrado
---------------------------------	------------------	------------	----------	----------------	-------	--	------------

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

% Carteira: : **55,81%**

Saldo do grupo: **R\$ 176.988.779,32**

Fundo	Saldo	N. Cotas	% PL	P. Liq.	% Carteira	Limites	Situação
BB PREV FLUXO RF SIMPLES FI EM COTAS DE FI	R\$ 39.562,51	14,792.14	0,00107%	3,689,670,141.46	0,01%	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\$ 367.498,86	137,405.15	0,00996%	3,689,670,141.46	0,12%	Lim. Res.: 65,00% Lim. Pol.: 65,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,01%	Enquadrado
BB PREV FLUXO RF SIMPLES FI EM COTAS DE FI	R\$ 11.488,94	4,295.63	0,00031%	3,689,670,141.46	0,00%	Lim. Res.: 65,00% Lim. Pol.: 65,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,00%	Enquadrado
BB PREV RF IMA-B FI	R\$ 541.048,69	81,263.12	0,05966%	906,861,937.86	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\$ 63.114.652,64	20,980,208.70	0,41262%	15,296,039,303.73	19,90%	Lim. Res.: 65,00% Lim. Pol.: 65,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,41%	Enquadrado
BRABESCO FI EM COTAS DE FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	R\$ 4.290.031,20	2,749,517.68	0,59590%	719,918,838.80	1,35%	Lim. Res.: 65,00% Lim. Pol.: 65,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,60%	Enquadrado
BRABESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	R\$ 4.294.227,46	264,440.55	0,04790%	8,965,211,424.43	1,35%	Lim. Res.: 65,00% Lim. Pol.: 65,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,05%	Enquadrado
FDO DE INVEST EM COTAS DE FI CAIXA NOVO BRASIL RF IMA-B LP	R\$ 3.760.294,27	832,719.57	0,30363%	1,238,456,183.31	1,19%	Lim. Res.: 65,00% Lim. Pol.: 65,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,30%	Enquadrado
FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	R\$ 60.942.153,69	12,435,466.25	0,43294%	14,076,402,461.33	19,22%	Lim. Res.: 65,00% Lim. Pol.: 65,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,43%	Enquadrado



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

SAFRA EXECUTIVE 2 FI RF	R\$ 661.609,02	1,813.68	0,12480%	530,152,803.25	0,21%	Lim. Res.: 65,00% Lim. Pol.: 65,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,12%	Enquadrado
SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF IRF-M 1	R\$ 32.977.535,79	13,920,764.16	4,55736%	723,610,534.87	10,40%	Lim. Res.: 65,00% Lim. Pol.: 65,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 4,56%	Enquadrado
SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF IRF-M LONGO PRAZO	R\$ 778.731,27	219,989.98	0,13482%	577,592,958.51	0,25%	Lim. Res.: 65,00% Lim. Pol.: 65,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,13%	Enquadrado
SICREDI - FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FI INSTITUCIONAL RF IMA-B LP	R\$ 5.209.944,98	1,166,618.76	0,92896%	560,834,418.92	1,64%	Lim. Res.: 65,00% Lim. Pol.: 65,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,93%	Enquadrado

Res. 4.963/2021 - Renda Fixa Crédito Privado - Art. 7º, V, "b"

% Carteira: : **0,20%** Saldo do grupo: **R\$ 634.275,97**

Fundo	Saldo	N. Cotas	% PL	P. Liq.	% Carteira	Limites	Situação
MAG CRÉDITO PRIVADO FI RF LONGO PRAZO	R\$ 634.275,97	302,159.57	0,41850%	151,560,380.97	0,20%	Lim. Res.: 5,00% Lim. Pol.: 5,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,42%	Enquadrado

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

% Carteira: : **14,42%** Saldo do grupo: **R\$ 45.717.073,66**

Fundo	Saldo	N. Cotas	% PL	P. Liq.	% Carteira	Limites	Situação
META VALOR FI DE AÇÕES	R\$ 12.667.566,25	5,234,147.26	7,64570%	165,682,328.70	3,99%	Lim. Res.: 35,00% Lim. Pol.: 35,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 7,65%	Enquadrado
OCEANA VALOR 30 FI EM COTAS DE FI DE AÇÕES	R\$ 24.522.638,07	4,312,275.24	4,87718%	502,804,096.12	7,73%	Lim. Res.: 35,00% Lim. Pol.: 35,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 4,88%	Enquadrado
QLZ MOS FI EM AÇÕES	R\$ 8.526.869,34	63,386.28	13,93836%	61,175,562.19	2,69%	Lim. Res.: 35,00% Lim. Pol.: 35,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 13,94%	Enquadrado

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

% Carteira: : **0,09%** Saldo do grupo: **R\$ 296.733,97**

Fundo	Saldo	N. Cotas	% PL	P. Liq.	% Carteira	Limites	Situação
-------	-------	----------	------	---------	------------	---------	----------



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

MAG GLOBAL SUSTAINABLE FC DE FI MULTIMERCADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR	R\$ 296.733,97	488,651.92	0,57848%	51,295,017.44	0,09%	Lim. Res.: 10,00% Lim. Pol.: 10,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,58%	Enquadrado
---	----------------	------------	----------	---------------	-------	--	------------

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

% Carteira: : **2,36%** Saldo do grupo: **R\$ 7.499.528,30**

Fundo	Saldo	N. Cotas	% PL	P. Liq.	% Carteira	Limites	Situação
FI EM AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	R\$ 4.024.629,68	718,506.75	0,20796%	1,935,277,303.73	1,27%	Lim. Res.: 10,00% Lim. Pol.: 10,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,21%	Enquadrado
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD FIC DE FIA IS - IE	R\$ 3.474.898,62	3,158,088.36	1,25431%	277,036,853.08	1,10%	Lim. Res.: 10,00% Lim. Pol.: 10,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 1,25%	Enquadrado

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

% Carteira: : **4,12%** Saldo do grupo: **R\$ 13.064.841,73**

Fundo	Saldo	N. Cotas	% PL	P. Liq.	% Carteira	Limites	Situação
BRADERCO FI EM COTAS DE FI MULTIMERCADO MACRO INSTITUCIONAL	R\$ 3.225.891,68	1,731,328.92	2,09166%	154,226,311.49	1,02%	Lim. Res.: 10,00% Lim. Pol.: 10,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 2,09%	Enquadrado
FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FUNDO DE INVEST CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	R\$ 3.446.264,15	2,754.52	1,42579%	241,709,615.05	1,09%	Lim. Res.: 10,00% Lim. Pol.: 10,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 1,43%	Enquadrado
SAFRA S&P REAIS PB FI EM COTAS DE FI MULTIMERCADO	R\$ 2.892.218,55	8,871.60	0,55559%	520,571,054.03	0,91%	Lim. Res.: 10,00% Lim. Pol.: 10,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,56%	Enquadrado
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	R\$ 3.500.467,35	664,616.38	0,50310%	695,782,914.33	1,10%	Lim. Res.: 10,00% Lim. Pol.: 10,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,50%	Enquadrado



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

Enquadramento por Benchmark

CDI

% Carteira: **40,70%**

Saldo do grupo: **R\$ 129.066.318,07**

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Limites	Situação
FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	R\$ 60.942.153,69	12,435,466.25	0.43	19.22	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\$ 39.562,51	14,792.14	0.00	0.01	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\$ 63.114.652,64	20,980,208.70	0.41	19.90	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\$ 367.498,86	137,405.15	0.01	0.12	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\$ 296.733,97	488,651.92	0.58	0.09	Lim. Res.: 10,00% Lim. Pol.: 10,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	Enquadrado
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	R\$ 4.294.227,46	264,440.55	0.05	1.35	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\$ 11.488,94	4,295.63	0.00	0.00	Lim. Res.: 65,00% Lim. Pol.: 65,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	Enquadrado

CREDITO PRIVADO

% Carteira: **0,20%**

Saldo do grupo: **R\$ 634.275,97**

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Limites	Situação
MAG CRÉDITO PRIVADO FI RF LONGO PRAZO	R\$ 634.275,97	302,159.57	0.42	0.20	Lim. Res.: 5,00% Lim. Pol.: 5,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	Enquadrado



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

IBOVESPA

% Carteira: **1,27%**

Saldo do grupo: **R\$ 4.024.629,68**

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Limites	Situação
FI EM AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	R\$ 4.024.629,68	718,506.75	0.21	1.27	Lim. Res.: 10,00% Lim. Pol.: 10,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	Enquadrado

IBX

% Carteira: **15,51%**

Saldo do grupo: **R\$ 49.191.972,28**

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Limites	Situação
META VALOR FI DE AÇÕES	R\$ 12.667.566,25	5,234,147.26	7.65	3.99	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\$ 24.522.638,07	4,312,275.24	4.88	7.73	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\$ 3.474.898,62	3,158,088.36	1.25	1.10	Lim. Res.: 10,00% Lim. Pol.: 10,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	Enquadrado
QLZ MOS FI EM AÇÕES	R\$ 8.526.869,34	63,386.28	13.94	2.69	Lim. Res.: 35,00% Lim. Pol.: 35,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	Enquadrado

IDKA 2

% Carteira: **4,86%**

Saldo do grupo: **R\$ 15.424.587,46**

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Limites	Situação
BB PREV RF IDKA 2 TIT. PUB FI	R\$ 15.424.587,46	4,308,578.67	0.26	4.86	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	Enquadrado

IMA-B

% Carteira: **4,49%**

Saldo do grupo: **R\$ 14.245.706,88**

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\$ 3.760.294,27	832,719.57	0.30	1.19	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\$ 3.503.619,81	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\$ 541.048,69	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\$ 5.209.944,98	1,166,618.76	0.93	1.64	Lim. Res.: 65.00% Lim. Pol.: 65.00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	Enquadrado
WESTERN ASSET IMAB5 ATIVO FI RF	R\$ 1.230.799,13	435,265.49	0.27	0.39	Lim. Res.: 100.00% Lim. Pol.: 100.00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	Enquadrado

IMA-GERAL

% Carteira: **2,11%**

Saldo do grupo: **R\$ 6.696.129,80**

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Limites	Situação
FI EM COTAS DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	R\$ 6.696.129,80	3,614,055.79	0.13	2.11	Lim. Res.: 100.00% Lim. Pol.: 100.00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	Enquadrado

IPCA

% Carteira: **2,74%**

Saldo do grupo: **R\$ 8.676.020,61**

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Limites	Situação
BB PREV RF TITULOS PUBLICOS IPKA III FI	R\$ 199.883,16	67,863.82	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\$ 4.290.031,20	2,749,517.68	0.60	1.35	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\$ 4.186.106,25	3,170,128.65	0.07	1.32	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	Enquadrado
---	------------------	--------------	------	------	--	------------

IRF-M

% Carteira: **0,56%**

Saldo do grupo: **R\$ 1.772.849,67**

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Limites	Situação
FI CAIXA BRASIL IRF-M TITULOS PUBLICOS RF LONGO PRAZO	R\$ 994.118,40	354,759.50	0.05	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\$ 778.731,27	219,989.98	0.13	0.25	Lim. Res.: 65,00% Lim. Pol.: 65,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	Enquadrado

IRF-M 1

% Carteira: **23,44%**

Saldo do grupo: **R\$ 74.344.576,19**

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Limites	Situação
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TIT. PUB RF	R\$ 27.610.345,84	8,299,168.45	0.35	8.71	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	Enquadrado
BB PREV RF IRF-M1 TIT. PUB FIC FI	R\$ 12.435.027,83	3,590,454.85	0.17	3.92	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	Enquadrado
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RF	R\$ 661.609,02	1,813.68	0.12	0.21	Lim. Res.: 65,00% Lim. Pol.: 65,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	Enquadrado
BRADESCO FI RF IRF-M 1 TIT. PUB	R\$ 660.057,71	201,347.07	0.09	0.21	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	Enquadrado
SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF IRF-M 1	R\$ 32.977.535,79	13,920,764.16	4.56	10.40	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: **4,12%**

Saldo do grupo: **R\$ 13.064.841,73**

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\$ 3.446.264,15	2,754.52	1.43	1.09	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\$ 2.892.218,55	8,871.60	0.56	0.91	Lim. Res.: 10,00% Lim. Pol.: 10,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	Enquadrado
BRDESCO FI EM COTAS DE FI MULTIMERCADO MACRO INSTITUCIONAL	R\$ 3.225.891,68	1,731,328.92	2.09	1.02	Lim. Res.: 10,00% Lim. Pol.: 10,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	Enquadrado
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	R\$ 3.500.467,35	664,616.38	0.50	1.10	Lim. Res.: 10,00% Lim. Pol.: 10,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	Enquadrado

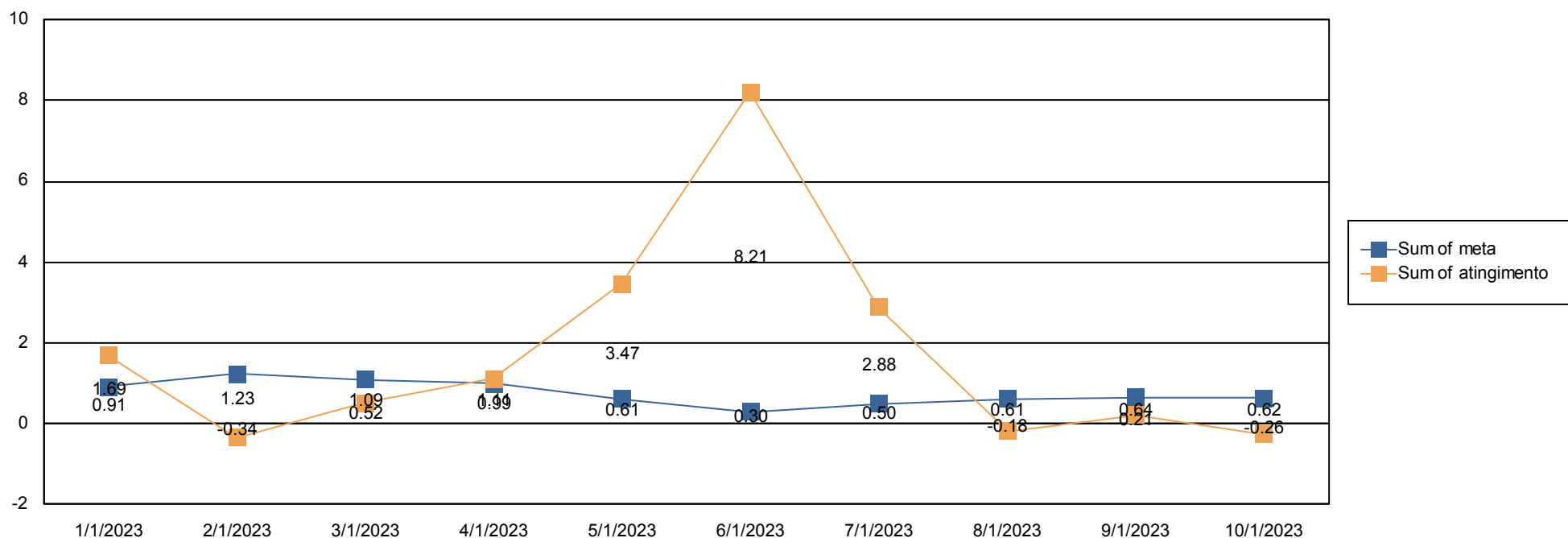


Cliente: INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES PUBLICOS DE PARAGOMINAS
CNPJ: 00.978.716/0001-68

Retorno acumulado no ano

Período	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno R\$	Retorno %	Meta	Atingimento
Janeiro	R\$ 285.771.067,27	R\$ 6.008.311,72	R\$ 3.248.124,68	R\$ 293.036.685,52	R\$ 4.505.431,21	1,5441%	0,9139	168,9597%
Fevereiro	R\$ 293.036.685,52	R\$ 3.507.909,26	R\$ 2.539.220,64	R\$ 292.774.540,48	-R\$ 1.230.833,66	-0,4151%	1,2251	-33,8796%
Março	R\$ 292.774.540,48	R\$ 4.047.970,75	R\$ 3.814.423,82	R\$ 294.696.306,89	R\$ 1.688.219,48	0,5688%	1,0946	51,9609%
Abril	R\$ 294.696.306,89	R\$ 11.182.725,17	R\$ 10.343.477,54	R\$ 298.911.841,40	R\$ 3.376.286,88	1,1038%	0,9942	111,0237%
Maio	R\$ 298.911.841,40	R\$ 4.138.195,35	R\$ 2.724.019,52	R\$ 306.761.395,06	R\$ 6.435.377,83	2,1235%	0,6128	346,5301%
Junho	R\$ 306.761.395,06	R\$ 3.156.850,03	R\$ 3.661.211,74	R\$ 313.934.381,78	R\$ 7.677.348,43	2,4772%	0,3016	821,3585%
Julho	R\$ 313.934.381,78	R\$ 12.922.492,78	R\$ 14.177.587,54	R\$ 317.408.879,41	R\$ 4.729.592,39	1,4470%	0,5024	288,0159%
Agosto	R\$ 317.408.879,41	R\$ 2.074.878,98	R\$ 1.217.995,05	R\$ 317.910.156,60	-R\$ 355.606,74	-0,1113%	0,6128	-18,1636%
Setembro	R\$ 317.910.156,60	R\$ 2.541.047,97	R\$ 3.333.384,27	R\$ 317.545.943,52	R\$ 428.123,22	0,1336%	0,6429	20,7809%
Outubro	R\$ 317.545.943,52	R\$ 23.065.412,87	R\$ 22.927.663,66	R\$ 317.141.908,34	-R\$ 541.784,39	-0,1591%	0,6228	-25,5399%
Total		72,645,794.88	67,987,108.46		26,712,154.65	9,0125%	7,7789%	115,8574%

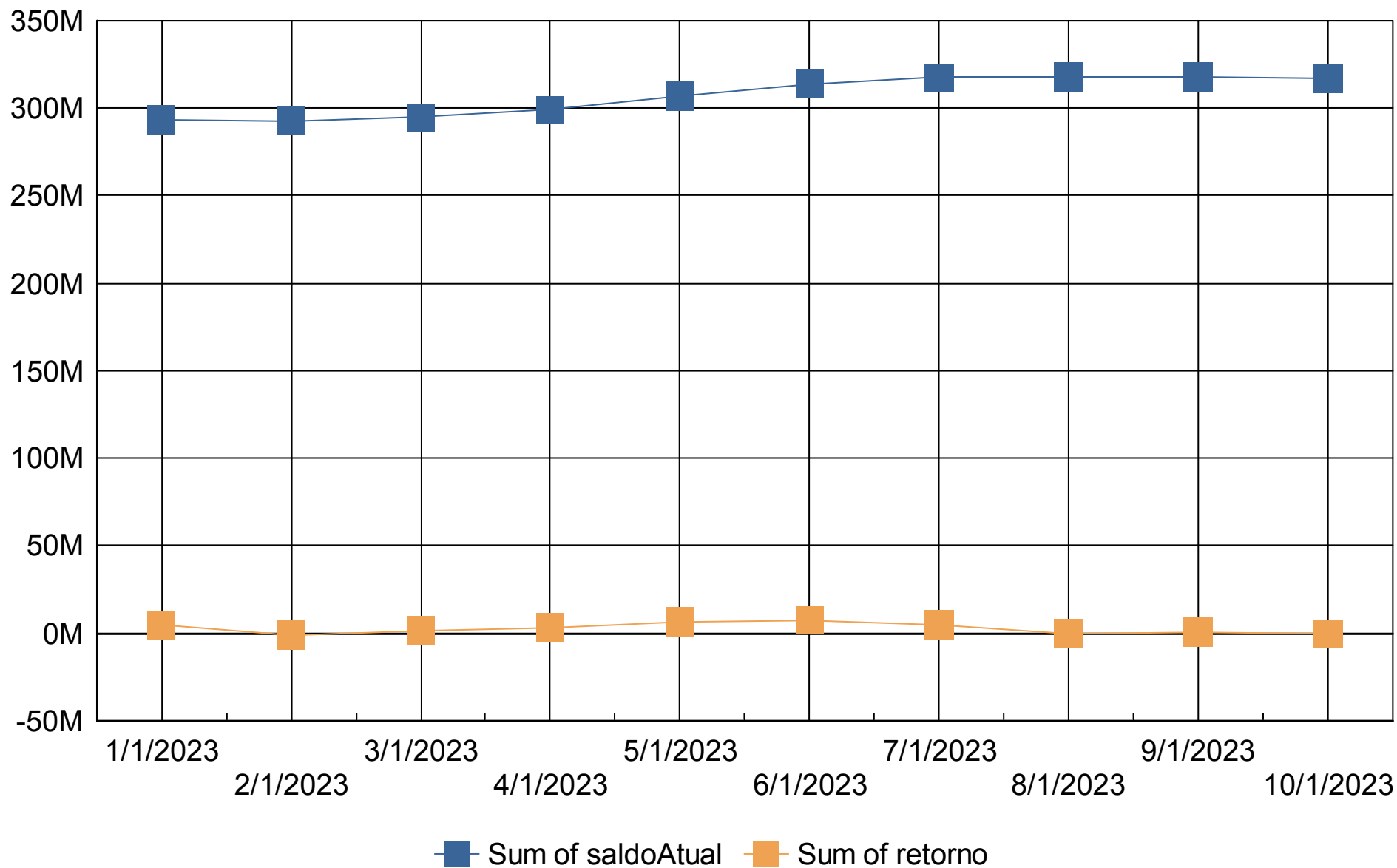
Meta x Atingimento





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

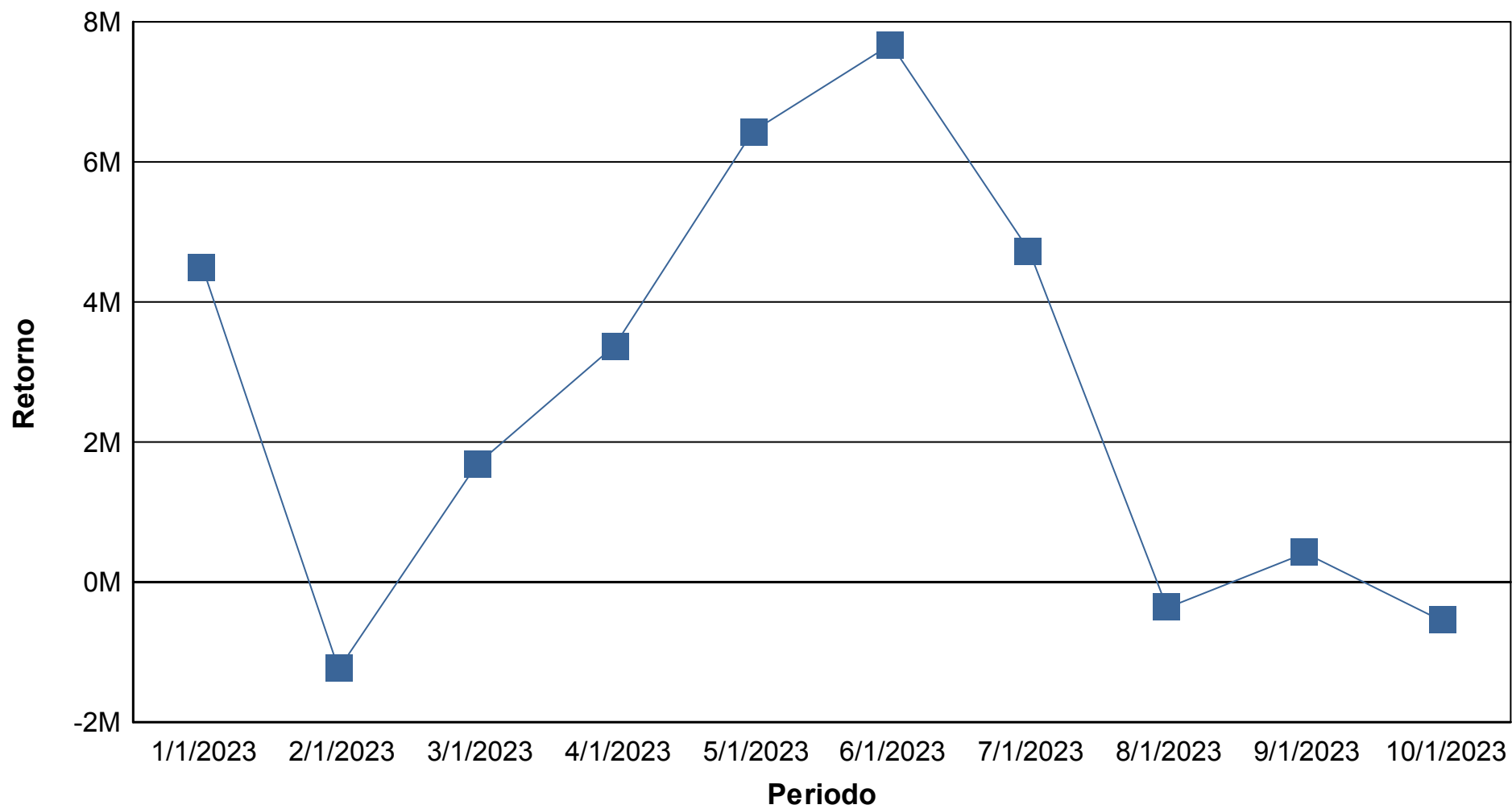
Evolução do patrimônio





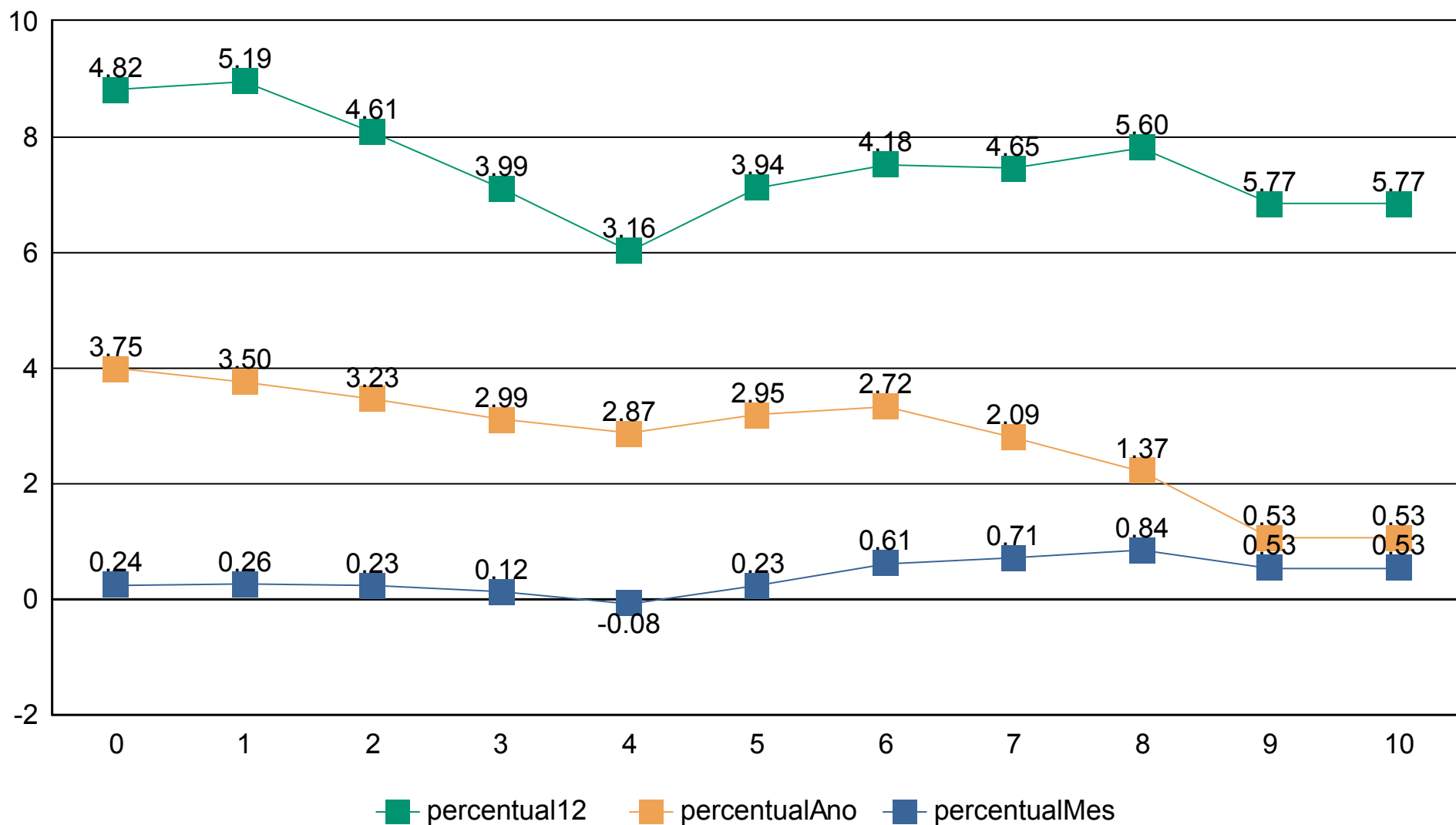
Cliente: INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES PUBLICOS DE PARAGOMINAS
CNPJ: 00.978.716/0001-68

Retorno Mensal



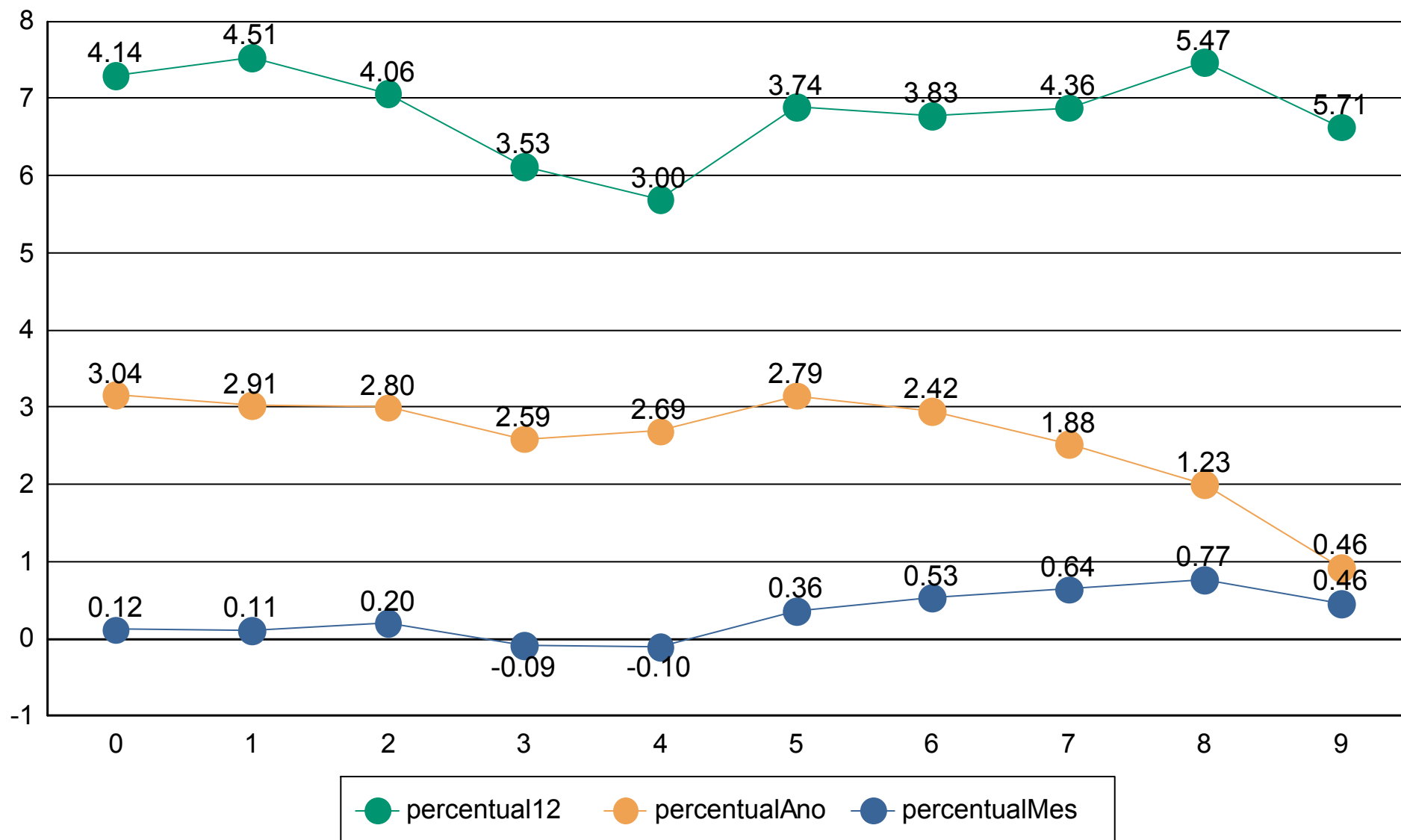


Índices Econômicos - IPCA



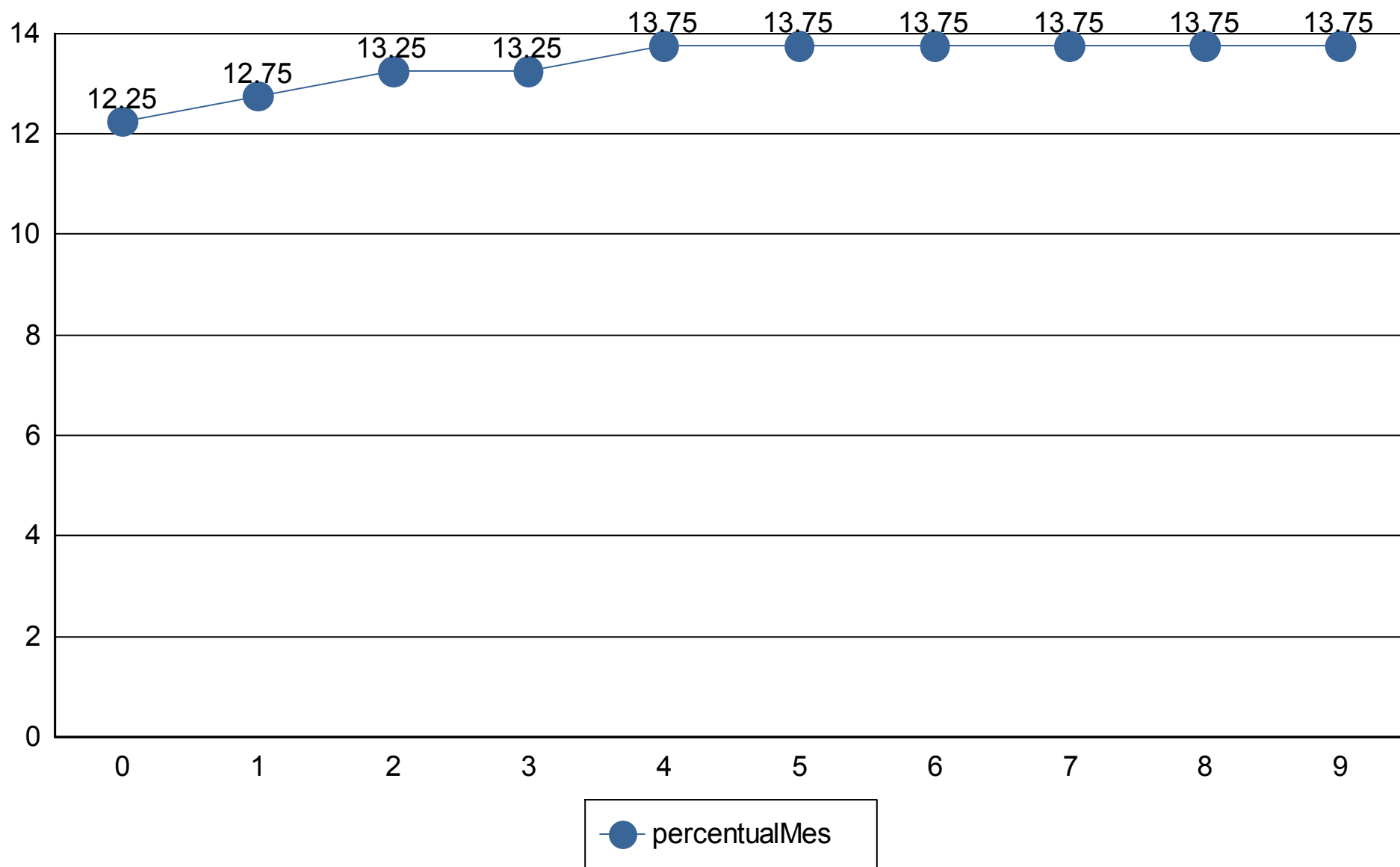


Índices Econômicos - INPC





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 emittentes 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
14.508.605/0001-00	FI CAIXA BRASIL IRF-M TITULOS PUBLICOS RF LONGO PR	IRF-M	20,22%	0,01%	2,27%	19,24%	75,63%
17.502.937/0001-68	FI EM AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	IBOVESPA	20,03%	0,12%	24,94%	27,16%	96,79%
03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	CDI	25,85%	0,00%	9,15%	25,73%	62,91%
10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TIT. PUB RF	IRF-M 1	25,65%	0,00%	8,26%	23,87%	61,68%
23.215.097/0001-55	FI EM COTAS DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA	IMA-GERAL	21,76%	0,00%	2,97%	19,46%	66,13%
10.646.895/0001-90	FDO DE INVEST EM COTAS DE FI CAIXA NOVO BRASIL RF	IMA-B	13,97%	0,02%	7,55%	14,33%	75,42%
10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA-B TIT. PUB RF LONGO PRAZO	IMA-B	14,21%	0,02%	7,18%	14,05%	74,84%
34.660.276/0001-18	FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FUNDO DE INVEST CAIX	MULTIMERCADO	19,18%	0,01%	3,65%	16,47%	47,45%
13.077.415/0001-05	BB PREV FLUXO RF SIMPLES FI EM COTAS DE FI	CDI	26,02%	0,00%	7,97%	22,18%	56,54%
13.077.415/0001-05	BB PREV FLUXO RF SIMPLES FI EM COTAS DE FI	CDI	26,02%	0,00%	7,97%	22,18%	56,54%
13.077.415/0001-05	BB PREV FLUXO RF SIMPLES FI EM COTAS DE FI	CDI	26,02%	0,00%	7,97%	22,18%	56,54%
07.861.554/0001-22	BB PREV RF IMA-B FI	IMA-B	14,17%	0,02%	7,32%	14,15%	74,92%
19.303.795/0001-35	BB PREV RF TITULOS PUBLICOS IPCA III FI	IPCA	23,92%	0,00%	6,86%	20,68%	51,21%
11.328.882/0001-35	BB PREV RF IRF-M1 TIT. PUB FIC FI	IRF-M 1	25,64%	0,00%	8,16%	23,73%	61,12%
13.322.205/0001-35	BB PREV RF IDKA 2 TIT. PUB FI	IDKA 2	20,96%	0,00%	1,46%	13,68%	51,24%
13.077.418/0001-49	BB PREV RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FI	CDI	25,92%	0,00%	8,75%	24,35%	61,39%
07.899.238/0001-40	META VALOR FI DE AÇÕES	IBX	-39,85%	0,31%	33,30%	64,75%	92,92%
26.956.042/0001-94	OCEANA VALOR 30 FI EM COTAS DE FI DE AÇÕES	IBX	1,46%	0,19%	7,51%	43,95%	91,48%
10.787.647/0001-69	SAFRA EXECUTIVE 2 FI RF	IRF-M 1	25,66%	0,00%	8,14%	23,64%	60,94%
21.595.829/0001-54	SAFRA S&P REAIS PB FI EM COTAS DE FI MULTIMERCADO	MULTIMERCADO	16,34%	0,15%	31,09%	51,53%	118,63%
11.484.558/0001-06	BRADERCO FI RF IRF-M 1 TIT. PUB	IRF-M 1	25,61%	0,00%	8,21%	23,90%	61,63%
28.515.874/0001-09	BRADERCO FI EM COTAS DE FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	IPCA	19,59%	0,01%	1,95%	17,63%	73,05%
21.287.421/0001-15	BRADERCO FI EM COTAS DE FI MULTIMERCADO MACRO II	MULTIMERCADO	25,50%	0,00%	7,13%	20,47%	59,56%
19.488.768/0001-84	MAG CRÉDITO PRIVADO FI RF LONGO PRAZO	CREDITO PRIVADO	28,74%	0,00%	4,59%	16,88%	29,17%
37.308.394/0001-50	SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD FIC	IBX	23,76%	0,09%	31,35%	31,87%	36,87%
13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF IRF-M LONGO PRAZO	IRF-M	19,82%	0,01%	1,61%	19,43%	75,98%
11.087.118/0001-15	SICREDI - FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FI INSTITUCIO	IMA-B	13,96%	0,02%	7,82%	14,53%	74,95%
19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF IRF-M 1	IRF-M 1	25,45%	0,00%	8,35%	24,85%	63,43%
17.517.577/0001-78	WESTERN ASSET IMAB5 ATIVO FI RF	IMA-B	16,63%	0,01%	5,00%	11,92%	51,68%
17.453.850/0001-48	WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	MULTIMERCADO	16,39%	0,16%	31,29%	51,95%	120,07%
38.001.966/0001-16	MAG GLOBAL SUSTAINABLE FC DE FI MULTIMERCADO INV	CDI	-10,20%	0,21%	59,52%	74,11%	77,27%
35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FI EM CO	IPCA	21,63%	0,00%	7,74%	23,83%	73,89%
03.399.411/0001-90	BRADERCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	CDI	25,89%	0,00%	9,44%	26,48%	64,14%
29.045.353/0001-90	QLZ MOS FI EM AÇÕES	IBX	4,34%	0,50%	47,78%	84,08%	200,04%
			610,27%	1,86%	434,23%	949,25%	2.456,06%



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

Provisão de risco - Mercado

CNPJ	Nome do fundo	Benchmark	Saldo	VAR12	VOL12	VAR% BASE 1
13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO C	CDI	R\$ 39.562,51	0,00%	56,54%	R\$ 0,03
13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO C	CDI	R\$ 367.498,86	0,00%	56,54%	R\$ 0,24
13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO C	CDI	R\$ 11.488,94	0,00%	56,54%	R\$ 0,01
35.292.588/0001-89	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORN	IPCA	R\$ 4.186.106,25	0,00%	73,89%	R\$ 130,42
13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICO	IDKA 2	R\$ 15.424.587,46	0,00%	51,24%	R\$ 680,10
07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B FUNDO DE INVESTI	IMA-B	R\$ 541.048,69	0,02%	74,92%	R\$ 98,47
11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICO	IRF-M 1	R\$ 12.435.027,83	0,00%	61,12%	R\$ 16,97
13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO	CDI	R\$ 63.114.652,64	0,00%	61,39%	R\$ 64,51
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I	IPCA	R\$ 199.883,16	0,00%	51,21%	R\$ 6,45
21.287.421/0001-15	BRADERCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO	MULTIMERCADO	R\$ 3.225.891,68	0,00%	59,56%	R\$ 7,22
28.515.874/0001-09	BRADERCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO	IPCA	R\$ 4.290.031,20	0,01%	73,05%	R\$ 257,24
11.484.558/0001-06	BRADERCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IRF-M 1	IRF-M 1	R\$ 660.057,71	0,00%	61,63%	R\$ 0,98
03.399.411/0001-90	BRADERCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA REFERE	CDI	R\$ 4.294.227,46	0,00%	64,14%	R\$ 5,20
10.646.895/0001-90	FDO DE INVEST EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO C	IMA-B	R\$ 3.760.294,27	0,02%	75,42%	R\$ 701,60
34.660.276/0001-18	FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FUNDO DE INVEST CAIXA I	MULTIMERCADO	R\$ 3.446.264,15	0,01%	47,45%	R\$ 258,49
10.740.658/0001-93	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PU	IMA-B	R\$ 3.503.619,81	0,02%	74,84%	R\$ 626,46
10.740.670/0001-06	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS F	IRF-M 1	R\$ 27.610.345,84	0,00%	61,68%	R\$ 37,21
14.508.605/0001-00	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PU	IRF-M	R\$ 994.118,40	0,01%	75,63%	R\$ 66,34
03.737.206/0001-97	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFE	CDI	R\$ 60.942.153,69	0,00%	62,91%	R\$ 82,60
17.502.937/0001-68	FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL	IBOVESPA	R\$ 4.024.629,68	0,12%	96,79%	R\$ 4.717,64
23.215.097/0001-55	FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVE	IMA-GERAL	R\$ 6.696.129,80	0,00%	66,13%	R\$ 212,69
19.488.768/0001-84	MAG CRÉDITO PRIVADO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA I	CREDITO PRIVADO	R\$ 634.275,97	0,00%	29,17%	R\$ 18,21
38.001.966/0001-16	MAG GLOBAL SUSTAINABLE FC DE FUNDOS DE INVESTIMEN	CDI	R\$ 296.733,97	0,21%	77,27%	R\$ 619,71
07.899.238/0001-40	META VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES	IBX	R\$ 12.667.566,25	0,31%	92,92%	R\$ 39.671,18
26.956.042/0001-94	OCEANA VALOR 30 FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE	IBX	R\$ 24.522.638,07	0,19%	91,48%	R\$ 47.085,76
10.787.647/0001-69	SAFRA EXECUTIVE 2 FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	IRF-M 1	R\$ 661.609,02	0,00%	60,94%	R\$ 0,90
21.595.829/0001-54	SAFRA S&P REAIS PB FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS	MULTIMERCADO	R\$ 2.892.218,55	0,15%	118,63%	R\$ 4.473,09
37.308.394/0001-50	SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD FIC I	IBX	R\$ 3.474.898,62	0,09%	36,87%	R\$ 3.147,68
11.087.118/0001-15	SICREDI - FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FUNDOS DE INV	IMA-B	R\$ 5.209.944,98	0,02%	74,95%	R\$ 974,18
19.196.599/0001-09	SICREDI - FUNDO DE INVESTIMENTO INSTITUCIONAL REND	IRF-M 1	R\$ 32.977.535,79	0,00%	63,43%	R\$ 60,11
13.081.159/0001-20	SICREDI - FUNDO DE INVESTIMENTO INSTITUCIONAL REND	IRF-M	R\$ 778.731,27	0,01%	75,98%	R\$ 57,05
17.517.577/0001-78	WESTERN ASSET IMAB5 ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO R	IMA-B	R\$ 1.230.799,13	0,01%	51,68%	R\$ 94,51
17.453.850/0001-48	WESTERN ASSET US INDEX 500 FUNDO DE INVESTIMENTO I	MULTIMERCADO	R\$ 3.500.467,35	0,16%	120,07%	R\$ 5.507,17

Saldo Total:	R\$ 308.615.039,00
Provisão para perda e Investimentos	R\$ 109.680,40
% Provisão de perda	0,04%
% Aceitável perda	2%
Limite de utilização	1,78%



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\$ 39.562,51	0,01%	1,006	0,00%	R\$ 3.593.260.695,33	da Fixa (CVM)	Baixo	D+ 0
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLE	R\$ 367.498,86	0,12%	1,006	0,01%	R\$ 3.593.260.695,33	da Fixa (CVM)	Baixo	D+ 0
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLE	R\$ 11.488,94	0,00%	1,006	0,00%	R\$ 3.593.260.695,33	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\$ 4.186.106,25	1,32%	691	0,07%	R\$ 6.091.309.330,60	ixa 100% TP/E	Baixo	D+ 3
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 TÍTULO	R\$ 15.424.587,46	4,86%	887	0,26%	R\$ 5.834.961.452,00	ixa 100% TP/E	Médio	D+ 1
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B FUNDO I	R\$ 541.048,69	0,17%	247	0,06%	R\$ 909.075.105,55	da Fixa (CVM)	Médio	D+ 1
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULC	R\$ 12.435.027,83	3,92%	1,139	0,17%	R\$ 7.172.837.536,94	ixa 100% TP/E	Baixo	D+ 0
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIAD	R\$ 63.114.652,64	19,90%	1,128	0,41%	R\$ 15.354.154.478,95	da Fixa (CVM)	Baixo	D+ 0
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TITULOS PUBL	R\$ 199.883,16	0,06%	140	0,11%	R\$ 189.410.839,17	ixa 100% TP/E	Médio	D+ 2705
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTA	R\$ 3.225.891,68	1,02%	19	2,09%	R\$ 154.280.592,79	Multimercados -	Alto	D+ 1
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTA	R\$ 4.290.031,20	1,35%	151	0,60%	R\$ 720.734.021,19	da Fixa (CVM)	Baixo	D+ 0
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FI	R\$ 660.057,71	0,21%	242	0,09%	R\$ 720.343.750,38	ixa 100% TP/E	Baixo	D+ 0
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FI	R\$ 4.294.227,46	1,35%	425	0,05%	R\$ 9.021.600.988,88	da Fixa (CVM)	Baixo	D+ 0
FDO DE INVEST EM COTAS DE FUNDOS DE INVE	R\$ 3.760.294,27	1,19%	225	0,30%	R\$ 1.243.259.838,43	da Fixa (CVM)	Médio	D+ 0
FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FUNDO DE INV	R\$ 3.446.264,15	1,09%	112	1,42%	R\$ 243.239.412,53	Multimercados -	Alto	D+ 15
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 1	R\$ 3.503.619,81	1,10%	765	0,07%	R\$ 5.044.176.233,44	ixa 100% TP/E	Médio	D+ 0
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1	R\$ 27.610.345,84	8,71%	1,186	0,35%	R\$ 7.818.219.237,45	ixa 100% TP/E	Baixo	D+ 0
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1	R\$ 994.118,40	0,31%	435	0,05%	R\$ 2.169.375.331,42	ixa 100% TP/E	Médio	D+ 0
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL RENDA	R\$ 60.942.153,69	19,22%	984	0,44%	R\$ 13.922.290.181,28	da Fixa (CVM)	Baixo	D+ 0
FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA INS	R\$ 4.024.629,68	1,27%	472	0,21%	R\$ 1.938.385.782,31	ções - BDR Nível	Alto	D+ 1
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS	R\$ 6.696.129,80	2,11%	790	0,13%	R\$ 5.144.621.306,26	ixa 100% TP/E	Médio	D+ 0
MAG CRÉDITO PRIVADO FUNDO DE INVESTIMEN	R\$ 634.275,97	0,20%	2,333	0,42%	R\$ 150.671.859,00	redito Privado -	Médio	D+ 0
MAG FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADC	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\$ 296.733,97	0,09%	65	0,58%	R\$ 50.773.263,67	Invest no Exter	Alto	D+ 4
META VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕ	R\$ 12.667.566,25	3,99%	112	7,52%	R\$ 168.361.219,98	e Ações CVM -	Alto	D+ 4
OCEANA VALOR 30 FUNDO DE INVESTIMENTO EI	R\$ 24.522.638,07	7,73%	46	4,83%	R\$ 507.734.136,13	e Ações CVM -	Alto	D+ 30
QLZ MOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	R\$ 8.526.869,34	2,69%	56	13,66%	R\$ 62.426.942,59	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\$ 661.609,02	0,21%	654	0,12%	R\$ 530.487.609,93	da Fixa (CVM)	Baixo	D+ 1
SAFRA S&P REAIS PB FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 2.892.218,55	0,91%	74	0,55%	R\$ 525.975.726,57	Multimercados -	Alto	D+ 4
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAL	R\$ 3.474.898,62	1,10%	195	1,26%	R\$ 276.130.399,81	ções - BDR Nível	Alto	D+ 4
SICREDI - FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FUNI	R\$ 5.209.944,98	1,64%	302	0,93%	R\$ 563.127.518,94	da Fixa (CVM)	Médio	D+ 1
SICREDI - FUNDO DE INVESTIMENTO INSTITUCI	R\$ 32.977.535,79	10,40%	417	4,55%	R\$ 725.518.377,68	da Fixa (CVM)	Médio	D+ 1
SICREDI - FUNDO DE INVESTIMENTO INSTITUCI	R\$ 778.731,27	0,25%	476	0,13%	R\$ 582.700.842,71	da Fixa (CVM)	Médio	D+ 1
WESTERN ASSET IMAB5 ATIVO FUNDO DE INVE	R\$ 1.230.799,13	0,39%	7,053	0,27%	R\$ 453.085.991,71	ixa 100% TP/E	Médio	D+ 0
WESTERN ASSET US INDEX 500 FUNDO DE INVE	R\$ 3.500.467,35	1,10%	24,980	0,50%	R\$ 702.552.467,79	Multimercados -	Alto	D+ 1

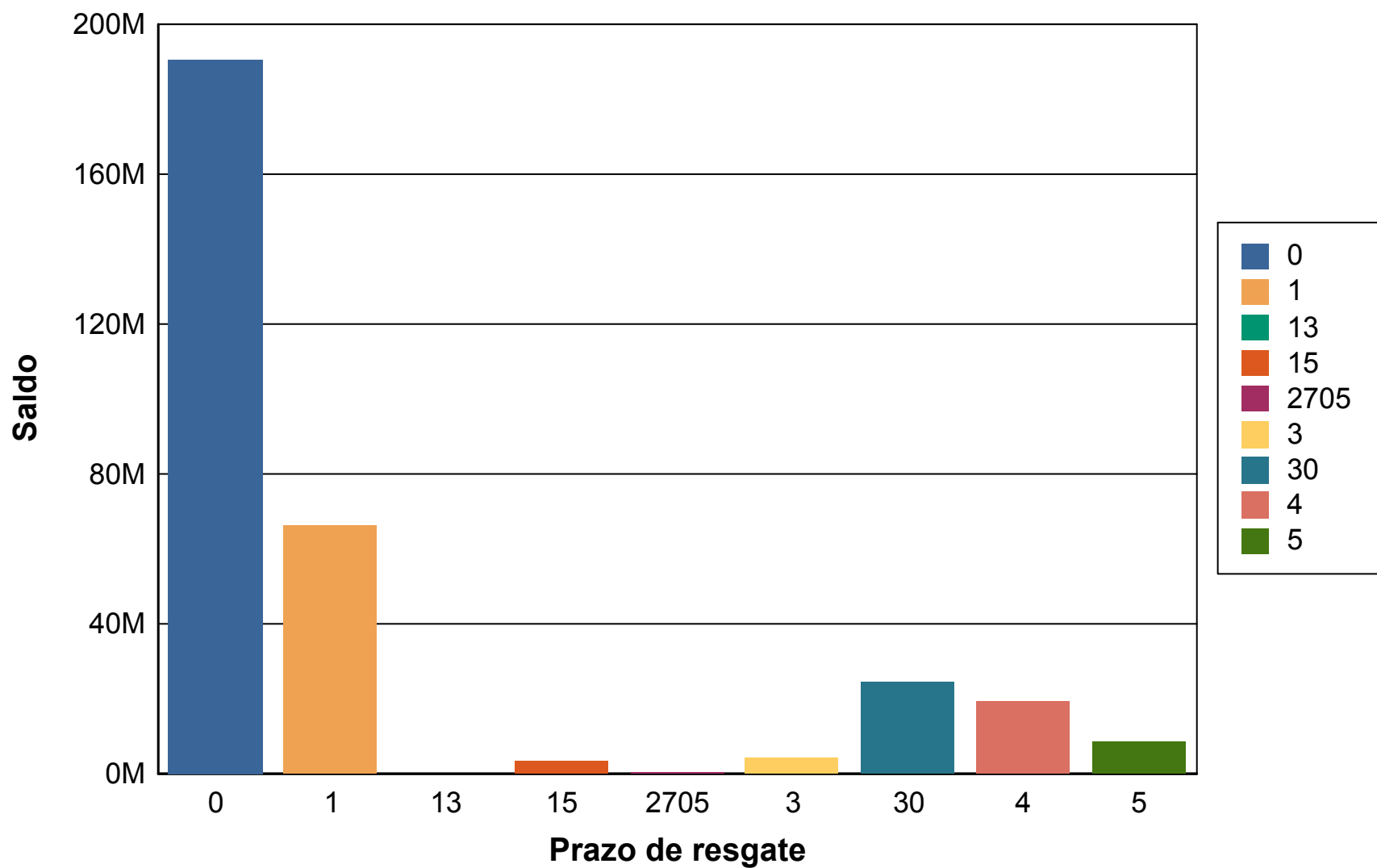


Cliente: INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES PUBLICOS DE PARAGOMINAS
CNPJ: 00.978.716/0001-68

Prazo Resgate	Saldo	N. Fundo	% Carteira
0	R\$ 190.584.284,06	16	60,09%
1	R\$ 66.344.445,92	9	20,92%
13	R\$ 0,00	1	0,00%
15	R\$ 3.446.264,15	1	1,09%
2705	R\$ 199.883,16	1	0,06%
3	R\$ 4.186.106,25	1	1,32%
30	R\$ 24.522.638,07	1	7,73%
4	R\$ 19.331.417,39	6	6,10%
5	R\$ 8.526.869,34	1	2,69%



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





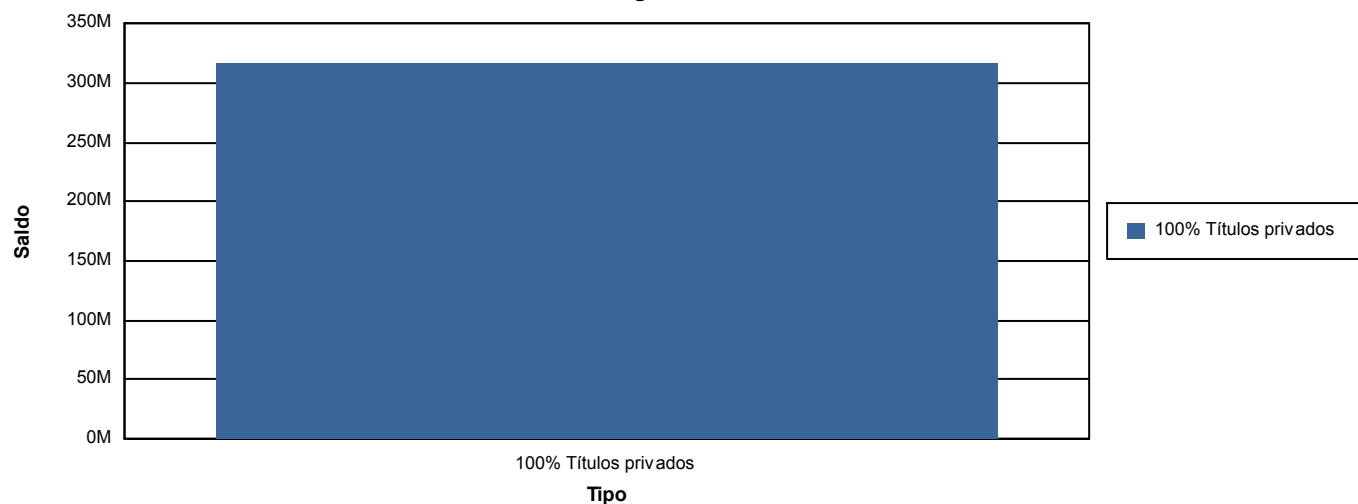
Cliente: INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES PUBLICOS DE PARAGOMINAS
CNPJ: 00.978.716/0001-68

Risco Crédito

Legislação	Limite	Limite Política	Saldo	% Carteira
Res. 4.963/2021 - Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	100,00%	100,00%	R\$ 72.940.675,39	23,00
Res. 4.963/2021 - Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	65,00%	65,00%	R\$ 176.988.779,32	55,81
Res. 4.963/2021 - Renda Fixa Crédito Privado - Art. 7º, V, "b"	5,00%	5,00%	R\$ 634.275,97	0,20
Res. 4.963/2021 - Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	35,00%	35,00%	R\$ 45.717.073,66	14,42
Res. 4.963/2021 - FIC - Aberto - Investimento no Exterior - Art. 9º, II	10,00%	10,00%	R\$ 296.733,97	0,09
Res. 4.963/2021 - Fundos de Ações - BDR Nível - Art. 9º, III	10,00%	10,00%	R\$ 7.499.528,30	2,36
Res. 4.963/2021 - Fundos Multimercados - Art. 10, I	10,00%	10,00%	R\$ 13.064.841,73	4,12

	Saldo	% Carteira
100% títulos públicos	0.00	0.00
50% Títulos públicos e 50% Títulos privados	0.00	0.00
100% títulos privados	317,141,908.34	100.00

Distribuição dos saldos



COMENTÁRIO OUTUBRO 2023

Prezados,

O rendimento dos títulos da dívida pública norte-americana alcançou 5% ao ano em outubro. Há fatores estruturais pressionando o rendimento dos títulos, como o déficit fiscal dos EUA, a redução do balanço do Fed (Banco Central dos EUA) e a mudança do padrão de acumulação das reservas de alguns bancos centrais. A inflação de curto prazo caiu para patamares abaixo da meta do Fed, demonstrando que o mercado vê o nível atual dos juros básicos como restritivo o suficiente.

No Brasil, o cenário local é de inflação controlada e em trajetória decrescente e de atividade já dando alguns sinais de desaceleração. O Banco Central tem comunicado que há espaço para seguir cortando os juros ao ritmo de 0,50 p.p. a cada reunião, mesmo no contexto em que o Fed ainda não terminou de subir os juros de curto prazo. A curva de juros futuros projeta menos do que dois cortes consecutivos dessa magnitude.

Ao longo do mês, os títulos de renda fixa representados pelo índice IRF-M, tiveram rendimento de 0,37%, enquanto os títulos indexados à inflação, representados pelo índice IMA-B, apresentaram rendimento negativo de -0,66%. A bolsa brasileira, por sua vez, representada pelo índice Ibovespa, apresentou rendimento negativo de -2,94%. Já o CDI, experimentou um rendimento de 1,00%.

No cenário externo, a Bolsa Americana, representada pelo índice S&P 500, apresentou rendimento negativo de -2,20%, enquanto o dólar teve ganhos de 0,29% em outubro, com a cotação de R\$ 5,04.

COMENTÁRIO OUTUBRO 2023

Em relação as expectativas de mercado para o fechamento do ano de 2023, vide abaixo:

ESTIMATIVAS DO RELATÓRIO FOCUS

PREVISÃO	2023
Produto Interno Bruto (PIB)	2,89%
Inflação	4,63%
Taxa básica de juros (Selic)	11,75%
Dólar	R\$ 5,00
Balança comercial (saldo)	US\$ 74,95 bilhões
Investimento estrangeiro direto	US\$ 72,00 bilhões

Fonte: Banco Central

Índice de Referência (IPCA + 4,90% aa *) – Estimativa 2023	9,76% ao ano
---	---------------------

Taxa de juros real maxima

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 OUTUBRO 2023

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 que as taxas reais (acima da inflação) estão acima de 6,00% no título NTN-B (fundos IMA-B) nos vencimentos mais curtos 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
15/08/2024	IDKA 2	6,76%	4,63%	11,70%
15/08/2026	IMA-B 5	6,16%	4,63%	11,07%
15/08/2028	IMA-B 5	5,97%	4,63%	10,87%
15/08/2030	IMA-B	5,87%	4,63%	10,77%
15/08/2060	IMA-B 5+	6,00%	4,63%	10,90%

Fonte: ANBIMA

COMENTÁRIO OUTUBRO 2023

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 2024 a 2026.

Vencimento	Tipo de Fundo de Investimento	Rentabilidade Total ao ano
2024	IRF-M 1	12,10 %
2025	IRF-M	11,05 %
2026	IRF-M 1+	11,10 %

Fonte: ANBIMA

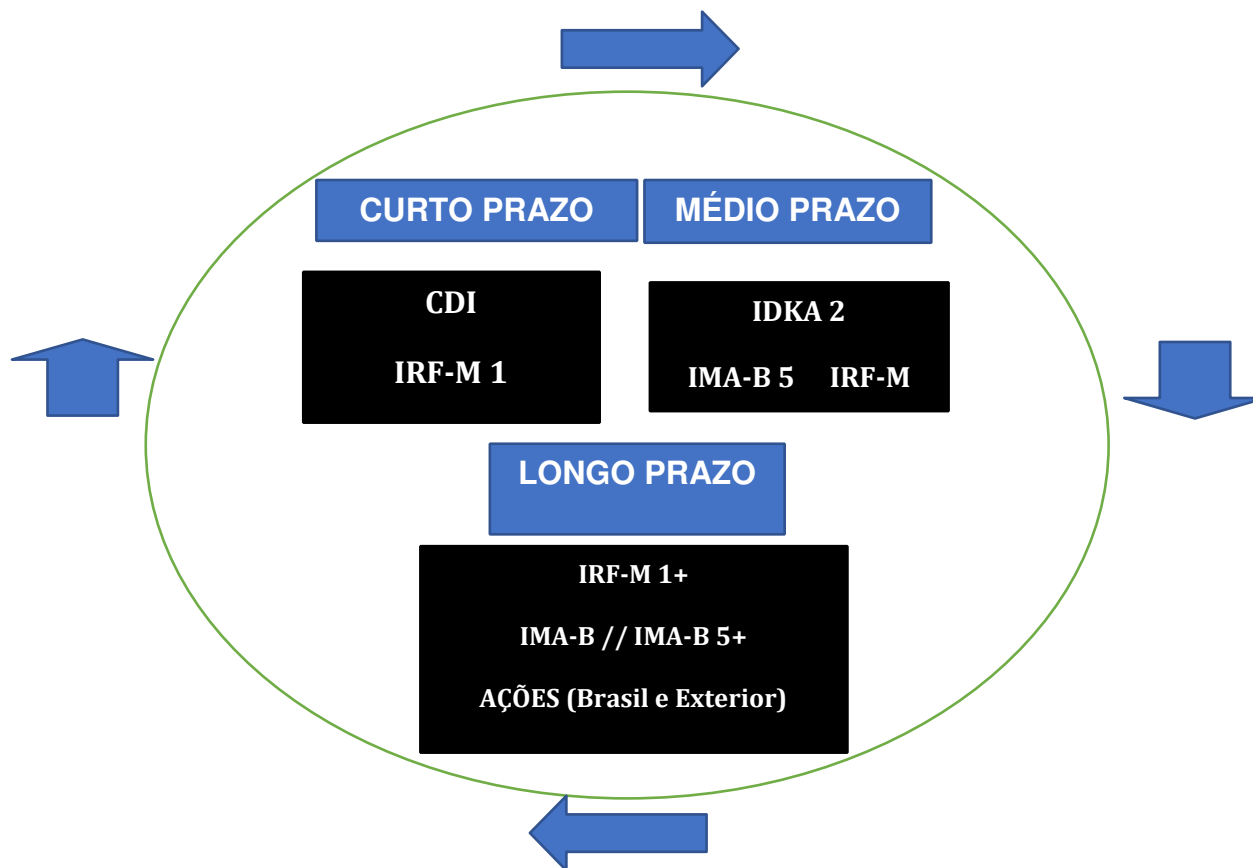
RESUMO DAS CLASSES E SEGMENTOS

a) RENDA FIXA: TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS. Fundos da família IRF-M estão com taxas de juros médias aproximadas entre 11,05% e 12,10% 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 expectativa de queda do juro.

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 OUTUBRO 2023

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 OUTUBRO 2023

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



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\$ 541.048,69	0,17%	R\$ 1.248.811.526,48	0,03	-0,67840	-R\$ 3.695,24
	11.328.882/0001-35		BB PREV. RF IRF-M1 TIT. PUB. FIC	R\$ 12.435.027,83	3,92%	R\$ 8.309.754.636,48	0,15	0,92410	R\$ 113.868,89
	13.077.418/0001-49		BB PREV RF PERFIL	R\$ 63.114.652,64	19,90%	R\$ 3.866.862.013,76	1,63	0,98820	R\$ 617.614,26
	13.322.205/0001-35		BB PREVID RF IDKA 2 TP	R\$ 15.424.587,46	4,86%	R\$ 10.138.018.656,57	0,15	-0,32980	-R\$ 51.029,14
	19.303.795/0001-35		BB PREV. RF TP IPCA III FI (2024)	R\$ 199.883,16	0,06%	R\$ 2.860.128.891,15	0,01	0,43480	R\$ 865,42
	35.292.588/0001-89		BB PREV. RF RET TOTAL	R\$ 4.186.106,25	1,17%	R\$ 6.344.349.295,74	0,07	0,85080	R\$ 35.315,78
	13.077.415/0001-05	0820-6 / 16.801-7	BB PREV RF FLUXO - CC 16.801-7	R\$ 367.498,86	0,12%	R\$ 2.438.437.445,72	0,02	0,55000	R\$ 17.420,35
	13.077.415/0001-05	0820-6 / 35.859-2	BB PREV RF FLUXO - CC 35.859-2	R\$ 39.562,51	0,01%	R\$ 2.438.437.445,72	0,00	0,24520	R\$ 368,18
	13.077.415/0001-05	0820-6 / 12.789-2	BB PREV RF FLUXO - CC 12.789-2	R\$ 11.488,94	0,00%	R\$ 2.438.437.445,72	0,00	0,21440	R\$ 24,59
C E F	10.740.658/0001-93	3192 / 3-8	CAIXA FI BRASIL IMA-B TIT PUBL RF	R\$ 3.503.619,81	1,10%	R\$ 5.804.299.790,87	0,06	-0,40720	-R\$ 30.673,72
	10.646.895/0001-90		CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RF LP	R\$ 3.760.294,27	1,19%	R\$ 2.766.490.944,46	0,14	-0,45430	-R\$ 35.410,66
	14.508.605/0001-00		CAIXA FI BRASIL IRF M TP LP	R\$ 994.118,40	0,31%	R\$ 1.660.439.042,86	0,06	0,34650	R\$ 3.433,71
	10.740.670/0001-06		CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF	R\$ 27.610.345,84	8,71%	R\$ 8.656.296.995,82	0,32	0,69000	R\$ 189.219,81
	34.660.276/0001-18		CAIXA FIC BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE	R\$ 3.446.264,15	1,09%	R\$ 242.590.499,42	1,42	-0,36130	-R\$ 12.494,18
	37.372.060/0001-97		CAIXA FI BRASIL RF DI LONGO PRAZO	R\$ 60.942.153,69	19,22%	R\$ 5.770.121.590,43	1,06	1,01690	R\$ 613.516,17
	23.215.097/0001-55		FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRT RF	R\$ 6.696.129,80	2,11%	R\$ 15.989.068.973,83	0,04	0,25660	R\$ 17.141,46
	17.502.937/0001-68		FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL 1	R\$ 4.024.629,68	1,27%	R\$ 2.994.024.840,38	0,13	-1,39920	-R\$ 57.109,73
BRADESCO	11.484.558/0001-06	0679 / 19.530-8	BRADESCO FI R FIXA IRF-M 1 TP	R\$ 660.057,71	0,21%	R\$ 787.139.847,80	0,08	0,92310	R\$ 6.037,59
	28.515.874/0001-09		BRADESCO FI RF ALOCAÇÃO DINAMICA	R\$ 4.290.031,20	1,35%	R\$ 3.105.232,06	138,15	0,28940	R\$ 12.382,18
	21.287.421/0001-15		BRADESCO FIM MACRO INSTITUCIONAL	R\$ 3.225.891,68	1,02%	R\$ 338.816.821,34	0,95	0,73790	R\$ 23.632,29
B. SAFRA	03.399.411/0001-90	0679 / 19.530-8	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	R\$ 4.294.227,46	1,34%	R\$ 7.884.712.793,21	0,05	1,05430	R\$ 44.804,80
	10.787.647/0001-69	04800 / 18.838-6	SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	R\$ 661.609,02	0,21%	R\$ 787.981.378,84	0,08	0,91920	R\$ 6.026,66
	21.595.829/0001-54		SAFRA REAIS S&P REAIS	R\$ 2.892.218,55	0,91%	R\$ 1.262.605.380,99	0,23	-1,73730	-R\$ 51.133,06
B. SICREDI	11.087.118/0001-15	0804 / 07.801-3	SICREDI_ FI INST. REF IMA-B LP	R\$ 5.209.944,98	1,64%	R\$ 460.184.290,86	1,13	-0,13500	-R\$ 23.256,45
	13.081.159/0001-20		SICREDI_ FI RF IRF-M LP	R\$ 778.731,27	0,25%	R\$ 440.352.322,81	0,18	0,21530	R\$ 1.673,68
	19.196.599/0001-09		SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF-M1 LP	R\$ 32.977.535,79	10,40%	R\$ 348.645.872,40	9,46	0,62080	R\$ 203.473,81
W.A - PARIBAS	17.517.577/0001-78	0001 / 6.941.400-1	WA IMA-B 5 ATIVO RENDA FIXA	R\$ 1.230.799,13	0,39%	R\$ 1.324.212.496,97	0,09	-0,80150	-R\$ 9.944,12
	17.453.850/0001-48	0001 / 7.891.001-1	WA US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	R\$ 3.500.467,35	1,10%	R\$ 1.790.312.458,24	0,20	-1,73660	-R\$ 61.863,41
META ASSET	07.899.238/0001-40	0001 / 736.736-0	META VALOR FIA FUNDO DE AÇÕES	R\$ 12.667.566,25	3,99%	R\$ 347.714.982,09	3,64	-6,52050	-R\$ 883.599,23
QUELUZ - BEM	29.045.353/0001-90	2856-8 / 21.550-3	QLZ MOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	R\$ 8.526.869,34	2,69%	R\$ 133.707.856,93	6,38	-6,66900	-R\$ 609.286,45
OCEANA (BNY)	26.956.042/0001-94	2856 / 35.357-4	OCEANA VALOR 30 FIA	R\$ 24.522.638,07	7,73%	R\$ 318.216.563,55	7,71	-1,81190	-R\$ 452.519,36
MONGERAL	38.001.966/0001-16	2856 / 33.745-5	MAG GLOBAL SUSTAINABLE FIC FIM IE	R\$ 296.733,97	0,09%	R\$ 117.931.575,78	0,25	-1,95880	-R\$ 25.658,34
	19.488.768/0001-84	2856 / 22.946-6	MONGERAL AEGON CRED. PRIV. FI RF LP	R\$ 634.275,97	0,20%	R\$ 199.306.452,67	0,32	0,32680	R\$ 2.066,38
SCHRODERS (BRAD)	37.308.317/0001-08	2856 / 30.030-6	SCHRODER SUST. AÇÕES GLOBAIS FIC FIA -IE	R\$ 3.474.898,62	1,10%	R\$ 219.732.026,21	1,58	-3,95250	-R\$ 142.997,31
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				317.141.908,34	100%			TOTAL	-R\$ 541.784,39
RESUMO OUTUBRO/2023 SALDO ANTERIOR: R\$ 317.545.943,52 SALDO ATUAL RETORNO R\$ 317.141.908,34 -R\$ 541.784,39 META ATUARIAL PROJETADA: 0,6228% META ATUARIAL ALCANÇADA: -0,1591% Atingim. =-25,5399% META ANUAL PROJETADA:7,7789% META ALCANÇADA NO ANO: 115,8574%				BB DTVM	R\$ 96.308.367,40	30,37%	RENTABILIDADES / 2023		RETORNO
				SETEMBRO	R\$ 110.977.555,64	34,99%			
				BRADESCO/BRAM	R\$ 12.470.208,05	3,93%	JAN	R\$ 4.505.431,21	1,5441%
				SICREDI	R\$ 38.966.212,04	12,29%	FEV	-R\$ 1.230.833,66	-0,4151%
				BANCO SAFRA	R\$ 3.553.827,57	1,12%	MAR	R\$ 1.688.219,48	0,5688%
				WESTERN ASSET / BNP PARIE	R\$ 4.731.266,48	1,49%	ABR	R\$ 3.376.286,88	1,1038%
				META / DAYCOVAL	R\$ 12.667.566,25	3,99%	MAI	R\$ 6.435.377,83	2,1235%
				QUELUZ / BEM (BRADESCO)	R\$ 8.526.869,34	2,69%	JUN	R\$ 7.677.348,43	2,4772%
				OCEANA/BRADESCO	R\$ 24.522.638,07	7,73%	JUL	R\$ 4.729.592,39	1,4470%
				MONGERAL AEGON / BEM	R\$ 931.009,94	0,29%	AGO	-R\$ 355.606,74	-0,1113%
				SCHRODERS / BRADESCO	R\$ 3.474.898,62	1,10%	SET	R\$ 428.123,22	0,1336%
							OUT	-R\$ 541.784,39	-0,1591%
				PL	R\$ 317.130.419,40	100%	NOV		
				R. Variável	R\$ 66.578.177,66	20,99%	DEZ		
				R. Fixa	R\$ 250.552.241,74	79,00%	TOTAL	R\$ 26.712.154,65	8,7125%