



Comitê de Investimento

Ata de Reunião Ordinária 13/2022

Ata de número 13/2022 da reunião do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos de Paragominas - COINVEST realizada em 15 de Dezembro 2022.

Aos quinze dias do mês de dezembro de 2022 às 08h:10min reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos do IPMP – COINVEST - Cristiane Rodrigues da Silva - CGRPPS APIMEC nº 6099/2022, Carmelina Félix de Moraes Brandão CGRPPS APIMEC nº 2842/2019 e Edilene Nunes Sousa Costa, todos nomeados pela portaria municipal 14/2022, para o acompanhamento da Política de investimentos 2022, objetivando a análise do cenário econômico e tomada de decisões. A presidente do Comitê Cristiane Rodrigues da Silva 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 novembro/2022, através dos quais estão demonstrados o desempenho da carteira no final do período. O Comitê constatou a posição da carteira em 30 de novembro/2022 com um PL investido no valor de R\$ 280.266.449,91 (Duzentos e oitenta milhões, duzentos e sessenta e seis mil, quatrocentos e quarenta e nove reais e noventa e um centavos), alocados em 32 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 novembro a carteira registrou uma queda na rentabilidade de -R\$ 632.746,32 (seiscentos e trinta e dois mil setecentos e quarenta e seis reais e trinta e dois centavos) cujo resultado consolidado da carteira foi de -0,2226% correspondentes a -27,5809% da meta atuarial do mês de novembro que foi de 0,8070%. As operações de resgates somaram o valor de R\$ 3.381.234,35 (Três milhões trezentos e oitenta e um mil duzentos e trinta e quatro reais e trinta e cinco centavos) e as aplicações registradas no período foram R\$ 4.954.646,58 (Quatro milhões novecentos e cinquenta e quatro mil seiscentos e quarenta e seis reais e cinquenta e oito centavos) – O comentário anexo ao relatório da DI BLASI CONSULTORIA FINANCEIRA LTDA, empresa especializada que presta consultoria ao IPMP, assim explanou os acontecimentos do mercado. “Mais uma vez o Brasil experimenta uma transição de governo complicada e existem dúvidas sobre o grau de responsabilidade fiscal do novo governo eleito. Mudanças de governo muitas vezes resultam em transições complicadas, para não dizer tensas. Porém, nos últimos vinte anos a situação fiscal do Brasil melhorou, enquanto a do resto do mundo deteriorou-se. Neste sentido, as quedas do mercado brasileiro em novembro pareceram exageradas. As taxas de juros reais (acima da inflação) superaram os 6% ao ano. Ao longo do mês, os títulos de renda fixa prefixada, representados pelo índice IRF-M, apresentou queda de 1,70%,



enquanto os títulos indexados à inflação, representados pelo índice IMA-B, apresentaram queda de 2,63%. A bolsa brasileira, por sua vez, representada pelo índice IBX, apresentou rendimento de -6,36%. Já o CDI, experimentou um rendimento de 0,92%. No cenário externo, a Bolsa Americana, representada pelo índice S&P500 apresentou rendimento de 2,38% no mês, enquanto a moeda brasileira apreciou 3,59%, para o nível de R\$ 5,37 por dólar norte americano. Note-se que, ao longo do ano, os títulos de renda fixa prefixada apresentaram rendimento de 6,16%, enquanto os títulos indexados à inflação, rendimento de 4,65%. A bolsa brasileira, por sua vez, apresentou rendimento de 3,23%, comparada com o rendimento de 11,05% do CDI e uma depreciação de 3,66%, da moeda brasileira em relação ao Dólar. Ato contínuo, a presidente informa que durante o ano de 2022 aplicamos bastante em CDI e que acredita que devemos continuar assim, pois é onde temos maior segurança em relação ao PL do Instituto e que devemos continuar seguindo nossa política de investimentos, apesar da mudança de governo que com certeza nos deixa apreensivos devemos continuar acreditando que dias melhores virão. Em seguida a Presidente do comitê passa a palavra aos demais membros presentes para que os mesmos se manifestem com alguma colocação ou questionamentos referentes aos relatórios apresentados, sem questionamentos. E, em seguida a presidente informa que em conversas informais durante a semana com consultor sr. Paulo Di Blasi o mesmo trouxe várias informações pertinentes ao momento que estamos enfrentando na economia, onde, nos orientou em relação de como proteger nossa carteira, orientando reduzir um pouco a velocidade e aguardar o melhor momento, concentrando investimentos na posição de CDI. Em seguida a Presidente do comitê coloca em regime de votação entre os membros do Coinvest a aprovação dos relatórios referente ao mês de novembro, onde os mesmos foram aprovados por unanimidade. Na sequência o Comitê verificou a aderência dos investimentos com a Política Anual de Investimentos PAI/2022, fundamentada na Resolução CMN: 4.963 / 2021 e Portarias: MPS nº 519/2011 e SPREV Nº 6.132 / 2021. A política de Investimentos do RPPS, trata-se de uma formalidade legal que fundamenta e norteia todo o processo de tomada de decisão relativa aos investimentos do Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município, utilizado como instrumento necessário para garantir a consistência da gestão dos recursos no decorrer do tempo e visar à manutenção do equilíbrio econômico-financeiro entre os seus ativos e passivos. O Comitê constatou ainda que, o IPMP vem executando a sua política de investimentos corretamente, devidamente ajustada com os limites e critérios estabelecidos pela Resolução 4963/2021. Por fim o COINVEST decide por aprovar o relatório de investimentos do mês de novembro de 2022, que apresentou o acompanhamento das rentabilidades, dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações de acordo com a Política Anual de Investimentos do exercício de 2022. O COINVEST recomenda a continuidade do processo de diversificação da carteira, com investimentos nas diversas classes de ativos, buscando reduzir a correlação das aplicações e captura de retornos superiores de capital ao longo do tempo. Portanto, não havendo mais nada a ser tratado, a presidente do Comitê de Investimentos Cristiane Rodrigues da Silva, deu por encerrada a reunião às 09h:45min do mesmo dia, e eu Edilene



Nunes Sousa Costa, lavrei a presente ata que vai 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 novembro de 2022, bem como o respectivo parecer de análise emitido nesta mesma data.

Paragominas-PA, 15 de dezembro de 2022.

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

Carmelina Félix de Moraes
Membro
CGRPPS nº 2842/2019

Edilene Nunes Sousa Costa
Membro

Cristiane Rodrigues da Silva
Presidente
CGRPPS nº 6099/2022



Declaração

Declaro para os devidos fins de direito que, o **Comitê de Investimento do IPMP** esteve reunido em sessão Ordinária no dia 15 de dezembro de 2022, na sala de reunião do Instituto de Previdência Social dos servidores Públicos Municipais-IPMP. Estiveram presentes os seguintes conselheiros:

- Cristiane Rodrigues da Silva - Presidente *CRS*
- Carmelina Felix de Moraes - Membro *CFM*
- Edilene Nunes Sousa Costa - Membro *ENS*

E por ser verdadeiro assino a presente declaração.

Paragominas-PA, 15 de dezembro de 2022.

Cristiane Rodrigues da Silva
Presidente



PARECER

O Comitê de Investimentos do IPMP, em reunião realizada em 15 de dezembro de 2022, analisou e aprovou o Relatório Mensal de Investimentos, do período de 01/11/2022 a 30/11/2022 do IPMP - Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos Municipais de Paragominas.

A Presidente e os demais membros do Comitê de Investimento - COINVEST, nomeados através da Portaria Municipal nº 014/2022, 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 **Novembro/2022**, 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 dos investimentos à Política de Investimentos e que resultaram em proposições que serão submetidas à apreciação dos Conselhos Administrativo e Fiscal conforme registrado em Ata. Sendo dada a devida publicidade, através da publicação no Portal da Transparência.

Paragominas, 15 de dezembro de 2022.

Presidente: _____

Cristiane Rodrigues da Silva
Portaria nº 014/2022
CGRPPS nº 6099/2022

Membro: _____

Edilene Nunes Sousa Costa
Portaria nº 014/2022
CPF: 623.245.942-34

Membro: _____

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



**INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES PUBLICOS DE
PARAGOMINAS**
Novembro 2022



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%	894	0.00	Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	R\$ 2.061,72	B	Fundo de Investimento	1,00%
13.077.415/0001-05	BB PREV FLUXO RF SIMPLES FI EM C	0	1,57%	894	0.11	Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	R\$ 4.387.565,13	B	Fundo de Investimento	1,00%
25.078.994/0001-90	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FI EM C	4	1,31%	379	0.10	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 3.684.641,86	A	Fundo de Investimento	0,50%
13.322.205/0001-35	BB PREV RF IDKA 2 TIT. PUB FI	1	5,02%	1.009	0.18	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 14.079.592,40	M	Fundo de Investimento	0,20%
07.881.554/0001-22	BB PREV RF IMA-B FI	1	0,18%	216	0.08	Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	R\$ 493.814,92	M	Fundo de Investimento	0,30%
11.328.882/0001-35	BB PREV RF IRF-M1 TIT. PUB FIC FI	0	2,00%	1.102	0.09	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 5.617.592,89	B	Fundo de Investimento	0,20%
13.077.418/0001-49	BB PREV RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	0	20,07%	1.047	0.46	Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	R\$ 56.252.652,80	B	Fundo de Investimento	0,20%
19.303.795/0001-35	BB PREV RF TITULOS PUBLICOS IPCA	2705	0,07%	140	0.11	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 191.353,71	M	Fundo de Investimento	0,20%
21.287.421/0001-15	BRADESCO FI EM COTAS DE FI MULT	1	1,03%	27	1.42	Fundos Multimercados - Art. 10, I	R\$ 2.892.497,47	A	Fundo de Investimento	1,50%
28.515.874/0001-09	BRADESCO FI EM COTAS DE FI RF AL	0	1,36%	159	0.52	Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	R\$ 3.819.673,41	B	Fundo de Investimento	0,40%
11.484.558/0001-08	BRADESCO FI RF IRF-M 1 TIT. PUB	0	0,21%	234	0.11	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 588.290,91	B	Fundo de Investimento	0,20%



10.846.895/0001-90	FDO DE INVEST EM COTAS DE FI CAI	0	2,52%	246	0.44	Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	R\$ 7.060.340,95	M	Fundo de Investimento	0,20%
34.660.276/0001-18	FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FUI	15	1,14%	127	1.20	Fundos Multimercados - Art. 10, I	R\$ 3.199.209,84	A	Fundo de Investimento	1,50%
10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA-B TIT. PUB RF LI	0	2,44%	757	0.18	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 6.825.254,80	M	Fundo de Investimento	0,20%
10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TIT. PUB RF	0	5,03%	1.175	0.23	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 14.083.552,52	B	Fundo de Investimento	0,20%
14.508.605/0001-00	FI CAIXA BRASIL IRF-M TITULOS PUBI	0	0,31%	297	0.09	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 875.908,99	M	Fundo de Investimento	0,20%
03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO	0	18,83%	990	0.38	Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	R\$ 52.780.712,39	B	Fundo de Investimento	0,20%
17.502.937/0001-68	FI EM AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL E	1	1,32%	513	0.18	Fundos de Ações - BDR Nível - Art. 9º, III	R\$ 3.694.413,74	A	Fundo de Investimento	0,70%
23.215.097/0001-55	FI EM COTAS DE FI CAIXA BRASIL GEI	0	2,14%	809	0.12	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 5.983.821,09	M	Fundo de Investimento	0,20%
19.488.768/0001-84	MAG CREDITO PRIVADO FI RF LONGI	0	0,21%	7.423	0.05	Renda Fixa Crédito Privado - Art. 7º, V, "b"	R\$ 600.123,35	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%
38.001.966/0001-16	MAG GLOBAL SUSTAINABLE FC DE FI	4	0,12%	95	0.56	FIC - Aberto - Invest no Exterior - Art. 9º, II	R\$ 346.225,37	A	Fundo de Investimento	0,70%
07.899.238/0001-40	METIA VALOR FI DE AÇÕES	4	5,63%	171	6.25	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	R\$ 15.790.826,72	A	Fundo de Investimento	3,00%
26.956.042/0001-94	OCEANA VALOR 30 FI EM COTAS DE F	30	8,27%	22	6.80	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	R\$ 23.179.411,76	A	Fundo de Investimento	2,00%



09.289.072/0001-75	QUELUZ VALOR FIEM AÇÕES	13	2,80%	61	15,09	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	R\$ 7.842.518,08	A	Fundo de Investimento	2,00%
10.787.647/0001-69	SAFRA EXECUTIVE 2 FI RF	1	0,21%	664	0,14	Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	R\$ 590.378,70	B	Fundo de Investimento	0,20%
21.595.829/0001-54	SAFRA S&P REAIS PB FIEM COTAS D	4	0,94%	108	0,38	Fundos Multimercados - Art. 10, I	R\$ 2.630.851,55	A	Fundo de Investimento	1,00%
37.308.394/0001-50	SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇC	4	1,25%	289	1,22	Fundos de Ações - BDR Nivel - Art. 9º, III	R\$ 3.507.378,30	A	Fundo de Investimento	0,85%
11.087.118/0001-15	SICREDI - FUNDO DE INVEST EM COT	1	5,58%	284	3,58	Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	R\$ 15.633.411,41	M	Fundo de Investimento	0,20%
19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REFE	1	6,65%	282	4,48	Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	R\$ 18.632.401,56	M	Fundo de Investimento	0,20%
13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REFE	1	0,24%	264	0,22	Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	R\$ 686.385,18	M	Fundo de Investimento	0,20%
17.517.577/0001-78	WESTERN ASSET IMAB5 ATIVO FI RF	0	0,40%	7,907	0,24	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 1.134.578,77	M	Fundo de Investimento	0,40%
17.453.850/0001-48	WESTERN ASSET US INDEX 500 FI ML	1	1,13%	30,341	0,30	Fundos Multimercados - Art. 10, I	R\$ 3.179.007,62	A	Fundo de Investimento	1,00%

R\$ 280.266.449,91



Ciente: 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 EI	R\$ 85.560,65	R\$ 111.846,40	R\$ 195.842,83	R\$ 2.061,72	R\$ 497,50	0,2520%	CDI
BB PREV FLUXO RF SIMPLES FI EI	R\$ 2.682.474,95	R\$ 4.842.800,18	R\$ 3.185.391,52	R\$ 4.387.565,13	R\$ 47.681,52	0,6336%	CDI
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FI E	R\$ 3.687.756,79	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 3.684.641,86	R\$ -3.114,93	-0,0845%	IMA-GERAL
BB PREV RF IDKA 2 TIT. PUB FI	R\$ 14.172.207,01	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 14.079.592,40	R\$ -92.614,61	-0,6535%	IDKA 2
BB PREV RF IMA-B FI	R\$ 497.590,97	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 493.814,92	R\$ -3.776,05	-0,7589%	IMA-B
BB PREV RF IRF-M1 TIT. PUB FIC F	R\$ 5.566.703,78	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 5.617.592,89	R\$ 50.889,11	0,9141%	IRF-M 1
BB PREV RF REFERENCIADO DI L	R\$ 55.683.471,36	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 56.252.652,80	R\$ 569.181,44	1,0221%	CDI
BB PREV RF TITULOS PUBLICOS I	R\$ 192.333,65	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 191.353,71	R\$ -979,94	-0,5096%	IPCA
BRADERCO FIEM COTAS DE FI MI	R\$ 2.862.315,03	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 2.892.497,47	R\$ 30.182,44	1,0544%	ULTIMERCAD
BRADERCO FIEM COTAS DE FI RF	R\$ 3.832.823,79	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 3.819.673,41	R\$ -13.150,38	-0,3431%	IPCA
BRADERCO FI RF IRF-M 1 TIT. PUE	R\$ 582.948,55	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 588.290,91	R\$ 5.342,36	0,9164%	IRF-M 1
FDO DE INVEST EM COTAS DE FI C	R\$ 7.122.945,77	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 7.060.340,95	R\$ -62.604,82	-0,8790%	IMA-B
FUNDO DE INVEST EM COTAS DE	R\$ 3.207.523,19	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 3.199.209,84	R\$ -8.313,35	-0,2592%	ULTIMERCAD
FI CAIXA BRASIL IMA-B TIT. PUB R	R\$ 6.882.342,43	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 6.825.254,80	R\$ -57.087,63	-0,8295%	IMA-B
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TIT. PUB	R\$ 13.954.936,81	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 14.083.552,52	R\$ 128.615,71	0,9216%	IRF-M 1
FI CAIXA BRASIL IRF-M TITULOS P	R\$ 881.368,06	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 875.908,99	R\$ -5.459,07	-0,6194%	IRF-M
FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIAL	R\$ 52.238.424,58	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 52.780.712,39	R\$ 542.287,81	1,0381%	CDI
FIEM AÇÕES CAIXA INSTITUCION.	R\$ 3.455.650,08	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 3.694.413,74	R\$ 238.763,66	6,9093%	IBOVESPA
FIEM COTAS DE FI CAIXA BRASIL	R\$ 5.978.609,30	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 5.983.821,09	R\$ 5.211,79	0,0871%	IMA-GERAL
MAG CRÉDITO PRIVADO FI RF LO	R\$ 593.669,98	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 600.123,35	R\$ 6.453,37	1,0870%	EDITO PRIVA
MAG FI MULTIMERCADO	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0	R\$ -	0,0000%	ULTIMERCAD
MAG GLOBAL SUSTAINABLE FC DI	R\$ 315.871,44	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 346.225,37	R\$ 30.353,93	9,6095%	CDI
META VALOR FI DE AÇÕES	R\$ 17.041.603,12	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 15.790.826,72	R\$ -1.250.776,40	-7,3396%	IBX
OCEANA VALOR 30 FIEM COTAS L	R\$ 24.264.994,26	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 23.179.411,76	R\$ -1.085.582,50	-4,4739%	IBX
QUELUZ VALOR FIEM AÇÕES	R\$ 8.170.027,50	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 7.842.518,08	R\$ -327.509,42	-4,0087%	IBX-50
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RF	R\$ 584.987,00	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 590.378,70	R\$ 5.391,70	0,9216%	IRF-M 1
SAFRA S&P REAIS PB FIEM COTA	R\$ 2.483.295,58	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 2.630.851,55	R\$ 147.555,97	5,9419%	ULTIMERCAD
SCHRODER SUSTENTABILIDADE I	R\$ 3.242.797,13	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 3.507.378,30	R\$ 264.581,17	8,1590%	IBX
SICREDI - FUNDO DE INVEST EM C	R\$ 15.754.018,99	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 15.633.411,41	R\$ -120.607,58	-0,7656%	IMA-B
SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF R	R\$ 18.465.956,69	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 18.632.401,56	R\$ 166.444,87	0,9013%	IRF-M 1
SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF R	R\$ 691.660,32	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 686.385,18	R\$ -5.275,14	-0,7627%	IRF-M
WESTERN ASSET IMAB5 ATIVO FI	R\$ 1.150.125,80	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 1.134.578,77	R\$ -15.547,03	-1,3518%	IMA-B



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

WESTERN ASSET US INDEX 500 F	R\$ 2.998.789,44	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 3.179.007,62	R\$ 180.218,18	6,0096%	ULTIMERCAD
Total	279,325,784.00	4,954,646.58	3,381,234.35	-632,746.32	280,266,449.91		-0,2226%	



Enquadramentos

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

% Carteira: : 18,93% Saldo do grupo: R\$ 53.064.587,94

Fundo	Saldo	N. Cotas	% PL	P. Liq.	% Carteira	Limites	Situação
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FI EM COTAS DE FI	R\$ 3.684.641,86	2,248,529.81	0,09515%	3,872,423,497.99	1,31%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,10%	Enquadrado
BB PREV RF IDKA 2 TIT. PUB FI	R\$ 14.079.592,40	4,308,578.67	0,18243%	7,717,989,815.26	5,02%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,18%	Enquadrado
BB PREV RF IRF-M1 TIT. PUB FIC FI	R\$ 5.617.592,89	1,818,305.88	0,08806%	6,379,149,625.43	2,00%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,09%	Enquadrado
BB PREV RF TITULOS PUBLICOS IPCA III FI	R\$ 191.353,71	71,920.30	0,10560%	181,208,038.85	0,07%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,11%	Enquadrado
BRADESCO FI RF IRF-M 1 TIT. PUB	R\$ 588.290,91	201,347.07	0,10898%	539,794,422.33	0,21%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,11%	Enquadrado
FI CAIXA BRASIL IMA-B TIT. PUB RF LONGO PRAZO	R\$ 6.825.254,80	1,762,708.02	0,18302%	3,729,245,028.85	2,44%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,18%	Enquadrado
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TIT. PUB RF	R\$ 14.083.552,52	4,750,923.64	0,23699%	5,942,626,472.35	5,03%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,24%	Enquadrado
FI CAIXA BRASIL IRF-M TITULOS PUBLICOS RF LONGO PRAZO	R\$ 875.908,99	354,759.50	0,08656%	1,011,881,298.24	0,31%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,09%	Enquadrado
FI EM COTAS DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	R\$ 5.983.821,09	3,614,055.79	0,11511%	5,198,139,831.44	2,14%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,12%	Enquadrado



WESTERN ASSET IMAB5 ATIVO FI RF	R\$ 1.134.578,77	435,265.49	0,24029%	472,160,889.27	0,40%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,24%	Enquadrado
---------------------------------	------------------	------------	----------	----------------	-------	--	------------

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

		% Carteira: : 57,21%			Saldo do grupo: R\$ 160.339.398,17		
Fundo	Saldo	N. Cotas	% PL	P. Liq.	% Carteira	Limites	Situação
BB PREV FLUXO RF SIMPLES FI EM COTAS DE FI	R\$ 2.061,72	857.51	0,00005%	3,992,775,504.59	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\$ 4.387.565,13	1,824,880.33	0,10989%	3,992,775,504.59	1,57%	Lim. Res.: 65,00% Lim. Pol.: 65,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,11%	Enquadrado
BB PREV RF IMA-B FI	R\$ 493.814,92	81,263.12	0,07637%	646,609,012.44	0,18%	Lim. Res.: 65,00% Lim. Pol.: 65,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,08%	Enquadrado
BB PREV RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FI EM COTAS DE FI	R\$ 56.252.652,80	20,980,208.70	0,46703%	12,044,835,497.35	20,07%	Lim. Res.: 65,00% Lim. Pol.: 65,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,47%	Enquadrado
BRADERCO FI EM COTAS DE FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	R\$ 3.819.673,41	2,749,517.68	0,51973%	734,939,878.75	1,36%	Lim. Res.: 65,00% Lim. Pol.: 65,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,52%	Enquadrado
FDO DE INVEST EM COTAS DE FI CAIXA NOVO BRASIL RF REFERENCIADO IMA-B LP	R\$ 7.060.340,95	1,714,075.22	0,43778%	1,612,754,705.35	2,52%	Lim. Res.: 65,00% Lim. Pol.: 65,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,44%	Enquadrado
FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	R\$ 52.780.712,39	12,114,781.85	0,37549%	14,056,482,163.13	18,83%	Lim. Res.: 65,00% Lim. Pol.: 65,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,38%	Enquadrado
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RF	R\$ 590.378,70	1,813.68	0,13514%	436,849,760.04	0,21%	Lim. Res.: 65,00% Lim. Pol.: 65,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,14%	Enquadrado
SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REFERENCIADO IRF-M 1	R\$ 18.632.401,56	8,851,284.83	4,45838%	417,918,832.05	6,65%	Lim. Res.: 65,00% Lim. Pol.: 65,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 4,46%	Enquadrado



SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REFERENCIADO IRF-M LONGO PRAZO	R\$ 686.385,18	219,989.98	0,21641%	317,169,359.63	0,24%	Lim. Res.: 65,00% Lim. Pol.: 65,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,22%	Enquadrado
SICREDI - FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FI INSTITUCIONAL RF REFERENCIADO IMA-B LP	R\$ 15.633.411,41	3,831,086.35	3,57122%	437,760,481.27	5,58%	Lim. Res.: 65,00% Lim. Pol.: 65,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 3,57%	Enquadrado

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

Fundo		% Carteira: : 0,21%			Saldo do grupo: R\$ 600.123,35		
Fundo	Saldo	N. Cotas	% PL	P. Liq.	% Carteira	Limites	Situação
MAG CRÉDITO PRIVADO FI RF LONGO PRAZO	R\$ 600.123,35	302,159.57	0,04820%	1,245,028,043.79	0,21%	Lim. Res.: 5,00% Lim. Pol.: 5,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,05%	Enquadrado

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

Fundo		% Carteira: : 16,70%			Saldo do grupo: R\$ 46.812.756,56		
Fundo	Saldo	N. Cotas	% PL	P. Liq.	% Carteira	Limites	Situação
META VALOR FI DE AÇÕES	R\$ 15.790.826,72	5,234,147.26	6,11761%	258,120,789.08	5,63%	Lim. Res.: 35,00% Lim. Pol.: 35,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 6,12%	Enquadrado
OCEANA VALOR 30 FI EM COTAS DE FIDE AÇÕES	R\$ 23.179.411,76	4,312,275.24	6,70681%	345,610,064.66	8,27%	Lim. Res.: 35,00% Lim. Pol.: 35,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 6,71%	Enquadrado
QUELUZ VALOR FI EM AÇÕES	R\$ 7.842.518,08	4,291,322.29	14,88793%	52,677,035.21	2,80%	Lim. Res.: 35,00% Lim. Pol.: 35,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 14,89%	Enquadrado

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

Fundo		% Carteira: : 0,12%			Saldo do grupo: R\$ 346.225,37		
Fundo	Saldo	N. Cotas	% PL	P. Liq.	% Carteira	Limites	Situação
MAG GLOBAL SUSTAINABLE FC DE FI MULTIMERCADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR	R\$ 346.225,37	488,651.92	0,56929%	60,817,161.36	0,12%	Lim. Res.: 10,00% Lim. Pol.: 10,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,57%	Enquadrado

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

Fundo		% Carteira: : 2,57%			Saldo do grupo: R\$ 7.201.792,04		
Fundo	Saldo	N. Cotas	% PL	P. Liq.	% Carteira	Limites	Situação



FIEM AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	R\$ 3.694.413,74	718,506.75	0,17892%	2,084,871,213.59	1,32%	Lim. Res.: 10,00% Lim. Pol.: 10,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,18%	Enquadrado
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	R\$ 3.507.378,30	3,158,088.36	1,24694%	281,279,724.07	1,25%	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: : 4,25%		Saldo do grupo: R\$ 11.901.566,48			
Fundo	Saldo	N. Cotas	% PL	P. Liq.	% Carteira	Límites	Situação
BRADESCO FIEM COTAS DE FI MULTIMERCADO MACRO INSTITUCIONAL	R\$ 2.892.497,47	1,731,328.92	1,41301%	204,705,179.44	1,03%	Lim. Res.: 10,00% Lim. Pol.: 10,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 1,41%	Enquadrado
FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FUNDO DE INVEST CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	R\$ 3.199.209,84	2,754.52	1,19959%	286,692,558.41	1,14%	Lim. Res.: 10,00% Lim. Pol.: 10,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 1,20%	Enquadrado
SAFRA S&P REAIS PB FIEM COTAS DE FI MULTIMERCADO	R\$ 2.630.851,55	8,871.60	0,37724%	687,397,598.34	0,94%	Lim. Res.: 10,00% Lim. Pol.: 10,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,38%	Enquadrado
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	R\$ 3.179.007,62	664,616.38	0,30347%	1,047,562,463.22	1,13%	Lim. Res.: 10,00% Lim. Pol.: 10,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,30%	Enquadrado



Enquadramento por Benchmark

CDI

% Carteira: 40,59%

Saldo do grupo: R\$ 113.769.217,41

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Limites	Situação
FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	R\$ 52.780.712,39	12,114,781.85	0.38	18.83	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\$ 2.061,72	857.51	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\$ 56.252.652,80	20,980,208.70	0.47	20.07	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\$ 4.387.565,13	1,824,880.33	0.11	1.57	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\$ 346.225,37	488,651.92	0.57	0.12	Lim. Res.: 10,00% Lim. Pol.: 10,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	Enquadrado

CREDITO PRIVADO

% Carteira: 0,21%

Saldo do grupo: R\$ 600.123,35

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Limites	Situação
MAG CRÉDITO PRIVADO FI RF LONGO PRAZO	R\$ 600.123,35	302,159.57	0.05	0.21	Lim. Res.: 5,00% Lim. Pol.: 5,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	Enquadrado

IBOVESPA

% Carteira: 1,32%

Saldo do grupo: R\$ 3.694.413,74

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Limites	Situação
FI EM AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	R\$ 3.694.413,74	718,506.75	0.18	1.32	Lim. Res.: 10,00% Lim. Pol.: 10,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	Enquadrado



IBX

% Carteira: 15,16%

Saldo do grupo: R\$ 42.477.616,78

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Limites	Situação
META VALOR FI DE AÇÕES	R\$ 15.790.826,72	5,234,147.26	6.12	5.63	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\$ 23.179.411,76	4,312,275.24	6.71	8.27	Lim. Res.: 35,00% Lim. Pol.: 35,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	Enquadrado
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	R\$ 3.507.378,30	3,158,088.36	1.25	1.25	Lim. Res.: 10,00% Lim. Pol.: 10,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	Enquadrado

IBX-50

% Carteira: 2,80%

Saldo do grupo: R\$ 7.842.518,08

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Limites	Situação
QUELUZ VALOR FI EM AÇÕES	R\$ 7.842.518,08	4,291,322.29	14.89	2.80	Lim. Res.: 35,00% Lim. Pol.: 35,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	Enquadrado

IDKA 2

% Carteira: 5,02%

Saldo do grupo: R\$ 14.079.592,40

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Limites	Situação
BB PREV RF IDKA 2 TIT. PUB FI	R\$ 14.079.592,40	4,308,578.67	0.18	5.02	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	Enquadrado

IMA-B

% Carteira: 11,11%

Saldo do grupo: R\$ 31.147.400,85

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Limites	Situação
FDO DE INVEST EM COTAS DE FI CAIXA NOVO BRASIL RF REFERENCIADO IMA-B LP	R\$ 7.060.340,95	1,714,075.22	0.44	2.52	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\$ 6.825.254,80	1,762,708.02	0.18	2.44	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	Enquadrado
BB PREV RF IMA-B FI	R\$ 493.814,92	81,263.12	0.08	0.18	Lim. Res.: 65,00% Lim. Pol.: 65,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	Enquadrado
SICREDI - FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FI INSTITUCIONAL RF REFERENCIADO IMA-B LP	R\$ 15.633.411,41	3,831,086.35	3.57	5.58	Lim. Res.: 65,00% Lim. Pol.: 65,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	Enquadrado
WESTERN ASSET IMAB5 ATIVO FI RF	R\$ 1.134.578,77	435,265.49	0.24	0.40	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	Enquadrado

IMA-GERAL

% Carteira: 3,45%

Saldo do grupo: R\$ 9.668.462,95

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Limites	Situação
FI EM COTAS DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	R\$ 5.983.821,09	3,614,055.79	0.12	2.14	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	Enquadrado
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FI EM COTAS DE FI	R\$ 3.684.641,86	2,248,529.81	0.10	1.31	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	Enquadrado

IPCA

% Carteira: 1,43%

Saldo do grupo: R\$ 4.011.027,12

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Limites	Situação
BB PREV RF TITULOS PUBLICOS IPCA III FI	R\$ 191.353,71	71,920.30	0.11	0.07	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	Enquadrado
BRADESCO FI EM COTAS DE FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	R\$ 3.819.673,41	2,749,517.68	0.52	1.36	Lim. Res.: 65,00% Lim. Pol.: 65,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	Enquadrado



IRF-M

% Carteira: 0,56%

Saldo do grupo: R\$ 1.562.294,17

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Limites	Situação
FI CAIXA BRASIL IRF-M TITULOS PUBLICOS RF LONGO PRAZO	R\$ 875.908,99	354,759.50	0.09	0.31	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	Enquadrado
SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REFERENCIADO IRF-M LONGO PRAZO	R\$ 686.385,18	219,989.98	0.22	0.24	Lim. Res.: 65,00% Lim. Pol.: 65,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	Enquadrado

IRF-M 1

% Carteira: 14,10%

Saldo do grupo: R\$ 39.512.216,58

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Limites	Situação
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TIT. PUB RF	R\$ 14.083.552,52	4,750,923.64	0.24	5.03	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	Enquadrado
BB PREV RF IRF-M1 TIT. PUB FIC FI	R\$ 5.617.592,89	1,818,305.88	0.09	2.00	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	Enquadrado
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RF	R\$ 590.378,70	1,813.68	0.14	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\$ 588.290,91	201,347.07	0.11	0.21	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	Enquadrado
SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REFERENCIADO IRF-M 1	R\$ 18.632.401,56	8,851,284.83	4.46	6.65	Lim. Res.: 65,00% Lim. Pol.: 65,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	Enquadrado

MULTIMERCADO

% Carteira: 4,25%

Saldo do grupo: R\$ 11.901.566,48

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



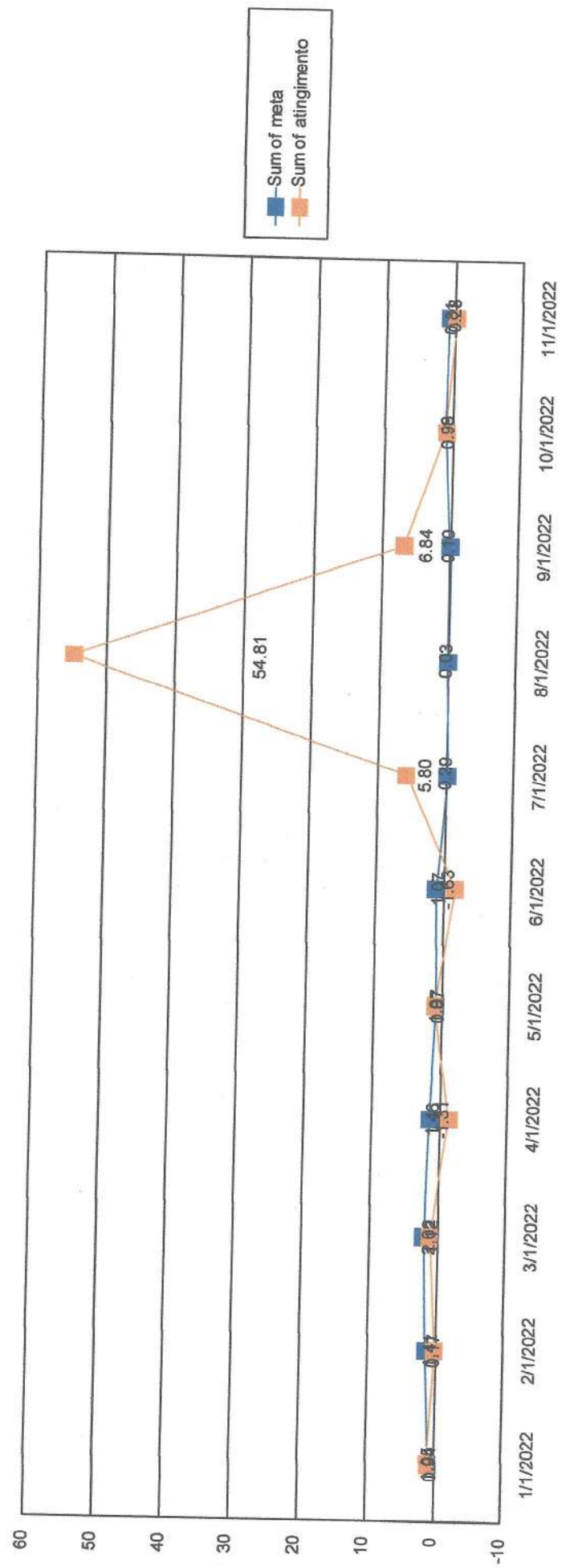
FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FUNDO DE INVEST CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	R\$ 3.199.209,84	2.754,52	1,20	1,14 Lim. Res.: Lim. Pol.: Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	10,00% 10,00% 20%	Enquadrado
SAFRA S&P REAIS PB FI EM COTAS DE FI MULTIMERCADO	R\$ 2.630.851,55	8.871,60	0,38	0,94 Lim. Res.: Lim. Pol.: Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	10,00% 10,00% 20%	Enquadrado
BRADESCO FI EM COTAS DE FI MULTIMERCADO MACRO INSTITUCIONAL	R\$ 2.892.497,47	1.731.328,92	1,41	1,03 Lim. Res.: Lim. Pol.: Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	10,00% 10,00% 20%	Enquadrado
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	R\$ 3.179.007,62	664.616,38	0,30	1,13 Lim. Res.: Lim. Pol.: Lim. CNPJ: 20% Lim. PL:	10,00% 10,00% 20%	Enquadrado



Retorno acumulado no ano

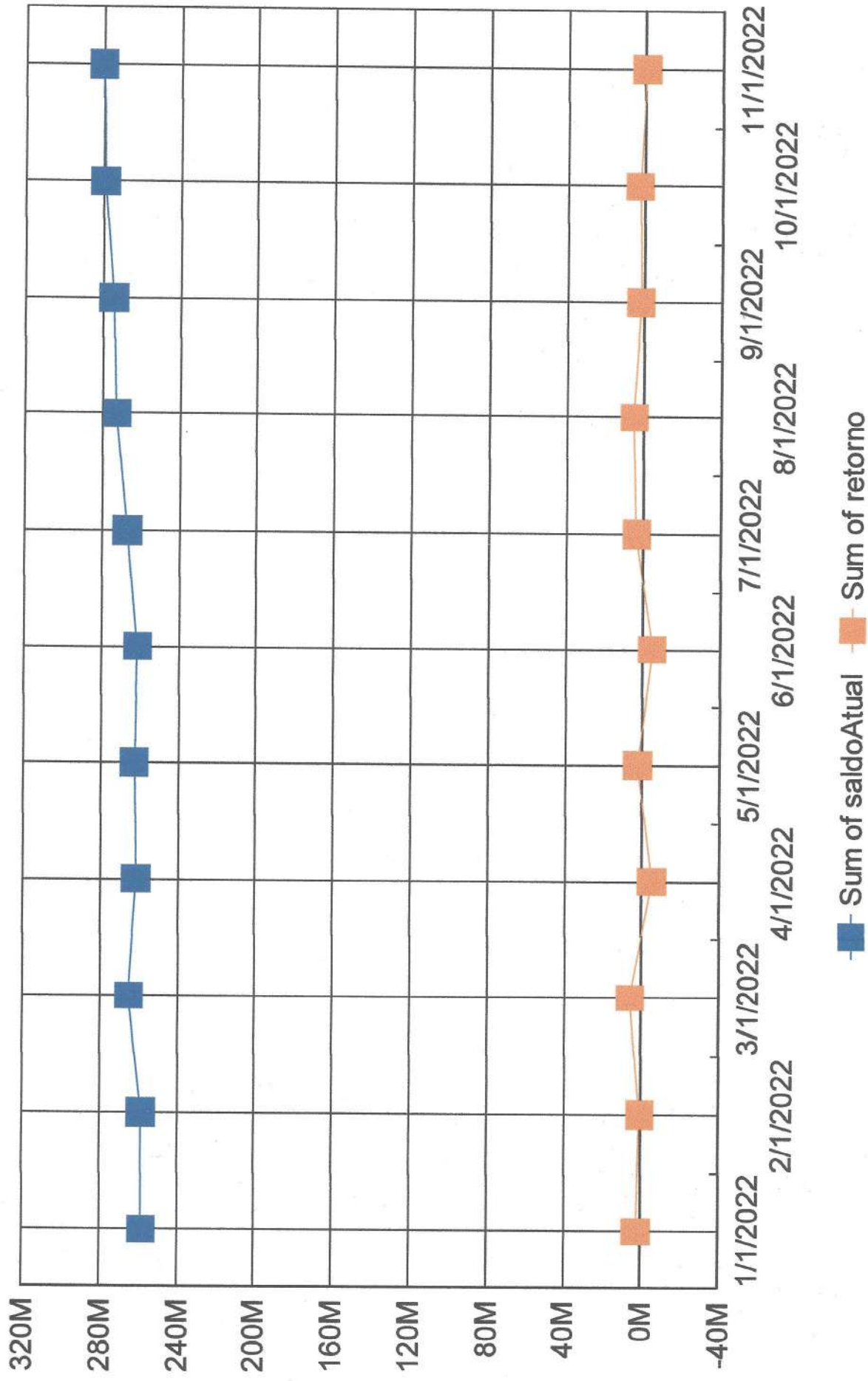
Período	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno R\$	Retorno %	Meta	Atingimento
Janeiro	R\$ 256.876.622,54	R\$ 948.707,05	R\$ 1.972.208,50	R\$ 258.401.916,72	R\$ 2.548.795,63	0,9886%	0,9375	105,4480%
Fevereiro	R\$ 258.401.916,72	R\$ 7.089.971,66	R\$ 7.469.881,37	R\$ 258.664.292,85	R\$ 642.285,84	0,2419%	1,4094	17,1650%
Março	R\$ 258.664.292,85	R\$ 3.412.819,53	R\$ 2.617.991,21	R\$ 265.375.727,93	R\$ 5.916.606,76	2,2576%	2,0218	111,6620%
Abril	R\$ 265.375.727,93	R\$ 4.139.298,40	R\$ 2.728.299,59	R\$ 261.638.387,54	-R\$ 5.148.339,20	-1,9102%	1,4596	-130,8731%
Maio	R\$ 261.638.387,54	R\$ 11.893.773,16	R\$ 13.342.672,35	R\$ 262.718.397,44	R\$ 2.528.909,09	0,9245%	0,8673	106,5996%
Junho	R\$ 262.718.397,44	R\$ 13.355.346,20	R\$ 9.876.375,41	R\$ 261.405.076,01	-R\$ 4.792.292,22	-1,7359%	1,0680	-162,5350%
Julho	R\$ 261.405.076,01	R\$ 13.919.226,54	R\$ 12.079.261,82	R\$ 267.039.887,25	R\$ 3.794.846,52	1,3783%	-0,2873	579,7490%
Agosto	R\$ 267.039.887,25	R\$ 11.276.720,07	R\$ 10.727.096,46	R\$ 272.776.342,16	R\$ 5.186.831,30	1,8636%	0,0340	5481,3065%
Setembro	R\$ 272.776.342,16	R\$ 2.572.496,82	R\$ 2.557.923,16	R\$ 274.756.703,66	R\$ 1.965.787,84	0,7139%	0,1043	684,4931%
Outubro	R\$ 274.756.703,66	R\$ 3.925.454,38	R\$ 2.040.961,90	R\$ 279.325.784,00	R\$ 2.684.587,86	0,9633%	0,9877	97,5312%
Novembro	R\$ 279.325.784,00	R\$ 4.954.646,58	R\$ 3.381.234,35	R\$ 280.266.449,91	-R\$ 632.746,32	-0,2226%	0,8070	-27,5809%
Total		77.488.460,39	68.793.906,12		14.695.273,10	5,5073%	9,7971%	56,2131%

Meta x Atingimento



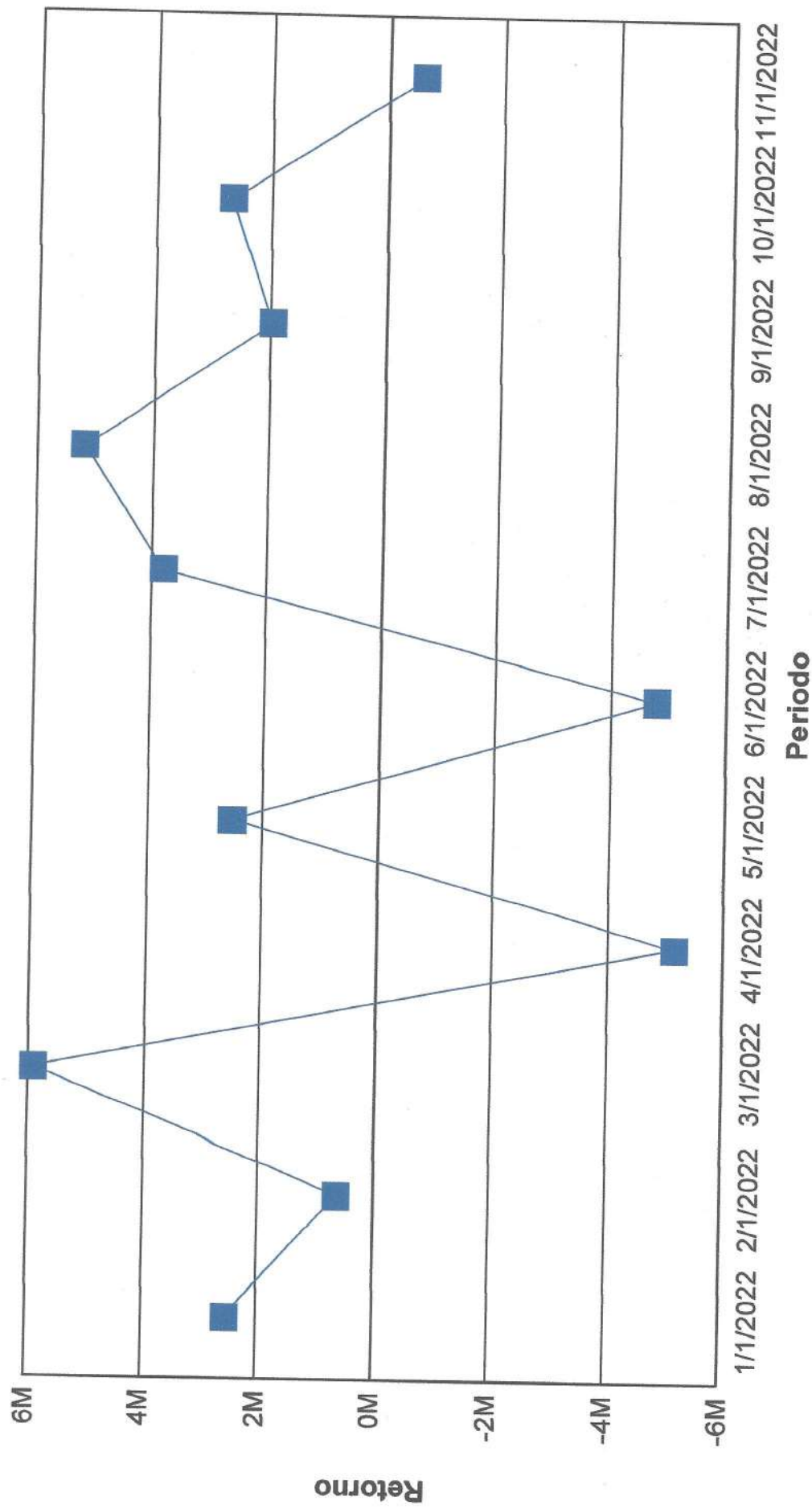


Evolução do patrimônio



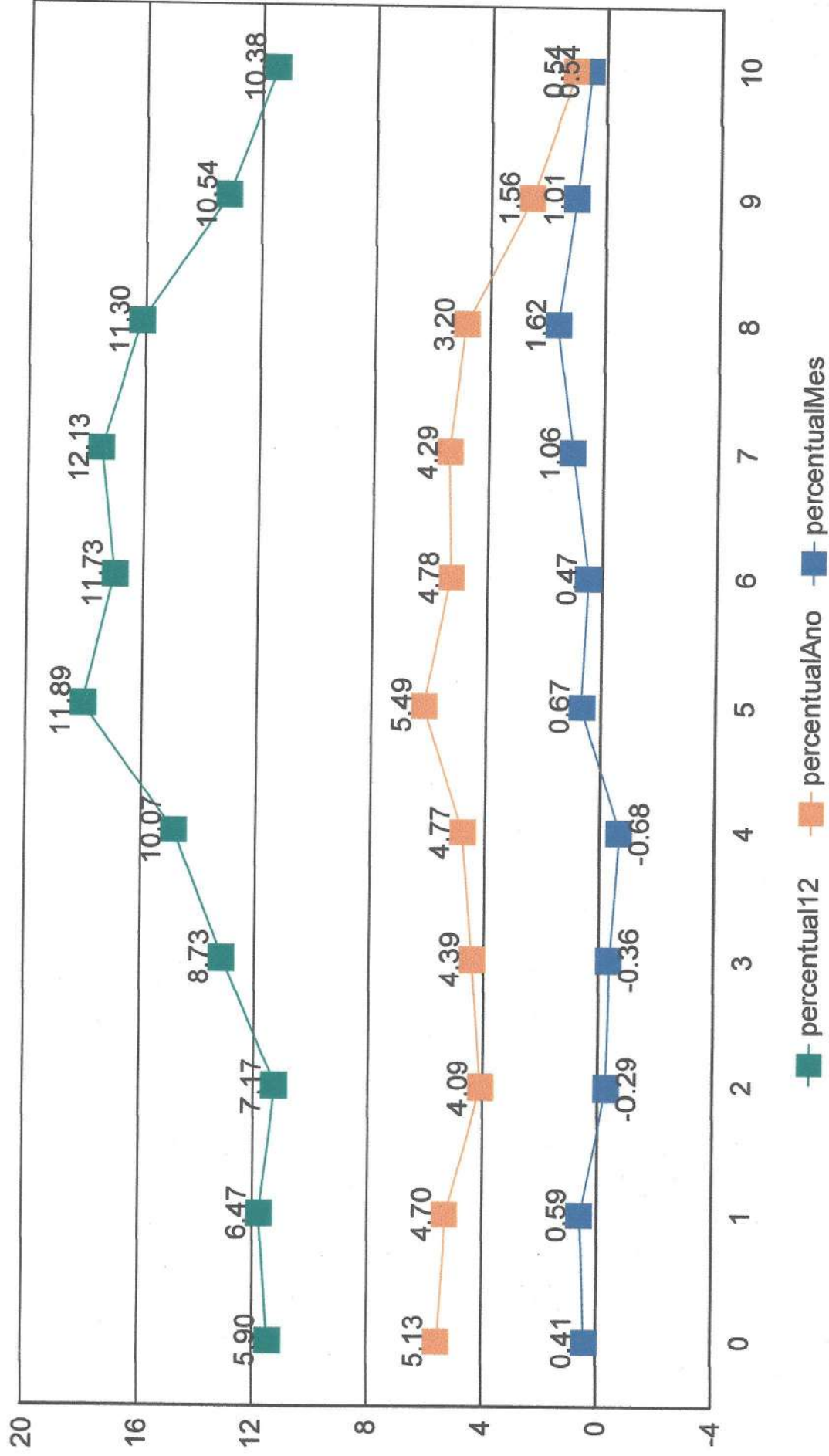


Retorno Mensal



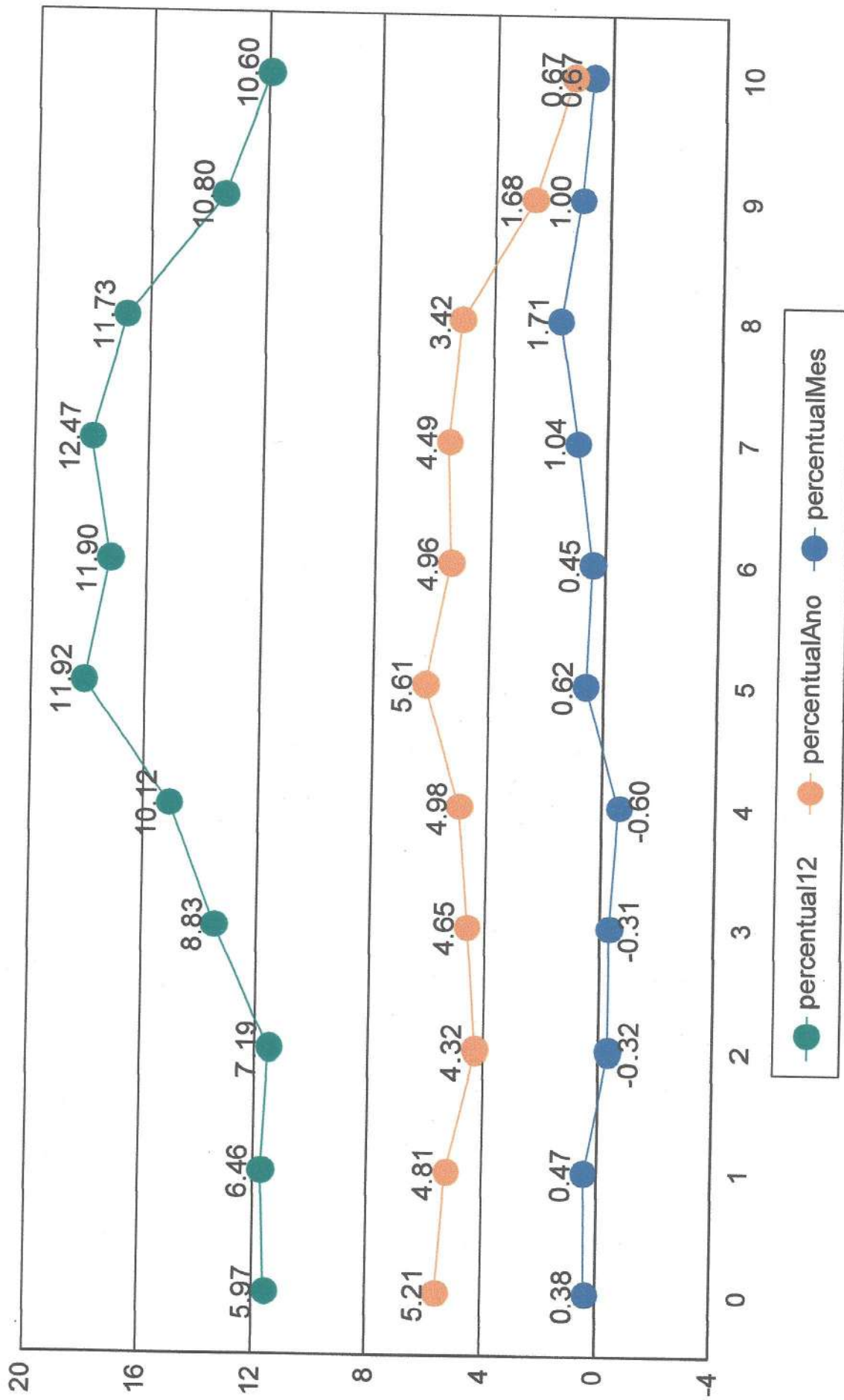


Índices Econômicos - IPCA



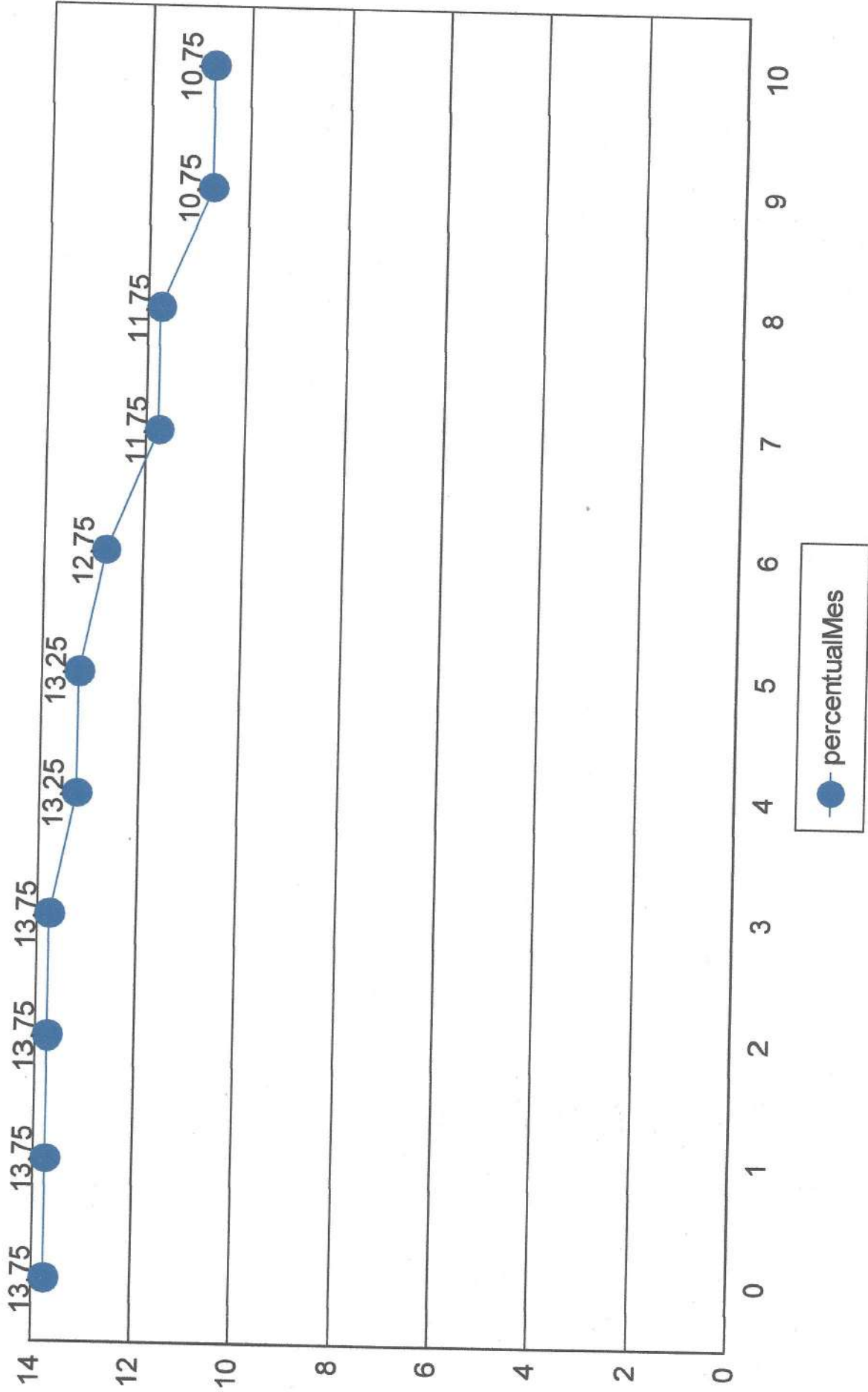


Índices Econômicos - INPC





Índices Econômicos - SELIC





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 emissores 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 TÍTULOS PÚBLICOS RF LONGO PRAZO	IRF-M	24,68%	0,01%	4,19%	26,49%	45,45%
17.502.937/0001-68	FI EM AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	IBOVESPA	-23,96%	0,31%	26,19%	38,34%	141,76%
03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	CDI	25,23%	0,00%	9,22%	25,03%	58,45%
10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TIT. PUB RF	IRF-M 1	25,37%	0,00%	8,44%	24,36%	54,37%
23.215.097/0001-55	FI EM COTAS DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA	IMA-GERAL	24,82%	0,00%	5,25%	23,40%	50,71%
10.646.895/0001-90	FDO DE INVEST EM COTAS DE FI CAIXA NOVO BRASIL RF I	IMA-B	20,02%	0,01%	4,99%	17,13%	40,33%
10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA-B TIT. PUB RF LONGO PRAZO	IMA-B	20,24%	0,01%	5,20%	17,51%	40,70%
34.660.276/0001-18	FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FUNDO DE INVEST CAIX	MULTIMERCADO	25,34%	0,01%	8,02%	43,68%	68,80%
13.077.415/0001-05	BB PREV FLUXO RF SIMPLES FI EM COTAS DE FI	CDI	25,24%	0,00%	8,31%	22,63%	52,18%
13.077.415/0001-05	BB PREV FLUXO RF SIMPLES FI EM COTAS DE FI	CDI	25,24%	0,00%	8,31%	22,63%	52,18%
07.861.554/0001-22	BB PREV RF IMA-B FI	IMA-B	20,33%	0,01%	5,11%	16,64%	39,67%
19.303.795/0001-35	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	IPCA	23,68%	0,01%	8,52%	13,36%	50,99%
11.328.882/0001-35	BB PREV RF IRF-M 1 TIT. PUB FIC FI	IRF-M 1	25,37%	0,00%	8,40%	24,31%	54,30%
13.322.205/0001-35	BB PREV RF IDKA 2 TIT. PUB FI	IDKA 2	23,35%	0,01%	8,14%	12,09%	45,94%
13.077.418/0001-49	BB PREV RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FI	CDI	25,32%	0,00%	9,18%	25,02%	58,24%
25.078.994/0001-90	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FI EM COTAS DE FI	IMA-GERAL	24,76%	0,00%	4,88%	20,17%	42,86%
07.899.238/0001-40	META VALOR FI DE AÇÕES	IBX	6,27%	0,57%	37,89%	90,06%	115,73%
26.956.042/0001-94	OCEANA VALOR 30 FI EM COTAS DE FI DE AÇÕES	IBX	20,58%	0,33%	29,39%	78,79%	91,39%
10.787.647/0001-69	SAFRA EXECUTIVE 2 FI RF	IRF-M 1	25,35%	0,00%	8,47%	24,86%	55,61%
21.595.829/0001-54	SAFRA S&P REAIS PB FI EM COTAS DE FI MULTIMERCADO	MULTIMERCADO	-3,49%	0,43%	51,65%	55,99%	90,27%
11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF-M 1 TIT. PUB	IRF-M 1	25,39%	0,00%	8,48%	24,49%	54,53%
28.515.874/0001-09	BRADESCO FI EM COTAS DE FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	IPCA	24,25%	0,00%	4,83%	20,68%	44,43%
21.287.421/0001-15	BRADESCO FI EM COTAS DE FI MULTIMERCADO MACRO II	MULTIMERCADO	25,83%	0,00%	9,15%	26,54%	58,68%
19.488.768/0001-84	MAG CRÉDITO PRIVADO FI RF LONGO PRAZO	CREDITO PRIVADO	25,14%	0,00%	10,03%	27,22%	63,04%
37.308.394/0001-50	SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE I	IBX	-22,74%	0,31%	31,04%	37,01%	131,51%
13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REFERENCIADO IRF-M LO	IRF-M	24,81%	0,01%	4,25%	27,24%	48,12%
11.087.118/0001-15	SICREDI - FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FI INSTITUCIO	IMA-B	20,22%	0,01%	4,98%	18,01%	40,86%
19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REFERENCIADO IRF-M 1	IRF-M 1	25,44%	0,00%	8,52%	25,02%	56,07%
09.289.072/0001-75	QUELUZ VALOR FI EM AÇÕES	IBX-50	-17,83%	0,79%	135,37%	154,67%	185,06%
17.517.577/0001-78	WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	IMA-B	22,18%	0,01%	7,92%	11,36%	39,99%
17.453.850/0001-48	WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	MULTIMERCADO	-3,44%	0,43%	52,20%	56,50%	91,39%
38.001.966/0001-16	MAG GLOBAL SUSTAINABLE FC DE FI MULTIMERCADO INV	CDI	-32,31%	0,65%	21,24%	55,62%	212,36%
			500,69%	3,91%	557,78%	1.106,86%	2.275,95%



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\$ 2.061,72	0,00%	52,18%	R\$ 0,00
13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO C	CDI	R\$ 4.387.565,13	0,00%	52,18%	R\$ 8,53
25.078.994/0001-90	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA FUNDO	IMA-GERAL	R\$ 3.684.641,86	0,00%	42,86%	R\$ 74,72
13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICO	IDKA 2	R\$ 14.079.592,40	0,01%	45,94%	R\$ 1.146,98
07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B FUNDO DE INVESTI	IMA-B	R\$ 493.814,92	0,01%	39,67%	R\$ 60,74
11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICO	IRF-M 1	R\$ 5.617.592,89	0,00%	54,30%	R\$ 100,10
13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGI	CDI	R\$ 56.252.652,80	0,00%	58,24%	R\$ 13,06
19.307.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA	IPCA	R\$ 191.353,71	0,01%	50,99%	R\$ 15,90
21.287.421/0001-15	BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDI	MULTIMERCADO	R\$ 2.892.497,47	0,00%	58,68%	R\$ 96,24
28.515.874/0001-09	BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDI	IPCA	R\$ 3.819.673,41	0,00%	44,43%	R\$ 1,57
11.484.558/0001-06	BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IRF-M 1	IRF-M 1	R\$ 588.290,91	0,00%	40,33%	R\$ 881,87
10.646.895/0001-90	FDO DE INVEST EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	IMA-B	R\$ 7.060.340,95	0,01%	68,80%	R\$ 426,61
34.660.276/0001-18	FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FUNDO DE INVEST CAIXA	MULTIMERCADO	R\$ 3.199.209,84	0,01%	40,70%	R\$ 854,63
10.740.658/0001-93	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PU	IMA-B	R\$ 6.825.254,80	0,00%	54,37%	R\$ 36,14
10.740.670/0001-06	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS F	IRF-M 1	R\$ 14.083.552,52	0,00%	45,45%	R\$ 51,86
14.508.605/0001-00	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PU	IRF-M	R\$ 875.908,99	0,00%	58,45%	R\$ 100,33
03.737.206/0001-97	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFE	CDI	R\$ 52.780.712,39	0,31%	141,76%	R\$ 11.344,45
17.502.937/0001-68	FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL	IBOVESPA	R\$ 3.694.413,74	0,00%	50,71%	R\$ 80,20
23.215.097/0001-55	FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVE	IMA-GERAL	R\$ 5.983.821,09	0,00%	63,04%	R\$ 1,24
19.488.768/0001-84	MAG CRÉDITO PRIVADO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA I	CREDITO PRIVADO	R\$ 600.123,35	0,57%	115,73%	R\$ 89.871,71
07.899.238/0001-40	META VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES	IBX	R\$ 15.790.826,72	0,33%	91,39%	R\$ 75.815,04
26.956.042/0001-94	OCEANA VALOR 30 FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE	IBX	R\$ 23.179.411,76	0,79%	185,06%	R\$ 61.741,70
09.289.072/0001-75	QUELUZ VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	IBX-50	R\$ 7.842.518,08	0,00%	55,61%	R\$ 1,58
10.787.647/0001-69	SAFRA EXECUTIVE 2 FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	IRF-M 1	R\$ 590.378,70	0,43%	90,27%	R\$ 11.190,54
21.595.829/0001-54	SAFRA S&P REAIS PB FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS	MULTIMERCADO	R\$ 2.630.851,55	0,31%	131,51%	R\$ 10.961,50
37.308.394/0001-50	SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FI	IBX	R\$ 3.507.378,30	0,01%	40,86%	R\$ 1.913,59
11.087.118/0001-15	SICREDI - FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FUNDOS DE INV	IMA-B	R\$ 15.633.411,41	0,00%	56,07%	R\$ 45,91
19.196.599/0001-09	SICREDI - FUNDO DE INVESTIMENTO INSTITUCIONAL RENDI	IRF-M 1	R\$ 18.632.401,56	0,01%	48,12%	R\$ 49,97
13.081.159/0001-20	SICREDI - FUNDO DE INVESTIMENTO INSTITUCIONAL RENDI	IRF-M	R\$ 686.385,18	0,01%	39,99%	R\$ 95,46
17.517.577/0001-78	WESTERN ASSET IMAB5 ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO R	IMA-B	R\$ 1.134.578,77	0,43%	91,39%	R\$ 13.758,31
17.453.850/0001-48	WESTERN ASSET US INDEX 500 FUNDO DE INVESTIMENTO I	MULTIMERCADO	R\$ 3.179.007,62			

Saldo Total:	R\$ 279.920.224,54
Provisão para perda e Investimentos	R\$ 280.754,88
% Provisão de perda	0,10%
% Aceitável perda	2%
Limite de utilização	5,01%

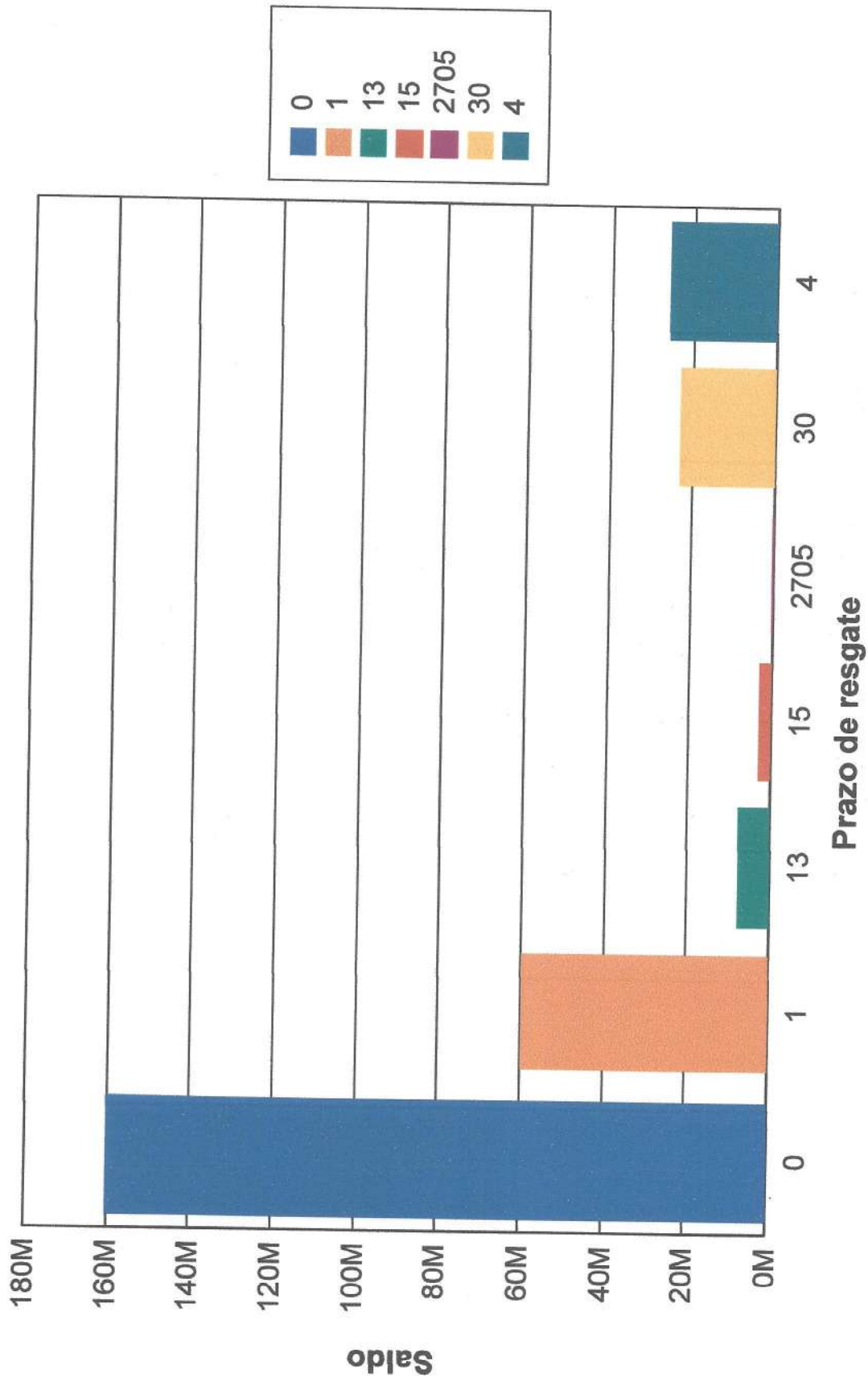


Nome do Fundo	Saldo	% Part.	N. Cotistas	% PL	PL do Fundo	Legislação	Grau risco	Prazo Resgate
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLE	R\$ 2.061,72	0,00%	894	0,00%	R\$ 4.082.680.068,88	Ida Fixa (CVM)	Baixo	D+ 0
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLE	R\$ 4.387.565,13	1,57%	894	0,11%	R\$ 4.082.680.068,88	Ida Fixa (CVM)	Baixo	D+ 0
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO AT	R\$ 3.684.641,86	1,31%	379	0,10%	R\$ 3.868.931.655,46	Ida 100% TP/E	Alto	D+ 4
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 TÍTULO	R\$ 14.079.592,40	5,02%	1.009	0,18%	R\$ 7.711.342.597,12	Ida 100% TP/E	Médio	D+ 1
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B FUNDO I	R\$ 493.814,92	0,18%	216	0,08%	R\$ 644.197.013,70	Ida Fixa (CVM)	Médio	D+ 1
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULO	R\$ 5.617.592,89	2,00%	1.102	0,09%	R\$ 6.391.612.684,47	Ida 100% TP/E	Baixo	D+ 0
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIAD	R\$ 56.252.652,80	20,07%	1.047	0,46%	R\$ 12.123.869.374,08	Ida Fixa (CVM)	Baixo	D+ 0
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PUBL	R\$ 191.353,71	0,07%	140	0,11%	R\$ 181.152.174,93	Ida 100% TP/E	Médio	D+ 0
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTA	R\$ 2.892.497,47	1,03%	27	1,42%	R\$ 203.952.858,31	Multimercados -	Alto	D+ 1
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTA	R\$ 3.819.673,41	1,36%	159	0,52%	R\$ 734.124.297,84	Ida Fixa (CVM)	Baixo	D+ 0
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FI	R\$ 588.290,91	0,21%	234	0,11%	R\$ 540.865.882,04	Ida 100% TP/E	Baixo	D+ 0
FDO DE INVEST EM COTAS DE FUNDOS DE INVE	R\$ 7.060.340,95	2,52%	246	0,44%	R\$ 1.597.053.656,53	Ida Fixa (CVM)	Médio	D+ 0
FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FUNDO DE INV	R\$ 3.199.209,84	1,14%	127	1,20%	R\$ 266.897.196,19	Multimercados -	Alto	D+ 15
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B1	R\$ 6.825.254,80	2,44%	757	0,18%	R\$ 3.711.522.537,79	Ida 100% TP/E	Médio	D+ 0
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1	R\$ 14.083.552,52	5,03%	1.175	0,23%	R\$ 6.004.596.258,60	Ida 100% TP/E	Baixo	D+ 0
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1	R\$ 875.908,99	0,31%	297	0,09%	R\$ 1.008.608.937,00	Ida 100% TP/E	Médio	D+ 0
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL RENDA	R\$ 52.780.712,39	18,83%	990	0,38%	R\$ 13.877.886.193,56	Ida Fixa (CVM)	Baixo	D+ 0
FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA INS	R\$ 3.694.413,74	1,32%	513	0,18%	R\$ 2.065.981.907,03	Ida 100% TP/E	Alto	D+ 1
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS	R\$ 5.983.821,09	2,14%	809	0,12%	R\$ 5.141.740.431,25	Ida 100% TP/E	Médio	D+ 0
MAG CRÉDITO PRIVADO FUNDO DE INVESTIMEN	R\$ 600.123,35	0,21%	7.423	0,05%	R\$ 1.250.919.479,78	Ida 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\$ 346.225,37	0,12%	95	0,56%	R\$ 62.375.004,94	Invest no Exter	Alto	D+ 4
META VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇ	R\$ 15.790.826,72	5,63%	171	6,25%	R\$ 252.600.146,40	Ida Ações CVM -	Alto	D+ 4
OCEANA VALOR 30 FUNDO DE INVESTIMENTO E	R\$ 23.179.411,76	8,27%	22	6,80%	R\$ 341.056.971,57	Ida Ações CVM -	Alto	D+ 30
QUELUZ VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO EM A	R\$ 7.842.518,08	2,80%	61	15,09%	R\$ 51.976.275,53	Ida Ações CVM -	Alto	D+ 13
SAFRA EXECUTIVE 2 FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 590.378,70	0,21%	664	0,14%	R\$ 436.454.641,31	Ida Fixa (CVM)	Baixo	D+ 1
SAFRA S&P REAIS PB FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 2.630.851,55	0,94%	108	0,38%	R\$ 697.709.258,09	Multimercados -	Alto	D+ 4
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAL	R\$ 3.507.378,30	1,25%	289	1,22%	R\$ 288.422.413,81	Ida 100% TP/E	Alto	D+ 4
SICREDI - FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FUNI	R\$ 15.633.411,41	5,58%	284	3,58%	R\$ 436.466.249,85	Ida Fixa (CVM)	Médio	D+ 1
SICREDI - FUNDO DE INVESTIMENTO INSTITUCI	R\$ 18.632.401,56	6,65%	282	4,48%	R\$ 416.003.755,13	Ida Fixa (CVM)	Médio	D+ 1
SICREDI - FUNDO DE INVESTIMENTO INSTITUCI	R\$ 686.385,18	0,24%	264	0,22%	R\$ 316.931.170,34	Ida Fixa (CVM)	Médio	D+ 1
WESTERN ASSET IMAB5 ATIVO FUNDO DE INVE	R\$ 1.134.578,77	0,40%	7.907	0,24%	R\$ 471.548.277,38	Ida 100% TP/E	Médio	D+ 0
WESTERN ASSET US INDEX 500 FUNDO DE INVE	R\$ 3.179.007,62	1,13%	30.341	0,30%	R\$ 1.048.541.486,54	Multimercados -	Alto	D+ 1



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

Prazo Resgate	Saldo	N. Fundo	% Carteira
0	R\$ 160.012.129,72	14	57,09%
1	R\$ 59.881.903,00	9	21,37%
13	R\$ 7.842.518,08	1	2,80%
15	R\$ 3.199.209,84	1	1,14%
2705	R\$ 191.353,71	1	0,07%
30	R\$ 23.179.411,76	1	8,27%
4	R\$ 25.959.923,80	6	9,26%



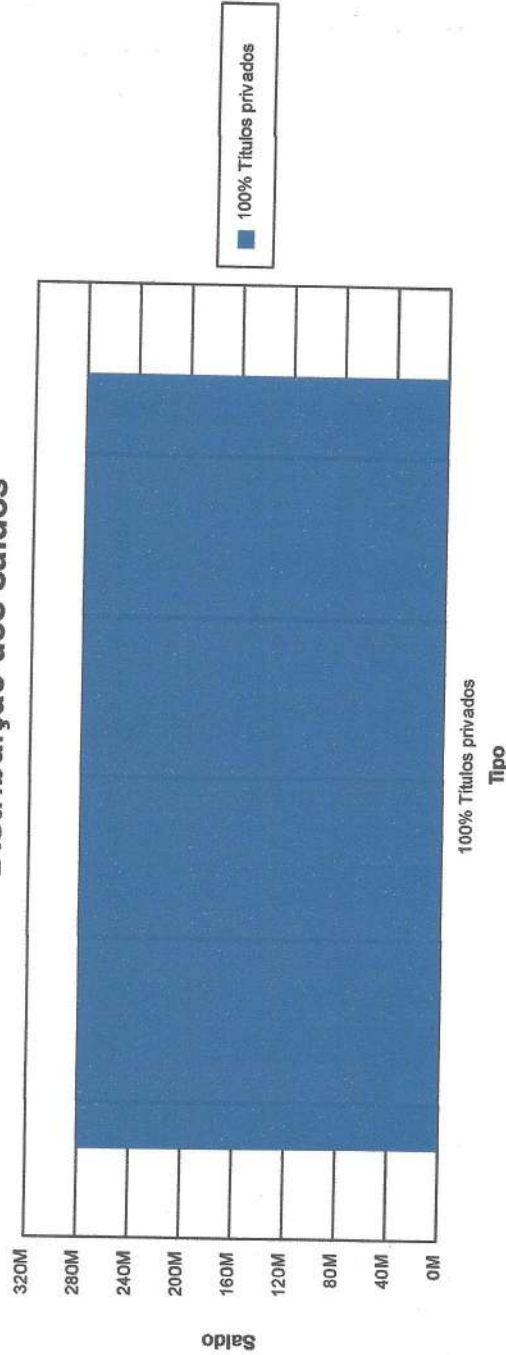


Risco Crédito

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\$ 53.064.587,94	18,93
Res. 4.963/2021 - Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"		65,00%	65,00%	R\$ 160.339.398,17	57,21
Res. 4.963/2021 - Renda Fixa Crédito Privado - Art. 7º, V, "b"		5,00%	5,00%	R\$ 600.123,35	0,21
Res. 4.963/2021 - Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I		35,00%	35,00%	R\$ 46.812.756,56	16,70
Res. 4.963/2021 - FIC - Aberto - Investimento no Exterior - Art. 9º, II		10,00%	10,00%	R\$ 346.225,37	0,12
Res. 4.963/2021 - Fundos de Ações - BDR Nivel - Art. 9º, III		10,00%	10,00%	R\$ 7.201.792,04	2,57
Res. 4.963/2021 - Fundos Multimercados - Art. 10, I		10,00%	10,00%	R\$ 11.901.566,48	4,25

	Saldo	% Carteira
100% títulos públicos	0.00	0.00
50% Títulos públicos e 50% Títulos privados	0.00	0.00
100% títulos privados	280.266.449,91	100.00

Distribuição dos saldos



Prezados,

Mais uma vez o Brasil experimenta uma transição de governo complicada e existem dúvidas sobre o grau de responsabilidade fiscal do novo governo eleito. Mudanças de governo muitas vezes resultam em transições complicadas, para não dizer tensas. Porém, nos últimos vinte anos a situação fiscal do Brasil melhorou, enquanto a do resto do mundo deteriorou-se. Neste sentido, as quedas do mercado brasileiro em novembro pareceram exageradas. As taxas de juros reais (acima da inflação) superaram os 6% ao ano.

Ao longo do mês, os títulos de renda fixa prefixada, representados pelo índice IRF-M, apresentou queda de 1,70%, enquanto os títulos indexados à inflação, representados pelo índice IMA-B, apresentaram queda de 2,63%. A bolsa brasileira, por sua vez, representada pelo índice IBX, apresentou rendimento de -6,36%. Já o CDI, experimentou um rendimento de 0,92%.

No cenário externo, a Bolsa Americana, representada pelo índice S&P500 apresentou rendimento de 2,38% no mês, enquanto a moeda brasileira apreciou 3,59%, para o nível de R\$ 5,37 por dólar norte americano.

Note-se que, ao longo do ano, os títulos de renda fixa prefixada apresentaram rendimento de 6,16%, enquanto os títulos indexados à inflação, rendimento de 4,65%. A bolsa brasileira, por sua vez, apresentou rendimento de 3,23%, comparada com o rendimento de 11,05% do CDI e uma depreciação de 3,66%, da moeda brasileira em relação ao Dólar.

Em relação as expectativas de mercado, vide abaixo:

ESTIMATIVAS DO RELATÓRIO FOCUS

PREVISÃO

Produto Interno Bruto (PIB)

2022

2,81%

Inflação

5,91%

Taxa básica de juros (Selic)

13,75%

Dólar

R\$ 5,27

Balança comercial (saldo)

US\$ 55,00 bilhões

Investimento estrangeiro direto

US\$ 80,00 bilhões

Fonte: Banco Central

Índice de Referência (IPCA + 5,04% aa *) – Estimativa 2022	11,25% ao ano
---	----------------------

* Taxa de juro real máxima

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.

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

O quadro a seguir captura o cenário de juros e indica que as taxas reais (acima da inflação) estão acima de 6,00% ao ano em alguns títulos NTN-B (fundos IMA-B) nos vencimentos 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	6,81%	5,91%	13,12%
15/08/2026	IMA-B 5	6,04%	5,91%	12,31%
15/08/2030	IMA-B 5+	5,90%	5,91%	12,16%
15/08/2060	IMA-B 5+	5,97%	5,91%	12,23%

Fonte: ANBIMA

De acordo com o quadro abaixo, os fundos da família IRF-M (Pré-Fixados) operam com as seguintes taxas de juro nominais para os vencimentos 2023 a 2025.

Vencimento	Tipo de Fundo de Investimento	Rentabilidade Total ao ano
2023	IRF-M 1	13,94%
2024	IRF-M	13,26%
2025	IRF-M 1+	12,96%

Fonte: ANBIMA

RESUMO DAS CLASSES E SEGMENTOS

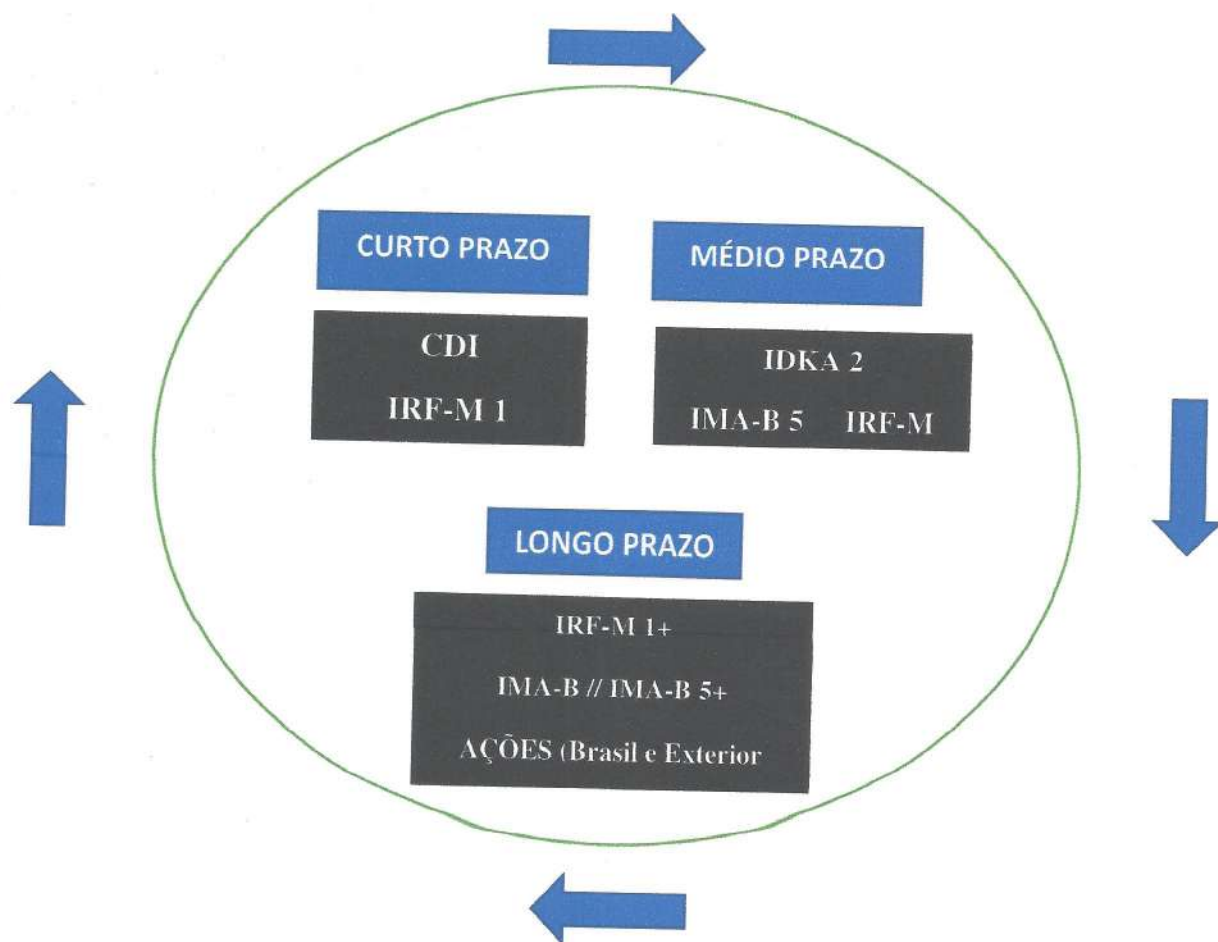
a) RENDA FIXA: TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS. Fundos da família IRF-M estão com taxas de juros médias aproximadas entre 12,96% e 13,94% ao ano. Fundos da família IRF-M, IRF-M 1+ e IMA-B 5+ capturam taxas de juro ainda elevadas a médio prazo, mas sujeitos a maiores oscilações. Os fundos CDI (referenciados) e IRF-M1 (hum) propiciam maior estabilidade de retorno, embora em patamares mais baixos de rentabilidade. Para frente, importante seguir com a carteira posicionada em sua maior parte na parcela de renda fixa, aproveitando o momento de juros mais altos, porém priorizando a liquidez.

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. Fundos Multimercados (com renda variável) também surgem como alternativa.

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. Para os mercados internacionais, o posicionamento permanece de cautela em ativos de risco, em particular a renda variável.

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, 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).



O quadro a seguir sumariza, de forma indicativa, 03 perfis de investimentos para a carteira:

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 60% em fundos referenciados CDI + fundos IRF-M 1	Até 25% em fundos IDKA 2 e/ou IMA-B 5	Até 15% 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) boas chances de cumprir o benchmark (índice de referência) a médio prazo	Oscilações nos fundos individualmente, com impactos pequenos a moderados na carteira total
Moderada	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 IRF-M 1+ e/ou Bolsa Brasil e/ou Exterior	Se o mercado estabilizar (juro parar de subir) 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

30/11/2022



INSTITUIÇÃO	CNPJ DO FUNDO	AG/CC	NOME DO FUNDO DE INVESTIMENTO	Financeiro	% PL INST.	PL FUNDO R\$	% PL DO FUNDO	RETORNO NO MES %	RETORNO EM REAIS
B. BRASIL	07.861.554/0001-22		BB PREV RENDA FIXA IMA B	R\$ 493.814,92	0,18%	R\$ 1.248.811.526,48	0,03	-0,75890	-R\$ 3.776,06
	11.328.882/0001-35		BB PREV. RF IRF-M1 TIT. PUB. FIC	R\$ 5.617.592,89	2,00%	R\$ 8.309.754.636,48	0,07	0,91410	R\$ 50.889,11
	13.077.418/0001-49		BB PREV RF PERFIL	R\$ 56.252.652,80	20,07%	R\$ 3.866.862.013,76	1,45	1,02210	R\$ 569.181,44
	13.322.205/0001-35	0820-6 / 12.789-2	BB PREV RF IDKA 2 TP	R\$ 14.079.592,40	5,02%	R\$ 10.138.018.656,57	0,14	-0,65350	-R\$ 92.614,81
	19.303.795/0001-35		BB PREV. RF TP IPCA III FI (2024)	R\$ 191.353,71	0,07%	R\$ 2.860.128.891,15	0,01	-0,50960	-R\$ 979,94
	25.078.994/0001-90		BB PREV.RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	R\$ 3.684.641,86	1,31%	R\$ 9.352.083.339,26	0,04	-0,08450	-R\$ 3.114,93
	13.077.415/0001-05	0820-6 / 16.801-7	BB PREV RF FLUXO - CC 16.801-7	R\$ 4.387.565,13	1,57%	R\$ 2.438.437.445,72	0,18	0,63360	R\$ 47.681,52
	13.077.415/0001-05	0820-6 / 35.859-2	BB PREV RF FLUXO - CC 35.859-2	R\$ 2.061,72	0,00%	R\$ 2.438.437.445,72	0,00	0,25200	R\$ 497,50
	10.740.658/0001-93		CAIXA FI BRASIL IMA-B TIT. PUBL RF	R\$ 6.825.254,80	2,44%	R\$ 5.804.299.790,87	0,12	-0,82950	-R\$ 57.087,63
	10.646.895/0001-90		CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RF LP	R\$ 7.060.340,95	2,52%	R\$ 2.766.490.944,46	0,05	-0,87900	-R\$ 62.604,82
C E F	14.508.605/0001-00		CAIXA FI BRASIL IRF M TP LP	R\$ 875.908,99	0,31%	R\$ 1.660.439.042,86	0,06	-0,61940	-R\$ 5.459,07
	10.740.670/0001-06	3192 / 3-8	CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF	R\$ 14.083.552,52	5,03%	R\$ 8.656.296.995,82	0,16	0,92160	R\$ 128.615,71
	34.660.276/0001-18		CAIXA FIC BRASIL ESTRATEGIA LIVRE	R\$ 3.199.209,84	1,14%	R\$ 242.590.498,42	1,32	-0,25920	-R\$ 8.313,35
	37.372.080/0001-97		CAIXA FI BRASIL RF DILONGO PRAZO	R\$ 52.780.712,39	18,83%	R\$ 5.770.121.590,43	0,91	1,03810	R\$ 542.287,81
	23.215.097/0001-55		FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTR RF	R\$ 5.983.821,09	2,14%	R\$ 15.989.088.973,83	0,04	0,08710	R\$ 5.211,79
	17.502.937/0001-68		FI CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL 1	R\$ 3.694.413,74	1,32%	R\$ 2.994.024.840,38	0,12	6,90930	R\$ 238.763,66
	11.484.558/0001-06		BRADESCO FIR FIXA IRF-M 1 TP	R\$ 588.290,91	0,21%	R\$ 787.139.847,80	0,07	0,91640	R\$ 5.342,36
	28.515.874/0001-09	0679 / 19.530-8	BRADESCO FIRF ALOCAÇÃO DINAMICA	R\$ 3.819.873,41	1,36%	R\$ 3.105.232,06	123,01	-0,34310	-R\$ 13.150,38
	21.287.421/0001-15		BRADESCO FIM MACRO INSTITUCIONAL	R\$ 2.892.497,47	1,03%	R\$ 398.618.821,34	0,85	1,05440	R\$ 30.182,44
	10.787.647/0001-69	04800 / 18.838-6	SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	R\$ 590.378,70	0,21%	R\$ 767.981.378,84	0,07	0,92160	R\$ 147.555,97
B. SAFRA	21.595.829/0001-54		SAFRA REALIS S&P REAIS	R\$ 2.630.851,55	0,94%	R\$ 1.262.606.380,99	0,21	5,94190	R\$ 120.607,58
	11.087.118/0001-15		SICREDI FI INST. REF IMA-B LP	R\$ 15.633.411,41	5,58%	R\$ 460.184.290,86	3,40	-0,76560	-R\$ 5.275,14
	13.061.159/0001-20	0804 / 07.801-3	SICREDI FI RF IRF-M LP	R\$ 686.385,18	0,24%	R\$ 440.352.322,81	0,16	-0,76270	-R\$ 166.444,87
	19.198.539/0001-09		SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF-M1 LP	R\$ 18.632.401,56	6,65%	R\$ 348.645.872,40	5,34	0,90130	R\$ 15.547,03
	17.517.577/0001-78	0001 / 6.941.400-1	WA IMA-B 5 ATIVO RENDA FIXA	R\$ 1.134.578,77	0,40%	R\$ 1.324.212.496,97	0,09	-1,95180	-R\$ 180.218,18
	17.453.850/0001-48	0001 / 7.891.001-1	WA US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	R\$ 3.179.007,62	1,18%	R\$ 1.790.312.459,24	0,18	6,00960	R\$ 1.250.776,40
	07.899.238/0001-40	0007 / 7.736-0	META VALOR FIA FUNDO DE AÇÕES	R\$ 15.780.826,72	5,63%	R\$ 347.714.982,09	4,54	-7,33960	-R\$ 327.509,42
	09.289.072/0001-75	2856 / 593.578-4	QUELUZ VALOR FIA	R\$ 7.842.518,08	2,80%	R\$ 133.707.856,93	5,87	-4,00870	-R\$ 1.085.582,50
	26.956.042/0001-94	2856 / 35.357-4	OCEANA VALOR 30 FIA	R\$ 23.179.411,76	8,27%	R\$ 318.216.563,55	7,28	-4,47390	-R\$ 30.353,93
	38.001.966/0001-16	2856 / 33.745-5	MAG GLOBAL SUSTAINABLE FIC FIM IE	R\$ 346.225,37	0,12%	R\$ 117.931.575,78	0,29	9,60950	R\$ 6.453,37
B. MONGERAL	19.488.768/0001-84	2856 / 22.946-6	MONGERAL AEGON CRED. PRIV.	R\$ 600.123,35	0,21%	R\$ 199.306.452,67	0,30	1,08700	R\$ 264.581,17
	37.308.317/0001-08	2856 / 30.030-6	SCHRODER SUST. AÇÕES GLOBAIS FIC FIA -IE	R\$ 3.507.378,30	1,25%	R\$ 219.732.026,21	1,60	8,15900	R\$ 632.746,32
		PATRIMÔNIO LÍQUIDO		280.266.449,91	100%			TOTAL	632.746,32
		RESUMO NOVEMBRO/2022				RENTABILIDADES / 2022		RETORNO	
		SALDO ANTERIOR:		BB DTM	R\$ 84.709.275,43	30,22%		JAN	R\$ 2.548.795,63
				CEF	R\$ 94.503.214,32	33,72%		FEV	R\$ 642.285,84
				BRADESCOBRAM	R\$ 7.300.461,79	2,60%		MAR	R\$ 5.916.606,76
				SICREDI	R\$ 34.952.198,15	12,47%		ABR	R\$ 5.148.338,20
				BANCO SAFRA	R\$ 3.221.230,25	1,15%		MAI	R\$ 2.528.909,09
				WESTERN ASSET / BNP PARIE	R\$ 4.313.586,39	1,54%		JUN	R\$ 4.792.282,22
B. QUELUZ - BEM			META / DAYGOVAL	R\$ 15.790.828,72	5,63%			JUL	R\$ 1.735,99
			QUELUZ / BEM (BRADESCO)	R\$ 7.842.518,08	2,80%			AUG	R\$ 3.794.846,52
			OCEANA/BRADESCO	R\$ 23.179.411,76	8,27%			AGO	R\$ 5.186.831,30
			MONGERAL AEGON / BEM	R\$ 946.348,72	0,34%			SET	R\$ 1.955.787,84
			SCHROEDERS / BRADESCO	R\$ 3.507.378,30	1,25%			OUT	R\$ 2.684.587,86
			PL	R\$ 280.266.449,91	100%			NOV	R\$ 632.746,32
			R. Variável	R\$ 86.262.340,45	23,64%			DEZ	R\$ 14.595.273,10
			R. Fixa	R\$ 214.004.109,46	76,36%			TOTAL	5.4630%
B. MONGERAL									
B. SCHROEDERS (BRAD)									

R\$ 279.325.784,00

R\$ 280.266.449,91
-R\$ 632.746,32

META ATUARIAL PROJETADA: 0,8070%
META ATUARIAL ALCANÇADA: -0,2226% Attingim. = -27,5809%
META ANUAL PROJETADA: 9,7971%
META ALCANÇADA NO ANO: 56,2131%