

# Relatório Analítico dos Investimentos

em novembro de 2023



Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			405.895.065,44	41,58%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	2.033.219,09	0,21%	691	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	17.543.281,49	1,80%	780	0,34%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	79.177,83	0,01%	1.146	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVI...	D+0	15/08/2024	949.692,49	0,10%	140	0,50%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	6.062.147,69	0,62%	99	1,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	18.096.249,05	1,85%	788	0,35%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	32.275.594,45	3,31%	918	0,43%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	59.410.173,23	6,09%	764	1,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	101.834,59	0,01%	1.187	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	39.867.807,05	4,08%	434	1,76%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	332.784,47	0,03%	216	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	8.605.829,55	0,88%	106	1,80%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA	D+1	Não há	6.462.991,41	0,66%	21	6,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIX...	D+0	Não há	12.476.856,11	1,28%	734	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	D+1	Não há	6.504.616,03	0,67%	6.995	1,42%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	4.813.968,91	0,49%	244	0,53%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BNP PARIBAS INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA	D+3	Não há	2.443.522,30	0,25%	2.668	3,96%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	D+1	Não há	3.975.072,30	0,41%	139	2,24%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	D+1 du ...	Não há	7.150.719,25	0,73%	4.354	2,31%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '

Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES FI AÇÕES	D+16 du	Não há	6.346.178,90	0,65%	118	5,30%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	2.396.796,34	0,25%	1.347	0,28%	Artigo 8º, Inciso I
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	5.489.727,72	0,56%	18.635	0,38%	Artigo 8º, Inciso I
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	D+30	Não há	9.672.332,37	0,99%	2.155	5,02%	Artigo 8º, Inciso I
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	D+7 du	Não há	13.913.635,13	1,43%	6.289	5,61%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	7.487.264,95	0,77%	958	1,16%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕ...	D+33	Não há	17.044.526,73	1,75%	148	1,78%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	D+23	Não há	11.496.997,98	1,18%	118	1,71%	Artigo 8º, Inciso I
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	8.638.120,37	0,88%	2.502	0,64%	Artigo 8º, Inciso I
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	19.344.727,94	1,98%	74	0,94%	Artigo 8º, Inciso I
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	2.065.227,61	0,21%	2.288	0,31%	Artigo 8º, Inciso I
INDIE FIC AÇÕES	D+32	Não há	11.546.975,05	1,18%	9.114	2,85%	Artigo 8º, Inciso I
OCCAM FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	1.470.428,73	0,15%	1.157	0,18%	Artigo 8º, Inciso I
SAFRA AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	D+33	Não há	1.912.800,86	0,20%	3.898	0,60%	Artigo 8º, Inciso I
SAFRA CONSUMO PB FIC AÇÕES	D+3 du	Não há	1.540.382,90	0,16%	114	1,46%	Artigo 8º, Inciso I
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES	D+3	Não há	1.953.664,38	0,20%	145	1,26%	Artigo 8º, Inciso I
SANTANDER SELEÇÃO CRESCIMENTO SÊNIOR FIC AÇÕES	D+4	Não há	347.718,58	0,04%	959	0,48%	Artigo 8º, Inciso I
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	D+3	Não há	5.433.941,07	0,56%	33	4,04%	Artigo 8º, Inciso I
SPX APACHE FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	895.663,76	0,09%	70	0,20%	Artigo 8º, Inciso I
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	D+32	Não há	26.603.772,43	2,73%	58	1,39%	Artigo 8º, Inciso I

Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 2023)

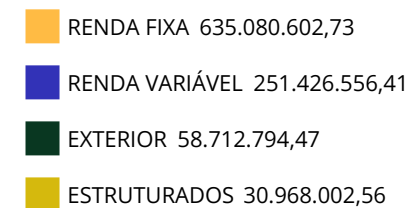
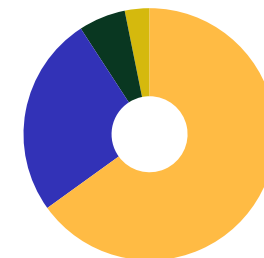
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	875.262,14	0,09%	23	0,10%	Artigo 8º, Inciso I
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇ...	D+32	Não há	872.014,72	0,09%	34	0,08%	Artigo 8º, Inciso I
VINCI FATORIAL DINÂMICO FI AÇÕES	D+7	Não há	11.529.796,10	1,18%	37	7,16%	Artigo 8º, Inciso I
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	D+63	Não há	1.519.243,75	0,16%	139	0,27%	Artigo 8º, Inciso I
XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES	D+33	Não há	25.929.263,22	2,66%	1.243	10,14%	Artigo 8º, Inciso I
IT NOW IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE - BOVV11	D+3	Não há	25.279.999,23	2,59%	8.397	0,62%	Artigo 8º, Inciso II
IT NOW S&P500@ TRN FUNDO DE ÍNDICE - SPXI11	D+3	Não há	27.358.129,39	2,80%	10.477	4,69%	Artigo 8º, Inciso II
TREND ETF NASDAQ 100 FUNDO DE ÍNDICE INVESTIMENT...	D+2 du	Não há	2.461.964,06	0,25%	20.267	27,51%	Artigo 8º, Inciso II
ACCESS USA COMPANIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI...	D+5 du	Não há	13.907.068,36	1,42%	63	7,86%	Artigo 9º, Inciso II
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVE...	D+6 du	Não há	5.145.252,23	0,53%	2.523	2,20%	Artigo 9º, Inciso II
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC...	D+6 du	Não há	3.793.724,82	0,39%	133	3,41%	Artigo 9º, Inciso II
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY INVESTIME...	D+5	Não há	21.305.544,61	2,18%	7.803	3,19%	Artigo 9º, Inciso II
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	4.464.527,66	0,46%	470	0,23%	Artigo 9º, Inciso III
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	3.972.935,09	0,41%	350	0,61%	Artigo 9º, Inciso III
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	6.123.741,70	0,63%	61.625	0,44%	Artigo 9º, Inciso III
BRDESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	662.664,24	0,07%	18	0,44%	Artigo 10º, Inciso I
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	D+2 du	Não há	14.296.344,29	1,46%	2.370	2,89%	Artigo 10º, Inciso I
SICREDI BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO LP	D+1 du	Não há	3.705.604,88	0,38%	3.845	1,91%	Artigo 10º, Inciso I
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	12.303.389,15	1,26%	25.274	1,63%	Artigo 10º, Inciso I

Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>976.187.956,17</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>98.608,59</b>				Artigo 6º
		<b>PL Total</b>	<b>976.286.564,76</b>				

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

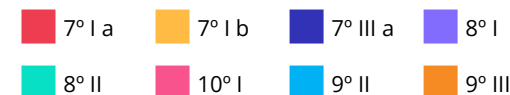
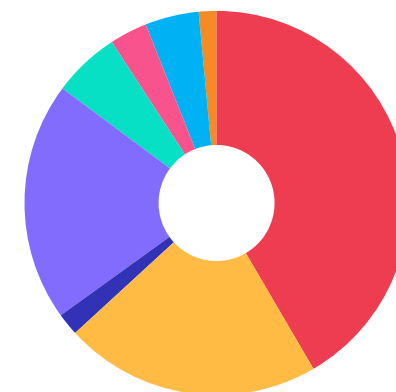
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	405.895.065,44	41,58%	0,00%	56,37%	100,00%	570.292.890,73
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	210.802.254,53	21,59%	0,00%	6,22%	100,00%	765.385.701,64
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	976.187.956,17
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	48.809.397,81
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	18.383.282,76	1,88%	0,00%	15,00%	60,00%	567.329.490,94
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	585.712.773,70
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	195.237.591,23
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	48.809.397,81
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	48.809.397,81
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	48.809.397,81
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>635.080.602,73</b>	<b>65,06%</b>	<b>0,00%</b>	<b>77,59%</b>	<b>460,00%</b>	



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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	196.326.463,73	20,11%	0,00%	1,00%	30,00%	96.529.923,12
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	55.100.092,68	5,64%	0,00%	1,41%	30,00%	237.756.294,17
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	30.968.002,56	3,17%	0,00%	10,00%	10,00%	66.650.793,06
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	48.809.397,81
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	48.809.397,81
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	48.809.397,81
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>30,00%</b>	<b>282.394.558,97</b>	<b>28,93%</b>	<b>0,00%</b>	<b>12,41%</b>	<b>85,00%</b>	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	97.618.795,62
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	44.151.590,02	4,52%	0,00%	4,50%	10,00%	53.467.205,60
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	14.561.204,45	1,49%	0,00%	5,50%	10,00%	83.057.591,17
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>58.712.794,47</b>	<b>6,01%</b>	<b>0,00%</b>	<b>10,00%</b>	<b>30,00%</b>	



**Enquadramento por Gestores - base (Novembro / 2023)**

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	405.895.065,44	41,58	-
CAIXA DTVM	190.244.975,69	19,49	-
ITAÚ UNIBANCO	52.638.128,62	5,39	-
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT	39.936.558,16	4,09	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	33.305.863,87	3,41	-
XP GESTÃO DE RECURSOS	33.079.982,47	3,39	-
XP ASSET MANAGEMENT	28.912.760,90	2,96	-
WESTERN ASSET	28.906.819,18	2,96	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	27.893.395,65	2,86	-
TARPON INVESTIMENTOS	26.603.772,43	2,73	-
GUEPARDO INVESTIMENTOS	19.344.727,94	1,98	-
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	14.296.344,29	1,46	-
VINCI PARTNERS	13.049.039,85	1,34	-
INDIE CAPITAL	11.546.975,05	1,18	-
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	8.638.120,37	0,88	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	6.724.811,93	0,69	-
BAYES CAPITAL MANAGEMENT	6.346.178,90	0,65	-
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	5.433.941,07	0,56	-
BANCO J. SAFRA S/A	3.972.935,09	0,41	-
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE ...	3.866.465,24	0,40	-
GENIAL INVESTIMENTOS	3.793.724,82	0,39	-
SICREDI	3.705.604,88	0,38	-
ICATU VANGUARDA	2.065.227,61	0,21	-
TRÍGONO CAPITAL	1.747.276,86	0,18	-
SAFRA ASSET MANAGEMENT	1.540.382,90	0,16	-
OCCAM BRASIL	1.470.428,73	0,15	-

**Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos**

Artigos	Estratégia de Alocação - 2023		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		



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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	1,00%	12,22%	2,91%	6,45%	13,55%	26,81%	-	-
SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA	0,96%	12,06%	2,85%	6,37%	13,36%	26,41%	0,06%	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,97%	12,03%	2,85%	6,32%	13,32%	26,24%	0,06%	0,00%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,97%	11,89%	2,82%	6,29%	13,19%	26,07%	0,06%	0,00%

<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	1,80%	10,51%	1,62%	4,32%	11,55%	22,27%	-	-
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	2,54%	10,32%	1,39%	4,23%	11,23%	19,24%	1,28%	0,03%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,79%	10,34%	1,57%	4,19%	11,35%	21,76%	0,73%	0,02%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,79%	10,38%	1,57%	4,22%	11,39%	21,98%	0,73%	0,02%

<b>IMA-B (Benchmark)</b>	2,62%	12,95%	0,99%	3,85%	12,73%	20,41%	-	-
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,60%	12,68%	0,91%	3,64%	12,41%	19,75%	1,90%	0,05%
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	2,61%	12,70%	0,93%	3,73%	12,45%	19,83%	1,90%	0,05%
BNP PARIBAS INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA	2,56%	11,78%	0,83%	3,49%	11,48%	17,76%	1,89%	0,05%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,61%	12,78%	0,95%	3,77%	12,52%	20,02%	1,89%	0,05%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	2,60%	12,64%	0,91%	3,68%	12,38%	19,64%	1,90%	0,05%
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	3,37%	12,67%	0,80%	3,83%	12,28%	17,06%	2,42%	0,05%

<b>IRF-M (Benchmark)</b>	2,47%	14,81%	3,03%	6,96%	16,50%	27,30%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,47%	14,64%	2,97%	6,84%	16,30%	26,98%	1,09%	0,03%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,92%	12,04%	2,92%	6,33%	13,30%	26,87%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,09%	13,91%	2,85%	6,63%	14,78%	25,45%	0,18%	0,02%
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,89%	11,90%	2,86%	6,25%	13,12%	26,60%	0,01%	0,00%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,28%	4,04%	0,78%	1,05%	4,68%	10,86%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,44%	12,23%	2,11%	5,85%	13,51%	25,27%	0,43%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2,60%	14,00%	2,08%	5,68%	13,58%	23,99%	1,40%	0,03%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,78%	10,12%	2,33%	5,31%	11,57%	22,63%	0,29%	0,02%
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	2,41%	8,90%	1,33%	4,42%	9,31%	18,13%	1,34%	0,04%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
ACCESS USA COMPANIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	9,86%	21,02%	1,29%	6,44%	14,24%	-19,54%	5,98%	0,18%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,92%	12,04%	2,92%	6,33%	13,30%	26,87%	-	-
BRDESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	1,11%	11,50%	2,73%	5,74%	12,76%	26,95%	0,32%	0,01%
<b>Global BDRX (Benchmark)</b>	6,46%	22,84%	1,17%	7,21%	17,66%	-10,11%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	6,42%	21,77%	1,18%	6,82%	15,93%	-11,50%	4,68%	0,16%
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	12,54%	16,04%	10,01%	17,53%	13,20%	24,94%	-	-
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	12,42%	13,93%	8,08%	14,97%	9,98%	19,44%	7,33%	0,18%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	12,10%	10,03%	8,13%	14,38%	7,31%	10,54%	7,23%	0,17%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	13,03%	37,77%	11,24%	24,03%	33,24%	44,16%	8,74%	0,20%
XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES	12,28%	19,96%	10,46%	15,59%	18,08%	35,89%	7,85%	0,17%
SAFRA CONSUMO PB FIC AÇÕES	14,70%	10,80%	0,67%	7,43%	7,45%	-16,61%	13,98%	0,28%
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	11,61%	11,99%	6,55%	13,42%	8,37%	15,16%	7,87%	0,18%
SAFRA AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	11,79%	14,33%	4,81%	12,61%	11,89%	9,14%	8,89%	0,19%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	9,31%	8,85%	3,79%	9,60%	5,77%	16,77%	7,58%	0,18%
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	0,40%	6,11%	-4,43%	4,18%	4,70%	22,55%	7,91%	0,20%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	10,25%	12,29%	4,04%	8,60%	8,74%	18,21%	7,13%	0,15%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IT NOW IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE - BOVV11	12,61%	16,62%	10,14%	17,87%	13,89%	26,31%	6,76%	0,18%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES FI AÇÕES	10,77%	21,96%	4,72%	14,63%	19,35%	22,70%	8,02%	0,17%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	11,48%	13,04%	8,75%	17,12%	10,14%	16,18%	6,34%	0,17%
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES	11,53%	13,14%	5,86%	13,27%	10,98%	8,47%	8,25%	0,18%
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1,40%	11,40%	-2,70%	7,94%	8,37%	38,32%	8,42%	0,20%
OCCAM FIC AÇÕES	10,66%	10,35%	8,89%	16,25%	7,41%	19,37%	6,12%	0,16%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	10,62%	11,14%	4,77%	11,99%	7,08%	11,54%	7,68%	0,17%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	8,07%	41,43%	9,31%	24,77%	34,69%	77,11%	8,53%	0,20%
SANTANDER SELEÇÃO CRESCIMENTO SÊNIOR FIC AÇÕES	11,08%	4,35%	7,02%	10,70%	1,54%	10,03%	6,52%	0,18%
VINCI FATORIAL DINÂMICO FI AÇÕES	12,58%	14,77%	8,67%	16,19%	12,48%	15,39%	7,44%	0,19%
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	11,84%	12,88%	7,22%	13,09%	10,22%	27,49%	7,26%	0,18%

<b>IBX (Benchmark)</b>	12,38%	14,97%	9,89%	17,42%	11,95%	23,34%	-	-
INDIE FIC AÇÕES	13,89%	19,84%	5,15%	13,50%	14,63%	2,65%	10,66%	0,23%
SPX APACHE FIC AÇÕES	12,20%	24,13%	7,59%	15,04%	21,09%	36,20%	7,74%	0,18%

<b>IDIV (Benchmark)</b>	10,70%	18,65%	8,63%	18,08%	16,73%	35,80%	-	-
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	9,13%	10,19%	6,59%	14,25%	7,49%	17,15%	4,95%	0,16%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	9,68%	16,83%	6,95%	14,67%	13,99%	26,34%	6,37%	0,15%

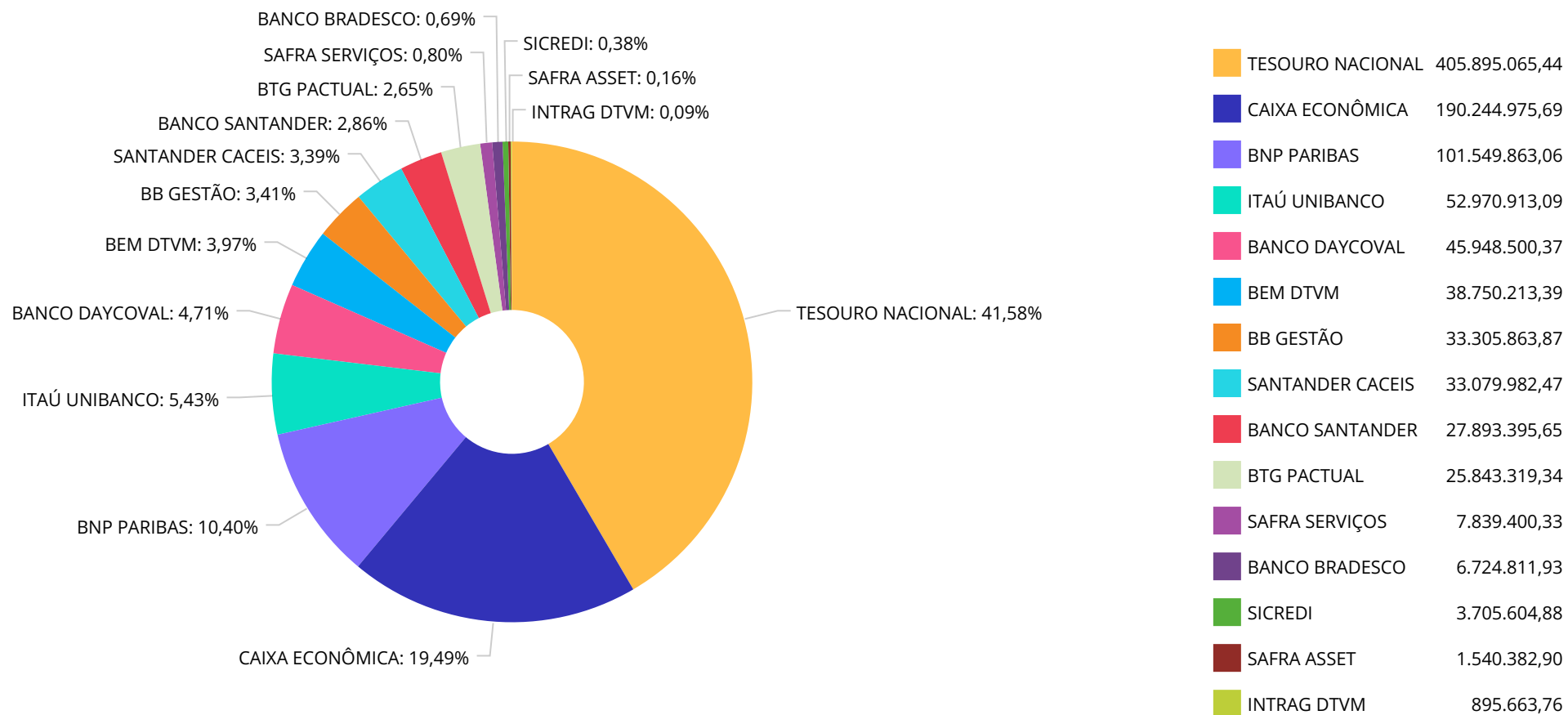
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Novembro/2023 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>NASDAQ 100 Index (Benchmark)</b>	8,00%	37,89%	3,17%	8,36%	23,59%	-13,20%	-	-
TREND ETF NASDAQ 100 FUNDO DE ÍNDICE INVESTIMENTO NO EXTERIOR - N...	8,27%	35,92%	2,38%	8,34%	25,14%	-13,70%	4,62%	0,20%
<b>S&amp;P 500 (Moeda Original) (Benchmark)</b>	8,92%	18,97%	1,33%	9,28%	11,95%	0,02%	-	-
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	9,35%	27,13%	2,78%	13,07%	20,94%	23,37%	6,23%	0,14%
SICREDI BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO LP	9,41%	27,10%	2,76%	13,04%	20,95%	18,36%	6,27%	0,14%
IT NOW S&P500@ TRN FUNDO DE ÍNDICE - SPXI11	6,67%	11,83%	1,07%	6,35%	6,59%	-11,21%	4,21%	0,15%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	9,32%	26,49%	2,66%	12,71%	20,37%	17,43%	6,26%	0,14%
<b>SMLL (Benchmark)</b>	12,46%	9,41%	1,19%	4,49%	6,11%	-3,54%	-	-
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	11,05%	7,43%	-0,28%	3,23%	4,16%	-0,63%	10,49%	0,21%

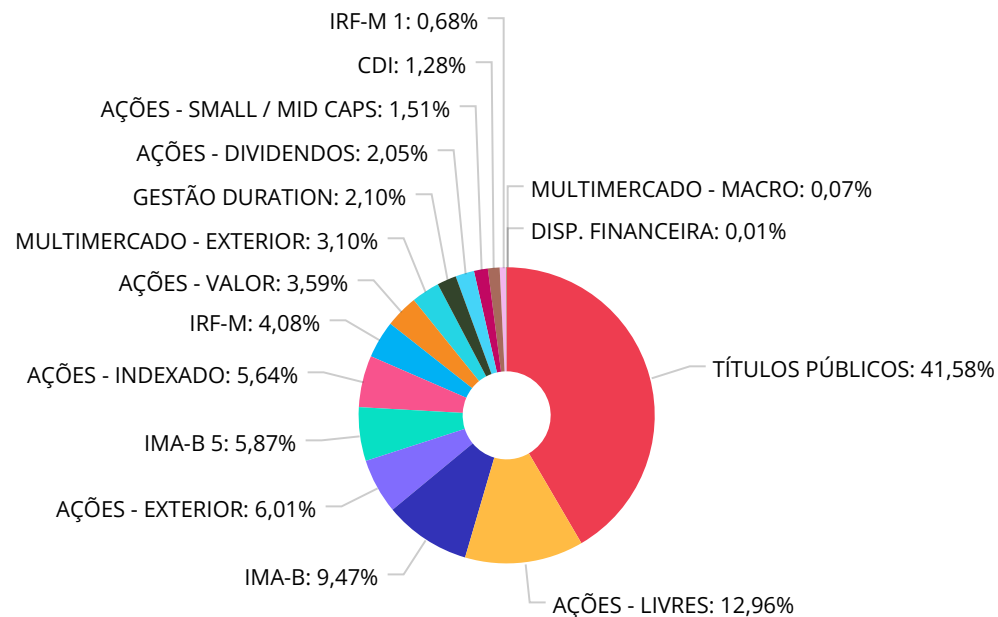
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Novembro/2023 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Global BDRX (Benchmark)</b>	6,46%	22,84%	1,17%	7,21%	17,66%	-10,11%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	6,42%	21,77%	1,18%	6,82%	15,93%	-11,50%	4,68%	16,408%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	6,24%	14,53%	1,15%	6,52%	9,18%	-17,53%	4,31%	14,987%
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	8,83%	28,93%	3,56%	8,30%	24,08%	-19,46%	4,54%	17,696%
<b>MSCI WORLD (Benchmark)</b>	6,58%	9,89%	1,54%	4,57%	3,60%	-14,39%	-	-
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	14,65%	21,49%	0,29%	4,55%	13,06%	-60,55%	12,16%	33,747%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	12,46%	32,68%	3,85%	9,62%	28,43%	-29,26%	9,50%	23,414%
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	12,54%	16,04%	10,01%	17,53%	13,20%	24,94%	-	-
SAFRA CONSUMO PB FIC AÇÕES	14,70%	10,80%	0,67%	7,43%	7,45%	-16,61%	13,98%	27,692%
<b>MSCI ACWI (Benchmark)</b>	6,44%	8,50%	1,48%	4,05%	2,60%	-16,06%	-	-
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTER...	12,47%	35,25%	3,20%	16,13%	27,89%	-11,79%	7,75%	18,991%
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
ACCESS USA COMPANIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	9,86%	21,02%	1,29%	6,44%	14,24%	-19,54%	5,98%	18,306%

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



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



■ TÍTULOS PÚBLICOS	405.895.065,44	■ AÇÕES - LIVRES	126.499.127,83	■ IMA-B	92.461.433,23	■ AÇÕES - EXTERIOR	58.712.794,47
■ IMA-B 5	57.273.184,46	■ AÇÕES - INDEXADO	55.100.092,68	■ IRF-M	39.867.807,05	■ AÇÕES - VALOR	35.056.669,57
■ MULTIMERCADO - EXTERIOR	30.305.338,32	■ GESTÃO DURATION	20.462.252,61	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	19.985.016,48	■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS	14.785.649,85
■ CDI	12.476.856,11	■ IRF-M 1	6.644.003,83	■ MULTIMERCADO - MACRO	662.664,24	■ DISP. FINANCEIRA	98.608,59



Carteira de Títulos Públicos no mês de (Novembro / 2023)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	16/08/2022	368	4.053,223383	4.311,266102	1.491.586,20	1.586.545,92	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	11/11/2022	701	4.028,221339	4.242,016528	2.823.783,16	2.973.653,58	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	12/08/2022	1.268	4.160,660528	4.302,246953	5.275.717,55	5.455.249,13	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	13/09/2022	4.250	4.049,90807	4.304,500699	17.212.109,30	18.294.127,97	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	14/10/2022	4.501	4.052,45053	4.300,222331	18.240.079,84	19.355.300,71	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	09/08/2022	520	4.068,86026	4.320,306082	2.115.807,34	2.246.559,16	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	03/08/2022	170	3.977,335032	4.232,747425	676.146,96	719.567,06	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	15/08/2022	240	4.042,830139	4.302,246953	970.279,23	1.032.539,26	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	24/08/2022	564	4.029,667122	4.236,350919	2.272.732,26	2.389.301,91	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	12/08/2022	1.293	4.023,63576	4.226,211145	5.202.561,04	5.464.491,01	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	13/09/2022	3.709	4.017,096069	4.234,322131	14.899.409,32	15.705.100,78	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	14/10/2022	3.965	4.010,545468	4.240,3835	15.901.812,78	16.813.120,57	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	18/11/2022	4.183	3.949,154659	4.150,84188	16.519.313,94	17.362.971,58	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	15/12/2022	4.054	3.880,301353	4.052,497737	15.730.741,69	16.428.825,82	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	11/01/2023	2.808	3.981,78350	4.096,935276	11.180.848,07	11.504.194,25	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	10/02/2023	2.553	3.969,50631	4.059,913019	10.134.149,61	10.364.957,93	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	10/03/2023	4.130	4.030,827035	4.074,989372	16.647.315,65	16.829.706,10	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	25/08/2022	569	4.059,281709	4.321,343388	2.309.731,29	2.458.844,38	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	13/09/2022	3.749	4.051,669462	4.312,620016	15.189.708,81	16.168.012,43	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	14/10/2022	3.975	4.098,511687	4.352,504238	16.291.583,96	17.301.204,34	Curva

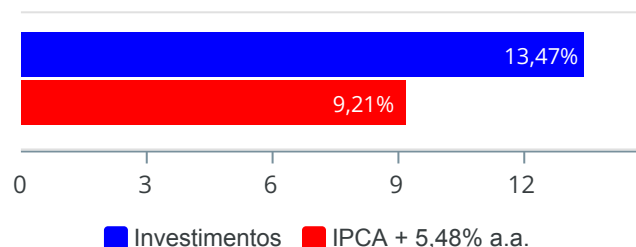
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Novembro / 2023)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	12/01/2023	2.795	3.981,78350	4.114,207052	11.129.084,88	11.499.208,71	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	10/02/2023	2.538	3.875,51702	4.080,992418	9.836.062,20	10.357.558,75	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	10/03/2023	4.255	3.917,444482	4.080,588327	16.668.726,27	17.362.903,33	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	25/08/2022	569	4.059,281709	4.321,343388	2.309.731,29	2.458.844,38	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	13/09/2022	3.749	4.051,669462	4.312,620016	15.189.708,81	16.168.012,43	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	14/10/2022	3.975	4.098,511687	4.352,504238	16.291.583,96	17.301.204,34	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	25/08/2022	566	4.019,06785	4.228,631527	2.274.792,40	2.393.405,44	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	13/09/2022	3.721	4.081,965410	4.223,678285	15.188.993,29	15.716.306,89	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	14/10/2022	3.945	4.035,965324	4.269,065646	15.921.883,20	16.841.463,97	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	21/11/2022	4.208	3.926,721131	4.126,838027	16.523.642,52	17.365.734,41	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	15/12/2022	5.274	3.926,721131	3.995,541701	20.709.527,24	21.072.486,93	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	12/08/2022	1.305	3.985,130583	4.189,23888	5.200.595,41	5.466.956,73	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	11/01/2023	3.448	3.981,78350	4.035,063491	13.729.189,51	13.912.898,91	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	17/02/2023	1.065	3.940,959413	4.016,150355	4.197.121,77	4.277.200,12	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	10/03/2023	4.220	3.955,371187	3.995,999949	16.691.666,41	16.863.119,78	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	10/02/2023	3.277	3.901,91222	3.987,797314	12.786.566,34	13.068.011,79	Curva

**Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2023**

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	817.070.472,10	43.896.100,21	40.308.000,00	837.707.035,82	17.048.463,51	17.048.463,51	2,08%	2,08%	1,00%	1,00%	207,88%	5,92%
Fevereiro	837.707.035,82	58.919.413,97	55.529.299,19	835.952.162,28	-5.144.988,32	11.903.475,19	-0,61%	1,45%	1,23%	2,24%	64,97%	5,20%
Março	835.952.162,28	64.161.426,28	58.852.507,80	848.313.913,73	7.052.832,97	18.956.308,16	0,84%	2,30%	1,20%	3,47%	66,48%	5,66%
Abril	848.313.913,73	9.654.105,52	7.082.000,00	861.160.635,44	10.274.616,19	29.230.924,35	1,21%	3,54%	0,99%	4,49%	78,75%	5,23%
Mai	861.160.635,44	90.553.000,00	85.408.597,58	886.808.690,98	20.503.653,12	49.734.577,47	2,37%	5,99%	0,70%	5,22%	114,68%	5,15%
Junho	886.808.690,98	10.303.000,00	7.732.000,00	913.074.159,11	23.694.468,13	73.429.045,60	2,66%	8,81%	0,37%	5,61%	157,18%	4,95%
Julho	913.074.159,11	23.386.000,00	21.405.000,00	928.584.474,79	13.529.315,68	86.958.361,28	1,48%	10,42%	0,57%	6,21%	167,96%	4,65%
Agosto	928.584.474,79	24.529.785,32	17.531.785,32	931.706.667,51	-3.875.807,28	83.082.554,00	-0,41%	9,96%	0,72%	6,97%	142,98%	4,71%
Setembro	931.706.667,51	13.939.000,00	13.837.000,00	931.913.051,46	104.383,95	83.186.937,95	0,01%	9,98%	0,69%	7,70%	129,53%	4,80%
Outubro	931.913.051,46	20.939.000,00	8.663.000,00	934.560.702,91	-9.628.348,55	73.558.589,40	-1,02%	8,86%	0,69%	8,44%	104,90%	5,59%
Novembro	934.560.702,91	26.071.000,00	26.449.297,35	973.831.878,35	39.649.472,79	113.208.062,19	4,24%	13,47%	0,71%	9,21%	146,35%	4,89%

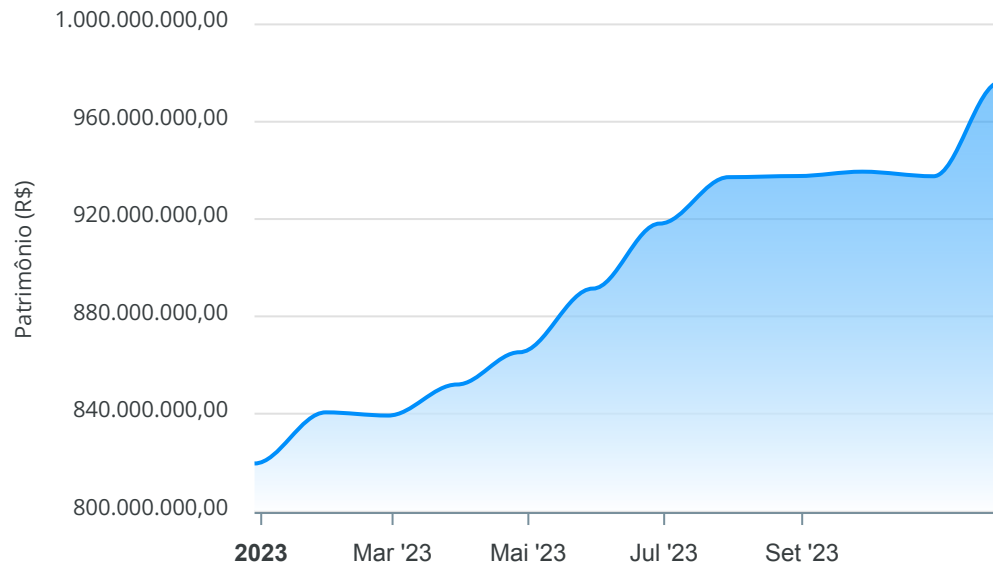
**Investimentos x Meta de Rentabilidade**



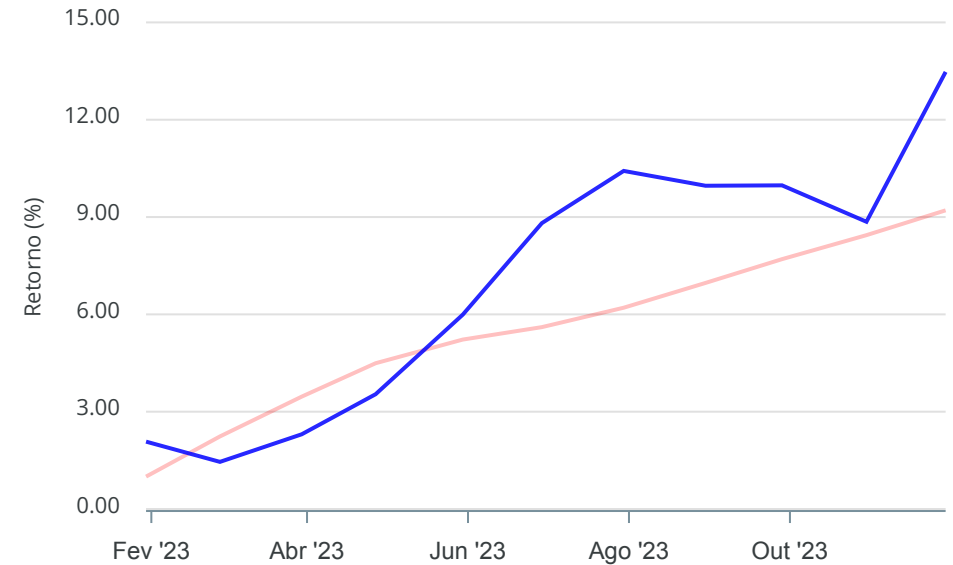
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

ANO 36M

Evolução do Patrimônio



Comparativo



- Investimentos  Meta de Rentabilidade  CDI  IMA-B
- IMA-B 5  IMA-B 5+  IMA Geral  IRF-M  IRF-M 1
- IRF-M 1+  Ibovespa  IBX  SMLL  IDIV

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Novembro/2023

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	3.845.320,65	0,00	0,00	3.975.072,30	129.751,65	3,37%	3,37%	2,42%
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	8.387.052,68	0,00	0,00	8.605.829,55	218.776,87	2,61%	2,61%	1,90%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	57.899.995,64	0,00	0,00	59.410.173,23	1.510.177,59	2,61%	2,61%	1,89%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	324.352,77	0,00	0,00	332.784,47	8.431,70	2,60%	2,60%	1,40%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	5.908.633,78	0,00	0,00	6.062.147,69	153.513,91	2,60%	2,60%	1,90%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.692.148,92	0,00	0,00	4.813.968,91	121.819,99	2,60%	2,60%	1,90%
BNP PARIBAS INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA	2.382.556,08	0,00	0,00	2.443.522,30	60.966,22	2,56%	2,56%	1,89%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	6.343.601,88	0,00	0,00	6.504.616,03	161.014,15	2,54%	2,54%	1,28%
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	6.982.815,01	0,00	0,00	7.150.719,25	167.904,24	2,40%	2,40%	1,34%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	32.597.851,66	6.413.000,00	0,00	39.867.807,05	856.955,39	2,20%	2,47%	1,09%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	31.708.907,76	0,00	0,00	32.275.594,45	566.686,69	1,79%	1,79%	0,73%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	17.235.291,55	0,00	0,00	17.543.281,49	307.989,94	1,79%	1,79%	0,73%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	17.840.267,29	0,00	0,00	18.096.249,05	255.981,76	1,43%	1,43%	0,43%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	2.011.229,83	0,00	0,00	2.033.219,09	21.989,26	1,09%	1,09%	0,18%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	100.852,91	0,00	0,00	101.834,59	981,68	0,97%	0,97%	0,06%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	78.419,02	0,00	0,00	79.177,83	758,81	0,97%	0,97%	0,06%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDE...	942.306,34	0,00	0,00	949.692,49	7.386,15	0,78%	0,78%	0,29%
TÍTULOS PÚBLICOS	410.165.289,28	0,00	7.168.297,35	405.895.065,44	2.898.073,51	0,71%	-	-
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA ...	23.895.233,16	7.861.000,00	19.433.000,00	12.476.856,11	153.622,95	0,48%	0,89%	0,01%
SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA	19.674,78	6.415.000,00	0,00	6.462.991,41	28.316,63	0,44%	0,96%	0,06%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Novembro/2023

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Total Renda Fixa	633.361.800,99	20.689.000,00	26.601.297,35	635.080.602,73	7.631.099,09	1,20%		1,18%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Novembro/2023

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
INDIE FIC AÇÕES	10.138.963,90	0,00	0,00	11.546.975,05	1.408.011,15	13,89%	13,89%	10,66%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	17.115.455,29	0,00	0,00	19.344.727,94	2.229.272,65	13,02%	13,02%	8,74%
IT NOW IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE - BOVV11	22.449.850,52	0,00	0,00	25.279.999,23	2.830.148,71	12,61%	12,61%	6,76%
VINCI FATORIAL DINÂMICO FI AÇÕES	10.241.571,26	0,00	0,00	11.529.796,10	1.288.224,84	12,58%	12,58%	7,44%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	10.226.923,32	0,00	0,00	11.496.997,98	1.270.074,66	12,42%	12,42%	7,33%
XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES	23.093.770,74	0,00	0,00	25.929.263,22	2.835.492,48	12,28%	12,28%	7,85%
SPX APACHE FIC AÇÕES	798.299,51	0,00	0,00	895.663,76	97.364,25	12,20%	12,20%	7,74%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	2.138.040,80	0,00	0,00	2.396.796,34	258.755,54	12,10%	12,10%	7,23%
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	4.858.519,05	0,00	0,00	5.433.941,07	575.422,02	11,84%	11,84%	7,26%
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	1.361.181,98	0,00	0,00	1.519.243,75	158.061,77	11,61%	11,61%	7,87%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	4.924.520,93	0,00	0,00	5.489.727,72	565.206,79	11,48%	11,48%	6,34%
SANTANDER SELEÇÃO CRESCIMENTO SÊNIOR FIC AÇÕES	313.033,25	0,00	0,00	347.718,58	34.685,33	11,08%	11,08%	6,52%
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	12.529.376,37	0,00	0,00	13.913.635,13	1.384.258,76	11,05%	11,05%	10,49%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES FI AÇÕES	5.729.278,52	0,00	0,00	6.346.178,90	616.900,38	10,77%	10,77%	8,02%
OCCAM FIC AÇÕES	1.328.844,17	0,00	0,00	1.470.428,73	141.584,56	10,65%	10,65%	6,12%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	6.768.302,71	0,00	0,00	7.487.264,95	718.962,24	10,62%	10,62%	7,68%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	7.834.884,46	0,00	0,00	8.638.120,37	803.235,91	10,25%	10,25%	7,13%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	15.540.044,14	0,00	0,00	17.044.526,73	1.504.482,59	9,68%	9,68%	6,37%
SICREDI BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO LP	3.386.842,96	0,00	0,00	3.705.604,88	318.761,92	9,41%	9,41%	6,27%
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	13.074.543,73	0,00	0,00	14.296.344,29	1.221.800,56	9,34%	9,34%	6,23%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Novembro/2023

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	11.254.936,55	0,00	0,00	12.303.389,15	1.048.452,60	9,32%	9,32%	6,26%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	8.848.660,88	0,00	0,00	9.672.332,37	823.671,49	9,31%	9,31%	7,58%
TREND ETF NASDAQ 100 FUNDO DE ÍNDICE INVESTIMENTO ...	2.273.894,26	0,00	0,00	2.461.964,06	188.069,80	8,27%	8,27%	4,62%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	24.618.016,95	0,00	0,00	26.603.772,43	1.985.755,48	8,07%	8,07%	8,53%
IT NOW S&P500® TRN FUNDO DE ÍNDICE - SPXI11	25.647.821,43	0,00	0,00	27.358.129,39	1.710.307,96	6,67%	6,67%	4,21%
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES	804.210,53	1.037.000,00	0,00	1.953.664,38	112.453,85	6,11%	11,53%	8,25%
SAFRA AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	765.951,63	1.037.000,00	0,00	1.912.800,86	109.849,23	6,09%	11,79%	8,89%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	926.393,06	1.037.000,00	0,00	2.065.227,61	101.834,55	5,19%	9,13%	4,95%
SAFRA CONSUMO PB FIC AÇÕES	432.547,07	1.037.000,00	0,00	1.540.382,90	70.835,83	4,82%	14,70%	13,98%
BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	655.419,97	0,00	0,00	662.664,24	7.244,27	1,11%	1,11%	0,32%
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	0,00	896.000,00	0,00	875.262,14	-20.737,86	-2,31%	1,40%	8,42%
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕE...	0,00	896.000,00	0,00	872.014,72	-23.985,28	-2,68%	0,40%	7,91%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>250.080.099,94</b>	<b>5.940.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>282.394.558,97</b>	<b>26.374.459,03</b>	<b>10,30%</b>		<b>7,36%</b>



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Novembro / 2023)

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC A...	3.309.091,96	0,00	0,00	3.793.724,82	484.632,86	14,65%	14,65%	12,16%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVEST...	4.574.795,34	0,00	0,00	5.145.252,23	570.456,89	12,47%	12,47%	7,75%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY INVESTIMENT...	18.944.842,55	0,00	0,00	21.305.544,61	2.360.702,06	12,46%	12,46%	9,50%
ACCESS USA COMPANIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI A...	12.658.690,74	0,00	0,00	13.907.068,36	1.248.377,62	9,86%	9,86%	5,98%
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	5.626.725,67	0,00	0,00	6.123.741,70	497.016,03	8,83%	8,83%	4,54%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4.195.175,31	0,00	0,00	4.464.527,66	269.352,35	6,42%	6,42%	4,68%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.739.656,36	0,00	0,00	3.972.935,09	233.278,73	6,24%	6,24%	4,31%
<b>Total Exterior</b>	<b>53.048.977,93</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>58.712.794,47</b>	<b>5.663.816,54</b>	<b>10,68%</b>		<b>7,45%</b>

## Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da CRÉDITO E MERCADO CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

