

# Relatório Analítico dos Investimentos

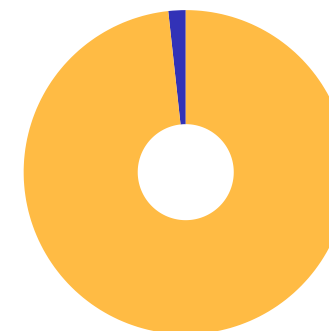
em dezembro, 4º trimestre e ano de 2023

**Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2023)**

| Produto / Fundo                                     | Resgate | Carência | Saldo                | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | Enquadramento                       |
|-----------------------------------------------------|---------|----------|----------------------|--------------------|----------|------------------|-------------------------------------|
| BRABESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA     | D+0     | Não há   | 5.377.668,45         | 11,34%             | 245      | 0,71%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F... | D+0     | Não há   | 2.059.680,72         | 4,34%              | 1.190    | 0,02%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   |
| SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA                      | D+1     | Não há   | 8.070.558,24         | 17,02%             | 66       | 2,58%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   |
| SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA            | D+1     | Não há   | 9.605.216,81         | 20,25%             | 122      | 0,79%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   |
| SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA             | D+1     | Não há   | 9.002.507,61         | 18,98%             | 21       | 8,78%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP       | D+0     | Não há   | 3.387.010,52         | 7,14%              | 988      | 0,02%            | Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' |
| LME REC IMA-B FI RENDA FIXA                         | D+1009  | Não há   | 999.711,76           | 2,11%              | 28       | 1,32%            | Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' |
| SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP              | D+1     | Não há   | 7.425.139,71         | 15,66%             | 112      | 1,41%            | Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' |
| TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA                      | D+1471  | Não há   | 314.354,23           | 0,66%              | 26       | 0,71%            | Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' |
| TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA                         | D+1471  | Não há   | 262.522,78           | 0,55%              | 31       | 0,49%            | Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' |
| LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1           | D+1260  | 90 dias  | 105.084,85           | 0,22%              | 70       | 0,15%            | Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '   |
| MULTINVEST SMALL CAPS FI AÇÕES                      | D+1 du  | Não há   | 817.633,34           | 1,72%              | 150      | 2,48%            | Artigo 8º, Inciso I                 |
| <b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>  |         |          | <b>47.427.089,02</b> |                    |          |                  |                                     |

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA FIXA) - base (Dezembro / 2023)

| Artigos - Renda Fixa              | Resolução      | Carteira \$          | Carteira      | Estratégia de Alocação - 2023 |               |                | GAP Superior  |
|-----------------------------------|----------------|----------------------|---------------|-------------------------------|---------------|----------------|---------------|
|                                   |                |                      |               | Inf                           | Alvo          | Sup            |               |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'   | 100,00%        | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                         | 11,32%        | 100,00%        | 47.427.089,02 |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   | 100,00%        | 34.115.631,83        | 71,93%        | 15,00%                        | 37,32%        | 100,00%        | 13.311.457,19 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a' | 60,00%         | 12.388.739,00        | 26,12%        | 15,00%                        | 32,85%        | 60,00%         | 16.067.514,41 |
| Artigo 7º, Inciso IV              | 20,00%         | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 20,00%         | 9.485.417,80  |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a'   | 5,00%          | 105.084,85           | 0,22%         | 0,00%                         | 0,20%         | 5,00%          | 2.266.269,60  |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'   | 5,00%          | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                         | 4,80%         | 5,00%          | 2.371.354,45  |
| <b>Total Renda Fixa</b>           | <b>100,00%</b> | <b>46.609.455,68</b> | <b>98,28%</b> | <b>30,00%</b>                 | <b>86,49%</b> | <b>290,00%</b> |               |

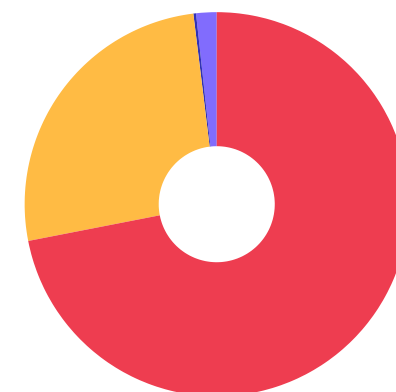


RENTA FIXA 46.609.455,68  
RENTA VARIÁVEL 817.633,34

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

| Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário | Resolução | Carteira \$ | Carteira | Estratégia de Alocação - 2023 |       |        | GAP Superior |
|------------------------------------------------------|-----------|-------------|----------|-------------------------------|-------|--------|--------------|
|                                                      |           |             |          | Inf                           | Alvo  | Sup    |              |
| Artigo 8º, Inciso I                                  | 30,00%    | 817.633,34  | 1,72%    | 0,00%                         | 2,51% | 20,00% | 8.667.784,46 |
| Artigo 11º                                           | 5,00%     | 0,00        | 0,00%    | 0,00%                         | 5,00% | 5,00%  | 2.371.354,45 |
| Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário     | 30,00%    | 817.633,34  | 1,72%    | 0,00%                         | 7,51% | 25,00% |              |

| Artigos - Exterior    | Resolução | Carteira \$ | Carteira | Estratégia de Alocação - Limite - 2023 |       |          | GAP Superior |
|-----------------------|-----------|-------------|----------|----------------------------------------|-------|----------|--------------|
|                       |           |             |          | Inferior                               | Alvo  | Superior |              |
| Artigo 9º, Inciso III | 10,00%    | 0,00        | 0,00%    | 0,00%                                  | 5,00% | 10,00%   | 4.742.708,90 |
| Total Exterior        | 10,00%    | 0,00        | 0,00%    | 0,00%                                  | 5,00% | 10,00%   |              |



7º I b 7º III a 7º V a 8º I

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

| Artigos                           | Estratégia de Alocação - 2023 |            | Limite Inferior (%) | Limite Superior (%) |
|-----------------------------------|-------------------------------|------------|---------------------|---------------------|
|                                   | Carteira \$                   | Carteira % |                     |                     |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'   | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 100,00              |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   | 34.115.631,83                 | 71,93      | 15,00               | 100,00              |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a' | 12.388.739,00                 | 26,12      | 15,00               | 60,00               |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a'   | 105.084,85                    | 0,22       | 0,00                | 5,00                |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'   | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 5,00                |
| Artigo 8º, Inciso I               | 817.633,34                    | 1,72       | 0,00                | 20,00               |
| Artigo 9º, Inciso III             | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 10,00               |
| Artigo 10º, Inciso I              | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 10,00               |
| Artigo 12º                        | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 5,00                |

Enquadramento por Gestores - base (Dezembro / 2023)

| Gestão                            | Valor         | % S/ Carteira | % S/ PL Gestão |
|-----------------------------------|---------------|---------------|----------------|
| SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM... | 34.103.422,37 | 71,91         | 0,01           |
| CAIXA DTVM                        | 5.446.691,24  | 11,48         | -              |
| BRADESCO ASSET MANAGEMENT         | 5.377.668,45  | 11,34         | 0,00           |
| GRAPHEN INVESTIMENTOS             | 1.104.796,61  | 2,33          | 1,28           |
| MULTINVEST CAPITAL                | 817.633,34    | 1,72          | 0,04           |
| RJI CORRETORA DE VALORES          | 314.354,23    | 0,66          | 0,20           |
| PLURAL                            | 262.522,78    | 0,55          | -              |

**Artigo 20º** - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

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

|                                           | Mês    | Ano    | 3M     | 6M     | 12M    | 24M    | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|-------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|------------------|
| <b>IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)</b>    | 1,10%  | 11,85% | 2,81%  | 5,20%  | 11,94% | 26,71% | -       | -                |
| LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1 | -0,44% | -3,37% | -1,22% | -2,34% | -3,37% | -0,10% | 0,63%   | 0,10%            |

|                                                     |       |        |       |       |        |        |       |       |
|-----------------------------------------------------|-------|--------|-------|-------|--------|--------|-------|-------|
| <b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>                          | 0,91% | 13,25% | 2,89% | 6,16% | 13,25% | 26,86% | -     | -     |
| SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA             | 0,88% | 13,05% | 2,81% | 6,06% | 13,05% | 26,46% | 0,04% | 0,00% |
| BRANCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA       | 0,90% | 13,00% | 2,81% | 6,03% | 13,00% | 26,31% | 0,04% | 0,00% |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 0,89% | 13,02% | 2,83% | 6,04% | 13,02% | 26,29% | 0,03% | 0,00% |

|                                          |         |         |         |         |         |         |        |       |
|------------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|--------|-------|
| <b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>               | 1,46%   | 12,13%  | 2,97%   | 4,75%   | 12,13%  | 23,09%  | -      | -     |
| SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA | 1,44%   | 11,86%  | 2,91%   | 4,63%   | 11,86%  | 22,56%  | 0,49%  | 0,02% |
| TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA              | -18,39% | -23,70% | -18,64% | -19,20% | -23,70% | -38,78% | 31,01% | 0,19% |
| SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP   | 1,44%   | 11,78%  | 2,90%   | 4,59%   | 11,78%  | 22,41%  | 0,49%  | 0,02% |
| TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA           | -9,60%  | -18,89% | -9,67%  | -20,99% | -18,89% | -15,58% | 16,71% | 0,19% |

|                             |       |        |       |       |        |        |       |       |
|-----------------------------|-------|--------|-------|-------|--------|--------|-------|-------|
| <b>IMA-B (Benchmark)</b>    | 2,75% | 16,05% | 4,76% | 4,21% | 16,05% | 23,45% | -     | -     |
| LME REC IMA-B FI RENDA FIXA | 0,51% | 4,73%  | 1,14% | 1,91% | 4,73%  | 11,23% | 0,13% | 0,01% |

|                                               |       |        |       |       |        |        |       |       |
|-----------------------------------------------|-------|--------|-------|-------|--------|--------|-------|-------|
| <b>CDI (Benchmark)</b>                        | 0,90% | 13,05% | 2,84% | 6,15% | 13,05% | 27,03% | -     | -     |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 0,92% | 13,32% | 2,94% | 6,48% | 13,32% | 27,68% | 0,02% | 0,00% |

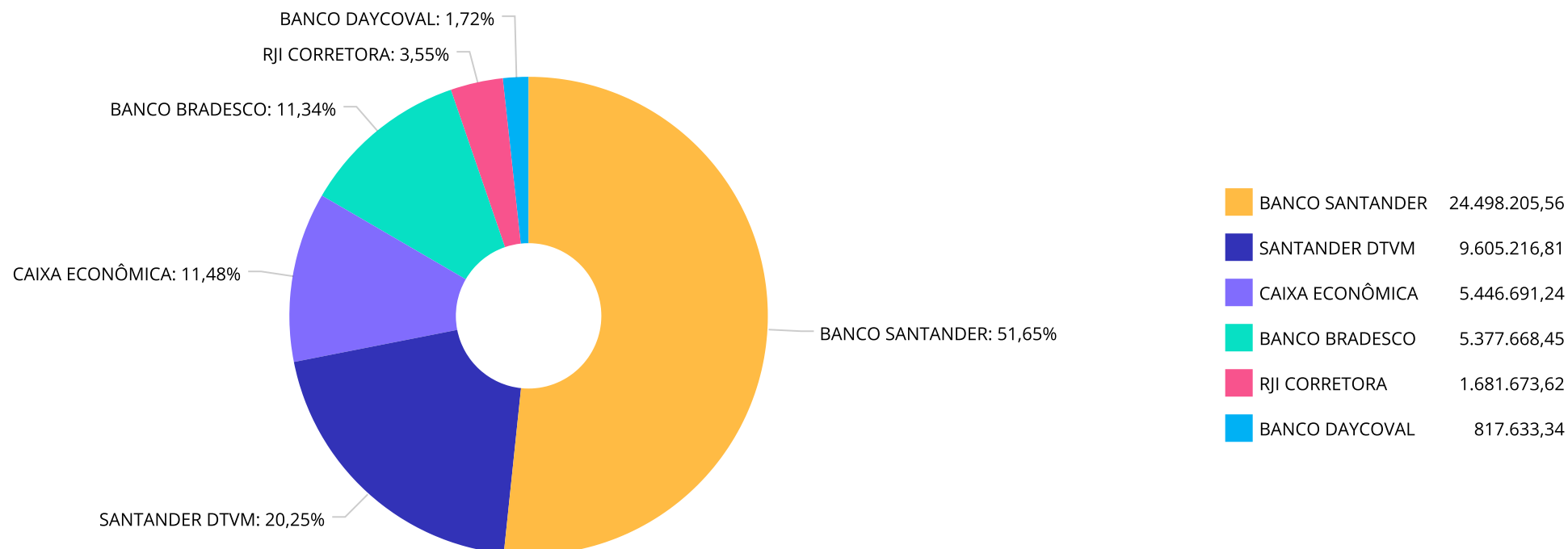
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2023 - RENDA FIXA**

|                                | Mês   | Ano    | 3M    | 6M    | 12M    | 24M    | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|--------------------------------|-------|--------|-------|-------|--------|--------|---------|------------------|
| IPCA (Benchmark)               | 0,56% | 4,62%  | 1,08% | 1,70% | 4,62%  | 10,67% | -       | -                |
| SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA | 1,53% | 13,38% | 3,97% | 5,23% | 13,38% | 23,90% | 0,50%   | 0,02%            |

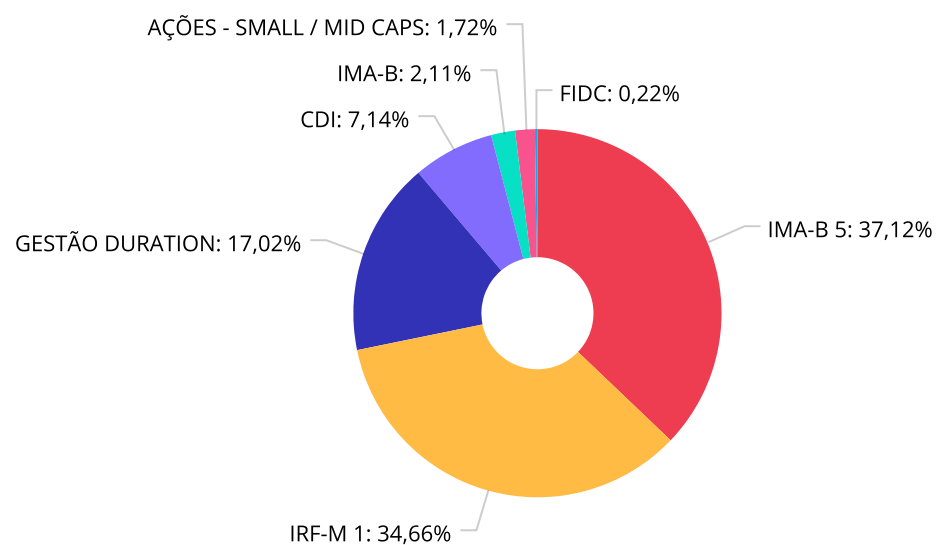
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2023 - RENDA VARIÁVEL**

|                               | Mês   | Ano    | 3M     | 6M    | 12M    | 24M    | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|-------------------------------|-------|--------|--------|-------|--------|--------|---------|------------------|
| SMLL (Benchmark)              | 7,05% | 17,12% | 11,48% | 3,40% | 17,12% | -0,52% | -       | -                |
| MULTINVEST SMALL CAPS FIAÇÕES | 6,26% | 14,22% | 10,43% | 3,13% | 14,22% | 3,89%  | 8,41%   | 0,21%            |

**Distribuição dos ativos por Administradores - base (Dezembro / 2023)**



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

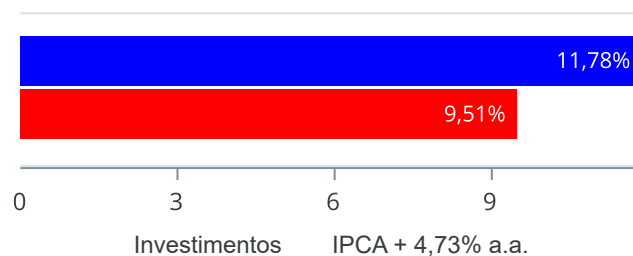


|         |               |                          |               |                 |              |     |              |
|---------|---------------|--------------------------|---------------|-----------------|--------------|-----|--------------|
| IMA-B 5 | 17.607.233,53 | IRF-M 1                  | 16.439.856,78 | GESTÃO DURATION | 8.070.558,24 | CDI | 3.387.010,52 |
| IMA-B   | 999.711,76    | AÇÕES - SMALL / MID CAPS | 817.633,34    | FIDC            | 105.084,85   |     |              |

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

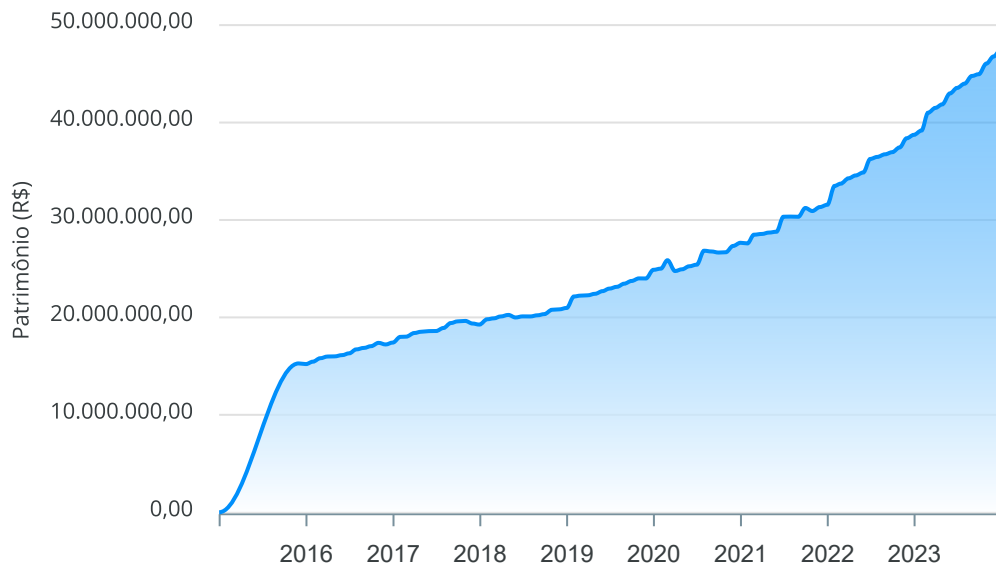
| Mês       | Saldo Anterior | Aplicações   | Resgates   | Saldo no Mês  | Retorno    | Retorno Acum | Retorno Mês | Retorno Acum | Meta Mês | Meta Acum | Gap Acum | VaR   |
|-----------|----------------|--------------|------------|---------------|------------|--------------|-------------|--------------|----------|-----------|----------|-------|
| Janeiro   | 38.737.549,20  | 0,00         | 13.607,89  | 39.177.423,51 | 453.482,20 | 453.482,20   | 1,17%       | 1,17%        | 0,94%    | 0,94%     | 125,01%  | 0,91% |
| Fevereiro | 39.177.423,51  | 1.500.000,00 | 1.803,22   | 41.012.349,42 | 336.729,13 | 790.211,33   | 0,83%       | 2,01%        | 1,17%    | 2,12%     | 94,69%   | 0,80% |
| Março     | 41.012.349,42  | 0,00         | 0,00       | 41.509.646,85 | 497.297,43 | 1.287.508,76 | 1,21%       | 3,25%        | 1,14%    | 3,28%     | 98,92%   | 0,65% |
| Abril     | 41.509.646,85  | 0,00         | 0,00       | 41.863.149,88 | 353.503,03 | 1.641.011,79 | 0,85%       | 4,12%        | 0,94%    | 4,25%     | 96,95%   | 0,52% |
| Maio      | 41.863.149,88  | 700.000,00   | 0,00       | 42.992.953,22 | 429.803,34 | 2.070.815,13 | 1,01%       | 5,18%        | 0,64%    | 4,92%     | 105,27%  | 0,51% |
| Junho     | 42.992.953,22  | 0,00         | 0,00       | 43.557.243,98 | 564.290,76 | 2.635.105,89 | 1,31%       | 6,56%        | 0,31%    | 5,24%     | 125,19%  | 0,69% |
| Julho     | 43.557.243,98  | 0,00         | 0,00       | 43.987.090,60 | 429.846,62 | 3.064.952,51 | 0,99%       | 7,61%        | 0,51%    | 5,77%     | 131,85%  | 0,66% |
| Agosto    | 43.987.090,60  | 1.378.232,23 | 845.275,44 | 44.779.942,39 | 259.895,00 | 3.324.847,51 | 0,58%       | 8,24%        | 0,65%    | 6,46%     | 127,47%  | 0,95% |
| Setembro  | 44.779.942,39  | 0,00         | 0,00       | 44.960.212,62 | 180.270,23 | 3.505.117,74 | 0,40%       | 8,67%        | 0,63%    | 7,13%     | 121,62%  | 0,69% |
| Outubro   | 44.960.212,62  | 1.000.000,00 | 0,00       | 46.051.818,82 | 91.606,20  | 3.596.723,94 | 0,20%       | 8,89%        | 0,63%    | 7,80%     | 113,93%  | 1,00% |
| Novembro  | 46.051.818,82  | 0,00         | 0,00       | 46.778.282,36 | 726.463,54 | 4.323.187,48 | 1,58%       | 10,61%       | 0,65%    | 8,50%     | 124,76%  | 0,67% |
| Dezembro  | 46.778.282,36  | 150.000,00   | 0,00       | 47.427.089,02 | 498.806,66 | 4.821.994,14 | 1,06%       | 11,78%       | 0,93%    | 9,51%     | 123,89%  | 0,71% |

### Investimentos x Meta de Rentabilidade



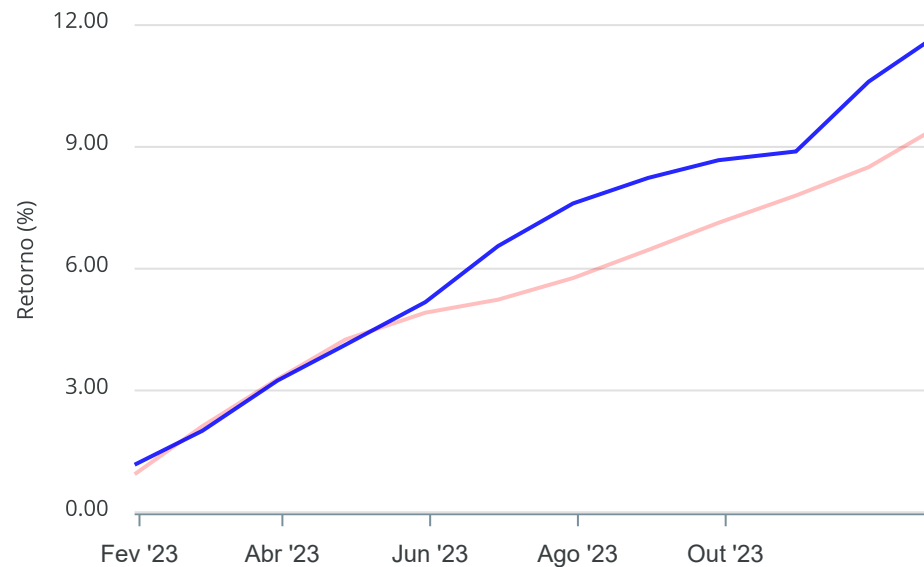
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



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

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 Dezembro/2023**

**FUNDOS DE RENDA FIXA**

| Ativos Renda Fixa                                     | Saldo Anterior       | Aplicações        | Resgates    | Saldo Atual          | Retorno (R\$)     | Retorno (%)  | (%) Instit | Var - Mês    |
|-------------------------------------------------------|----------------------|-------------------|-------------|----------------------|-------------------|--------------|------------|--------------|
| SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA                        | 7.948.666,74         | 0,00              | 0,00        | 8.070.558,24         | 121.891,50        | 1,53%        | 1,53%      | 0,50%        |
| SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP                | 7.319.582,50         | 0,00              | 0,00        | 7.425.139,71         | 105.557,21        | 1,44%        | 1,44%      | 0,49%        |
| SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA              | 9.468.718,70         | 0,00              | 0,00        | 9.605.216,81         | 136.498,11        | 1,44%        | 1,44%      | 0,49%        |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP         | 3.355.990,97         | 0,00              | 0,00        | 3.387.010,52         | 31.019,55         | 0,92%        | 0,92%      | 0,02%        |
| BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA        | 5.329.937,86         | 0,00              | 0,00        | 5.377.668,45         | 47.730,59         | 0,90%        | 0,90%      | 0,04%        |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 2.041.586,24         | 0,00              | 0,00        | 2.059.680,72         | 18.094,48         | 0,89%        | 0,89%      | 0,03%        |
| SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA               | 8.774.772,57         | 150.000,00        | 0,00        | 9.002.507,61         | 77.735,04         | 0,87%        | 0,88%      | 0,04%        |
| LME REC IMA-B FI RENDA FIXA                           | 994.616,56           | 0,00              | 0,00        | 999.711,76           | 5.095,20          | 0,51%        | 0,51%      | 0,13%        |
| LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1             | 105.550,68           | 0,00              | 0,00        | 105.084,85           | -465,83           | -0,44%       | -0,44%     | 0,63%        |
| TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA                        | 347.720,31           | 0,00              | 0,00        | 314.354,23           | -33.366,08        | -9,60%       | -9,60%     | 16,71%       |
| TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA                           | 321.690,95           | 0,00              | 0,00        | 262.522,78           | -59.168,17        | -18,39%      | -18,39%    | 31,01%       |
| <b>Total Renda Fixa</b>                               | <b>46.008.834,08</b> | <b>150.000,00</b> | <b>0,00</b> | <b>46.609.455,68</b> | <b>450.621,60</b> | <b>0,98%</b> |            | <b>0,57%</b> |

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

| Ativos Renda Variável          | Saldo Anterior    | Aplicações  | Resgates    | Saldo Atual       | Retorno (R\$)    | Retorno (%)  | (%) Instit | Var - Mês    |
|--------------------------------|-------------------|-------------|-------------|-------------------|------------------|--------------|------------|--------------|
| MULTINVEST SMALL CAPS FI AÇÕES | 769.448,28        | 0,00        | 0,00        | 817.633,34        | 48.185,06        | 6,26%        | 6,26%      | 8,41%        |
| <b>Total Renda Variável</b>    | <b>769.448,28</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>817.633,34</b> | <b>48.185,06</b> | <b>6,26%</b> |            | <b>8,41%</b> |

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2023

FUNDOS DE RENDA FIXA

| Ativos Renda Fixa                                     | Saldo Anterior       | Aplicações          | Resgates    | Saldo Atual          | Retorno (R\$)       | Retorno (%)  | (%) Instit |
|-------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|-------------|----------------------|---------------------|--------------|------------|
| SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA                        | 7.762.433,93         | 0,00                | 0,00        | 8.070.558,24         | 308.124,31          | 3,97%        | 3,97%      |
| SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA              | 9.333.751,39         | 0,00                | 0,00        | 9.605.216,81         | 271.465,42          | 2,91%        | 2,91%      |
| SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA               | 8.610.059,54         | 150.000,00          | 0,00        | 9.002.507,61         | 242.448,07          | 2,77%        | 2,81%      |
| SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP                | 7.215.754,69         | 0,00                | 0,00        | 7.425.139,71         | 209.385,02          | 2,90%        | 2,90%      |
| BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA       | 4.238.764,38         | 1.000.000,00        | 0,00        | 5.377.668,45         | 138.904,07          | 2,65%        | 2,81%      |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP         | 3.290.397,17         | 0,00                | 0,00        | 3.387.010,52         | 96.613,35           | 2,94%        | 2,94%      |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 2.003.086,00         | 0,00                | 0,00        | 2.059.680,72         | 56.594,72           | 2,83%        | 2,83%      |
| LME REC IMA-B FI RENDA FIXA                           | 988.478,38           | 0,00                | 0,00        | 999.711,76           | 11.233,38           | 1,14%        | 1,14%      |
| LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1             | 106.378,57           | 0,00                | 0,00        | 105.084,85           | -1.293,72           | -1,22%       | -1,22%     |
| TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA                        | 348.008,09           | 0,00                | 0,00        | 314.354,23           | -33.653,86          | -9,67%       | -9,67%     |
| TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA                           | 322.656,23           | 0,00                | 0,00        | 262.522,78           | -60.133,45          | -18,64%      | -18,64%    |
| <b>Total Renda Fixa</b>                               | <b>44.219.768,37</b> | <b>1.150.000,00</b> | <b>0,00</b> | <b>46.609.455,68</b> | <b>1.239.687,31</b> | <b>2,73%</b> |            |

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2023

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

| Ativos Renda Variável         | Saldo Anterior    | Aplicações  | Resgates    | Saldo Atual       | Retorno (R\$)    | Retorno (%)   | (%) Instit |
|-------------------------------|-------------------|-------------|-------------|-------------------|------------------|---------------|------------|
| MULTINVEST SMALL CAPS FIAÇÕES | 740.444,25        | 0,00        | 0,00        | 817.633,34        | 77.189,09        | 10,42%        | 10,42%     |
| <b>Total Renda Variável</b>   | <b>740.444,25</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>817.633,34</b> | <b>77.189,09</b> | <b>10,42%</b> |            |

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2023

FUNDOS DE RENDA FIXA

| Ativos Renda Fixa                                     | Saldo Anterior       | Aplicações        | Resgates    | Saldo Atual          | Retorno (R\$)     | Retorno (%)  | (%) Instit |
|-------------------------------------------------------|----------------------|-------------------|-------------|----------------------|-------------------|--------------|------------|
| SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA               | 6.429.627,97         | 1.600.000,00      | 0,00        | 9.002.507,61         | 972.879,64        | 12,83%       | 13,05%     |
| SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA                        | 7.118.232,37         | 0,00              | 0,00        | 8.070.558,24         | 952.325,87        | 13,37%       | 13,38%     |
| SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA              | 7.303.965,10         | 1.350.000,00      | 0,00        | 9.605.216,81         | 951.251,71        | 11,69%       | 11,86%     |
| SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP                | 6.642.387,79         | 0,00              | 0,00        | 7.425.139,71         | 782.751,92        | 11,77%       | 11,78%     |
| BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA       | 3.856.748,96         | 1.000.000,00      | 0,00        | 5.377.668,45         | 520.919,49        | 12,83%       | 13,00%     |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP         | 2.988.898,08         | 0,00              | 0,00        | 3.387.010,52         | 398.112,44        | 13,33%       | 13,32%     |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 1.822.398,25         | 0,00              | 0,00        | 2.059.680,72         | 237.282,47        | 13,03%       | 13,02%     |
| LME REC IMA-B FI RENDA FIXA                           | 954.609,02           | 0,00              | 0,00        | 999.711,76           | 45.102,74         | 4,73%        | 4,72%      |
| LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1             | 108.752,10           | 0,00              | 0,00        | 105.084,85           | -3.667,25         | -3,36%       | -3,37%     |
| TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA                        | 387.559,55           | 0,00              | 67.043,21   | 314.354,23           | -6.162,11         | -3,20%       | -18,89%    |
| TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA                           | 344.075,91           | 0,00              | 15.411,11   | 262.522,78           | -66.142,02        | -20,10%      | -23,70%    |
| <b>Total Renda Fixa</b>                               | <b>46.008.834,08</b> | <b>150.000,00</b> | <b>0,00</b> | <b>46.609.455,68</b> | <b>450.621,60</b> | <b>0,98%</b> |            |

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2023

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

| Ativos Renda Variável         | Saldo Anterior      | Aplicações  | Resgates          | Saldo Atual       | Retorno (R\$)    | Retorno (%)   | (%) Instit |
|-------------------------------|---------------------|-------------|-------------------|-------------------|------------------|---------------|------------|
| MULTINVEST SMALL CAPS FIAÇÕES | 0,00                | 778.232,23  | 0,00              | 817.633,34        | 39.401,11        | 5,05%         | 14,22%     |
| MULTINVEST FIAÇÕES            | 780.294,10          | 0,00        | 778.232,23        | 0,00              | -2.061,87        | -0,26%        | -          |
| <b>Total Renda Variável</b>   | <b>1.601.776,07</b> | <b>0,00</b> | <b>778.232,23</b> | <b>817.633,34</b> | <b>-5.910,50</b> | <b>-0,37%</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.



