

# Relatório Analítico dos Investimentos

em dezembro, 4º trimestre e ano de 2023

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

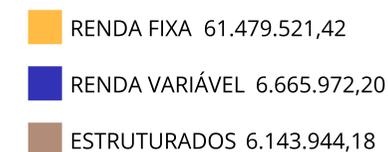
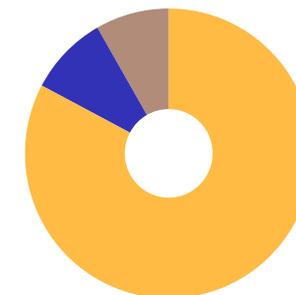
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	10.082.609,49	13,57%	694	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	94.515,54	0,13%	93.954	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	9.450.081,16	12,72%	884	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	7.977.860,83	10,74%	789	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	4.396.563,49	5,92%	649	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	3.260.149,70	4,39%	1.141	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	790.795,73	1,06%	633	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/08/2024	2.081.522,74	2,80%	314	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	2024-08-15	671.257,91	0,90%	370	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	1.207.580,47	1,63%	99	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	6.141.391,29	8,27%	788	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	3.119.371,69	4,20%	324	0,50%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	5.883.955,87	7,92%	1.133	0,04%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+1	Não há	4.345.116,76	5,85%	436	0,55%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	1.976.748,75	2,66%	614	0,29%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	1.631.259,26	2,20%	1.330	0,18%	Artigo 8º, Inciso I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.490.468,76	2,01%	2.603	0,27%	Artigo 8º, Inciso I
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	178.500,33	0,24%	25.784	0,02%	Artigo 8º, Inciso I
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	2.149.329,09	2,89%	18.137	0,14%	Artigo 8º, Inciso I
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	442.397,74	0,60%	9.648	0,13%	Artigo 8º, Inciso I

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	D+4	Não há	774.017,02	1,04%	3.939	0,33%	Artigo 8º, Inciso I
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	D+5 du	Não há	1.818.535,84	2,45%	88	1,47%	Artigo 10º, Inciso I
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	4.325.408,34	5,82%	175	1,31%	Artigo 10º, Inciso I
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>74.289.437,80</b>				

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

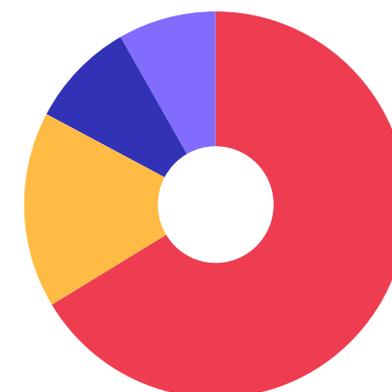
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	20,00%	75,00%	55.717.078,35
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	49.273.700,04	66,33%	30,00%	37,00%	90,00%	17.586.793,98
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	12.205.821,38	16,43%	10,00%	20,00%	60,00%	32.367.841,30
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	14.857.887,56
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	5,00%	3.714.471,89
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>61.479.521,42</b>	<b>82,76%</b>	<b>40,00%</b>	<b>80,00%</b>	<b>250,00%</b>	



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%	6.665.972,20	8,97%	1,00%	10,00%	20,00%	8.191.915,36
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	6.143.944,18	8,27%	3,75%	5,00%	10,00%	1.284.999,60
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>30,00%</b>	<b>12.809.916,38</b>	<b>17,24%</b>	<b>4,75%</b>	<b>15,00%</b>	<b>30,00%</b>	

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%	7.428.943,78
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>5,00%</b>	<b>10,00%</b>	



■ 7º I b   
 ■ 7º III a   
 ■ 8º I   
 ■ 10º 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	75,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	49.273.700,04	66,33	30,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	12.205.821,38	16,43	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	6.665.972,20	8,97	1,00	20,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	6.143.944,18	8,27	3,75	10,00

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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	56.725.211,82	76,36	-
SICREDI	9.441.237,20	12,71	0,01
CAIXA DTVM	6.141.391,29	8,27	0,02
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	1.207.580,47	1,63	0,00
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	774.017,02	1,04	0,01

**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>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	1,45%	12,13%	2,89%	5,00%	12,13%	22,60%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,42%	11,72%	2,89%	4,84%	11,72%	22,14%	0,45%	2,00%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	0,91%	13,25%	2,89%	6,16%	13,25%	26,86%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,89%	12,88%	2,80%	6,00%	12,88%	26,13%	0,04%	0,35%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,94%	13,40%	2,93%	6,28%	13,40%	27,21%	0,06%	0,35%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	1,46%	12,13%	2,97%	4,75%	12,13%	23,09%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,45%	11,93%	2,92%	4,62%	11,93%	22,58%	0,49%	1,98%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	2,75%	16,05%	4,76%	4,21%	16,05%	23,45%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,74%	15,77%	4,71%	4,04%	15,77%	22,83%	1,46%	4,47%
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	2,80%	15,87%	4,80%	4,11%	15,87%	23,08%	1,51%	4,61%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	2,73%	15,71%	4,68%	4,05%	15,71%	22,65%	1,45%	4,49%
<b>IRF-M (Benchmark)</b>	1,48%	16,51%	4,38%	6,28%	16,51%	26,79%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,46%	16,06%	4,33%	6,05%	16,06%	26,02%	0,66%	2,64%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	1,46%	16,48%	4,34%	6,27%	16,48%	26,97%	0,69%	2,69%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,90%	13,05%	2,84%	6,15%	13,05%	27,03%	-	-

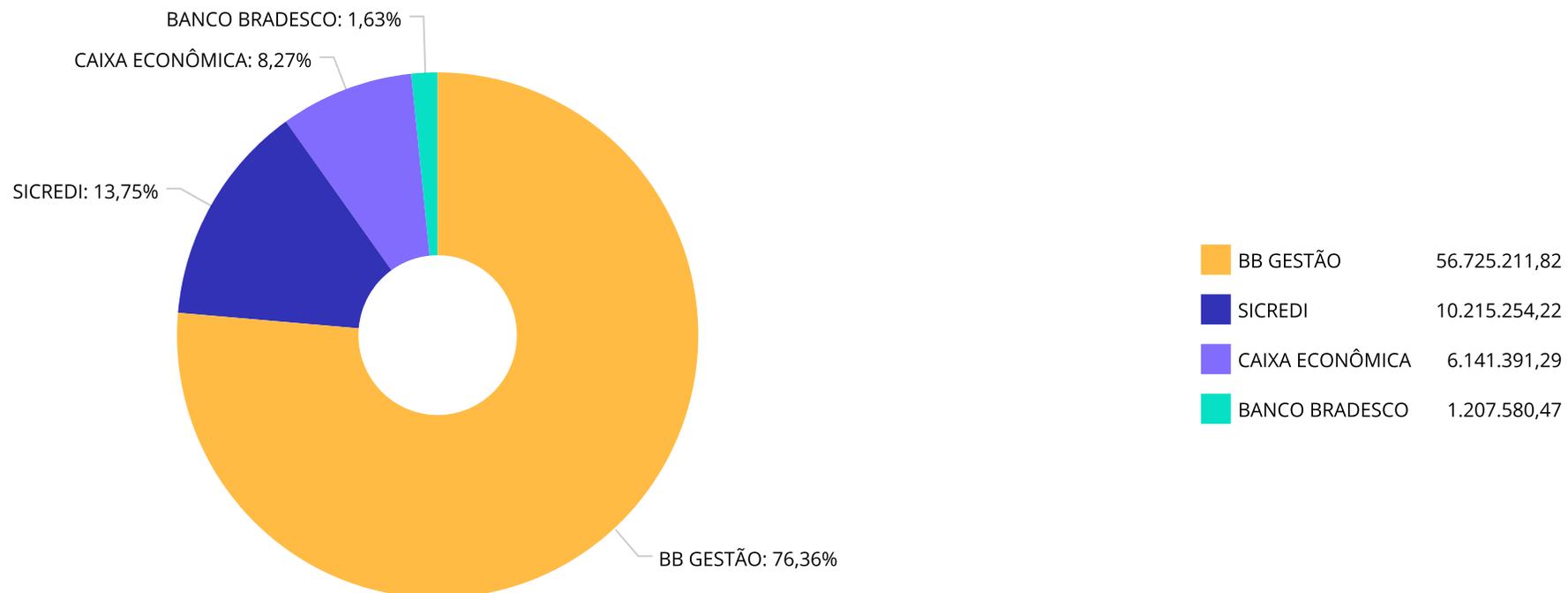
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2023 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,69%	10,17%	2,19%	4,78%	10,17%	20,76%	0,01%	0,04%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,95%	14,99%	2,92%	5,73%	14,99%	25,68%	0,06%	1,59%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,90%	12,98%	2,83%	6,15%	12,98%	27,20%	0,01%	0,08%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,56%	4,62%	1,08%	1,70%	4,62%	10,67%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,93%	-	2,19%	5,37%	-	-	0,34%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,92%	11,17%	2,16%	5,32%	11,17%	-	0,34%	1,40%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,21%	13,59%	2,92%	4,92%	13,59%	25,74%	0,28%	1,29%

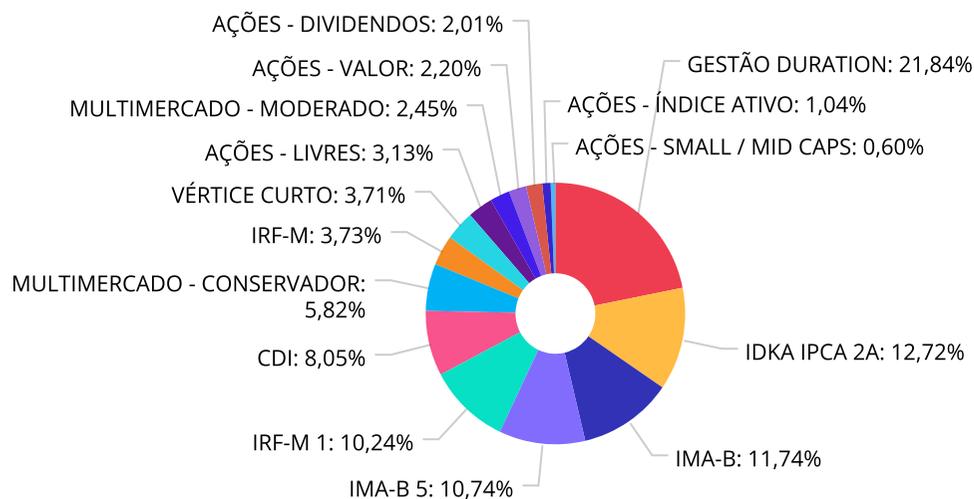
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2023 - RENDA VARIÁVEL**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,90%	13,05%	2,84%	6,15%	13,05%	27,03%	-	-
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	1,23%	12,36%	3,60%	5,44%	12,36%	24,64%	0,42%	1,53%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1,13%	13,22%	3,63%	6,24%	13,22%	26,55%	0,33%	1,19%
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	5,38%	22,28%	15,12%	13,63%	22,28%	28,01%	-	-
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	6,04%	16,67%	14,36%	12,12%	16,67%	12,62%	6,09%	16,85%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	5,60%	17,09%	13,30%	13,96%	17,09%	5,21%	6,53%	17,29%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	5,22%	18,94%	13,89%	13,09%	18,94%	18,04%	6,39%	16,78%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	6,11%	20,35%	14,96%	11,35%	20,35%	33,19%	6,42%	16,59%
<b>IDIV (Benchmark)</b>	6,90%	26,84%	14,61%	16,04%	26,84%	42,88%	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	8,14%	27,65%	11,41%	6,37%	27,65%	29,90%	5,30%	15,62%
<b>SMLL (Benchmark)</b>	7,05%	17,12%	11,48%	3,40%	17,12%	-0,52%	-	-
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	7,31%	17,23%	10,26%	2,16%	17,23%	-1,38%	7,55%	23,45%

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



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

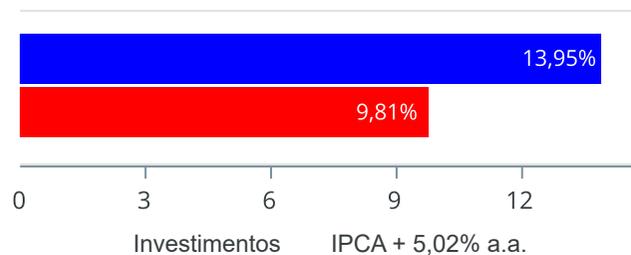


■ GESTÃO DURATION	16.224.000,78	■ IDKA IPCA 2A	9.450.081,16	■ IMA-B	8.723.515,65
■ IMA-B 5	7.977.860,83	■ IRF-M 1	7.605.266,46	■ CDI	5.978.471,41
■ MULTIMERCADO - CONSERVADOR	4.325.408,34	■ IRF-M	2.767.544,48	■ VÉRTICE CURTO	2.752.780,65
■ AÇÕES - LIVRES	2.327.829,42	■ MULTIMERCADO - MODERADO	1.818.535,84	■ AÇÕES - VALOR	1.631.259,26
■ AÇÕES - DIVIDENDOS	1.490.468,76	■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	774.017,02	■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS	442.397,74

**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	61.967.081,71	193.486,99	378.125,78	62.589.345,70	806.902,78	806.902,78	1,30%	1,30%	0,96%	0,96%	135,53%	1,85%
Fevereiro	62.589.345,70	467.924,57	233.000,00	63.001.200,54	176.930,27	983.833,05	0,28%	1,59%	1,19%	2,17%	73,30%	1,60%
Março	63.001.200,54	1.241.692,06	543.608,20	64.443.982,21	744.697,81	1.728.530,86	1,17%	2,78%	1,16%	3,35%	82,79%	1,32%
Abril	64.443.982,21	410.719,74	259.000,00	65.321.380,23	725.678,28	2.454.209,14	1,12%	3,93%	0,96%	4,35%	90,40%	1,31%
Mai	65.321.380,23	3.193.498,03	3.066.386,63	66.465.397,44	1.016.905,81	3.471.114,95	1,55%	5,54%	0,66%	5,04%	110,12%	1,19%
Junho	66.465.397,44	804.372,80	279.000,00	68.352.428,63	1.361.658,39	4.832.773,34	2,03%	7,69%	0,33%	5,38%	142,92%	1,38%
Julho	68.352.428,63	1.263.441,37	285.000,00	70.087.029,73	756.159,73	5.588.933,07	1,09%	8,86%	0,53%	5,94%	149,27%	1,21%
Agosto	70.087.029,73	435.166,87	337.506,27	70.341.965,32	157.274,99	5.746.208,06	0,22%	9,11%	0,68%	6,66%	136,81%	1,07%
Setembro	70.341.965,32	4.400.808,32	4.290.000,00	70.711.151,66	258.378,02	6.004.586,08	0,37%	9,51%	0,65%	7,35%	129,34%	1,33%
Outubro	70.711.151,66	404.000,11	284.000,00	70.736.474,67	-94.677,10	5.909.908,98	-0,13%	9,36%	0,65%	8,05%	116,31%	1,62%
Novembro	70.736.474,67	443.122,93	304.000,00	72.559.148,42	1.683.550,82	7.593.459,80	2,38%	11,96%	0,67%	8,77%	136,31%	1,26%
Dezembro	72.559.148,42	1.078.922,32	645.000,00	74.289.437,80	1.296.367,06	8.889.826,86	1,78%	13,95%	0,95%	9,81%	142,20%	0,94%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

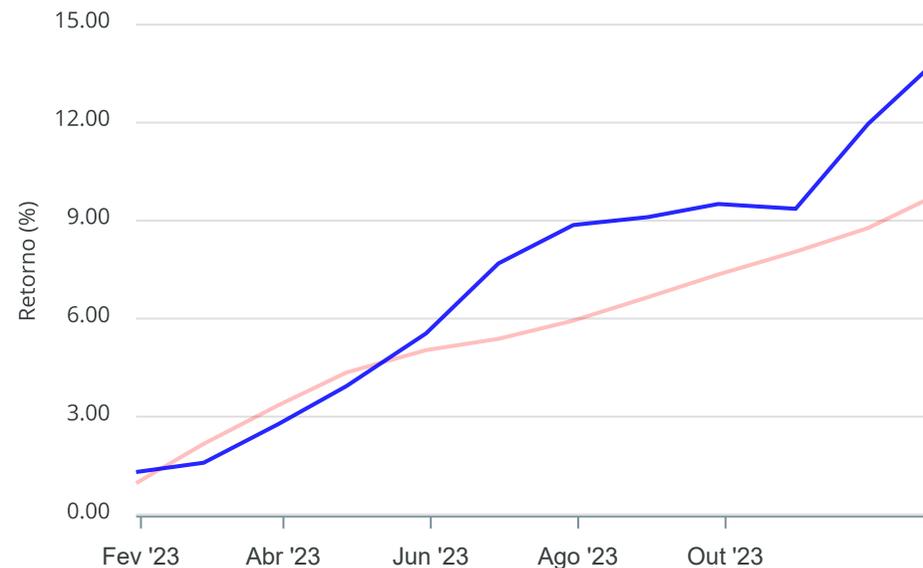


**Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores**

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 Dezembro/2023**

**FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	3.034.547,51	0,00	0,00	3.119.371,69	84.824,18	2,80%	2,80%	1,51%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	4.279.163,62	0,00	0,00	4.396.563,49	117.399,87	2,74%	2,74%	1,46%
BRANDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	1.175.538,01	0,00	0,00	1.207.580,47	32.042,46	2,73%	2,73%	1,45%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	1.948.225,42	0,00	0,00	1.976.748,75	28.523,33	1,46%	1,46%	0,69%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	779.423,79	0,00	0,00	790.795,73	11.371,94	1,46%	1,46%	0,66%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	7.864.259,60	0,00	0,00	7.977.860,83	113.601,23	1,44%	1,44%	0,49%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	9.318.266,53	0,00	0,00	9.450.081,16	131.814,63	1,41%	1,41%	0,45%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	6.068.123,86	0,00	0,00	6.141.391,29	73.267,43	1,21%	1,21%	0,28%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	9.987.898,84	0,00	0,00	10.082.609,49	94.710,65	0,95%	0,95%	0,06%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PRE...	2.062.316,98	0,00	0,00	2.081.522,74	19.205,76	0,93%	0,93%	0,34%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	665.117,83	0,00	0,00	671.257,91	6.140,08	0,92%	0,92%	0,34%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	5.873.671,60	2.460,56	45.000,00	5.883.955,87	52.823,71	0,90%	0,90%	0,01%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	3.035.555,96	197.125,80	0,00	3.260.149,70	27.467,94	0,85%	0,89%	0,04%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	3.432.099,28	878.722,14	0,00	4.345.116,76	34.295,34	0,80%	0,93%	0,06%
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	93.258,83	613,82	0,00	94.515,54	642,89	0,68%	0,69%	0,01%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>59.617.467,66</b>	<b>1.078.922,32</b>	<b>45.000,00</b>	<b>61.479.521,42</b>	<b>828.131,44</b>	<b>1,37%</b>		<b>0,43%</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
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	1.378.244,24	0,00	0,00	1.490.468,76	112.224,52	8,14%	8,14%	5,30%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	412.245,92	0,00	0,00	442.397,74	30.151,82	7,31%	7,31%	7,55%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	729.478,49	0,00	0,00	774.017,02	44.538,53	6,11%	6,11%	6,42%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.538.377,55	0,00	0,00	1.631.259,26	92.881,71	6,04%	6,04%	6,09%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	169.032,74	0,00	0,00	178.500,33	9.467,59	5,60%	5,60%	6,53%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	2.042.703,12	0,00	0,00	2.149.329,09	106.625,97	5,22%	5,22%	6,39%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	1.796.452,79	0,00	0,00	1.818.535,84	22.083,05	1,23%	1,23%	0,42%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	4.875.145,91	0,00	600.000,00	4.325.408,34	50.262,43	1,03%	1,13%	0,33%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>12.941.680,76</b>	<b>0,00</b>	<b>600.000,00</b>	<b>12.809.916,38</b>	<b>468.235,62</b>	<b>3,62%</b>		<b>3,38%</b>

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Total Exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%		0,00%

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
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	9.796.528,84	0,00	0,00	10.082.609,49	286.080,65	2,92%	2,92%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	9.185.115,36	0,00	0,00	9.450.081,16	264.965,80	2,88%	2,88%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	7.751.307,62	0,00	0,00	7.977.860,83	226.553,21	2,92%	2,92%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	4.198.705,90	0,00	0,00	4.396.563,49	197.857,59	4,71%	4,71%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	5.966.972,69	0,00	0,00	6.141.391,29	174.418,60	2,92%	2,92%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	6.336.026,32	9.997,35	633.000,00	5.883.955,87	170.932,20	2,69%	2,83%
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	2.976.604,34	0,00	0,00	3.119.371,69	142.767,35	4,80%	4,80%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	3.365.727,93	878.722,14	0,00	4.345.116,76	100.666,69	2,37%	2,93%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	2.978.934,12	197.125,80	0,00	3.260.149,70	84.089,78	2,65%	2,80%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	1.302.647,07	596.196,70	0,00	1.976.748,75	77.904,98	4,10%	4,34%
BRANCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	1.153.641,41	0,00	0,00	1.207.580,47	53.939,06	4,68%	4,68%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PRE...	2.037.017,94	0,00	0,00	2.081.522,74	44.504,80	2,18%	2,18%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	554.706,20	204.940,44	0,00	790.795,73	31.149,09	4,10%	4,33%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	657.062,41	0,00	0,00	671.257,91	14.195,50	2,16%	2,16%
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	53.798,65	39.062,93	0,00	94.515,54	1.653,96	1,78%	2,19%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>58.314.796,80</b>	<b>1.926.045,36</b>	<b>633.000,00</b>	<b>61.479.521,42</b>	<b>1.871.679,26</b>	<b>3,14%</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
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	1.887.171,71	0,00	0,00	2.149.329,09	262.157,38	13,89%	13,89%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.426.409,03	0,00	0,00	1.631.259,26	204.850,23	14,36%	14,36%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	4.757.476,70	0,00	600.000,00	4.325.408,34	167.931,64	3,53%	3,63%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	1.337.874,63	0,00	0,00	1.490.468,76	152.594,13	11,41%	11,41%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	673.286,03	0,00	0,00	774.017,02	100.730,99	14,96%	14,96%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	1.755.349,97	0,00	0,00	1.818.535,84	63.185,87	3,60%	3,60%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	401.234,19	0,00	0,00	442.397,74	41.163,55	10,26%	10,26%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	157.552,60	0,00	0,00	178.500,33	20.947,73	13,30%	13,30%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>12.396.354,86</b>	<b>0,00</b>	<b>600.000,00</b>	<b>12.809.916,38</b>	<b>1.013.561,52</b>	<b>8,18%</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
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	11.473.012,13	0,00	3.000.000,00	10.082.609,49	1.609.597,36	14,80%	14,99%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	9.380.534,52	0,00	1.000.000,00	9.450.081,16	1.069.546,64	11,71%	11,72%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	7.622.265,33	564.220,99	3.153.125,78	5.883.955,87	850.595,33	12,88%	12,98%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	6.658.814,18	494.863,30	0,00	7.977.860,83	824.183,35	11,90%	11,93%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	5.406.818,41	0,00	0,00	6.141.391,29	734.572,88	13,58%	13,59%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	3.797.523,49	0,00	0,00	4.396.563,49	599.040,00	15,78%	15,77%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	2.041.660,53	881.717,63	0,00	3.260.149,70	336.771,54	12,70%	12,88%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,00	4.098.363,62	0,00	4.345.116,76	246.753,14	7,97%	13,40%
BRANCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	1.043.669,91	0,00	0,00	1.207.580,47	163.910,56	15,72%	15,71%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	2.642.480,12	0,00	2.782.386,63	0,00	139.906,51	5,29%	13,43%
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	0,00	3.000.000,00	0,00	3.119.371,69	119.371,69	3,99%	15,87%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PRE...	0,00	2.032.603,20	59.323,11	2.081.522,74	108.242,65	5,68%	-
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	0,00	1.895.155,74	0,00	1.976.748,75	81.593,01	4,43%	16,48%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	283.974,83	443.845,13	0,00	790.795,73	62.975,77	15,51%	16,06%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	0,00	645.552,70	18.183,16	671.257,91	43.888,37	7,04%	11,17%
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,00	89.933,26	0,00	94.515,54	4.582,28	8,10%	10,17%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>50.350.753,45</b>	<b>14.146.255,57</b>	<b>10.013.018,68</b>	<b>61.479.521,42</b>	<b>6.995.531,08</b>	<b>12,84%</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
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	4.165.439,67	190.900,54	600.000,00	4.325.408,34	569.068,13	13,08%	13,22%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	1.807.117,19	0,00	0,00	2.149.329,09	342.211,90	18,93%	18,94%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	1.167.613,19	0,00	0,00	1.490.468,76	322.855,57	27,65%	27,65%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.398.143,41	0,00	0,00	1.631.259,26	233.115,85	16,68%	16,67%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	1.618.458,58	0,00	0,00	1.818.535,84	200.077,26	12,38%	12,36%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	643.139,12	0,00	0,00	774.017,02	130.877,90	20,37%	20,35%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	377.378,71	0,00	0,00	442.397,74	65.019,03	17,23%	17,23%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	152.450,01	0,00	0,00	178.500,33	26.050,32	17,11%	17,09%
BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	286.588,38	0,00	291.608,20	0,00	5.019,82	1,75%	10,53%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>11.616.328,26</b>	<b>190.900,54</b>	<b>891.608,20</b>	<b>12.809.916,38</b>	<b>1.894.295,78</b>	<b>16,04%</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.



