



# INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 – Centro – CEP 15700-014 – Fone: (17) 3632-6906  
E-mail: contato@impsjales.com.br – Site: www.impsjales.com.br  
CNPJ: 65.711.129/0001-53



## PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Trata-se de Parecer emitido nos termos do Item do 13 – Política de Investimentos do Manual do Pró Gestão RPPS de acompanhamento da rentabilidade e dos riscos das diversas modalidades de operações, realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

### I) REUNIÃO DO DIA: 16/05/2024

A reunião do mês de maio do comitê de investimentos foi realizada no dia 16(Dezesseis) de maio de 2024, com a participação de todos membros e também do Sr. Marcos A. P., de Almeida – economista e representante da empresa LDB – Assessoria em investimentos, onde na primeira parte com a participação do representante da assessoria foram apresentados e discutidos tópicos referentes ao plataforma de acesso aos controles da carteira de nosso instituto, cenário econômico, análise de credenciamentos de instituições financeiras, análise da carteira de investimentos, os riscos da carteira e apresentando suas sugestões de alocações. Na segunda parte, com a participação somente dos membros do comitê, foram discutidos sobre a evolução orçamentária e fluxo de caixa do instituto e as proposituras de investimentos. Que sobre o cenário econômico destacou-se a expectativa e frustração sobre o corte de juros tanto na esfera nacional como internacional, mas precisamente nos E.U.A, o que levou a uma fuga dos investidores da bolsa brasileira, levando a um cenário de abertura de curva de juros, apresentando novamente oportunidades de suprir a meta com compra de títulos públicos diretos, através da NTN- bs. Que sobre análise da carteira de abril, na questão de rentabilidade foi o pior do ano, devido principalmente a performances dos fundos de renda variável. Que sobre análise de riscos verificou que os índices de riscos da carteira estão abaixo do determinado na política de investimentos, que sobre análise do orçamento do instituto destacou a falta de repasse da parte patronal pela prefeitura municipal, que sobre as proposituras manteve as movimentações rotineiras, aguardando o relatório de análise da carteira que será emitido pela empresa de assessoria, que sobre análise dos credenciamentos foram analisados e aprovados das seguintes instituições: Banco Cooperativo Sicredi S.A. Confederação das Cooperativas do Sicredi e Cooperativa de Crédito, Poupança e Investimentos do Espumoso RS/MG.

### II) PARECER DA CARTEIRA DO MÊS DE MAIO DE 2024

#### A - CENÁRIO:

Que sobre o mercado internacional destacam-se que as atenções continuam o movimento das discussões sobre o início do ciclo de redução dos juros americanos, que levou em abril os mercados globais reagiram a dados mais resilientes de inflação e atividade nos EUA, que os indicadores de atividade seguem crescendo de forma robusta que levou o FED a indicar ser necessário mais tempo para avaliar a convergência da inflação para meta, sugerindo que não tem pressa par a afrouxar a política monetária. Na zona do euro, a inflação de serviços mais resistente e a melhora da atividade também se destacam, que acarretou na redução das expectativas do mercado em relação ao ciclo total de corte de juros por parte do Banco Central Europeu.

Que no Brasil, as curvas de juros locais apresentaram alta e os ativos geral acompanharam o movimento dos mercados internacionais, e também devido pelas incertezas em relação à condução da política econômica, sendo a meta permanece desafiadora e demanda uma elevação significativa das receitas. A economia local está mais forte que o previsto, o que dificulta a tarefa de desinflacionar a economia, podendo inclusive afetar desfavoravelmente a inflação projetada. Neste contexto, o presidente do Banco Central suspendeu a sinalização de um corte de 0,5% na próxima reunião do Copom, condicionando esse movimento a uma melhora do cenário e tornando mais provável uma desaceleração do ritmo de afrouxamento monetário. O Ibovespa fechou o mês com



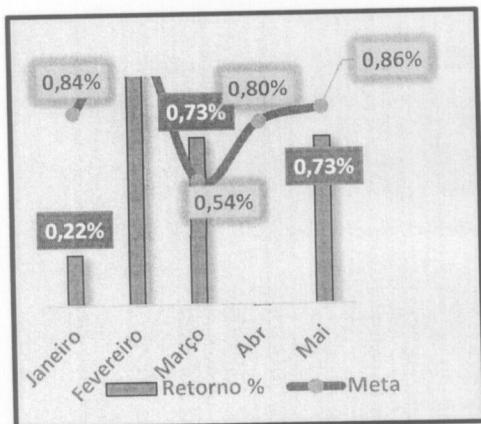
# INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 – Centro – CEP 15700-014 – Fone: (17) 3632-6906  
E-mail: contato@impsjales.com.br – Site: www.impsjales.com.br  
CNPJ: 65.711.129/0001-53



performance negativa, seguindo na direção observada nos índices globais. Apresentando a performance de -1,70% no mês.

## B - CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

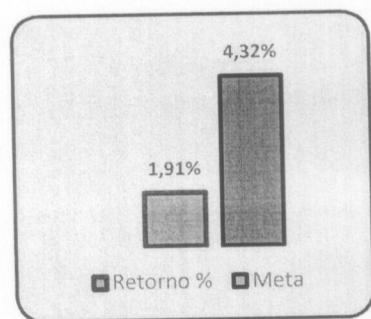


### B.1 – RENTABILIDADE

#### . B.1.1. RENTABILIDADE DA CARTEIRA:

**B.1.1.1 – NO MÊS DE MAIO/2024:** A rentabilidade da carteira no mês foi positiva de 0,73%, porém atingindo somente 85% da meta do mês que foi de 0,86%, que se destacam positivamente as performances no mês os fundos do exterior, o multimercado e os de longo prazo, enquanto que os fundos de renda variável teve resultado negativo.

#### B.1.1.2 – ANO ANO/2024



No Acumulado a rentabilidade da carteira foi de 1,91%, atingindo somente 45% da meta que foi de 4,32%. Que durante os 05(cinco) meses, 04(quatro) teve retorno abaixo da meta enquanto somente 01(um) teve retorno acima. A maior rentabilidade no ano foi no mês de fevereiro sendo de 1,17% e a pior no mês de abril de -0,95%. O índice de volatilidade da carteira no ano é de 2,85%.

**CONCLUSÃO SOBRE RENTABILIDADE:** Considerando o cenário econômico, e as decisões deste instituto, principalmente de encurtar prazo médio dos fundos,

no mês de abril houve certa recuperação da carteira, mais devido ao ato índice do IPCA no mês foi insuficiente de suprir a meta.

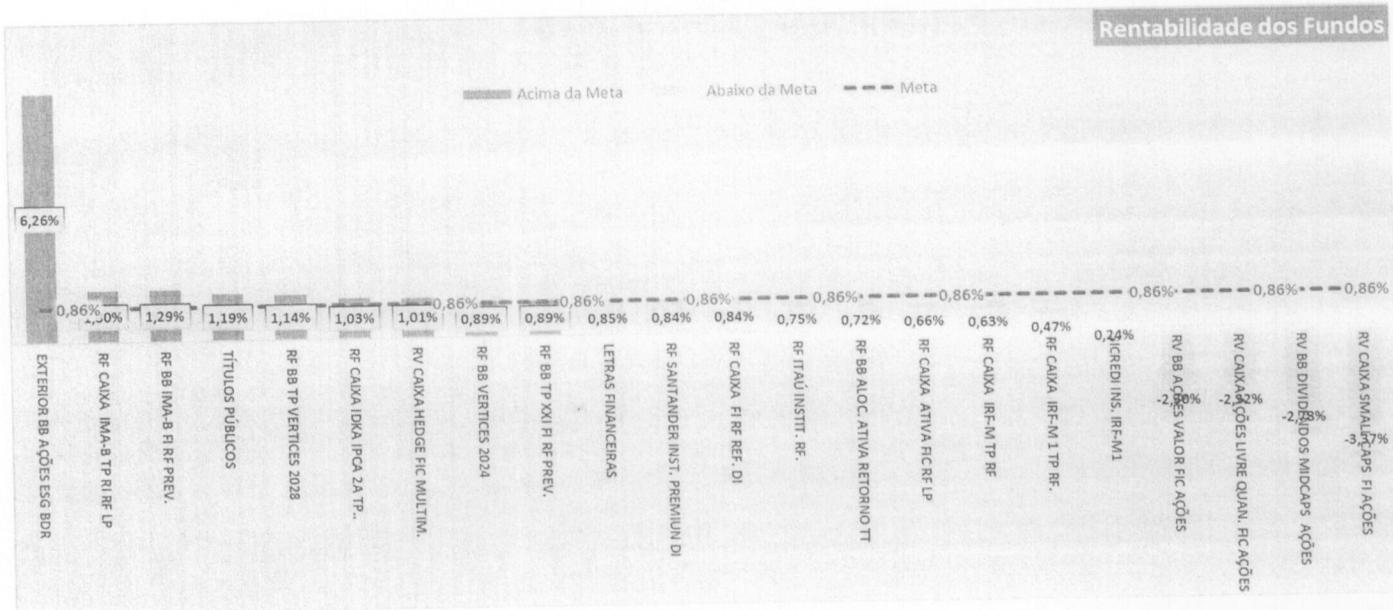
## B. 2 RENTABILIDADE POR FUNDOS:

### B.2.1 – NO MÊS DE MAIO/2024

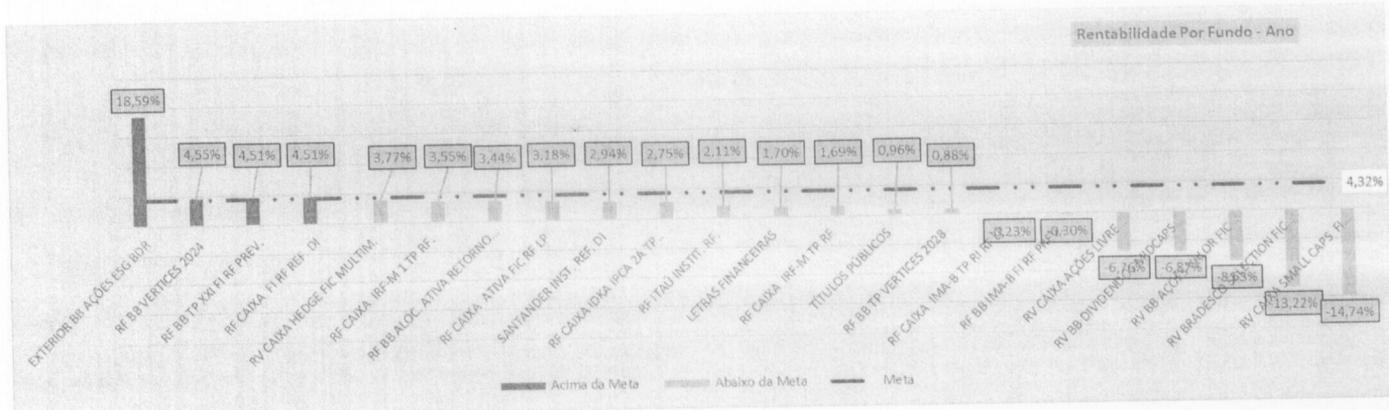


# **INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES**

Rua 07, nº 2072 – Centro – CEP 15700-014 – Fone: (17) 3632-6906  
E-mail: contato@impsjales.com.br – Site: www.impsjales.com.br  
CNPJ: 65.711.129/0001-53



#### B.2.2 – NO ACUMULADO DE 2024.



## CONCLUSÃO SOBRE RENDIMENTOS DOS FUNDOS DA CARTEIRA:

Que sobre análise individual dos fundos no mês, verifica-se certa recuperação dos fundos de longo prazo, como o IMA-B, mantendo a ótima performance do fundo do exterior, porém os fundos de ações continuam tendo performances negativas.

No ano os fundos que teve performance acima da meta foram do segmento exterior, fundos verticais e do segmento DI com 4,51%. Pelo lado negativo as piores performances referem-se aos fundos de renda variaveis como: Caixa Small Caps com -14,76%; o Bradesco Selection com -13,22% e o BB Ações Valor com retorno de -6,87%.

### B.3. - EVOLUÇÃO PATRIMONIAL DA CARTEIRA:

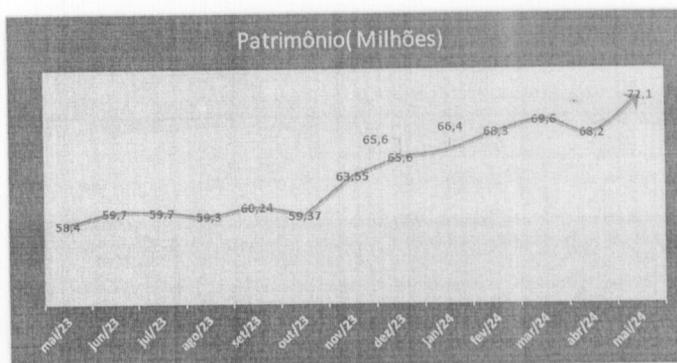


# INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 – Centro – CEP 15700-014 – Fone: (17) 3632-6906  
E-mail: contato@impsjales.com.br – Site: www.impsjales.com.br  
CNPJ: 65.711.129/0001-53



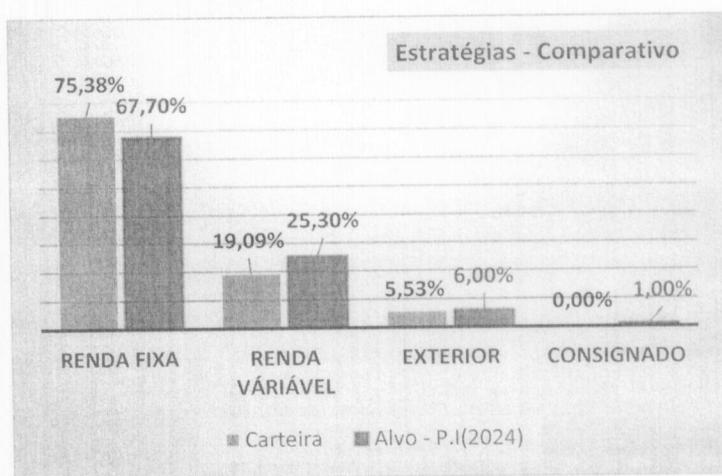
| Mês       | Saldo anterior | Aplicações    | Resgates      | Retorno Financeiro | Saldo Atual   | Evolução      |
|-----------|----------------|---------------|---------------|--------------------|---------------|---------------|
| Janeiro   | 65.649.823,13  | 649.471,93    | 0,00          | 146.967,44         | 66.446.262,50 | 796.439,37    |
| Fevereiro | 66.446.262,50  | 3.740.343,69  | 2.659.739,28  | 777.937,90         | 68.304.804,81 | 1.858.542,31  |
| Março     | 68.304.804,81  | 4.120.226,46  | 3.300.690,78  | 506.826,68         | 69.631.167,17 | 1.326.362,36  |
| Abr       | 69.631.167,17  | 1.844.347,08  | 2.570.000,00  | -645.138,70        | 68.260.375,55 | -1.370.791,62 |
| Mai       | 68.260.375,55  | 6.242.153,33  | 2.801.476,45  | 406.484,69         | 72.107.537,12 | 3.847.161,57  |
| Total/ano | 65.649.823,13  | 16.596.542,49 | 11.331.906,51 | 1.193.078,01       | 72.107.537,12 | 6.457.713,99  |



**CONCLUSÃO SOBRE EVOLUÇÃO PATRIMONIAL DA CARTEIRA:** No mês de maio houve aumento na evolução patrimonial da carteira devido principalmente a entradas de receitas que estavam pendentes e pelo retorno positivo da carteira.

## B.4 – ENQUADRAMENTOS/DISTRIBUIÇÃO

### B.4.1 – POR SEGMENTOS:



A carteira de investimentos do instituto do IMPS Jales está distribuída nos segmentos: **Renda Fixa:** 75,38%, **Renda Variável e Estruturados:** 19,09% e 5,53% em **Exterior**, estando bem próximo da estratégia alvo determinada pela política de investimentos, sendo de RF de 67,70%, RV de 25,30% e 6% em fundos do exterior. Que considerando os limites previstos nos artigos 7º, 8º e 9º Resolução 4.963/21 para RPPS com certificado Pró Gestão (Nível I), bem como dos limites da Política de Investimentos, verifica a regularidade em todos os limites parâmetros e legais e seguindo o alvo da política de investimentos.

**Conclusão:** Devido a volatilidade da carteira, houve aumento de exposição nos segmentos de renda fixa, enquanto que houve diminuição no segmento de renda variável. Para adequação na estratégia alvo determinado na Política de Investimentos para o Exercício de 2024, durante o ano há necessidade de adequação, diminuindo exposição no segmento de Renda Fixa, aumentando exposição nos segmentos de Renda Variável e Exterior.



# INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 – Centro – CEP 15700-014 – Fone: (17) 3632-6906  
E-mail: contato@impsjales.com.br – Site: www.impsjales.com.br  
CNPJ: 65.711.129/0001-53



## B.4.2. – POR SUB SEGMENTOS:

Que sobre a distribuição por sub segmentos a carteira está alocada em: IPCA: 25,24%; IPCA + 5%: 17,38%; Ibovespa: 16,31%; CDI: 19,42%; IMA-B: 9,52%; IRF-M Total: 7,91%; Dividendos: 1,53%; IDKA -2: 2,14%, Small: 0,65%.

**Conclusão:** De acordo com o Art. 18 da Resolução 4963/2021 determina que as aplicações em cotas de um mesmo fundo de investimento ou fundo de índice não podem, direta ou indiretamente, exceder a 20% (vinte por cento) das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social. Que atualmente o fundo com maior alocação na carteira é no Fundo BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO com 12,73%.

**B.4.3. – POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS:** Que sobre distribuições por Instituições Financeiras a carteira está distribuída em: Caixa DTVM: 38,39%; BB DTVM com 33,49%, Tesouro Nacional com 8,31%, Itaú Aset com 3,56%, Santander com 12,32% e Bradesco com 2,01%.

| INSTITUIÇÃO       | PL DO RPPS        |                   |                     |        | PL. GLOBAL DAS INST  | % - PL RPPS x PL Global * |
|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|--------|----------------------|---------------------------|
|                   | MÊS ANTERIOR      | MÊS ATUAL         | EVOLUÇÃO            | %      |                      |                           |
| CAIXA EC. FEDERAL | R\$ 30.125.207,73 | R\$ 27.683.755,82 | ↓ R\$ -2.441.451,91 | 38,39% | 328.454.314.703,07   | 0,0084                    |
| BB DTVM           | R\$ 23.930.666,93 | R\$ 24.147.385,20 | ↑ R\$ 216.718,27    | 33,49% | 1.442.210.741.507,86 | 0,0017                    |
| ITAU UNIBANCO     | R\$ 2.555.362,20  | R\$ 2.568.458,11  | ↑ R\$ 13.095,91     | 3,56%  | 736.545.800.000,00   | 0,0003                    |
| BRAM DTVM         | R\$ 1.622.707,94  | R\$ 1.452.072,94  | ↓ R\$ -170.635,00   | 2,01%  | 482.757.992.724,49   | 0,0003                    |
| SANTANDER         | R\$ 5.340.565,33  | R\$ 8.884.894,83  | ↑ R\$ 3.544.329,50  | 12,32% | 21.078.570.579,58    | 0,0422                    |
| SICREDI           | R\$ -             | R\$ 1.378.690,94  | ↑ R\$ 1.378.690,94  | 1,91%  | 84.749.190.000,00    | 0,0016                    |
| TESOURO NACIONAL  | R\$ 6.000.885,09  | R\$ 5.992.279,28  | ↓ R\$ -8.605,81     | 8,31%  | Não se aplica        |                           |

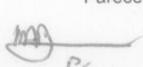
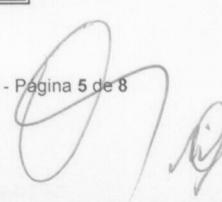
De acordo com o Art. 20 da Resolução 4963/2021, total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico e de acordo com os dados contidos no credenciamento das referidas instituições financeiras, e de acordo com o Item I do Art. 21 da mesma resolução, determina que o administrador do fundo de investimento detenha, no máximo, 50% (cinquenta por cento) dos recursos sob sua administração oriundos de regimes próprios de previdência social;

**CONCLUSÃO:** As instituições financeiras que estão alocados os recursos do instituto, estão devidamente credenciadas junto a este instituto e considerando os limites previstos na resolução acima, a carteira está enquadrada e em conformidade legal.

## B.5 - MOVIMENTAÇÃO NA CARTEIRA NO MÊS:

No Mês de Abril/2024 ocorreram as seguintes movimentações na carteira:

| FUNDO                           | APLICAÇÕES          | RESGATES            | # APLICAÇÕES - RESGATES) |
|---------------------------------|---------------------|---------------------|--------------------------|
| CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF     | 249.195,05          |                     | 249.195,05               |
| SANTANDER INST. PREMIUN REF. DI | 4.615.281,71        | 2.800.000,00        | 1.815.281,71             |
| CAIXA BRASIL IRF-M1 TP FI RF    |                     | 1.476,45            | -1.476,45                |
| SICREDI INST. IRF-M1 FI REF.    | 1.377.676,57        |                     | 1.377.676,57             |
| <b>TOTAL GERAL</b>              | <b>6.242.153,33</b> | <b>2.801.476,45</b> | <b>3.440.676,88</b>      |



# INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 – Centro – CEP 15700-014 – Fone: (17) 3632-6906  
E-mail: contato@impsjales.com.br – Site: www.impsjales.com.br  
CNPJ: 65.711.129/0001-53



Conclusão: As movimentações ocorridas na carteira no mês, foram as sugeridas por este comitê e as deliberadas pelo conselho deliberativo deste instituto.

## B.5 . ANÁLISE DE RISCO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

A análise de risco feita, contempla as diretrizes traçadas na Política de Investimentos aprovada para o exercício de 2024, sendo obrigatório este comitê exercer o acompanhamento e controle sobre esses riscos, sendo eles: risco de mercado, de crédito e de liquidez.

### B.5.1 – CONTROLE DE RISCO DE MERCADO

O IMPJS DE JALES adota o **Var - Value-at-Risk** para controle do risco de mercado, utilizando os seguintes parâmetros para o cálculo:

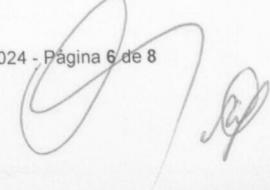
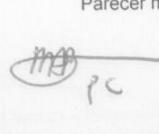
- ✓ Modelo paramétrico;
- ✓ Intervalo de confiança de 95% (noventa e cinco por cento);
- ✓ Horizonte temporal de 21 dias úteis.

Como parâmetro de monitoramento para controle do risco de mercado dos ativos que compõe a carteira, os membros do Comitê de Investimentos e o Gestor dos Recursos deverão observar as referências abaixo estabelecidas e realizar reavaliação destes ativos sempre que as referências pré-estabelecidas forem ultrapassadas.

| CONTROLE DE RISCO CRÉDITO - VaR - Maio/2024 |         |            |           |  |
|---|---------|------------|-----------|--|
| FUNDO                                       | VaR Mês | Limite VaR | Diferença |  |
| 1 RV CAIXA SMALL CAPS FI AÇÕES              | 8,22%   | 8,52%      | ✓ 0,30%   |  |
| 2 RF CAIXA IRF-M TP RF                      | 1,30%   | 1,64%      | ✓ 0,34%   |  |
| 3 RF BB IMA-B FI RF PREV.                   | 1,20%   | 1,64%      | ✓ 0,44%   |  |
| 4 RF CAIXA IMA-B TP RI RF LP                | 1,18%   | 1,64%      | ✓ 0,46%   |  |
| 5 RF BB TP VERTICES 2028                    | 1,17%   | 1,64%      | ✓ 0,47%   |  |
| 6 RF ITAÚ INSTIT. RF.                       | 0,87%   | 1,64%      | ✓ 0,77%   |  |
| 7 RF CAIXA IDKA IPCA 2A TP..                | 0,64%   | 1,64%      | ✓ 1,00%   |  |
| 8 RF CAIXA ATIVA FIC RF LP                  | 0,50%   | 1,64%      | ✓ 1,14%   |  |
| 9 TÍTULOS PÚBLICOS                          | 0,48%   | 1,64%      | ✓ 1,16%   |  |
| 10 RV CAIXA AÇÕES LIVRE QUAN. FIC AÇÕES     | 7,30%   | 8,52%      | ✓ 1,22%   |  |
| 11 LETRAS FINANCEIRAS                       | 0,38%   | 1,64%      | ✓ 1,26%   |  |
| 12 RF BB ALOC. ATIVA RETORNO TT             | 0,34%   | 1,64%      | ✓ 1,30%   |  |
| 13 RF BB VERTICES 2024                      | 0,31%   | 1,64%      | ✓ 1,33%   |  |
| 14 RF BB TP XXI FI RF PREV.                 | 0,31%   | 1,64%      | ✓ 1,33%   |  |
| 15 SICREDI INST. IRF-M1                     | 0,22%   | 1,64%      | ✓ 1,42%   |  |
| 16 RF SANTANDER INST. PREMIUN DI            | 0,04%   | 1,64%      | ✓ 1,60%   |  |
| 17 RF CAIXA FI RF REF. DI                   | 0,02%   | 1,64%      | ✓ 1,62%   |  |
| 18 RV BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES          | 6,77%   | 8,52%      | ✓ 1,75%   |  |
| 19 RV BB DIVIDENDOS MIDCAPS AÇÕES           | 6,54%   | 8,52%      | ✓ 1,98%   |  |
| 20 EXTERIOR BB AÇÕES ESG BDR                | 7,01%   | 9,40%      | ✓ 2,39%   |  |
| 21 RV BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES              | 6,09%   | 8,52%      | ✓ 2,43%   |  |
| 22 RV CAIXA HEDGE FIC MULTIM.               | 0,47%   | 6,50%      | ✓ 6,03%   |  |

Em conformidade

Desenquadrado





# INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 – Centro – CEP 15700-014 – Fone: (17) 3632-6906  
E-mail: contato@impsjales.com.br – Site: www.impsjales.com.br  
CNPJ: 65.711.129/0001-53



**CONCLUSÃO SOBRE O RISCO DE MERCADO:** O VaR médio da carteira de investimentos o mês de maio foi de 1,23%, com volatilidade de 2,77% com nível de confiança de 95,0% e Value-At-Risk de R\$ 883.774,90, estando todos os fundos abaixo do limite parâmetro –risco determinado na Política Anual de Investimentos – PAI de 2024 não havendo necessidade de se ater às Políticas de contingências definidos na própria PAI.

## B.5.2 – CONTROLE DE RISCO DE CRÉDITO

Na hipótese de aplicação de recursos financeiros em fundos de investimento que possuem em sua carteira de investimentos ativos de crédito, subordinam-se que estes sejam emitidas por companhias abertas devidamente operacionais e registrada; e que sejam de baixo risco em classificação efetuada por agência classificadora de risco, o que estiverem de acordo com a tabela abaixo:

| AGÊNCIA CLASSIFICADORA DE RISCO | RATING MÍNIMO              |
|---------------------------------|----------------------------|
| STANDARD & POOR'S               | BBB+ (perspectiva estável) |
| MOODY'S                         | Baa1 (perspectiva estável) |
| FITCH RATINGS                   | BBB+ (perspectiva estável) |
| AUSTIN RATING                   | A (perspectiva estável)    |
| LF RATING                       | A (perspectiva estável)    |
| LIBERUM RATING                  | A (perspectiva estável)    |

As agências classificadoras de risco supracitadas estão devidamente registradas na Comissão de Valores Mobiliários - CVM e autorizadas a operar no Brasil. Utilizam o sistema de rating para classificar o nível de risco das instituições financeiras, fundo de investimentos e dos ativos financeiros integrantes da carteira de investimentos dos fundos de investimentos ou demais ativos financeiros, as instituições financeiras que possuem alocações do IMPS JALES possuem o seguinte classificação de rating:

| Instituição             | Emissor Rating                | Classificação/Perspectiva |
|-------------------------|-------------------------------|---------------------------|
| BB Gestão de Recursos   | Moodys Gestão<br>Fitch Rating | MQ1<br>Excelente/Estável  |
| Caixa Econômica Federal | Fitch Rating                  | Excelente/Estável         |
| Caixa DTVM              | Fitch Rating                  | Excelente/Estável         |
| Itaú Unibanco Asset     | Standard & Poor's             | AMP-1 – Muito forte       |
| Itaú Unibanco           | Standard & Poor's             | AMP-1 – Muito forte       |
| Banco Bradesco          | Fitch Rating                  | AAA - 60%                 |
| BEM Distribuidora       | Fitch Rating                  | AAA - 60%                 |
| Santander Brasil        | Moodys                        | MQ1 – Br(Excelente)       |
| Coop. Sicredi S/A       | Moody's Investor Service      | AAA+Br                    |

**CONCLUSÃO SOBRE O RISCO DE CRÉDITO:** Conforme quadro acima, as instituições financeiras nas quais o IMPS JALES possui investimentos foram classificados com índices acima do rating mínimo determinado na PAI 2024.

## B.5.3 – CONTROLE DE RISCO DE LIQUIDEZ

O risco de liquidez é uma forma de saber em quanto tempo, e sob quais condições, a instituição poderá resgatar ou transferir seu investimento:



# INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 – Centro – CEP 15700-014 – Fone: (17) 3632-6906  
E-mail: contato@impsjales.com.br – Site: www.impsjales.com.br  
CNPJ: 65.711.129/0001-53



| Disponibilidade de Resgate | Participação Sob Total |
|----------------------------|------------------------|
| de 0 à 30 Dias             | 67,39%                 |
| De 31 à 365 Dias           | 23,75%                 |
| Acima de 365 Dias          | 8,86%                  |

**Conclusão sobre o risco de liquidez:** Conforme quadro ao lado a carteira possui alta liquidez, ou seja, 91,14% o prazo de resgate é de até 365 dias.

## E – Plano de Contingência

Não há processo de contingência aberto para atualização do acompanhamento ou em processo de abertura para apuração de “excessiva exposição a riscos ou potenciais perdas dos recursos”.

## III – PROCESSO DE CREDENCIAMENTO

No Mês houve análise e deferimento dos credenciamentos das instituições ligadas a Cooperativa Sicredi S/A Sendo: Banco Cooperativo Sicredi S.A. Confederação das Cooperativas do Sicredi e Cooperativa de Crédito, Poupança e Investimentos do Espumoso RS/MG e também do Fundo Sicredi Inst. IRF-M1.

## PARECER FINAL

Este comitê segue acompanhando o mercado financeiro e principalmente buscando outras opiniões, visões ou estratégias de investimentos, neste mês a reunião contou com a participação da equipe da nova empresa de Assessoria, que de acordo com a visão da empresa, sugere a estratégia de compra direta de NTN-Bs, respaldada por um estudo de ALM, que pode auxiliar na ancoragem de rentabilidade ainda acima da meta atuarial dos RPPS. Tal estratégia em especial para carregamento até o vencimento, pode contribuir proporcionalmente para a redução da volatilidade global da carteira de investimentos do RPPS, devido ao benefício da marcação na curva do preço desse ativo. Que sobre a carteira de investimentos no mês, teve retorno positivo, porém abaixo da meta do mês, tendo o retorno acumulado(ano) atingido somente 45% da meta acumulada. Ainda sobre rentabilidade destaca-se no mês o retorno do segmento exterior, e de longo prazo como o IMA-B e as piores performances no mês continuam sendo dos fundos de ações. Que apesar do retorno abaixo da meta, no mês houve evolução patrimonial na carteira de 5,64%, que levou pela primeira vez o valor consolidado da carteira chegar ao patamar dos 70 milhões. Que sobre enquadramento/ distribuição verifica a regularidade da carteira, não havendo apontamentos de irregularidades. Que as movimentações ocorridas na carteira foram sugeridas por este comitê e que controle análises de risco, a carteira está dentro dos parâmetros estabelecidos. Que sobre os credenciamentos das instituições do Grupo Sicredi, as mesmas encaminharam documentações conforme edital, que as mesmas se encontram regulares, que em pesquisa não foram encontrados processos sancionadores, sendo este comitê opinou pelo deferimento das instituições. Que sobre o Fundo Sicredi Inst. IRF-M1, foram traçados comparativo com fundos de outras instituições credenciadas neste instituto, onde o mesmo apresentou melhor performance e com uma menor taxa de administração, levando este comitê a deferir o credenciamento do referido fundo de investimentos.

Claudir Balestreiro

CP RPPS CG INV-I

Tamara Diénifer Peresi Viota

Paulo Francisco M. Castro

CP RPPS CG INV-I

CGRPPS 6206

Luiz Antônio Abra

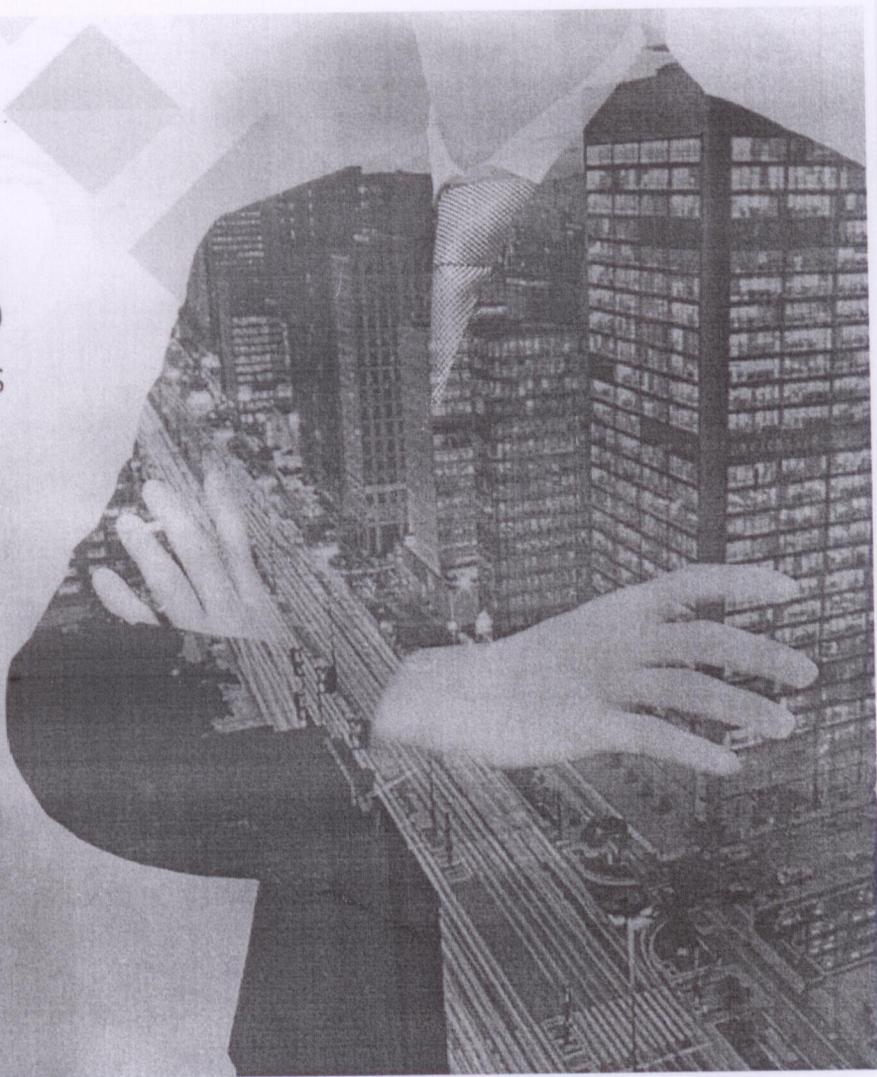
CGRPPS 2754

Marisley Berceli Nascimento

CGRRPS 4615



JALES  
MAIO 2024



PC  
G  
R  
J  
M  
P  
G

Prezados Senhores.

Este documento tem por objetivo apresentar as principais características e informações referente a sua carteira de investimentos, na intenção de ajudá-lo na tomada de decisão e acompanhamento da mesma.

As informações contidas neste documento se destinam somente à orientação de caráter geral e fornecimento de informações sobre o tema de interesse. Nossos estudos são baseados em informações disponíveis ao público, consideradas confiáveis na data de publicação. Dado que as opiniões nascem de julgamentos e estimativas, estão sujeitas a mudanças. Nossos relatórios não representam oferta de negociação de valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros.

Informações adicionais sobre quaisquer empresas, valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros podem ser obtidas mediante solicitação.

O presente relatório apresenta todas as informações e índices disponíveis até o dia 31.05.2024.

Não é permitido a divulgação e a utilização deste e de seu respectivo conteúdo por pessoas não autorizadas pela LDB CONSULTORIA FINANCEIRA.

Permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários e muito obrigado,

Equipe LDB Empresas.

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

## Posição de Ativos e Enquadramento

## RENDAS FIXAS

Artigo 7º I, Alinea a (Títulos do Tesouro Nacional)

| Emissor                                | Título Público | Volatild.<br>a.a. (%) | Rentabilidade (%) |             |             | Valor (R\$)         | % Carteira  |
|--|----------------|-----------------------|-------------------|-------------|-------------|---------------------|-------------|
|  |                |                       | Day               | Mês         | Ano         |                     |             |
| TESOURO NACIONAL                       | NTN-B 150824   | 4,12                  | 0,08              | 0,90        | 4,63        | 3.331.092,22        | 4,62        |
| TESOURO NACIONAL                       | NTN-B 150545   | 6,51                  | 0,40              | 1,53        | -3,25       | 2.661.187,06        | 3,69        |
| <b>Sub-total Artigo 7º I, Alinea a</b> |                | <b>4,11</b>           | <b>0,23</b>       | <b>1,19</b> | <b>0,96</b> | <b>5.992.279,28</b> | <b>8,31</b> |

Artigo 7º I, Alinea b (Fundos 100% Títulos Públicos)

| Gestor                                 | Admin. | Ativo   | Volatild.<br>a.a. (%) | Rentabilidade (%) |             |             | Valor (R\$)          | % Carteira   | Plano Previd.    | % Fundo |
|--|--------|---|-----------------------|-------------------|-------------|-------------|----------------------|--------------|------------------|---------|
|  |        |   |                       | Day               | Mês         | Ano         |                      |              |                  |         |
| BB                                     | BB     | BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI        | 0,80                  | 0,08              | 0,72        | 3,44        | 1.280.882,85         | 1,78         | 6.634.026.168,29 | 0,02    |
| BB                                     | BB     | BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI | 0,86                  | 0,08              | 0,89        | 4,55        | 3.349.588,60         | 4,65         | 3.171.778.339,95 | 0,11    |
| BB                                     | BB     | BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI | 3,13                  | 0,15              | 1,14        | 0,88        | 1.382.361,05         | 1,92         | 538.635.016,70   | 0,26    |
| CAIXA DTVM                             | CEF    | FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP          | 3,85                  | 0,24              | 1,30        | -0,23       | 3.917.211,99         | 5,43         | 4.414.746.482,17 | 0,09    |
| CAIXA DTVM                             | CEF    | FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF           | 0,33                  | 0,00              | 0,47        | 3,55        | 0,00                 | 0,00         | 8.395.304.184,88 | 0,00    |
| CAIXA DTVM                             | CEF    | FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP   | 1,68                  | 0,12              | 1,03        | 2,75        | 822.958,48           | 1,14         | 4.696.964.699,86 | 0,02    |
| CAIXA DTVM                             | CEF    | FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP          | 2,36                  | 0,20              | 0,63        | 1,69        | 5.700.332,83         | 7,91         | 2.239.303.691,86 | 0,25    |
| ITAU                                   | ITAU   | ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI         | 2,65                  | 0,21              | 0,75        | 2,11        | 2.568.458,11         | 3,56         | 2.239.801.280,64 | 0,11    |
| BB                                     | BB     | BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI          | 0,86                  | 0,08              | 0,89        | 4,51        | 9.179.128,76         | 12,73        | 3.654.669.122,10 | 0,25    |
| <b>Sub-total Artigo 7º I, Alinea b</b> |        |   | <b>1,14</b>           | <b>0,14</b>       | <b>0,89</b> | <b>2,84</b> | <b>28.200.922,67</b> | <b>39,11</b> |                  |         |

Artigo 7º III, Alinea a (Fundos Renda Fixa)



Carteira: JALES

Data Extrato: 31/05/2024

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Gestor                            | Admin.    | Ativo   | Volatilid.<br>a.a. (%) | Rentabilidade (%) |      |       | Valor (R\$)   | % Carteira | PL do Fundo       | % Fundo |
|-----------------------------------|-----------|---|------------------------|-------------------|------|-------|---------------|------------|-------------------|---------|
|                                   |           |   |                        | Dia               | Mês  | Ano   |               |            |                   |         |
| CAIXA DTVM                        | CEF       | FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP       | 0,09                   | 0,04              | 0,84 | 4,51  | 3.961.982,94  | 5,49       | 15.967.251.260,95 | 0,02    |
| BB                                | BB        | BB PREV RF IMA-B                                    | 3,89                   | 0,24              | 1,29 | -0,30 | 2.944.364,84  | 4,08       | 895.169.054,72    | 0,33    |
| SICREDI                           | SICREDI   | SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RF<br>REFERENCIADO | 0,36                   | 0,06              | 0,24 | 0,24  | 1.378.690,94  | 1,91       | 896.594.446,37    | 0,15    |
| SANTANDER                         | SANTANDER | SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM<br>FIC FI | 0,10                   | 0,04              | 0,84 | 2,94  | 6.850.892,51  | 9,50       | 2.945.417.915,81  | 0,23    |
| CAIXA DTVM                        | CEF       | FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP                     | 1,03                   | 0,08              | 0,66 | 3,18  | 4.217.436,41  | 5,85       | 700.320.750,04    | 0,60    |
| Sub-total Artigo 7º III, Alínea a |           |   | 0,66                   | 0,08              | 0,88 | 3,29  | 19.353.367,64 | 26,84      |                   |         |

## Artigo 7º IV (Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira))

| Gestor    | Admin.    | Ativo  | Volatilid.<br>a.a. (%) | Rentabilidade (%) |      |      | Valor (R\$)  | % Carteira    | PL do Fundo | % Fundo |
|-----------|-----------|--|------------------------|-------------------|------|------|--------------|---------------|-------------|---------|
|           |           |  |                        | Dia               | Mês  | Ano  |              |               |             |         |
| SANTANDER | SANTANDER | LETRA FINANCEIRA - SANB - BANCO SANTANDER<br>5,74% a.a | 2,39                   | 0,85              | 0,85 | 1,70 | 2.034.002,32 | 2,82          |             |         |
|           |           | Sub-total Artigo 7º IV                                 |                        | 2,39              | 0,85 | 0,85 | 1,70         | 2.034.002,32  | 2,82        |         |
|           |           | Renda Fixa   |                        | 20,78             | 0,16 | 0,92 | 17,40        | 55.580.571,91 | 77,08       |         |

PC



Carteira: JALES

Data Extrato: 31/05/2024

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDAS VARIÁVEL

12,94%

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

| Gestor                | Admin. | Ativo                              | Volatilid.<br>a.a. (%) | Rentabilidade (%) |       |        | Valor (R\$)  | % Carteira | PL do Fundo    | % Fundo |
|-----------------------|--------|------------------------------------|------------------------|-------------------|-------|--------|--------------|------------|----------------|---------|
|                       |        |                                    |                        | Dia               | Mês   | Ano    |              |            |                |         |
| BB                    | BB     | BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FI | 14,90                  | -1,36             | -2,78 | -6,87  | 1.105.406,80 | 1,53       | 693.988.875,88 | 0,16    |
| CAIXA DTVM            | CEF    | FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO         | 19,56                  | -0,72             | -3,37 | -14,74 | 470.343,09   | 0,65       | 602.943.730,12 | 0,08    |
| BB                    | BB     | BB AÇÕES VALOR FIC FIA             | 14,14                  | -0,11             | -2,30 | -8,63  | 899.366,65   | 1,25       | 720.297.340,35 | 0,12    |
| CAIXA DTVM            | CEF    | FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE   | 15,61                  | -1,05             | -2,32 | -6,76  | 5.401.617,14 | 7,49       | 662.355.219,68 | 0,82    |
| BRAM                  | BEM    | BRADESCO FIA SELECTION             | 14,94                  | -0,91             | -4,06 | -13,22 | 1.452.072,94 | 2,01       | 367.214.275,19 | 0,40    |
| Sub-total Artigo 8º I |        |                                    | 13,88                  | -0,96             | -2,70 | -8,44  | 9.328.806,62 | 12,94      |                |         |

Renda Variável 13,88 -0,96 -2,70 -8,44 9.328.806,62 12,94



Carteira: JALES

Data Extrato: 31/05/2024

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

## INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

5,56%

Artigo 9º III (Fundos de Ações - BDR Nível I)

| Gestor | Admin. | Ativo  | Volatilid.<br>a.a. (%) | Rentabilidade (%) |      |       | Valor (R\$)  | % Carteira | PL do Fundo      | % Fundo |
|--------|--------|--|------------------------|-------------------|------|-------|--------------|------------|------------------|---------|
|        |        |  |                        | Dia               | Mês  | Ano   |              |            |                  |         |
| BB     | BB     | BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIA | 13,61                  | -1,14             | 6,26 | 18,59 | 4.006.285,65 | 5,56       | 1.482.610.552,39 | 0,27    |
|        |        | Sub-total Artigo 9º III                        | 13,61                  | -1,14             | 6,26 | 18,59 | 4.006.285,65 | 5,56       |                  |         |
|        |        | Investimentos no Exterior                      | 14,69                  | -1,14             | 6,26 | 18,59 | 4.006.285,65 | 5,56       |                  |         |



Carteira: JALES

Data Extrato: 31/05/2024

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

## INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

4,43%

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

| Gestor     | Admin. | Ativo                                       | Volatilid.<br>a.a. (%) | Rentabilidade (%) |      |      | Valor (R\$)   | % Carteira | PL do Fundo   | % Fundo |
|------------|--------|---|------------------------|-------------------|------|------|---------------|------------|---------------|---------|
|            |        |   |                        | Dia               | Mês  | Ano  |               |            |               |         |
| CAIXA DTVM | CEF    | FIC FI CAIXA HEDGE MULTIMERCADO LONGO PRAZO | 3,02                   | 0,18              | 1,01 | 3,77 | 3.191.872,94  | 4,43       | 61.355.018,56 | 5,20    |
|            |        | Sub-total Artigo 10º I                      | 3,02                   | 0,18              | 1,01 | 3,77 | 3.191.872,94  | 4,43       |               |         |
|            |        | Investimentos Estruturados                  | 1,06                   | 0,18              | 1,01 | 3,77 | 3.191.872,94  | 4,43       |               |         |
|            |        | Total                                       | 2,76                   | -0,06             | 0,73 | 1,91 | 72.107.537,12 | 100,00     |               |         |



Carteira: JALES

Data Extrato: 31/05/2024

### EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

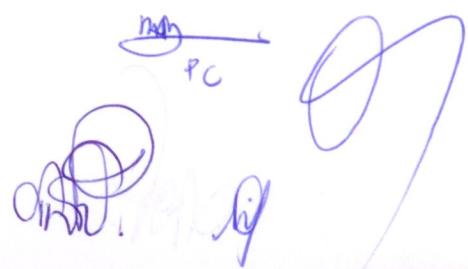
#### DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS

| Ativo   | Valor (R\$)       |
|---|-------------------|
| DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS                  | 114.076,12        |
| <b>Sub-total Disponibilidades Financeiras</b> | <b>114.076,12</b> |
| Total   | 72.221.613,24     |

### EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

**Enquadramento da Carteira**

| Artigo                            | Tipo de Ativo                           | Valor(R\$)           | % Carteira    | Política de Investimentos |          |        | ALM  | Pró-Gestão Nível 1<br>Limite Legal |
|-----------------------------------|---|----------------------|---------------|---------------------------|----------|--------|------|------------------------------------|
|                                   |   |                      |               | Mínimo                    | Objetivo | Máximo |      |                                    |
| <b>Renda Fixa</b>                 |   |                      |               |                           |          |        |      |                                    |
| Artigo 7º I, Alinea a             | Titulos do Tesouro Nacional             | 5.992.279,28         | 8,31          | 0,00                      | 12,00    | 80,00  | 0,00 | 100,00                             |
| Artigo 7º I, Alinea b             | Fundos 100% Títulos Públicos            | 28.200.922,67        | 39,11         | 0,00                      | 28,00    | 80,00  | 0,00 | 100,00                             |
| Artigo 7º III, Alinea a           | Fundos Renda Fixa                       | 19.353.367,64        | 26,84         | 0,00                      | 22,00    | 65,00  | 0,00 | 65,00                              |
| Artigo 7º IV                      | Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira) | 2.034.002,32         | 2,82          | 0,00                      | 5,00     | 20,00  | 0,00 | 20,00                              |
|                                   | <b>Total Renda Fixa</b>                 | <b>55.580.571,91</b> | <b>77,08</b>  |                           |          |        |      | 100,00                             |
| <b>Renda Variável</b>             |   |                      |               |                           |          |        |      |                                    |
| Artigo 8º I                       | Fundos de Ações                         | 9.328.806,62         | 12,94         | 0,00                      | 15,30    | 35,00  | 0,00 | 35,00                              |
|                                   | <b>Total Renda Variável</b>             | <b>9.328.806,62</b>  | <b>12,94</b>  |                           |          |        |      | 35,00                              |
| <b>Investimentos no Exterior</b>  |   |                      |               |                           |          |        |      |                                    |
| Artigo 9º III                     | Fundos de Ações - BDR Nível I           | 4.006.285,65         | 5,56          | 0,00                      | 2,00     | 10,00  | 0,00 | 10,00                              |
|                                   | <b>Total Investimentos no Exterior</b>  | <b>4.006.285,65</b>  | <b>5,56</b>   |                           |          |        |      |                                    |
| <b>Investimentos Estruturados</b> |   |                      |               |                           |          |        |      |                                    |
| Artigo 10º I                      | Fundos Multimercados                    | 3.191.872,94         | 4,43          | 0,00                      | 10,00    | 10,00  | 0,00 | 10,00                              |
|                                   | <b>Total Investimentos Estruturados</b> | <b>3.191.872,94</b>  | <b>4,43</b>   |                           |          |        |      |                                    |
| <b>Total</b>                      |   | <b>72.107.537,12</b> | <b>100,00</b> |                           |          |        |      |                                    |



Handwritten signatures and initials are present at the bottom right of the page, including 'MM', 'PC', and several stylized initials.

Carteira: JALES

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

**Rentabilidades por Artigo**

| Estratégia Indexador             | No Mês         | No Ano          | 3 meses        | 6 meses | 12 meses | No Mês(R\$)       | No Ano(R\$)         |
|----------------------------------|----------------|-----------------|----------------|---------|----------|-------------------|---------------------|
| Artigo 7º I, Alinea a % do CDI   | 1,19<br>142,58 | 0,96<br>21,90   | 0,43<br>16,87  |         |          | 70.931,02         | 59.375,22           |
| Artigo 7º I, Alinea b % do CDI   | 0,89<br>106,73 | 2,84<br>64,56   | 1,48<br>57,48  |         |          | 247.114,95        | 772.189,21          |
| Artigo 7º III, Alinea a % do CDI | 0,88<br>106,12 | 3,29<br>74,75   | 1,82<br>70,48  |         |          | 141.807,75        | 523.590,37          |
| Artigo 7º IV % do CDI            | 0,85<br>101,75 | 1,70<br>84,24   |                |         |          | 17.101,78         | 34.002,32           |
| Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.   | -2,70<br>0,34  | -8,44<br>0,56   | -7,22<br>-1,85 |         |          | -258.832,78       | -860.451,14         |
| Artigo 9º III % do CDI           | 6,26<br>751,31 | 18,59<br>422,67 | 6,42<br>249,25 |         |          | 236.052,92        | 628.016,68          |
| Artigo 10º I % do CDI            | 1,01<br>120,93 | 3,77<br>85,66   | 2,24<br>86,99  |         |          | 31.845,89         | 115.892,19          |
| <b>JALES (Total)</b>             |                |                 |                |         |          | <b>488.021,53</b> | <b>1.272.814,85</b> |

**RESULTADO POR ATIVO**

Artigo 7º I, Alinea a (Titulos do Tesouro Nacional)

| Ativo        | Saldo Anterior      | Aplicações  | Resgates    | Amortização      | Saldo               | Resultado Financ. Mês (R\$) | Resultado Financ. Ano (R\$) |
|--------------|---------------------|-------------|-------------|------------------|---------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| NTN-B 150545 | 2.699.633,33        | 0,00        | 0,00        | 79.536,83        | 2.661.187,06        | 41.090,56                   | -92.149,94                  |
| NTN-B 150824 | 3.301.251,76        | 0,00        | 0,00        | 0,00             | 3.331.092,22        | 29.840,46                   | 151.525,16                  |
|              | <b>6.000.885,09</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>79.536,83</b> | <b>5.992.279,28</b> | <b>70.931,02</b>            |                             |

Artigo 7º I, Alinea b (Fundos 100% Titulos Públicos)

| Ativo   | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Amortização | Saldo        | Resultado Financ. Mês (R\$) | Resultado Financ. Ano (R\$) |
|---|----------------|------------|----------|-------------|--------------|-----------------------------|-----------------------------|
| BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI        | 1.271.708,25   | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 1.280.882,85 | 9.174,60                    | 40.285,89                   |
| BB PREVIDENCIARIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI | 3.319.969,03   | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 3.349.588,60 | 29.619,57                   | 147.360,08                  |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI | 1.366.723,98   | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 1.382.361,05 | 15.637,07                   | 12.174,96                   |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI          | 9.098.530,56   | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 9.179.128,76 | 80.598,20                   | 400.310,76                  |

8 de 25




Carteira: JALESS

Data: 2024-01-05

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

|   | Saldo Anterior | Aplicações   | Resgates      | Amortização | Saldo         | Resultado Financ. Mês (R\$) | Resultado Financ. Ano (R\$) |
|---|----------------|--------------|---------------|-------------|---------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Ativo</b>  |                |              |               |             |               |                             |                             |
| FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP           | 814.595,81     | 0,00         | 0,00          | 0,00        | 822.958,48    | 8.362,67                    | 22.202,93                   |
| FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP                  | 3.866.941,15   | 0,00         | 0,00          | 0,00        | 3.917.211,99  | 50.270,84                   | -10.115,35                  |
| FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF                   | 1.469,61       | 0,00         | -1.476,45     | 0,00        | 0,00          | 6,84                        | 23.324,78                   |
| FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP                  | 5.416.733,64   | 249.195,05   | 0,00          | 0,00        | 5.700.332,83  | 34.404,14                   | 83.231,82                   |
| FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF FICFI               | 2.549.417,09   | 0,00         | 0,00          | 0,00        | 2.568.458,11  | 19.041,02                   | 53.188,69                   |
| ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI                 | 27.708.089,12  | 249.195,05   | -1.476,45     | 0,00        | 28.200.922,67 | 247.114,95                  |                             |
| <b>Artigo 7º III, Alinea a (Fundos Renda Fixa)</b>            |                |              |               |             |               |                             |                             |
| <b>Ativo</b>  |                |              |               |             |               |                             |                             |
| BB PREV RF IMA-B  | 2.906.756,24   | 0,00         | 0,00          | 0,00        | 2.944.364,84  | 37.608,60                   | -8.886,15                   |
| FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP                 | 3.928.936,70   | 0,00         | 0,00          | 0,00        | 3.961.982,94  | 33.046,24                   | 292.987,06                  |
| FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP                               | 4.189.956,54   | 0,00         | 0,00          | 0,00        | 4.217.436,41  | 27.479,87                   | 129.925,11                  |
| FIC FI CAIXA BRASIL RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI    | 4.992.952,13   | 4.615.281,71 | -2.800.000,00 | 0,00        | 6.850.892,51  | 42.658,67                   | 108.549,98                  |
| SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI              | 0,00           | 1.377.676,57 | 0,00          | 0,00        | 1.378.690,94  | 1.014,37                    | 1.014,37                    |
| SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RF REFERENCIADO              | 16.018.601,61  | 5.992.958,28 | -2.800.000,00 | 0,00        | 19.353.367,64 | 141.807,75                  |                             |
| <b>Artigo 7º IV (Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira))</b> |                |              |               |             |               |                             |                             |
| <b>Ativo</b>  |                |              |               |             |               |                             |                             |
| LETRA FINANCEIRA - SANB - BANCO SANTANDER 5,74% a.a           | 2.016.900,54   | 0,00         | 0,00          | 0,00        | 2.034.002,32  | 17.101,78                   | 34.002,32                   |
|   | 2.016.900,54   | 0,00         | 0,00          | 0,00        | 2.034.002,32  | 17.101,78                   |                             |
| <b>Artigo 8º I (Fundos de Ações)</b>                          |                |              |               |             |               |                             |                             |
| <b>Ativo</b>  |                |              |               |             |               |                             |                             |
| BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FI                            | 1.137.054,27   | 0,00         | 0,00          | 0,00        | 1.105.406,80  | -31.647,47                  | -81.481,96                  |
| BB AÇÕES VALOR FIC FIA  | 920.523,86     | 0,00         | 0,00          | 0,00        | 899.366,65    | -21.157,21                  | -84.984,63                  |
| BRADESCO FIA SELECTION  | 1.513.477,76   | 0,00         | 0,00          | 0,00        | 1.452.072,94  | -61.404,82                  | -221.184,08                 |
| FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO                                    | 486.733,19     | 0,00         | 0,00          | 0,00        | 470.343,09    | -16.390,10                  | -81.294,83                  |
| FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE                              | 5.529.850,32   | 0,00         | 0,00          | 0,00        | 5.401.617,14  | -128.233,18                 | -391.505,64                 |
|   | 9.587.639,40   | 0,00         | 0,00          | 0,00        | 9.328.806,62  | -258.832,78                 |                             |



Carteira: JALES

Data Extrato: 31/05/2024

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Artigo 9º III (Fundos de Ações - BDR Nível I)

| Ativo  | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Amortização | Saldo        | Resultado Financ. Mês (R\$) | Resultado Financ. Ano (R\$) |
|--|----------------|------------|----------|-------------|--------------|-----------------------------|-----------------------------|
| BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIA | 3.770.232,73   | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 4.006.285,65 | 236.052,92                  | 628.016,68                  |
|  | 3.770.232,73   | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 4.006.285,65 | 236.052,92                  |                             |

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

| Ativo                                       | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Amortização | Saldo        | Resultado Financ. Mês (R\$) | Resultado Financ. Ano (R\$) |
|---|----------------|------------|----------|-------------|--------------|-----------------------------|-----------------------------|
| FIC FI CAIXA HEDGE MULTIMERCADO LONGO PRAZO | 3.160.027,05   | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 3.191.872,94 | 31.845,89                   | 115.892,19                  |
|   | 3.160.027,05   | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 3.191.872,94 | 31.845,89                   |                             |



Carteira: JALES

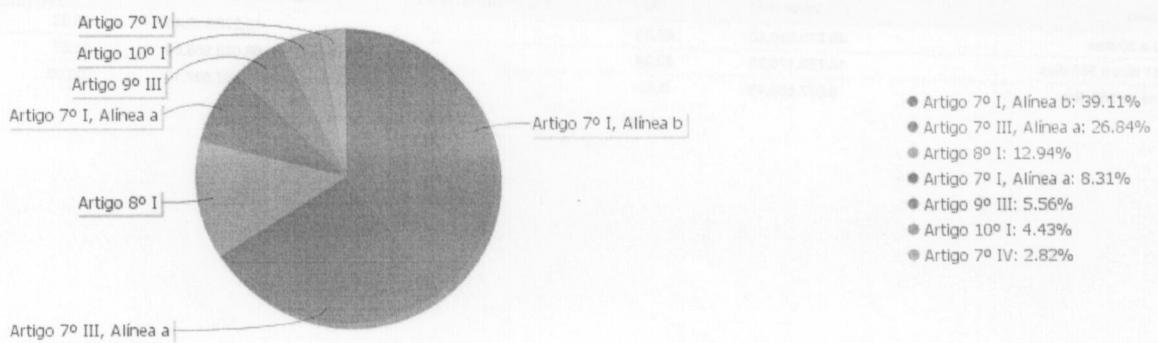
Data Extrato: 31/05/2024

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS****Análise de Liquidez**

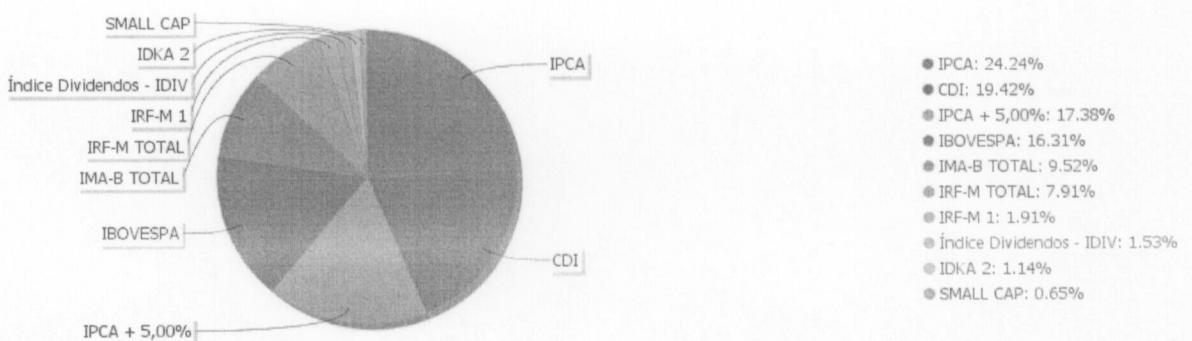
| Período               | Valor (R\$)   | (%)   | (%) Limite Minino P.I. | Valor Acumulado (R\$) | (%) Acum. | (%) Limite Minino Acum. |
|-----------------------|---------------|-------|------------------------|-----------------------|-----------|-------------------------|
| de 0 a 30 dias        | 49.270.810,46 | 68,33 |                        | 49.270.810,46         | 68,33     |                         |
| de 31 dias a 365 dias | 16.759.176,23 | 23,24 |                        | 66.029.986,69         | 91,57     |                         |
| acima de 365 dias     | 6.077.550,43  | 8,43  |                        | 72.107.537,12         | 100,00    |                         |

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### Alocação por Artigo

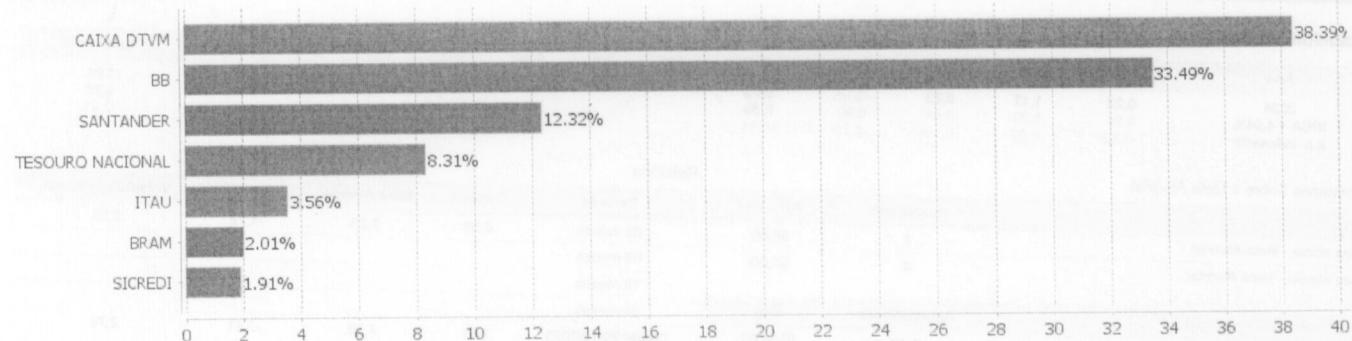


### Alocação Por Estratégia



## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### Alocação por Gestor





Carteira: JALES

Data Extrato: 31/05/2024

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

## Rentabilidades da Carteira versus Meta Atuarial

| Ano            | Jan   | Fev   | Mar  | Abr   | Mai   | Jun | Jul | Ago | Set | Out | Nov | Dez | Rent. Ano |
|----------------|-------|-------|------|-------|-------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----------|
| 2024           | 0,22  | 1,17  | 0,73 | -0,95 | 0,73  |     |     |     |     |     |     |     | 1,91      |
| IPCA + 4,94%   | 0,84  | 1,20  | 0,54 | 0,80  | 0,86  |     |     |     |     |     |     |     | 4,32      |
| p.p. indexador | -0,62 | -0,02 | 0,19 | -1,75 | -0,14 |     |     |     |     |     |     |     | -2,41     |

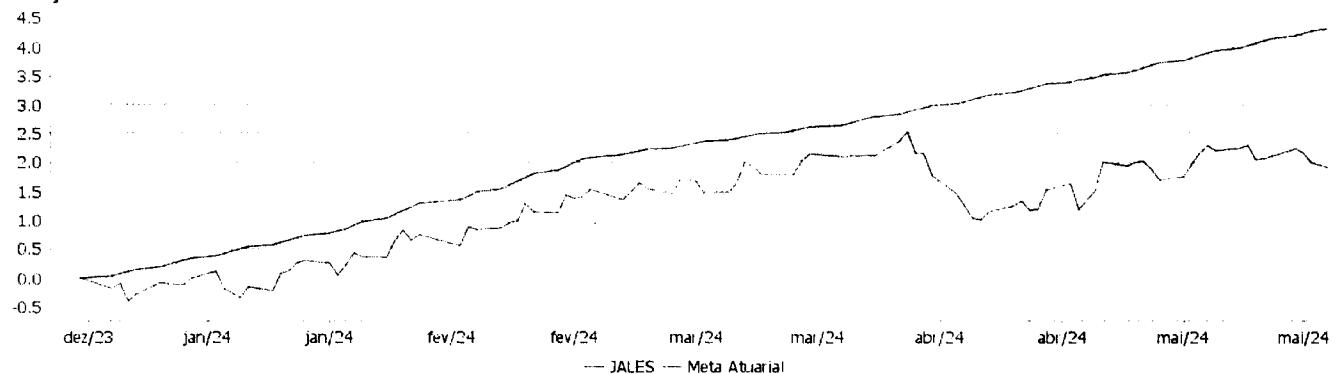
## Performance Sobre a Meta Atuarial

## Relatório

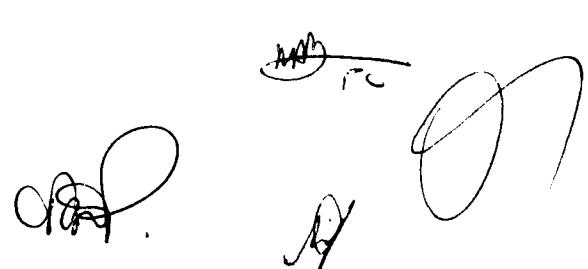
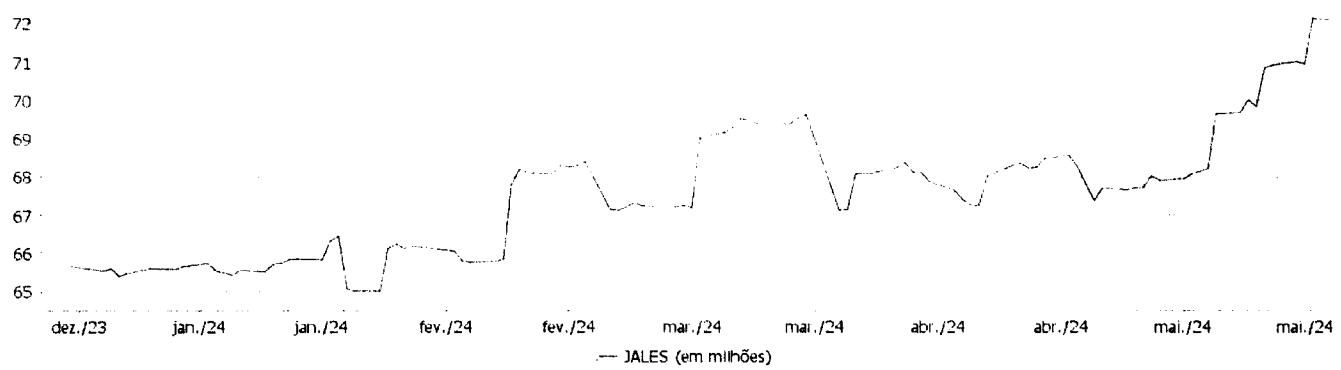
|                                 | Quantidade    | Perc. (%) | Período          | Carteira | Meta Atuarial | p.p. Indx. | Volatilidade Anual |
|---------------------------------|---------------|-----------|------------------|----------|---------------|------------|--------------------|
| Meses acima - Meta Atuarial     | 1             | 20,00     | 03 meses         | 0,51     | 2,23          | -1,72      | 2,85               |
| Meses abaixo - Meta Atuarial    | 4             | 80,00     | 06 meses         |          |               |            |                    |
|                                 |               |           | 12 meses         |          |               |            |                    |
|                                 | Rentabilidade | Mês       | 24 meses         |          |               |            |                    |
| Maior rentabilidade da Carteira | 1,17          | 2024-02   | Desde 29/12/2023 | 1,91     | 4,32          | -2,41      | 2,76               |
| Menor rentabilidade da Carteira | -0,95         | 2024-04   |                  |          |               |            |                    |

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

## Evolução



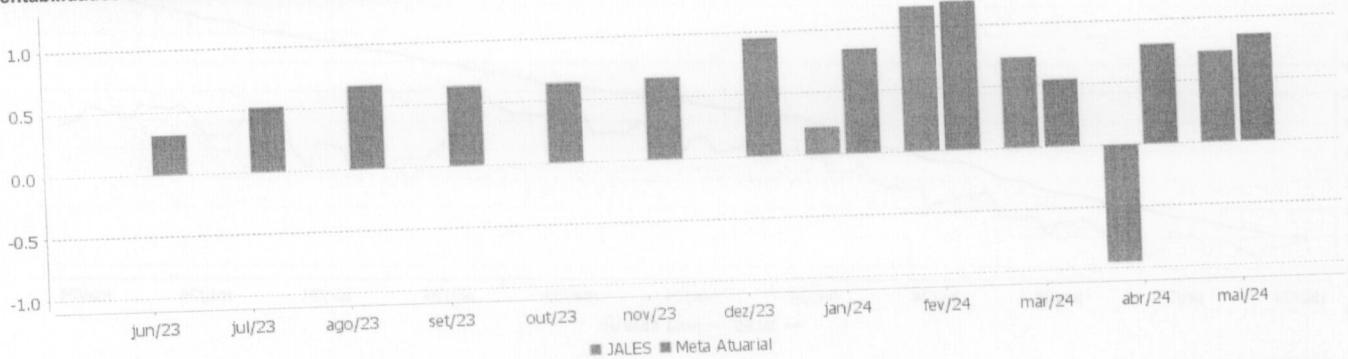
## Patrimônio Líquido



Carteira: JALES

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

## Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



obrigado! ok! muito obrigado!

Carteira: JALES

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

## Performance dos Fundos

| Fundo   | No Mês      | No Ano      | 3 meses      | 6 meses     | 12 meses     | 24 meses     | 36 meses     |
|---|-------------|-------------|--------------|-------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Variação da Estratégia</b>                         |             |             |              |             |              |              |              |
| LETRA FINANCEIRA - SANB - BANCO SANTANDER 5,74% a.a   | <b>0,85</b> | <b>1,70</b> |              |             |              |              |              |
| Var. IPCA p.p.  | 0,39        | 0,30        |              |             |              |              |              |
| NTN-B 150545  | <b>1,53</b> | -3,25       | -2,16        | <b>0,53</b> | <b>4,54</b>  | <b>16,35</b> | <b>13,56</b> |
| Var. IPCA p.p.  | 1,07        | -5,51       | -3,16        | 2,31        | 0,61         | 8,34         | -7,13        |
| NTN-B 150824  | <b>0,90</b> | <b>4,63</b> | <b>2,67</b>  | <b>5,50</b> | <b>11,24</b> | <b>19,98</b> | <b>30,56</b> |
| Var. IPCA p.p.  | 0,44        | 2,36        | 1,67         | 2,66        | 7,32         | 11,97        | 9,87         |
| FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP          | <b>1,30</b> | -0,23       | -0,30        | <b>2,49</b> | <b>6,35</b>  | <b>17,30</b> | <b>22,38</b> |
| Var. IMA-B TOTAL p.p.                                 | -0,03       | -0,10       | -0,07        | -0,13       | -0,21        | -0,42        | -0,75        |
| FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP   | <b>1,03</b> | <b>2,75</b> | <b>1,56</b>  | <b>4,20</b> | <b>8,99</b>  | <b>18,09</b> | <b>28,84</b> |
| Var. IDKA 2 p.p.                                      | -0,04       | -0,27       | -0,21        | -0,33       | -0,24        | -0,69        | -0,91        |
| BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI        | <b>0,72</b> | <b>3,44</b> | <b>1,78</b>  | <b>4,42</b> | <b>11,34</b> | <b>25,22</b> | <b>31,28</b> |
| Var. IPCA p.p.  | 0,26        | 1,17        | 0,78         | 1,58        | 7,41         | 17,21        | 10,59        |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI          | <b>0,89</b> | <b>4,51</b> | <b>2,62</b>  | <b>5,48</b> | <b>11,10</b> | <b>19,57</b> |              |
| Var. IPCA + 5,00% p.p.                                | 0,02        | 0,16        | 0,37         | 0,14        | 2,02         | 0,55         |              |
| FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF           | <b>0,76</b> | <b>3,85</b> | <b>2,16</b>  | <b>4,77</b> | <b>11,40</b> | <b>26,22</b> | <b>34,02</b> |
| Var. IRF-M 1 p.p.                                     | -0,02       | 0,00        | -0,05        | -0,02       | -0,16        | -0,43        | -0,77        |
| FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP          | <b>0,63</b> | <b>1,69</b> | <b>0,58</b>  | <b>3,18</b> | <b>10,23</b> | <b>26,33</b> | <b>28,18</b> |
| Var. IRF-M TOTAL p.p.                                 | -0,03       | -0,12       | -0,10        | -0,14       | -0,27        | -0,45        | -0,63        |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI | <b>0,89</b> | <b>4,55</b> | <b>2,64</b>  | <b>5,53</b> | <b>11,20</b> |              |              |
| Var. IPCA + 5,00% p.p.                                | 0,02        | 0,21        | 0,40         | 0,19        | 2,12         |              |              |
| ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI         | <b>0,75</b> | <b>2,11</b> | <b>1,07</b>  | <b>3,76</b> | <b>9,65</b>  | <b>22,11</b> | <b>32,38</b> |
| Var. IPCA p.p.  | 0,29        | -0,15       | 0,06         | 0,92        | 5,72         | 14,09        | 11,69        |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI | <b>1,14</b> | <b>0,88</b> | <b>0,16</b>  | <b>2,88</b> | <b>6,45</b>  |              |              |
| Var. IPCA p.p.  | 0,68        | -1,39       | -0,85        | 0,04        | 2,52         |              |              |
| SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RF REFERENCIADO      | <b>0,76</b> | <b>3,96</b> | <b>2,21</b>  | <b>4,93</b> | <b>11,84</b> | <b>27,00</b> | <b>35,74</b> |
| Var. IRF-M 1 p.p.                                     | -0,02       | 0,11        | 0,00         | 0,13        | 0,28         | 0,35         | 0,95         |
| BB PREV RF IMA-B                                      | <b>1,29</b> | <b>0,30</b> | <b>-0,32</b> | <b>2,44</b> | <b>6,16</b>  | <b>16,93</b> | <b>22,10</b> |
| Var. IMA-B TOTAL p.p.                                 | -0,04       | -0,17       | -0,09        | -0,18       | -0,40        | -0,79        | -1,03        |
| FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP         | <b>0,84</b> | <b>4,51</b> | <b>2,62</b>  | <b>5,47</b> | <b>12,52</b> | <b>27,70</b> | <b>38,39</b> |
| % do CDI  | 100,93      | 102,49      | 101,85       | 102,62      | 104,30       | 102,22       | 103,39       |
| SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI      | <b>0,84</b> | <b>4,63</b> | <b>2,67</b>  | <b>5,61</b> | <b>12,76</b> | <b>27,98</b> | <b>38,93</b> |
| % do CDI  | 100,46      | 105,23      | 103,49       | 105,26      | 106,30       | 103,26       | 104,83       |
| FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP                       | <b>0,66</b> | <b>3,18</b> | <b>1,61</b>  | <b>4,19</b> | <b>9,82</b>  | <b>22,96</b> | <b>29,04</b> |



Carteira: JALES

Data Extrato: 31/05/2024

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Fundo  | No Mês      | No Ano       | 3 meses     | 6 meses      | 12 meses     | 24 meses     | 36 meses     |
|--|-------------|--------------|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Variação da Estratégia</b>                  |             |              |             |              |              |              |              |
| Var. IPCA p.p.                                 |             |              |             |              |              |              |              |
| FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE               | -2,32       | -6,76        | -6,29       | -0,55        | <b>15,12</b> | <b>13,46</b> | <b>6,70</b>  |
| Var. IBOVESPA p.p.                             | 0,72        | 2,25         | -0,92       | 3,56         | 2,42         | 3,81         | 9,96         |
| BRADESCO FIA SELECTION                         | -4,06       | -13,22       | -11,05      | -7,79        | -0,11        | -2,17        | -16,77       |
| Var. IBOVESPA p.p.                             | -1,02       | -4,21        | -5,68       | -3,68        | -12,82       | -11,82       | -13,50       |
| FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO                     | -3,37       | -14,74       | -9,07       | -8,83        | -5,11        | -12,61       | -36,81       |
| Var. SMALL CAP p.p.                            | 0,02        | -0,22        | -0,11       | -0,33        | -0,72        | -1,20        | -1,59        |
| BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FI             | -2,78       | -6,87        | -7,56       | <b>0,72</b>  | <b>9,44</b>  | <b>13,03</b> | <b>1,99</b>  |
| Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.             | -1,79       | -1,57        | -4,83       | -0,53        | -10,12       | -5,51        | -19,41       |
| BB AÇÕES VALOR FIC FIA                         | -2,30       | -8,63        | -4,82       | -3,12        | <b>10,82</b> | -0,56        | -6,97        |
| Var. IBOVESPA p.p.                             | 0,74        | 0,37         | 0,55        | 0,09         | -1,89        | -10,22       | -3,70        |
| BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIA | <b>6,26</b> | <b>18,59</b> | <b>6,42</b> | <b>22,19</b> | <b>31,61</b> | <b>43,37</b> | <b>25,73</b> |
| Var. IBOVESPA p.p.                             | 9,30        | 27,60        | 11,79       | 26,30        | 18,90        | 33,72        | 28,99        |
| FIC FI CAIXA HEDGE MULTIMERCADO LONGO PRAZO    | <b>1,01</b> | <b>3,77</b>  | <b>2,24</b> | <b>3,65</b>  | <b>7,70</b>  | <b>26,74</b> | <b>34,53</b> |
| % do CDI                                       | 120,93      | 85,66        | 86,99       | 68,39        | 64,17        | 98,68        | 92,98        |
| JALES  | <b>0,73</b> | <b>1,91</b>  | <b>0,51</b> |              |              |              |              |
| Var. IPCA + 4,94% p.p.                         | -0,14       | -2,41        | -1,72       |              |              |              |              |
| CDI  | <b>0,83</b> | <b>4,40</b>  | <b>2,58</b> | <b>5,33</b>  | <b>12,01</b> | <b>27,10</b> | <b>37,13</b> |
| IBOVESPA                                       | -3,04       | -9,01        | -5,37       | -4,11        | <b>12,70</b> | <b>9,65</b>  | -3,26        |
| INPC + 6,00%                                   | <b>0,95</b> | <b>4,91</b>  | <b>2,51</b> | <b>5,98</b>  | <b>9,49</b>  | <b>20,37</b> | <b>42,77</b> |
| IPCA + 6,00%                                   | <b>0,95</b> | <b>4,76</b>  | <b>2,49</b> | <b>5,83</b>  | <b>10,11</b> | <b>21,28</b> | <b>43,64</b> |

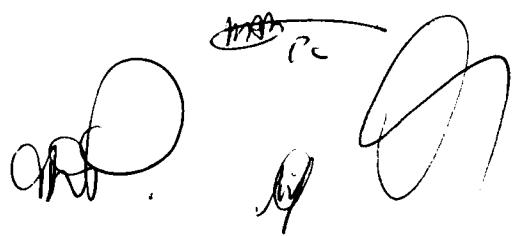
Carteira: JALES

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

## Cotização e Taxas

| Fundo   | Cotização | Aplicação | Liquidação | Cotização | Resgate | Liquidação | Performance | Taxes         |
|---|-----------|-----------|------------|-----------|---------|------------|-------------|---------------|
|   |           |           |            |           |         |            |             | Administração |
| BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FI                    | D+0       | D+0       | D+0        | D+0       | D+3 du  | D+3 du     |             | 1,00          |
| BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIA        | D+1 du    | D+1 du    | D+0        | D+1 du    | D+4 du  | D+4 du     |             | 1,00          |
| BB AÇÕES VALOR FIC FIA                                | D+1 du    | D+0       | D+0        | D+30      | D+32    | D+32       |             | 2,00          |
| BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI        | D+0       | D+0       | D+0        | D+3 du    | D+3 du  | D+3 du     |             | 0,30          |
| BB PREV RF IMA-B                                      | D+0       | D+0       | D+0        | D+1 du    | D+1 du  | D+1 du     |             | 0,30          |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI | D+0       | D+0       | D+0        | D+0       | D+0     | D+0        |             | 0,10          |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI | D+0       | D+0       | D+0        | D+0       | D+0     | D+0        |             | 0,15          |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI          | D+1 du    | D+0       | D+0        | D+1 du    | D+3 du  | D+3 du     |             | 1,50          |
| BRADESCO FIA SELECTION                                | D+0       | D+0       | D+0        | D+0       | D+0     | D+0        |             | 0,20          |
| FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP   | D+0       | D+0       | D+0        | D+0       | D+0     | D+0        |             | 0,20          |
| FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP          | D+0       | D+0       | D+0        | D+0       | D+0     | D+0        |             | 0,20          |
| FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF           | D+0       | D+0       | D+0        | D+0       | D+0     | D+0        |             | 0,20          |
| FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP          | D+0       | D+0       | D+0        | D+0       | D+0     | D+0        |             | 0,20          |
| FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP         | D+0       | D+0       | D+0        | D+0       | D+0     | D+0        |             | 1,50          |
| FI CAIXA SMALL CAPS ATIVO                             | D+1 du    | D+0       | D+0        | D+1 du    | D+3 du  | D+3 du     |             | 0,20          |
| FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP                       | D+0       | D+0       | D+0        | D+1       | D+1     | D+1        |             | 0,10          |
| FIC FI CAIXA HEDGE MULTIMERCADO LONGO PRAZO           | D+0       | D+0       | D+0        | D+1       | D+1     | D+1        |             | 2,00          |
| FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE                      | D+1 du    | D+0       | D+0        | D+13 du   | D+15 du | D+15 du    |             | 0,40          |
| ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI         | D+0       | D+0       | D+0        | D+0       | D+1 du  | D+1 du     |             | 0,20          |
| SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI      | D+0       | D+0       | D+0        | D+0       | D+0     | D+0        |             | 0,20          |
| SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RF REFERENCIADO      | D+0       | D+0       | D+0        | D+0       | D+1 du  | D+1 du     |             | 0,20          |

19 de 25





Carteira: JALES

Data Extrato: 31/05/2024

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

## Indexadores

## Renda Fixa

| Indexador       | No Mês | No Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | 36 meses | 48 meses | 60 meses |
|-----------------|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|
| IRF-M 1         | 0,78   | 3,85   | 2,21    | 4,80    | 11,56    | 26,65    | 34,79    | 37,63    | 46,34    |
| IRF-M 1+        | 0,60   | 0,94   | -0,00   | 2,69    | 10,22    | 27,67    | 26,53    | 26,17    | 43,40    |
| IRF-M TOTAL     | 0,66   | 1,81   | 0,67    | 3,32    | 10,51    | 26,78    | 28,81    | 29,73    | 44,40    |
| IMA-B 5         | 1,05   | 2,92   | 1,62    | 4,42    | 8,94     | 19,23    | 30,62    | 40,27    | 53,54    |
| IMA-B 5+        | 1,59   | -2,85  | -1,91   | 0,98    | 4,24     | 16,02    | 15,73    | 28,10    | 33,44    |
| IMA-B TOTAL     | 1,33   | -0,13  | -0,23   | 2,62    | 6,56     | 17,72    | 23,13    | 34,41    | 43,39    |
| IMA-GERAL TOTAL | 0,95   | 2,37   | 1,25    | 4,04    | 10,06    | 23,87    | 30,39    | 35,87    | 46,18    |
| IDKA 2          | 1,07   | 3,03   | 1,78    | 4,53    | 9,23     | 18,78    | 29,76    | 40,74    | 53,45    |
| IDKA 20         | 2,01   | -7,44  | -4,45   | -1,34   | 1,87     | 15,01    | 3,51     | 19,85    | 17,13    |
| CDI             | 0,83   | 4,40   | 2,58    | 5,33    | 12,01    | 27,10    | 37,13    | 40,12    | 46,96    |

## Renda Variável

| Indexador                | No Mês | No Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | 36 meses | 48 meses | 60 meses |
|--------------------------|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|
| IBOVESPA                 | -3,04  | -9,01  | -5,37   | -4,11   | 12,70    | 9,65     | -3,26    | 39,70    | 25,83    |
| IBRX 100                 | -3,18  | -8,57  | -5,17   | -3,56   | 13,24    | 8,19     | -5,26    | 39,86    | 27,37    |
| IBRX 50                  | -3,11  | -7,63  | -4,50   | -2,72   | 14,94    | 9,84     | -3,24    | 44,50    | 28,06    |
| SMALL CAP                | -3,38  | -14,52 | -8,96   | -8,50   | -4,39    | -11,41   | -35,21   | 2,20     | 0,47     |
| Índice Consumo - ICON    | -2,26  | -14,63 | -6,94   | -9,52   | -7,70    | -22,28   | -50,93   | -37,26   | -32,43   |
| Índice Dividendos - IDIV | -0,99  | -5,29  | -2,73   | 1,24    | 19,55    | 18,54    | 21,40    | 67,35    | 58,14    |

Carteira: JALES

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS****Investimentos Estruturados**

| Indexador | No Mês | No Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | 36 meses | 48 meses | 60 meses |
|-----------|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|
| S&P 500   | 6,22   | 19,79  | 8,92    | 22,70   | 29,87    | 41,57    | 25,76    | 67,46    | 155,07   |

**Investimentos Imobiliários**

| Indexador | No Mês | No Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | 36 meses | 48 meses | 60 meses |
|-----------|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|
| IFIX      | 0,02   | 2,14   | 0,66    | 6,48    | 12,24    | 19,92    | 20,09    | 27,27    | 32,50    |

**Investimentos no Exterior**

| Indexador | No Mês | No Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | 36 meses | 48 meses | 60 meses |
|-----------|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|
| MSCI ACWI | 5,22   | 16,99  | 8,53    | 20,14   | 25,00    | 33,38    | 10,61    | 48,94    | 112,32   |

**Indicadores Econômicos**

| Indexador | No Mês | No Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | 36 meses | 48 meses | 60 meses |
|-----------|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|
| IPCA      | 0,46   | 2,27   | 1,00    | 2,84    | 3,93     | 8,02     | 20,69    | 30,41    | 32,86    |
| INPC      | 0,46   | 2,42   | 1,02    | 2,99    | 3,34     | 7,20     | 19,96    | 30,63    | 33,31    |
| IGPM      | 0,89   | 0,28   | 0,73    | 1,02    | -0,34    | -4,79    | 5,42     | 44,47    | 53,87    |
| SELIC     | 0,83   | 4,40   | 2,58    | 5,33    | 12,00    | 27,10    | 37,13    | 40,12    | 46,96    |

**Meta Atuarial**

| Indexador    | No Mês | No Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | 36 meses | 48 meses | 60 meses |
|--------------|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|
| IPCA + 4,00% | 0,79   | 3,94   | 2,00    | 4,85    | 8,05     | 16,78    | 35,69    | 52,47    | 61,52    |
| IPCA + 5,00% | 0,87   | 4,35   | 2,24    | 5,34    | 9,08     | 19,02    | 39,63    | 58,39    | 69,40    |
| IPCA + 5,50% | 0,91   | 4,55   | 2,36    | 5,59    | 9,60     | 20,15    | 41,63    | 61,42    | 73,46    |
| IPCA + 5,89% | 0,94   | 4,71   | 2,46    | 5,78    | 10,00    | 21,03    | 43,20    | 63,81    | 76,67    |
| IPCA + 6,00% | 0,95   | 4,76   | 2,49    | 5,83    | 10,11    | 21,28    | 43,64    | 64,49    | 77,59    |
| INPC + 4,00% | 0,79   | 4,09   | 2,02    | 4,99    | 7,44     | 15,90    | 34,87    | 52,72    | 62,06    |
| INPC + 6,00% | 0,95   | 4,91   | 2,51    | 5,98    | 9,49     | 20,37    | 42,77    | 64,76    | 78,19    |



Carteira: JALES

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

## Movimentações

| APR          | Data       | Ativo  | Aplicação           | Resgate             | Quantidade       | Valor Cota     |
|--------------|------------|--|---------------------|---------------------|------------------|----------------|
| 43           | 02/05/2024 | SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI | 0,00                | 433.519,61          | 1.663.56716300   | 260,5963978000 |
| 44           | 02/05/2024 | SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI | 0,00                | 679.385,26          | 2.607.04011700   | 260,5963978000 |
| 45           | 02/05/2024 | SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI | 936.937,69          | 0,00                | 3.595.35933000   | 260,5963978000 |
| 46           | 02/05/2024 | SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI | 0,00                | 936.937,69          | 3.595.35933000   | 260,5963978000 |
| 47           | 02/05/2024 | SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI | 350.157,44          | 0,00                | 1.343.67720800   | 260,5963978000 |
| 48           | 02/05/2024 | SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI | 0,00                | 350.157,44          | 1.343.67720800   | 260,5963978000 |
| 41           | 02/05/2024 | FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP     | 2.238,20            | 0,00                | 756.99387300     | 2.9566950000   |
| 42           | 02/05/2024 | FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP     | 19.051,25           | 0,00                | 6.443.42754300   | 2.9566950000   |
| 49           | 09/05/2024 | SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI | 802.683,02          | 0,00                | 3.073.90447900   | 261,1281598000 |
| 50           | 09/05/2024 | SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI | 0,00                | 400.000,00          | 1.531.81487800   | 261,1281598000 |
| 51           | 17/05/2024 | SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI | 1.488.188,21        | 0,00                | 5.685.71819600   | 261,7414650000 |
| 38           | 20/05/2024 | FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF      | 0,00                | 1.476,45            | 420.72121439     | 3.5093310000   |
| 54           | 21/05/2024 | SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RF REFERENCIADO | 81.013,27           | 0,00                | 32.335.47243340  | 2.5053993000   |
| 40           | 21/05/2024 | FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP     | 210.000,00          | 0,00                | 70.917.29152600  | 2.9611960000   |
| 52           | 23/05/2024 | SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI | 991.516,42          | 0,00                | 3.782.24249800   | 262,1504096000 |
| 53           | 24/05/2024 | SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI | 45.798,93           | 0,00                | 174.63845300     | 262,2499766000 |
| 55           | 29/05/2024 | SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RF REFERENCIADO | 1.296.663,30        | 0,00                | 516.652.66853050 | 2.5097389000   |
| 39           | 29/05/2024 | FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP     | 17.905,60           | 0,00                | 6.055.81990200   | 2.9567590000   |
| <b>Total</b> |            |  | <b>6.242.153,33</b> | <b>2.801.476,45</b> |                  |                |




Carteira: JALES

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

## Análise de Risco

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0%

Value-At-Risk (R\$): 883.774,90

Value-At-Risk: 1,23%

|            | Volatilidade <sup>(1)</sup> | VaR <sup>(2)</sup> | Límite <sup>(5)</sup> | CVaR <sup>(3)</sup> | Sharpe | Rent. | Valor(R\$)    | % Carteira |
|------------|-----------------------------|--------------------|-----------------------|---------------------|--------|-------|---------------|------------|
| Artigo 7º  | 1,30                        | 0,48               | 1,64                  | 0,25                | 0,07   | 0,92  | 55.580.571,91 | 77,08      |
| Artigo 8º  | 14,32                       | 6,81               | 8,52                  | 0,82                | -0,25  | -2,70 | 9.328.806,62  | 12,94      |
| Artigo 9º  | 9,45                        | 7,01               | 9,40                  | 0,15                | 0,57   | 6,26  | 4.006.285,65  | 5,56       |
| Artigo 10º | 1,04                        | 0,47               | 8,52                  | 0,01                | 0,17   | 1,01  | 3.191.872,94  | 4,43       |
| JALES      |                             |                    | 1,23                  |                     |        |       | 72.107.537,12 | 100,00     |

Value-At-Risk: 0,48%

## Renda Fixa

| Artigo 7º I, Alinea a | Volatilidade <sup>(1)</sup> | VaR <sup>(2)</sup> | CVaR <sup>(3)</sup> | BVaR <sup>(4)</sup> | Sharpe | Rent. | Valor(R\$)   | % Carteira |
|-----------------------|-----------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------|-------|--------------|------------|
| Ativo                 | 1,37                        | 0,33               | 0,00                | 0,35                | 0,05   | 0,90  | 3.331.092,22 | 4,62       |
| NTN-B 150824          | 4,72                        | 1,98               | 0,04                | 1,97                | 0,15   | 1,53  | 2.661.187,06 | 3,69       |
| NTN-B 150545          | Sub-total                   | 2,26               | 0,91                | 0,04                |        | 1,19  | 5.992.279,28 | 8,31       |

| Artigo 7º I, Alínea b                                 | Volatilidade <sup>(1)</sup> | VaR <sup>(2)</sup> | CVaR <sup>(3)</sup> | BVaR <sup>(4)</sup> | Sharpe | Rent. | Valor(R\$)   | % Carteira |
|---|-----------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------|-------|--------------|------------|
| Ativo   |                             |                    |                     |                     |        |       |              |            |
| BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI        | 0,74                        | 0,34               | 0,00                | 0,35                | 0,15   | 0,72  | 1.280.882,85 | 1,78       |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI | 1,37                        | 0,31               | 0,00                | 0,33                | 0,04   | 0,89  | 3.349.588,60 | 4,65       |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI | 2,31                        | 1,17               | 0,01                | 1,17                | 0,13   | 1,14  | 1.382.361,05 | 1,92       |
| FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP          | 2,70                        | 1,18               | 0,04                | 0,01                | 0,17   | 1,30  | 3.917.211,99 | 5,43       |
| FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF           | 0,37                        | NaN                | 0,00                | NaN                 | -0,20  | 0,76  | 0,00         | 0,00       |
| FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP   | 1,39                        | 0,64               | 0,00                | 0,12                | 0,14   | 1,03  | 822.958,48   | 1,14       |
| FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP          | 2,78                        | 1,30               | 0,07                | 0,03                | -0,07  | 0,63  | 5.700.332,83 | 7,91       |
| ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI         | 2,49                        | 0,87               | 0,02                | 0,87                | -0,03  | 0,75  | 2.568.458,11 | 3,56       |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI          | 1,37                        | 0,31               | 0,00                | 0,33                | 0,04   | 0,89  | 9.179.128,76 | 12,73      |



Carteira: JALES

Data Extrato: 31/05/2024

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Ativo            | Volatilidade <sup>(1)</sup> | VaR <sup>(2)</sup> | CVaR <sup>(3)</sup> | BVaR <sup>(4)</sup> | Sharpe | Rent. | Valor(R\$)    | % Carteira |
|------------------|-----------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------|-------|---------------|------------|
| <b>Sub-total</b> | 1,44                        | 0,58               | 0,16                |                     | 0,04   | 0,89  | 28.200.922,67 | 39,11      |

Artigo 7º III. Alinea a

| Ativo  | Volatilidade <sup>(1)</sup> | VaR <sup>(2)</sup> | CVaR <sup>(3)</sup> | BVaR <sup>(4)</sup> | Sharpe | Rent. | Valor(R\$)    | % Carteira |
|--|-----------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------|-------|---------------|------------|
| FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP    | 0,05                        | 0,02               | 0,00                | 0,02                | 0,15   | 0,84  | 3.961.982,94  | 5,49       |
| BB PREV RF IMA-B                                 | 2,70                        | 1,20               | 0,03                | 0,03                | 0,17   | 1,29  | 2.944.364,84  | 4,08       |
| SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RF REFERENCIADO | 0,46                        | 0,22               | 0,00                | 0,05                | -0,17  | 0,76  | 1.378.690,94  | 1,91       |
| SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI | 0,03                        | 0,04               | 0,00                | 0,03                | 0,12   | 0,84  | 6.850.892,51  | 9,50       |
| FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP                  | 0,70                        | 0,50               | 0,02                | 0,51                | -0,25  | 0,66  | 4.217.436,41  | 5,85       |
| <b>Sub-total</b>                                 | 0,62                        | 0,28               | 0,05                |                     | 0,08   | 0,88  | 19.353.367,64 | 26,84      |

Artigo 7º IV

| Ativo   | Volatilidade <sup>(1)</sup> | VaR <sup>(2)</sup> | CVaR <sup>(3)</sup> | BVaR <sup>(4)</sup> | Sharpe | Rent. | Valor(R\$)   | % Carteira |
|---|-----------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------|-------|--------------|------------|
| LETRA FINANCEIRA - SANB - BANCO SANTANDER 5,74% a.a | 2,92                        | 0,38               | -0,00               | 0,39                | 0,00   | 0,85  | 2.034.002,32 | 2,82       |
| <b>Sub-total</b>                                    | 2,92                        | 0,38               | -0,00               |                     | 0,00   | 0,85  | 2.034.002,32 | 2,82       |

Renda Variável

Value-At-Risk: 6,81%

Artigo 8º I

| Ativo                              | Volatilidade <sup>(1)</sup> | VaR <sup>(2)</sup> | CVaR <sup>(3)</sup> | BVaR <sup>(4)</sup> | Sharpe | Rent. | Valor(R\$)   | % Carteira |
|------------------------------------|-----------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------|-------|--------------|------------|
| BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FI | 15,16                       | 6,54               | 0,09                | 4,26                | -0,24  | -2,78 | 1.105.406,80 | 1,53       |
| FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO         | 15,15                       | 8,22               | 0,05                | 0,09                | -0,28  | -3,37 | 470.343,09   | 0,65       |
| BB AÇÕES VALOR FIC FIA             | 9,08                        | 6,09               | 0,06                | 1,01                | -0,34  | -2,30 | 899.366,65   | 1,25       |
| FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE   | 16,15                       | 7,30               | 0,50                | 3,80                | -0,20  | -2,32 | 5.401.617,14 | 7,49       |
| BRADESCO F I A SELECTION           | 12,90                       | 6,77               | 0,12                | 2,77                | -0,38  | -4,06 | 1.452.072,94 | 2,01       |
| <b>Sub-total</b>                   | 14,32                       | 6,81               | 0,82                |                     | -0,25  | -2,70 | 9.328.806,62 | 12,94      |

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 7,01%

Artigo 9º III



Data Extrato: 31/05/2024

Carteira: JALES

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Ativo  | Volatilidade <sup>(1)</sup> | VaR <sup>(2)</sup> | CVaR <sup>(3)</sup> | BVaR <sup>(4)</sup> | Sharpe      | Rent.       | Valor(R\$)          | % Carteira  |
|--|-----------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|-------------|-------------|---------------------|-------------|
| BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIA | 9,45                        | 7,01               | 0,15                | 9,19                | 0,57        | 6,26        | 4.006.285,65        | 5,56        |
| <b>Sub-total</b>                               | <b>9,45</b>                 | <b>7,01</b>        | <b>0,15</b>         |                     | <b>0,57</b> | <b>6,26</b> | <b>4.006.285,65</b> | <b>5,56</b> |

Value-At-Risk: 0,47%

Investimentos Estruturados

Artigo 10º I

| Ativo                                       | Volatilidade <sup>(1)</sup> | VaR <sup>(2)</sup> | CVaR <sup>(3)</sup> | BVaR <sup>(4)</sup> | Sharpe      | Rent.       | Valor(R\$)          | % Carteira  |
|---|-----------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|-------------|-------------|---------------------|-------------|
| FIC FI CAIXA HEDGE MULTIMERCADO LONGO PRAZO | 1,04                        | 0,47               | 0,01                | 0,47                | 0,17        | 1,01        | 3.191.872,94        | 4,43        |
| <b>Sub-total</b>                            | <b>1,04</b>                 | <b>0,47</b>        | <b>0,01</b>         |                     | <b>0,17</b> | <b>1,01</b> | <b>3.191.872,94</b> | <b>4,43</b> |

(1) Volatilidade anualizada do ativo no periodo (%)

(2) VaR (Value-at-Risk); 21 dias com 95% de confiança (%)

(3) Component VaR; contribuição no risco da carteira (%)

(4) BVaR (Benchmark-Value at Risk); 21 dias com 95% de confiança (%)

(5) Limite Política de Investimentos (%)