



# 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: 12/03/2024

A reunião do comitê de investimentos foi realizada no dia 12 (doze) de Março de 2024, com a participação de todos membros e atendendo solicitação participaram também da reunião a equipe de economistas e diretores do Banco Sicredi S/A. A primeira parte da reunião, contando com a participação da equipe da Sicredi S/A sendo o Sr. Leonardo Moreira Heckler e Sra. Fernanda Marcia Reis Gitte – Economista e Gerente da Agência do Banco Sicredi de Jales, onde foram apresentados dados referentes ao cenário econômico, e apresentados os fundos de investimentos da carteira da instituição. Na segunda parte da reunião contando somente com os membros do comitê, foram tratados e analisados sobre o resultado da carteira de investimentos do mês de fevereiro, sua distribuição, retorno, riscos e sua evolução, também foram apresentados a evolução da execução orçamentária e do fluxo de caixa do instituto, e embasado nestas informações foi apresentado as projeções de receitas e despesas para os próximos dias e as sugestões de alocações. Não havendo outras assuntos, a reunião foi encerrada.

### II) PARECER DA CARTEIRA DO MÊS DE MARÇO E PRIMEIRO TRIMESTRE/2024

#### A - CENÁRIO:

Sobre o mercado internacional, além da continuidade do avanço dos ativos de risco nos mercados globais o mês de março foi marcado pelas discussões sobre a velocidade da redução da inflação nas economias desenvolvidas e a manutenção da taxa de juros básica nos EUA. Esse movimento ocorreu à medida que as curvas de juros mantiveram-se relativamente estáveis, apesar das declarações dos principais banqueiros centrais indicando que o início dos ciclos de redução de juros poderá ocorrer um pouco mais tarde. Desta forma, é fortalecido a hipótese que a trajetória do processo de desinflação ocorra de maneira gradual, num contexto de mercado de trabalho aquecido. Este contexto tem contribuído para a manutenção da tendência de queda nas taxas de inflação, colocando a Zona do Euro em uma posição favorável no que diz respeito ao controle inflacionário. No mercado doméstico, as curvas de juros futuras aumentaram no mês, refletindo o aumento da incerteza sobre a condução da política econômica. Assim, o Ibovespa ficou em território negativo e o Real perdeu espaço frente ao dólar. Os dados de atividade econômica continuam fortes. As pesquisas sobre comércio e serviços superaram as expectativas, porém, mais uma vez, o mercado de trabalho se destacou. A taxa de desemprego continuou a diminuir e houve uma significativa criação de empregos formais, resultando em um contínuo crescimento substancial do salário real. A sustentação da demanda, em função deste aumento da renda e da expansão das concessões de crédito para pessoas físicas, tem se refletido em aumento gradual das previsões para o PIB deste ano. No entanto, a ausência de ociosidade no mercado de trabalho em conjunto com a elevação dos núcleos de inflação e da inflação subjacente de serviços exige cautela na condução da política monetária. Dito isso, números de inflação e de atividade acima das expectativas fizeram com que o Banco Central apresentasse uma mensagem mais conservadora em sua última reunião do Copom, sinalizando apenas mais um corte de 0,5% na Selic e deixando os próximos passos em aberto, a depender dos dados. O Ibovespa fechou o mês com performance negativa, seguindo na direção oposta dos índices globais. Apresentando a performance de -0,71% no mês. Dessa forma, o Ibovespa possui um comportamento negativo de -4,53% no ano, enquanto, nos últimos 12 meses acumulou a performance positiva de +25,74%.

#### B - CARTEIRA DE INVESTIMENTOS



# INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

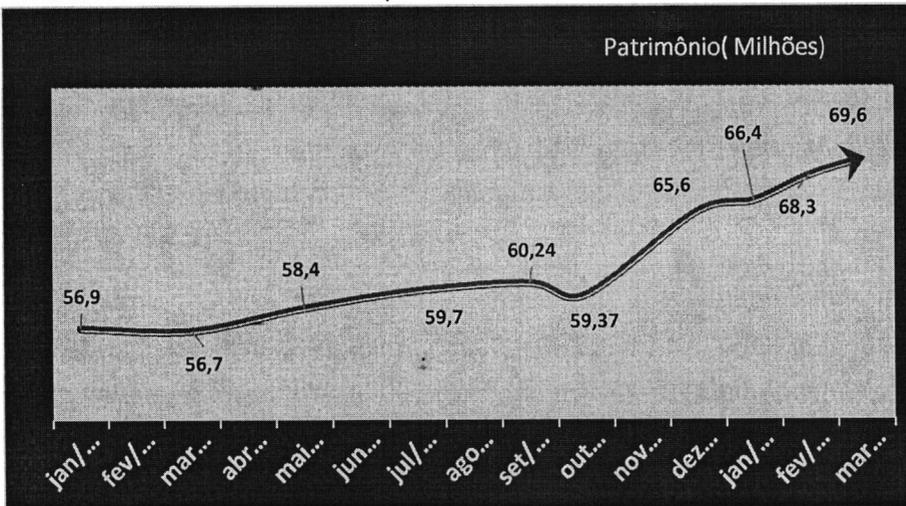
Rua 07, nº 2072 – Centro – CEP 15700-014 – Fone: (17) 3632-6906  
E-mail: contato@impsjales.com.br – Site: www.impsjales.com.br  
CNPJ: 65.711.129/0001-53



## B.1 EVOLUÇÃO PATRIMONIAL DA CARTEIRA:

Mês	Saldo anterior	Aplicações	Resgates	Retorno Financeiro	Saldo Atual	Evolução
Janeiro	65.647.055,06	649.471,93	0,00	149.735,50	66.446.262,49	799.207,43
Fevereiro	66.446.262,49	3.740.343,69	2.659.739,28	777.937,90	68.304.804,80	1.858.542,31
Março	68.304.804,80	4.120.226,46	3.300.690,78	506.826,68	69.631.167,16	1.326.362,36
Total/ano	65.647.055,06	8.510.042,08	5.960.430,06	1.434.500,08	69.631.167,16	3.984.112,10

**B.1.1. No Mês:** Conforme quadro acima, no mês de Março houve evolução patrimonial na carteira de R\$1.326.362,36, considerando que houve total de aplicações de R\$ 4.120.226,46, de resgates R\$ 3.300.690,78 e retorno de R\$ 506.826,68, fechando o mês com total consolidado na carteira de R\$ 69.631.167,16. No primeiro trimestre de 2024 a evolução patrimonial da carteira é de 6,07% que corresponde à R\$ 3.984.112,10.



## B.2 – ENQUADRAMENTOS/DISTRIBUIÇÃO

### B.2.1 – POR SEGMENTOS:

A carteira de investimentos do instituto do IMPS Jales está distribuída nos segmentos: **Renda Fixa:** 75,38%, **Renda Variável:** 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 exterior, 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.2.2. – POR SUB SEGMENTOS:

Que sobre a distribuição por sub segmentos a carteira está alocada em: IPCA: 25,05%; IPCA + 5%: 17,69%; Ibovespa: 17,60%; CDI: 16,34%; IMA-B: 9,89%; IRF-M Total: 7,49%; IRF-M1: 2,26%; Dividendos: 1,74%; IDKA -2: 1,17% e outros: 0,76%.

Conclusão: De acordo com o Art. 18 da Resolução 4963/2021 determina que as aplicações em cotas de um mesmo fundo de investimento, fundo de investimento em cotas de fundos 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 12,96%.

**B.2.3. - POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS:** Que sobre distribuições por Instituições Financeiras a carteira está distribuída em: Caixa DTVM: 43,26%; BB DTVM com 34,37%, Tesouro Nacional com 8,70%, Itaú Aset com 3,67%, Santander com 7,67% e Bradesco com 2,33%.

INSTITUIÇÃO	PL DO RPPS		PL. GLOBAL DAS INSTITUIÇÕES	% - PL RPPS x PL Global *
	R\$	%	R\$	
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	30.125.207,73	48,70%	328.454.314.703,07	0,0092
BB G. RECURSOS DTVM	23.930.666,93	35,62%	1.442.210.741.507,86	0,0017
ITAÚ UNIBANCO	2.555.362,20	3,83%	736.545.800.000,00	0,00035
BRAM DTVM	1.622.707,94	2,55%	482.757.992.724,49	0,00034
SANTANDER	5.340.565,33	7,67%	21.078.570.579,58	0,02534
TESOURO NACIONAL	6.056.657,03	9,30%	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: sendo esta devidamente credenciada junto a este instituto e considerando os limites previstos na resolução acima, a carteira está enquadrada e em conformidade legal.

## B.4 - MOVIMENTAÇÃO NA CARTEIRA NO MÊS:

No Mês de Março 2024 ocorreram as seguintes movimentações na carteira:

ATIVO	APLICAÇÕES	RESGATES/CUPONS	≠ Aplicações - Resgates)
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0	3.150.000,00	-3.150.000,00
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	114.690,78	0	114.690,78
BB PREV RF IMA-B 5 LP FIC FI	0	14.690,78	-14.690,78
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	136.000,00	136.000,00	0,00
FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	212.238,20	0	212.238,20
LETRA FINANCEIRA - SANB - BANCO SANTANDER 5,74% a.a	2.000.000,00	0	2.000.000,00
SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI	1.657.297,48	0	1.657.297,48
<b>TOTAL</b>	<b>4.120.226,46</b>	<b>3.300.690,78</b>	<b>819.535,68</b>



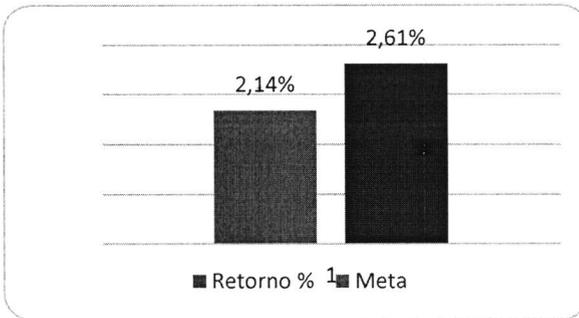
# INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

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.3 - RENTABILIDADE DA CARTEIRA:



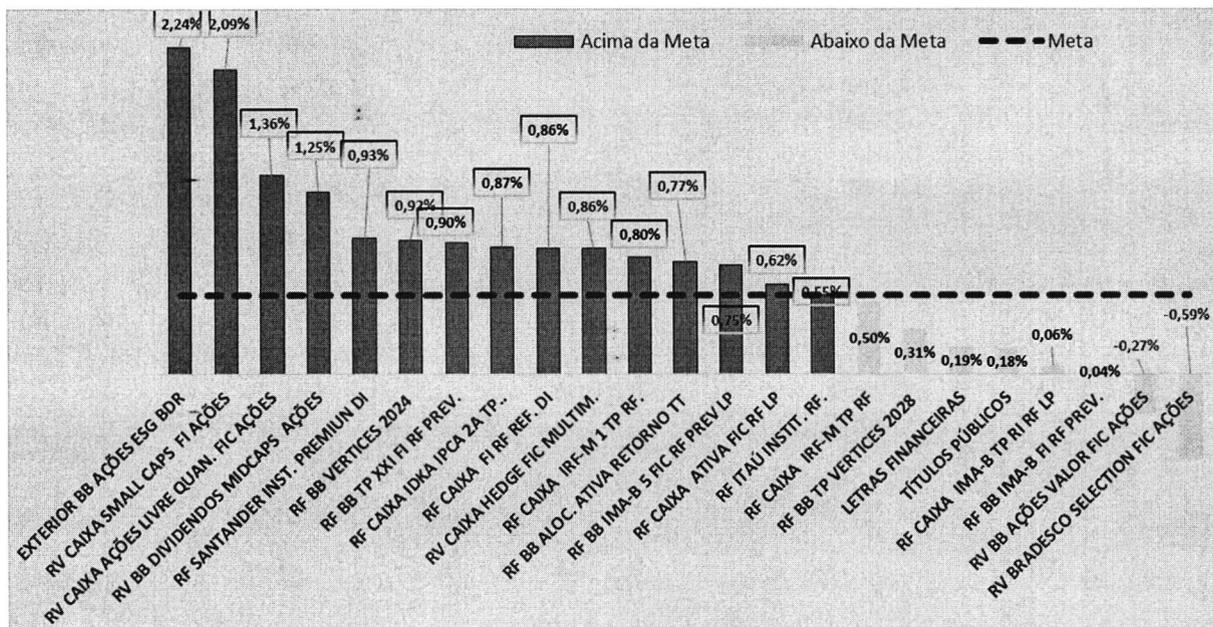
**B.3.1 – NO MÊS DE MARÇO/2024:** No mês de MARÇO/24, o retorno médio dos fundos foi de 0,73% ficando acima da meta prevista do mês que foi de 0,54%.

**NO PRIMEIRO TRIMESTRE/2024:** No primeiro trimestre de 2024, a rentabilidade média da carteira foi de 2,14%, atingindo somente 82% da meta do mesmo período que foi de 2,61%.

## B. 4 Rentabilidade por Fundos:

### B.4.1 – No mês de MARÇO/2024

No mês de março, os fundo de renda fixa tiveram retornos médios de 0,59%, os de renda variavel de 0,91%, do exterior de 2,24% e multimercado de 0,73%.



### Conclusão sobre rendimentos dos Fundos da carteira no mês:

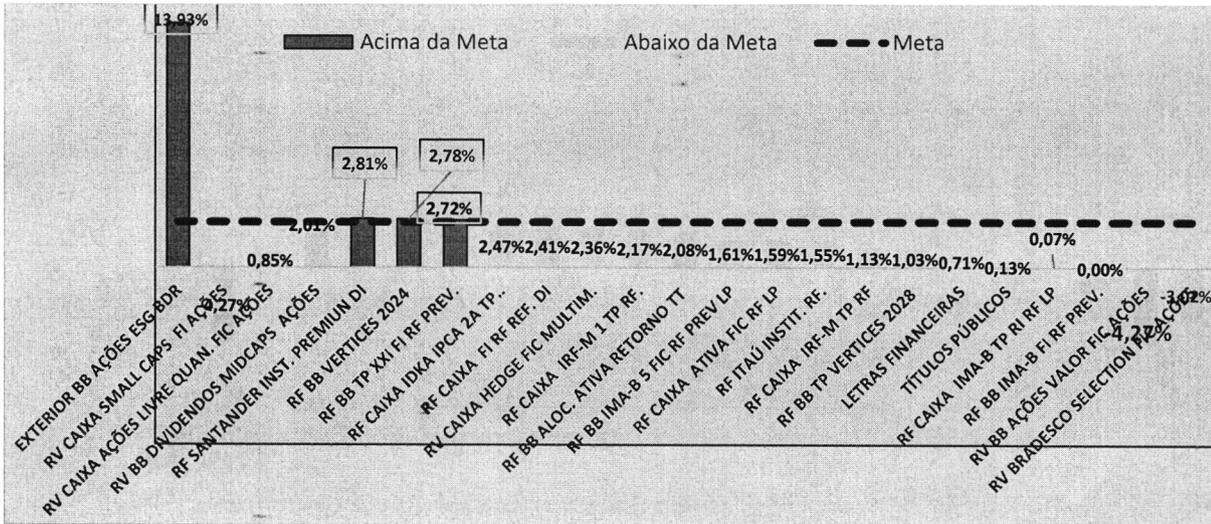
No mês de Março, os fundos com melhor performance foram os do segmento exterior, Renda variáveis como o Caixa Small Caps e o Caixa Ações Livres e os de curto prazo da renda fixa, enquanto as piores performances foram os fundos Bradesco Selection Ações e o BB Ações Valor.

### B.4.2 – No Primeiro Trimestre de 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



**Conclusão sobre rendimentos dos fundos no primeiro trimestre:** No primeiro trimestre de 2024, os fundos que superaram a meta foram: o BB Ações Globais com 13,93%; o Santander Inst. DI com 2,81% o BB Vértice 2024 com 2,78% e o NN TP XXI FI com 2,72%, enquanto que as piores performances foram os fundos Bradesco Selection de Ações com -3,02% e o BB Ações Valor com -4,27%

## 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 IMPS 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 - VaR - Março/2024			
Segmento	Parâmetro	Carteira IMPS	Diferença
Renda Fixa	1,64%	0,43%	✓ 1,21%
Renda Variável E Estruturados	8,52%	6,50%	✓ 2,02%
Exterior	9,40%	5,54%	✓ 3,86%
✓ Em conformidade	✗ Desenquadrado		

**Conclusão sobre o Risco de Mercado:** O VaR médio da carteira de investimentos o mês de FEVEREIRO foi de 1,23%, estando em todos segmentos está abaixo do limite parâmetro –risco



# 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



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	Moody's Gestão Fitch Rating	MQ1 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	Moody's	MQ1 – Br(Excelente)

**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 acima 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 não houve solicitação de credenciamentos.

## PARECER FINAL

Que sobre a reunião do comitê de investimentos do mês, o instituto continua buscando visões de diferentes fontes do mercado, desta vez, teve a participação da equipe de economista da empresa de Sicredi S/A. Que sobre o mercado financeiro, eventos como continuidade do avanço dos ativos de risco nos mercados globais, os movimentos da taxa de juros básica nos EUA e o aumento da incerteza sobre a condução da política econômica brasileira continuam no radar do mercado financeiro, trazendo volatilidade no mercado financeiro. Sobre a rentabilidade da carteira, com a queda do IPCA a carteira de investimento fechou o mês com retorno acima da meta, porem no acumulado atingiu 82% da meta. Que sobre rentabilidade dos fundos destaca-se positivamente o retorno dos fundos dos segmentos do exterior e de ações, com exceção dos fundos Bradesco Selection e BB Ações Valor que devem ser monitorados. Que sobre grau de risco de mercado da carteira, em comparação com mês anterior, verifica-se pequeno aumento do grau de risco dos segmento de renda fixa e variável e diminuição do segmento exterior mas ficando enquadrado dentro do limite permitido pela política de investimentos, que sobre o risco de credito manteve-se o mesmo posicionamento do mês anterior e demonstra alta liquidez da carteira. Sobre os limites de alocações dos fundos por segmentos, artigos das regulamentações federais, verifica sua regularidade e a estratégia vem seguindo o alvo determinado na política de investimentos, tendo as movimentações ocorridas no mês foram as que tiveram analise e deferimento tanto por este comitê como pelo conselho deliberativo deste instituto. Ressaltamos por fim, que conforme contrato firmado, houve alteração na empresa de assessoria, sendo a partir deste mês, os relatórios serão elaborados pela empresa LDB Consultoria Ltda.

  
Claudir Balestreiro  
CP RPPS CG INV-I

  
Paulo Francisco M. Castro  
CP RPPS CG INV-I

  
Luiz Antônio Abra  
CGRPPS 2754

  
Tamara Dienifer Peresi Viota  
CGRPPS 6206

  
Marisley Berceli Nascimento  
CGRPPS 4615



JALES  
MARÇO 2024



Two handwritten signatures in black ink. The signature on the left is a stylized, cursive mark. The signature on the right is more fluid and includes a large, sweeping flourish that ends in a small 'R' or similar character.

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 28.03.2024.

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.

Handwritten signatures and initials at the bottom right of the page. There are four distinct marks: a large, stylized signature, a smaller signature, and two sets of initials.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA 75,38%

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

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira
			Dia	Mês	Ano		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824	4,15	0,04	0,93	2,86	3.274.768,00	4,70
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545	6,67	-0,07	-0,70	-1,80	2.781.889,03	4,00
<b>Sub-total Artigo 7º I, Alínea a</b>		<b>4,94</b>	<b>-0,01</b>	<b>0,18</b>	<b>0,71</b>	<b>6.056.657,03</b>	<b>8,70</b>

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	0,97	0,03	0,77	2,41	1.268.095,07	1,82	6.783.435.564,44	0,02
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI	0,88	0,04	0,93	2,81	3.293.672,21	4,73	2.697.458.581,89	0,12
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	3,11	0,12	0,31	1,03	1.384.456,74	1,99	216.872.245,71	0,64
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,88	-0,00	0,06	0,13	3.931.248,73	5,65	5.029.824.301,86	0,08
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,24	0,04	0,80	2,47	1.570.910,62	2,26	8.612.056.482,37	0,02
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,58	0,10	0,90	2,08	817.556,03	1,17	5.081.326.495,59	0,02
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,21	0,02	0,50	1,61	5.216.906,56	7,49	2.457.483.202,76	0,21
BB	BB	BB PREV RF IMA-B 5 LP FIC FI	1,70	0,00	0,31	1,55	0,00	0,00	5.297.621.800,71	0,00
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	2,68	0,03	0,55	1,59	2.555.362,20	3,67	2.398.945.450,00	0,11
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	0,90	0,04	0,92	2,78	9.027.223,96	12,96	3.594.188.246,07	0,25
<b>Sub-total Artigo 7º I, Alínea b</b>			<b>0,77</b>	<b>0,03</b>	<b>0,65</b>	<b>2,00</b>	<b>29.065.432,12</b>	<b>41,74</b>		

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



**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,07	0,04	0,87	2,72	4.893.414,02	7,03	16.216.695.874,70	0,03
BB	BB	BB PREV RF IMA-B	3,93	-0,01	0,04	0,07	2.955.210,33	4,24	914.490.517,61	0,32
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI	0,09	0,04	0,86	1,13	3.336.673,68	4,79	2.837.635.942,66	0,12
CAIXA DTVM	CEF	FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	1,05	0,03	0,62	2,17	4.176.236,45	6,00	750.127.183,13	0,56
<b>Sub-total Artigo 7º III, Alínea a</b>			<b>0,57</b>	<b>0,03</b>	<b>0,65</b>	<b>2,10</b>	<b>15.361.534,48</b>	<b>22,06</b>		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
SANTANDER	SANTANDER	LETRA FINANCEIRA - SANB - BANCO SANTANDER 5,74% a.a	1,17	0,19	0,19	0,19	2.003.891,65	2,88		
<b>Sub-total Artigo 7º IV</b>			<b>1,17</b>	<b>0,19</b>	<b>0,19</b>	<b>0,19</b>	<b>2.003.891,65</b>	<b>2,88</b>		
<b>Renda Fixa</b>			<b>27,10</b>	<b>0,03</b>	<b>0,59</b>	<b>16,38</b>	<b>52.487.515,28</b>	<b>75,38</b>		



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL

14,57%

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FI	14,70	-0,11	1,25	2,01	1.210.725,74	1,74	647.839.706,38	0,19
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	20,62	0,29	2,09	-4,27	528.089,06	0,76	686.836.540,62	0,08
BB	BB	BB AÇÕES VALOR FIC FIA	15,24	0,55	-0,27	-4,27	942.353,00	1,35	794.659.485,32	0,12
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	15,75	1,04	1,36	0,85	5.842.233,05	8,39	716.419.031,98	0,82
BRAM	BEM	BRANCO F I A SELECTION	15,41	0,16	-0,59	-3,02	1.622.707,94	2,33	398.262.458,88	0,41
<b>Sub-total Artigo 8º I</b>			<b>12,99</b>	<b>0,67</b>	<b>0,91</b>	<b>-0,42</b>	<b>10.146.108,79</b>	<b>14,57</b>		
<b>Renda Variável</b>			<b>12,99</b>	<b>0,67</b>	<b>0,91</b>	<b>-0,42</b>	<b>10.146.108,79</b>	<b>14,57</b>		



Handwritten signatures and initials, including a large signature on the right and several smaller ones below it.

Carteira: JALES

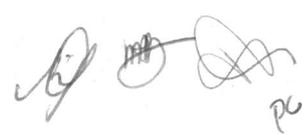
## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

## INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

5,53%

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIA	13,27	-0,01	2,24	13,93	3.848.929,88	5,53	1.470.371.537,25	0,26
<b>Sub-total Artigo 9º III</b>			<b>13,27</b>	<b>-0,01</b>	<b>2,24</b>	<b>13,93</b>	<b>3.848.929,88</b>	<b>5,53</b>		
<b>Investimentos no Exterior</b>			<b>13,77</b>	<b>-0,01</b>	<b>2,24</b>	<b>13,93</b>	<b>3.848.929,88</b>	<b>5,53</b>		





Carteira: JALES

Data Extrato: 28/03/2024

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

4,52%

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	FIC FI CAIXA HEDGE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	3,49	0,02	0,86	2,36	3.148.613,21	4,52	72.614.008,86	4,34
Sub-total Artigo 10º I			3,49	0,02	0,86	2,36	3.148.613,21	4,52		
Investimentos Estruturados			1,05	0,02	0,86	2,36	3.148.613,21	4,52		
Total			2,51	0,12	0,73	2,14	69.631.167,16	100,00		



Carteira: JALES

Data Extrato: 28/03/2024

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS**

Ativo	Valor (R\$)
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	: 119.780,86
<b>Sub-total Disponibilidades Financeiras</b>	<b>119.780,86</b>
<b>Total</b>	<b>69.750.948,02</b>

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos			Pró-Gestão Nivel 1	
				Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
<b>Renda Fixa</b>								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	6.056.657,03	8,70	0,00	12,00	80,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	29.065.432,12	41,74	0,00	28,00	80,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	15.361.534,48	22,06	0,00	22,00	65,00	0,00	65,00
Artigo 7º IV	Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira)	2.003.891,65	2,88	0,00	5,00	20,00	0,00	20,00
	<b>Total Renda Fixa</b>	<b>52.487.515,28</b>	<b>75,38</b>					<b>100,00</b>
<b>Renda Variável</b>								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	10.146.108,79	14,57	0,00	15,30	35,00	0,00	35,00
	<b>Total Renda Variável</b>	<b>10.146.108,79</b>	<b>14,57</b>					<b>35,00</b>
<b>Investimentos no Exterior</b>								
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nivel I	3.848.929,88	5,53	0,00	2,00	10,00	0,00	10,00
	<b>Total Investimentos no Exterior</b>	<b>3.848.929,88</b>	<b>5,53</b>					<b>10,00</b>
<b>Investimentos Estruturados</b>								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	3.148.613,21	4,52	0,00	10,00	10,00	0,00	10,00
	<b>Total Investimentos Estruturados</b>	<b>3.148.613,21</b>	<b>4,52</b>					<b>15,00</b>
<b>Total</b>		<b>69.631.167,16</b>	<b>100,00</b>					



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, Alínea a % do CDI	0,18 21,31	0,71 26,86	0,71 26,86			10.740,29	44.216,14
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	0,65 78,22	2,00 76,18	2,00 76,18			187.404,12	543.468,51
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	0,65 77,95	2,10 80,20	2,10 80,20			101.983,85	340.011,32
Artigo 7º IV % do CDI	0,19 68,25	0,19 68,25				3.891,65	3.891,65
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	0,91 1,62	-0,42 4,11	-0,42 4,11			91.751,20	-43.148,97
Artigo 9º III % do CDI	2,24 268,86	13,93 530,80	13,93 530,80			84.359,90	470.660,91
Artigo 10º I % do CDI	0,86 102,59	2,36 89,96	2,36 89,96			26.695,65	72.632,46
<b>JALES (Total)</b>						<b>506.826,66</b>	<b>1.431.732,02</b>

## RESULTADO POR ATIVO

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150545	2.801.481,99	0,00	0,00	0,00	2.781.889,03	-19.592,96	-50.984,80
NTN-B 150824	3.244.434,75	0,00	0,00	0,00	3.274.768,00	30.333,25	95.200,94
	6.045.916,74	0,00	0,00	0,00	6.056.657,03	10.740,29	

## Artigo 7º I, Alínea b (Fundos 100% Títulos 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	1.144.249,49	114.690,78	0,00	0,00	1.268.095,07	9.154,80	27.498,11
BB PREV RF IMA-B 5 LP FIC FI	14.645,47	0,00	-14.690,78	0,00	0,00	45,31	224,65
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI	3.263.468,31	0,00	0,00	0,00	3.293.672,21	30.203,90	91.443,69
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	1.380.207,88	0,00	0,00	0,00	1.384.456,74	4.248,86	14.270,65



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	8.945.155,97	0,00	0,00	0,00	9.027.223,96	82.067,99	248.405,96
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	810.137,94	136.000,00	-136.000,00	0,00	817.556,03	7.418,09	16.800,48
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3.929.023,91	0,00	0,00	0,00	3.931.248,73	2.224,82	3.921,39
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	1.558.498,98	0,00	0,00	0,00	1.570.910,62	12.411,64	22.758,95
FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	4.979.079,96	212.238,20	0,00	0,00	5.216.906,56	25.588,40	78.051,85
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	2.541.321,89	0,00	0,00	0,00	2.555.362,20	14.040,31	40.092,78
	28.565.789,80	462.928,98	-150.690,78	0,00	29.065.432,12	187.404,12	

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREV RF IMA-B	2.953.930,22	0,00	0,00	0,00	2.955.210,33	1.280,11	1.959,34
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	7.988.930,46	0,00	-3.150.000,00	0,00	4.893.414,02	54.483,56	224.418,14
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	4.150.540,32	0,00	0,00	0,00	4.176.236,45	25.696,13	88.725,15
SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI	1.658.852,15	1.657.297,48	0,00	0,00	3.336.673,68	20.524,05	24.908,69
	16.752.253,15	1.657.297,48	-3.150.000,00	0,00	15.361.534,48	101.983,85	

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
LETRA FINANCEIRA - SANB - BANCO SANTANDER 5,74% a.a	0,00	2.000.000,00	0,00	0,00	2.003.891,65	3.891,65	3.891,65
	0,00	2.000.000,00	0,00	0,00	2.003.891,65	3.891,65	

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FI	1.195.785,63	0,00	0,00	0,00	1.210.725,74	14.940,11	23.836,98
BB AÇÕES VALOR FIC FIA	944.885,30	0,00	0,00	0,00	942.353,00	-2.532,30	-41.998,28
BRANCO F I A SELECTION	1.632.408,43	0,00	0,00	0,00	1.622.707,94	-9.700,49	-50.549,08
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	517.256,16	0,00	0,00	0,00	528.089,06	10.832,90	-23.548,86
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	5.764.022,07	0,00	0,00	0,00	5.842.233,05	78.210,98	49.110,27
	10.054.357,59	0,00	0,00	0,00	10.146.108,79	91.751,20	



**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	3.764.569,98	0,00	0,00	0,00	3.848.929,88	84.359,90	470.660,91
	3.764.569,98	0,00	0,00	0,00	3.848.929,88	84.359,90	

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	3.121.917,56	0,00	0,00	0,00	3.148.613,21	26.695,65	72.632,46
	3.121.917,56	0,00	0,00	0,00	3.148.613,21	26.695,65	



## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

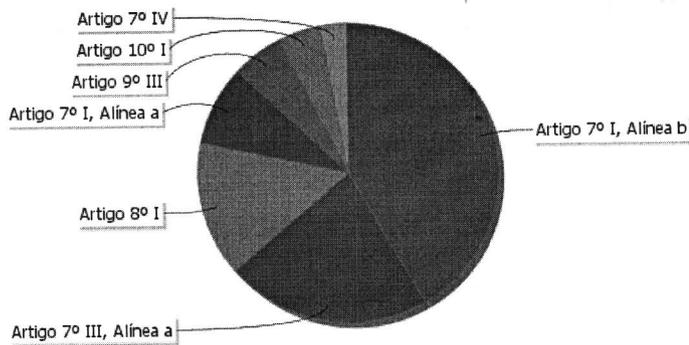
## Análise de Liquidez

Período	Valor (R\$)	(%)	(%) Limite Mínimo P.I.	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo Acum.
de 0 a 30 dias	46.922.912,57	67,39		46.922.912,57	67,39	
de 31 dias a 365 dias	16.538.017,17	23,75		63.460.929,74	91,14	
acima de 365 dias	6.170.237,42	8,86		69.631.167,16	100,00	



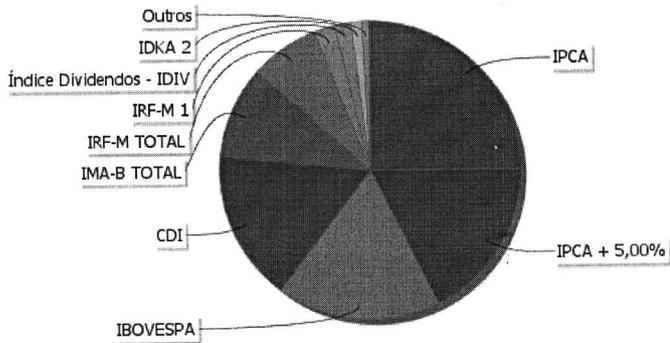
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo



- Artigo 7º I, Alínea b: 41.74%
- Artigo 7º III, Alínea a: 22.06%
- Artigo 8º I: 14.57%
- Artigo 7º I, Alínea a: 8.70%
- Artigo 9º III: 5.53%
- Artigo 10º I: 4.52%
- Artigo 7º IV: 2.88%

Alocação Por Estratégia

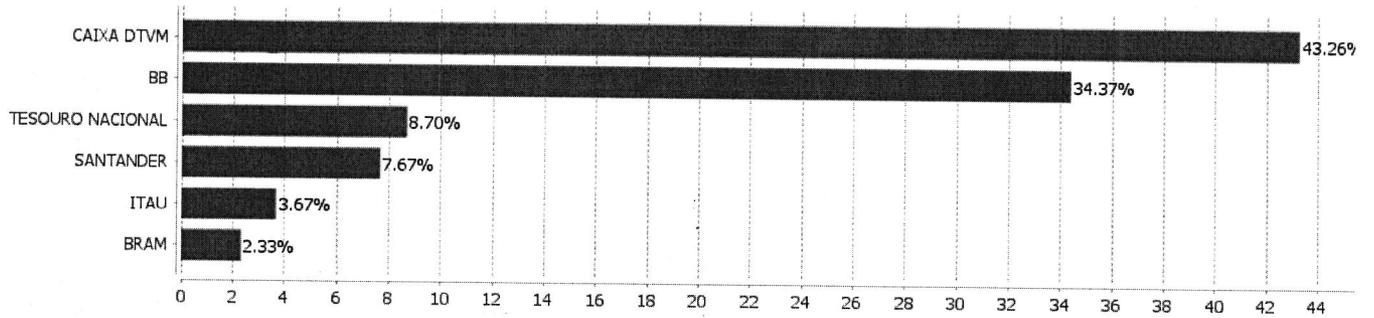


- IPCA: 25.05%
- IPCA + 5,00%: 17.69%
- IBOVESPA: 17.60%
- CDI: 16.34%
- IMA-B TOTAL: 9.89%
- IRF-M TOTAL: 7.49%
- IRF-M 1: 2.26%
- Índice Dividendos - IDIV: 1.74%
- IDKA 2: 1.17%
- Outros: 0.76%

*Handwritten signatures and initials, including 'PC'.*

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



*[Handwritten signatures and initials]*

**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										2,14
IPCA + 4,94%	0,84	1,20	0,54										2,61
p.p. indexador	-0,62	-0,02	0,19										-0,46

**Performance Sobre a Meta Atuarial**

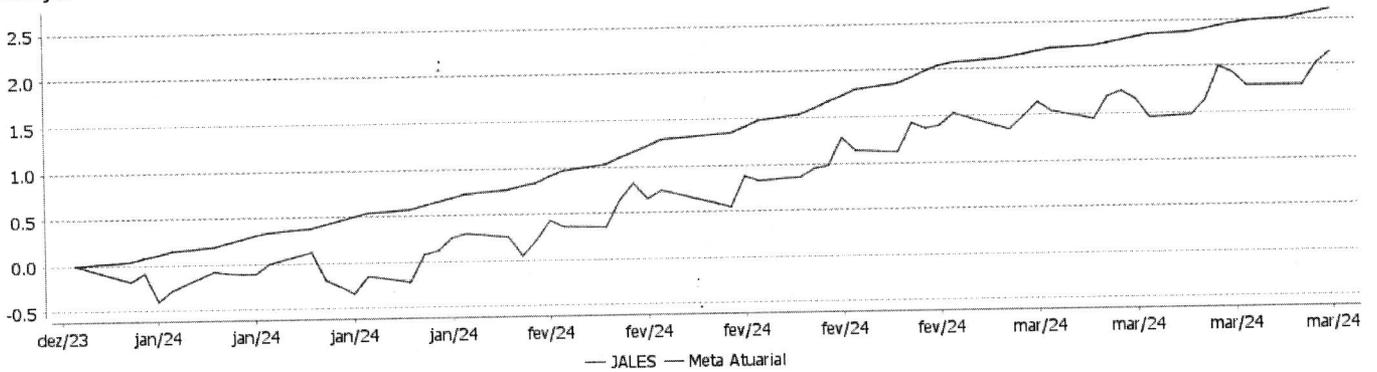
**Relatório**

	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	1	33,33	03 meses	2,14	2,61	-0,46	2,51
Meses abaixo - Meta Atuarial	2	66,67	06 meses				
			12 meses				
			24 meses				
Maior rentabilidade da Carteira	1,17	2024-02	Desde 29/12/2023	2,14	2,61	-0,46	2,51
Menor rentabilidade da Carteira	0,22	2024-01					

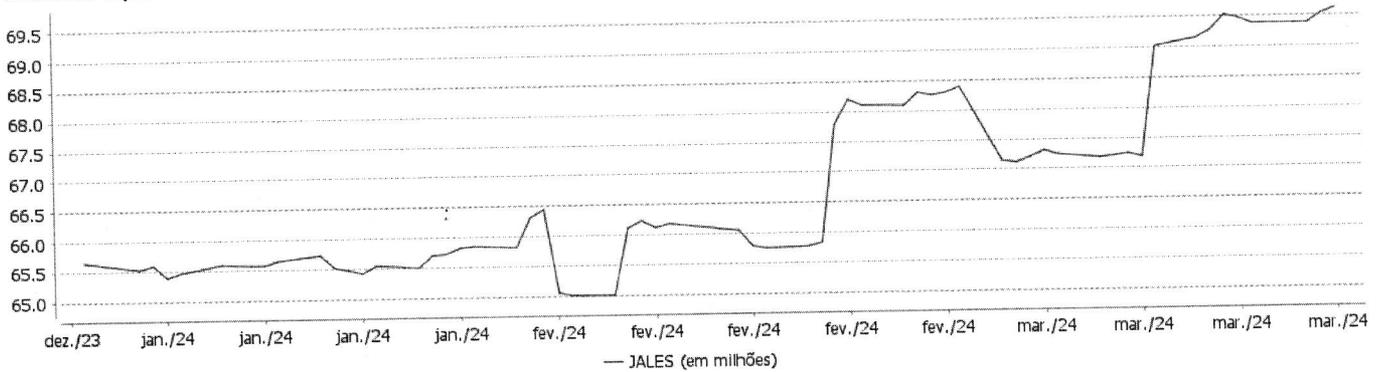


**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Evolução**



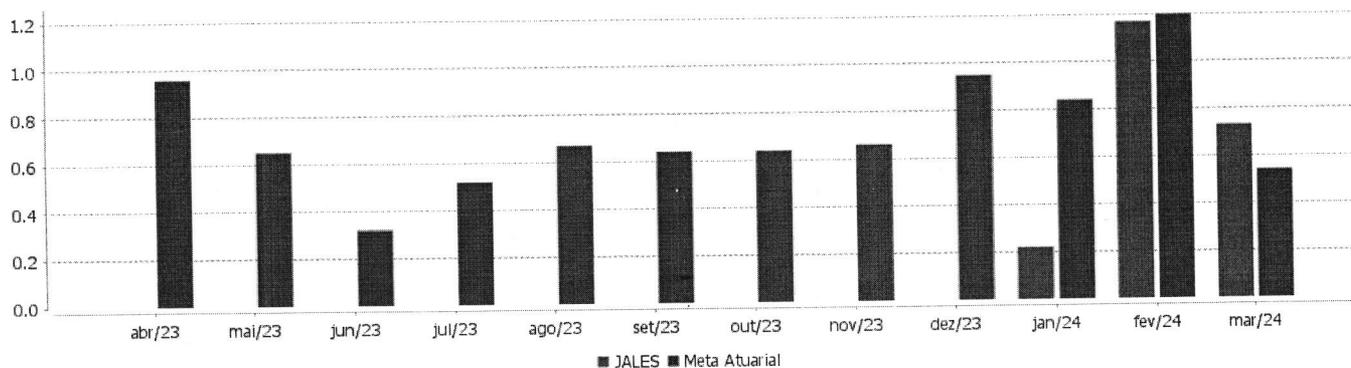
**Patrimônio Líquido**



*[Handwritten signatures and initials]*

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



*MA*  
*PC*

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Performance dos Fundos

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
LETRA FINANCEIRA - SANB - BANCO SANTANDER 5.74% a.a Var. IPCA p.p.	0,19 0,14	0,19 0,14					
NTN-B 150824 Var. IPCA p.p.	0,93 0,77	2,86 1,44	2,86 1,44	5,03 2,51	9,95 6,02	20,53 11,77	31,00 9,96
NTN-B 150545 Var. IPCA p.p.	-0,70 -0,86	-1,80 -3,22	-1,80 -3,22	4,80 2,28	15,07 11,14	19,48 10,72	17,89 -3,16
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,06 -0,02	0,13 -0,05	0,13 -0,05	4,84 -0,10	11,64 -0,17	19,81 -0,40	24,88 -0,74
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IDKA 2 p.p.	0,90 -0,10	2,08 -0,16	2,08 -0,16	5,00 -0,20	9,45 -0,03	19,97 -0,69	30,39 -1,24
BB PREV RF IMA-B 5 LP FIC FI Var. IMA-B 5 p.p.	0,75 -0,02	2,00 -0,06	2,00 -0,06	4,98 -0,11	9,44 -0,18	20,53 -0,48	30,63 -0,93
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI Var. IPCA + 5,00% p.p.	0,92 0,37	2,78 0,16	2,78 0,16	5,01 0,04	9,81 0,79	20,12 0,33	
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF Var. IRF-M 1 p.p.	0,80 -0,04	2,47 0,01	2,47 0,01	5,37 -0,06	12,08 -0,20	26,60 -0,48	32,83 -0,78
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI Var. IPCA p.p.	0,77 0,61	2,41 0,99	2,41 0,99	5,40 2,88	13,73 9,81	25,89 17,14	31,67 10,63
FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IRF-M TOTAL p.p.	0,50 -0,04	1,61 -0,06	1,61 -0,06	6,01 -0,12	13,79 -0,24	26,76 -0,44	29,30 -0,69
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI Var. IPCA + 5,00% p.p.	0,93 0,38	2,81 0,19	2,81 0,19	5,06 0,09			
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI Var. IPCA p.p.	0,55 0,39	1,59 0,18	1,59 0,18	5,69 3,18	13,03 9,10	23,64 14,88	32,20 11,15
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI Var. IPCA p.p.	0,31 0,15	1,03 -0,39	1,03 -0,39	4,85 2,34			
BB PREV RF IMA-B Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,04 -0,03	0,07 -0,11	0,07 -0,11	4,77 -0,17	11,57 -0,24	19,45 -0,76	24,65 -0,97
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP % do CDI	0,87 104,20	2,72 103,65	2,72 103,65	5,74 103,60	12,93 104,59	27,88 102,20	36,71 103,58
SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI % do CDI	0,86 103,63	2,79 106,36	2,79 106,36	5,80 104,72	13,09 105,91	28,17 103,25	37,34 105,36
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	0,62	2,17	2,17	4,77	11,55	24,47	28,70



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.	0,46	0,76	0,76	2,25	7,63	15,71	7,66
<b>FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE</b>	<b>1,36</b>	<b>0,85</b>	<b>0,85</b>	<b>15,38</b>	<b>36,06</b>	<b>22,66</b>	<b>34,78</b>
Var. IBOVESPA p.p.	2,07	5,38	5,38	5,47	10,32	15,91	24,94
<b>BRADESCO F I A SELECTION</b>	<b>-0,59</b>	<b>-3,02</b>	<b>-3,02</b>	<b>8,52</b>	<b>18,22</b>	<b>4,47</b>	<b>1,93</b>
Var. IBOVESPA p.p.	0,11	1,51	1,51	-1,38	-7,52	-2,28	-7,90
<b>FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO</b>	<b>2,09</b>	<b>-4,27</b>	<b>-4,27</b>	<b>6,32</b>	<b>22,85</b>	<b>-11,79</b>	<b>-21,04</b>
Var. SMALL CAP p.p.	-0,06	-0,18	-0,18	-0,61	-1,28	-1,22	-1,71
<b>BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FI</b>	<b>1,25</b>	<b>2,01</b>	<b>2,01</b>	<b>13,64</b>	<b>33,00</b>	<b>17,65</b>	<b>27,85</b>
Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	2,45	5,82	5,82	3,40	5,60	-1,37	-5,05
<b>BB AÇÕES VALOR FIC FIA</b>	<b>-0,27</b>	<b>-4,27</b>	<b>-4,27</b>	<b>9,48</b>	<b>20,76</b>	<b>-0,83</b>	<b>5,42</b>
Var. IBOVESPA p.p.	0,44	0,26	0,26	-0,42	-4,98	-7,59	-4,42
<b>BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIA</b>	<b>2,24</b>	<b>13,93</b>	<b>13,93</b>	<b>22,60</b>	<b>29,68</b>	<b>24,40</b>	<b>18,06</b>
Var. IBOVESPA p.p.	2,95	18,46	18,46	12,70	3,94	17,65	8,23
<b>FIC FI CAIXA HEDGE MULTIMERCADO LONGO PRAZO</b>	<b>0,86</b>	<b>2,36</b>	<b>2,36</b>	<b>2,77</b>	<b>7,49</b>	<b>26,88</b>	<b>31,37</b>
% do CDI	102,59	89,96	89,96	50,04	60,57	98,51	88,49
<b>JALES</b>	<b>0,73</b>	<b>2,14</b>	<b>2,14</b>				
Var. IPCA + 4,94% p.p.	0,19	-0,46	-0,46				
<b>CDI</b>	<b>0,83</b>	<b>2,62</b>	<b>2,62</b>	<b>5,54</b>	<b>12,36</b>	<b>27,28</b>	<b>35,44</b>
<b>IBOVESPA</b>	<b>-0,71</b>	<b>-4,53</b>	<b>-4,53</b>	<b>9,90</b>	<b>25,74</b>	<b>6,76</b>	<b>9,84</b>
<b>INPC + 6,00%</b>	<b>0,65</b>	<b>3,02</b>	<b>3,02</b>	<b>5,29</b>	<b>9,47</b>	<b>21,10</b>	<b>43,43</b>
<b>IPCA + 6,00%</b>	<b>0,62</b>	<b>2,86</b>	<b>2,86</b>	<b>5,45</b>	<b>10,03</b>	<b>22,06</b>	<b>44,00</b>



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Cotização e Taxas

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FI	D+0	D+0	D+0	D+3 du		1,00
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIA	D+1 du	D+0	D+1 du	D+4 du		1,00
BB AÇÕES VALOR FIC FIA	D+1 du	D+0	D+30	D+32		2,00
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	D+0	D+0	D+3 du	D+3 du		0,30
BB PREV RF IMA-B	D+0	D+0	D+1 du	D+1 du		0,30
BB PREV RF IMA-B 5 LP FIC FI	D+0	D+0	D+1 du	D+1 du		0,20
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI	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		0,15
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI			D+0	D+0		
BRDESCO F I A SELECTION	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		1,50
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	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		0,20
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	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		0,20
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		1,50
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	D+0	D+0		D+1		
FIC FI CAIXA HEDGE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	D+0	D+0	D+1	D+1		0,10
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	D+1 du	D+0	D+13 du	D+15 du		2,00
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	D+0	D+0	D+0	D+1 du		0,40
SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20



Carteira: JALES

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**
**Indexadores**

<b>Renda Fixa</b>									
Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IRF-M 1	0,84	2,46	2,46	5,42	12,28	27,08	33,61	36,96	46,08
IRF-M 1+	0,43	1,37	1,37	6,49	15,26	28,03	28,76	31,09	48,08
IRF-M TOTAL	0,54	1,68	1,68	6,13	14,03	27,20	29,99	32,91	47,66
IMA-B 5	0,77	2,06	2,06	5,09	9,62	21,01	31,56	42,74	56,07
IMA-B 5+	-0,55	-1,51	-1,51	4,82	13,38	19,08	19,49	33,85	44,87
IMA-B TOTAL	0,08	0,18	0,18	4,94	11,81	20,21	25,62	38,67	51,35
IMA-GERAL TOTAL	0,52	1,64	1,64	5,51	12,59	24,78	30,91	37,43	49,07
IDKA 2	0,99	2,24	2,24	5,19	9,48	20,66	31,64	42,92	55,95
IDKA 20	-1,51	-4,59	-4,59	5,22	18,67	18,54	9,63	26,29	33,79
CDI	0,83	2,62	2,62	5,54	12,36	27,28	35,44	38,46	46,00

**Renda Variável**

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	-0,71	-4,53	-4,53	9,90	25,74	6,76	9,84	75,44	34,26
IBRX 100	-0,73	-4,29	-4,29	10,02	25,18	5,09	8,02	75,18	36,28
IBRX 50	-0,81	-4,06	-4,06	9,78	24,88	5,45	9,81	80,89	34,52
SMALL CAP	2,15	-4,09	-4,09	6,93	24,13	-10,57	-19,33	32,77	16,87
Índice Consumo - ICON	1,26	-7,10	-7,10	4,34	13,75	-29,62	-42,70	-13,51	-19,55
Índice Dividendos - IDIV	-1,20	-3,81	-3,81	10,25	27,20	19,02	32,90	85,19	70,79



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	3,37	13,68	13,68	22,26	25,75	22,31	15,98	95,38	137,68

**Investimentos Imobiliários**

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	1,43	2,92	2,92	5,87	23,44	22,60	19,72	36,65	37,26

**Investimentos no Exterior**

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	3,14	11,17	11,17	18,97	19,08	16,07	2,01	70,15	97,45

**Indicadores Econômicos**

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,16	1,42	1,42	2,51	3,93	8,76	21,05	28,43	32,67
INPC	0,19	1,58	1,58	2,36	3,40	7,91	20,56	28,93	33,20
IGPM	-0,47	-0,91	-0,91	0,91	-4,26	-4,10	10,07	44,30	54,12
SELIC	0,83	2,62	2,62	5,54	12,36	27,28	35,44	38,46	46,00

**Meta Atuarial**

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,47	2,38	2,38	4,48	8,00	17,54	36,06	50,08	61,29
IPCA + 5,00%	0,55	2,62	2,62	4,96	9,02	19,79	39,99	55,90	69,16
IPCA + 5,50%	0,59	2,74	2,74	5,21	9,53	20,92	41,99	58,87	73,21
IPCA + 5,89%	0,62	2,83	2,83	5,39	9,92	21,81	43,56	61,21	76,43
IPCA + 6,00%	0,62	2,86	2,86	5,45	10,03	22,06	44,00	61,88	77,34
INPC + 4,00%	0,50	2,55	2,55	4,32	7,45	16,62	35,51	50,66	61,93
INPC + 6,00%	0,65	3,02	3,02	5,29	9,47	21,10	43,43	62,51	78,04



Handwritten signatures and initials, including a large signature and the initials 'PC'.

Carteira: JALES

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

## Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
20	04/03/2024	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00	1.150.000,00	225.936,57587029	5,0899240000
21	12/03/2024	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,00	136.000,00	43.714,87877500	3,1110690000
22	15/03/2024	SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI	1.657.297,48	0,00	6.446,10053493	257,1007807000
23	15/03/2024	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	100.000,00	0,00	72.710,17499500	1,3753233300
24	15/03/2024	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	210.000,00	0,00	71.168,68469400	2,9507360000
25	18/03/2024	BB PREV RF IMA-B 5 LP FIC FI	0,00	14.690,78	548,21251000	26,7976070620
26	18/03/2024	BB PREV RF IMA-B 5 LP FIC FI	136.000,00	0,00	43.760,53591200	3,1078230000
27	19/03/2024	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2.000.000,00	0,00	40,00000000	50.000,0000000000
28	19/03/2024	LETRA FINANCEIRA - SANB - BANCO SANTANDER 5,74% a.a	14.690,78	0,00	10.674,31187964	1,3762741960
29	19/03/2024	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	0,00	2.000.000,00	391.045,75625900	5,1144910000
29	19/03/2024	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	2.238,20	0,00	756,21277300	2,9597490000
30	27/03/2024	FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	4.120.226,46	3.300.690,78		
<b>Total</b>						



**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 PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	0,42	0,34	-0,00	0,35	0,20	0,92	9.027.223,96	12,96
<b>Sub-total</b>	<b>0,74</b>	<b>0,43</b>	<b>0,13</b>		<b>-0,25</b>	<b>0,65</b>	<b>29.065.432,12</b>	<b>41,74</b>

Artigo 7º III, Alínea 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	0,03	0,02	0,00	0,01	1,21	0,87	4.893.414,02	7,03
BB PREV RF IMA-B	2,29	1,22	0,04	0,02	-0,34	0,04	2.955.210,33	4,24
SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI	0,04	0,02	0,00	0,02	0,75	0,86	3.336.673,68	4,79
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	0,96	0,33	0,01	0,34	-0,22	0,62	4.176.236,45	6,00
<b>Sub-total :</b>	<b>0,63</b>	<b>0,30</b>	<b>0,05</b>		<b>-0,29</b>	<b>0,65</b>	<b>15.361.534,48</b>	<b>22,06</b>

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	1,17	0,52	0,00	0,55	-0,08	0,19	2.003.891,65	2,88
<b>Sub-total</b>	<b>1,17</b>	<b>0,52</b>	<b>0,00</b>		<b>-0,08</b>	<b>0,19</b>	<b>2.003.891,65</b>	<b>2,88</b>

Renda Variável

Value-At-Risk: 6,50%

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	9,85	6,13	0,09	3,80	0,04	1,25	1.210.725,74	1,74
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	13,23	9,03	0,06	0,17	0,10	2,09	528.089,06	0,76
BB AÇÕES VALOR FIC FIA	10,97	6,23	0,07	1,09	-0,10	-0,27	942.353,00	1,35
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	11,54	6,88	0,54	3,25	0,05	1,36	5.842.233,05	8,39
BRANCO F I A SELECTION	12,72	6,12	0,13	1,88	-0,11	-0,59	1.622.707,94	2,33
<b>Sub-total</b>	<b>10,84</b>	<b>6,50</b>	<b>0,89</b>		<b>0,01</b>	<b>0,91</b>	<b>10.146.108,79</b>	<b>14,57</b>

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 5,54%

Artigo 9º III



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

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

Value-At-Risk (R\$): 853.337,37

Value-At-Risk: 1,23%

	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	Limite <sup>(5)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,83	0,43		0,24	0,35	0,58	52.487.515,28	75,38
Artigo 8º	10,84	6,50		0,89	0,01	0,91	10.146.108,79	14,57
Artigo 9º	12,19	5,54		0,12	0,12	2,24	3.848.929,88	5,53
Artigo 10º	0,73	2,01		-0,02	0,03	0,86	3.148.613,21	4,52
JALES		1,23		1,23			69.631.167,16	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,43%

Artigo 7º I, Alínea a

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150824	0,42	0,42	0,00	0,44	0,24	0,93	3.274.768,00	4,70
NTN-B 150545	3,62	2,25	0,06	2,25	-0,42	-0,70	2.781.889,03	4,00
<b>Sub-total</b>	<b>1,69</b>	<b>1,07</b>	<b>0,06</b>		<b>-0,39</b>	<b>0,18</b>	<b>6.056.657,03</b>	<b>8,70</b>

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	0,17	0,08	0,00	0,13	-0,40	0,77	1.268.095,07	1,82
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI	0,42	0,34	-0,00	0,35	0,22	0,93	3.293.672,21	4,73
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	1,88	0,94	0,01	0,94	-0,28	0,31	1.384.456,74	1,99
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,28	1,22	0,05	0,01	-0,34	0,06	3.931.248,73	5,65
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,18	0,09	0,00	0,05	-0,21	0,80	1.570.910,62	2,26
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,10	0,53	0,00	0,12	0,06	0,90	817.556,03	1,17
FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,51	0,84	0,04	0,02	-0,22	0,50	5.216.906,56	7,49
BB PREV RF IMA-B 5 LP FIC FI	0,93	NaN	0,00	NaN	-0,09	0,75	0,00	0,00
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	0,88	0,75	0,02	0,76	-0,32	0,55	2.555.362,20	3,67



~~MB~~ ~~lip~~ R





Carteira: JALES

Data Extrato: 28/03/2024

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
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIA	12,19	5,54	0,12	7,44	0,12	2,24	3.848.929,88	5,53
<b>Sub-total</b>	<b>12,19</b>	<b>5,54</b>	<b>0,12</b>		<b>0,12</b>	<b>2,24</b>	<b>3.848.929,88</b>	<b>5,53</b>

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 2,01%

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	0,73	2,01	-0,02	2,01	0,03	0,86	3.148.613,21	4,52
<b>Sub-total</b>	<b>0,73</b>	<b>2,01</b>	<b>-0,02</b>		<b>0,03</b>	<b>0,86</b>	<b>3.148.613,21</b>	<b>4,52</b>

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

(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 (%)