

**ATA Nº 11/2022 COMITÊ DE INVESTIMENTO**

Ata da Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos realizada no dia 04 de novembro de 2022, às 10h:42min, na sede do Instituto de Previdência Social dos Servidores Público do Município de Monte Negro – IPREMON, situado a Rua Justino Luiz Ronconi nº 2085.

Deu início a reunião ordinária do Comitê de Investimento, onde estiveram presentes os seguintes membros: Vinícius José de Oliveira Peres Almeida, Gestor do Comitê de Investimento, Marcio Juliano Borges Costa e Juliano Souza Guedes ambos pertencentes como membro do Comitê de Investimento, todos devidamente nomeados conforme portaria nº 468/GAB/2018 de 2018 de 13 de Junho de 2018. A convocação foi realizada mediante correspondência eletrônica enviada aos membros do Comitê de Investimento. Assumiu a presidência dos trabalhos o Sr. Vinícius José de Oliveira Peres Almeida, Gestor do Comitê de Investimento, trazendo como pauta dessa reunião o estudo da aplicação monetária do Instituto de Previdência Social dos Servidores Público do município de Monte Negro – IPREMON.

Depois de duas rodadas de eleições acirradas – o primeiro turno no dia 03 e o segundo turno em 30 – o mês de outubro fechou com os ativos locais em alta, liderados pela renda variável. Ao longo do mês, os títulos de renda fixa prefixada, representados pelo índice IRF-M, apresentaram rendimento de 0,93%, enquanto os títulos indexados à inflação, representados pelo índice IMA-B, apresentaram um rendimento de 1,23%. A bolsa brasileira, por sua vez, representada pelo índice IBX, apresentou rendimento de 5,57%. Já o CDI, experimentou um rendimento de 1,02%. No cenário externo, a Bolsa Americana, representada pelo índice S&P500 apresentou rendimento de 7,99% no mês, enquanto a moeda brasileira apreciou 4,35%, para o nível de R\$ 5,18 por dólar norte americano. Note-se que, ao longo do ano, os títulos de renda fixa prefixada apresentaram rendimento de 7,99%, enquanto os títulos indexados à inflação, rendimento de 9,17%. A bolsa brasileira, por sua vez, apresentou rendimento de 10,25%, comparada com o rendimento de 10,04% do CDI e uma apreciação de 7,00% da moeda brasileira em relação ao Dólar. Por sua vez, a Bolsa Americana apresentou rendimento de -18.97%.

O Brasil enfrenta três importantes desafios: (i) o baixíssimo crescimento econômico observado desde 2011 – abaixo de 2% ao ano – as altas taxas de juros reais observadas historicamente, que requerem um forte superávit primário para estabilizar a dívida pública e um déficit em conta corrente que pode, eventualmente, transformar-se em uma barreira para o crescimento econômico. Estes são desafios que o novo governo, mais cedo ou mais tarde, deverá enfrentar, e devem ser monitorados com a devida cautela. Afinal, para os investidores locais, estes desafios representam uma benção mista. Por um lado, taxas de juros reais de 5,75% ao ano são extremamente atraentes e permitem que um patrimônio financeiro dobre, em termos reais, em menos do que 13 anos. Por outro lado, taxas de juros reais assim tão elevadas requerem, na presença de baixo crescimento econômico, um superávit primário acima de 2,5% do PIB para estabilizar a dinâmica da dívida pública – uma realidade pouco provável a médio e longo prazo mesmo para os governos mais ortodoxos.

Em relação as expectativas de mercado para 2022, vide abaixo:

**ESTIMATIVAS DO RELATÓRIO FOCUS**

| PREVISÃO                        | 2022               |
|---------------------------------|--------------------|
| Produto Interno Bruto (PIB)     | 2,76%              |
| Inflação                        | 5,61%              |
| Taxa básica de juros (Selic)    | 13,75%             |
| Dólar                           | R\$ 5,20           |
| Balança comercial (saldo)       | US\$ 56,15 bilhões |
| Investimento estrangeiro direto | US\$ 74,21 bilhões |

Fonte: Banco Central



|                                                                   |                      |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------|
| <b>Índice de Referência (IPCA + 5,04% aa *) – Estimativa 2022</b> | <b>10,93% ao ano</b> |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------|

Taxa de juro real máxima

A composição da dívida pública, incluindo os seus prazos de vencimento, a moeda que é emitida e os indexadores utilizados constituem fatores que contribuem para explicar a remuneração oferecida pelos títulos públicos federais.

O quadro a seguir captura o cenário de juros e indica que as taxas reais (acima da inflação) estão acima de 5,40% ao ano em alguns títulos NTN-B (fundos IMA-B) nos vencimentos abaixo (vide terceira coluna da esquerda para a direita):

| Prazo de Vencimento | Tipo de Fundo de Investimento | Taxa de juro REAL ao ano | Inflação projetada IPCA | Rentabilidade Total NOMINAL ao ano |
|---------------------|-------------------------------|--------------------------|-------------------------|------------------------------------|
| 15/08/2024          | IDKA 2                        | 5,78%                    | 5,61%                   | 11,71%                             |
| 15/08/2026          | IMA-B 5                       | 5,42%                    | 5,61%                   | 11,33%                             |
| 15/08/2030          | IMA-B 5+                      | 5,58%                    | 5,61%                   | 11,50%                             |
| 15/08/2060          | IMA-B 5+                      | 5,78%                    | 5,61%                   | 11,71%                             |

Fonte: ANBIMA

De acordo com o quadro abaixo, os fundos da família IRF-M (Pré-Fixados) operam com as seguintes taxas de juro nominais para os vencimentos 2023 a 2025.

| Vencimento | Tipo de Fundo de Investimento | Rentabilidade Total ao ano |
|------------|-------------------------------|----------------------------|
| 2023       | IRF-M 1                       | 13,69%                     |
| 2024       | IRF-M                         | 12,95%                     |
| 2025       | IRF-M 1 +                     | 11,75%                     |

Fonte: ANBIMA

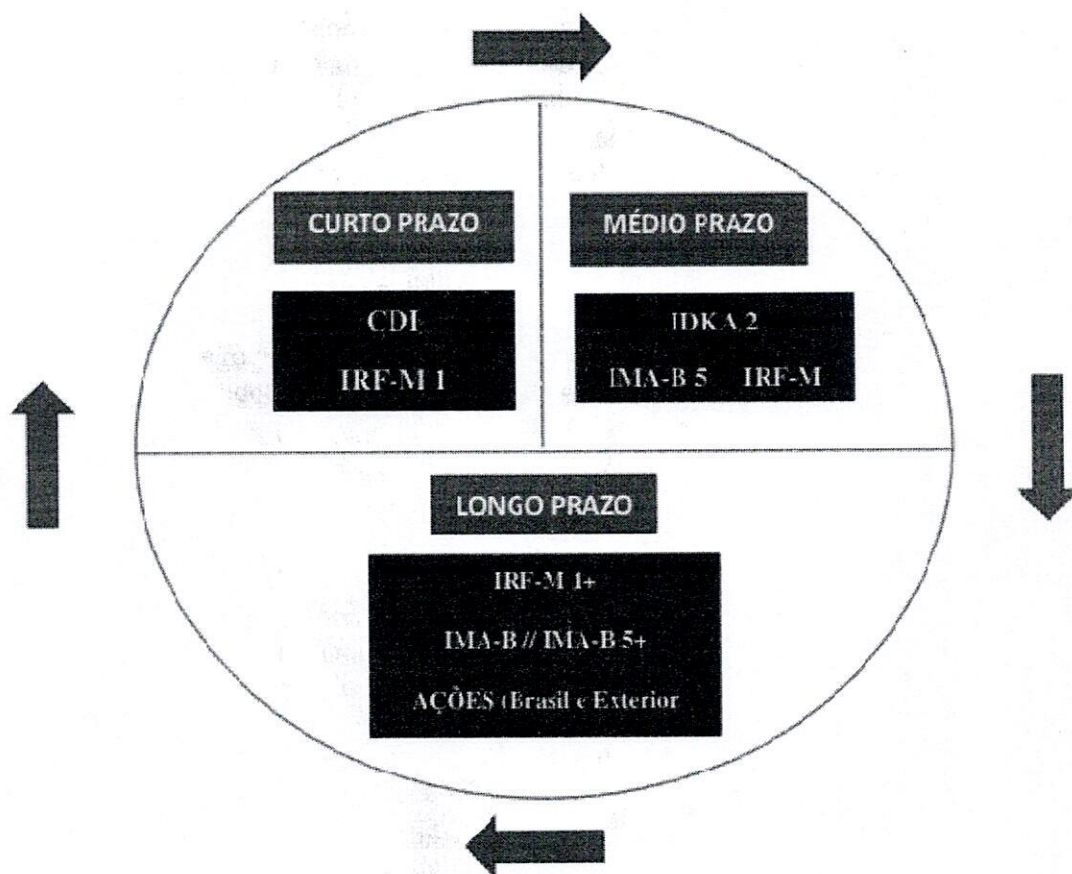
**RESUMO DAS CLASSES E SEGMENTOS**

**A) RENDA FIXA: TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS:** Fundos da família IRF-M estão com taxas de juros médias aproximadas entre 11,75% e 13,69% ao ano. Fundos da família IRF-M, IRF-M 1+ e IMA-B 5+ capturam taxas de juro mais elevadas a médio prazo, embutindo redução da taxa de juro adiante, mas sujeitos a maiores oscilações. Os fundos CDI (referenciados) e IRF-M1 (hum) propiciam maior estabilidade de retorno, embora em patamares mais baixos de rentabilidade. Para frente, importante seguir com a carteira posicionada em sua maior parte na parcela de renda fixa, aproveitando o momento de juros mais altos, porém priorizando a liquidez.

**B) RENDA VARIÁVEL (AÇÕES):** O mercado de renda variável apresenta janelas de oportunidades para compras de ações a médio prazo, desde que efetuadas de forma ordenada, com estratégias distintas, formando diversificação de carteira. Importante manter posição no segmento, com perfil de longo prazo. Fundos Multimercados (com renda variável) também surgem como alternativa.

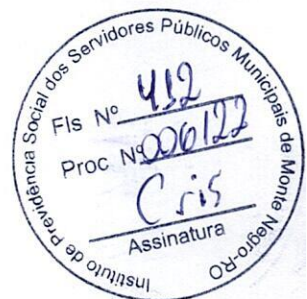
**C) EXTERIOR:** Aplicações no segmento "Exterior" funcionam como mecanismo de diversificação da carteira, com menor correlação com o mercado doméstico. Importante avaliar as diferentes estratégias dos produtos oferecidos para o correto entendimento dos mecanismos de geração de valor para a carteira de investimentos, inclusive em relação ao comportamento da taxa de câmbio. Para os mercados internacionais, o posicionamento permanece de cautela em ativos de risco, em particular a renda variável.

**D) ROTAÇÃO DA CARTEIRA:** Neste cenário de oscilações de preços e na rentabilidade nos produtos, importante o equilíbrio das carteiras de investimentos. Distribuição os recursos de acordo com perfil de risco estabelecido nas Políticas de Investimentos, com a calibragem de curto, médio e longo prazo. O desenho abaixo ilustra os produtos de investimento e os seus respectivos ciclos de maturação (captura dos melhores retornos).



O quadro a seguir sumariza, de forma indicativa, 03 perfis de investimentos para este primeiro quadrimestre do ano:

| PERFIL INDICATIVO DA CARTEIRA | ALOCÇÃO RECURSOS                                          |                                       |                                                                                                         | VANTAGEM                                                                                                                       | DESVANTAGEM                                                                                                                        |
|-------------------------------|-----------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Defensiva</b>              | 100% em fundos referenciados CDI + fundos IRF-M 1         |                                       |                                                                                                         | Retornos mais estáveis, em patamar compatível com a meta atuarial no curto prazo (primeiro semestre de 2022).                  | Visão e retornos de curto prazo. Risco de não alongamento da carteira e deixar de capturar retornos maiores a médio e longo prazo. |
| <b>Conservadora</b>           | Mínimo de 60% em fundos referenciados CDI + fundos IRF-M1 | Até 25% em fundos IDKA 2 e/ou IMA-B 5 | Até 15% em fundos família IMA-B, e/ou IMA-B 5+ e/ou Bolsa Brasil e/ou Exterior                          | Se o mercado estabilizar (juro para de subir) boas chances de cumprir o benchmark (índice de referência) a médio prazo         | Oscilações nos fundos individualmente, com impactos pequenos a moderados na carteira total                                         |
| <b>Moderada</b>               | Mínimo de 40% em fundos referenciados CDI + fundos IRF-M1 | Até 30% em fundos IDKA 2 e/ou IMA-B 5 | Até 30% em fundos família IMA-B, e/ou IMA-B 5+, e/ou IRF-M e/ou IRF-M1+ e/ou Bolsa Brasil e/ou Exterior | Se o mercado estabilizar (juro para de subir) boas chances de cumprir o benchmark (índice de referência) a médio e longo prazo | Oscilações nos fundos individualmente, com impactos moderados a grandes na carteira total                                          |



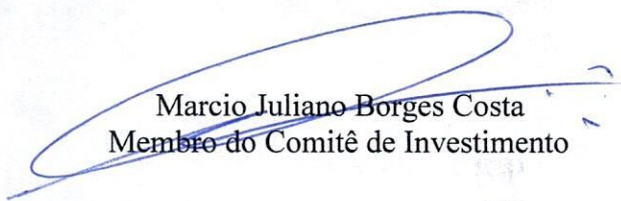
### **RELATÓRIO DE MERCADO**

- Relatório da DI BLASI Consultoria Financeira conforme fonte:  
<https://liasys.net/relatorio-dinamico/100> (Anexo)

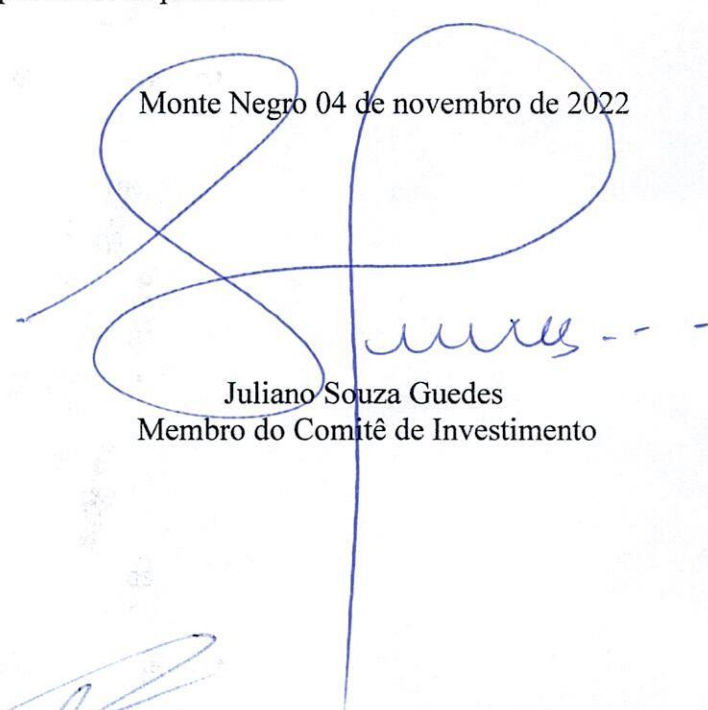
### **CONSIDERAÇÕES FINAIS**

Finalizando a reunião, foi dada a oportunidade para quaisquer outros esclarecimentos, e não havendo mais nada a tratar, o Gestor do Comitê de Investimento agradeceu a todos pela presença e declarou encerrada a reunião do Comitê de Investimento do Instituto de Previdência Social dos Servidores Público do Município de Monte Negro – IPREMON. Para constar eu, Vinícius José de Oliveira Peres Almeida, lavrei a presente ata, e depois de lida e aprovada será assinada por todos os presentes.

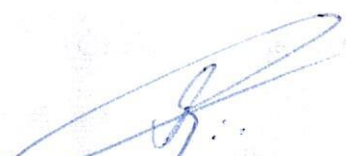
Monte Negro 04 de novembro de 2022



Marcio Juliano Borges Costa  
Membro do Comitê de Investimento



Juliano Souza Guedes  
Membro do Comitê de Investimento



Vinícius José de Oliveira Peres Almeida  
Gestor do Comitê de Investimento



# RELATÓRIO DE COMPETÊNCIA (ANEXO)



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES  
PÚBLICOS MUNICIPAIS DE MONTE NEGRO**

Novembro 2022





**DI BLASI**  
Consultoria Financeira

Cliente: INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE MONTE NEGRO  
CNPJ: 84.645.928/0001-13

## Visão geral da carteira

| CNPJ               | Nome                                 | P. Resgate | Participação | N. Cotistas | Perc. PL | Legislação                                      | Saldo            | Risco | Tipo                  | Taxa Adm. |
|--------------------|--------------------------------------|------------|--------------|-------------|----------|-------------------------------------------------|------------------|-------|-----------------------|-----------|
| 13.077.415/0001-05 | BB PREV FLUXO RF SIMPLES FI EM C     | 0          | 0,13%        | 887         | 0.00     | Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"  | R\$ 36.232,53    | B     | Fundo de Investimento | 1,00%     |
| 13.077.415/0001-05 | BB PREV FLUXO RF SIMPLES FI EM C     | 0          | 0,23%        | 887         | 0.00     | Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"  | R\$ 65.699,35    | B     | Fundo de Investimento | 1,00%     |
| 07.111.384/0001-69 | BB PREV RF IRF-M TIT. PUB FI         | 0          | 4,12%        | 473         | 0.03     | Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b" | R\$ 1.192.360,25 | M     | Fundo de Investimento | 0,20%     |
| 11.328.882/0001-35 | BB PREV RF IRF-M1 TIT. PUB FIC FI    | 0          | 4,77%        | 1,094       | 0.02     | Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b" | R\$ 1.378.184,01 | B     | Fundo de Investimento | 0,20%     |
| 13.077.418/0001-49 | BB PREV RF REFERENCIADO DI LONC      | 0          | 12,32%       | 1,033       | 0.03     | Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"  | R\$ 3.563.179,86 | B     | Fundo de Investimento | 0,20%     |
| 24.022.566/0001-82 | BRADESCO FI RF IDKA PRÉ 2            | 1          | 5,65%        | 70          | 0.67     | Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b" | R\$ 1.635.111,33 | A     | Fundo de Investimento | 0,20%     |
| 11.484.558/0001-06 | BRADESCO FI RF IRF-M 1 TIT. PUB      | 0          | 6,53%        | 234         | 0.35     | Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b" | R\$ 1.888.526,27 | B     | Fundo de Investimento | 0,20%     |
| 14.386.926/0001-71 | FI CAIXA BRASIL IDKA IPKA 2A TITULC  | 0          | 10,92%       | 1,014       | 0.04     | Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b" | R\$ 3.159.177,13 | B     | Fundo de Investimento | 0,20%     |
| 10.577.503/0001-88 | FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TITULOS PL  | 0          | 3,82%        | 253         | 0.09     | Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b" | R\$ 1.103.796,12 | M     | Fundo de Investimento | 0,20%     |
| 11.060.913/0001-10 | FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TIT. PUB RF  | 0          | 14,16%       | 960         | 0.05     | Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b" | R\$ 4.094.946,00 | M     | Fundo de Investimento | 0,20%     |
| 10.740.658/0001-93 | FI CAIXA BRASIL IMA-B TIT. PUB RF LC | 0          | 4,05%        | 772         | 0.03     | Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b" | R\$ 1.171.148,23 | M     | Fundo de Investimento | 0,20%     |





**DI BLASI**  
Consultoria Financeira

Cliente: INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE MONTE NEGRO  
CNPJ: 84.645.928/0001-13

|                    |                                     |    |       |        |      |                                                 |                  |   |                       |       |
|--------------------|-------------------------------------|----|-------|--------|------|-------------------------------------------------|------------------|---|-----------------------|-------|
| 10.740.670/0001-06 | FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TIT. PUB RF | 0  | 9,12% | 1,177  | 0.05 | Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b" | R\$ 2.636.974,15 | B | Fundo de Investimento | 0,20% |
| 10.577.519/0001-90 | FI CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TITULOS PI | 1  | 2,32% | 202    | 0.04 | Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b" | R\$ 672.135,09   | M | Fundo de Investimento | 0,20% |
| 03.737.206/0001-97 | FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO     | 0  | 8,79% | 980    | 0.02 | Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"  | R\$ 2.543.102,75 | B | Fundo de Investimento | 0,20% |
| 23.215.097/0001-55 | FI EM COTAS DE FI CAIXA BRASIL GE:  | 0  | 2,79% | 809    | 0.01 | Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b" | R\$ 807.890,49   | M | Fundo de Investimento | 0,20% |
| 16.718.302/0001-30 | ITAU AÇÕES MOMENTO 30 FI EM COT     | 23 | 0,00% | 22,402 | 0.00 | Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I                 | R\$ 0,00         | A | Fundo de Investimento | 2,50% |
| 42.318.981/0001-60 | ITAU AÇÕES MOMENTO 30 II FI EM CC   | 23 | 4,50% | 81     | 0.48 | Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I                 | R\$ 1.302.442,32 | A | Fundo de Investimento | 2,50% |
| 26.269.692/0001-61 | ITAU PRIVATE MULTIMERCADO S&P500    | 1  | 5,78% | 847    | 0.13 | Fundos Multimercados - Art. 10, I               | R\$ 1.670.398,04 | A | Fundo de Investimento | 0,80% |

R\$ 28.921.303,92





**DI BLASI**  
Consultoria Financeira

Cliente: INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE MONTE NEGRO  
CNPJ: 84.645.928/0001-13

## Retorno do mês

| Nome Fundo                       | Saldo Inicial    | Aplicações | Resgates | Saldo Final      | Rentabilidade | Efetivo | Bench.     |
|----------------------------------|------------------|------------|----------|------------------|---------------|---------|------------|
| BB PREV FLUXO RF SIMPLES FI EI   | R\$ 36.232,53    | R\$ 0      | R\$ 0    | R\$ 36.232,53    | R\$ -         | 0,0000% | CDI        |
| BB PREV FLUXO RF SIMPLES FI EI   | R\$ 65.699,35    | R\$ 0      | R\$ 0    | R\$ 65.699,35    | R\$ -         | 0,0000% | CDI        |
| BB PREV RF IRF-M TIT. PUB FI     | R\$ 1.192.360,25 | R\$ 0      | R\$ 0    | R\$ 1.192.360,25 | R\$ -         | 0,0000% | IRF-M      |
| BB PREV RF IRF-M1 TIT. PUB FIC F | R\$ 1.378.184,01 | R\$ 0      | R\$ 0    | R\$ 1.378.184,01 | R\$ -         | 0,0000% | IRF-M 1    |
| BB PREV RF REFERENCIADO DI LI    | R\$ 3.563.179,86 | R\$ 0      | R\$ 0    | R\$ 3.563.179,86 | R\$ -         | 0,0000% | CDI        |
| BRADERCO FI RF IDKA PRÉ 2        | R\$ 1.635.111,33 | R\$ 0      | R\$ 0    | R\$ 1.635.111,33 | R\$ -         | 0,0000% | IDKA 2     |
| BRADERCO FI RF IRF-M 1 TIT. PUE  | R\$ 1.888.526,27 | R\$ 0      | R\$ 0    | R\$ 1.888.526,27 | R\$ -         | 0,0000% | IRF-M 1    |
| FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TIT | R\$ 3.159.177,13 | R\$ 0      | R\$ 0    | R\$ 3.159.177,13 | R\$ -         | 0,0000% | IDKA 2     |
| FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TITULO  | R\$ 1.103.796,12 | R\$ 0      | R\$ 0    | R\$ 1.103.796,12 | R\$ -         | 0,0000% | IMA-B 5+   |
| FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TIT. PUB | R\$ 4.094.946,00 | R\$ 0      | R\$ 0    | R\$ 4.094.946,00 | R\$ -         | 0,0000% | IMA-B 5    |
| FI CAIXA BRASIL IMA-B TIT. PUB R | R\$ 1.171.148,23 | R\$ 0      | R\$ 0    | R\$ 1.171.148,23 | R\$ -         | 0,0000% | IMA-B      |
| FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TIT. PUB | R\$ 2.636.974,15 | R\$ 0      | R\$ 0    | R\$ 2.636.974,15 | R\$ -         | 0,0000% | IRF-M 1    |
| FI CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TITULO  | R\$ 672.135,09   | R\$ 0      | R\$ 0    | R\$ 672.135,09   | R\$ -         | 0,0000% | IRF-M 1+   |
| FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIAL   | R\$ 2.543.102,75 | R\$ 0      | R\$ 0    | R\$ 2.543.102,75 | R\$ -         | 0,0000% | CDI        |
| FI EM COTAS DE FI CAIXA BRASIL   | R\$ 807.890,49   | R\$ 0      | R\$ 0    | R\$ 807.890,49   | R\$ -         | 0,0000% | IMA-GERAL  |
| ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 FI EM C    | R\$ 0            | R\$ 0      | R\$ 0    | R\$ 0            | R\$ -         | 0,0000% | IBX-50     |
| ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FI EM   | R\$ 1.302.442,32 | R\$ 0      | R\$ 0    | R\$ 1.302.442,32 | R\$ -         | 0,0000% | IBX-50     |
| ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S8     | R\$ 1.670.398,04 | R\$ 0      | R\$ 0    | R\$ 1.670.398,04 | R\$ -         | 0,0000% | ULTIMERCAD |
| Total                            | 28,921,303.92    | 0.00       | 0.00     | 28,921,303.92    | 0.00          | 0,0000% |            |



## Enquadramentos

Res. 4.963/2021 - Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"

% Carteira: : **68,26%**

Saldo do grupo: **R\$ 19.740.249,07**

| Fundo                                                        | Saldo            | N. Cotas     | % PL     | P. Liq.          | % Carteira | Limites                                                                      | Situação   |
|--------------------------------------------------------------|------------------|--------------|----------|------------------|------------|------------------------------------------------------------------------------|------------|
| BB PREV RF IRF-M TIT. PUB FI                                 | R\$ 1.192.360,25 | 184,129.13   | 0,02910% | 4,097,105,311.76 | 4,12%      | Lim. Res.: 100,00%<br>Lim. Pol.: 100,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 0,03% | Enquadrado |
| BB PREV RF IRF-M1 TIT. PUB FIC FI                            | R\$ 1.378.184,01 | 450,169.47   | 0,02284% | 6,033,726,634.06 | 4,77%      | Lim. Res.: 100,00%<br>Lim. Pol.: 100,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 0,02% | Enquadrado |
| BRADESCO FI RF IDKA PRÉ 2                                    | R\$ 1.635.111,33 | 934,714.08   | 0,67281% | 243,025,593.93   | 5,65%      | Lim. Res.: 100,00%<br>Lim. Pol.: 100,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 0,67% | Enquadrado |
| BRADESCO FI RF IRF-M 1 TIT. PUB                              | R\$ 1.888.526,27 | 652,286.08   | 0,34605% | 545,734,533.05   | 6,53%      | Lim. Res.: 100,00%<br>Lim. Pol.: 100,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 0,35% | Enquadrado |
| FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TITULOS PUBLICOS RF LONGO PRAZO | R\$ 3.159.177,13 | 1,160,784.04 | 0,03896% | 8,108,886,938.29 | 10,92%     | Lim. Res.: 100,00%<br>Lim. Pol.: 100,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 0,04% | Enquadrado |
| FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TITULOS PUB RF LONGO PRAZO          | R\$ 1.103.796,12 | 399,703.92   | 0,09400% | 1,174,260,901.84 | 3,82%      | Lim. Res.: 100,00%<br>Lim. Pol.: 100,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 0,09% | Enquadrado |
| FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TIT. PUB RF LONGO PRAZO              | R\$ 4.094.946,00 | 1,114,942.93 | 0,04847% | 8,449,071,998.91 | 14,16%     | Lim. Res.: 100,00%<br>Lim. Pol.: 100,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 0,05% | Enquadrado |
| FI CAIXA BRASIL IMA-B TIT. PUB RF LONGO PRAZO                | R\$ 1.171.148,23 | 299,954.91   | 0,03032% | 3,862,167,779.60 | 4,05%      | Lim. Res.: 100,00%<br>Lim. Pol.: 100,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 0,03% | Enquadrado |
| FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TIT. PUB RF                          | R\$ 2.636.974,15 | 897,751.31   | 0,04670% | 5,646,338,902.14 | 9,12%      | Lim. Res.: 100,00%<br>Lim. Pol.: 100,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 0,05% | Enquadrado |





**DI BLASI**  
Consultoria Financeira

Cliente: INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE MONTE NEGRO  
CNPJ: 84.645.928/0001-13

|                                                      |                |            |          |                  |       |                                                                              |            |
|------------------------------------------------------|----------------|------------|----------|------------------|-------|------------------------------------------------------------------------------|------------|
| FI CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TITULOS PUB RF LONGO PRAZO  | R\$ 672.135,09 | 256,458.75 | 0,03934% | 1,708,413,632.69 | 2,32% | Lim. Res.: 100,00%<br>Lim. Pol.: 100,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 0,04% | Enquadrado |
| FI EM COTAS DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF | R\$ 807.890,49 | 488,367.97 | 0,01384% | 5,839,461,409.01 | 2,79% | Lim. Res.: 100,00%<br>Lim. Pol.: 100,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 0,01% | Enquadrado |

Res. 4.963/2021 - Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"

% Carteira: : **21,47%**

Saldo do grupo: **R\$ 6.208.214,49**

| Fundo                                                           | Saldo            | N. Cotas     | % PL     | P. Liq.           | % Carteira | Limites                                                                    | Situação   |
|-----------------------------------------------------------------|------------------|--------------|----------|-------------------|------------|----------------------------------------------------------------------------|------------|
| BB PREV FLUXO RF SIMPLES FI EM COTAS DE FI                      | R\$ 36.232,53    | 15,210.76    | 0,00094% | 3,859,205,707.52  | 0,13%      | Lim. Res.: 60,00%<br>Lim. Pol.: 60,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 0,00% | Enquadrado |
| BB PREV FLUXO RF SIMPLES FI EM COTAS DE FI                      | R\$ 65.699,35    | 27,581.21    | 0,00170% | 3,859,205,707.52  | 0,23%      | Lim. Res.: 60,00%<br>Lim. Pol.: 60,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 0,00% | Enquadrado |
| BB PREV RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FI EM COTAS DE FI | R\$ 3.563.179,86 | 1,342,521.49 | 0,02867% | 12,427,649,222.70 | 12,32%     | Lim. Res.: 60,00%<br>Lim. Pol.: 60,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 0,03% | Enquadrado |
| FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO                  | R\$ 2.543.102,75 | 589,779.18   | 0,01814% | 14,020,474,735.38 | 8,79%      | Lim. Res.: 60,00%<br>Lim. Pol.: 60,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 0,02% | Enquadrado |

Res. 4.963/2021 - Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I

% Carteira: : **4,50%**

Saldo do grupo: **R\$ 1.302.442,32**

| Fundo                                      | Saldo            | N. Cotas  | % PL     | P. Liq.        | % Carteira | Limites                                                                    | Situação   |
|--------------------------------------------|------------------|-----------|----------|----------------|------------|----------------------------------------------------------------------------|------------|
| ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 FI EM COTAS DE FI    | R\$ 0,00         | 0.00      | 0,00000% | 716,846,346.27 | 0,00%      | Lim. Res.: 30,00%<br>Lim. Pol.: 30,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 0,00% | Enquadrado |
| ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FI EM COTAS DE FI | R\$ 1.302.442,32 | 54,005.51 | 0,48233% | 270,031,745.38 | 4,50%      | Lim. Res.: 30,00%<br>Lim. Pol.: 30,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 0,48% | Enquadrado |

Res. 4.963/2021 - Fundos Multimercados - Art. 10, I

% Carteira: : **5,78%**

Saldo do grupo: **R\$ 1.670.398,84**

| Fundo | Saldo | N. Cotas | % PL | P. Liq. | % Carteira | Limites | Situação |
|-------|-------|----------|------|---------|------------|---------|----------|
|-------|-------|----------|------|---------|------------|---------|----------|





**DI BLASI**  
Consultoria Financeira

Cliente: INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE MONTE NEGRO  
CNPJ: 84.645.928/0001-13

|                                                            |                  |           |          |                  |       |                   |            |
|------------------------------------------------------------|------------------|-----------|----------|------------------|-------|-------------------|------------|
| ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500®<br>BRL FI EM COTAS DE FI | R\$ 1.670.398,04 | 77,828.52 | 0,13113% | 1,273,842,064.19 | 5,78% | Lim. Res.: 10,00% | Enquadrado |
|                                                            |                  |           |          |                  |       | Lim. Pol.: 10,00% |            |
|                                                            |                  |           |          |                  |       | Lim. CNPJ: 20%    |            |
|                                                            |                  |           |          |                  |       | Lim. PL: 0,13%    |            |





**DI BLASI**  
Consultoria Financeira

Cliente: INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE MONTE NEGRO  
CNPJ: 84.645.928/0001-13

## Enquadramento por Benchmark

CDI

% Carteira: **21,47%**

Saldo do grupo: **R\$ 6.208.214,49**

| Nome fundo                                                      | Saldo            | Saldo cotas  | %PL  | % Carteira | Limites                                                                 | Situação   |
|-----------------------------------------------------------------|------------------|--------------|------|------------|-------------------------------------------------------------------------|------------|
| BB PREV FLUXO RF SIMPLES FI EM COTAS DE FI                      | R\$ 36.232,53    | 15,210.76    | 0.00 | 0.13       | im. Res.: 60.00%<br>im. Pol.: 60.00%<br>im. CNPJ: 20%<br>im. PL: 20,00% | Enquadrado |
| BB PREV FLUXO RF SIMPLES FI EM COTAS DE FI                      | R\$ 65.699,35    | 27,581.21    | 0.00 | 0.23       | im. Res.: 60.00%<br>im. Pol.: 60.00%<br>im. CNPJ: 20%<br>im. PL: 20,00% | Enquadrado |
| BB PREV RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FI EM COTAS DE FI | R\$ 3.563.179,86 | 1,342,521.49 | 0.03 | 12.32      | im. Res.: 60.00%<br>im. Pol.: 60.00%<br>im. CNPJ: 20%<br>im. PL: 20,00% | Enquadrado |
| FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO                  | R\$ 2.543.102,75 | 589,779.18   | 0.02 | 8.79       | im. Res.: 60.00%<br>im. Pol.: 60.00%<br>im. CNPJ: 20%<br>im. PL: 20,00% | Enquadrado |

IBX-50

% Carteira: **4,50%**

Saldo do grupo: **R\$ 1.302.442,32**

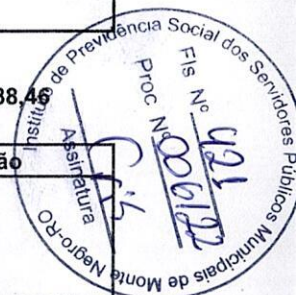
| Nome fundo                                 | Saldo            | Saldo cotas | %PL  | % Carteira | Limites                                                                 | Situação   |
|--------------------------------------------|------------------|-------------|------|------------|-------------------------------------------------------------------------|------------|
| ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 FI EM COTAS DE FI    | R\$ 0,00         | 0.00        | 0.00 | 0.00       | im. Res.: 30.00%<br>im. Pol.: 30.00%<br>im. CNPJ: 20%<br>im. PL: 20,00% | Enquadrado |
| ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FI EM COTAS DE FI | R\$ 1.302.442,32 | 54,005.51   | 0.48 | 4.50       | im. Res.: 30.00%<br>im. Pol.: 30.00%<br>im. CNPJ: 20%<br>im. PL: 20,00% | Enquadrado |

IDKA 2

% Carteira: **16,58%**

Saldo do grupo: **R\$ 4.794.288,46**

| Nome fundo                                                   | Saldo            | Saldo cotas  | %PL  | % Carteira | Limites                                                                    | Situação   |
|--------------------------------------------------------------|------------------|--------------|------|------------|----------------------------------------------------------------------------|------------|
| FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TITULOS PUBLICOS RF LONGO PRAZO | R\$ 3.159.177,13 | 1,160,784.04 | 0.04 | 10.92      | im. Res.: 100.00%<br>im. Pol.: 100.00%<br>im. CNPJ: 20%<br>im. PL: 100,00% | Enquadrado |





**DI BLASI**  
Consultoria Financeira

Cliente: INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE MONTE NEGRO  
CNPJ: 84.645.928/0001-13

|                           |                  |            |      |      |                                                                                |            |
|---------------------------|------------------|------------|------|------|--------------------------------------------------------------------------------|------------|
| BRABESCO FI RF IDKA PRÉ 2 | R\$ 1.635.111,33 | 934,714.08 | 0.67 | 5.65 | Lim. Res.: 100.00%<br>Lim. Pol.: 100.00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 100.00% | Enquadrado |
|---------------------------|------------------|------------|------|------|--------------------------------------------------------------------------------|------------|

#### IMA-B

% Carteira: 4,05%

Saldo do grupo: R\$ 1.171.148,23

| Nome fundo                                    | Saldo            | Saldo cotas | %PL  | % Carteira | Limites                                                                        | Situação   |
|-----------------------------------------------|------------------|-------------|------|------------|--------------------------------------------------------------------------------|------------|
| FI CAIXA BRASIL IMA-B TIT. PUB RF LONGO PRAZO | R\$ 1.171.148,23 | 299,954.91  | 0.03 | 4.05       | Lim. Res.: 100.00%<br>Lim. Pol.: 100.00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 100.00% | Enquadrado |

#### IMA-B 5

% Carteira: 14,16%

Saldo do grupo: R\$ 4.094.946,00

| Nome fundo                                      | Saldo            | Saldo cotas  | %PL  | % Carteira | Limites                                                                        | Situação   |
|-------------------------------------------------|------------------|--------------|------|------------|--------------------------------------------------------------------------------|------------|
| FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TIT. PUB RF LONGO PRAZO | R\$ 4.094.946,00 | 1,114,942.93 | 0.05 | 14.16      | Lim. Res.: 100.00%<br>Lim. Pol.: 100.00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 100.00% | Enquadrado |

#### IMA-B 5+

% Carteira: 3,82%

Saldo do grupo: R\$ 1.103.796,12

| Nome fundo                                          | Saldo            | Saldo cotas | %PL  | % Carteira | Limites                                                                        | Situação   |
|-----------------------------------------------------|------------------|-------------|------|------------|--------------------------------------------------------------------------------|------------|
| FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TITULOS PUB RF LONGO PRAZO | R\$ 1.103.796,12 | 399,703.92  | 0.09 | 3.82       | Lim. Res.: 100.00%<br>Lim. Pol.: 100.00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 100.00% | Enquadrado |

#### IMA-GERAL

% Carteira: 2,79%

Saldo do grupo: R\$ 807.890,49

| Nome fundo                                           | Saldo          | Saldo cotas | %PL  | % Carteira | Limites                                                                        | Situação   |
|------------------------------------------------------|----------------|-------------|------|------------|--------------------------------------------------------------------------------|------------|
| FI EM COTAS DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF | R\$ 807.890,49 | 488,367.97  | 0.01 | 2.79       | Lim. Res.: 100.00%<br>Lim. Pol.: 100.00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 100.00% | Enquadrado |

#### IRF-M

% Carteira: 4,12%

Saldo do grupo: R\$ 1.192.360,25

| Nome fundo | Saldo | Saldo cotas | %PL | % Carteira | Limites | Situação |
|------------|-------|-------------|-----|------------|---------|----------|
|------------|-------|-------------|-----|------------|---------|----------|





**DI BLASI**  
Consultoria Financeira

Cliente: INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE MONTE NEGRO  
CNPJ: 84.645.928/0001-13

|                              |                  |            |      |      |                                                                                |            |
|------------------------------|------------------|------------|------|------|--------------------------------------------------------------------------------|------------|
| BB PREV RF IRF-M TIT. PUB FI | R\$ 1.192.360,25 | 184,129.13 | 0.03 | 4.12 | Lim. Res.: 100.00%<br>Lim. Pol.: 100.00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 100,00% | Enquadrado |
|------------------------------|------------------|------------|------|------|--------------------------------------------------------------------------------|------------|

#### IRF-M 1

% Carteira: **20,41%**

Saldo do grupo: **R\$ 5.903.684,43**

| Nome fundo                          | Saldo            | Saldo cotas | %PL  | % Carteira | Limites                                                                        | Situação   |
|-------------------------------------|------------------|-------------|------|------------|--------------------------------------------------------------------------------|------------|
| FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TIT. PUB RF | R\$ 2.636.974,15 | 897,751.31  | 0.05 | 9.12       | Lim. Res.: 100.00%<br>Lim. Pol.: 100.00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 100,00% | Enquadrado |
| BB PREV RF IRF-M1 TIT. PUB FIC FI   | R\$ 1.378.184,01 | 450,169.47  | 0.02 | 4.77       | Lim. Res.: 100.00%<br>Lim. Pol.: 100.00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 100,00% | Enquadrado |
| BRADESCO FI RF IRF-M 1 TIT. PUB     | R\$ 1.888.526,27 | 652,286.08  | 0.35 | 6.53       | Lim. Res.: 100.00%<br>Lim. Pol.: 100.00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 100,00% | Enquadrado |

#### IRF-M 1+

% Carteira: **2,32%**

Saldo do grupo: **R\$ 672.135,09**

| Nome fundo                                          | Saldo          | Saldo cotas | %PL  | % Carteira | Limites                                                                        | Situação   |
|-----------------------------------------------------|----------------|-------------|------|------------|--------------------------------------------------------------------------------|------------|
| FI CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TITULOS PUB RF LONGO PRAZO | R\$ 672.135,09 | 256,458.75  | 0.04 | 2.32       | Lim. Res.: 100.00%<br>Lim. Pol.: 100.00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 100,00% | Enquadrado |

#### MULTIMERCADO

% Carteira: **5,78%**

Saldo do grupo: **R\$ 1.670.398,04**

| Nome fundo                                              | Saldo            | Saldo cotas | %PL  | % Carteira | Limites                                                                     | Situação   |
|---------------------------------------------------------|------------------|-------------|------|------------|-----------------------------------------------------------------------------|------------|
| ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FI EM COTAS DE FI | R\$ 1.670.398,04 | 77,828.52   | 0.13 | 5.78       | Lim. Res.: 10.00%<br>Lim. Pol.: 10.00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 20,00% | Enquadrado |





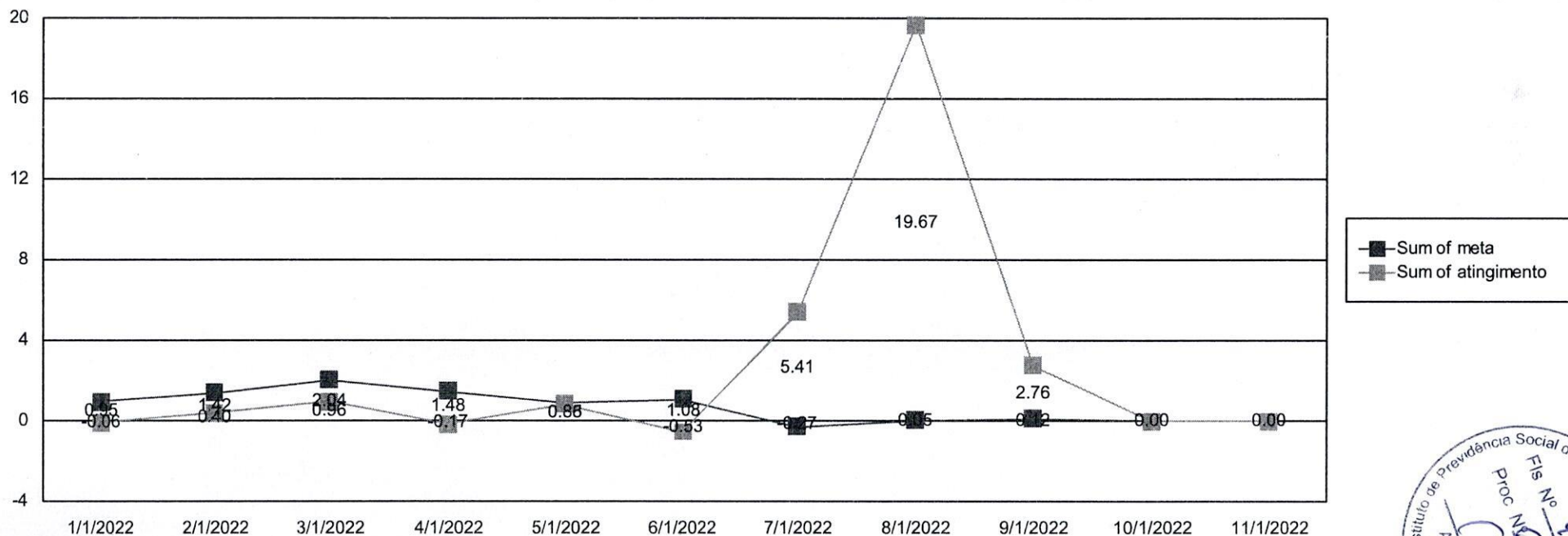
**DI BLASI**  
Consultoria Financeira

Cliente: INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE MONTE NEGRO  
CNPJ: 84.645.928/0001-13

## Retorno acumulado no ano

| Período      | Saldo Anterior    | Aplicações       | Resgates       | Saldo Atual       | Retorno R\$     | Retorno % | Meta    | Atingimento |
|--------------|-------------------|------------------|----------------|-------------------|-----------------|-----------|---------|-------------|
| Janeiro      | R\$ 24.957.178,01 | R\$ 356.126,44   | R\$ 259.689,60 | R\$ 25.038.907,13 | -R\$ 14.707,72  | -0,0581%  | 0,9528  | -6,0981%    |
| Fevereiro    | R\$ 25.038.907,13 | R\$ 904.624,05   | R\$ 630.518,59 | R\$ 25.461.358,13 | R\$ 148.345,54  | 0,5718%   | 1,4247  | 40,1349%    |
| Março        | R\$ 25.461.358,13 | R\$ 786.146,46   | R\$ 621.161,88 | R\$ 26.141.278,91 | R\$ 514.936,20  | 1,9618%   | 2,0373  | 96,2965%    |
| Abril        | R\$ 26.141.278,91 | R\$ 715.280,92   | R\$ 647.034,71 | R\$ 26.144.049,22 | -R\$ 65.475,90  | -0,2438%  | 1,4750  | -16,5287%   |
| Mai          | R\$ 26.144.049,22 | R\$ 1.123.895,14 | R\$ 803.899,58 | R\$ 26.669.781,81 | R\$ 205.737,03  | 0,7545%   | 0,8825  | 85,4959%    |
| Junho        | R\$ 26.669.781,81 | R\$ 445.508,11   | R\$ 273.469,11 | R\$ 26.686.531,00 | -R\$ 155.289,81 | -0,5727%  | 1,0834  | -52,8615%   |
| Julho        | R\$ 26.686.531,00 | R\$ 1.307.544,46 | R\$ 969.591,95 | R\$ 27.360.465,36 | R\$ 335.981,85  | 1,2002%   | -0,2722 | 540,9218%   |
| Agosto       | R\$ 27.360.465,36 | R\$ 949.397,31   | R\$ 681.922,26 | R\$ 27.901.371,66 | R\$ 273.431,25  | 0,9659%   | 0,0491  | 1.967,1111% |
| Setembro     | R\$ 27.901.371,66 | R\$ 947.111,86   | R\$ 964.996,64 | R\$ 27.978.396,52 | R\$ 94.909,64   | 0,3290%   | 0,1194  | 275,5390%   |
| Outubro      | R\$ 27.978.396,52 | R\$ 1.279.165,05 | R\$ 862.172,63 | R\$ 28.921.303,92 | R\$ 525.914,98  | 1,7975%   | 0,0000  | 0,0000%     |
| Novembro     | R\$ 28.921.303,92 | R\$ 0,00         | R\$ 0,00       | R\$ 28.921.303,92 | R\$ 0,00        | 0,0000%   | 0,0000  | 0,0000%     |
| <b>Total</b> |                   | 8,814,799.80     | 6,714,456.95   |                   | 1,863,783.06    | 6,8787%   | 7,9999% | 85,9843%    |

## Meta x Atingimento

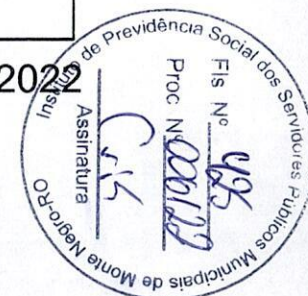
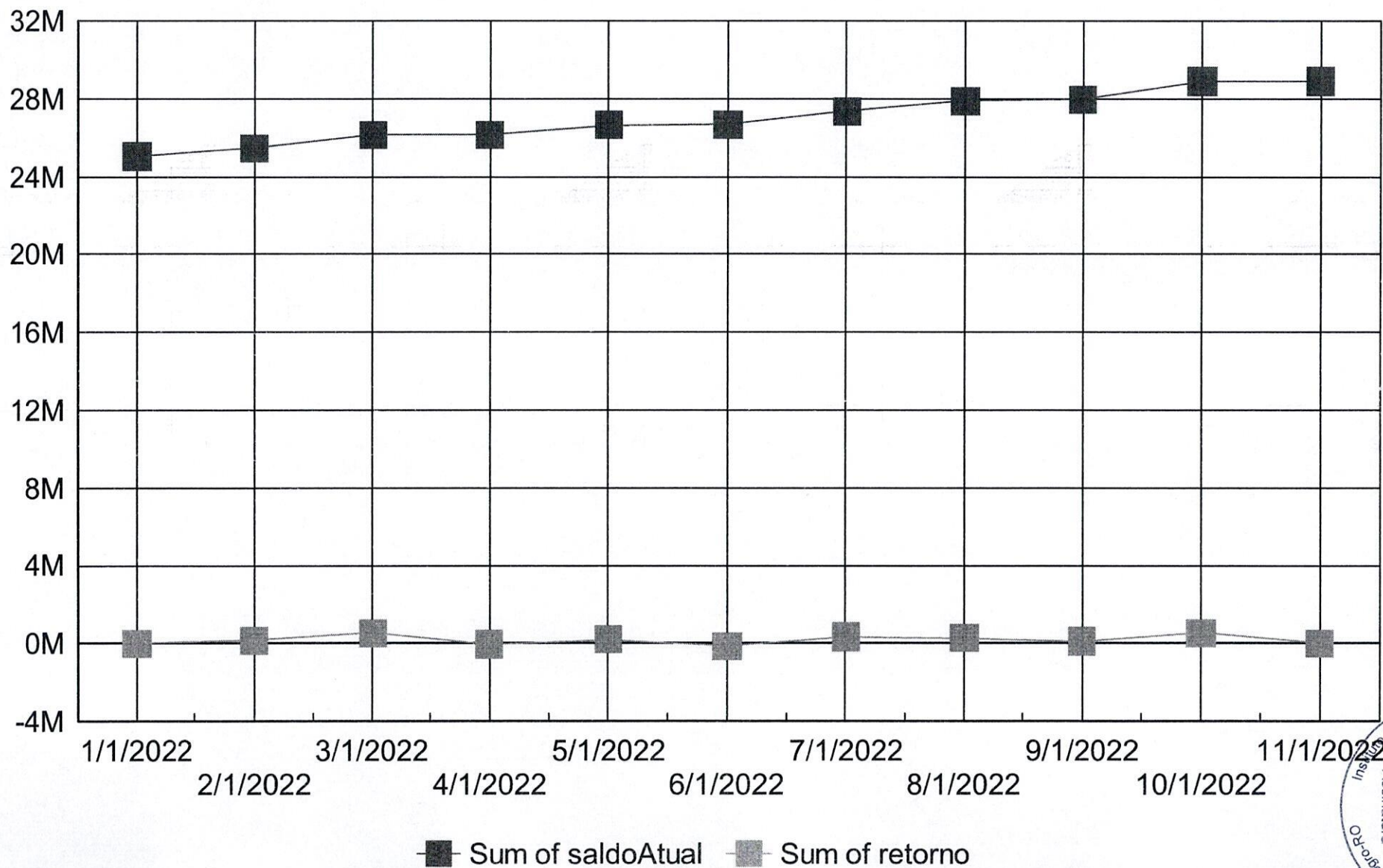




**DI BLASI**  
Consultoria Financeira

Cliente: INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE MONTE NEGRO  
CNPJ: 84.645.928/0001-13

### Evolução do patrimônio

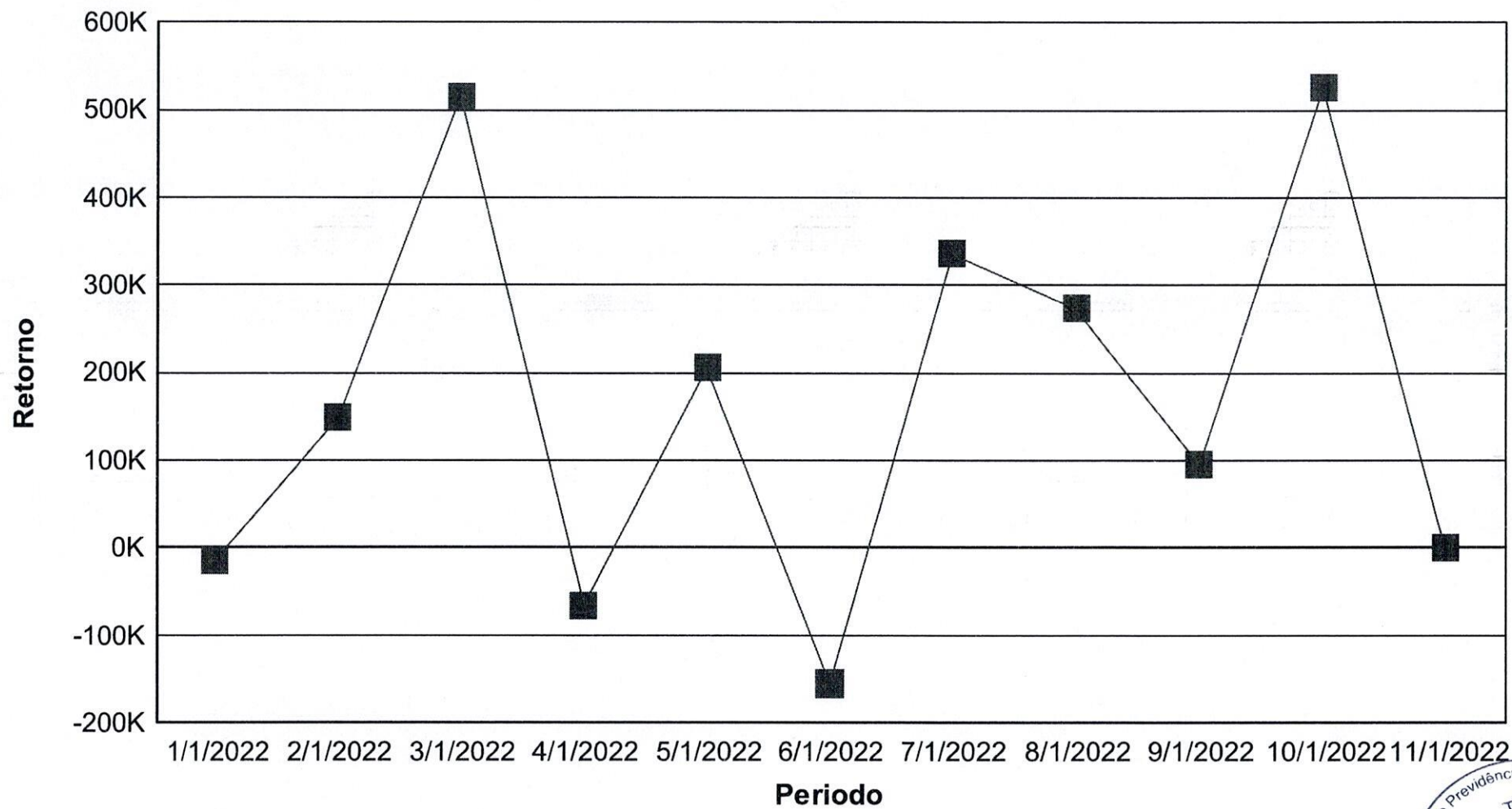




**DI BLASI**  
Consultoria Financeira

Cliente: INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE MONTE NEGRO  
CNPJ: 84.645.928/0001-13

## Retorno Mensal

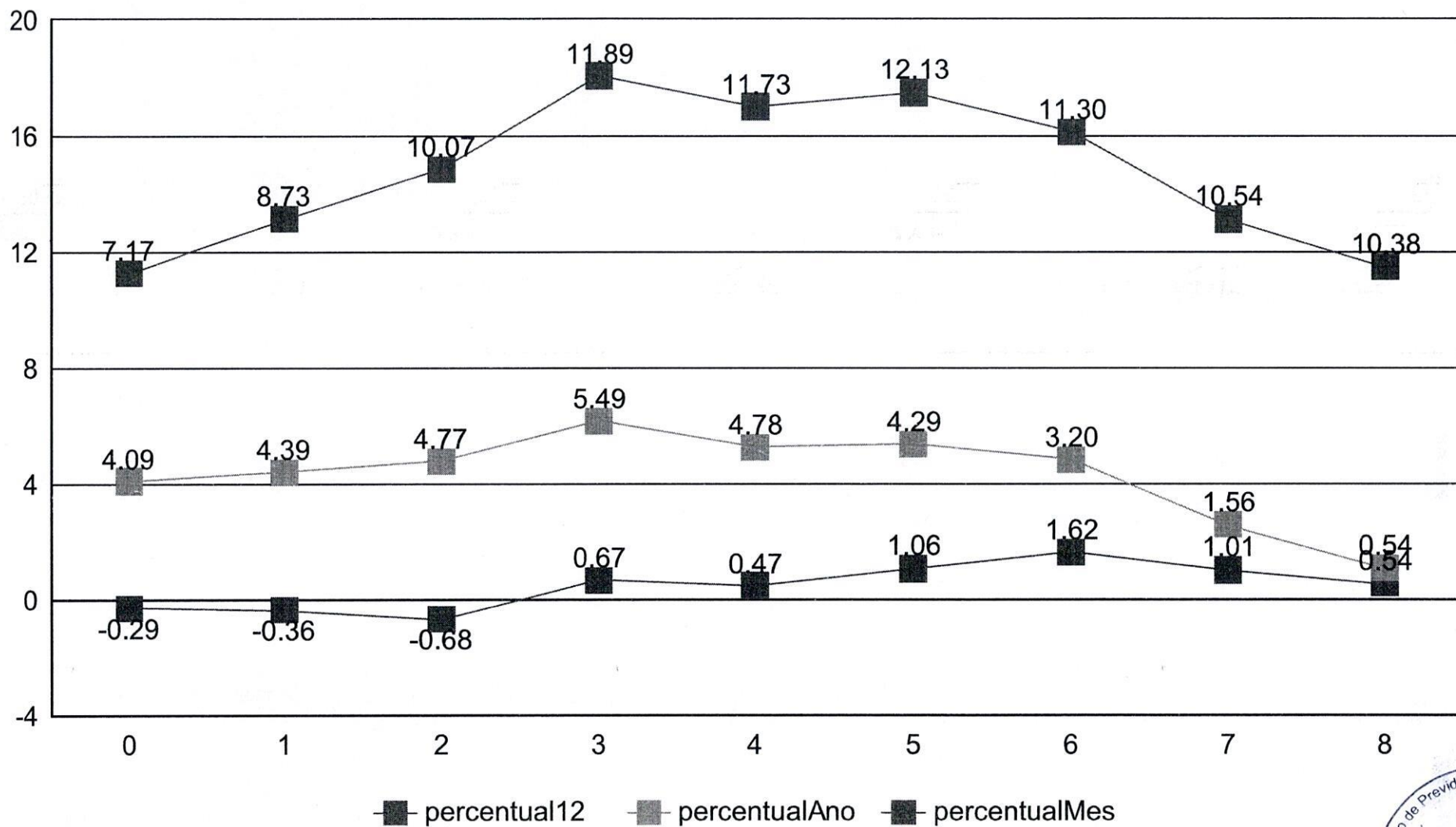




**DI BLASI**  
Consultoria Financeira

Cliente: INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE MONTE NEGRO  
CNPJ: 84.645.928/0001-13

## Índices Econômicos - IPCA

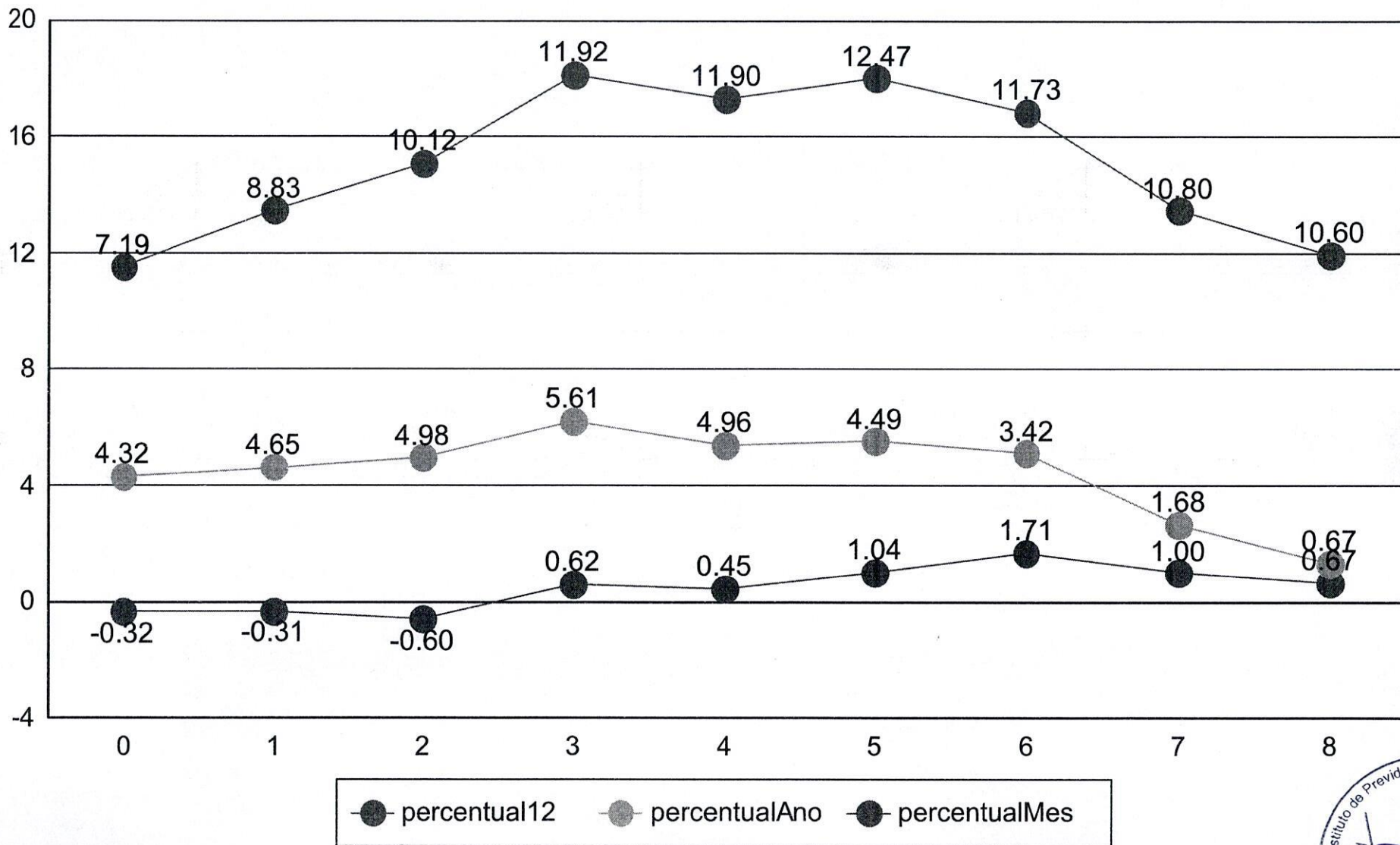




**DI BLASI**  
Consultoria Financeira

Cliente: INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE MONTE NEGRO  
CNPJ: 84.645.928/0001-13

## Índices Econômicos - INPC

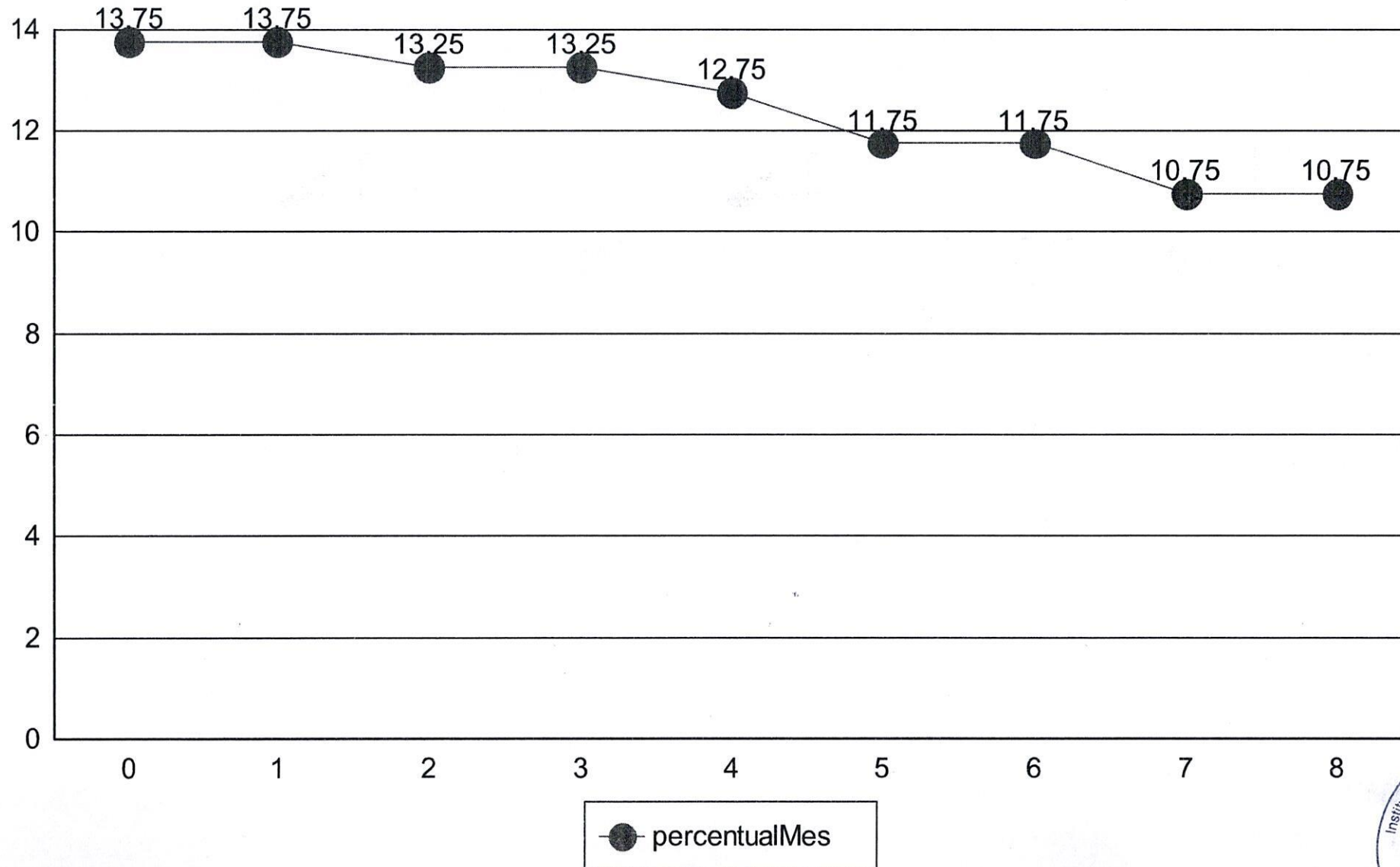




**DI BLASI**  
Consultoria Financeira

Cliente: INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE MONTE NEGRO  
CNPJ: 84.645.928/0001-13

## Índices Econômicos - SELIC





**DI BLASI**  
Consultoria Financeira

Cliente: INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE MONTE NEGRO  
CNPJ: 84.645.928/0001-13

## Medidas de risco

**GESTÃO DE RISCO - MERCADO:** O valor dos ativos que compõem a carteira do fundo pode aumentar ou diminuir de acordo com flutuações de preços e cotações de mercado, mudanças no cenário político e econômico, alterações nas taxas de juros e, ainda, com os resultados das empresas emittentes de valores mobiliários (ações, debêntures, notas promissórias, entre outros).

**Índice Sharpe:** O índice de Sharpe é uma medida que permite a classificação do fundo em termos de desempenho global, sendo considerados melhores os fundos com maior índice. Vale lembrar ainda que o índice varia se o resultado for calculado com base em rentabilidades semanais, mensais ou anuais.

**VaR - Value at Risk:** Value-at-risk ou Valor sob Risco pode ser definido como perda máxima, num determinado período, sob condições normais de mercado, com determinado grau de confiança.

| CNPJ | Nome fundo | Benchmark | Sharpe | VAR | VOL3 | VOL6 | VOL12 |
|------|------------|-----------|--------|-----|------|------|-------|
|      |            |           |        |     |      |      |       |

## Provisão de risco - Mercado

| CNPJ | Nome do fundo | Benchmark | Saldo | VAR12 | VOL12 | VAR% BASE 1 |
|------|---------------|-----------|-------|-------|-------|-------------|
|      |               |           |       |       |       |             |

|                                     |    |
|-------------------------------------|----|
| Saldo Total:                        |    |
| Provisão para perda e Investimentos |    |
| % Provisão de perda                 |    |
| % Aceitavel perda                   | 2% |
| Limite de utilização                |    |





**DI BLASI**  
Consultoria Financeira

Cliente: INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE MONTE NEGRO  
CNPJ: 84.645.928/0001-13

| Nome do Fundo                              | Saldo            | % Part. | N. Cotistas | % PL  | PL do Fundo           | Legislação      | Grau risco | Prazo Resgate |
|--------------------------------------------|------------------|---------|-------------|-------|-----------------------|-----------------|------------|---------------|
| BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLE  | R\$ 36.232,53    | 0,13%   | 887         | 0,00% | R\$ 3.859.205.707,52  | da Fixa (CVM)   | Baixo      | D+ 0          |
| BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLE  | R\$ 65.699,35    | 0,23%   | 887         | 0,00% | R\$ 3.859.205.707,52  | da Fixa (CVM)   | Baixo      | D+ 0          |
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS | R\$ 1.192.360,25 | 4,12%   | 473         | 0,03% | R\$ 4.097.105.311,76  | ixa 100% TP/E   | Médio      | D+ 0          |
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULC | R\$ 1.378.184,01 | 4,77%   | 1,094       | 0,02% | R\$ 6.033.726.634,06  | ixa 100% TP/E   | Baixo      | D+ 0          |
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIAD   | R\$ 3.563.179,86 | 12,32%  | 1,033       | 0,03% | R\$ 12.427.649.222,70 | da Fixa (CVM)   | Baixo      | D+ 0          |
| BRABESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FI    | R\$ 1.635.111,33 | 5,65%   | 70          | 0,67% | R\$ 243.025.593,93    | ixa 100% TP/E   | Alto       | D+ 1          |
| BRABESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FI    | R\$ 1.888.526,27 | 6,53%   | 234         | 0,35% | R\$ 545.734.533,05    | ixa 100% TP/E   | Baixo      | D+ 0          |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IDKA IF | R\$ 3.159.177,13 | 10,92%  | 1,014       | 0,04% | R\$ 8.108.886.938,29  | ixa 100% TP/E   | Baixo      | D+ 0          |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA B 5 | R\$ 1.103.796,12 | 3,82%   | 253         | 0,09% | R\$ 1.174.260.901,84  | ixa 100% TP/E   | Médio      | D+ 0          |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 | R\$ 4.094.946,00 | 14,16%  | 960         | 0,05% | R\$ 8.449.071.998,91  | ixa 100% TP/E   | Médio      | D+ 0          |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 1 | R\$ 1.171.148,23 | 4,05%   | 772         | 0,03% | R\$ 3.862.167.779,60  | ixa 100% TP/E   | Médio      | D+ 0          |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1 | R\$ 2.636.974,15 | 9,12%   | 1,177       | 0,05% | R\$ 5.646.338.902,14  | ixa 100% TP/E   | Baixo      | D+ 0          |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1 | R\$ 672.135,09   | 2,32%   | 202         | 0,04% | R\$ 1.708.413.632,69  | ixa 100% TP/E   | Médio      | D+ 1          |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL RENDA   | R\$ 2.543.102,75 | 8,79%   | 980         | 0,02% | R\$ 14.020.474.735,38 | da Fixa (CVM)   | Baixo      | D+ 0          |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS   | R\$ 807.890,49   | 2,79%   | 809         | 0,01% | R\$ 5.839.461.409,01  | ixa 100% TP/E   | Médio      | D+ 0          |
| TAU AÇÕES MOMENTO 30 FUNDO DE INVESTIME    | R\$ 0,00         | 0,00%   | 22,402      | 0,00% | R\$ 716.846.346,27    | e Ações CVM -   | Alto       | D+ 23         |
| TAU AÇÕES MOMENTO 30 II FUNDO DE INVESTIM  | R\$ 1.302.442,32 | 4,50%   | 81          | 0,48% | R\$ 270.031.745,38    | e Ações CVM -   | Alto       | D+ 23         |
| TAU PRIVATE MULTIMERCADO S&P500@ BRL FUI   | R\$ 1.670.398,04 | 5,78%   | 847         | 0,13% | R\$ 1.273.842.064,19  | Multimercados - | Alto       | D+ 1          |

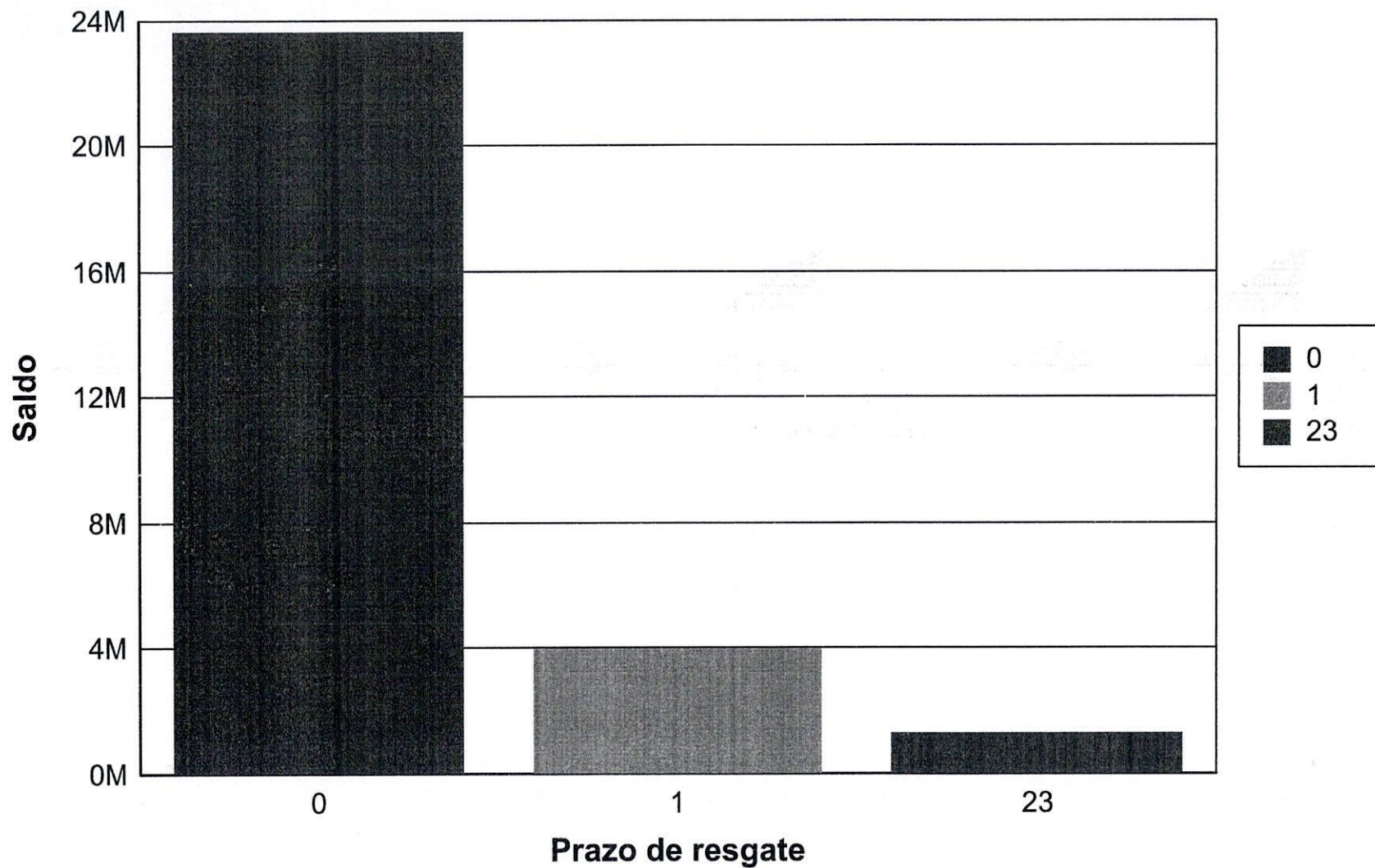
| Prazo Resgate | Saldo             | N. Fundo | % Carteira |
|---------------|-------------------|----------|------------|
| 0             | R\$ 23.641.217,14 | 13       | 81,74%     |
| 1             | R\$ 3.977.644,46  | 3        | 13,75%     |
| 23            | R\$ 1.302.442,32  | 2        | 4,50%      |





**DI BLASI**  
Consultoria Financeira

Cliente: INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE MONTE NEGRO  
CNPJ: 84.645.928/0001-13





**DI BLASI**  
Consultoria Financeira

Cliente: INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE MONTE NEGRO  
CNPJ: 84.645.928/0001-13

## Risco Crédito

| Legislação                                                        | Limite  | Limite Política | Saldo             | % Carteira |
|-------------------------------------------------------------------|---------|-----------------|-------------------|------------|
| Res. 4.963/2021 - Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b" | 100,00% | 100,00%         | R\$ 19.740.249,07 | 68,26      |
| Res. 4.963/2021 - Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"  | 60,00%  | 60,00%          | R\$ 6.208.214,49  | 21,47      |
| Res. 4.963/2021 - Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I                 | 30,00%  | 30,00%          | R\$ 1.302.442,32  | 4,50       |
| Res. 4.963/2021 - Fundos Multimercados - Art. 10, I               | 10,00%  | 10,00%          | R\$ 1.670.398,04  | 5,78       |

|                                             | Saldo         | % Carteira |
|---------------------------------------------|---------------|------------|
| 100% títulos públicos                       | 0.00          | 0.00       |
| 50% Títulos públicos e 50% Títulos privados | 0.00          | 0.00       |
| 100% títulos privados                       | 28,921,303.92 | 100.00     |

## Distribuição dos saldos

