



**GOVERNO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO NORTE
MUNICÍPIO DE EXTREMOZ
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE
EXTREMOZ
RUA PRESIDENTE CAFÉ FILHO, 30 A, CENTRO – EXTREMOZ**

**APRESENTAÇÃO DO RELATÓRIO DO COMITÊ DE INVESTIMENTO para o
CONSELHO ADMINISTRATIVO REFERENTE AO 4º TRIMESTRE 2023**

CONSIDERANDO a Resolução do Conselho Monetário Nacional nº 4.963/2021 (“Resolução 4.963”);

CONSIDERANDO a Portaria do Ministério do Trabalho e Previdência nº 1.467/2022 (“Portaria 1.467”) que dispõem sobre as aplicações dos recursos dos RPPS;

CONSIDERANDO a Lei nº 936/2018, que Dispõe sobre a criação do Regime Próprio de Previdência Social do Município de Extremoz, do Estado do Rio Grande do Norte, em conformidade com a Legislação Federal e Municipal e adota outras providências.

CONSIDERANDO o Art. 8º Ao Conselho de Administração compete: I – Aprovar a política de investimentos e deliberar sobre regime interno do EXTREMOZ - PREV;

CONSIDERANDO o Art. 8º Ao Conselho de Administração compete: V - Deliberar sobre as diretrizes gerais de atuação do EXTREMOZ - PREV;

CONSIDERANDO o Art. 8º Ao Conselho de Administração compete VIII - Deliberar sobre os balancetes Mensais bem como o balanço e as contas anuais do EXTREMOZ - PREV, após apreciados pelo Conselho Fiscal;

CONSIDERANDO o Art. 8º Ao Conselho de Administração compete XII - Funcionar como órgão de aconselhamento da Diretoria Executiva do EXTREMOZ - PREV nas questões por ele suscitadas;

Three handwritten signatures in blue ink are located at the bottom right of the page. The largest signature is a complex scribble. To its left is a smaller, more legible signature. To the right of that is a simple signature consisting of a few loops.

O COMITÊ de investimento do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos Municipais de Extremoz – EXTREMOZPREV, vem executar a apresentação ao CONSELHO ADMINISTRATIVO do relatório acerca dos investimentos e demais decisões tomadas, levando em consideração as carteiras referentes ao 4º TRIMESTRE DO ANO DE 2023, ESPECIFICAMENTE, AOS MESES DE OUTUBRO, NOVEMBRO E DEZEMBRO.

Tendo a finalidade de repassar informações ao Conselho Administrativo, relacionadas às discussões realizadas nas reuniões do comitê de investimento, acerca dos investimentos realizados e rendimentos obtidos, este comitê de investimento informa que:

Aos 11º (onde) dias do mês de outubro do ano de dois mil e vinte e três, reuniram-se extraordinariamente nas dependências da sala de reuniões da sede da autarquia do ExtremozPrev, situada na Rua Presidente Café Filho nº30 Centro, Extremoz/, as 10hs (dez horas), após a reunião mensal com os demais Conselhos, os membros do Comitê de Investimentos: Presidente do Comitê da Unidade Gestora, Sra. Soligia Maria De Freitas Oliveira, CPF nº023.188.564-43, Matrícula 0000132-1, Gestora de Recursos, a Sra. Rosângela Souza Rocha Costa, CPF nº 009.639.214-28, Matrícula 0000167 e Representante do Poder Executivo, e o membro do Comitê Sr. Edivan Souza dos Santos, CPF nº026.493.694-93, Matrícula 4873-2, bem como a presidente do Conselho Fiscal, Sra. Lizélia Maria de Souza de Matrícula 00001731.

Na oportunidade, foi tratado acerca da publicação da licitação acerca da construção do prédio sede do Instituto de Previdência de Extremoz, que, conforme diálogo com a CPL da prefeitura, seria realizada durante a atual semana. Aproveitou-se a oportunidade e dialogou-se também acerca da finalização do documento do terreno em que será construído instituto, qual se encontra no cartório, onde foi informado que também seria expedido dentro desse mês. Na referida reunião, financeiro ressaltou ainda sobre os novos conselheiros quais substituíram as vacâncias existentes nos conselhos de administração e fiscal, bem como da renovação dos mandatos daqueles que já faziam parte dos conselhos, através da nova lei nº 1.158/2023 – qual altera o prazo do mandato dos conselhos. Sobre os novos conselheiros, foi informado pela Diretora executiva que foi emitido ofício para as instituições responsáveis e que já haviam sido encaminhados os referidos conselheiros representantes, para preencher as lacunas existentes.

Os conselheiros do comitê de investimentos ressaltaram a importância dos demais conselheiros participarem das capacitações ofertadas sobre diversos seminários e congressos sobre RPPS. Na oportunidade foi demonstrado interesse dos conselheiros participarem do seminário para conselheiros de RPPS, qual seria realizado na cidade de João Pessoa-PB, nos dias 29 30 de novembro e 01 de dezembro -2023.

Quanto as aplicações financeiras referente ao mês, foram analisados os relatórios e foi visto que o instituto teve um rendimento de R\$236.719,00 (duzentos e trinta e seis mil, setecentos e dezenove reais), tendo dois fundos de rendimentos negativos, como por exemplo: caixa Brasil ações livre Quantitativo e caixa capital protegido cesta agro Mercado, quais serão realizados no próximo mês.

Quanto ao valor acumulado, foi percebido que atualmente instituto se encontra com valor da taxa anual de R\$965.044,92 (novecentos e sessenta e cinco mil, quarenta e quatro reais e noventa e dois centavos) Tendo como valor saldo de sede o montante de R\$ 937.940,73 (novecentos e trinta e sete mil, novecentos e quarenta reais e setenta e três centavos).

Levando em consideração os estudos realizados e discussões feitas, em relação ao comportamento de mercado econômico desse mês, foi percebido que as perspectivas para a economia brasileira continuam a surpreender positivamente o mercado, especialmente no que diz respeito às revisões das expectativas de crescimento econômico do país. Divulgado em setembro, o Índice de Atividade Econômica do BancoCentral (IBC-Br) revelou um crescimento de 0,44% em julho, ligeiramente superior às projeções do mercado. Tal indicativo já aponta para uma tendência de desaceleração.

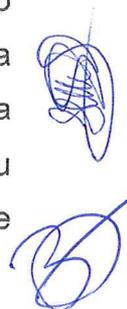
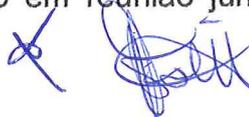
Foi observado que a desaceleração da economia brasileira e a inflação abaixo das expectativas, oferecem justificativas para que o Banco Central prossiga com o ciclo de redução das taxas de juros no país. Nesse sentido, em reunião realizada nos dias 24 e 25 de setembro, o Comitê de Política Monetária (Copom) novamente reduziu a taxa Selic em 0,5 ponto percentual para 12,75%, ressaltando a manutenção do ritmo de cortes para as próximas reuniões.

Assim, acreditamos que, com o início do ciclo de corte de juros, a expectativa era que ativos mais voláteis ganhassem destaque. Todavia, o que se observou foi uma acomodação de investimentos nos ativos de renda fixa, puxados principalmente pelos indicadores atrelados a inflação e aos prefixados. Os grandes destaques para o mês foram o IRF-M 1, IRF-M e IDKA IPCA 2A. O CDI também apresentou resultado considerável, com rentabilidade de 1,14% em agosto. Quanto à rentabilidade dos principais índices de mercado, observou-se uma baixa performance nos ativos de renda fixa durante o mês de setembro, especialmente os de maior duração (IRF-M 1+, IMA-B e IMA-B 5+) que registraram resultados negativos. Os destaques positivos no período foram o CDI e o IRF-M 1.

Dessa forma, apesar de observarmos através das reflexões feitas mais um mês de abertura na curva de juros, acreditamos que existe margem para seu fechamento e permanecemos com a estratégia de alongamento de carteira, expondo parcela da carteira a IRF-M e IMA-B, buscando uma relação “risco x retorno” favorável, pois os fundamentos motivadores para adotarmos esta estratégia permanecem válidos.

Seguindo o cronograma de reuniões do comitê de investimento em conjunto com os demais conselheiros, aos 21º (vinte e um) dias do mês de novembro do ano de dois mil e vinte e três, reuniram-se extraordinariamente nas dependências da sala de reuniões da sede da autarquia do ExtremozPrev, situada na Rua Presidente Café Filho nº30 Centro, Extremoz/, as 10hs (dez horas), após a reunião mensal com os demais Conselhos, os membros do Comitê de Investimentos: Presidente do Comitê da Unidade Gestora, Sra. Soligia Maria De Freitas Oliveira, Gestora de Recursos, a Sra. Rosângela Souza Rocha Costa, e Representante do Poder Executivo, e o membro do Comitê Sr. Edivan Souza dos Santos, bem como a presidente do Conselho Fiscal, Sra. Lizélia Maria de Souza de Matrícula 00001731 e o Sr. Dr. Daniel França, representante do escritório de advocacia CACEX, prestador de serviços advocatícios do instituto.

Um dos objetivos principais da reunião foi tratar sobre o atraso e falta de repasses dos recursos referentes à patronal, por parte da prefeitura municipal. A senhora Lizelia Souza, presidente do conselho fiscal alegou a importância de levar o caso enquanto denúncia ao Ministério Público, dada as vezes que já havia feito notificação junto a prefeitura, enfatizando que a prefeitura deveria tomar providências quanto a essa questão de forma urgente. Pedindo a palavra quanto a essa questão, o Sr. Daniel citou que já havia tratado várias vezes dessa questão em reunião junto à secretária de



fianças do município, Sra Mara Paulino, mas sem obtenção de sucesso, afirmando que, caso não fosse revolido tal questão, o instituto poderia sofrer consequências muito negativas, e afirmou que havia agendado uma reunião com a administração da prefeitura, para tratar da referida questão.

Levando em consideração ao quesito transparência, qual o instituto deve trabalhar, a Sra. Solígia pediu a palavra e indagou acerca da importância de contratar a empresa 3iT, para prestação de serviços com portal da transparência, ofertando aos servidores maior comunicabilidade junto ao Instituto, o que foi amplamente aprovado pelos conselheiros. O conselheiro Edivan Souza indagou que a empresa poderia contribuir com vários serviços, como por exemplo: guias de recolhimento; simulação de aposentadoria; concessão de benefícios, cálculos de benefícios; análise de dados; compensação previdenciária; dentre outros.

Dando continuidade aos trabalhos, a Sra. Solígia de Freitas, diretora executiva, fez exposição acerca da ANÁLISE DOS RENDIMENTOS DO MÊS DE OUTUBRO, bem como tratou acerca dos investimentos a serem feitos junto ao Banco do Nordeste do Brasil – BNB.

A Senhora Solígia ressaltou sobre os rendimentos negativos referentes ao mês de outubro 2023, enfatizando as aplicações feitas na carteira do CAIXA BRASIL DE AÇÕES LIVRES QUANTITATIVO FIC, que teve um rendimento – negativo – de 68.148,10 (sessenta e oito mil, cento e quarenta e oito reais e dez centavos). Em análise e comparação aos meses atrás, observamos que no mês de agosto, a referida carteira também deu negativo, sendo 48.000,00 (quarenta e oito mil reais). Entretanto, fazendo um estudo referente aos meses anteriores – a carteira passou por constantes oscilações, mas que os rendimentos foram significativamente positivos.

Oportunamente, o Sr Edivan Souza ressaltou da importância dos conselheiros ficarem atentos quanto aos rendimentos da referida aplicação nos próximos meses, para que, caso se repita com frequência de forma negativa, possa aguardar os rendimentos ficarem positivos, e fazer a retirada para outra carteira, qual não tenha tendência nem sendo reincidentes de rendimentos negativos, nos últimos seis meses.

Acerca dos investimentos a serem feitos junto ao Banco do Nordeste do Brasil – BNB, foi analisado pelos conselheiros a realização de um investimento de 1.000,000,00

(hum milhão de Reais) na referida instituição, e, para tanto, foi feita a sugestão pela Sra. Solígia de aguardar as análises da LEMA, através da assessoria do Sr. Thiago Santiago, para ver de onde poderá ser retirada a quantia de 800.000,00 (oitocentos mil reais), para juntar aos 200.000,00 (duzentos mil reais) da CAIXA BRASIL IMA B5, somando então 1.000.000,00 (hum milhão de Reais), para efetivar a aplicação junto à referida Instituição – BNB. A Sra. Conselheira Solígia Maria de Freitas também ressaltou a importância ver um fundo – carteira – com liquidez em dezembro de 2024, para que possamos analisar o retorno financeiro.

Dando continuidade à reunião, foi dialogado acerca do comportamento do mercado econômico nacional, onde observou-se que no contexto brasileiro, embora a atividade econômica tenha apresentado crescimento no segundo trimestre, o cenário fiscal revela-se desafiador, demandando atenção quanto às próximas ações do governo para aumentar a arrecadação. Simultaneamente, as expectativas de inflação indicam uma ancoragem ainda aquém da meta central de 3,0% e sem perspectivas de alcance da meta no médio prazo.

Através das análises feitas, pudemos enxergar que, no contexto inflacionário, observou-se em setembro uma alta de 0,26% no Índice de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA), situando-se abaixo das projeções de mercado que apontavam para 0,33%. Ao considerarmos os últimos 12 meses, o IPCA registra alta de 5,2%, aumento frente aos 4,6% registrados em agosto. O aumento já era esperado, uma vez que as deflações registradas nos meses de julho, agosto e setembro de 2022 saíram do cálculo do indicador acumulado dos últimos 12 meses.

Levando em consideração o mercado de renda variável, as principais bolsas globais encerraram em território negativo, destacando-se a queda acumulada de 2,94% no Ibovespa e de 2,2% no S&P 500 em outubro. Esses movimentos refletem majoritariamente a incerteza global em relação aos efeitos da política monetária restritiva nas economias desenvolvidas e a menor propensão a investimentos de risco em meio a um cenário de crescente instabilidade. Em face da continuidade do ciclo de redução da taxa de juros pelo Banco Central, os índices mais curtos mantiveram o movimento de destaque de meses anteriores. Por outro lado, refletindo indefinições do cenário fiscal, o que afeta vértices mais longos da curva, índices de maior duration, como o IMA-B e o IMA-B 5+, apresentaram rentabilidade negativa.

Nesse contexto, vimos que expor a maior parcela da carteira a ativos menos voláteis (CDI e IRF-M 1) é viável e prudente, e a rentabilidade acumulada no ano merece especial atenção, haja vista a busca pelo atingimento da meta atuarial em 2023, principalmente ao considerar o contexto enfrentado nos dois anos anteriores, cuja rentabilidade acumulada, em quase a totalidade dos RPPS, ficou aquém da meta perseguida. Sendo assim, seguindo orientação da nossa assessoria, vimos que o alongamento da carteira continua a ser viável e visa obter bons resultados, mas deve ser ponderado com fatores particulares de cada regime.

Concluindo o cronograma de reuniões referente ao ano de 2023, aos 15º (quinze) dias do mês de dezembro do ano de dois mil e vinte e três, reuniram-se ordinariamente em reunião, as 09h (nove horas): Sr. Edivan Souza dos Santos, Sra. Núbia Melo, Sra. Lizélia Maria de Souza, Sra. Cláudia Alves Cavalcante, Sra. Solange de Freitas, Sra. Solígia Maria de Freitas e a Sra. Rosângela Rocha, representantes dos conselhos deliberativo, fiscal, de investimento, direção executiva e financeira do instituto de previdência dos servidores públicos municipais de Extremoz, de forma presencial e o Senhor Thiago Santiago (de forma on-line), representante da Lema consultoria, para tratarem acerca da política de investimento para aplicação no ano de 2024.

Dando início aos trabalhos, a Sra. Solígia de Freitas, diretora executiva, fez exposição acerca da pauta da reunião, que se trata de dialogar acerca da política de investimento para aplicação no ano de 2024. Em seguida, o senhor Thiago Santiago pediu a palavra, explicou sobre os conceitos de Política de investimentos e os modelos de gestão: credenciada, mista e própria, sendo essa última a que é utilizada pelo instituto. Dando continuidade, fez exposição acerca dos parâmetros de rentabilidade, mostrando a meta atuarial a ser perseguida pelo RPPs, que é de 4,86%, mas que a projeção a ser atingida, em razão da inflação, deverá ser 8,97% para 2024.

Em seguida fez exposição acerca das **estratégias de alocação**, com aplicações em carteiras de **renda fixa, renda variável e exterior, fundos estruturados, empréstimo consignado**. Pedindo a palavra, a conselheira Lizélia indagou sobre fazermos um estudo para vermos a possibilidade de aplicação de **recursos no tesouro direto e prolongar a liquidez**, principalmente, levando em consideração o fato do próximo ano ser um ano eleitoral e ter possíveis interferências nos repasses. o Sr. Edivan Souza acrescentou que é extremamente relevante estudar acerca dessa questão, tendo em vista que, em razão das eleições, poderemos ter alguma falta de

repassse por parte do executivo, e, assim, com tal aplicação, estaríamos com um rendimento positivo e mais seguro, garantindo uma possível rentabilidade maior dos recursos do instituto.

Pedindo a palavra, a Senhora Solígia ressaltou a importância de analisarmos as aplicações futuras que o instituto fará junto a **MIRAI INVESTIMENTOS**. Continuando, o Sr, Thiago Santiago falou sobre as estratégias de alocações acerca da **renda variável e exterior**, ressaltando a importância da diversificação na carteira. Ressaltou ainda a importância de continuidade com as aplicações em **fundos estruturados**, bem como expôs da importância da realização de estudos para que possamos, no futuro (2025), utilizarmos pelo menos 5% dos recursos para serem utilizados em **empréstimo consignado**, reforçando a relevância de obtermos o pró gestão.

Pedindo a palavra, a conselheira Lizélia e o Conselheiro Edivan pediram para fazer uma outra reunião futura com o Sr. Thiago, para analisar a possibilidade de novas aplicações, seguras e com boa rentabilidade, objetivando melhores rendimentos. Finalizando, ressaltou a importância dos conselhos deliberativo e de investimento analisarem todas as propostas e aprovarem a política de investimento para o ano de 2024.

Pedindo a palavra, a Sra Rosângela Souza apresentou o relatório mensal de despesas e receitas da taxa de administração bem como dos rendimentos obtidos pelo instituto, que foram analisados e aprovado pelos conselheiros. A sra. Solígia ressaltou sobre o curso contratado pelo instituto, acerca da nova lei de licitações, 14.133, que teve como finalidade capacitar os servidores do instituto para a formação da comissão de implantação da CPL do referido instituto, informando que o retorno do aprendizado foi muito positivo, quanto a formação obtida pelos profissionais. Falou ainda sobre a abertura dos envelopes referentes ao valor da obra da futura sede do instituto, que será realizada na última semana do mês de dezembro/2024.

O Conselheiro Edivan Souza ressaltou dos resultados positivos quanto a formação obtida pelos conselheiros no **11º Congresso Brasileiro de Conselheiros de RPPS's**, que teve como objetivo de capacitar os conselheiros para atuarem como "Conselheiros" e serem, de forma colegiada, agentes promotores do desenvolvimento e da boa governança dos RPPS. Dessa forma, levando em consideração a pauta principal da reunião, que foi a apresentação da política de investimento para aplicação

no ano de 2024, os conselheiros presentes se reuniram, analisaram e discutiram acerca da apresentação realizada e, unanimemente, aprovaram a política de investimento para o ano de 2024.

Quanto ao cenário econômico, observamos uma desaceleração nos indicadores de atividade ao longo do último trimestre, notadamente influenciada pela queda de desempenho nos setores agropecuário e de serviços. No que concerne à indústria, especificamente à manufatura, registrou-se um ligeiro aumento de 0,1% em setembro em relação ao mês anterior, impulsionado pelo desempenho positivo do segmento de 'bens intermediários'. Paralelamente, as vendas no varejo, tanto ampliado quanto restrito, apresentaram crescimento de 0,2% e 0,6%, respectivamente, em termos mensais. Já o setor de serviços registrou um recuo de 0,3%, apesar de ter demonstrado certa resiliência no terceiro trimestre, com crescimento de 0,6% no período. Essa dinâmica contribuiu para a expansão do PIB, desconsiderando o desempenho do setor agropecuário, que, por sua vez, registrou uma retração de 3,3% no mesmo período. Esses fatores contribuíram para um IBC-Br praticamente estável em setembro, com uma queda de 0,06%.

Foi observado que o grande destaque do mês foi o Ibovespa, que fechou novembro com a maior alta mensal em três anos. Os índices S&P 500 e Global BDRx também registraram avanços significativos, alcançando 8,92% e 6,46%, respectivamente. No que tange à renda fixa, os índices de maior duration (IMA-B 5+ e IRF-M 1+) apresentaram os melhores desempenhos. Já em relação aos índices mais conservadores, como CDI e IRF-M 1, que foram os destaques dos meses anteriores, apesar do desempenho aquém dos índices mais longos, permaneceram em linha com o esperado, haja vista a continuidade do movimento de cortes da taxa Selic por parte do Banco Central. É importante ressaltar que, apesar dos cortes de juros, os investimentos de menor risco continuam a entregar retornos condizentes com a meta.

Nesse contexto, a orientação é que sigamos com a estratégia comentada nos meses anteriores, de alongamento da carteira, a depender das peculiaridades de cada RPPS, pois continua a ser viável do ponto de vista do retorno esperado. Não obstante, também consideramos prudente manter parcela relevante do patrimônio em investimentos menos voláteis, como CDI e IRF-M 1, visando atenuar a imprevisibilidade dos retornos no curto prazo.

E assim, para finalizar a reunião voltamos à análise dos rendimentos financeiros referentes ao trimestre – meses de outubro, novembro e dezembro de 2023, observando que tivemos rendimentos positivos, uma vez que finalizamos o mês de dezembro, ou seja, o trimestre com **R\$ 36.418.405,36** (Trinta e seis milhões, quatrocentos e dezoito mil, quatrocentos e cinco reais e trinta e seis centavos), obtendo um rendimento de **R\$ 1.151.197,62** (Hum milhão, cento e cinquenta e um mil. Cento e noventa e sete reais e sessenta e dois centavos), sendo o mês de dezembro mais promissor, tendo, portanto, ao todo, um cenário equilibrado, conforme podemos analisar nas informações contidas nos anexos abaixo descritos.

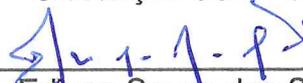
EXTREMOZPREV

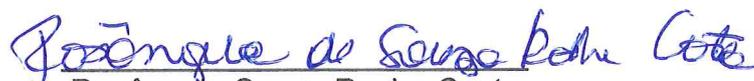
Metas - Outubro a Dezembro de 2023

PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	GAP
2023			IPCA + 4.73% a.a.			
Outubro	R\$ 32.978.009,34	R\$ 33.671.005,72	0,63%	R\$ 142.778,15	0,43%	-0,20p.p.
Novembro	R\$ 33.671.005,72	R\$ 34.738.777,35	0,67%	R\$ 572.494,91	1,69%	1,02p.p.
Dezembro	R\$ 34.738.777,35	R\$ 36.418.405,36	0,95%	R\$ 435.924,56	1,24%	0,29p.p.
Total	R\$ 34.738.777,35	R\$ 36.418.405,36	2,26%	R\$ 1.151.197,62	3,39%	1,13p.p.

COMITÊ DE INVESTIMENTO


 Solígia Maria De Freitas Oliveira
 Certificação: CGRPPS 5201


 Edivan Souza dos Santos
 Certificação: CP RPPS CODEL I 356794871412609
 CP RPPS CGINV I 356794871412610


 Rosângela Souza Rocha Costa
 Certificação: CGRPPS 5200


 Lizélia Maria de Souza
 Conselho Fiscal
 Certificação: CGRPPS 6434

EXTREMOZPREV

Carteira - Outubro/2023

ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 6.366.776,72	18.91%	D+0	7, I "b"	R\$ 59.570,12	0,93%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	R\$ 2.335.912,19	6.94%	D+0	7, I "b"	R\$ 5.976,58	0,26%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	R\$ 200.103,05	0.59%	D+0	7, I "b"	R\$ -645,82	-0,32%
CAIXA BRASIL 2024 IV TP FI...	R\$ 2.079.626,68	6.18%	0	7, I "b"	R\$ 9.033,49	0,44%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA...	R\$ 2.858.884,39	8.49%	D+360	7, I "b"	R\$ 12.410,74	0,44%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	R\$ 4.039.089,08	12.00%	D+3	7, I "b"	R\$ 34.075,48	0,85%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	R\$ 4.414.808,62	13.11%	D+0	7, I "b"	R\$ 15.248,89	0,35%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 4.597.073,73	13.65%	D+0	7, III "a"	R\$ 38.253,55	0,84%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	R\$ 3.211.856,81	9.54%	D+0	7, III "a"	R\$ 32.191,25	0,99%
CAIXA BRASIL AÇÕES...	R\$ 1.120.204,60	3.33%	D+15	8, I	R\$ -68.148,10	-5,73%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO...	R\$ 427.833,41	1.27%	D+2	10, I	R\$ -2.821,40	-0,66%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO...	R\$ 749.631,49	2.23%	D+3	10, I	R\$ -3.063,07	-0,41%
CAIXA JUROS E...	R\$ 1.265.215,65	3.76%	D+0	10, I	R\$ 10.696,44	0,85%
Total investimentos	R\$ 33.667.016,42	100.00%			R\$ 142.778,15	0,43%
Disponibilidade	R\$ 3.989,30					
Total patrimônio	R\$ 33.671.005,72	100.00%				

EXTREMOZPREV

Carteira - Novembro/2023

ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (RS)	(%)
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 6.157.525,72	17,73%	D+0	7, I "b"	R\$ 61.120,59	0,97%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	R\$ 2.369.429,15	6,82%	D+0	7, I "b"	R\$ 33.516,96	1,43%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	R\$ 186.417,13	0,54%	D+0	7, I "b"	R\$ 3.536,78	1,77%
CAIXA BRASIL 2024 IV TP FI...	R\$ 2.095.983,38	6,04%	0	7, I "b"	R\$ 16.356,70	0,79%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA...	R\$ 2.881.370,69	8,30%	D+360	7, I "b"	R\$ 22.486,30	0,79%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	R\$ 4.083.249,42	11,76%	D+3	7, I "b"	R\$ 44.160,34	1,09%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	R\$ 4.523.816,39	13,03%	D+0	7, I "b"	R\$ 109.007,77	2,47%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 5.417.283,39	15,60%	D+0	7, III "a"	R\$ 41.810,57	0,78%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	R\$ 3.243.522,00	9,34%	D+0	7, III "a"	R\$ 31.665,19	0,99%
CAIXA BRASIL AÇÕES...	R\$ 1.274.692,33	3,67%	D+15	8, I	R\$ 154.487,73	13,79%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO...	R\$ 444.435,09	1,28%	D+2	10, I	R\$ 16.601,68	3,88%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO...	R\$ 775.329,70	2,23%	D+3	10, I	R\$ 25.698,21	3,43%
CAIXA JUROS E...	R\$ 1.277.261,74	3,68%	D+0	10, I	R\$ 12.046,09	0,95%
Total investimentos	R\$ 34.730.316,13	100,00%			R\$ 572.494,91	1,69%
Disponibilidade	R\$ 8.461,22					
Total patrimônio	R\$ 34.738.777,35	100,00%				





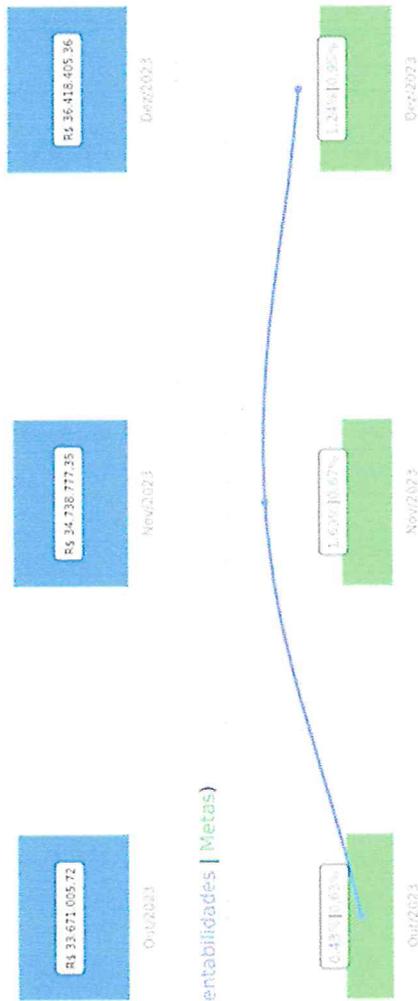

EXTREMOZPREV

Carteira - Dezembro/2023

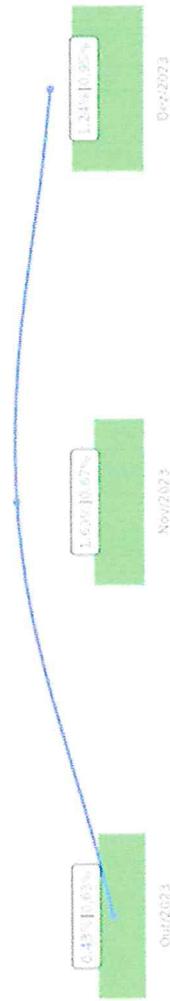
ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 5.974.789,71	16.41%	D+0	7, I "b"	R\$ 53.882,66	0,88%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	R\$ 2.398.037,98	6.59%	D+0	7, I "b"	R\$ 28.608,83	1,21%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	R\$ 189.098,82	0.52%	D+0	7, I "b"	R\$ 2.681,69	1,44%
CAIXA BRASIL 2024 IV TP FI...	R\$ 2.115.329,56	5.81%	0	7, I "b"	R\$ 19.346,18	0,92%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA...	R\$ 2.907.970,28	7.99%	D+360	7, I "b"	R\$ 26.599,59	0,92%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	R\$ 4.121.968,99	11.32%	D+3	7, I "b"	R\$ 38.719,57	0,95%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	R\$ 4.589.891,24	12.61%	D+0	7, I "b"	R\$ 66.074,85	1,46%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 6.949.043,89	19.08%	D+0	7, III "a"	R\$ 48.928,76	0,71%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	R\$ 3.273.841,31	8.99%	D+0	7, III "a"	R\$ 30.319,31	0,93%
CAIXA BRASIL AÇÕES...	R\$ 1.359.540,46	3.73%	D+15	8, I	R\$ 84.848,13	6,66%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO...	R\$ 454.740,59	1.25%	D+2	10, I	R\$ 10.305,50	2,32%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO...	R\$ 789.422,56	2.17%	D+3	10, I	R\$ 14.092,86	1,82%
CAIXA JUROS E...	R\$ 1.288.778,37	3.54%	D+0	10, I	R\$ 11.516,63	0,90%
Total investimentos	R\$ 36.412.453,76	100.00%			R\$ 435.924,56	1,24%
Disponibilidade	R\$ 5.951,60					
Total patrimônio	R\$ 36.418.405,36	100.00%				

Patrimônio	Rentabilidade		Meta		Gap		VaR
R\$ 36.418.405,36	Mês	Acum.	Mês	Acum.	Mês	Acum.	
	1,24%	3,39%	0,95%	2,26%	0,29p.p.	1,13p.p.	0,17%

Evolução do Patrimônio



Comparativo (Rentabilidades | Metas)



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

EXTREMOZPREV

Carteira - Outubro a Dezembro de 2023

ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	RS 5.974.789,71	16.41%	D+0	7, I "b"	RS 174.573,37	2,80%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	RS 2.398.037,98	6.59%	D+0	7, I "b"	RS 68.102,37	2,92%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	RS 0,00	0,00%	D+1	7, I "b"	RS 0,00	0,00%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	RS 189.098,82	0,52%	D+0	7, I "b"	RS 5.572,65	2,90%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	RS 0,00	0,00%	D+0	7, I "b"	RS 0,00	0,00%
CAIXA BRASIL 2024 IV TP FI...	RS 2.115.329,56	5,81%	0	7, I "b"	RS 44.736,37	2,16%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA...	RS 2.907.970,28	7,99%	D+360	7, I "b"	RS 61.496,63	2,16%
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	RS 0,00	0,00%	D+0	7, I "b"	RS 0,00	0,00%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	RS 4.121.968,99	11,32%	D+3	7, I "b"	RS 116.955,39	2,92%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FIC RF...	RS 4.589.891,24	12,61%	D+0	7, I "b"	RS 190.331,51	4,33%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	RS 0,00	0,00%	D+0	7, III "a"	RS 0,00	0,00%
BB FLUXO FIC RF PREVID	RS 6.949.043,89	19,08%	D+0	7, III "a"	RS 128.992,88	2,34%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	RS 3.273.841,31	8,99%	D+0	7, III "a"	RS 94.175,75	2,94%
CAIXA BRASIL AÇÕES...	RS 1.359.540,46	3,73%	D+15	8, I	RS 171.187,76	14,41%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR...	RS 0,00	0,00%	D+3	9, III	RS 0,00	0,00%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO...	RS 454.740,59	1,25%	D+2	10, I	RS 24.085,78	5,59%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO...	RS 789.422,56	2,17%	D+3	10, I	RS 36.728,00	4,88%
CAIXA JUROS E...	RS 1.288.778,37	3,54%	D+0	10, I	RS 34.259,16	2,73%
Total investimentos	RS 36.412.453,76	100,00%			RS 1.151.197,62	3,39%
Disponibilidade	RS 5.951,60					
Total patrimônio	RS 36.418.405,36	100,00%				

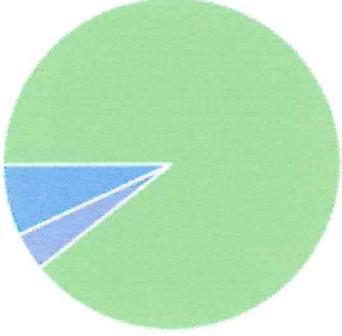




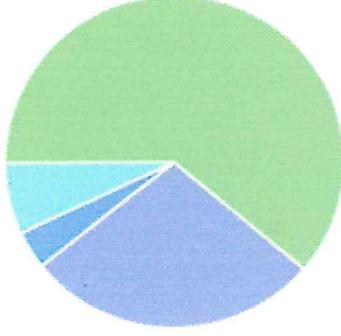

EXTREMOZPREV

Distribuição - Outubro a Dezembro de 2023

CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	89,31%	R\$ 32.519.971,78	
Estruturados	6,96%	R\$ 2.532.941,52	
Renda Variável	3,73%	R\$ 1.359.540,46	
Total	100,00%	R\$ 36.412.453,76	



ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Artigo 7º, Inciso I, Alinea " b "	61,23%	R\$ 22.297.086,58	
Artigo 7º, Inciso III, Alinea " a "	28,08%	R\$ 10.222.885,20	
Artigo 10, Inciso I	6,96%	R\$ 2.532.941,52	
Artigo 8º, Inciso I	3,73%	R\$ 1.359.540,46	
Total	100,00%	R\$ 36.412.453,76	





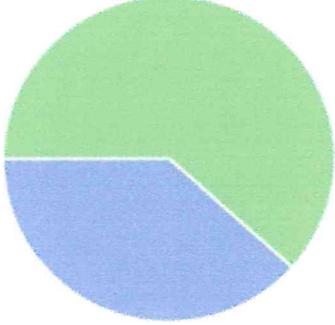




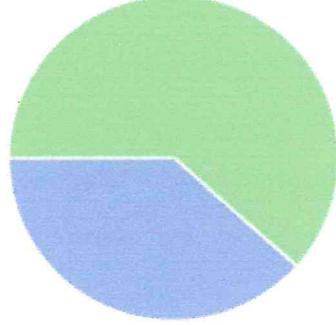
EXTREMOZPREV

Distribuição - Outubro a Dezembro de 2023

GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CAIXA DISTRIBUIDORA	61,61%	R\$ 22.433.470,60	
BB GESTAO	38,39%	R\$ 13.978.983,16	
Total	100,00%	R\$ 36.412.453,76	



ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CAIXA ECONOMICA	61,61%	R\$ 22.433.470,60	
BB GESTAO	38,39%	R\$ 13.978.983,16	
Total	100,00%	R\$ 36.412.453,76	



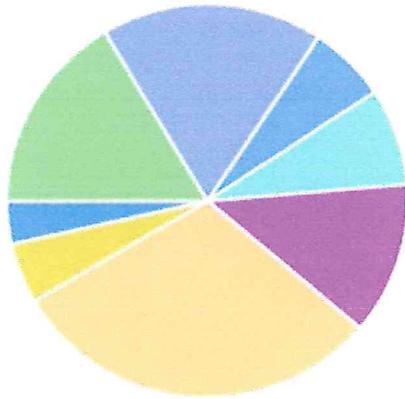





EXTREMOZPREV

Distribuição - Outubro a Dezembro de 2023

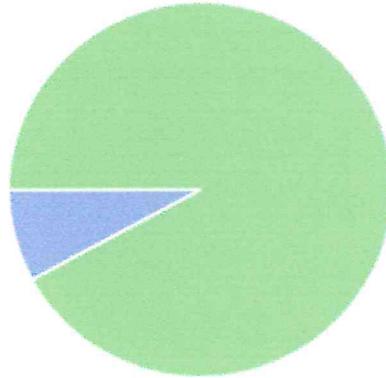
BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CDI	30,24%	R\$ 11.012.307,76	
IMA Geral ex-C	17,91%	R\$ 6.520.006,97	
IRF-M 1	16,41%	R\$ 5.974.789,71	
IRF-M	12,61%	R\$ 4.589.891,24	
IPCA	7,99%	R\$ 2.907.970,28	
IMA-B 5	6,33%	R\$ 2.304.428,38	
IBOVESPA	4,98%	R\$ 1.814.281,05	
125% do CDI	3,54%	R\$ 1.268.778,37	
Total	100,00%	R\$ 36.412.453,76	



EXTREMOZPREV

Distribuição - Outubro a Dezembro de 2023

LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
0 a 30 dias	92,01%	R\$ 33.504.483,48	
181 a 365 dias	7,99%	R\$ 2.907.970,28	
Total	100,00%	R\$ 36.412.453,76	



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

EXTREMOZPREV

Enquadramentos 4.963 - Outubro a Dezembro de 2023

RENDA FIXA	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Titulos Tesouro Nacional - SELIC - 7, I "a"	100%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	5,00%	20,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% titulos TN - 7, I "b"	100%	R\$ 22.297.086,58	61,23%	20,00%	45,00%	80,00%
FI em Índices de Renda Fixa 100% titulos TN - 7, I "c"	100%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Operações Compromissadas - 7, II	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa - 7, III "a"	60%	R\$ 10.222.885,20	28,08%	10,00%	25,00%	50,00%
FI de Índices Renda Fixa - 7, III "b"	60%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Ativos Bancários - 7, IV	20%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	3,00%	10,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior - 7, V "a"	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, V "b"	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%
FI Debêntures - 7, V "c"	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Renda Fixa		R\$ 32.519.971,78	89,31%			
RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	30%	R\$ 1.359.540,46	3,73%	0,00%	5,00%	20,00%
FI de Índices Ações - 8, II	30%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Renda Variável		R\$ 1.359.540,46	3,73%			
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Renda Fixa - Dívida Externa - 9, I	10%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Investimento no Exterior - 9, II	10%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Ações - BDR Nível I - 9, III	10%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%
Total Investimentos no Exterior		R\$ 0,00	0,00%			

