



i9ADVISORY
CONSULTORIA FINANCEIRA



Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN nº 4.994

31 maio 2023

| ÍNDICE | | RESOLUÇÃO CMN CMN nº 4.994 | PÁGINA |
|-------------|--|----------------------------|----------------|
| 1.0 | LIMITES DE ALOCAÇÕES | Artigos 20 a 25 | 3 a 5 |
| 1.1 | Segmento de Renda Fixa | Artigo 21 | 3 |
| 1.2 | Segmento de Renda Variável | Artigo 22 | 4 |
| 1.3 | Segmento Estruturados | Artigo 23 | 5 |
| 1.4 | Segmento Imobiliário | Artigo 24 | 5 |
| 1.5 | Segmento de Operações com Participantes | Artigo 25 | 5 |
| 1.6 | Segmento Exterior | Artigo 26 | 5 |
| 1.7 | Recusos Garantidores | --- | 5 |
| 2.0 | RESSALVAS, EXIGÊNCIAS E OBSERVAÇÕES | Capítulo V | 6 e 7 |
| 3.0 | LIMITES DE ALOCAÇÃO POR EMISSOR EM RELAÇÃO AO PLANO | Artigo 27 | 8 e 9 |
| 4.0 | FUNDOS DE PRIMEIRO NÍVEL | --- | 10 a 12 |
| 5.0 | VEDAÇÕES | Artigo 36 | 13 |
| 6.0 | RESTRICÇÕES ESPECÍFICAS DEFINIDAS NA POLÍTICA DE INVESTIMENTO | --- | 14 |
| 7.0 | RISCO DE CRÉDITO | --- | 15 a 18 |
| 7.1 | Matriz de Risco de Crédito | --- | 15 |
| 7.2 | Grau Especulativo | --- | 16 e 18 |
| 8.0 | RISCO DE MERCADO | --- | 19 e 20 |
| 9.0 | RENTABILIDADE | --- | 21 a 28 |
| 9.1 | Rentabilidade Consolidada | --- | 20 |
| 9.2 | Rentabilidade de Renda Fixa | --- | 21 |
| 9.3 | Rentabilidade Renda Variável | --- | 22 |
| 9.4 | Rentabilidade Estruturados | --- | 23 |
| 9.5 | Rentabilidade Exterior | --- | 24 |
| 9.6 | Rentabilidade dos Fundos | --- | 25 a 28 |
| 10.0 | CUSTOS | --- | 29 a 30 |
| 10.1 | Custos com a Administração dos Investimentos | --- | 28 |
| 10.2 | Custos dos Fundos Investidos | --- | 29 e 31 |

Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN n° 4.994

31 maio 2023

| 1.0 | LIMITES DE ALOCAÇÃO | mar/23 | abr/23 | mai/23 | Limite Legal | POLÍTICA | | STATUS | Alocação Atual (em R\$) |
|----------|--|--------|--------|--------|--------------|-------------------|-----------------|--------|-------------------------|
| | | | | | | Alocação Objetivo | Limite Superior | | |
| 1.1 | SEGMENTO DE RENDA FIXA | 82,77% | 82,84% | 82,59% | 100,00% | 77,50% | 100,00% | ✓ | 578.447.998,92 |
| 1.1.1 | Títulos públicos | 61,28% | 60,89% | 61,38% | 100,00% | --- | 100,00% | ✓ | 429.856.795,47 |
| 1.1.2 | Fundos de índices de títulos públicos negociados em bolsa | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 100,00% | --- | 100,00% | ✓ | 0,00 |
| 1.1.3 | Ativos de renda fixa, exceto títulos públicos | 21,49% | 21,96% | 21,22% | 80,00% | --- | 40,00% | ✓ | 148.591.203,44 |
| 1.1.3.1 | Ativos de instituições financeiras bancárias | 6,71% | 6,41% | 6,43% | 80,00% | --- | 40,00% | ✓ | 45.058.093,95 |
| 1.1.3.2 | Ativos de sociedade por ações de capital aberto e securitizadoras | 9,78% | 9,20% | 8,62% | 80,00% | --- | 40,00% | ✓ | 60.368.468,69 |
| 1.1.3.3 | Fundos de índices de renda fixa negociados em bolsa | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 80,00% | --- | 40,00% | ✓ | 0,00 |
| 1.1.3.4 | Títulos das dívidas públicas mobiliárias estaduais e municipais | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 20,00% | --- | 0,00% | ✓ | 0,00 |
| 1.1.3.5 | Obrigações de organismos multilaterais emitidas no País | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 20,00% | --- | 0,00% | ✓ | 0,00 |
| 1.1.3.6 | Ativos de instituições financeiras não bancárias | 0,52% | 0,18% | 0,19% | 20,00% | --- | 20,00% | ✓ | 1.308.547,14 |
| 1.1.3.7 | Debêntures emitidas por sociedade por ações de capital fechado | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 20,00% | --- | 20,00% | ✓ | 0,00 |
| 1.1.3.8 | FIDC, FICFIDC e CCB com coobrigação de instituição financeira e CCCB com cor | 4,64% | 4,89% | 4,78% | 20,00% | --- | 20,00% | ✓ | 33.491.139,38 |
| 1.1.3.9 | CPR, CDCA, CRA e Warrant Agropecuário | 0,32% | 0,32% | 0,32% | 20,00% | --- | 20,00% | ✓ | 2.208.646,24 |
| 1.1.3.10 | Caixa, Valores a Pagar/Receber | -0,48% | 0,97% | 0,88% | --- | --- | --- | --- | 6.156.308,05 |

Em maio 2023, a MSDPrev estava de acordo com todos os limites estabelecidos na Política de Investimentos vigente e os limites do Art. 21 da Resolução CMN n° 4.994.

O limite estabelecido no item 1.1.3.4 é válido somente se emitidos antes da vigência da Lei Complementar nº 148, de 25 de dezembro de 2014.

Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN n° 4.994

31 maio 2023

| 1.0 | LIMITES DE ALOCAÇÃO | mar/23 | abr/23 | mai/23 | Limite Legal | POLÍTICA | | STATUS | Alocação Atual (em R\$) |
|------------|---|--------|--------|--------|---------------|-------------------|-----------------|--------|-------------------------|
| | | | | | | Alocação Objetivo | Limite Superior | | |
| 1.2 | SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL | 5,51% | 5,11% | 4,90% | 70,00% | 2,50% | 30,00% | ✓ | 34.302.827,28 |
| 1.2.1 | Ações com nível de governança corporativa | 5,99% | 5,91% | 5,64% | 70,00% | --- | 30,00% | ✓ | 39.484.920,41 |
| 1.2.2 | Ações sem nível de governança corporativa | 0,31% | 0,13% | 0,12% | 50,00% | --- | 30,00% | ✓ | 826.992,41 |
| 1.2.3 | Brazilian Depository Receipts (BDRs) e BDRs de ETFs níveis II e III | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 10,00% | --- | 10,00% | ✓ | 0,00 |
| 1.2.4 | Outros (CEPAC, Ouro, Carbono, etc.) | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 3,00% | --- | 3,00% | ✓ | 0,00 |
| 1.2.5 | Valores a Pagar/Receber e Derivativos | -0,80% | -0,93% | -0,86% | --- | --- | --- | --- | -6.009.085,54 |
| 1.3 | SEGMENTO ESTRUTURADOS | 11,69% | 12,01% | 12,45% | 20,00% | 15,00% | 20,00% | ✓ | 87.182.633,91 |
| 1.3.1 | Fundos de Participação | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 15,00% | --- | 5,00% | ✓ | 0,00 |
| 1.3.2 | Fundos Multimercados Estruturados | 11,69% | 12,01% | 12,45% | 15,00% | --- | 15,00% | ✓ | 87.182.633,91 |
| 1.3.3 | Fundos classificados como "Ações - Mercado de Acesso" | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 15,00% | --- | 0,00% | ✓ | 0,00 |
| 1.3.4 | Certificado de Operações Estruturadas (COEs) | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 10,00% | --- | 0,00% | ✓ | 0,00 |

Em maio 2023, a MSDPrev estava em de acordo com o limite dos Arts. 22 e 23 da Resolução CMN n° 4.994.

Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN n° 4.994

31 maio 2023

| 1.0 | LIMITES DE ALOCAÇÃO | mar/23 | abr/23 | mai/23 | Limite Legal | POLÍTICA | | STATUS | Alocação Atual (em R\$) |
|------------|---|--------|--------|--------|---------------|-------------------|-----------------|--------|-------------------------|
| | | | | | | Alocação Objetivo | Limite Superior | | |
| 1.4 | SEGMENTO IMOBILIÁRIO | 0,00% | 0,01% | 0,01% | 20,00% | 0,00% | 2,00% | ✓ | 68.413,73 |
| 1.4.1 | Fundos Imobiliários e cotas de Fundos Imobiliários | 0,00% | 0,01% | 0,01% | 20,00% | --- | 2,00% | ✓ | 68.413,73 |
| 1.4.2 | Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRIs) | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 20,00% | --- | 2,00% | ✓ | 0,00 |
| 1.4.3 | Cédula de Crédito Imobiliários (CCIs) | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 20,00% | --- | 2,00% | ✓ | 0,00 |
| 1.4.4 | Imóveis | 0,00% | 0,00% | 0,00% | --- | --- | --- | --- | 0,00 |
| 1.5 | SEGMENTO DE OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 15,00% | 0,00% | 0,00% | ✓ | 0,00 |
| 1.6 | SEGMENTO EXTERIOR | 0,03% | 0,03% | 0,05% | 10,00% | 5,00% | 10,00% | ✓ | 343.512,84 |
| 1.6.1 | Cotas de Fis e FICFls classificados como "Divida Externa" ou títulos da dívida pi | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 10,00% | --- | 10,00% | ✓ | 0,00 |
| 1.6.2 | Fundos com sufixo "Investimentos no Exterior" que invistam no mínimo 67% € | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 10,00% | --- | 10,00% | ✓ | 0,00 |
| 1.6.3 | Fundos com sufixo "Investimentos no Exterior" que invistam menos que 67% € | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 10,00% | --- | 10,00% | ✓ | 0,00 |
| 1.6.4 | BDRs classificados como nível I | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 10,00% | --- | 10,00% | ✓ | 0,00 |
| 1.6.5 | Demais ativos financeiros no exterior | 0,03% | 0,03% | 0,05% | 10,00% | --- | 10,00% | ✓ | 343.512,84 |
| 1.7 | RECURSOS GARANTIDORES | | | | | | R\$ | | 700.345.386,67 |

Em maio 2023, a MSDPrev estava de acordo com todos os limites da Política de Investimentos vigente e os limites dos Arts. 24, 25 e 26 da Resolução CMN n° 4.994.

Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN nº 4.994

| 2.0 | RESSALVAS, EXIGÊNCIAS E OBSERVAÇÕES | STATUS |
|------|--|--------|
| 2.1 | As operações compromissadas devem ser lastreadas em títulos da dívida pública mobiliária federal interna. | ✓ |
| 2.2 | Os ativos financeiros de renda fixa de emissão de sociedades por ações de capital fechado e sociedades limitadas somente poderão ser adquiridos com coobrigação de instituição financeira bancária autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil. | ✓ |
| 2.3 | As CCCB lastreadas em CCB emitidas por sociedades por ações de capital fechado e sociedades limitadas somente poderão ser adquiridas caso as referidas CCB sejam coobrigadas por instituição financeira bancária autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil. | ✓ |
| 2.4 | A EFPC deve se certificar de que o FIP seja qualificado como entidade de investimento, conforme regulamentação da Comissão de Valores Mobiliários. | ✓ |
| 2.5 | O FIP deve prever em seu regulamento a determinação de que o gestor do fundo de investimento, ou gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, mantenha, no mínimo, 3% (três por cento) do capital subscrito do fundo. | ✓ |
| 2.6 | É vedada a inserção de cláusula no regulamento do FIP que estabeleça preferência, privilégio ou tratamento diferenciado de qualquer natureza ao gestor e/ou pessoas ligadas em relação aos demais cotistas. | ✓ |
| 2.7 | Os investimentos realizados por meio de FIM e FICFIM não classificados como estruturado ou no segmento exterior serão consolidados com as posições dos ativos das carteiras próprias e carteiras administradas para fins de verificação dos limites. | ✓ |
| 2.8 | As CCI de emissão de sociedades por ações de capital fechado e sociedades limitadas somente poderão ser adquiridas com coobrigação de instituição financeira bancária autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil. | ✓ |
| 2.9 | Os contratos das operações de empréstimos aos participantes devem conter cláusula de consignação em pagamento da reserva até o valor estipulado para o instituto do resgate. | ✓ |
| 2.10 | Os contratos de financiamentos imobiliários a participantes e assistidos devem conter cláusulas de: alienação fiduciária do imóvel objeto do financiamento; e contratação de seguro com cobertura de Morte, Invalidez Permanente (MIP) e Danos Físicos ao Imóvel (DFI). | ✓ |
| 2.11 | Incluem-se no segmento de operações com participantes os valores mobiliários lastreados em recebíveis oriundos, direta ou indiretamente, dessas operações. | ✓ |
| 2.12 | Os encargos financeiros das operações com participantes devem ser superiores à taxa mínima atuarial, para planos constituídos na modalidade de benefício definido, ou ao índice de referência estabelecido na política de investimentos, para planos constituídos em outras modalidades, acrescidos de taxa referente à administração das operações e de taxa adicional de risco. | ✓ |
| 2.13 | Os ativos financeiros emitidos no exterior com risco de crédito que componham a carteira dos fundos de investimento constituídos no Brasil de que tratam os itens 1.6.2 e 1.6.5 da Resolução nº 4.994, de 24 de março de 2022 Página 10 de 17 caput sejam classificados como grau de investimento por agência de classificação de risco registrada na Comissão de Valores Mobiliários ou reconhecida por essa autarquia. | ✓ |
| 2.14 | Os gestores dos fundos de investimentos constituídos no exterior estejam em atividade há mais de cinco anos e administrem montante de recursos de terceiros superior a US\$5.000.000.000,00 (cinco bilhões de dólares dos Estados Unidos da América) na data do investimento. | ✓ |

Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN n° 4.994

| 2.0 | RESSALVAS, EXIGÊNCIAS E OBSERVAÇÕES | STATUS |
|------|---|--------|
| 2.15 | Os fundos de investimento constituídos no exterior possuam histórico de performance superior a doze meses. | ✓ |
| 2.16 | Para os títulos emitidos no exterior da dívida pública brasileira ou para ativos financeiros emitidos no exterior de empresa brasileira constituída sob a forma de sociedade anônima de capital aberto não há a necessidade de grau de investimeto por agência de classificação de risco. | ✓ |
| 2.17 | É vedada a aquisição de cotas de fundo de investimento com o sufixo "Investimento no Exterior" cujo regulamento não atenda à regulamentação para investidor qualificado nos termos estabelecidos pela Comissão de Valores Mobiliários. | ✓ |
| 2.18 | É vedada a aquisição direta ou indireta de cotas de fundo de investimento em participações com o sufixo "Investimento no Exterior". | ✓ |
| 2.19 | Os fundos de investimento constituídos no Brasil que invistam no mínimo 67% de seu PL em cotas de fundos no exterior somente poderão adquirir ativos financeiros emitidos no exterior mediante a aquisição de cotas de fundos de investimento constituídos no exterior, incluídas as cotas de fundos de índice. | ✓ |
| 2.20 | A exigência de grau de investimento para os ativos financeiros emitidos no exterior com risco de crédito que componham a carteira dos fundos de investimento não dispensa a necessária avaliação de risco pela EFPC. | ✓ |

Em maio 2023, a MSDPrev estava de acordo com todos os limites da Política de Investimentos vigente e os limites do Capítulo V da Resolução CMN n° 4.994.

Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN n° 4.994

31 maio 2023

| 3.0 | LIMITES DE ALOCAÇÃO POR EMISSOR EM RELAÇÃO AO PLANO | LIMITE LEGAL | POLÍTICA DE INVESTIMENTOS | STATUS |
|-------|---|--------------|---------------------------|--------|
| 3.0.1 | Tesouro Nacional | 100,00% | 100,00% | ✓ |
| 3.0.2 | Instituição Financeira Bancária | 20,00% | 20,00% | ✓ |
| 3.0.3 | Demais Emissores | 20,00% | 10,00% | ✓ |

| 3.1 | INSTITUIÇÃO FINANCEIRA BANCÁRIA | VOLUME FINANCEIRO | PERCENTUAL | STATUS |
|-----|---------------------------------|-------------------|------------|--------|
| 1º | BRDESCO | R\$ 9.831.892,69 | 1,40% | ✓ |
| 2º | ITAU | R\$ 9.282.008,03 | 1,33% | ✓ |
| 3º | CAIXA ECONÔMICA FEDERAL | R\$ 6.671.860,49 | 0,95% | ✓ |
| 4º | DAYCOVAL | R\$ 2.848.561,14 | 0,41% | ✓ |
| 5º | BTG PACTUAL | R\$ 2.192.502,15 | 0,31% | ✓ |

| 3.2 | DEMAIS EMISSORES | VOLUME FINANCEIRO | PERCENTUAL | STATUS |
|-----|------------------|-------------------|------------|--------|
| 1º | VULCABRAS | R\$ 5.518.769,22 | 0,79% | ✓ |
| 2º | PETROBRAS | R\$ 3.652.373,98 | 0,52% | ✓ |
| 3º | LOCALIZA | R\$ 2.994.165,74 | 0,43% | ✓ |
| 4º | CCR | R\$ 2.680.185,37 | 0,38% | ✓ |
| 5º | DASA | R\$ 2.400.456,38 | 0,34% | ✓ |

Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN n° 4.994

| 3.3 | FIDC E FICFIDC | VOLUME FINANCEIRO | PERCENTUAL | STATUS |
|-----|---|-------------------|------------|--------|
| 1º | GALAPAGOS I9 FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS | R\$ 12.858.350,74 | 1,84% | ✓ |
| 2º | VINCI ENERGIA SUSTENTÁVEL FIDC | R\$ 1.772.316,79 | 0,25% | ✓ |
| 3º | CLIENTES BR FIDC SÊNIOR | R\$ 1.640.184,37 | 0,23% | ✓ |
| 4º | EXES CRÉDITO DIRETO FIDC | R\$ 1.418.679,17 | 0,20% | ✓ |
| 5º | EXES AGRO XINGU FIDC SÊNIOR 1 | R\$ 1.348.825,98 | 0,19% | ✓ |

| 3.4 | FUNDO ESTRUTURADO | VOLUME FINANCEIRO | PERCENTUAL | STATUS |
|-----|--|-------------------|------------|--------|
| 1º | ABSOLUTE VERTEX II FIC MULTIMERCADO | R\$ 22.854.079,97 | 3,26% | ✓ |
| 2º | SPARTA DINÂMICO FIC MULTIMERCADO | R\$ 10.255.066,00 | 1,46% | ✓ |
| 3º | AUDACITAS IQ FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO | R\$ 9.421.385,00 | 1,35% | ✓ |
| 4º | ITAÚ GLOBAL DINÂMICO PLUS FIC MULTIMERCADO | R\$ 9.028.260,36 | 1,29% | ✓ |
| 5º | VINLAND MACRO FIC MULTIMERCADO | R\$ 8.436.446,66 | 1,20% | ✓ |

Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN n° 4.994

31 maio 2023

| 4.0 FUNDOS DE PRIMEIRO NÍVEL | | | | | |
|------------------------------|---------------------------------------|---|--------------------|----------------------|-----------|
| 4.1 | FUNDOS DE PRIMEIRO NÍVEL - RENDA FIXA | | PL ALOCADO | PL DO FUNDO | EXPOSIÇÃO |
| | CARTEIRA MSD WESTERN | WESTERN ASSET DEBÊNTURES DE INFRA INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO | R\$ 1.197.006,10 | R\$ 10.552.250,37 | 11,34% |
| | CARTEIRA MSD WESTERN | WESTERN ASSET PREV STRUCTURED CREDIT FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO | R\$ 13.375.058,62 | R\$ 280.910.924,77 | 4,76% |
| | CARTEIRA MSD WESTERN | WESTERN ASSET PREV CREDIT 2 FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO | R\$ 46.825.394,37 | R\$ 121.608.464,38 | 38,51% |
| | CARTEIRA MSD WESTERN | WESTERN ASSET SOVEREIGN IV FI RENDA FIXA REFERENCIADO SELIC | R\$ 317.185.140,22 | R\$ 4.009.585.101,03 | 7,91% |
| | CARTEIRA MSD WESTERN | 202 FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO | R\$ 1.000.781,93 | R\$ 3.186.215,61 | 31,41% |
| | CARTEIRA MSD WESTERN | 204 FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO | R\$ 1.715.493,07 | R\$ 5.379.841,99 | 31,89% |
| | CARTEIRA MSD WESTERN | 205 FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO | R\$ 357.506,50 | R\$ 6.816.415,14 | 5,24% |
| | GLADIADOR FIC MULTIMERCADO CP | ITAÚ CUSTÓDIA CAIXA FI RENDA FIXA CURTO PRAZO | R\$ 31.483.673,70 | R\$ 760.844.884,72 | 4,14% |
| | GLADIADOR FIC MULTIMERCADO CP | SAFRA CAPITAL MARKET PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO | R\$ 41.763.850,22 | R\$ 5.480.897.530,03 | 0,76% |
| | GLADIADOR FIC MULTIMERCADO CP | OCCAM INSTITUCIONAL II FIC MULTIMERCADO | R\$ 8.860.297,79 | R\$ 283.947.062,74 | 3,12% |
| | GLADIADOR FIC MULTIMERCADO CP | SPX SEAHAWK FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP | R\$ 11.434.218,63 | R\$ 1.752.345.982,10 | 0,65% |
| | GLADIADOR FIC MULTIMERCADO CP | BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA | R\$ 31.920.572,08 | R\$ 2.441.185.966,26 | 1,31% |
| | GLADIADOR FIC MULTIMERCADO CP | ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP | R\$ 12.031.542,90 | R\$ 1.257.064.664,17 | 0,96% |
| | GLADIADOR FIC MULTIMERCADO CP | VICTOREM FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO | R\$ 22.797.786,40 | R\$ 108.381.912,74 | 21,03% |
| | GLADIADOR FIC MULTIMERCADO CP | GALAPAGOS ALBATROZ FI RENDA FIXA LP | R\$ 21.912.813,69 | R\$ 187.970.824,63 | 11,66% |
| | GLADIADOR FIC MULTIMERCADO CP | GALAPAGOS I9 FICFIDC I 1 | R\$ 12.858.350,74 | R\$ 53.167.721,03 | 24,18% |

Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN nº 4.994

31 maio 2023

| 4.2 | FUNDOS DE PRIMEIRO NÍVEL - RENDA VARIÁVEL | | PL ALOCADO | PL DO FUNDO | EXPOSIÇÃO |
|-----|---|--|------------------|----------------------|-----------|
| | GLADIADOR FIC MULTIMERCADO CP | LEBLON AÇÕES II INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | R\$ 5.137.112,94 | R\$ 309.831.959,75 | 1,66% |
| | GLADIADOR FIC MULTIMERCADO CP | MOAT CAPITAL FIC AÇÕES | R\$ 3.179.764,61 | R\$ 428.986.289,82 | 0,74% |
| | GLADIADOR FIC MULTIMERCADO CP | CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES | R\$ 4.159.483,24 | R\$ 1.189.891.343,79 | 0,35% |
| | GLADIADOR FIC MULTIMERCADO CP | VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FI AÇÕES | R\$ 4.542.230,25 | R\$ 695.083.897,49 | 0,65% |
| | GLADIADOR FIC MULTIMERCADO CP | GUEPARDO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | R\$ 5.412.325,54 | R\$ 969.268.673,88 | 0,56% |
| | GLADIADOR FIC MULTIMERCADO CP | CONSTELLATION INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | R\$ 2.348.274,26 | R\$ 258.618.522,53 | 0,91% |
| | GLADIADOR FIC MULTIMERCADO CP | GALAPAGOS EVOLUTION FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO | R\$ 3.415.942,34 | R\$ 92.426.516,37 | 3,70% |
| | GLADIADOR FIC MULTIMERCADO CP | RUNNER PIPE FI AÇÕES | R\$ 3.726.368,70 | R\$ 56.951.050,95 | 6,54% |
| | GLADIADOR FIC MULTIMERCADO CP | GTI HAIFA FI AÇÕES | R\$ 4.366.802,53 | R\$ 176.739.121,67 | 2,47% |
| | GLADIADOR FIC MULTIMERCADO CP | LIS VALUE FI AÇÕES | R\$ 1.721.834,43 | R\$ 165.691.329,73 | 1,04% |
| | GLADIADOR FIC MULTIMERCADO CP | GUEPARDO DOCTOR FI AÇÕES | R\$ 1.150.278,18 | R\$ 10.089.501,04 | 11,40% |
| | GLADIADOR FIC MULTIMERCADO CP | SPARTA MULTICENÁRIOS FIC MULTIMERCADO | R\$ 1.094.144,91 | R\$ 10.684.595,36 | 10,24% |

Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN n° 4.994

31 maio 2023

| 4.3 | FUNDOS DE PRIMEIRO NÍVEL - MULTIMERCADO | | PL ALOCADO | PL DO FUNDO | EXPOSIÇÃO |
|-----|---|---|-------------------|----------------------|-----------|
| | GLADIADOR FIC MULTIMERCADO CP | ITAÚ GLOBAL DINÂMICO PLUS FIC MULTIMERCADO | R\$ 9.028.260,36 | R\$ 3.099.030.282,50 | 0,29% |
| | GLADIADOR FIC MULTIMERCADO CP | ABSOLUTE VERTEX II FIC MULTIMERCADO | R\$ 22.854.079,97 | R\$ 4.179.096.968,47 | 0,55% |
| | GLADIADOR FIC MULTIMERCADO CP | CANVAS VECTOR FIC MULTIMERCADO | R\$ 6.020.453,14 | R\$ 124.464.685,35 | 4,84% |
| | GLADIADOR FIC MULTIMERCADO CP | MOAT CAPITAL EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO | R\$ 7.176.390,73 | R\$ 785.936.729,78 | 0,91% |
| | GLADIADOR FIC MULTIMERCADO CP | VINLAND MACRO FIC MULTIMERCADO | R\$ 8.436.446,66 | R\$ 834.816.389,66 | 1,01% |
| | GLADIADOR FIC MULTIMERCADO CP | SPARTA DINÂMICO FIC MULTIMERCADO | R\$ 10.255.066,00 | R\$ 128.059.441,82 | 8,01% |
| | GLADIADOR FIC MULTIMERCADO CP | KAPITALO KAPPA FIN FIC MULTIMERCADO | R\$ 3.758.445,70 | R\$ 510.836.420,30 | 0,74% |
| | GLADIADOR FIC MULTIMERCADO CP | KAPITALO K10 FIC MULTIMERCADO | R\$ 2.739.921,60 | R\$ 3.385.468.407,40 | 0,08% |
| | GLADIADOR FIC MULTIMERCADO CP | EXES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO | R\$ 836.346,18 | R\$ 33.868.951,24 | 2,47% |
| | GLADIADOR FIC MULTIMERCADO CP | AUDACITAS IQ FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO | R\$ 9.421.385,00 | R\$ 142.471.277,52 | 6,61% |
| | GLADIADOR FIC MULTIMERCADO CP | UPON GLOBAL MACRO VENTRO FIC MULTIMERCADO | R\$ 2.965.378,83 | R\$ 361.358.836,44 | 0,82% |

Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN n° 4.994

31 maio 2023

| 5.0 | VEDAÇÕES | STATUS |
|------|--|--------|
| 5.1 | Realizar operações de compra e venda, ou qualquer outra forma de troca de ativos entre planos de uma mesma EFPC | ✓ |
| 5.2 | Realizar operações de crédito, inclusive com suas patrocinadoras, ressalvados os casos expressamente previstos no art. 25 da Resolução CMN n° 4.994 | ✓ |
| 5.3 | Aplicar em ativos financeiros de emissão de pessoas físicas | ✓ |
| 5.4 | Aplicar em ativos financeiros de emissão de sociedades limitadas, ressalvados os casos expressamente previstos na Resolução | ✓ |
| 5.5 | Aplicar em ações e demais ativos financeiros de emissão de sociedades por ações de capital fechado, ressalvados os casos expressamente previstos na Resolução | ✓ |
| 5.6 | Manter posições em mercados derivativos, diretamente ou por meio de fundo de investimento: a descoberto ou que gerem alavancagem | ✓ |
| 5.7 | Realizar day trade, exceto as realizadas em plataformas eletrônicas ou em bolsa, justificadas em relatório atestado pelo AETQ | ✓ |
| 5.8 | Aplicar no exterior, ressalvados os casos expressamente previstos nesta Resolução | ✓ |
| 5.9 | Prestar fiança, aval, aceite ou coobrigar-se de qualquer forma | ✓ |
| 5.10 | Atuar como incorporadora, de forma direta ou indireta | ✓ |
| 5.11 | Adquirir terrenos e imóveis | ✓ |
| 5.12 | Realizar operações fora do mercado de balcão organizado ou bolsa de valores, exceto para: distribuição pública de ações; exercício do direito de preferência; conversão de debêntures em ações; exercício de bônus ou de recibos de subscrição; casos que envolvam negociação de participação relevante conforme regulamentação da Previc; e demais casos expressamente previstos na Resolução | ✓ |
| 5.13 | Locar, emprestar, tomar emprestado, empenhar ou caucionar ativos financeiros, exceto nas seguintes hipóteses: depósito de garantias em operações com derivativos no âmbito de cada plano de benefícios; operações de empréstimos de ativos financeiros, nos termos do art. 29 na Resolução; e depósito de garantias de ações judiciais no âmbito de cada plano administrado pela EFPC | ✓ |

Em maio 2023, a MSDPrev estava de acordo com todos os limites da Política de Investimentos vigente e os limites do Arts. 36 da Resolução CMN n° 4.994.

Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN nº 4.994

| 6.0 | RESTRIÇÕES ESPECÍFICAS DEFINIDAS NA POLÍTICA DE INVESTIMENTO | LIMITE LEGAL | POLÍTICA DE INVESTIMENTOS | STATUS |
|-----|---|--------------|---------------------------|--------|
| 6.1 | Na aplicação dos recursos, o Plano MSDPREV observa as vedações estabelecidas pela Resolução CMN nº 4.994 e atualizações para as modalidades de investimento elegíveis. | --- | --- | --- |
| 6.2 | O limite de grau especulativo estipulado na PI do Plano MSDPREV é de 4%, no qual, inclui ativos com ratings abaixo do estipulado na Política de Investimento ou sem rating. | 40,00% | 4,00% | ✓ |

Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN n° 4.994

31 maio 2023

7.0 RISCO DE CRÉDITO

7.1 Matriz de Risco de Crédito

| Rating | LH | NP | CDB | DPGE | LF | RDB | DEB | CCI | CRI | FIDC e FICFIDC | LC | Outros | Total | Limite PI | Status |
|---------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------|--------------|--------------|---------------|---------------|----------|
| AAA | --- | 0,36% | 0,15% | --- | 3,59% | --- | 3,33% | --- | --- | 1,00% | --- | --- | 8,42% | 40,00% | ✓ |
| AA | --- | --- | 1,08% | --- | 1,65% | --- | 3,82% | --- | --- | 0,72% | --- | 0,01% | 7,28% | 40,00% | ✓ |
| A | --- | 0,18% | 0,00% | --- | 0,05% | --- | 0,51% | --- | --- | 0,53% | --- | --- | 1,27% | 40,00% | ✓ |
| BBB | --- | --- | 0,06% | 0,03% | 0,00% | --- | 0,01% | --- | --- | 0,17% | --- | --- | 0,28% | 4,00% | ✓ |
| BB | --- | --- | --- | --- | --- | --- | 0,00% | --- | --- | 0,00% | --- | --- | 0,01% | 4,00% | ✓ |
| B | --- | --- | --- | --- | --- | --- | 0,02% | --- | --- | --- | --- | --- | 0,02% | 4,00% | ✓ |
| CCC | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | 0,00% | 4,00% | ✓ |
| CC | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | 0,00% | 4,00% | ✓ |
| C | --- | --- | --- | --- | --- | --- | 0,20% | --- | --- | --- | --- | --- | 0,20% | 4,00% | ✓ |
| D | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | 0,00% | 4,00% | ✓ |
| Sem Nota | --- | --- | --- | --- | --- | --- | 0,19% | --- | --- | 2,36% | --- | 0,30% | 2,86% | 4,00% | ✓ |
| Total | 0,00% | 0,54% | 1,30% | 0,03% | 5,29% | 0,00% | 8,08% | 0,00% | 0,00% | 4,78% | 0,00% | 0,32% | 20,34% | 40,00% | ✓ |
| Especulativo | 0,00% | 0,00% | 0,06% | 0,03% | 0,00% | 0,00% | 0,43% | 0,00% | 0,00% | 2,53% | 0,00% | 0,30% | 3,36% | 4,00% | ✓ |

Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN n° 4.994

31 maio 2023

7.0 RISCO DE CRÉDITO

7.2 Grau Especulativo

| Veículo | Contraparte | Financeiro | % Total | Vencimento | Taxa | Rating |
|------------------|--|----------------|---------|------------|-------------|------------|
| DEBENTURE | AMERICANAS | R\$ 174.135,58 | 0,02% | 2050-12-30 | CDI + 1,46% | Sem Rating |
| DEBENTURE | AMERICANAS | R\$ 288.027,28 | 0,04% | 2050-12-30 | CDI + 2,81% | Sem Rating |
| DEBENTURE | AMERICANAS | R\$ 25.064,97 | 0,00% | 2033-07-15 | CDI + 2,75% | Sem Rating |
| DEBENTURE | AMERICANAS | R\$ 86.628,05 | 0,01% | 2027-10-20 | CDI + 1,66% | Sem Rating |
| DEBENTURE | LIGHT SERVIÇOS DE ELETRICIDADE | R\$ 49.687,21 | 0,01% | 2024-04-15 | CDI + 4,27% | C |
| DEBENTURE | LIGHT SERVIÇOS DE ELETRICIDADE | R\$ 81.564,46 | 0,01% | 2024-04-15 | CDI + 1,91% | C |
| DEBENTURE | LIGHT SERVIÇOS DE ELETRICIDADE | R\$ 94.419,32 | 0,01% | 2024-10-15 | CDI + 1,77% | C |
| DEBENTURE | LIGHT SERVIÇOS DE ELETRICIDADE | R\$ 142.221,58 | 0,02% | 2024-04-15 | CDI + 4,2% | C |
| DEBENTURE | LIGHT SERVIÇOS DE ELETRICIDADE | R\$ 212.347,13 | 0,03% | 2026-10-15 | CDI + 2,02% | C |
| DEBENTURE | LIGHT SERVIÇOS DE ELETRICIDADE | R\$ 71.162,09 | 0,01% | 2024-10-15 | CDI + 1,76% | C |
| DEBENTURE | LIGHT SERVIÇOS DE ELETRICIDADE | R\$ 465.523,92 | 0,07% | 2024-10-15 | CDI + 1,57% | C |
| DEBENTURE | LIGHT SERVIÇOS DE ELETRICIDADE | R\$ 132.511,68 | 0,02% | 2026-10-15 | CDI + 1,65% | C |
| DEBENTURE | LIGHT SERVIÇOS DE ELETRICIDADE | R\$ 126.643,25 | 0,02% | 2024-04-15 | CDI + 1,95% | C |
| DEBENTURE | PAGUE MENOS | R\$ 137.193,78 | 0,02% | 2026-11-05 | CDI + 1,83% | Sem Rating |
| FIDC | INSS CONSIGNADO PDL I FIDC SÊNIOR 1 | R\$ 718.986,14 | 0,10% | --- | --- | Sem Rating |
| FIDC | RB CAPITAL CREDIT ALPHA STRATEGY I FIDC SÊNIOR 4 | R\$ 321.133,82 | 0,05% | --- | --- | Sem Rating |
| FIDC | BANCOS EMISSORES DE CARTÃO DE CRÉDITO STONE IV FIDC SÊNIOR 1 | R\$ 631.807,37 | 0,09% | --- | --- | Sem Rating |
| DPGE | BANCO MERCANTIL DO BRASIL | R\$ 54.826,88 | 0,01% | 2024-08-13 | CDI + 1,17% | BBB |
| DPGE | BANCO MERCANTIL DO BRASIL | R\$ 74.535,48 | 0,01% | 2024-01-23 | 115% CDI | BBB |
| DEBENTURE | CELG D | R\$ 67.388,14 | 0,01% | 2026-01-20 | CDI + 1,5% | Sem Rating |
| DEBENTURE | OI | R\$ 37.109,86 | 0,01% | 2035-02-25 | 80% CDI | B |
| DEBENTURE | OI | R\$ 107.445,20 | 0,02% | 2035-02-25 | 80% CDI | B |
| LETRA FINANCEIRA | BANCO ORIGINAL | R\$ 873,53 | 0,00% | 2023-10-11 | CDI + 1,65% | BBB |
| DEBENTURE | CELG D | R\$ 4.535,11 | 0,00% | 2026-01-20 | CDI + 2,3% | Sem Rating |
| DEBENTURE | CELG D | R\$ 172,45 | 0,00% | 2026-01-20 | CDI + 2,3% | Sem Rating |

Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN nº 4.994

31 maio 2023

7.0 RISCO DE CRÉDITO

7.2 Grau Especulativo

| Veículo | Contraparte | Financeiro | % Total | Vencimento | Taxa | Rating |
|-----------|---|----------------|---------|------------|--------------|------------|
| DEBENTURE | CELG D | R\$ 229,25 | 0,00% | 2026-01-20 | CDI + 2,3% | Sem Rating |
| DEBENTURE | CIA ENERGETICA CEARA COELCE | R\$ 1,68 | 0,00% | 2024-12-16 | IPCA + 8,2% | Sem Rating |
| DEBENTURE | CIA ENERGETICA CEARA COELCE | R\$ 4,34 | 0,00% | 2024-12-16 | IPCA + 8,2% | Sem Rating |
| DEBENTURE | ENGIE BRASIL ENERGIA SA | R\$ 0,63 | 0,00% | 2023-07-17 | IPCA + 8,23% | Sem Rating |
| DEBENTURE | ENGIE BRASIL ENERGIA SA | R\$ 1,09 | 0,00% | 2023-07-17 | IPCA + 8,23% | Sem Rating |
| DEBENTURE | ENERGISA SA | R\$ 81,10 | 0,00% | 2029-04-16 | IPCA + 6,58% | Sem Rating |
| DEBENTURE | ENERGISA SA | R\$ 37,40 | 0,00% | 2029-04-16 | IPCA + 6,58% | Sem Rating |
| DEBENTURE | EQUATORIAL MARANHÃO DISTRIBUIDORA DE ENERGIA S.A. | R\$ 20,21 | 0,00% | 2023-10-16 | IPCA + 8,55% | Sem Rating |
| DEBENTURE | EQUATORIAL MARANHÃO DISTRIBUIDORA DE ENERGIA S.A. | R\$ 53,87 | 0,00% | 2023-10-16 | IPCA + 8,55% | Sem Rating |
| DEBENTURE | EQUATORIAL MARANHÃO DISTRIBUIDORA DE ENERGIA S.A. | R\$ 3,97 | 0,00% | 2023-10-16 | IPCA + 8,55% | Sem Rating |
| DEBENTURE | EQUATORIAL MARANHÃO DISTRIBUIDORA DE ENERGIA S.A. | R\$ 10,93 | 0,00% | 2023-10-16 | IPCA + 8,55% | Sem Rating |
| DEBENTURE | ENERGISA TRANSMISSÃO DE ENERGIA S.A. | R\$ 0,42 | 0,00% | 2028-12-15 | IPCA + 6,65% | Sem Rating |
| DEBENTURE | CIA PAULISTA FORCA LUZ | R\$ 18,61 | 0,00% | 2027-09-15 | IPCA + 6,52% | Sem Rating |
| DEBENTURE | CIA PAULISTA FORCA LUZ | R\$ 72,18 | 0,00% | 2027-09-15 | IPCA + 6,52% | Sem Rating |
| FIDC | EXES AGRO XINGU FIDC SUBORDINADA 1 | R\$ 19.795,00 | 0,00% | --- | --- | BB |
| FIDC | EXES CRÉDITO DIRETO FIDC | R\$ 227.245,63 | 0,03% | --- | --- | Sem Rating |
| FIDC | EXES MÁQUINAS FIDC SÊNIOR 1 | R\$ 108.337,02 | 0,02% | --- | --- | Sem Rating |
| FIDC | EXES MÁQUINAS FIDC SUBORDINADA MEZANINO 1 | R\$ 30.253,65 | 0,00% | --- | --- | Sem Rating |
| FICFIDC | EXES SPECIAL OPPORTUNITIES FICFIDC 1 | R\$ 14.105,09 | 0,00% | --- | --- | Sem Rating |
| DPGE | BANCO MODAL | R\$ 113.592,02 | 0,02% | 2023-06-28 | CDI + 1,5% | BBB |
| FIDC | LÓTUS PERFORMANCE FIDC MULTISSETORIAL LP SÊNIOR 7 | R\$ 53.755,09 | 0,01% | --- | --- | Sem Rating |
| FIDC | CHEMICAL XII INDÚSTRIA PETROQUÍMICA FIDC SÊNIOR 1 | R\$ 63.898,28 | 0,01% | --- | --- | Sem Rating |
| DEBENTURE | POSITIVO TECNOLOGIA SA | R\$ 67.880,86 | 0,01% | 2026-02-07 | CDI + 3,75% | BBB |
| DEBENTURE | UNIGEL PARTICIPAÇÕES SA | R\$ 32.837,50 | 0,00% | 2027-04-08 | CDI + 2,1% | BB |
| DEBENTURE | AMERICANAS | R\$ 32.825,51 | 0,00% | 2033-07-15 | CDI + 2,75% | Sem Rating |

Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN nº 4.994

31 maio 2023

7.0 RISCO DE CRÉDITO

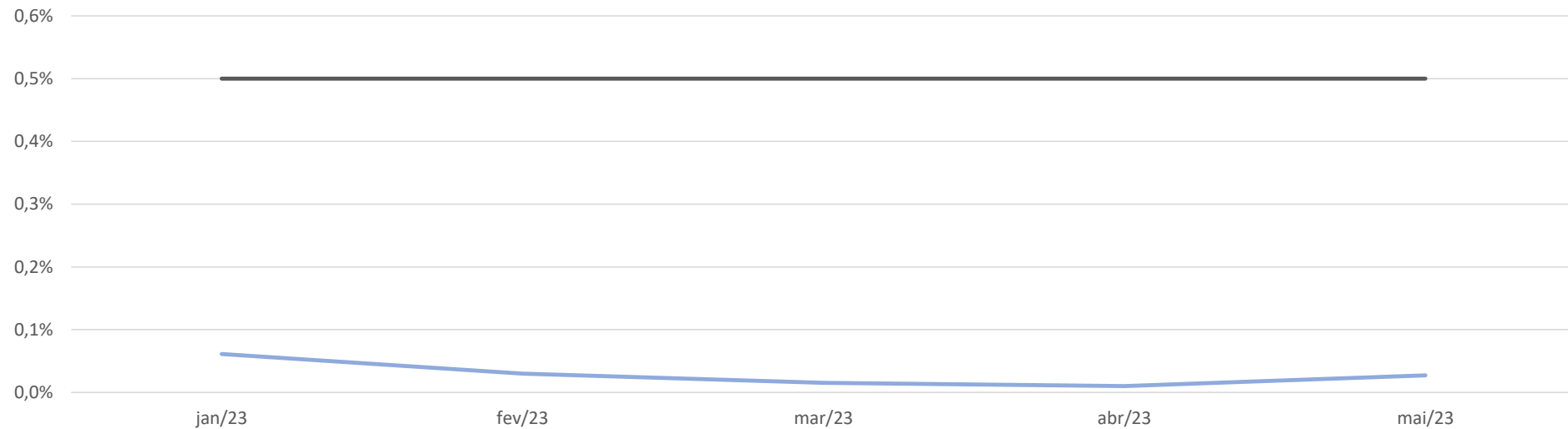
7.2 Grau Especulativo

| Veículo | Contraparte | Financeiro | % Total | Vencimento | Taxa | Rating |
|--------------|--|--------------------------|--------------|------------|--------------|------------|
| DEBENTURE | AMERICANAS | R\$ 26,92 | 0,00% | 2030-10-15 | IPCA + 7% | Sem Rating |
| DEBENTURE | AMERICANAS | R\$ 65,65 | 0,00% | 2033-07-15 | CDI + 2,66% | Sem Rating |
| DEBENTURE | B2W | R\$ 21,01 | 0,00% | 2030-12-15 | IPCA + 7,99% | Sem Rating |
| DEBENTURE | POSITIVO TECNOLOGIA SA | R\$ 8.595,41 | 0,00% | 2026-02-07 | CDI + 2,93% | BBB |
| CDB | BANCO MODAL | R\$ 451.227,51 | 0,06% | 2025-12-05 | 115% CDI | BBB |
| CRA | CANAL COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO | R\$ 1.065.629,97 | 0,15% | 2028-04-28 | PRE + 3,1% | Sem Rating |
| CRA | DIANA BIOENERGIA AVANHANDAVA | R\$ 1.061.615,37 | 0,15% | 2027-12-20 | CDI + 3,85% | Sem Rating |
| DEBENTURE | SAP SECURITIZADORA DE CRÉDITOS FINANCEIROS | R\$ 542.079,84 | 0,08% | 2028-06-10 | CDI + 7% | Sem Rating |
| FIDC | EXES MÁQUINAS FIDC SÊNIOR 1 | R\$ 291.849,98 | 0,04% | --- | --- | Sem Rating |
| FIDC | EXES CRÉDITO DIRETO FIDC | R\$ 1.191.433,53 | 0,17% | --- | --- | Sem Rating |
| FIDC | SANTA CRUZ CAPITAL FIDC SÊNIOR 5 | R\$ 1.192.144,33 | 0,17% | --- | --- | BBB |
| FICFIDC | GALAPAGOS I9 FICFIDC I 1 | R\$ 12.858.350,74 | 1,84% | --- | --- | Sem Rating |
| Total | | R\$ 23.534.045,92 | 3,36% | | | |

Em maio 2023, a MSDPrev possuía ativos classificados como grau especulativo, segundo os limites da Política de Investimentos vigente. O montante dos ativos somavam R\$ 23.534.045,92, representando 3,36% dos recursos do PLANO MSDPREV.

Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN n° 4.994**8.0 RISCO DE MERCADO**8.1 *Value at Risk* (VaR)

8.1.1 Renda Fixa



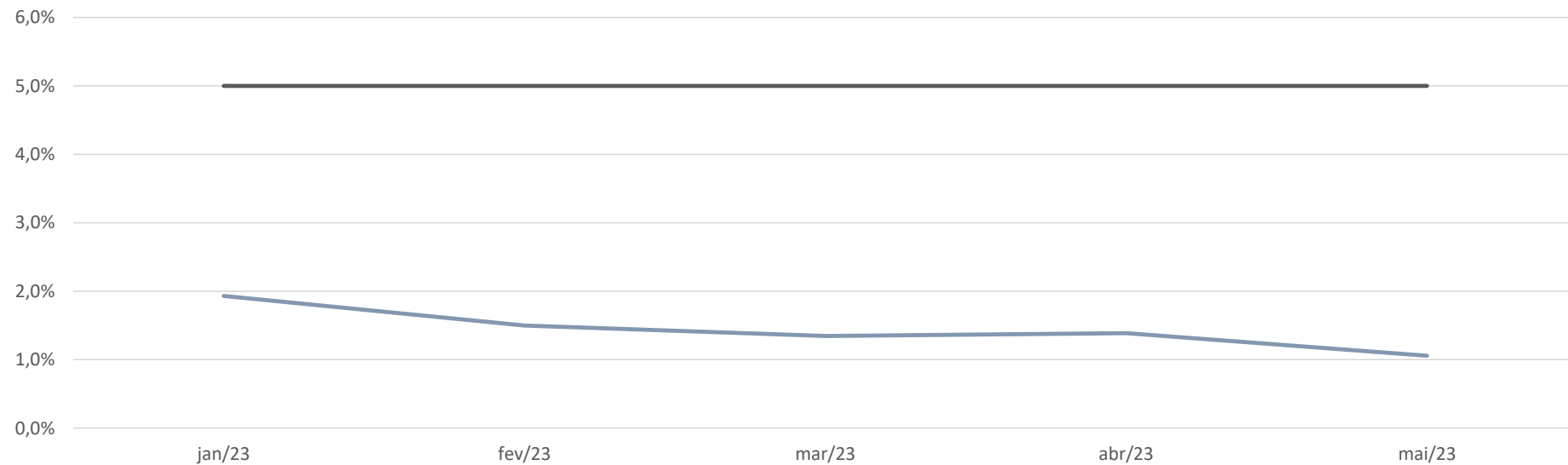
| | jan/23 | fev/23 | mar/23 | abr/23 | mai/23 | jun/23 | jul/23 | ago/23 | set/23 | out/23 | nov/23 | dez/23 |
|-------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| RENDA FIXA | 0,06% | 0,03% | 0,02% | 0,01% | 0,03% | | | | | | | |
| LIMITE | 0,50% | 0,50% | 0,50% | 0,50% | 0,50% | | | | | | | |

Em maio 2023, o VaR do segmento de Renda Fixa - PLANO MSDPREV estava de acordo com o limite estabelecido na Política de Investimentos vigente.

Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN n° 4.994**8.0 RISCO DE MERCADO**

8.1 Value at Risk (VaR)

8.1.2 GLADIADOR FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO

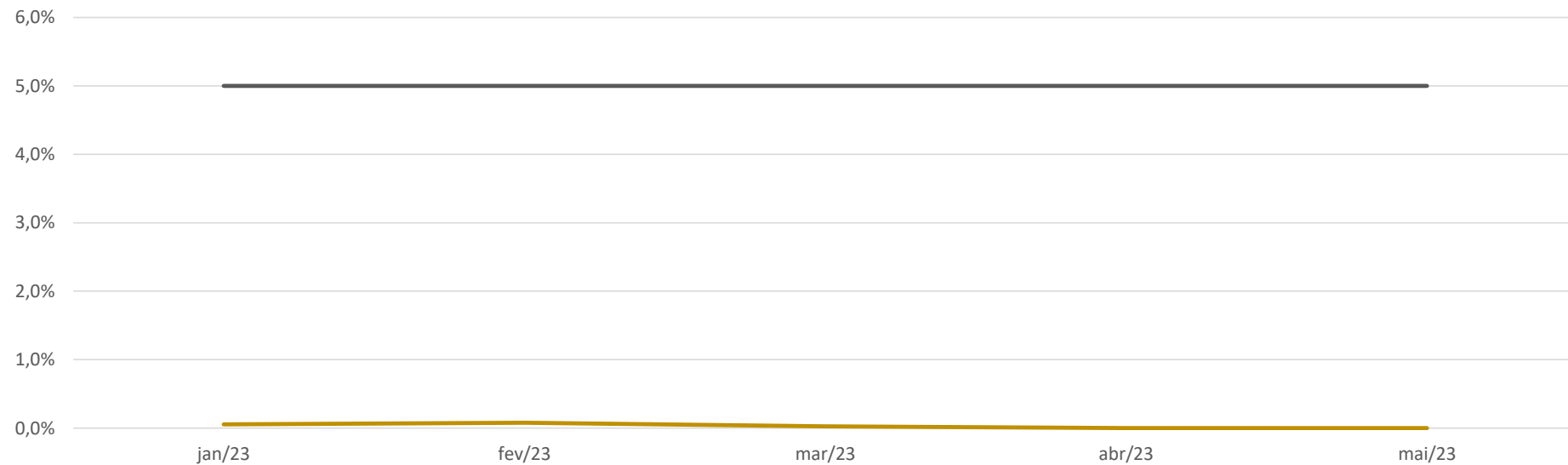


| | jan/23 | fev/23 | mar/23 | abr/23 | mai/23 | jun/23 | jul/23 | ago/23 | set/23 | out/23 | nov/23 | dez/23 |
|------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| GLADIADOR | 1,93% | 1,50% | 1,34% | 1,39% | 1,06% | | | | | | | |
| LIMITE | 5,00% | 5,00% | 5,00% | 5,00% | 5,00% | | | | | | | |

Em maio 2023, o VaR do fundo exclusivo GLADIADOR do PLANO MSDPREV estava de acordo com o limite estabelecido na Política de Investimentos vigente.

Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN n° 4.994**8.0 RISCO DE MERCADO**8.1 *Value at Risk (VaR)*

8.1.2 GLADIADOR FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO



| | jan/23 | fev/23 | mar/23 | abr/23 | mai/23 | jun/23 | jul/23 | ago/23 | set/23 | out/23 | nov/23 | dez/23 |
|----------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| WESTERN | 0,06% | 0,08% | 0,03% | 0,00% | 0,00% | | | | | | | |
| LIMITE | 0,50% | 0,50% | 0,50% | 0,50% | 0,50% | | | | | | | |

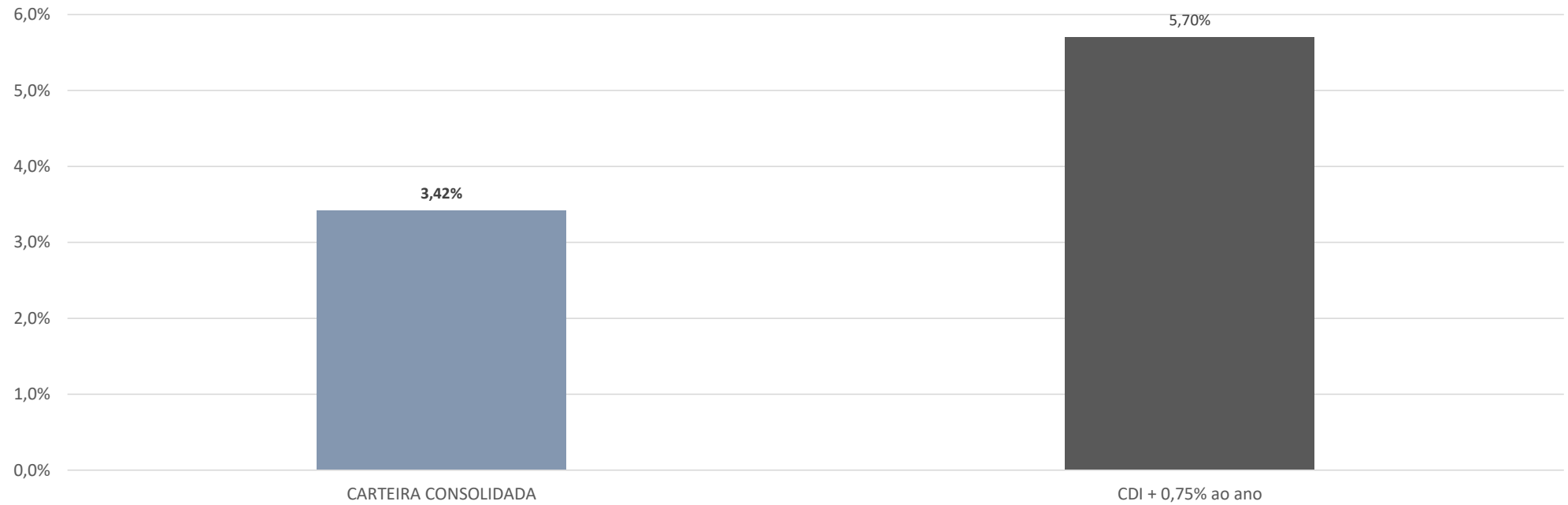
Em maio 2023, o VaR do fundo exclusivo GLADIADOR do PLANO MSDPREV estava de acordo com o limite estabelecido na Política de Investimentos vigente.

Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN n° 4.994

31 maio 2023

9.0 RENTABILIDADE

9.1 Rentabilidade Consolidada



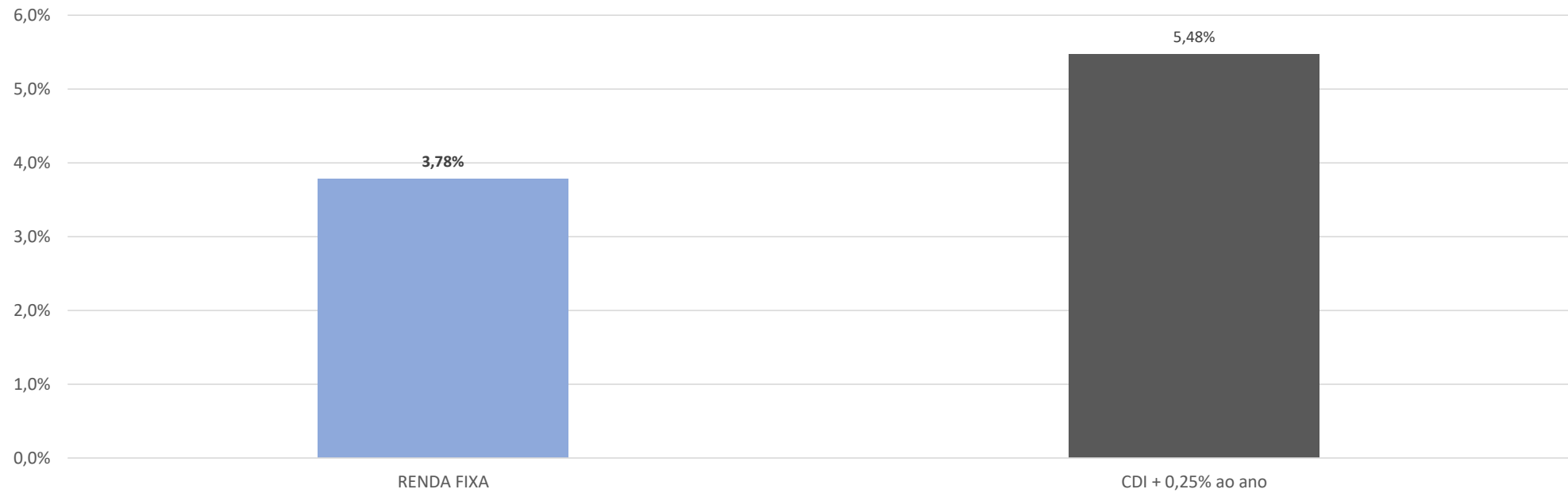
| | jan/23 | fev/23 | mar/23 | abr/23 | mai/23 | jun/23 | jul/23 | ago/23 | set/23 | out/23 | nov/23 | dez/23 | No Ano |
|-----------------------------|---------|----------|---------|---------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
| CARTEIRA CONSOLIDADA | ▼ 0,49% | ▼ -0,18% | ▼ 0,56% | ▼ 0,88% | ▲ 1,64% | | | | | | | | ▼ 3,42% |
| CDI + 0,75% ao ano | 1,19% | 0,98% | 1,24% | 0,97% | 1,19% | | | | | | | | 5,70% |

Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN n° 4.994

31 maio 2023

9.0 RENTABILIDADE

9.2 Rentabilidade Renda Fixa



| | jan/23 | fev/23 | mar/23 | abr/23 | mai/23 | jun/23 | jul/23 | ago/23 | set/23 | out/23 | nov/23 | dez/23 | No Ano |
|---------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
| RENDA FIXA | ▼ 0,29% | ▼ 0,46% | ▼ 0,97% | ▼ 0,79% | ▲ 1,21% | | | | | | | | ▼ 3,78% |
| CDI + 0,25% ao ano | 1,14% | 0,94% | 1,20% | 0,94% | 1,15% | | | | | | | | 5,48% |

Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN nº 4.994

31 maio 2023

9.0 RENTABILIDADE

9.3 Rentabilidade Renda Variável



RENDA VARIÁVEL

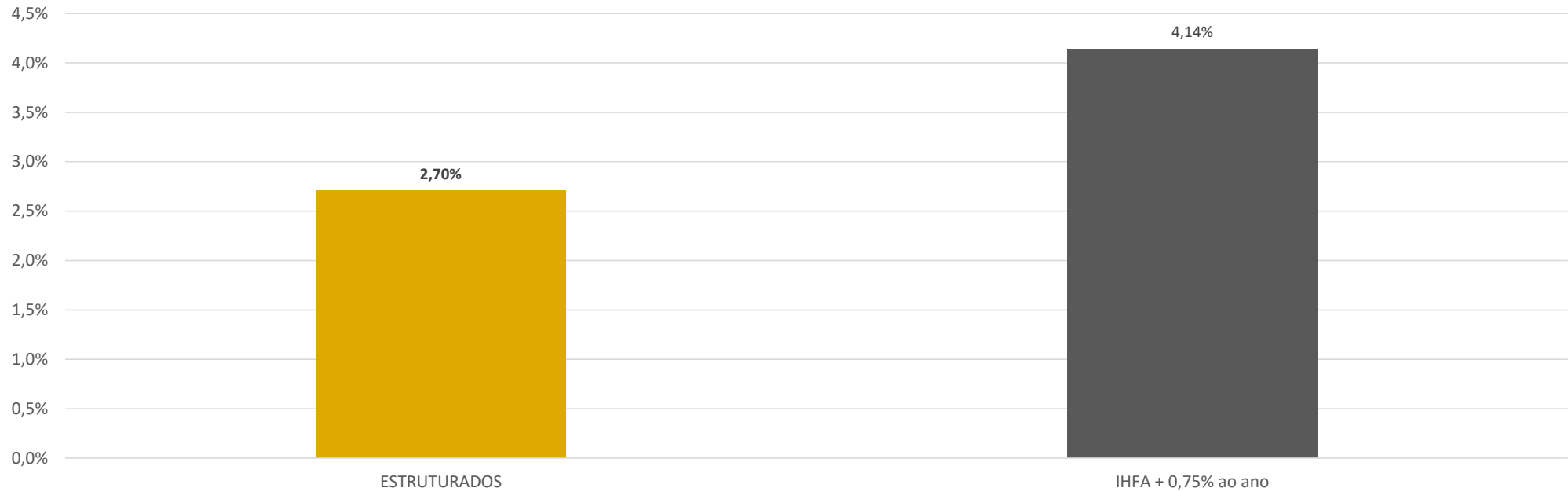
| | jan/23 | fev/23 | mar/23 | abr/23 | mai/23 | jun/23 | jul/23 | ago/23 | set/23 | out/23 | nov/23 | dez/23 | No Ano |
|----------------|---------|----------|----------|---------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
| RENDA VARIÁVEL | ▼ 2,33% | ▲ -7,38% | ▼ -3,21% | ▲ 2,77% | ▲ 10,69% | | | | | | | | ▲ 4,35% |
| Ibovespa | 3,37% | -7,49% | -2,91% | 2,50% | 3,74% | | | | | | | | -1,28% |

Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN n° 4.994

31 maio 2023

9.0 RENTABILIDADE

9.4 Rentabilidade Estruturados



| | jan/23 | fev/23 | mar/23 | abr/23 | mai/23 | jun/23 | jul/23 | ago/23 | set/23 | out/23 | nov/23 | dez/23 | No Ano |
|----------------------------|---------|----------|---------|---------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
| ESTRUTURADOS | ▼ 0,69% | ▼ -0,55% | ▲ 0,61% | ▼ 0,61% | ▲ 1,33% | | | | | | | | ▼ 2,70% |
| IHFA + 0,75% ao ano | 1,22% | 1,19% | -0,08% | 0,87% | 0,88% | | | | | | | | 4,14% |

Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN n° 4.994

31 maio 2023

9.0 RENTABILIDADE

9.5 Rentabilidade Exterior



| | jan/23 | fev/23 | mar/23 | abr/23 | mai/23 | jun/23 | jul/23 | ago/23 | set/23 | out/23 | nov/23 | dez/23 | No Ano |
|---------------------------|---------|---------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
| EXTERIOR | ▲ 1,71% | ▼ 0,94% | ▼ -0,39% | --- | --- | | | | | | | | ▼ 2,26% |
| CDI + 3,00% ao ano | 1,37% | 1,17% | 1,45% | --- | --- | | | | | | | | 4,04% |

*Em Abril/23, os investimentos do segmento foram encerrados.

Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN nº 4.994

31 maio 2023

9.0 RENTABILIDADE

9.6 Rentabilidade dos Fundos

| FUNDOS/BENCHMARKS | jan/23 | fev/23 | mar/23 | abr/23 | mai/23 | jun/23 | jul/23 | ago/23 | set/23 | out/23 | nov/23 | dez/23 | No Ano |
|--|--------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
| WESTERN ASSET PREV STRUCTURED CREDIT FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO | 1,28% | 1,03% | 1,38% | 0,99% | 1,28% | | | | | | | | 6,10% |
| WESTERN ASSET PREV CREDIT 2 FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO | -1,65% | -0,65% | 0,97% | 0,94% | -1,65% | | | | | | | | -2,06% |
| WESTERN ASSET DEBÊNTURES INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO | 1,12% | 0,92% | 1,17% | 0,87% | 1,12% | | | | | | | | 5,31% |
| WESTERN ASSET SOVEREIGN IV FI RENDA FIXA REFERENCIADO SELIC | 1,12% | 0,93% | 1,18% | 0,88% | 1,12% | | | | | | | | 5,34% |
| FUNDOS/BENCHMARKS | jan/23 | fev/23 | mar/23 | abr/23 | mai/23 | jun/23 | jul/23 | ago/23 | set/23 | out/23 | nov/23 | dez/23 | No Ano |
| GLADIADOR FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO | 1,06% | -0,86% | 0,37% | 1,06% | 1,06% | | | | | | | | 2,69% |
| ITAÚ CUSTÓDIA CAIXA FI RENDA FIXA CURTO PRAZO | 1,06% | 0,87% | 1,12% | 0,86% | 1,06% | | | | | | | | 5,06% |
| OCCAM INSTITUCIONAL II FIC MULTIMERCADO | 0,66% | 0,99% | 0,35% | 0,76% | 0,66% | | | | | | | | 3,46% |
| LEBLON AÇÕES II INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | 5,75% | -9,57% | -6,18% | 2,17% | 5,75% | | | | | | | | -3,05% |
| MOAT CAPITAL FIC AÇÕES | -1,71% | -10,56% | -4,22% | 5,78% | -1,71% | | | | | | | | -12,45% |
| CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES | 3,83% | -6,16% | -2,82% | 3,00% | 3,83% | | | | | | | | 1,26% |
| VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FI AÇÕES | 3,24% | -6,47% | -3,37% | 1,89% | 3,24% | | | | | | | | -1,84% |

Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN n° 4.994

31 maio 2023

9.0 RENTABILIDADE

9.6 Rentabilidade dos Fundos

| FUNDOS/BENCHMARKS | jan/23 | fev/23 | mar/23 | abr/23 | mai/23 | jun/23 | jul/23 | ago/23 | set/23 | out/23 | nov/23 | dez/23 | No Ano |
|---|--------|---------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
| GLADIADOR FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO | 1,06% | -0,86% | 0,37% | 1,06% | 1,06% | | | | | | | | 2,69% |
| ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES | 3,34% | -6,90% | -3,20% | 0,40% | 3,34% | | | | | | | | -3,38% |
| GUEPARDO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | -0,91% | -3,69% | -1,04% | 5,91% | -0,91% | | | | | | | | -0,87% |
| CONSTELLATION INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | 3,97% | -7,06% | -3,17% | 1,30% | 3,97% | | | | | | | | -1,46% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP | 1,10% | 0,99% | 1,24% | 0,70% | 1,10% | | | | | | | | 5,23% |
| VICTOREM FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO | 1,11% | 0,98% | 1,29% | 1,05% | 1,11% | | | | | | | | 5,66% |
| SAFRA CAPITAL MARKET PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO | 1,15% | 0,82% | 1,09% | 0,79% | 1,15% | | | | | | | | 5,10% |
| RUNNER PIPE FI AÇÕES | -5,71% | -1,97% | 4,29% | 8,47% | -5,71% | | | | | | | | -1,41% |
| INOVE FI AÇÕES | 6,71% | -10,43% | -2,42% | --- | --- | | | | | | | | -6,74% |
| LIS VALUE FI AÇÕES | 0,30% | -5,15% | -2,34% | -0,85% | 0,30% | | | | | | | | -7,60% |
| GTI HAIFA FI AÇÕES | 4,00% | -7,72% | -2,24% | 1,20% | 4,00% | | | | | | | | -1,25% |
| GUEPARDO DOCTOR FI AÇÕES | 14,46% | -27,83% | -21,28% | -7,99% | 14,46% | | | | | | | | -31,52% |
| BOGARI VALUE INSTITUCIONAL BR FIC AÇÕES | 2,12% | -8,88% | -6,49% | 1,15% | --- | | | | | | | | -11,98% |
| ITAÚ GLOBAL DINÂMICO PLUS FIC MULTIMERCADO | 0,78% | 0,94% | -0,32% | 0,64% | 0,78% | | | | | | | | 2,85% |
| ITAÚ HEDGE PLUS FIC MULTIMERCADO | 0,05% | -0,41% | 1,29% | 0,34% | 0,05% | | | | | | | | 1,32% |

Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN nº 4.994

31 maio 2023

9.0 RENTABILIDADE

9.6 Rentabilidade dos Fundos

| FUNDOS/BENCHMARKS | jan/23 | fev/23 | mar/23 | abr/23 | mai/23 | jun/23 | jul/23 | ago/23 | set/23 | out/23 | nov/23 | dez/23 | No Ano |
|--|--------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
| GLADIADOR FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO | 1,06% | -0,86% | 0,37% | 1,06% | 1,06% | | | | | | | | 2,69% |
| CANVAS VECTOR FIC MULTIMERCADO | 5,80% | -0,22% | 1,05% | 1,86% | 5,80% | | | | | | | | 14,97% |
| ABSOLUTE VERTEX II FIC MULTIMERCADO | 1,16% | -0,54% | 0,69% | 0,27% | 1,16% | | | | | | | | 2,76% |
| MOAT CAPITAL EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO | 1,15% | -1,15% | 3,13% | 0,88% | 1,15% | | | | | | | | 5,20% |
| VINLAND MACRO FIC MULTIMERCADO | -0,07% | -0,29% | -0,34% | 0,63% | -0,07% | | | | | | | | -0,15% |
| VERSA LONG BIASED FI MULTIMERCADO | 0,61% | -30,94% | -8,74% | --- | 0,61% | | | | | | | | -36,59% |
| SPARTA DINÂMICO FIC MULTIMERCADO | 1,36% | 0,72% | 1,10% | 0,73% | 1,36% | | | | | | | | 5,39% |
| CANVAS ENDURO FIC MULTIMERCADO | -0,93% | 1,34% | 2,05% | 1,32% | -0,93% | | | | | | | | 2,85% |
| BRACCO LB FI MULTIMERCADO | 0,34% | -1,71% | 1,46% | 0,88% | --- | | | | | | | | 0,94% |
| VISTA MULTIESTRATÉGIA FIC MULTIMERCADO | 2,48% | -7,35% | -6,35% | --- | --- | | | | | | | | -11,09% |
| KAPITALO K10 FIC MULTIMERCADO | 1,76% | -0,87% | 2,90% | 0,88% | 1,76% | | | | | | | | 6,57% |
| SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I | 2,55% | 0,23% | 2,06% | 0,76% | 2,55% | | | | | | | | 8,41% |
| GALAPAGOS ALBATROZ FI RENDA FIXA LP | 1,15% | 1,08% | 1,30% | 0,85% | 1,15% | | | | | | | | 5,66% |
| AUDACITAS IQ FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO | -1,91% | 0,39% | 1,38% | 1,05% | -1,91% | | | | | | | | -1,04% |
| BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES | 0,95% | 1,59% | -0,39% | -2,66% | 0,95% | | | | | | | | 0,37% |
| KAPITALO KAPPA FIN FIC MULTIMERCADO | 1,85% | -0,11% | 1,09% | 0,19% | 1,85% | | | | | | | | 4,95% |
| CDI + 1,25% ao ano | 1,23% | 1,02% | 1,28% | 1,02% | 1,23% | | | | | | | | 5,92% |

Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN nº 4.994

31 maio 2023

10.0 CUSTOS COM A ADMINISTRAÇÃO DOS INVESTIMENTOS

10.1 Custo dos Investimentos

| CONTAS | 1° TRIMESTRE | 2° TRIMESTRE* | 3° TRIMESTRE | 4° TRIMESTRE | TOTAL |
|-----------------------|-------------------|-------------------|--------------|--------------|-------------------|
| SERVIÇOS DE TERCEIROS | 223.352,71 | 205.570,63 | | | 428.923,34 |
| DESPESAS GERAIS | 7.156,83 | 18.267,69 | | | 25.424,52 |
| TOTAL | 230.509,54 | 223.838,32 | 0,00 | 0,00 | 454.347,86 |

*Até o fechamento de Abril/23.

Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN nº 4.994

31 maio 2023

10.0 CUSTOS COM A ADMINISTRAÇÃO DOS INVESTIMENTOS

10.2 Custos dos Fundos Investidos

| FUNDOS | TAXA DE ADMINISTRAÇÃO | TAXA DE PERFORMANCE |
|--|-----------------------|---------------------|
| WESTERN ASSET DEBÊNTURES INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO | 0,00% | Não possui |
| WESTERN ASSET PREV CREDIT 2 FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO | 0,00% | Não possui |
| WESTERN ASSET PREV STRUCTURED CREDIT FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO | 0,07% | Não possui |
| WESTERN ASSET SOVEREIGN IV FI RENDA FIXA REFERENCIADO SELIC | 0,00% | Não possui |
| 202 FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO | 0,00% | Não possui |
| GLADIADOR FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO | 1,50% | Não possui |
| VICTOREM FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO | 0,00% | Não possui |
| ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP | 0,00% | Não possui |
| ITAÚ CUSTÓDIA CAIXA FI RENDA FIXA CURTO PRAZO | 0,40% | Não possui |
| OCCAM INSTITUCIONAL II FIC MULTIMERCADO | 1,00% | 100% do CDI |
| LEBLON AÇÕES II INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | 2,00% | 100% do IBX |
| MOAT CAPITAL FIC AÇÕES | 1,85% | 100% do Ibovespa |
| CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES | 2,00% | 100% do Ibovespa |
| VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FI AÇÕES | 1,97% | 100% do Ibovespa |
| ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES | 0,00% | Não possui |
| GUEPARDO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | 2,00% | 100% do Ibovespa |
| CONSTELLATION INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | 2,00% | 100% do Ibovespa |
| BOGARI VALUE INSTITUCIONAL BR FIC AÇÕES | 2,00% | 100% do Ibovespa |
| RUNNER PIPE FI AÇÕES | 0,20% | 100% do Ibovespa |
| LIS VALUE FI AÇÕES | 2,02% | 100% do IBX |
| GTI HAIFA FI AÇÕES | 2,01% | 100% do Ibovespa |
| ITAÚ HEDGE PLUS FIC MULTIMERCADO | 2,00% | 100% do CDI |
| ITAÚ GLOBAL DINÂMICO PLUS FIC MULTIMERCADO | 2,83% | 100% do CDI |
| ABSOLUTE VERTEX II FIC MULTIMERCADO | 2,00% | 100% do CDI |
| CANVAS VECTOR FIC MULTIMERCADO | 1,50% | 100% do CDI |
| MOAT CAPITAL EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO | 1,85% | 100% do CDI |

Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN n° 4.994

31 maio 2023

10.0 CUSTOS COM A ADMINISTRAÇÃO DOS INVESTIMENTOS

10.2 Custos dos Fundos Investidos

| FUNDOS | TAXA DE ADMINISTRAÇÃO | TAXA DE PERFORMANCE |
|---|-----------------------|--------------------------|
| VINLAND MACRO FIC MULTIMERCADO | 2,00% | 100% do CDI |
| SPARTA DINÂMICO FIC MULTIMERCADO | 2,07% | 100% do CDI |
| CANVAS ENDURO FIC MULTIMERCADO | 2,00% | 100% do CDI |
| BRACCO FI MULTIMERCADO | 2,03% | 100% do IPCA + 3.5% a.a. |
| KAPITALO KAPPA FIN FIC MULTIMERCADO | 2,00% | 100% do CDI |
| KAPITALO K10 FIC MULTIMERCADO | 2,00% | 100% do CDI |
| GUEPARDO DOCTOR FI AÇÕES | 0,20% | 100% do Ibovespa |
| BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES | 0,30% | Não possui |
| GALAPAGOS ALBATROZ FI RENDA FIXA LP | 1,00% | Não possui |
| AUDACITAS IQ FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO | 1,00% | 100% do CDI |
| SAFRA CAPITAL MARKET PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO | 0,10% | Não possui |



i9ADVISORY