



**i9ADVISORY**  
CONSULTORIA FINANCEIRA



**Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN nº 4.994**

31 julho 2023

	ÍNDICE	RESOLUÇÃO CMN CMN nº 4.994	PÁGINA
<b>1.0</b>	<b>LIMITES DE ALOCAÇÕES</b>	<b>Artigos 20 a 25</b>	<b>3 a 5</b>
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
<b>2.0</b>	<b>RESSALVAS, EXIGÊNCIAS E OBSERVAÇÕES</b>	<b>Capítulo V</b>	<b>6 e 7</b>
<b>3.0</b>	<b>LIMITES DE ALOCAÇÃO POR EMISSOR EM RELAÇÃO AO PLANO</b>	<b>Artigo 27</b>	<b>8 e 9</b>
<b>4.0</b>	<b>FUNDOS DE PRIMEIRO NÍVEL</b>	---	<b>10 a 12</b>
<b>5.0</b>	<b>VEDAÇÕES</b>	<b>Artigo 36</b>	<b>13</b>
<b>6.0</b>	<b>RESTRIÇÕES ESPECÍFICAS DEFINIDAS NA POLÍTICA DE INVESTIMENTO</b>	---	<b>14</b>
<b>7.0</b>	<b>RISCO DE CRÉDITO</b>	---	<b>15 a 18</b>
7.1	Matriz de Risco de Crédito	---	15
7.2	Grau Especulativo	---	16 e 18
<b>8.0</b>	<b>RISCO DE MERCADO</b>	---	<b>19 e 20</b>
<b>9.0</b>	<b>RENTABILIDADE</b>	---	<b>21 a 28</b>
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
<b>10.0</b>	<b>CUSTOS</b>	---	<b>29 a 30</b>
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 nº 4.994

31 julho 2023

1.0	LIMITES DE ALOCAÇÃO	mai/23	jun/23	jul/23	Limite Legal	POLÍTICA		STATUS	Alocação Atual (em R\$)
						Alocação Objetivo	Limite Superior		
<b>1.1</b>	<b>SEGMENTO DE RENDA FIXA</b>	82,59%	82,03%	81,21%	<b>100,00%</b>	<b>77,50%</b>	<b>100,00%</b>	✓	582.386.338,14
1.1.1	Títulos públicos	61,38%	60,40%	55,66%	<b>100,00%</b>	---	<b>100,00%</b>	✓	399.133.594,74
1.1.2	Fundos de índices de títulos públicos negociados em bolsa	0,00%	0,00%	0,00%	<b>100,00%</b>	---	<b>100,00%</b>	✓	0,00
1.1.3	Ativos de renda fixa, exceto títulos públicos	21,22%	21,63%	25,55%	<b>80,00%</b>	---	<b>40,00%</b>	✓	183.252.743,40
1.1.3.1	Ativos de instituições financeiras bancárias	6,43%	6,52%	7,35%	<b>80,00%</b>	---	<b>40,00%</b>	✓	52.679.028,78
1.1.3.2	Ativos de sociedade por ações de capital aberto e securitizadoras	8,62%	9,06%	11,57%	<b>80,00%</b>	---	<b>40,00%</b>	✓	82.955.896,51
1.1.3.3	Fundos de índices de renda fixa negociados em bolsa	0,00%	0,00%	0,00%	<b>80,00%</b>	---	<b>40,00%</b>	✓	0,00
1.1.3.4	Títulos das dívidas públicas mobiliárias estaduais e municipais	0,00%	0,00%	0,00%	<b>20,00%</b>	---	<b>0,00%</b>	✓	0,00
1.1.3.5	Obrigações de organismos multilaterais emitidas no País	0,00%	0,00%	0,00%	<b>20,00%</b>	---	<b>0,00%</b>	✓	0,00
1.1.3.6	Ativos de instituições financeiras não bancárias	0,19%	0,19%	0,19%	<b>20,00%</b>	---	<b>20,00%</b>	✓	1.334.553,29
1.1.3.7	Debêntures emitidas por sociedade por ações de capital fechado	0,00%	0,00%	0,00%	<b>20,00%</b>	---	<b>20,00%</b>	✓	0,00
1.1.3.8	FIDC, FICFIDC e CCB com coobrigação de instituição financeira e CCCB com coc	4,78%	4,85%	5,20%	<b>20,00%</b>	---	<b>20,00%</b>	✓	37.279.363,20
1.1.3.9	CPR, CDCA, CRA e Warrant Agropecuário	0,32%	0,33%	0,33%	<b>20,00%</b>	---	<b>20,00%</b>	✓	2.340.952,15
1.1.3.10	Caixa, Valores a Pagar/Receber	0,88%	0,68%	0,93%	---	---	---	---	6.662.949,47

Em julho 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 nº 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 julho 2023

1.0	LIMITES DE ALOCAÇÃO	mai/23	jun/23	jul/23	Limite Legal	POLÍTICA		STATUS	Alocação Atual (em R\$)
						Alocação Objetivo	Limite Superior		
<b>1.2</b>	<b>SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL</b>	4,90%	5,38%	5,41%	<b>70,00%</b>	<b>2,50%</b>	<b>30,00%</b>	✓	38.784.040,10
1.2.1	Ações com nível de governança corporativa	5,64%	5,98%	6,05%	<b>70,00%</b>	---	<b>30,00%</b>	✓	43.390.947,86
1.2.2	Ações sem nível de governança corporativa	0,12%	0,11%	0,12%	<b>50,00%</b>	---	<b>30,00%</b>	✓	832.791,84
1.2.3	Brazilian Depository Receipts (BDRs) e BDRs de ETFs níveis II e III	0,00%	0,00%	0,00%	<b>10,00%</b>	---	<b>10,00%</b>	✓	0,00
1.2.4	Outros (CEPAC, Ouro, Carbono, etc.)	0,00%	0,00%	0,00%	<b>3,00%</b>	---	<b>3,00%</b>	✓	0,00
1.2.5	Valores a Pagar/Receber e Derivativos	-0,86%	-0,71%	-0,76%	---	---	---	---	-5.439.699,60
<b>1.3</b>	<b>SEGMENTO ESTRUTURADOS</b>	12,45%	12,52%	12,59%	<b>20,00%</b>	<b>15,00%</b>	<b>20,00%</b>	✓	90.256.755,61
1.3.1	Fundos de Participação	0,00%	0,00%	0,00%	<b>15,00%</b>	---	<b>5,00%</b>	✓	0,00
1.3.2	Fundos Multimercados Estruturados	12,45%	12,52%	12,59%	<b>15,00%</b>	---	<b>15,00%</b>	✓	90.256.755,61
1.3.3	Fundos classificados como "Ações - Mercado de Acesso"	0,00%	0,00%	0,00%	<b>15,00%</b>	---	<b>0,00%</b>	✓	0,00
1.3.4	Certificado de Operações Estruturadas (COEs)	0,00%	0,00%	0,00%	<b>10,00%</b>	---	<b>0,00%</b>	✓	0,00

Em julho 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 nº 4.994

31 julho 2023

1.0	LIMITES DE ALOCAÇÃO	mai/23	jun/23	jul/23	Limite Legal	POLÍTICA		STATUS	Alocação Atual (em R\$)
						Alocação Objetivo	Limite Superior		
<b>1.4</b>	<b>SEGMENTO IMOBILIÁRIO</b>	0,01%	0,01%	0,72%	<b>20,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>2,00%</b>	✓	5.187.990,56
1.4.1	Fundos Imobiliários e cotas de Fundos Imobiliários	0,01%	0,01%	0,72%	<b>20,00%</b>	---	<b>2,00%</b>	✓	5.187.990,56
1.4.2	Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRIs)	0,00%	0,00%	0,00%	<b>20,00%</b>	---	<b>2,00%</b>	✓	0,00
1.4.3	Cédula de Crédito Imobiliários (CCIs)	0,00%	0,00%	0,00%	<b>20,00%</b>	---	<b>2,00%</b>	✓	0,00
1.4.4	Imóveis	0,00%	0,00%	0,00%	---	---	---	---	0,00
<b>1.5</b>	<b>SEGMENTO DE OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES</b>	0,00%	0,00%	0,00%	<b>15,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	✓	0,00
<b>1.6</b>	<b>SEGMENTO EXTERIOR</b>	0,05%	0,06%	0,07%	<b>10,00%</b>	<b>5,00%</b>	<b>10,00%</b>	✓	496.687,36
1.6.1	Cotas de Fis e FICFIs classificados como "Divida Externa" ou títulos da dívida pi	0,00%	0,00%	0,00%	<b>10,00%</b>	---	<b>10,00%</b>	✓	0,00
1.6.2	Fundos com sufixo "Investimentos no Exterior" que invistam no mínimo 67% e	0,00%	0,00%	0,00%	<b>10,00%</b>	---	<b>10,00%</b>	✓	0,00
1.6.3	Fundos com sufixo "Investimentos no Exterior" que invistam menos que 67% e	0,00%	0,00%	0,00%	<b>10,00%</b>	---	<b>10,00%</b>	✓	0,00
1.6.4	BDRs classificados como nível I	0,00%	0,00%	0,00%	<b>10,00%</b>	---	<b>10,00%</b>	✓	11.115,61
1.6.5	Demais ativos financeiros no exterior	0,05%	0,06%	0,07%	<b>10,00%</b>	---	<b>10,00%</b>	✓	485.571,75
<b>1.7</b>	<b>RECURSOS GARANTIDORES</b>						<b>R\$</b>		<b>717.111.811,77</b>

Em julho 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 nº 4.994.

## Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN nº 4.994

31 julho 2023

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**

31 julho 2023

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 julho 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 nº 4.994

31 julho 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	ITAU	R\$ 12.466.517,59	1,74%	✓
2º	BRDESCO	R\$ 10.281.549,28	1,43%	✓
3º	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	R\$ 8.148.768,74	1,14%	✓
4º	BTG PACTUAL	R\$ 2.511.319,17	0,35%	✓
5º	DAYCOVAL	R\$ 2.418.556,74	0,34%	✓

3.2	DEMAIS EMISSORES	VOLUME FINANCEIRO	PERCENTUAL	STATUS
1º	VULCABRAS	R\$ 5.308.533,72	0,74%	✓
2º	LOCALIZA	R\$ 4.028.935,28	0,56%	✓
3º	IRB	R\$ 3.920.733,46	0,55%	✓
4º	PETROBRAS	R\$ 3.835.228,60	0,53%	✓
5º	CCR	R\$ 3.049.101,33	0,43%	✓



**Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN nº 4.994**

31 julho 2023

3.3	FIDC E FICFIDC	VOLUME FINANCEIRO	PERCENTUAL	STATUS
1º	TMOV FIDC 1	R\$ 4.038.565,65	0,56%	✓
2º	METALFRIO SOLUTIONS FIDC SÊNIOR 1	R\$ 3.140.955,16	0,44%	✓
3º	SANTA CRUZ CAPITAL FIDC SÊNIOR 4	R\$ 2.757.661,75	0,38%	✓
4º	WIMO PJ FIDC SÊNIOR 1	R\$ 2.505.540,60	0,35%	✓
5º	WIMO FIDC SÊNIOR 2	R\$ 2.439.559,68	0,34%	✓

3.4	FUNDO ESTRUTURADO	VOLUME FINANCEIRO	PERCENTUAL	STATUS
1º	ABSOLUTE VERTEX II FIC MULTIMERCADO	R\$ 24.328.480,59	3,39%	✓
2º	SPARTA DINÂMICO FIC MULTIMERCADO	R\$ 10.484.526,62	1,46%	✓
3º	AUDACITAS IQ FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	R\$ 9.695.877,18	1,35%	✓
4º	ITAÚ GLOBAL DINÂMICO PLUS FIC MULTIMERCADO	R\$ 9.240.886,19	1,29%	✓
5º	VINLAND MACRO FIC MULTIMERCADO	R\$ 8.607.882,79	1,20%	✓

## Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN nº 4.994

31 julho 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\$ 1.222.545,61	R\$ 10.777.394,84	11,34%
	CARTEIRA MSD WESTERN	WESTERN ASSET PREV STRUCTURED CREDIT FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	R\$ 13.721.420,44	R\$ 266.574.902,14	5,15%
	CARTEIRA MSD WESTERN	WESTERN ASSET PREV CREDIT 2 FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	R\$ 47.850.179,89	R\$ 191.927.318,90	24,93%
	CARTEIRA MSD WESTERN	WESTERN ASSET SOVEREIGN IV FI RENDA FIXA REFERENCIADO SELIC	R\$ 261.521.279,33	R\$ 3.599.228.007,84	7,27%
	CARTEIRA MSD WESTERN	202 FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	R\$ 1.009.189,37	R\$ 3.212.982,61	31,41%
	CARTEIRA MSD WESTERN	204 FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	R\$ 1.946.925,58	R\$ 6.105.621,86	31,89%
	CARTEIRA MSD WESTERN	205 FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	R\$ 365.468,09	R\$ 6.968.215,06	5,24%
	GLADIADOR FIC MULTIMERCADO CP	ITAÚ CUSTÓDIA CAIXA FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	R\$ 12.907.591,54	R\$ 373.105.195,48	3,46%
	GLADIADOR FIC MULTIMERCADO CP	SAFRA CAPITAL MARKET PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	R\$ 42.707.642,33	R\$ 5.718.975.069,52	0,75%
	GLADIADOR FIC MULTIMERCADO CP	OCCAM INSTITUCIONAL II FIC MULTIMERCADO	R\$ 9.073.582,36	R\$ 268.772.678,66	3,38%
	GLADIADOR FIC MULTIMERCADO CP	SPX SEAHAWK FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	R\$ 11.750.691,79	R\$ 1.928.204.593,44	0,61%
	GLADIADOR FIC MULTIMERCADO CP	BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	R\$ 32.625.198,23	R\$ 2.342.321.851,53	1,39%
	GLADIADOR FIC MULTIMERCADO CP	ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP	R\$ 12.326.812,95	R\$ 1.492.867.821,91	0,83%
	GLADIADOR FIC MULTIMERCADO CP	VICTOREM FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	R\$ 28.505.435,83	R\$ 129.558.544,42	22,00%
	GLADIADOR FIC MULTIMERCADO CP	GALAPAGOS ALBATROZ FI RENDA FIXA LP	R\$ 22.402.066,45	R\$ 232.595.212,13	9,63%
	GLADIADOR FIC MULTIMERCADO CP	GALAPAGOS I9 FICFIDC I 1	R\$ 13.117.920,87	R\$ 54.664.970,94	24,00%
	GLADIADOR FIC MULTIMERCADO CP	ARX VINSON INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	R\$ 10.203.124,64	R\$ 250.775.856,02	4,07%

## Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN nº 4.994

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\$ 5.918.089,68	R\$ 357.422.964,75	1,66%
	GLADIADOR FIC MULTIMERCADO CP	MOAT CAPITAL FIC AÇÕES	R\$ 3.687.351,33	R\$ 488.873.795,89	0,75%
	GLADIADOR FIC MULTIMERCADO CP	CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	R\$ 4.563.963,14	R\$ 1.375.214.431,22	0,33%
	GLADIADOR FIC MULTIMERCADO CP	VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	R\$ 5.206.778,01	R\$ 784.730.786,52	0,66%
	GLADIADOR FIC MULTIMERCADO CP	GUEPARDO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	R\$ 6.245.008,75	R\$ 1.194.078.845,30	0,52%
	GLADIADOR FIC MULTIMERCADO CP	CONSTELLATION INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	R\$ 2.675.914,07	R\$ 263.637.168,33	1,01%
	GLADIADOR FIC MULTIMERCADO CP	GALAPAGOS EVOLUTION FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	R\$ 3.519.122,15	R\$ 98.917.826,72	3,56%
	GLADIADOR FIC MULTIMERCADO CP	RUNNER PIPE FI AÇÕES	R\$ 3.406.242,33	R\$ 56.140.613,68	6,07%
	GLADIADOR FIC MULTIMERCADO CP	GTI HAIFA FI AÇÕES	R\$ 4.916.618,57	R\$ 207.079.127,81	2,37%
	GLADIADOR FIC MULTIMERCADO CP	LIS VALUE FI AÇÕES	R\$ 1.900.814,22	R\$ 180.300.097,17	1,05%
	GLADIADOR FIC MULTIMERCADO CP	GUEPARDO DOCTOR FI AÇÕES	R\$ 1.848.063,69	R\$ 16.210.027,03	11,40%
	GLADIADOR FIC MULTIMERCADO CP	SPARTA MULTICENÁRIOS FIC MULTIMERCADO	R\$ 1.137.926,73	R\$ 12.909.376,28	8,81%

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

31 julho 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\$ 9.240.886,19	R\$ 3.092.804.929,21	0,30%
	GLADIADOR FIC MULTIMERCADO CP	ABSOLUTE VERTEX II FIC MULTIMERCADO	R\$ 24.328.480,59	R\$ 4.617.429.642,46	0,53%
	GLADIADOR FIC MULTIMERCADO CP	CANVAS VECTOR FIC MULTIMERCADO	R\$ 6.293.522,32	R\$ 125.868.930,73	5,00%
	GLADIADOR FIC MULTIMERCADO CP	MOAT CAPITAL EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	R\$ 7.345.734,00	R\$ 777.327.631,38	0,94%
	GLADIADOR FIC MULTIMERCADO CP	VINLAND MACRO FIC MULTIMERCADO	R\$ 8.607.882,79	R\$ 840.845.823,49	1,02%
	GLADIADOR FIC MULTIMERCADO CP	SPARTA DINÂMICO FIC MULTIMERCADO	R\$ 10.484.526,62	R\$ 128.048.982,02	8,19%
	GLADIADOR FIC MULTIMERCADO CP	KAPITALO KAPPA FIN FIC MULTIMERCADO	R\$ 3.834.887,35	R\$ 470.665.276,19	0,81%
	GLADIADOR FIC MULTIMERCADO CP	KAPITALO K10 FIC MULTIMERCADO	R\$ 2.832.038,25	R\$ 3.187.161.979,53	0,09%
	GLADIADOR FIC MULTIMERCADO CP	EXES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	R\$ 861.696,04	R\$ 38.760.914,45	2,22%
	GLADIADOR FIC MULTIMERCADO CP	AUDACITAS IQ FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	R\$ 9.695.877,18	R\$ 111.989.719,56	8,66%
	GLADIADOR FIC MULTIMERCADO CP	UPON GLOBAL MACRO VENTRO FIC MULTIMERCADO	R\$ 2.911.609,10	R\$ 352.843.902,28	0,83%

## Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN nº 4.994

31 julho 2023

## 4.4 RENTABILIDADE

## 4.4.1 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%	1,25%	1,32%						8,84%
WESTERN ASSET PREV CREDIT 2 FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	-1,65%	-0,65%	0,97%	0,94%	-1,65%	1,06%	1,11%						0,08%
WESTERN ASSET DEBÊNTURES INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,12%	0,92%	1,17%	0,87%	1,12%	1,09%	1,04%						7,56%
WESTERN ASSET SOVEREIGN IV FI RENDA FIXA REFERENCIADO SELIC	1,12%	0,93%	1,18%	0,88%	1,12%	1,12%	1,07%						7,66%
WESTERN ASSET PREV CREDIT FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	---	---	---	---	---	---	1,14%						1,14%

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%	2,41%	1,74%						7,00%
ITAÚ CUSTÓDIA CAIXA FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	1,06%	0,87%	1,12%	0,86%	1,06%	1,00%	1,00%						7,18%
OCCAM INSTITUCIONAL II FIC MULTIMERCADO	0,66%	0,99%	0,35%	0,76%	0,66%	1,34%	1,05%						5,95%
LEBLON AÇÕES II INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5,75%	-9,57%	-6,18%	2,17%	5,75%	9,88%	4,85%						11,69%
MOAT CAPITAL FIC AÇÕES	-1,71%	-10,56%	-4,22%	5,78%	-1,71%	11,27%	4,22%						1,52%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	3,83%	-6,16%	-2,82%	3,00%	3,83%	8,16%	1,45%						11,11%
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	3,24%	-6,47%	-3,37%	1,89%	3,24%	10,33%	3,90%						12,52%
ARX VINSON INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	---	---	---	---	---	1,07%	1,43%						2,51%

**MSDPrev**
**Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN nº 4.994**

31 julho 2023

**4.4 RENTABILIDADE**

## 4.4.2 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%	2,41%	1,74%						7,00%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	3,34%	-6,90%	-3,20%	0,40%	3,34%	8,13%	3,27%						7,89%
GUEPARDO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-0,91%	-3,69%	-1,04%	5,91%	-0,91%	9,56%	5,32%						14,38%
CONSTELLATION INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	3,97%	-7,06%	-3,17%	1,30%	3,97%	9,29%	4,27%						12,29%
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP	1,10%	0,99%	1,24%	0,70%	1,10%	1,37%	1,07%						7,81%
VICTOREM FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,11%	0,98%	1,29%	1,05%	1,11%	1,41%	1,20%						8,43%
SAFRA CAPITAL MARKET PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	1,15%	0,82%	1,09%	0,79%	1,15%	1,10%	1,14%						7,48%
RUNNER PIPE FI AÇÕES	-5,71%	-1,97%	4,29%	8,47%	-5,71%	8,77%	11,78%						19,88%
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%	5,83%	4,31%						2,01%
GTI HAIFA FI AÇÕES	4,00%	-7,72%	-2,24%	1,20%	4,00%	9,16%	3,14%						11,18%
GUEPARDO DOCTOR FI AÇÕES	14,46%	-27,83%	-21,28%	-7,99%	14,46%	40,03%	14,74%						10,03%
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%	1,48%	0,87%						5,28%
ITAÚ HEDGE PLUS FIC MULTIMERCADO	0,05%	-0,41%	1,29%	0,34%	0,05%	0,74%	0,62%						2,70%

**MSDPrev**
**Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN nº 4.994**

31 julho 2023

**9.0 RENTABILIDADE**

## 4.4.3 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%	2,41%	1,74%						7,00%
CANVAS VECTOR FIC MULTIMERCADO	5,80%	-0,22%	1,05%	1,86%	5,80%	3,18%	1,31%						20,19%
ABSOLUTE VERTEX II FIC MULTIMERCADO	1,16%	-0,54%	0,69%	0,27%	1,16%	3,95%	2,41%						9,39%
MOAT CAPITAL EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	1,15%	-1,15%	3,13%	0,88%	1,15%	-0,23%	2,59%						7,69%
VINLAND MACRO FIC MULTIMERCADO	-0,07%	-0,29%	-0,34%	0,63%	-0,07%	1,50%	0,53%						1,88%
VERSA LONG BIASED FI MULTIMERCADO	0,61%	-30,94%	-8,74%	---	---	---	2,59%						-36,59%
SPARTA DINÂMICO FIC MULTIMERCADO	1,36%	0,72%	1,10%	0,73%	1,36%	1,20%	1,02%						7,75%
CANVAS ENDURO FIC MULTIMERCADO	-0,93%	1,34%	2,05%	1,32%	-0,93%	1,48%	0,56%						4,96%
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%	-0,52%	3,90%						10,15%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2,55%	0,23%	2,06%	0,76%	2,55%	-0,06%	1,55%						10,02%
GALAPAGOS ALBATROZ FI RENDA FIXA LP	1,15%	1,08%	1,30%	0,85%	1,15%	1,24%	0,98%						8,02%
AUDACITAS IQ FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-1,91%	0,39%	1,38%	1,05%	-1,91%	1,65%	1,24%						1,84%
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	0,95%	1,59%	-0,39%	-2,66%	0,95%	-0,60%	0,83%						0,59%
KAPITALO KAPPA FIN FIC MULTIMERCADO	1,85%	-0,11%	1,09%	0,19%	1,85%	-0,23%	2,26%						7,08%
CDI + 1,25% ao ano	1,23%	1,02%	1,28%	1,02%	1,23%	1,18%	1,18%						8,42%

**Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN nº 4.994**

31 julho 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 nº 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 julho 2023, a MSDPrev estava de acordo com todos os limites da Política de Investimentos vigente e os limites do Arts. 36 da Resolução CMN nº 4.994.



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

31 julho 2023

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 n° 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%	<b>4,00%</b>	✓

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

31 julho 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	---	0,39%	0,15%	---	4,43%	---	5,65%	---	---	0,88%	---	---	11,50%	40,00%	✓
AA	---	---	1,15%	---	1,61%	---	4,38%	---	---	0,88%	---	0,01%	8,03%	40,00%	✓
A	---	0,19%	0,00%	---	0,07%	---	0,39%	---	---	0,56%	---	---	1,20%	40,00%	✓
BBB	---	---	0,07%	0,02%	0,01%	---	0,04%	---	---	0,23%	---	---	0,37%	4,00%	✓
BB	---	---	---	---	---	---	0,01%	---	---	0,00%	---	---	0,01%	4,00%	✓
B	---	---	---	---	---	---	0,02%	---	---	---	---	---	0,02%	4,00%	✓
CCC	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	0,00%	4,00%	✓
CC	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	0,00%	4,00%	✓
C	---	---	---	---	---	---	0,23%	---	---	---	---	---	0,23%	4,00%	✓
D	---	---	---	---	---	---	0,09%	---	---	---	---	---	0,09%	4,00%	✓
Sem Nota	---	---	---	0,02%	0,01%	---	0,18%	---	---	2,64%	---	0,31%	3,17%	4,00%	✓
<b>Total</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,58%</b>	<b>1,36%</b>	<b>0,04%</b>	<b>6,13%</b>	<b>0,00%</b>	<b>10,99%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>5,20%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,33%</b>	<b>24,63%</b>	<b>40,00%</b>	<b>✓</b>
<b>Especulativo</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,07%</b>	<b>0,04%</b>	<b>0,02%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,57%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>2,88%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,31%</b>	<b>3,89%</b>	<b>4,00%</b>	<b>✓</b>

## Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN nº 4.994

31 julho 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%	30/12/50	CDI + 2,86%	D
DEBENTURE	AMERICANAS	R\$ 288.027,28	0,04%	30/12/50	CDI + 2,81%	D
DEBENTURE	AMERICANAS	R\$ 25.064,97	0,00%	15/07/33	CDI + 2,75%	D
DEBENTURE	AMERICANAS	R\$ 86.628,05	0,01%	20/10/27	CDI + 1,66%	D
DEBENTURE	LIGHT SERVIÇOS DE ELETRICIDADE	R\$ 56.430,76	0,01%	15/04/24	CDI + 4,27%	C
DEBENTURE	LIGHT SERVIÇOS DE ELETRICIDADE	R\$ 92.634,40	0,01%	15/04/24	CDI + 1,91%	C
DEBENTURE	LIGHT SERVIÇOS DE ELETRICIDADE	R\$ 111.068,99	0,02%	15/10/24	CDI + 1,77%	C
DEBENTURE	LIGHT SERVIÇOS DE ELETRICIDADE	R\$ 161.523,90	0,02%	15/04/24	CDI + 4,2%	C
DEBENTURE	LIGHT SERVIÇOS DE ELETRICIDADE	R\$ 249.619,12	0,03%	15/10/26	CDI + 2,02%	C
DEBENTURE	LIGHT SERVIÇOS DE ELETRICIDADE	R\$ 83.710,63	0,01%	15/10/24	CDI + 1,76%	C
DEBENTURE	LIGHT SERVIÇOS DE ELETRICIDADE	R\$ 547.613,26	0,08%	15/10/24	CDI + 1,57%	C
DEBENTURE	LIGHT SERVIÇOS DE ELETRICIDADE	R\$ 155.770,65	0,02%	15/10/26	CDI + 1,65%	C
DEBENTURE	LIGHT SERVIÇOS DE ELETRICIDADE	R\$ 151.745,02	0,02%	15/04/24	CDI + 1,95%	C
FIDC	DRIVER BRASIL SIX BANCO VOLKSWAGEN FIDC FINANCIAMENTO VEÍCULOS	R\$ 191.008,17	0,03%	---	---	Sem Rating
FIDC	INSS CONSIGNADO PDL I FIDC SÊNIOR 1	R\$ 729.268,07	0,10%	---	---	Sem Rating
FIDC	RB CAPITAL CREDIT ALPHA STRATEGY I FIDC SÊNIOR 4	R\$ 346.947,40	0,05%	---	---	Sem Rating
FIDC	BANCOS EMISSORES DE CARTÃO DE CRÉDITO STONE IV FIDC SÊNIOR 1	R\$ 314.062,13	0,04%	---	---	Sem Rating
DEBENTURE	OURO VERDE LOCAÇÃO E SERVIÇOS	R\$ 179.956,41	0,03%	04/06/24	CDI + -6,99%	BBB
DEBENTURE	PAGUE MENOS	R\$ 174.038,27	0,02%	05/11/26	CDI + 1,83%	Sem Rating
DEBENTURE	OURO VERDE LOCAÇÃO E SERVIÇOS	R\$ 12.554,51	0,00%	04/06/24	CDI + 1,91%	BBB
DEBENTURE	PAGUE MENOS	R\$ 10.230,63	0,00%	05/11/26	CDI + 2,04%	Sem Rating
DEBENTURE	PAGUE MENOS	R\$ 10.818,60	0,00%	05/11/26	CDI + 2,04%	Sem Rating
LETRA FINANCEIRA	BANCO MODAL	R\$ 12.679,80	0,00%	07/10/24	CDI + 1,7%	BBB
DPGE	AGIBANK (EX GERADOR)	R\$ 4.437,99	0,00%	29/05/26	CDI + 1,55%	Sem Rating
DPGE	AGIBANK (EX GERADOR)	R\$ 4.437,99	0,00%	29/05/26	CDI + 1,55%	Sem Rating

## Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN nº 4.994

31 julho 2023

## 7.0 RISCO DE CRÉDITO

## 7.2 Grau Especulativo

Veículo	Contraparte	Financeiro	% Total	Vencimento	Taxa	Rating
DPGE	AGIBANK (EX GERADOR)	R\$ 4.437,99	0,00%	29/05/26	CDI + 1,55%	Sem Rating
DPGE	AGIBANK (EX GERADOR)	R\$ 4.437,99	0,00%	29/05/26	CDI + 1,55%	Sem Rating
DPGE	AGIBANK (EX GERADOR)	R\$ 4.437,99	0,00%	29/05/26	CDI + 1,55%	Sem Rating
DPGE	AGIBANK (EX GERADOR)	R\$ 4.437,99	0,00%	29/05/26	CDI + 1,55%	Sem Rating
DPGE	AGIBANK (EX GERADOR)	R\$ 4.437,99	0,00%	29/05/26	CDI + 1,55%	Sem Rating
DPGE	AGIBANK (EX GERADOR)	R\$ 4.437,99	0,00%	29/05/26	CDI + 1,55%	Sem Rating
DPGE	AGIBANK (EX GERADOR)	R\$ 4.437,99	0,00%	29/05/26	CDI + 1,55%	Sem Rating
DPGE	AGIBANK (EX GERADOR)	R\$ 4.437,99	0,00%	29/05/26	CDI + 1,55%	Sem Rating
DPGE	AGIBANK (EX GERADOR)	R\$ 4.437,99	0,00%	29/05/26	CDI + 1,55%	Sem Rating
DPGE	AGIBANK (EX GERADOR)	R\$ 4.437,99	0,00%	29/05/26	CDI + 1,55%	Sem Rating
DPGE	AGIBANK (EX GERADOR)	R\$ 4.437,99	0,00%	29/05/26	CDI + 1,55%	Sem Rating
DPGE	AGIBANK (EX GERADOR)	R\$ 4.437,99	0,00%	29/05/26	CDI + 1,55%	Sem Rating
DPGE	AGIBANK (EX GERADOR)	R\$ 4.437,99	0,00%	29/05/26	CDI + 1,55%	Sem Rating
DPGE	AGIBANK (EX GERADOR)	R\$ 4.437,99	0,00%	29/05/26	CDI + 1,55%	Sem Rating
DPGE	AGIBANK (EX GERADOR)	R\$ 4.437,99	0,00%	29/05/26	CDI + 1,55%	Sem Rating
DPGE	BANCO C6 CONSIGNADO	R\$ 4.382,26	0,00%	30/06/25	CDI + 1,4%	Sem Rating
DPGE	BANCO C6 CONSIGNADO	R\$ 4.382,26	0,00%	30/06/25	CDI + 1,4%	Sem Rating
DPGE	BANCO C6 CONSIGNADO	R\$ 4.382,26	0,00%	30/06/25	CDI + 1,4%	Sem Rating
DPGE	BANCO C6 CONSIGNADO	R\$ 4.382,26	0,00%	30/06/25	CDI + 1,4%	Sem Rating
DPGE	BANCO C6 CONSIGNADO	R\$ 4.382,26	0,00%	30/06/25	CDI + 1,4%	Sem Rating
DPGE	BANCO C6 CONSIGNADO	R\$ 4.382,26	0,00%	30/06/25	CDI + 1,4%	Sem Rating
DPGE	BANCO C6 CONSIGNADO	R\$ 4.382,26	0,00%	30/06/25	CDI + 1,4%	Sem Rating
DPGE	BANCO C6 CONSIGNADO	R\$ 4.382,26	0,00%	30/06/25	CDI + 1,4%	Sem Rating
DPGE	BANCO C6 CONSIGNADO	R\$ 4.382,26	0,00%	30/06/25	CDI + 1,4%	Sem Rating
DPGE	BANCO C6 CONSIGNADO	R\$ 4.382,26	0,00%	30/06/25	CDI + 1,4%	Sem Rating
DPGE	BANCO C6 CONSIGNADO	R\$ 4.382,26	0,00%	30/06/25	CDI + 1,4%	Sem Rating
DPGE	BANCO C6 CONSIGNADO	R\$ 4.382,26	0,00%	30/06/25	CDI + 1,4%	Sem Rating
DPGE	BANCO C6 CONSIGNADO	R\$ 4.382,26	0,00%	30/06/25	CDI + 1,4%	Sem Rating
DPGE	BANCO C6 CONSIGNADO	R\$ 4.382,26	0,00%	30/06/25	CDI + 1,4%	Sem Rating
DPGE	BANCO C6 CONSIGNADO	R\$ 4.382,26	0,00%	30/06/25	CDI + 1,4%	Sem Rating

## Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN nº 4.994

31 julho 2023

## 7.0 RISCO DE CRÉDITO

## 7.2 Grau Especulativo

Veículo	Contraparte	Financeiro	% Total	Vencimento	Taxa	Rating
DPGE	BANCO C6 CONSIGNADO	R\$ 4.382,26	0,00%	30/06/25	CDI + 1,4%	Sem Rating
LETRA FINANCEIRA	AGIBANK (EX GERADOR)	R\$ 31.606,43	0,00%	01/09/23	CDI + 2,07%	Sem Rating
LETRA FINANCEIRA	AGIBANK (EX GERADOR)	R\$ 56.440,06	0,01%	01/09/23	CDI + 2,07%	Sem Rating
LETRA FINANCEIRA	OMNI BANCO	R\$ 40.141,56	0,01%	12/05/24	CDI + 2,3%	BBB
DEBENTURE	ALLIED TECNOLOGIA SA	R\$ 20.776,38	0,00%	25/12/24	CDI + 1,6%	Sem Rating
DEBENTURE	COMERC PARTICIPAÇÕES	R\$ 36.615,65	0,01%	15/06/24	CDI + 2,1%	Sem Rating
DEBENTURE	COMERC PARTICIPAÇÕES	R\$ 4.423,03	0,00%	15/06/24	CDI + 4,15%	Sem Rating
DEBENTURE	CELG D	R\$ 232.855,15	0,03%	20/01/26	CDI + 1,6%	Sem Rating
DEBENTURE	AMERICANAS	R\$ 105.290,15	0,01%	15/07/50	CDI + 2,09%	D
DEBENTURE	AMERICANAS	R\$ 1.644,42	0,00%	15/07/50	CDI + 2,09%	D
DEBENTURE	AMERICANAS	R\$ 6.953,57	0,00%	15/07/50	CDI + 2,09%	D
DEBENTURE	AMERICANAS	R\$ 11.135,10	0,00%	15/07/50	CDI + 2,09%	D
DEBENTURE	AMERICANAS	R\$ 11.417,00	0,00%	15/07/50	CDI + 2,09%	D
DEBENTURE	AMERICANAS	-R\$ 84.232,12	-0,01%	15/07/50	CDI + 295,01%	D
DEBENTURE	AMERICANAS	-R\$ 9.133,60	0,00%	15/07/50	CDI + 295,01%	D
DEBENTURE	AMERICANAS	-R\$ 8.908,08	0,00%	15/07/50	CDI + 295,01%	D
DEBENTURE	AMERICANAS	-R\$ 5.562,85	0,00%	15/07/50	CDI + 295,01%	D
DEBENTURE	AMERICANAS	-R\$ 1.315,54	0,00%	15/07/50	CDI + 295,01%	D
DEBENTURE	LIGHT SERVIÇOS DE ELETRICIDADE	-R\$ 5.737,91	0,00%	15/10/50	CDI + 2,38%	C
DEBENTURE	LIGHT SERVIÇOS DE ELETRICIDADE	-R\$ 28.468,43	0,00%	15/04/50	CDI + 2,51%	C
DEBENTURE	LIGHT SERVIÇOS DE ELETRICIDADE	-R\$ 8.170,52	0,00%	15/04/50	CDI + 2,51%	C
DEBENTURE	LIGHT SERVIÇOS DE ELETRICIDADE	-R\$ 15.795,37	0,00%	15/04/50	CDI + 2,51%	C
DEBENTURE	LIGHT SERVIÇOS DE ELETRICIDADE	-R\$ 29.940,07	0,00%	15/05/50	IPCA + 10,37%	C
DEBENTURE	LIGHT SERVIÇOS DE ELETRICIDADE	-R\$ 1.497,00	0,00%	15/05/50	IPCA + 10,37%	C
DEBENTURE	LIGHT SERVIÇOS DE ELETRICIDADE	-R\$ 14.611,25	0,00%	15/05/50	IPCA + 10,37%	C

## Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN nº 4.994

31 julho 2023

## 7.0 RISCO DE CRÉDITO

## 7.2 Grau Especulativo

Veículo	Contraparte	Financeiro	% Total	Vencimento	Taxa	Rating
DEBENTURE	LIGHT SERVIÇOS DE ELETRICIDADE	R\$ 47.523,92	0,01%	31/12/50	IPCA + 6,9%	C
DEBENTURE	LIGHT SERVIÇOS DE ELETRICIDADE	R\$ 2.376,20	0,00%	31/12/50	IPCA + 6,9%	C
DEBENTURE	LIGHT SERVIÇOS DE ELETRICIDADE	R\$ 23.192,46	0,00%	31/12/50	IPCA + 6,9%	C
DEBENTURE	LIGHT SERVIÇOS DE ELETRICIDADE	R\$ 9.107,79	0,00%	15/10/50	CDI + 1,66%	C
DEBENTURE	UNIGEL PARTICIPAÇÕES SA	-R\$ 1.365,65	0,00%	08/04/50	CDI + 2,87%	BB
DEBENTURE	UNIGEL PARTICIPAÇÕES SA	-R\$ 4.244,19	0,00%	08/04/50	CDI + 2,87%	BB
DEBENTURE	UNIGEL PARTICIPAÇÕES SA	-R\$ 3.912,90	0,00%	08/04/50	CDI + 2,87%	BB
DEBENTURE	UNIGEL PARTICIPAÇÕES SA	-R\$ 1.731,91	0,00%	08/04/50	CDI + 2,87%	BB
DEBENTURE	UNIGEL PARTICIPAÇÕES SA	-R\$ 1.422,70	0,00%	08/04/50	CDI + 2,87%	BB
DEBENTURE	UNIGEL PARTICIPAÇÕES SA	-R\$ 710,43	0,00%	08/04/50	CDI + 2,87%	BB
DEBENTURE	UNIGEL PARTICIPAÇÕES SA	-R\$ 336,81	0,00%	08/04/50	CDI + 2,87%	BB
DEBENTURE	UNIGEL PARTICIPAÇÕES SA	-R\$ 88,34	0,00%	08/04/50	CDI + 2,87%	BB
DEBENTURE	UNIGEL PARTICIPAÇÕES SA	-R\$ 77,30	0,00%	08/04/50	CDI + 2,87%	BB
DEBENTURE	UNIGEL PARTICIPAÇÕES SA	-R\$ 28.352,85	0,00%	08/04/50	CDI + 2,87%	BB
DEBENTURE	IGUÁ RIO DE JANEIRO	R\$ 3.313,79	0,00%	31/07/25	CDI + 4,03%	Sem Rating
DEBENTURE	DESKTOP SIGMANET	R\$ 30.938,35	0,00%	17/11/28	CDI + 2,71%	Sem Rating
DEBENTURE	MANAUS TRANSMISSORA DE ENERGIA	R\$ 44.350,24	0,01%	15/04/31	CDI + 1,98%	Sem Rating
DEBENTURE	MANAUS TRANSMISSORA DE ENERGIA	R\$ 16.215,81	0,00%	15/04/31	CDI + 2,23%	Sem Rating
DEBENTURE	UNIGEL PARTICIPAÇÕES SA	R\$ 69.817,41	0,01%	08/04/27	CDI + 2,12%	BB
DEBENTURE	UNIGEL PARTICIPAÇÕES SA	R\$ 190,35	0,00%	08/04/27	CDI + 17,89%	BB
DEBENTURE	UNIGEL PARTICIPAÇÕES SA	R\$ 217,54	0,00%	08/04/27	CDI + 17,89%	BB
DEBENTURE	UNIGEL PARTICIPAÇÕES SA	R\$ 829,38	0,00%	08/04/27	CDI + 17,89%	BB
DEBENTURE	UNIGEL PARTICIPAÇÕES SA	R\$ 1.749,40	0,00%	08/04/27	CDI + 17,89%	BB
DEBENTURE	UNIGEL PARTICIPAÇÕES SA	R\$ 3.503,33	0,00%	08/04/27	CDI + 17,89%	BB
DEBENTURE	UNIGEL PARTICIPAÇÕES SA	R\$ 4.264,73	0,00%	08/04/27	CDI + 17,89%	BB
DEBENTURE	UNIGEL PARTICIPAÇÕES SA	R\$ 9.635,30	0,00%	08/04/27	CDI + 17,89%	BB
DEBENTURE	UNIGEL PARTICIPAÇÕES SA	R\$ 10.451,08	0,00%	08/04/27	CDI + 17,92%	BB
DEBENTURE	UNIGEL PARTICIPAÇÕES SA	R\$ 3.362,84	0,00%	08/04/27	CDI + 17,92%	BB

## Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN nº 4.994

31 julho 2023

## 7.0 RISCO DE CRÉDITO

## 7.2 Grau Especulativo

Veículo	Contraparte	Financeiro	% Total	Vencimento	Taxa	Rating
DEBENTURE	LIGHT SERVIÇOS DE ELETRICIDADE	R\$ 45.187,98	0,01%	15/04/24	CDI + 1,57%	C
DEBENTURE	LIGHT SERVIÇOS DE ELETRICIDADE	R\$ 12.969,08	0,00%	15/04/24	CDI + 1,57%	C
DEBENTURE	LIGHT SERVIÇOS DE ELETRICIDADE	R\$ 25.072,01	0,00%	15/04/24	CDI + 1,57%	C
FIDC	ANGÁ SABEMI CONSIGNADOS XII FIDC 2	R\$ 16.150,50	0,00%	---	---	Sem Rating
FIDC	CONSORCIEI I FIDC SÊNIOR 2	R\$ 57.602,43	0,01%	---	---	Sem Rating
FIDC	CONSIGA MAIS FIDC SÊNIOR 5	R\$ 15.076,96	0,00%	---	---	Sem Rating
FIDC	JIVE CONSÓRCIOS I FIDC NP 1	R\$ 16.376,32	0,00%	---	---	Sem Rating
FIDC	CONSORCIEI II FIDC SÊNIOR 1	R\$ 1.741,34	0,00%	---	---	Sem Rating
FIDC	ANGÁ CREDITAS CONSIGNADO PRIVADO FIDC SÊNIOR 1	R\$ 20.491,26	0,00%	---	---	Sem Rating
FIDC	DRIVER BRASIL SIX BANCO VOLKSWAGEN FIDC FINANCIAMENTO VEÍCULOS	R\$ 4.291,38	0,00%	---	---	Sem Rating
FIDC	ESTRATÉGIA EDUCACIONAL FIDC SÊNIOR 1	R\$ 15.232,93	0,00%	---	---	Sem Rating
FIDC	VERDECARD FIDC SÊNIOR 7	R\$ 25.899,22	0,00%	---	---	Sem Rating
FIDC	FS FORTALECE FIDC SÊNIOR 1	R\$ 27.356,31	0,00%	---	---	Sem Rating
FIDC	GÁVEA SUL FIDC MULTISSETORIAL LP SÊNIOR 7	R\$ 25.725,50	0,00%	---	---	Sem Rating
FIDC	PAGSEGURO I FIDC SÊNIOR 2	R\$ 98.852,09	0,01%	---	---	Sem Rating
FIDC	GUARDIAN CAPITAL CONSIG II FIDC 1	R\$ 26.864,74	0,00%	---	---	Sem Rating
FIDC	PAGBEM FIDC SÊNIOR 5	R\$ 30.389,40	0,00%	---	---	Sem Rating
FICFIDC	PODIUM SÊNIOR FICFIDC 1	R\$ 15.855,61	0,00%	---	---	Sem Rating
FIDC	SOLAR FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 4	R\$ 19.417,38	0,00%	---	---	Sem Rating
FIDC	SB CRÉDITO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 6	R\$ 7.755,22	0,00%	---	---	Sem Rating
FIDC	SB CRÉDITO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 8	R\$ 42.679,31	0,01%	---	---	Sem Rating
FICFIDC	SUPPLY PHARMA FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	R\$ 69.094,92	0,01%	---	---	Sem Rating
FIDC	TG REAL FIDC SÊNIOR 1	R\$ 18.267,59	0,00%	---	---	Sem Rating
DPGE	AGIBANK (EX GERADOR)	R\$ 42.643,03	0,01%	20/06/24	CDI + 1,08%	Sem Rating
DPGE	BANCO MERCANTIL DO BRASIL	R\$ 59.748,62	0,01%	13/08/24	CDI + 1,17%	BBB
DPGE	BANCO MERCANTIL DO BRASIL	R\$ 81.175,03	0,01%	23/01/24	115% CDI	BBB

## Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN nº 4.994

31 julho 2023

## 7.0 RISCO DE CRÉDITO

7.2 Grau Especulativo

Veículo	Contraparte	Financeiro	% Total	Vencimento	Taxa	Rating
DEBENTURE	CELG D	R\$ 69.507,21	0,01%	20/01/26	CDI + 1,5%	Sem Rating
DEBENTURE	OI	R\$ 40.210,16	0,01%	25/02/35	80% CDI	B
DEBENTURE	OI	R\$ 116.421,56	0,02%	25/02/35	80% CDI	B
CRA	CANAL COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO	R\$ 5.274,01	0,00%	28/04/28	CDI + 3%	Sem Rating
CRA	CANAL COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO	R\$ 231,17	0,00%	28/04/28	CDI + 2,99%	Sem Rating
DEBENTURE	VIRYA CAPITAL	R\$ 2.666,96	0,00%	30/05/28	CDI + 6,5%	Sem Rating
LETRA FINANCEIRA	BANCO ORIGINAL	R\$ 384,26	0,00%	11/10/23	CDI + 1,55%	BBB
DEBENTURE	CELG D	R\$ 1.883,33	0,00%	20/01/26	CDI + 1,82%	Sem Rating
DEBENTURE	CELG D	R\$ 71,61	0,00%	20/01/26	CDI + 1,82%	Sem Rating
DEBENTURE	CELG D	R\$ 95,20	0,00%	20/01/26	CDI + 1,82%	Sem Rating
DEBENTURE	CELG D	R\$ 2,91	0,00%	20/01/26	CDI + 1,82%	Sem Rating
DEBENTURE	EQUATORIAL MARANHÃO DISTRIBUIDORA DE ENERGIA SA	R\$ 8,81	0,00%	16/10/23	IPCA + 7,62%	Sem Rating
DEBENTURE	EQUATORIAL MARANHÃO DISTRIBUIDORA DE ENERGIA SA	R\$ 23,49	0,00%	16/10/23	IPCA + 7,62%	Sem Rating
DEBENTURE	EQUATORIAL MARANHÃO DISTRIBUIDORA DE ENERGIA SA	R\$ 1,73	0,00%	16/10/23	IPCA + 7,62%	Sem Rating
DEBENTURE	EQUATORIAL MARANHÃO DISTRIBUIDORA DE ENERGIA SA	R\$ 4,77	0,00%	16/10/23	IPCA + 7,62%	Sem Rating
FIDC	EXES AGRO XINGU FIDC SUBORDINADA 1	R\$ 15.096,99	0,00%	---	---	BB
FIDC	EXES CRÉDITO DIRETO FIDC	R\$ 245.519,48	0,03%	---	---	Sem Rating
FIDC	EXES MÁQUINAS FIDC SÊNIOR 1	R\$ 104.999,25	0,01%	---	---	Sem Rating
FIDC	EXES MÁQUINAS FIDC SUBORDINADA MEZANINO 1	R\$ 26.073,98	0,00%	---	---	Sem Rating
FICFIDC	EXES SPECIAL OPPORTUNITIES FICFIDC 1	R\$ 23.252,91	0,00%	---	---	Sem Rating
FIDC	METALFRIO SOLUTIONS FIDC SÊNIOR 1	R\$ 3.140.955,16	0,44%	---	---	Sem Rating
FIDC	SANTA CRUZ CAPITAL FIDC SÊNIOR 5	R\$ 393.154,33	0,05%	---	---	BBB
FIDC	SANTA CRUZ CAPITAL FIDC SÊNIOR 4	R\$ 2.757.661,75	0,38%	---	---	Sem Rating
FIDC	TMOV FIDC 1	R\$ 3.366.294,73	0,47%	---	---	Sem Rating
FIDC	WIMO PJ FIDC SÊNIOR 1	R\$ 2.505.540,60	0,35%	---	---	Sem Rating
FIDC	WIMO FIDC SÊNIOR 2	R\$ 2.439.559,68	0,34%	---	---	Sem Rating



## Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN nº 4.994

31 julho 2023

## 7.0 RISCO DE CRÉDITO

7.2 Grau Especulativo

Veículo	Contraparte	Financeiro	% Total	Vencimento	Taxa	Rating
FIDC	WIMO FIDC SÊNIOR 3	R\$ 890.075,24	0,12%	---	---	Sem Rating
FIDC	LÓTUS PERFORMANCE FIDC MULTISSETORIAL LP SÊNIOR 7	R\$ 46.570,80	0,01%	---	---	Sem Rating
FIDC	CHEMICAL XII INDÚSTRIA PETROQUÍMICA FIDC SÊNIOR 1	R\$ 59.642,53	0,01%	---	---	Sem Rating
FIDC	DRIVER BRASIL SIX BANCO VOLKSWAGEN FIDC FINANCIAMENTO VEÍCULOS	R\$ 223.794,60	0,03%	---	---	Sem Rating
DEBENTURE	POSITIVO TECNOLOGIA SA	R\$ 65.810,27	0,01%	07/02/26	CDI + 3,75%	BBB
DEBENTURE	UNIGEL PARTICIPAÇÕES SA	R\$ 24.861,25	0,00%	08/04/27	CDI + 2,1%	BB
DEBENTURE	AMERICANAS	R\$ 31.085,66	0,00%	15/07/33	CDI + 2,75%	D
DEBENTURE	AMERICANAS	R\$ 25,49	0,00%	15/10/30	IPCA + 7%	D
DEBENTURE	AMERICANAS	R\$ 62,17	0,00%	15/07/33	CDI + 2,68%	D
DEBENTURE	B2W	R\$ 19,89	0,00%	15/12/30	IPCA + 7,77%	Sem Rating
DEBENTURE	CELG D	R\$ 70.283,36	0,01%	20/01/26	CDI + 2%	Sem Rating
DEBENTURE	POSITIVO TECNOLOGIA SA	R\$ 8.333,23	0,00%	07/02/26	CDI + 2,93%	BBB
CDB	BANCO MODAL	R\$ 483.695,14	0,07%	05/12/25	115% CDI	BBB
CRA	CANAL COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO	R\$ 1.144.282,58	0,16%	28/04/28	CDI + 3,1%	Sem Rating
CRA	ISEC SECURITIZADORA	R\$ 1.096.526,01	0,15%	20/12/27	IPCA + 3,85%	Sem Rating
DEBENTURE	SAP SECURITIZADORA DE CRÉDITOS FINANCEIROS	R\$ 562.548,52	0,08%	10/06/28	CDI + 7%	Sem Rating
FIDC	EXES MÁQUINAS FIDC SÊNIOR 1	R\$ 290.877,50	0,04%	---	---	Sem Rating
FIDC	SANTA CRUZ CAPITAL FIDC SÊNIOR 5	R\$ 1.285.261,73	0,18%	---	---	BBB
FIDC	TMOV FIDC 1	R\$ 672.270,92	0,09%	---	---	Sem Rating
<b>Total</b>		<b>R\$ 27.906.693,25</b>	<b>3,89%</b>			

Em julho 2023, a MSDPrev possuía ativos classificados como grau especulativo, segundo os limites da Política de Investimentos vigente. O montante dos ativos somavam R\$ 27.906.693,25, representando 3,89% dos recursos do PLANO MSDPREV.

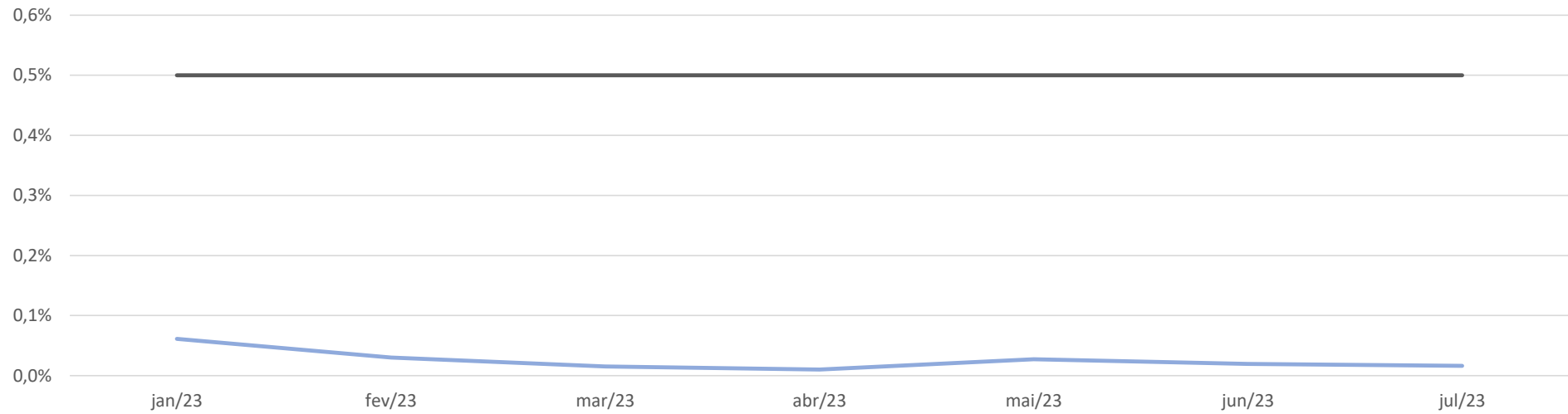
## Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN nº 4.994

31 julho 2023

## 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
<b>RENDA FIXA</b>	0,06%	0,03%	0,02%	0,01%	0,03%	0,02%	0,02%					
<b>LIMITE</b>	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%					

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

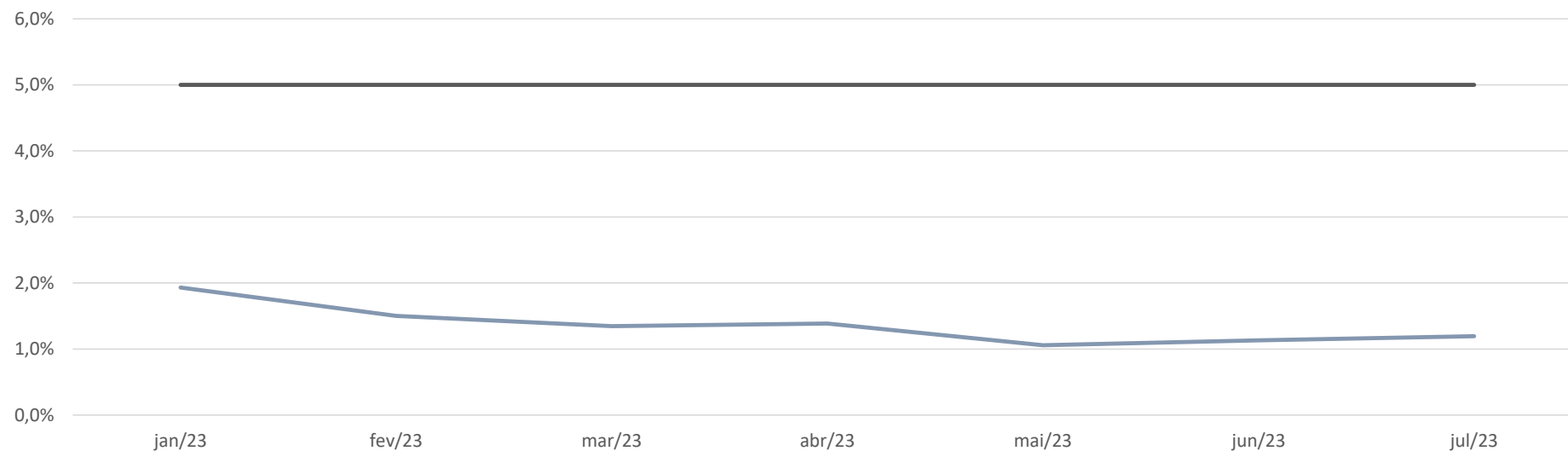
## Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN n° 4.994

31 julho 2023

## 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
<b>GLADIADOR</b>	1,93%	1,50%	1,34%	1,39%	1,06%	1,13%	1,19%					
<b>LIMITE</b>	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%					

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

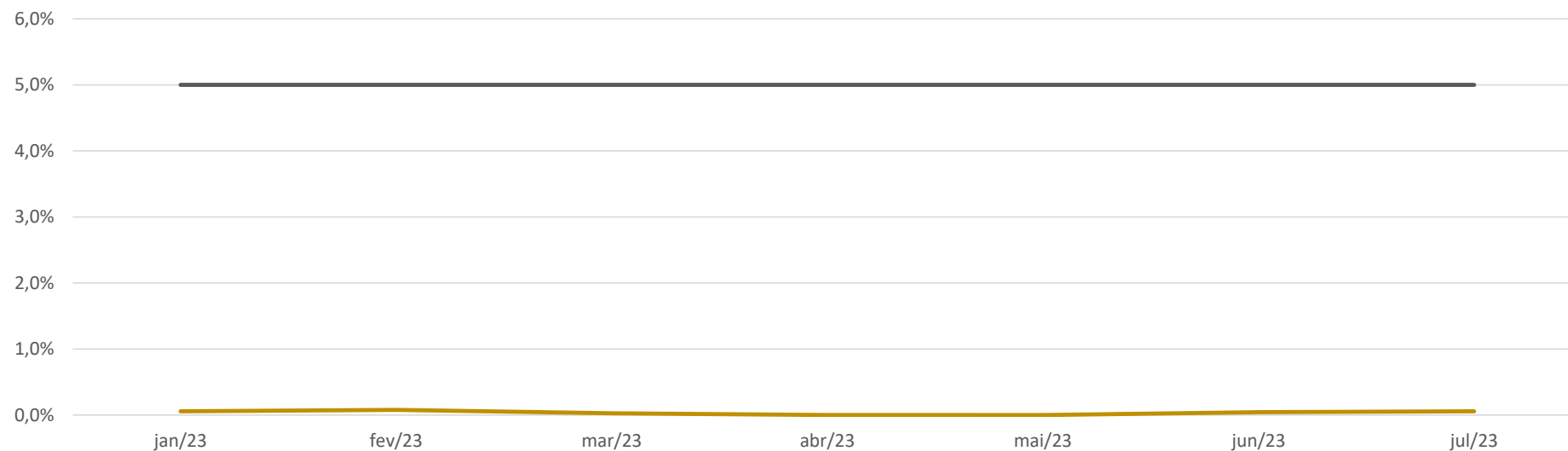
## Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN n° 4.994

31 julho 2023

## 8.0 RISCO DE MERCADO

8.1 Value at Risk (VaR)

8.1.2 WESTERN



	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23
<b>WESTERN</b>	0,06%	0,08%	0,03%	0,00%	0,00%	0,04%	0,06%					
<b>LIMITE</b>	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%					

Em julho 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 julho 2023

## 9.0 RENTABILIDADE

## 9.1 Rentabilidade Consolidada



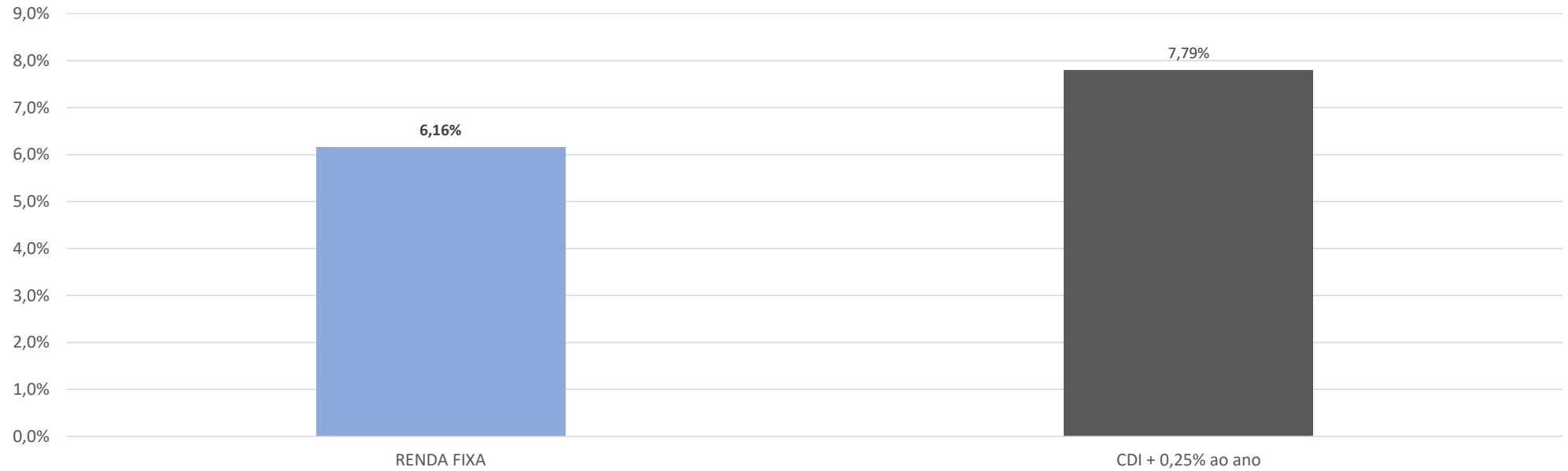
	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	No Ano
<b>CARTEIRA CONSOLIDADA</b>	▼ 0,49%	▼ -0,18%	▼ 0,56%	▼ 0,88%	▲ 1,64%	▲ 1,66%	▲ 1,38%						▼ 6,59%
<b>CDI + 0,75% ao ano</b>	1,19%	0,98%	1,24%	0,97%	1,19%	1,13%	1,13%						8,11%

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

31 julho 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
<b>RENDA FIXA</b>	▼ 0,29%	▼ 0,46%	▼ 0,97%	▼ 0,79%	▲ 1,21%	▲ 1,15%	▲ 1,13%						▼ 6,16%
<b>CDI + 0,25% ao ano</b>	1,14%	0,94%	1,20%	0,94%	1,15%	1,09%	1,09%						7,79%

## Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN nº 4.994

31 julho 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%	▲ 10,34%	▲ 5,20%						▲ 21,13%
Ibovespa	3,37%	-7,49%	-2,91%	2,50%	3,74%	9,00%	3,27%						11,13%

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

31 julho 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
<b>ESTRUTURADOS</b>	▼ 0,69%	▼ -0,55%	▲ 0,61%	▼ 0,61%	▲ 1,33%	▲ 1,92%	▲ 1,57%						▼ 6,31%
<b>IHFA + 0,75% ao ano</b>	1,22%	1,19%	-0,08%	0,87%	0,88%	1,58%	1,53%						7,40%

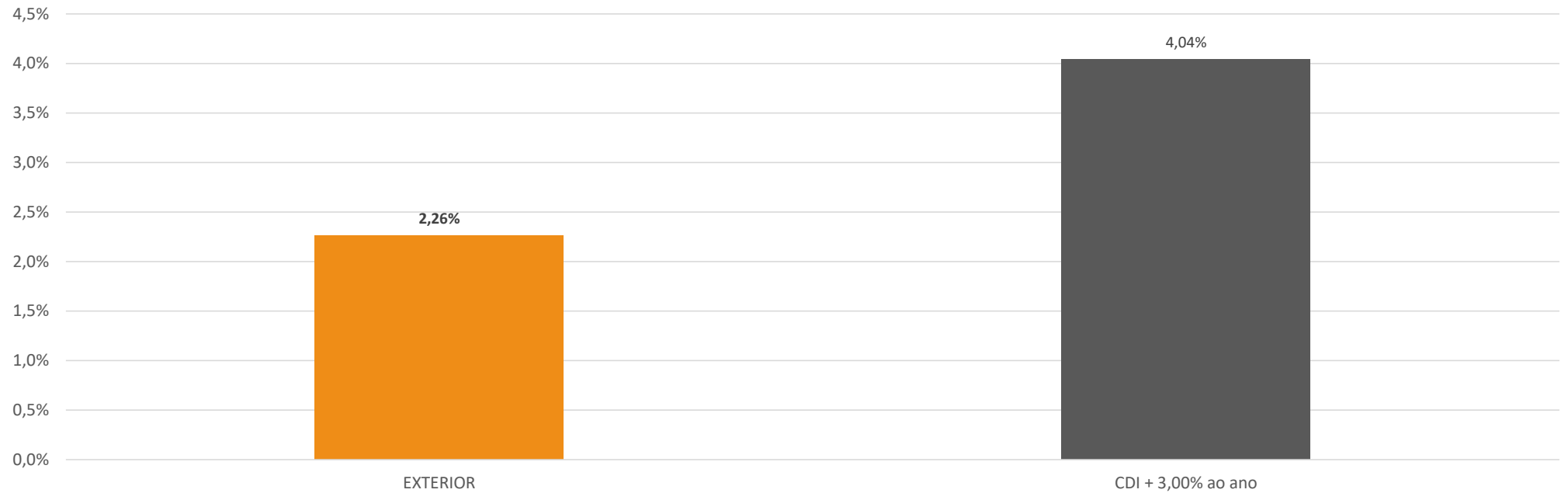


## Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN nº 4.994

31 julho 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
<b>EXTERIOR</b>	▲ 1,71%	▼ 0,94%	▼ -0,39%	---	---	---	---						▼ 2,26%
<b>CDI + 3,00% ao ano</b>	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 julho 2023

**10.0 CUSTOS COM A ADMINISTRAÇÃO DOS INVESTIMENTOS**

10.1 Custo dos Investimentos

CONTAS	1º TRIMESTRE	2º TRIMESTRE	3º TRIMESTRE*	4º TRIMESTRE	TOTAL
SERVIÇOS DE TERCEIROS	223.352,71	307.101,90	102.408,91		632.863,52
DESPESAS GERAIS	7.156,83	20.422,79	10.055,50		37.635,12
<b>TOTAL</b>	<b>230.509,54</b>	<b>327.524,69</b>	<b>112.464,41</b>	<b>0,00</b>	<b>670.498,64</b>

\*Até o fechamento de Setembro/23.

## Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN nº 4.994

31 julho 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
<b>GLADIADOR FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO</b>	<b>1,50%</b>	<b>Não possui</b>
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 nº 4.994

31 julho 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

