

Relatório Analítico dos Investimentos

em outubro de 2023

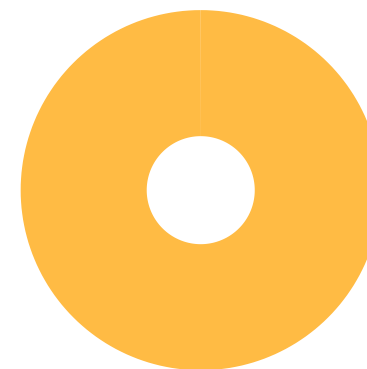
Carteira consolidada de investimentos - base (Outubro / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			110.872.503,93	32,44%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	18.657.268,54	5,46%	890	0,32%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	1.566.565,74	0,46%	1.139	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+0	15/08/2022	1.879.400,55	0,55%	32	1,29%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIAD...	D+0	Não há	20.933.088,35	6,13%	681	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2024	918.111,90	0,27%	105	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	710.544,49	0,21%	863	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	27.575.748,43	8,07%	1.186	0,35%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	37.425.065,66	10,95%	433	1,73%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	D+1	Não há	12.881.121,13	3,77%	92	0,89%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	25.982.309,51	7,60%	26	2,75%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	13.005.818,45	3,81%	1.125	0,09%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	38.113.409,11	11,15%	231	1,46%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA R...	D+0	Não há	31.240.868,51	9,14%	465	1,09%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
Total para cálculo dos limites da Resolução			341.761.824,30				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			1.061,09				Artigo 6º
PL Total			341.762.885,39				



Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Outubro / 2023)

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nivel 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	110.872.503,93	32,44%	31,65%	37,20%	81,95%	169.201.311,08
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	148.529.224,30	43,46%	13,35%	17,80%	81,95%	131.544.590,71
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	70,00%	82.360.096,07	24,10%	3,00%	30,00%	70,00%	156.873.180,94
Total Renda Fixa	100,00%	341.761.824,30	100,00%	48,00%	85,00%	233,90%	



RENDA FIXA 341.761.824,30

ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!

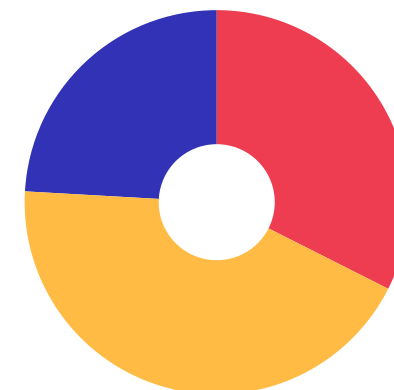




Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Outubro / 2023)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nivel 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	40,00%	136.704.729,72
Artigo 8º, Inciso II	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	17.088.091,22
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	34.176.182,43
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	17.088.091,22
Artigo 11º	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	34.176.182,43
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	70,00%	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	34.176.182,43
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	34.176.182,43
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	20,00%	



7º I a 7º I b 7º III a

Enquadramento por Gestores - base (Outubro / 2023)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	110.872.503,93	32,44	-
CAIXA DTVM	66.629.470,48	19,50	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	57.223.178,02	16,74	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	50.994.530,24	14,92	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	35.109.053,28	10,27	-
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	20.933.088,35	6,13	-

Artigo 20º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2023		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	110.872.503,93	32,44	31,65	81,95
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	148.529.224,30	43,46	13,35	81,95
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	82.360.096,07	24,10	3,00	70,00
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	40,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Outubro/2023 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	-0,41%	8,53%	0,64%	2,92%	9,03%	22,65%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,29%	8,48%	0,84%	3,19%	9,04%	22,01%	1,24%	0,02%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,33%	8,23%	0,62%	3,00%	8,84%	22,05%	1,32%	0,02%

IRF-M 1 (Benchmark)	0,96%	11,12%	3,06%	6,61%	13,48%	26,55%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,94%	10,95%	2,99%	6,48%	13,26%	26,00%	0,12%	0,00%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,92%	10,82%	2,97%	6,45%	13,13%	25,83%	0,12%	0,00%

IMA-B 5 (Benchmark)	-0,31%	8,55%	0,43%	3,06%	9,21%	23,11%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,98%	10,84%	3,09%	6,44%	13,21%	29,37%	0,00%	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	-0,33%	8,39%	0,39%	2,97%	9,01%	22,68%	1,43%	0,02%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,44%	3,42%	-0,16%	1,82%	4,24%	10,45%	0,48%	0,04%

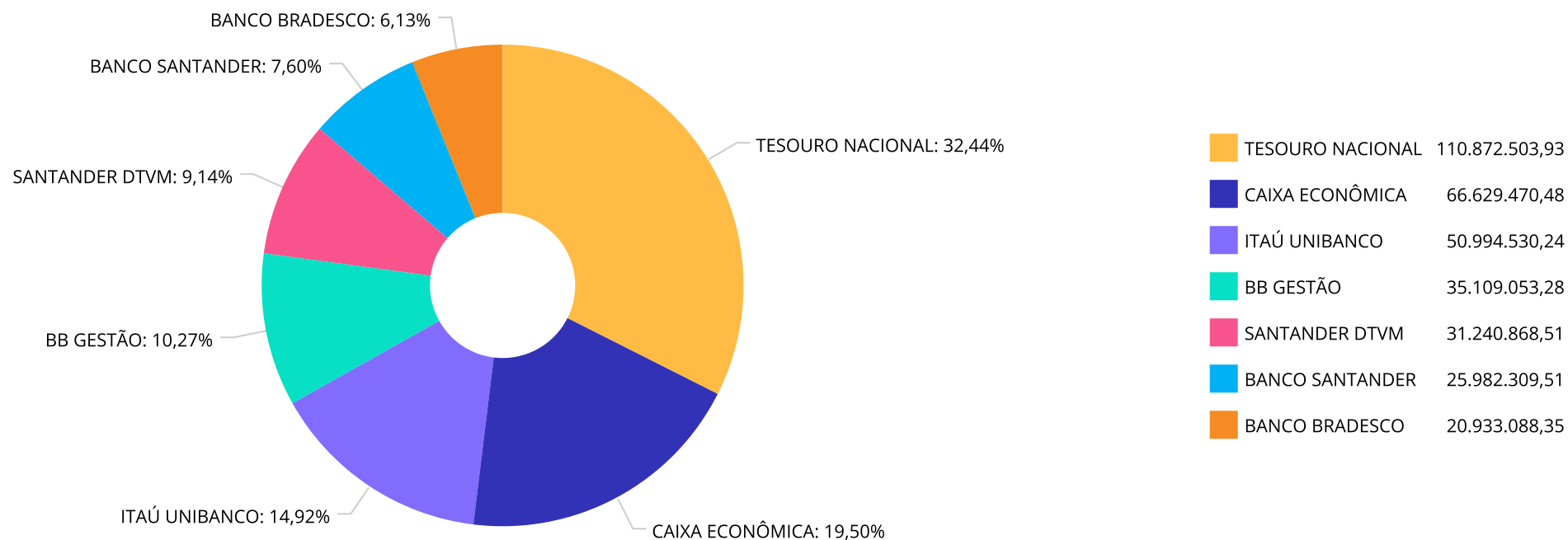
IRF-M (Benchmark)	0,37%	12,04%	1,31%	6,68%	12,95%	26,45%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,35%	11,88%	1,23%	6,56%	12,79%	26,15%	1,78%	0,03%
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,36%	11,80%	1,23%	6,52%	12,66%	25,69%	1,78%	0,03%

Selic (Benchmark)	1,00%	11,02%	3,14%	6,55%	13,42%	26,45%	-	-
BRDESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,96%	10,78%	3,08%	6,43%	13,12%	25,77%	0,01%	0,00%

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Outubro/2023 - RENDA FIXA

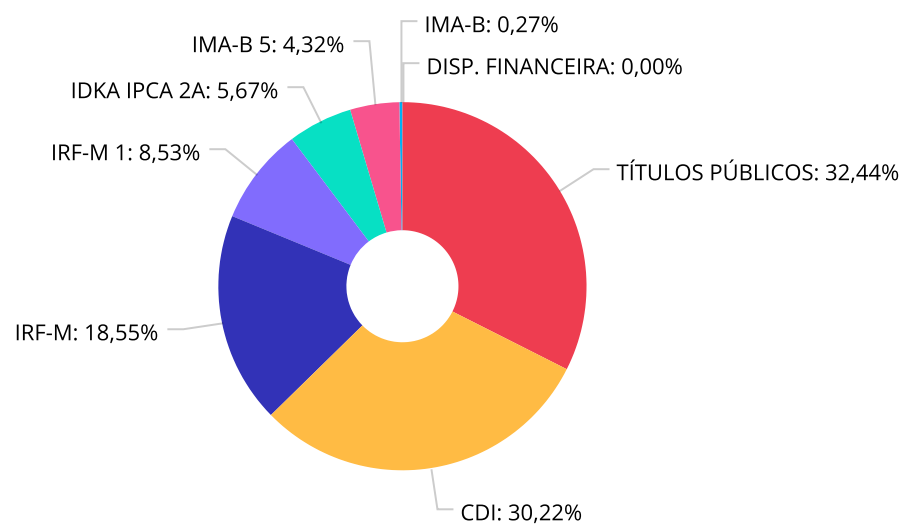
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,00%	11,02%	3,14%	6,55%	13,42%	26,45%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,70%	10,09%	1,79%	5,68%	11,89%	24,74%	0,40%	0,01%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,99%	10,95%	3,15%	6,60%	13,35%	26,71%	0,01%	0,00%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,01%	11,23%	3,40%	7,03%	13,68%	27,37%	0,02%	0,00%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Outubro / 2023)





Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Outubro / 2023)



TÍTULOS PÚBLICOS	110.872.503,93	CDI	103.293.184,42	IRF-M	63.407.375,17	IRF-M 1	29.142.314,17
IDKA IPCA 2A	19.367.813,03	IMA-B 5	14.760.521,68	IMA-B	918.111,90	DISP. FINANCEIRA	1.061,09



Carteira de Títulos Públicos no mês de (Outubro / 2023)

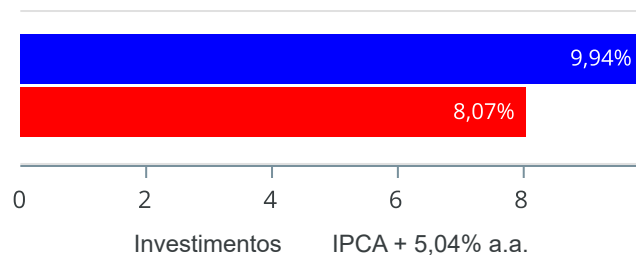
Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
LFT - Letra Financeira do Tesouro	01/09/2027	13/03/2023	1.157	12.964,202353	13.963,296910	14.999.582,12	16.155.534,52	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	23/09/2022	3.802	3944,747681	4.184,881962	14.997.930,68	15.910.921,22	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	01/09/2022	2.550	3.921,1590600	4.184,881962	9.998.955,60	10.671.449,00	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	17/05/2023	6.500	4.130,012313	4.174,579591	26.845.080,03	27.134.767,34	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2025	30/09/2022	944	4043,191614	4.256,907127	3.816.772,88	4.018.520,33	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	15/03/2022	1.257	3.975,0175	4.308,410669	4.996.597,00	5.415.672,21	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	27/03/2023	1.707	4.098,378506	4.202,826954	6.995.932,11	7.174.225,61	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	17/05/2023	2.356	4.244,313333	4.390,725738	9.999.602,21	10.344.549,83	Curva
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2029	17/05/2023	14.355	975,263669	974,931502	13.999.909,97	13.995.141,71	Mercado



Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2023

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	296.502.613,44	6.950.319,65	5.260.985,71	301.584.762,97	3.392.815,59	3.392.815,59	1,14%	1,14%	0,96%	0,96%	118,22%	0,25%
Fevereiro	301.584.762,97	12.231.558,28	11.216.966,98	305.358.975,25	2.759.620,98	6.152.436,57	0,91%	2,06%	1,19%	2,17%	94,99%	0,24%
Março	305.358.975,25	25.192.469,00	23.739.684,23	310.617.124,62	3.805.364,60	9.957.801,17	1,24%	3,33%	1,16%	3,36%	99,08%	0,21%
Abril	310.617.124,62	64.990.796,66	63.741.681,43	314.518.939,81	2.652.699,96	12.610.501,13	0,85%	4,20%	0,96%	4,35%	96,59%	0,42%
Mai	314.518.939,81	53.916.803,66	52.649.674,96	319.691.435,80	3.905.367,29	16.515.868,42	1,24%	5,49%	0,66%	5,04%	108,93%	0,36%
Junho	319.691.435,80	3.126.635,93	1.839.000,00	324.572.596,78	3.593.525,05	20.109.393,47	1,12%	6,67%	0,33%	5,39%	123,83%	0,42%
Julho	324.572.596,78	3.840.203,29	2.570.651,04	328.715.109,30	2.872.960,27	22.982.353,74	0,88%	7,62%	0,53%	5,95%	127,99%	0,49%
Agosto	328.715.109,30	4.937.476,76	3.697.077,90	332.886.510,36	2.931.002,20	25.913.355,94	0,89%	8,57%	0,68%	6,67%	128,48%	0,59%
Setembro	332.886.510,36	3.133.118,21	1.956.118,42	336.108.842,54	2.045.332,39	27.958.688,33	0,61%	9,24%	0,65%	7,37%	125,37%	0,56%
Outubro	336.108.842,54	3.166.444,97	1.985.635,00	339.465.216,87	2.175.564,36	30.134.252,69	0,65%	9,94%	0,65%	8,07%	123,23%	0,77%

Investimentos x Meta de Rentabilidade





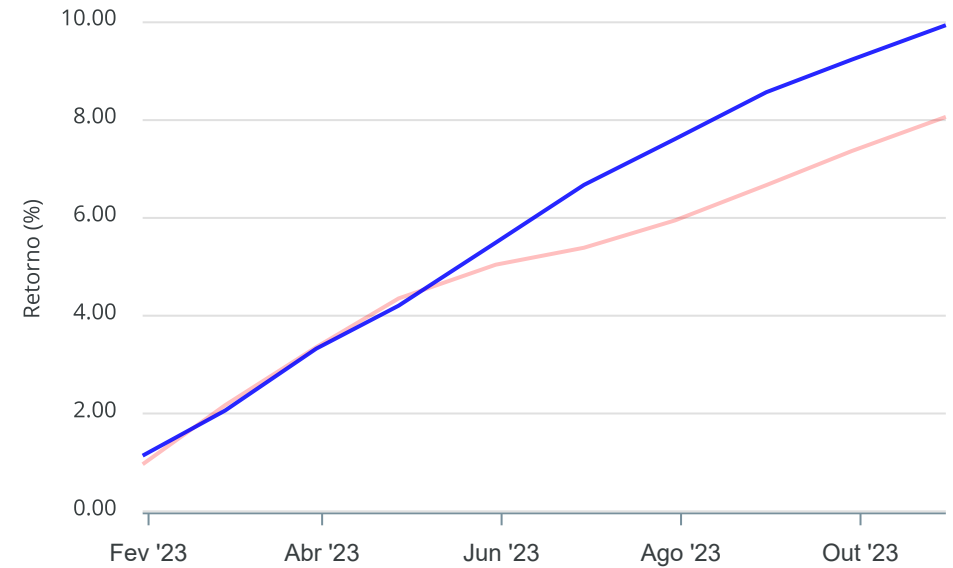
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



- Investimentos Meta de Rentabilidade CDI IMA-B
- IMA-B 5 IMA-B 5+ IMA Geral IRF-M IRF-M 1
- IRF-M 1+ Ibovespa IBX SMLL IDIV

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Outubro/2023

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	13.059.464,90	0,00	182.200,00	13.005.818,45	128.553,55	0,98%	0,99%	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENC...	1.861.148,07	0,00	0,00	1.879.400,55	18.252,48	0,98%	0,98%	0,00%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO ...	20.734.494,79	0,00	0,00	20.933.088,35	198.593,56	0,96%	0,96%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	27.319.078,41	0,00	0,00	27.575.748,43	256.670,02	0,94%	0,94%	0,12%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF...	27.785.164,20	3.166.444,97	0,00	31.240.868,51	289.259,34	0,93%	1,01%	0,02%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	1.552.220,53	0,00	0,00	1.566.565,74	14.345,21	0,92%	0,92%	0,12%
TÍTULOS PÚBLICOS	109.966.416,43	0,00	0,00	110.872.503,93	906.087,50	0,82%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	37.847.777,32	0,00	0,00	38.113.409,11	265.631,79	0,70%	0,70%	0,40%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	914.129,10	0,00	0,00	918.111,90	3.982,80	0,44%	0,44%	0,48%
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	25.889.952,20	0,00	0,00	25.982.309,51	92.357,31	0,36%	0,36%	1,78%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	37.295.798,26	0,00	0,00	37.425.065,66	129.267,40	0,35%	0,35%	1,78%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	20.702.528,78	0,00	1.985.635,00	18.657.268,54	-59.625,24	-0,29%	-0,33%	1,32%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	712.623,49	0,00	0,00	710.544,49	-2.079,00	-0,29%	-0,29%	1,24%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	12.923.095,91	0,00	0,00	12.881.121,13	-41.974,78	-0,32%	-0,32%	1,43%
Total Renda Fixa	338.563.892,39	3.166.444,97	2.167.835,00	341.761.824,30	2.199.321,94	0,65%		0,77%



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Outubro/2023

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Total Renda Variável	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%		0,00%

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da CRÉDITO E MERCADO CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

