

# Relatório Analítico dos Investimentos

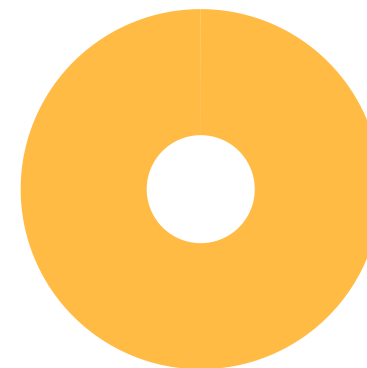
em janeiro de 2024

**Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2024)**

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			112.696.118,60	31,56%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	9.569.280,22	2,68%	883	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	1.609.530,68	0,45%	1.144	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+0	15/08/2022	1.931.202,50	0,54%	30	1,55%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIAD...	D+0	Não há	21.504.335,35	6,02%	680	0,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2024	944.183,14	0,26%	105	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	738.322,03	0,21%	850	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	28.347.101,28	7,94%	1.190	0,33%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	40.452.997,90	11,33%	450	1,68%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	D+1	Não há	13.388.606,84	3,75%	91	0,90%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	36.363.349,69	10,18%	41	3,63%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	33.557.235,90	9,40%	1.134	0,20%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	20.329.251,60	5,69%	222	0,85%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA R...	D+0	Não há	35.624.273,77	9,98%	459	1,27%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>357.055.789,50</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>84.599,79</b>				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>357.140.389,29</b>				

**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Janeiro / 2024)**

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nivel 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	112.696.118,60	31,56%	0,00%	50,00%	80,00%	172.948.513,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	154.848.909,63	43,37%	0,00%	10,00%	80,00%	130.795.721,97
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	70,00%	89.510.761,27	25,07%	0,00%	25,00%	70,00%	160.428.291,38
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	71.411.157,90
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	35.705.578,95
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	35.705.578,95
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>357.055.789,50</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>85,00%</b>	<b>270,00%</b>	



RENDA FIXA 357.055.789,50

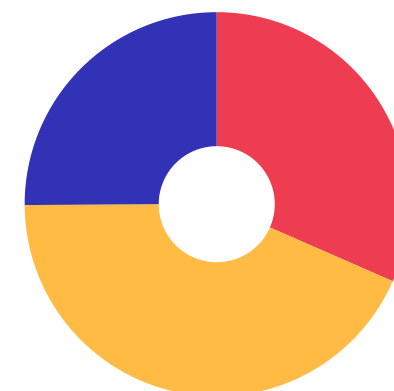
**ATENÇÃO!** Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!



**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Janeiro / 2024)**

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nivel 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	40,00%	142.822.315,80
Artigo 8º, Inciso II	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	40,00%	142.822.315,80
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>40,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>3,00%</b>	<b>80,00%</b>	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2024			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,75%	10,00%	35.705.578,95
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,75%	10,00%	35.705.578,95
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>7,50%</b>	<b>20,00%</b>	



7º I a    7º I b    7º III a

**Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos**

Artigos	Estratégia de Alocação - 2024		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	112.696.118,60	31,56	0,00	80,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	154.848.909,63	43,37	0,00	80,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	89.510.761,27	25,07	0,00	70,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	40,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	40,00
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 12º	0,00	0,00	0,00	10,00

Enquadramento por Gestores - base (Janeiro / 2024)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	112.696.118,60	31,56	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	71.987.623,46	20,16	0,01
CAIXA DTVM	70.482.604,35	19,74	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	46.667.249,30	13,07	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	33.717.858,44	9,44	0,00
BRANCO ASSET MANAGEMENT	21.504.335,35	6,02	0,00

**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)

**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2024 - RENDA FIXA**

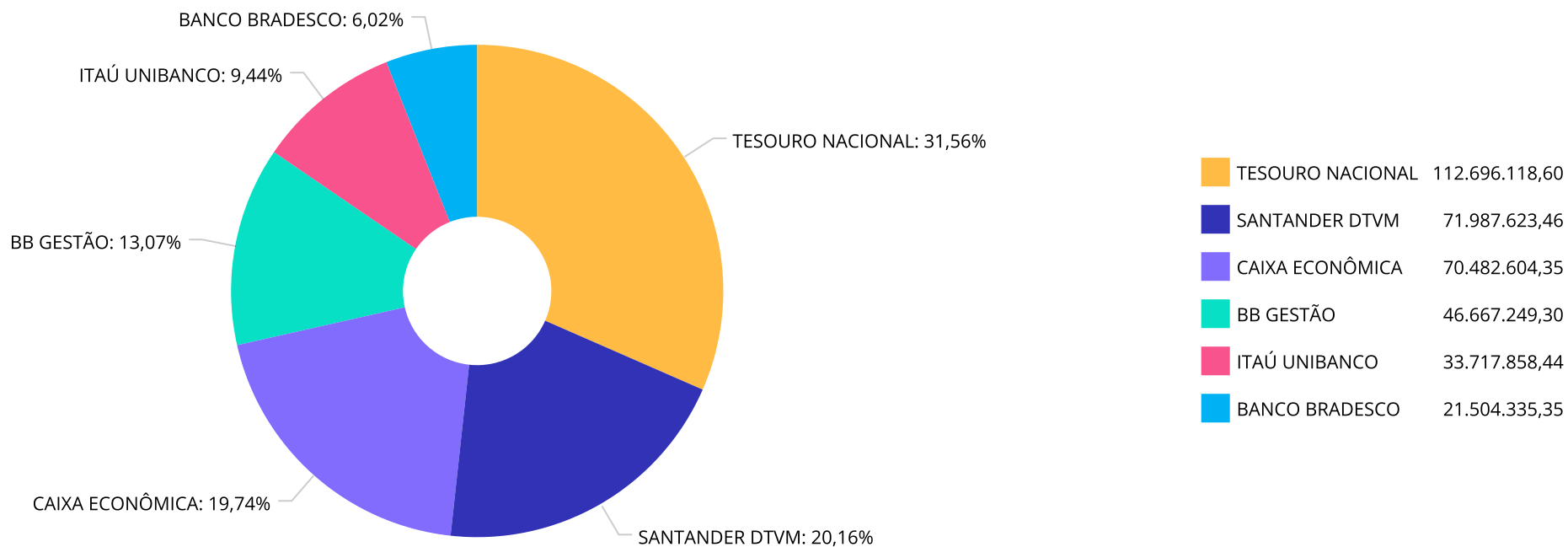
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	0,81%	0,81%	4,15%	4,81%	11,43%	23,53%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,73%	0,73%	3,91%	4,78%	11,15%	22,88%	0,53%	1,87%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,71%	0,71%	3,96%	4,60%	10,93%	23,00%	0,57%	1,88%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	0,83%	0,83%	2,77%	5,92%	12,95%	27,12%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,91%	0,91%	2,80%	5,87%	12,79%	26,67%	0,11%	0,33%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,87%	0,87%	2,74%	5,80%	12,67%	26,44%	0,12%	0,33%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	0,68%	0,68%	3,99%	4,44%	11,33%	23,79%	-	-
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,11%	1,11%	2,84%	2,68%	4,90%	9,69%	0,33%	3,96%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,95%	0,95%	2,76%	5,93%	12,65%	29,16%	0,00%	0,04%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	0,66%	0,66%	3,94%	4,34%	11,12%	23,35%	0,55%	1,86%
<b>IRF-M (Benchmark)</b>	0,67%	0,67%	4,68%	6,05%	16,31%	27,74%	-	-
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,67%	0,67%	4,67%	5,95%	16,05%	27,00%	0,79%	2,44%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,67%	0,67%	4,66%	5,95%	16,08%	27,41%	0,79%	2,44%
<b>Selic (Benchmark)</b>	0,97%	0,97%	2,80%	6,04%	12,87%	27,33%	-	-
BRDESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,95%	0,95%	2,73%	5,89%	12,57%	26,60%	0,01%	0,05%

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2024 - RENDA FIXA

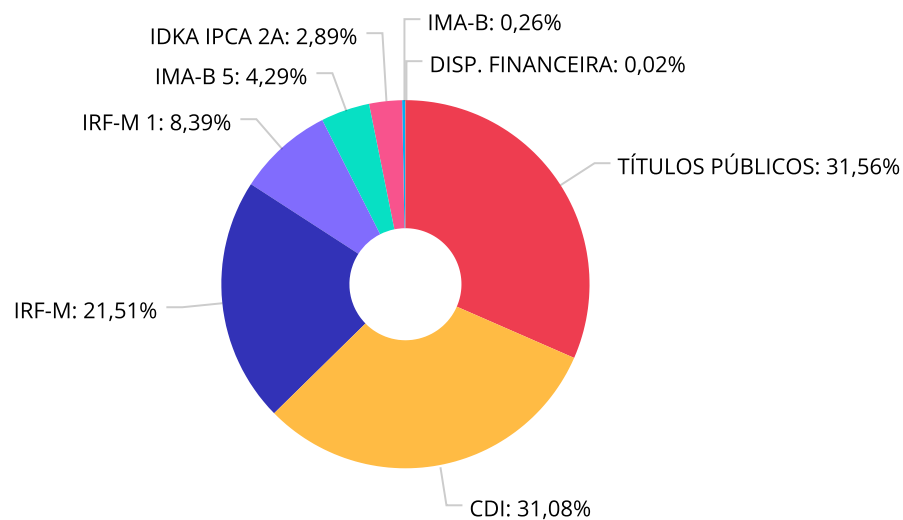
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,97%	0,97%	2,81%	6,04%	12,87%	27,33%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,90%	0,90%	3,29%	5,13%	12,54%	26,56%	0,21%	0,83%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,97%	0,97%	2,81%	6,04%	12,80%	27,43%	0,01%	0,09%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,04%	1,04%	2,96%	6,45%	13,33%	28,24%	0,04%	0,09%



Distribuição dos ativos por Administradores - base (Janeiro / 2024)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Janeiro / 2024)



■ TÍTULOS PÚBLICOS	112.696.118,60	■ CDI	111.015.096,62	■ IRF-M	76.816.347,59	■ IRF-M 1	29.956.631,96
■ IMA-B 5	15.319.809,34	■ IDKA IPCA 2A	10.307.602,25	■ IMA-B	944.183,14	■ DISP. FINANCEIRA	84.599,79

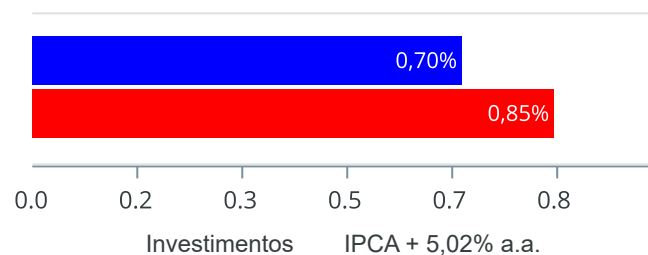
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Janeiro / 2024)

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	14.358,708383	14.999.582,12	16.613.025,60	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	23/09/2022	3.802	3944,747681	4.306,147018	14.997.930,68	16.371.970,96	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	01/09/2022	2.550	3.921,1590600	4.306,147018	9.998.955,60	10.980.674,90	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	17/05/2023	6.500	4.130,012313	4.294,922167	26.845.080,03	27.916.994,08	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2025	30/09/2022	944	4043,191614	4.279,606762	3.816.772,88	4.039.948,78	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	15/03/2022	1.257	3.975,0175	4.295,153391	4.996.597,00	5.399.007,81	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	27/03/2023	1.707	4.098,378506	4.318,700353	6.995.932,11	7.372.021,50	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	17/05/2023	2.356	4.244,313333	4.382,282616	9.999.602,21	10.324.657,84	Curva
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2029	17/05/2023	14.355	975,263669	999,883196	13.999.909,97	14.353.323,28	Mercado

**Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2024**

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	348.330.599,68	27.462.247,00	24.907.065,12	353.354.846,65	2.469.065,09	2.469.065,09	0,70%	0,70%	0,85%	0,85%	82,75%	0,34%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

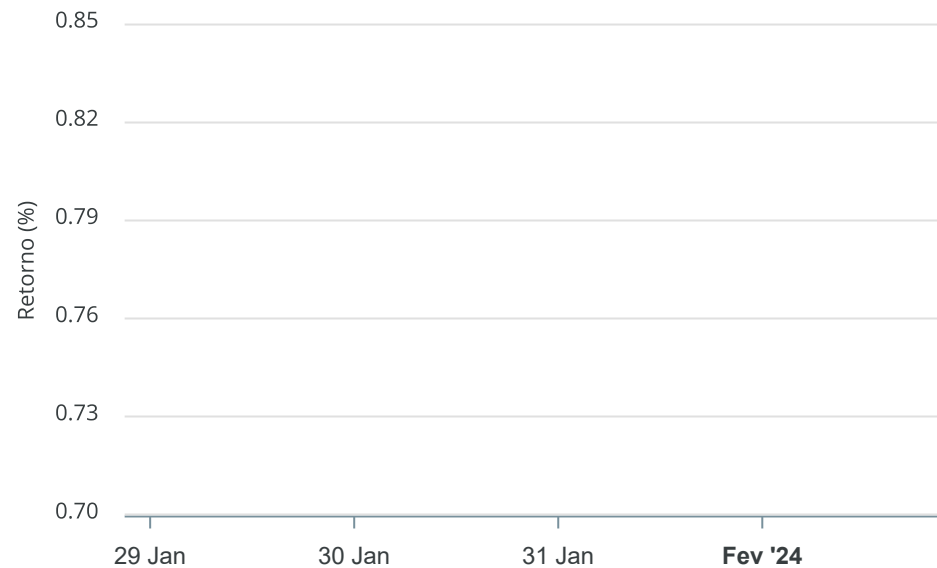


**Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores**

Evolução do Patrimônio



Comparativo



- 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 Janeiro/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	933.856,75	0,00	0,00	944.183,14	10.326,39	1,11%	1,11%	0,33%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF...	35.257.377,39	0,00	0,00	35.624.273,77	366.896,38	1,04%	1,04%	0,04%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENC...	1.913.026,81	0,00	0,00	1.931.202,50	18.175,69	0,95%	0,95%	0,00%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO ...	21.302.882,24	0,00	0,00	21.504.335,35	201.453,11	0,95%	0,95%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	28.090.945,17	0,00	0,00	28.347.101,28	256.156,11	0,91%	0,91%	0,11%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	1.595.733,99	0,00	0,00	1.609.530,68	13.796,69	0,86%	0,86%	0,12%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	39.013.056,97	0,00	19.000.000,00	20.329.251,60	316.194,63	0,81%	0,90%	0,21%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	732.975,26	0,00	0,00	738.322,03	5.346,77	0,73%	0,73%	0,53%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	39.481.694,87	700.651,05	0,01	40.452.997,90	270.651,99	0,67%	0,67%	0,79%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	13.300.584,93	0,00	0,00	13.388.606,84	88.021,91	0,66%	0,66%	0,55%
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	30.296.353,73	5.841.231,60	0,00	36.363.349,69	225.764,36	0,62%	0,67%	0,79%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	13.296.149,04	0,00	3.809.265,11	9.569.280,22	82.396,29	0,62%	0,71%	0,57%
TÍTULOS PÚBLICOS	112.211.052,06	0,00	0,00	112.696.118,60	485.066,54	0,43%	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	12.817.555,02	24.729.629,46	4.147.853,61	33.557.235,90	157.905,03	0,42%	0,97%	0,01%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>350.243.244,23</b>	<b>31.271.512,11</b>	<b>26.957.118,73</b>	<b>357.055.789,50</b>	<b>2.498.151,89</b>	<b>0,70%</b>		<b>0,34%</b>

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Janeiro/2024

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.





