CRÉDITO & MERCADO

Relatório Analítico dos Investimentos

em março e 1º trimestre de 2023

Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.

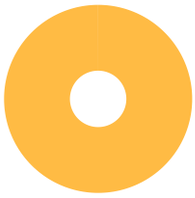
Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	1.740.910,64	10,57%	766	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENC...	D+0	16/05/2023	1.079.537,54	6,56%	360	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	6.602.859,68	40,11%	1.184	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	759.003,70	4,61%	687	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CUR...	D+0	Não há	563.767,18	3,42%	235	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	728.204,85	4,42%	1.000	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	728.210,78	4,42%	401	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	2.269.864,42	13,79%	16.715	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA RUBI FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	1.049.082,75	6,37%	15.572	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA SIGMA FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	727.378,93	4,42%	58.645	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CDB - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	S/Info		214.311,19	1,30%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	D+0		29.570,24	0,18%		0,00%	DF - Artigo 6º
Total para cálculo dos limites da Resolução			**16.463.131,66**				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			**29.570,24**				Artigo 6º
PL Total			**16.492.701,90**				

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	7,30%	84,91%	13.978.845,09
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	10.182.311,56	61,85%	21,23%	48,30%	100,00%	6.280.820,10
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	6.066.508,91	36,85%	20,98%	27,98%	60,00%	3.811.370,09
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	214.311,19	1,30%	0,00%	2,50%	20,00%	3.078.315,14
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	823.156,58
Total Renda Fixa	100,00%	16.463.131,66	100,00%	42,21%	88,58%	269,91%	



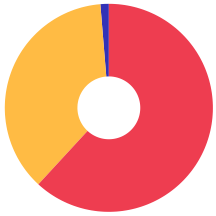
RENDA FIXA 16.463.131,66

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,42%	20,00%	3.292.626,33
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	1.646.313,17
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,42%	30,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	1.646.313,17
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	



7º I b 7º III a 7º IV

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

Enquadramento por Gestores - base (Março / 2023)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	13.428.372,29	81,57	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	2.820.448,18	17,13	-

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 '	0,00	0,00	0,00	84,91
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	10.182.311,56	61,85	21,23	100,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	6.066.508,91	36,85	20,98	60,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	20,00
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 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IRF-M 1 (Benchmark)	1,23%	3,35%	3,35%	6,61%	13,19%	19,00%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,21%	3,33%	3,33%	6,53%	12,96%	18,52%	0,25%	0,00%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,52%	4,38%	4,38%	7,03%	10,38%	20,01%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,49%	4,32%	4,32%	6,87%	10,13%	19,36%	0,89%	0,03%
IMA-B (Benchmark)	2,66%	3,98%	3,98%	4,22%	7,51%	12,36%	-	-
CDB - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-
CDI (Benchmark)	1,17%	3,25%	3,25%	6,55%	13,28%	20,54%	-	-
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	1,16%	3,08%	3,08%	6,38%	13,21%	21,04%	0,03%	0,00%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,15%	3,08%	3,08%	6,43%	13,24%	21,06%	0,03%	0,00%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,14%	3,22%	3,22%	6,44%	13,13%	20,56%	0,02%	0,00%
CAIXA RUBI FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,13%	3,00%	3,00%	6,35%	13,15%	21,01%	0,03%	0,00%
CAIXA SIGMA FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,12%	3,18%	3,18%	6,39%	12,93%	20,10%	0,02%	0,00%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	1,15%	3,19%	3,19%	6,43%	13,02%	20,00%	0,00%	0,00%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,93%	2,56%	2,56%	5,16%	10,41%	15,03%	0,00%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,71%	2,09%	2,09%	3,76%	4,65%	16,48%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,18%	3,64%	3,64%	7,77%	11,11%	20,82%	0,19%	0,03%

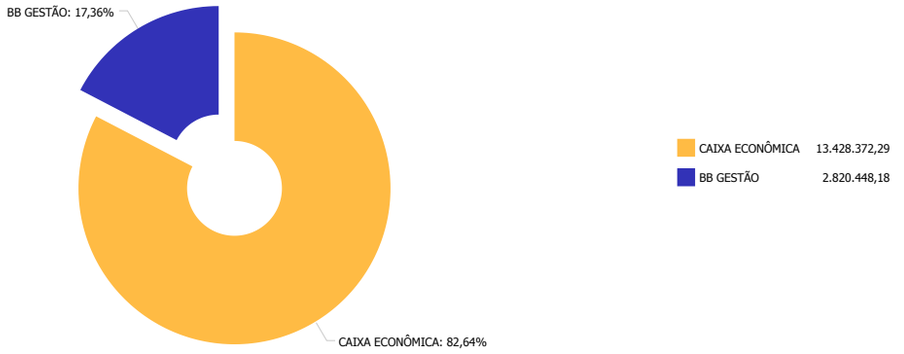
Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M

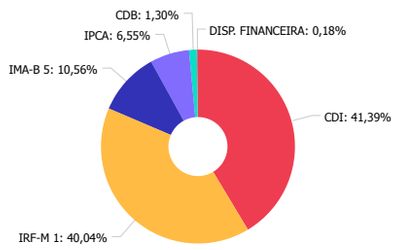
Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

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



Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

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

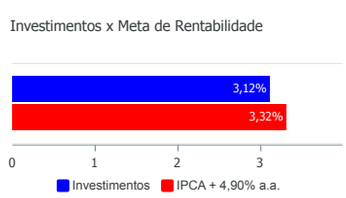


CDI	6.825.512,61	IRF-M 1	6.602.859,68	IMA-B 5	1.740.910,64	IPCA	1.079.537,54
CDB	214.311,19	DISP. FINANCEIRA	29.570,24				

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

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	13.682.752,08	3.227.103,09	2.932.030,18	14.128.867,84	151.042,85	151.042,85	1,08%	1,08%	0,95%	0,95%	113,66%	0,23%
Fevereiro	14.128.867,84	1.560.977,93	333.749,14	15.491.083,10	134.986,47	286.029,32	0,88%	1,97%	1,19%	2,15%	91,71%	0,23%
Março	15.491.083,10	2.958.756,28	2.169.886,89	16.463.131,66	183.179,17	469.208,49	1,13%	3,12%	1,15%	3,32%	93,80%	0,22%

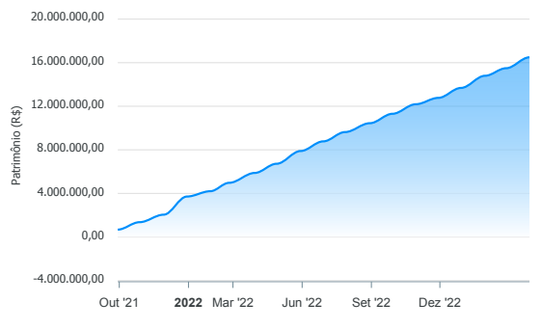


Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

ANO | 36M

Evolução do Patrimônio



☑ 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

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CDB - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	211.701,00	0,00	0,00	214.311,19	2.610,19	1,23%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	1.066.902,53	0,00	0,00	1.079.537,54	12.635,01	1,18%	1,18%	0,19%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	719.860,65	0,00	0,00	728.210,78	8.350,13	1,16%	1,16%	0,03%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.581.726,99	945.454,28	0,00	6.602.859,68	75.678,41	1,16%	1,21%	0,25%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO...	557.340,23	0,00	0,00	563.767,18	6.426,95	1,15%	1,15%	0,00%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	719.919,74	0,00	0,00	728.204,85	8.285,11	1,15%	1,15%	0,03%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	750.467,54	0,00	0,00	759.003,70	8.536,16	1,14%	1,14%	0,02%
CAIXA RUBI FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.037.364,41	0,00	0,00	1.049.082,75	11.718,34	1,13%	1,13%	0,03%
CAIXA SIGMA FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	719.290,60	0,00	0,00	727.378,93	8.088,33	1,12%	1,12%	0,02%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	994.689,89	729.321,96	0,00	1.740.910,64	16.898,79	0,98%	1,49%	0,89%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	3.131.819,52	1.283.980,04	2.169.886,89	2.269.864,42	23.951,75	0,54%	0,93%	0,00%
Total Renda Fixa	**15.491.083,10**	**2.958.756,28**	**2.169.886,89**	**16.463.131,66**	**183.179,17**	**1,13%**		**0,22%**

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Março/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%**

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2023 **FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.467.005,16	945.454,28	0,00	6.602.859,68	190.400,24	2,97%	3,33%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	3.590.179,93	4.043.610,53	5.435.666,21	2.269.864,42	71.740,17	0,94%	2,56%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,00	1.707.772,49	0,00	1.740.910,64	33.138,15	1,94%	4,32%
CAIXA RUBI FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.018.519,40	0,00	0,00	1.049.082,75	30.563,35	3,00%	3,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	0,00	1.050.000,00	0,00	1.079.537,54	29.537,54	2,81%	3,64%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	735.342,85	0,00	0,00	759.003,70	23.660,85	3,22%	3,22%
CAIXA SIGMA FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	704.980,20	0,00	0,00	727.378,93	22.398,73	3,18%	3,18%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	706.428,47	0,00	0,00	728.210,78	21.782,31	3,08%	3,08%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	706.480,01	0,00	0,00	728.204,85	21.724,84	3,08%	3,08%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO...	546.335,90	0,00	0,00	563.767,18	17.431,28	3,19%	3,19%
CDB - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	207.480,16	0,00	0,00	214.311,19	6.831,03	3,29%	-
Total Renda Fixa	**13.682.752,08**	**7.746.837,30**	**5.435.666,21**	**16.463.131,66**	**469.208,49**	**2,93%**	

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

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 empresa. As informações aqui contidas são somente com 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 os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, aos riscos e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição, gestão ou no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários).

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

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.

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no art. 6º 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 nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria 1.467, de 02 de junho de 2022. e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021 e suas alterações, 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.

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410