

Relatório Analítico dos Investimentos

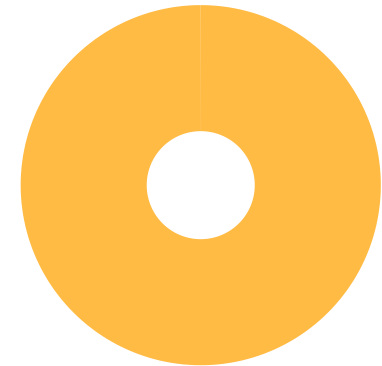
em outubro de 2023

Carteira consolidada de investimentos - base (Outubro / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	1.466.926,64	7,47%	785	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/08/2024	1.000.000,00	5,10%	308	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/05/2027	2.452.902,28	12,50%	195	0,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	170.611,40	0,87%	303	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2024	1.080.951,18	5,51%	204	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	4.999.111,31	25,47%	1.186	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.995.809,13	15,26%	730	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	125.775,97	0,64%	1.000	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	1.790.700,23	9,12%	360	0,23%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	1.833.625,16	9,34%	983	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.657.578,55	8,45%	436	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CDB - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	S/Info	Não Informado	53.000,93	0,27%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
Total para cálculo dos limites da Resolução			19.626.992,78				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			0,01	Artigo 6º			
PL Total			19.626.992,79				

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA FIXA) - base (Outubro / 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%	16.665.279,57
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	14.166.311,94	72,18%	21,23%	48,30%	100,00%	5.460.680,84
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	5.407.679,91	27,55%	20,98%	27,98%	60,00%	6.368.515,76
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	53.000,93	0,27%	0,00%	2,50%	20,00%	3.872.397,63
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	981.349,64
Total Renda Fixa	100,00%	19.626.992,78	100,00%	42,21%	88,58%	269,91%	



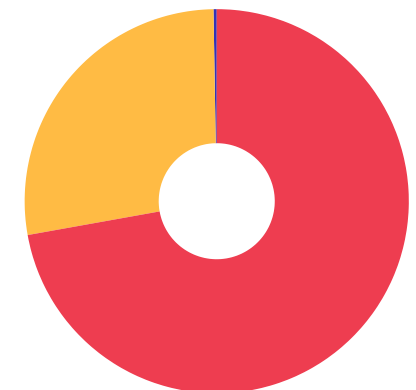
 RENDA FIXA 19.626.992,78

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Outubro / 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%	3.925.398,56
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	1.962.699,28
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%	1.962.699,28
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	981.349,64



7º I b 7º III a 7º IV

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	14.166.311,94	72,18	21,23	100,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	5.407.679,91	27,55	20,98	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	53.000,93	0,27	0,00	20,00
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

Enquadramento por Gestores - base (Outubro / 2023)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	14.528.386,96	74,02	0,06
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	5.045.604,89	25,71	-
SICREDI	53.000,93	0,27	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)

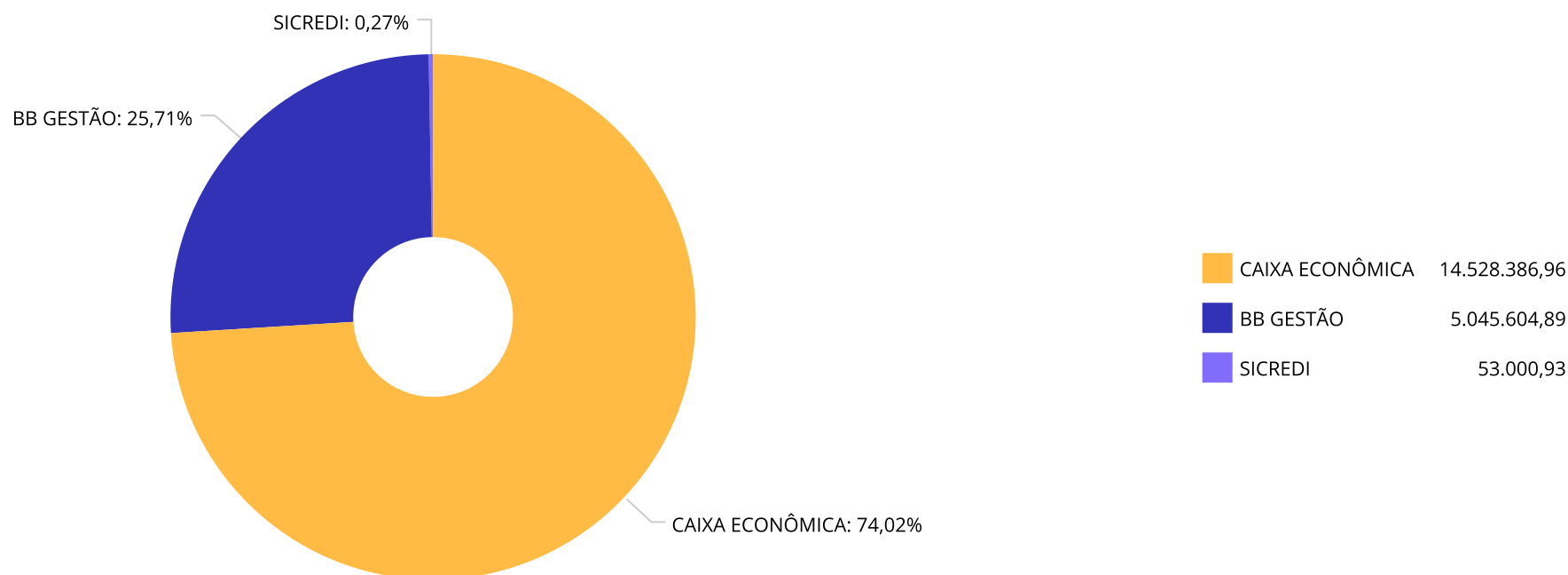
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Outubro/2023 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,65%	8,03%	1,97%	3,50%	10,06%	23,04%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,04%	8,94%	-1,05%	2,26%	8,60%	-	2,21%	4,09%
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%	0,37%
IMA-B 5 (Benchmark)	-0,31%	8,55%	0,43%	3,06%	9,21%	23,11%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	-0,32%	8,40%	0,37%	2,99%	8,99%	22,58%	1,43%	2,35%
IMA-B (Benchmark)	-0,66%	10,06%	-1,97%	3,75%	8,97%	21,40%	-	-
CDB - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-
CDI (Benchmark)	1,00%	11,02%	3,14%	6,55%	13,42%	26,45%	-	-
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	0,99%	11,24%	3,26%	6,97%	13,64%	27,19%	0,03%	0,09%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,92%	9,76%	2,89%	5,95%	11,80%	22,71%	0,00%	0,02%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,96%	10,96%	3,07%	6,61%	13,28%	26,47%	0,02%	0,08%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,90%	10,10%	2,88%	6,02%	12,28%	23,94%	0,01%	0,03%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,44%	3,39%	-0,19%	1,79%	4,21%	10,47%	0,48%	4,20%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,02%	11,21%	3,32%	6,91%	13,65%	27,03%	0,02%	0,06%

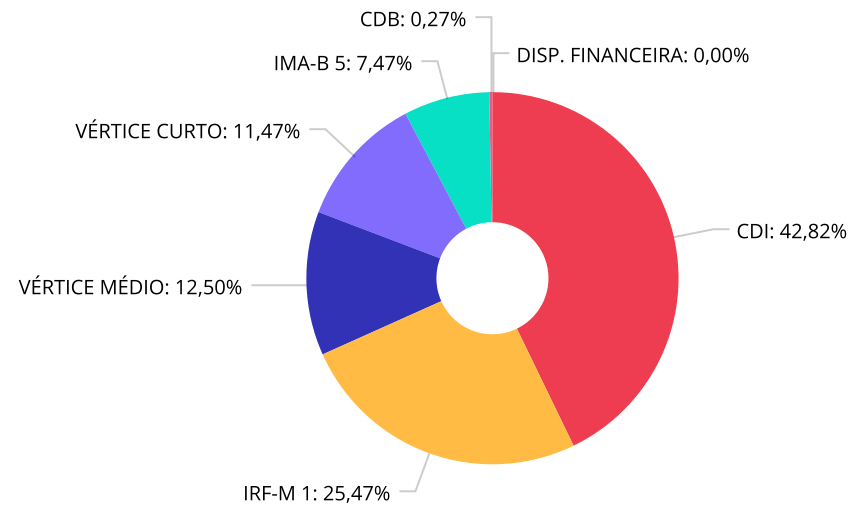
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Outubro/2023 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA (Benchmark)	0,24%	3,75%	0,73%	1,00%	4,82%	11,60%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,44%	-	2,48%	-	-	-	0,48%	-
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,45%	-	-0,41%	-	-	-	0,48%	-

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



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

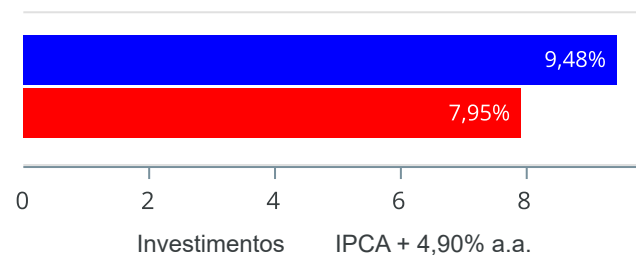


CDI	8.403.489,04	IRF-M 1	4.999.111,31	VÉRTICE MÉDIO	2.452.902,28	VÉRTICE CURTO	2.251.562,58
IMA-B 5	1.466.926,64	CDB	53.000,93	DISP. FINANCEIRA	0,01		

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2023

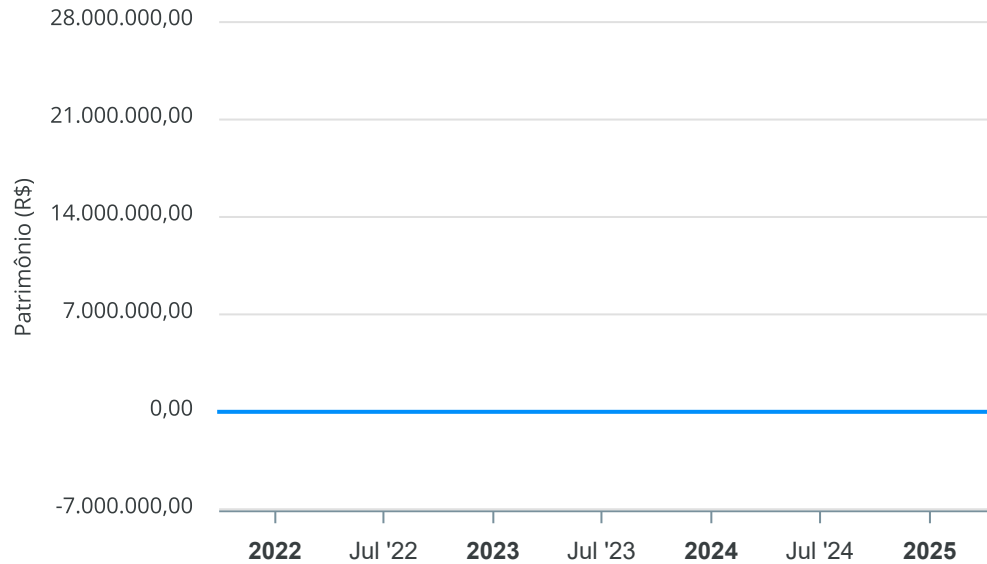
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	13.682.752,08	3.227.103,09	2.932.030,18	14.128.867,84	151.042,85	151.042,85	1,08%	1,08%	0,95%	0,95%	113,66%	0,23%
Fevereiro	14.128.867,84	1.560.977,93	333.749,14	15.491.083,10	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%
Abril	16.463.131,66	1.598.361,79	872.790,53	17.333.184,12	144.481,20	613.689,69	0,84%	3,98%	0,95%	4,31%	92,45%	0,13%
Maio	17.333.184,12	6.757.955,75	5.988.616,27	18.268.892,22	166.368,62	780.058,31	0,92%	4,94%	0,65%	4,99%	99,05%	0,24%
Junho	18.268.892,22	1.010.627,57	1.431.624,20	18.040.476,34	192.580,75	972.639,06	1,05%	6,05%	0,32%	5,32%	113,61%	0,32%
Julho	18.040.476,34	4.398.322,81	4.473.833,34	18.147.539,40	182.573,59	1.155.212,65	1,01%	7,12%	0,52%	5,87%	121,29%	0,32%
Agosto	18.147.539,40	1.022.616,05	492.080,91	18.858.128,04	180.053,50	1.335.266,15	0,96%	8,15%	0,67%	6,58%	123,94%	0,62%
Setembro	18.858.128,04	327.194,00	497.077,33	18.819.739,71	131.495,00	1.466.761,15	0,70%	8,90%	0,64%	7,26%	122,66%	0,35%
Outubro	18.819.739,71	2.713.214,76	2.008.612,87	19.626.992,78	102.651,18	1.569.412,33	0,53%	9,48%	0,64%	7,95%	119,26%	0,48%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



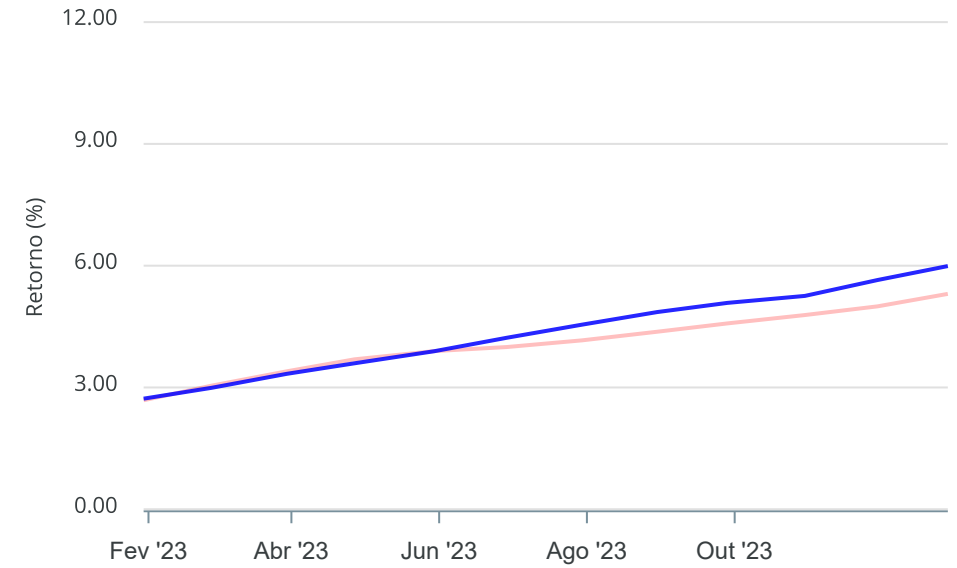
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
- 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
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.815.165,71	0,00	0,00	1.833.625,16	18.459,45	1,02%	1,02%	0,02%
CDB - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	52.471,22	0,00	0,00	53.000,93	529,71	1,01%	-	-
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	1.641.311,60	0,00	0,00	1.657.578,55	16.266,95	0,99%	0,99%	0,03%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.967.451,19	0,00	0,00	2.995.809,13	28.357,94	0,96%	0,96%	0,02%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.448.344,73	0,00	500.000,00	4.999.111,31	50.766,58	0,93%	0,94%	0,12%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	1.103.803,02	1.182.025,33	508.612,87	1.790.700,23	13.484,75	0,59%	0,91%	0,00%
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.076.167,17	0,00	0,00	1.080.951,18	4.784,01	0,44%	0,44%	0,48%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	169.870,29	0,00	0,00	170.611,40	741,11	0,44%	0,44%	0,48%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	93.123,53	531.189,43	500.000,00	125.775,97	1.463,01	0,23%	0,90%	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PRE...	0,00	1.000.000,00	0,00	1.000.000,00	0,00	0,00%	0,44%	0,48%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.973.319,89	0,00	500.000,00	1.466.926,64	-6.393,25	-0,32%	-0,32%	1,43%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	2.478.711,36	0,00	0,00	2.452.902,28	-25.809,08	-1,04%	-1,04%	2,21%
Total Renda Fixa	18.819.739,71	2.713.214,76	2.008.612,87	19.626.992,78	102.651,18	0,53%		0,48%

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.

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.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos.

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.

