

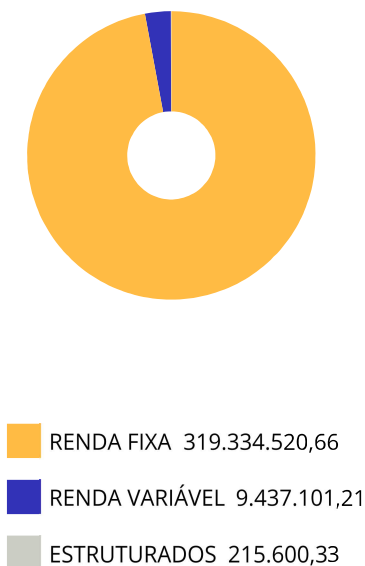
# Relatório Analítico dos Investimentos

em outubro de 2023



**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA 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%	1,80%	20,00%	65.797.444,44
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	142.220.343,02	43,23%	35,00%	73,00%	90,00%	153.868.156,96
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	32.898.722,22
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	176.007.519,28	53,50%	10,00%	15,00%	60,00%	21.384.814,04
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	6.579.744,44
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	32.898.722,22
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	5,00%	1.106.658,36	0,34%	0,00%	0,50%	1,00%	2.183.213,86
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	3,00%	9.869.616,67
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>319.334.520,66</b>	<b>97,07%</b>	<b>45,00%</b>	<b>92,30%</b>	<b>196,00%</b>	

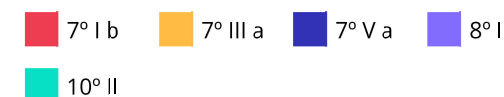
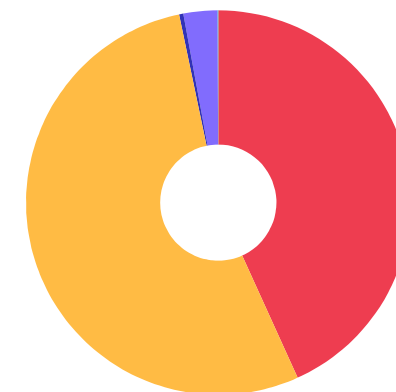




**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Outubro / 2023)**

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	9.437.101,21	2,87%	0,00%	5,00%	30,00%	89.259.065,45
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	32.898.722,22
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	215.600,33	0,07%	0,00%	0,20%	1,00%	3.074.271,89
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,50%	5,00%	16.449.361,11
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>30,00%</b>	<b>9.652.701,54</b>	<b>2,93%</b>	<b>0,00%</b>	<b>6,70%</b>	<b>46,00%</b>	

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%	1,00%	10,00%	32.898.722,22
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>1,00%</b>	<b>10,00%</b>	





**Enquadramento por Gestores - base (Outubro / 2023)**

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	152.669.361,88	46,41	-
CAIXA DTVM	118.299.137,11	35,96	-
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	55.381.894,97	16,83	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	1.322.258,69	0,40	-
PLURAL	924.657,42	0,28	-
RJI CORRETORA DE VALORES	389.912,13	0,12	-

**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	20,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	142.220.343,02	43,23	35,00	90,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	176.007.519,28	53,50	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	1.106.658,36	0,34	0,00	1,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	3,00
Artigo 8º, Inciso I	9.437.101,21	2,87	0,00	30,00
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	215.600,33	0,07	0,00	1,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 12º	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
<b>IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)</b>	0,81%	9,74%	2,45%	4,48%	12,16%	27,77%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-0,45%	-2,62%	-1,27%	-2,25%	-2,14%	1,47%	0,14%	0,00%
<b>IRF-M 1+ (Benchmark)</b>	0,12%	12,95%	0,56%	7,03%	13,15%	26,82%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,09%	12,66%	0,46%	6,89%	12,72%	25,93%	2,54%	0,05%
<b>IMA-B 5+ (Benchmark)</b>	-0,98%	10,98%	-4,11%	3,97%	8,37%	19,37%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,96%	10,67%	-4,03%	3,84%	8,00%	18,61%	4,57%	0,08%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	0,96%	11,12%	3,06%	6,61%	13,48%	26,55%	-	-
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%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	-0,31%	8,55%	0,43%	3,06%	9,21%	23,11%	-	-
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-0,47%	-10,63%	-13,33%	-12,13%	-10,02%	-6,16%	0,16%	0,16%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,44%	3,39%	-0,19%	1,79%	4,21%	10,47%	0,48%	0,04%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-0,11%	-6,33%	-0,57%	-1,24%	-5,85%	-25,04%	0,08%	0,04%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	-0,66%	10,06%	-1,97%	3,75%	8,97%	21,40%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,67%	9,82%	-2,03%	3,63%	8,70%	20,76%	3,00%	0,05%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,66%	9,92%	-1,98%	3,69%	8,75%	20,99%	3,00%	0,05%

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

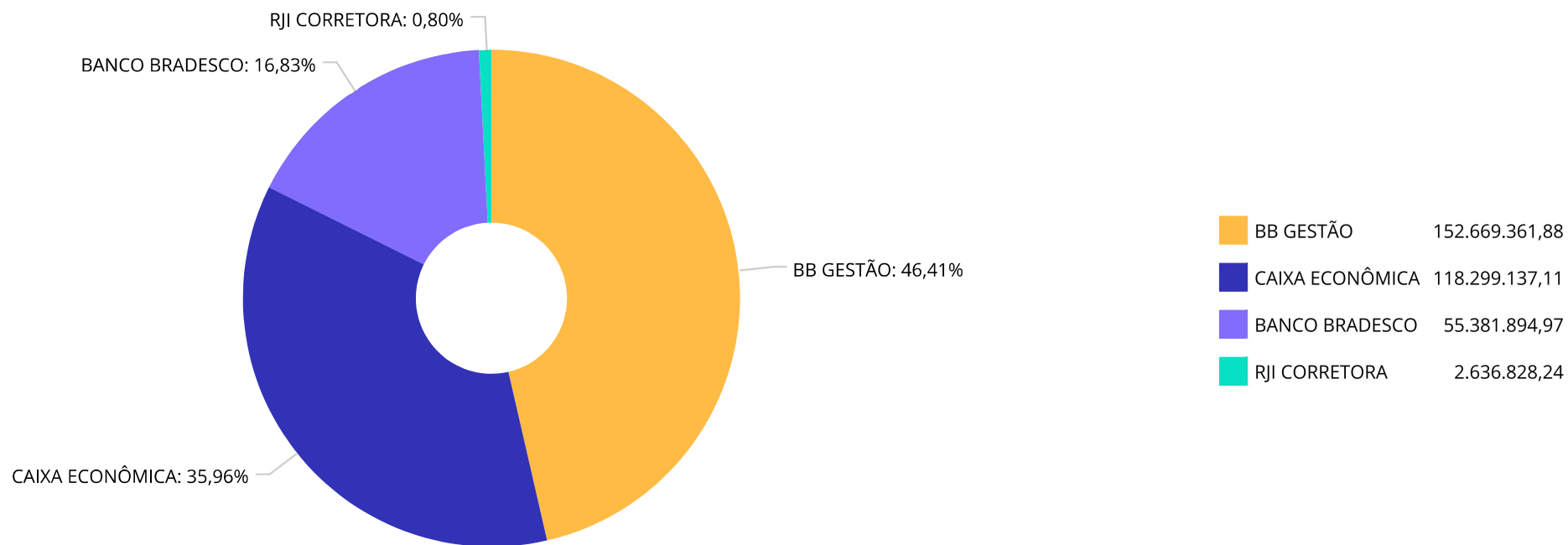
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>CDI (Benchmark)</b>	1,00%	11,02%	3,14%	6,55%	13,42%	26,45%	-	-
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,05%	11,47%	3,41%	7,05%	13,96%	27,79%	0,02%	0,00%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,02%	11,21%	3,32%	6,91%	13,65%	27,03%	0,02%	0,00%
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%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	1,02%	10,57%	3,25%	6,77%	12,97%	26,43%	0,02%	0,00%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,24%	3,75%	0,73%	1,00%	4,82%	11,60%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,44%	9,29%	2,46%	4,50%	10,17%	-	0,48%	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,44%	9,27%	2,45%	4,48%	10,14%	24,15%	0,47%	0,02%



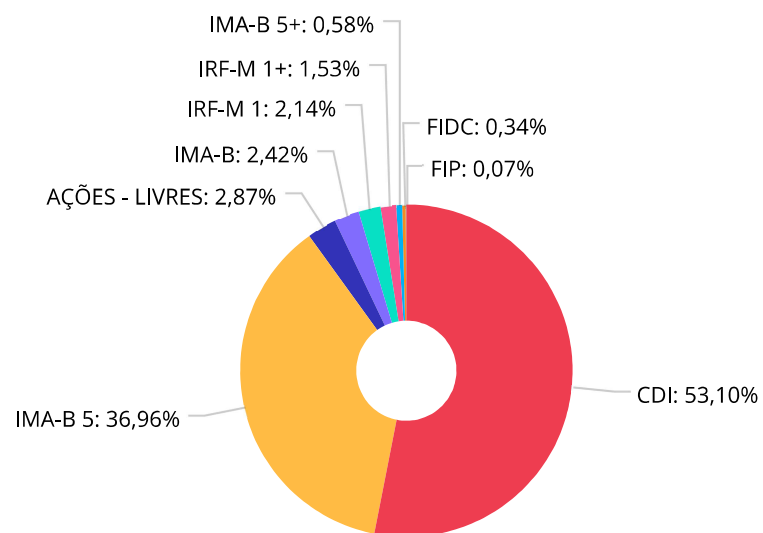
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Outubro/2023 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	-2,94%	3,11%	-7,22%	8,34%	-2,49%	9,32%	-	-
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	-5,74%	5,39%	-9,05%	8,04%	-1,21%	13,64%	9,24%	0,19%
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	0,88%	10,59%	2,69%	4,97%	13,20%	30,17%	-	-
PUMA FIP MULTISTRATÉGIA	-0,10%	-0,99%	-0,30%	-0,61%	-1,76%	-3,23%	-	-

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



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

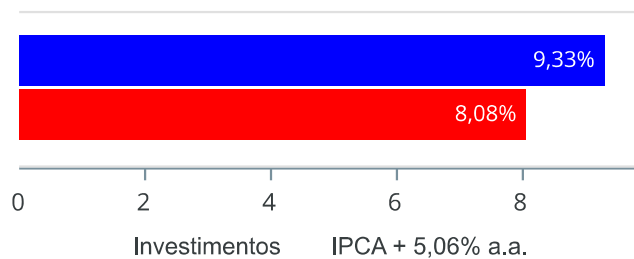


■ CDI	174.692.949,73	■ IMA-B 5	121.584.775,22	■ AÇÕES - LIVRES	9.437.101,21	■ IMA-B	7.956.047,31
■ IRF-M 1	7.046.238,68	■ IRF-M 1+	5.045.823,17	■ IMA-B 5+	1.902.028,19	■ FIDC	1.106.658,36
■ FIP	215.600,33						

**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	288.183.261,81	53.082.304,08	52.580.501,19	292.328.916,92	3.643.852,22	3.643.852,22	1,26%	1,26%	0,96%	0,96%	130,92%	0,90%
Fevereiro	292.328.916,92	5.734.863,33	4.717.529,57	295.936.094,31	2.589.843,63	6.233.695,85	0,88%	2,16%	1,20%	2,17%	99,28%	1,48%
Março	295.936.094,31	2.800.000,00	1.950.000,00	300.136.590,49	3.350.496,18	9.584.192,03	1,13%	3,31%	1,16%	3,36%	98,44%	0,75%
Abril	300.136.590,49	2.694.976,10	1.970.000,00	303.185.410,02	2.323.843,43	11.908.035,46	0,77%	4,11%	0,97%	4,36%	94,21%	0,58%
Mai	303.185.410,02	17.642.515,00	16.677.502,40	306.505.210,68	2.354.788,06	14.262.823,52	0,77%	4,91%	0,66%	5,05%	97,27%	0,59%
Junho	306.505.210,68	7.975.109,11	3.130.000,00	315.386.820,02	4.036.500,23	18.299.323,75	1,30%	6,27%	0,33%	5,40%	116,18%	0,59%
Julho	315.386.820,02	51.793.654,26	50.901.585,70	319.830.107,07	3.551.218,49	21.850.542,24	1,12%	7,47%	0,53%	5,96%	125,25%	0,67%
Agosto	319.830.107,07	6.531.301,46	5.520.725,05	323.008.407,10	2.167.723,62	24.018.265,86	0,68%	8,19%	0,68%	6,68%	122,56%	1,26%
Setembro	323.008.407,10	3.575.985,83	2.130.000,00	326.506.854,04	2.052.461,11	26.070.726,97	0,63%	8,88%	0,65%	7,38%	120,26%	0,85%
Outubro	326.506.854,04	68.524.354,79	67.405.155,89	328.987.222,20	1.361.169,26	27.431.896,23	0,42%	9,33%	0,65%	8,08%	115,42%	0,59%

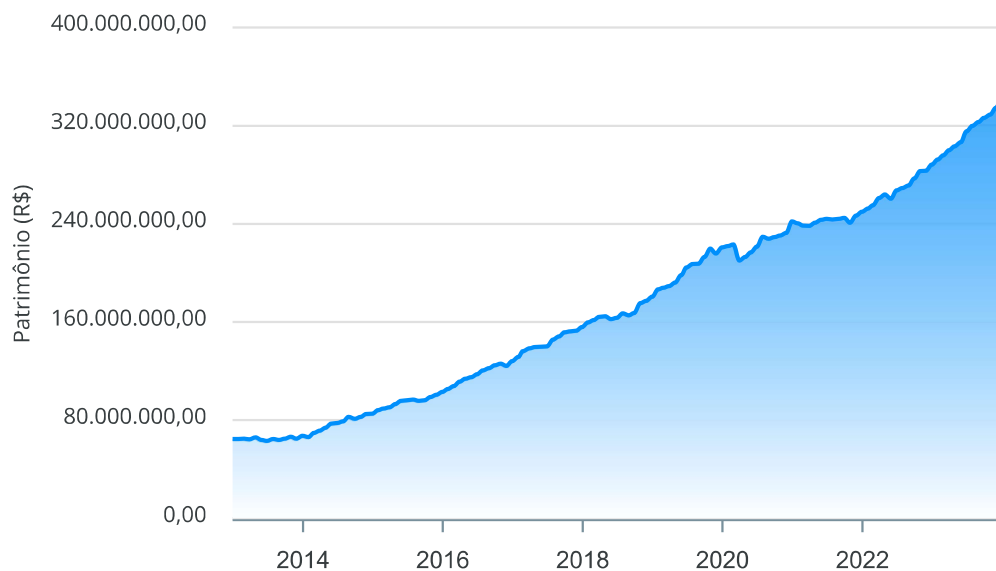
**Investimentos x Meta de Rentabilidade**



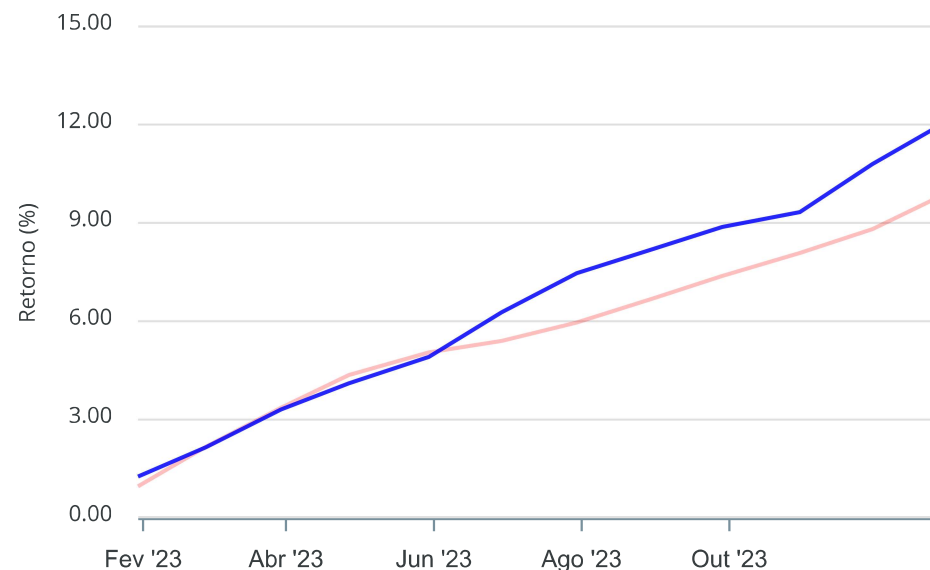
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

ANO 36M

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
- 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 INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	25.975.843,57	0,00	0,00	26.241.261,10	265.417,53	1,02%	1,02%	0,02%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	6.836.932,49	295.000,00	150.000,00	7.046.238,68	64.306,19	0,90%	0,92%	0,12%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	28.856.711,45	7.790.000,00	650.000,00	36.301.420,98	304.709,53	0,83%	0,99%	0,01%
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	25.459.155,00	0,00	25.643.166,29	0,00	184.011,29	0,72%	0,00%	2,09%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	29.391.708,47	25.643.166,29	0,00	55.381.894,97	347.020,21	0,63%	1,05%	0,02%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	23.096.648,51	34.740.776,46	1.350.000,00	56.768.372,68	280.947,71	0,49%	1,02%	0,02%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	39.586.461,42	0,00	0,00	39.759.167,46	172.706,04	0,44%	0,44%	0,48%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	79.592.915,28	0,00	0,00	79.939.943,46	347.028,18	0,44%	0,44%	0,48%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDE...	568.622,10	0,00	0,00	571.094,75	2.472,65	0,43%	0,43%	0,47%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	15.535.159,43	55.412,04	15.611.989,60	0,00	21.418,13	0,14%	-0,32%	1,43%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	5.041.194,39	0,00	0,00	5.045.823,17	4.628,78	0,09%	0,09%	2,54%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	20.399.319,11	0,00	15.000.000,00	5.386.644,40	-12.674,71	-0,06%	-0,66%	3,00%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	925.648,60	0,00	0,00	924.657,42	-991,18	-0,11%	-0,11%	0,08%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	5.913.302,13	0,00	4.000.000,00	1.902.028,19	-11.273,94	-0,19%	-0,96%	4,57%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	7.596.814,74	0,00	5.000.000,00	2.569.402,91	-27.411,83	-0,36%	-0,67%	3,00%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	1.111.634,31	0,00	0,00	1.106.658,36	-4.975,95	-0,45%	-0,45%	0,14%
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	391.755,85	0,00	0,00	389.912,13	-1.843,72	-0,47%	-0,47%	0,16%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>316.279.826,85</b>	<b>68.524.354,79</b>	<b>67.405.155,89</b>	<b>319.334.520,66</b>	<b>1.935.494,91</b>	<b>0,61%</b>		<b>0,33%</b>



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
PUMA FIP MULTISTRATÉGIA	215.816,05	0,00	0,00	215.600,33	-215,72	-0,10%	-	-
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	10.011.211,14	0,00	0,00	9.437.101,21	-574.109,93	-5,73%	-5,73%	9,24%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>10.227.027,19</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>9.652.701,54</b>	<b>-574.325,65</b>	<b>-5,62%</b>		<b>9,24%</b>



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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Total Exterior	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.



