

# Relatório Analítico dos Investimentos

em outubro de 2023

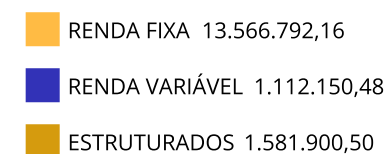
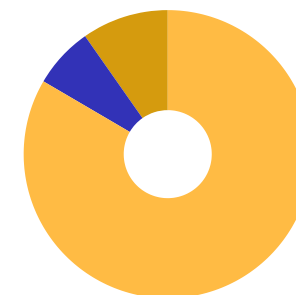
**Carteira consolidada de investimentos - base (Outubro / 2023)**

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/08/2024	624.731,21	3,84%	308	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	1.302.821,84	8,01%	791	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	1.925.768,49	11,84%	926	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	2.718.103,01	16,72%	1.186	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	740.546,00	4,55%	117	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRANDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	1.971.769,83	12,13%	152	0,27%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BRANDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.081.022,14	6,65%	418	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.120.490,81	13,04%	436	0,04%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA R...	D+0	Não há	688.933,22	4,24%	465	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CDB - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	S/Info	Não há	217.927,25	1,34%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	D+1260	90 dias	174.678,36	1,07%	70	0,24%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	562.756,91	3,46%	978	0,10%	Artigo 8º, Inciso I
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	D+4	Não há	379.011,35	2,33%	3.077	0,34%	Artigo 8º, Inciso I
SANTANDER SELEÇÃO CRESCIMENTO FIC AÇÕES	D+27	Não há	170.382,22	1,05%	9.366	0,06%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	1.212.731,30	7,46%	5.197	0,08%	Artigo 10º, Inciso I
SANTANDER STAR LONG & SHORT DIRECIONAL FIC MULTI...	D+31	Não há	369.169,20	2,27%	329	1,19%	Artigo 10º, Inciso I
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>16.260.843,14</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>7.874,39</b>				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>16.268.717,53</b>				



**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%	0,00%	30,00%	4.878.252,94
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	7.311.970,55	44,97%	20,00%	57,00%	90,00%	7.322.788,28
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	5.862.216,00	36,05%	5,00%	20,00%	60,00%	3.894.289,88
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	217.927,25	1,34%	0,00%	2,50%	5,00%	595.114,91
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	5,00%	174.678,36	1,07%	0,00%	1,50%	5,00%	638.363,80
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>13.566.792,16</b>	<b>83,43%</b>	<b>25,00%</b>	<b>81,00%</b>	<b>190,00%</b>	

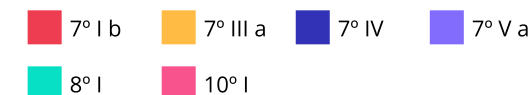
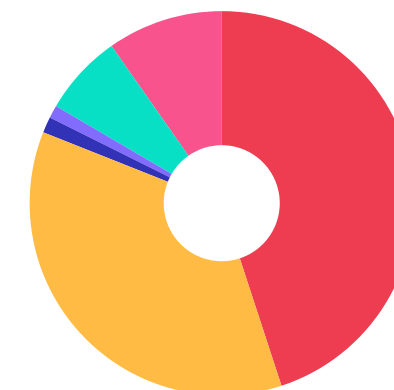




**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Outubro / 2023)**

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	1.112.150,48	6,84%	3,00%	9,00%	20,00%	2.140.018,15
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	1.626.084,31
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	1.581.900,50	9,73%	3,00%	10,00%	10,00%	44.183,81
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>30,00%</b>	<b>2.694.050,98</b>	<b>16,57%</b>	<b>6,00%</b>	<b>19,00%</b>	<b>40,00%</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%	0,00%	5,00%	813.042,16
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>5,00%</b>	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	9.842.672,36	60,53	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	3.052.791,97	18,77	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	2.348.041,99	14,44	-
BB ASSET MANAGEMENT	624.731,21	3,84	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	174.678,36	1,07	-

**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	30,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	7.311.970,55	44,97	20,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	5.862.216,00	36,05	5,00	60,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	174.678,36	1,07	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	1.112.150,48	6,84	3,00	20,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 10º, Inciso I	1.581.900,50	9,73	3,00	10,00
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>	0,95%	9,89%	2,59%	4,63%	12,31%	27,95%	-	-
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>	0,96%	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%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	-0,31%	8,55%	0,43%	3,06%	9,21%	23,11%	-	-
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	-0,33%	8,34%	0,37%	2,95%	8,97%	22,59%	1,43%	0,02%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,32%	8,44%	0,39%	3,03%	9,06%	22,79%	1,43%	0,02%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	-0,66%	10,06%	-1,97%	3,75%	8,97%	21,40%	-	-
CDB - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>CDI (Benchmark)</b>	1,00%	11,02%	3,14%	6,55%	13,42%	26,45%	-	-
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,01%	11,23%	3,40%	7,03%	13,68%	27,37%	0,02%	0,00%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	0,99%	11,24%	3,26%	6,97%	13,64%	27,19%	0,03%	0,00%
BRANCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,05%	11,47%	3,41%	7,05%	13,96%	27,79%	0,02%	0,00%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,38%	3,89%	0,87%	1,15%	4,97%	11,76%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,26%	10,64%	1,30%	6,24%	12,00%	24,61%	0,90%	0,02%



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
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,29%	11,50%	1,00%	6,20%	11,93%	23,99%	1,32%	0,03%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,44%	-	2,48%	-	-	-	0,48%	-

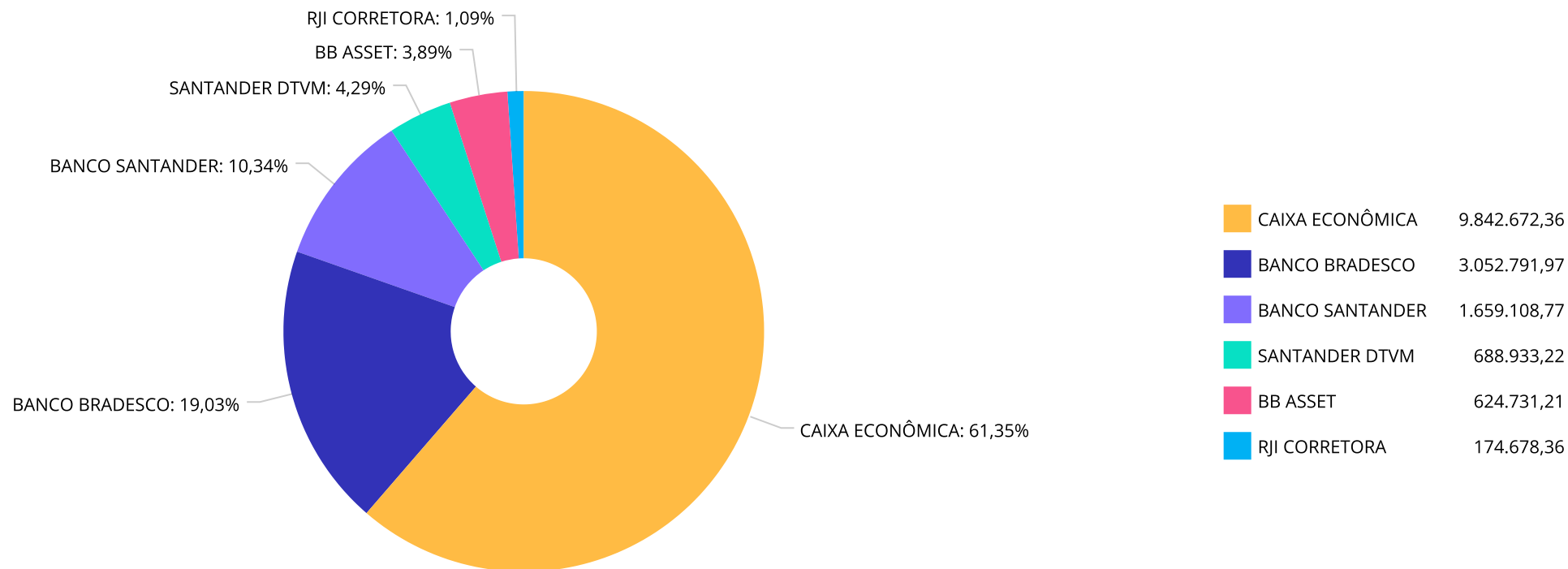
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Outubro/2023 - RENDA VARIÁVEL**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>CDI (Benchmark)</b>	1,00%	11,02%	3,14%	6,55%	13,42%	26,45%	-	-
SANTANDER STAR LONG & SHORT DIRECIONAL FIC MULTIMERCADO	-0,11%	5,03%	1,42%	2,34%	7,83%	16,28%	2,10%	0,03%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	-0,41%	7,92%	-0,30%	4,88%	7,71%	21,83%	2,40%	0,04%

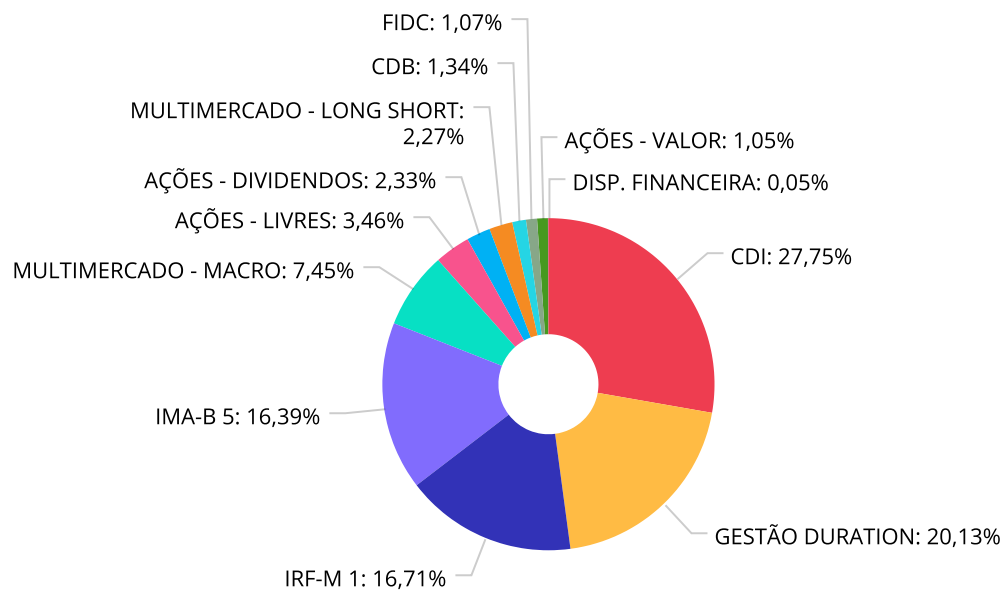
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	-2,94%	3,11%	-7,22%	8,34%	-2,49%	9,32%	-	-
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	-3,45%	6,73%	-5,07%	7,35%	5,44%	22,25%	5,60%	0,17%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	-5,29%	0,47%	-9,76%	7,47%	-10,82%	-1,56%	8,34%	0,19%
SANTANDER SELEÇÃO CRESCIMENTO FIC AÇÕES	-4,09%	-5,74%	-9,16%	3,54%	-12,77%	-4,69%	7,32%	0,19%



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



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



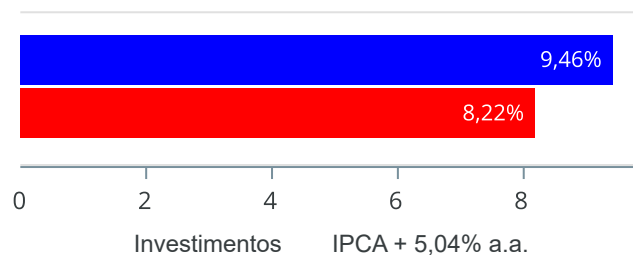
■ CDI	4.515.177,38	■ GESTÃO DURATION	3.274.591,67	■ IRF-M 1	2.718.103,01	■ IMA-B 5	2.666.314,49
■ MULTIMERCADO - MACRO	1.212.731,30	■ AÇÕES - LIVRES	562.756,91	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	379.011,35	■ MULTIMERCADO - LONG SHORT	369.169,20
■ CDB	217.927,25	■ FIDC	174.678,36	■ AÇÕES - VALOR	170.382,22	■ DISP. FINANCEIRA	7.874,39



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	15.407.890,13	568.187,13	336.000,00	15.851.504,61	211.427,35	211.427,35	1,35%	1,35%	0,96%	0,96%	140,45%	1,46%
Fevereiro	15.851.504,61	556.749,22	707.152,11	15.745.898,15	44.796,43	256.223,78	0,28%	1,64%	1,19%	2,17%	75,54%	1,22%
Março	15.745.898,15	1.274.697,12	1.335.000,00	15.840.127,98	154.532,71	410.756,49	0,98%	2,64%	1,16%	3,36%	78,52%	1,02%
Abril	15.840.127,98	302.845,14	381.088,96	15.916.965,16	155.081,00	565.837,49	0,98%	3,64%	0,96%	4,35%	83,63%	0,96%
Mai	15.916.965,16	864.739,68	954.763,29	16.053.424,82	226.483,27	792.320,76	1,42%	5,12%	0,66%	5,04%	101,43%	0,93%
Junho	16.053.424,82	248.674,05	340.716,77	16.256.749,53	295.367,43	1.087.688,19	1,84%	7,05%	0,33%	5,39%	130,78%	1,07%
Julho	16.256.749,53	254.106,78	370.580,09	16.327.291,13	187.014,91	1.274.703,10	1,15%	8,28%	0,53%	5,95%	139,17%	1,07%
Agosto	16.327.291,13	287.444,99	362.661,41	16.318.977,67	66.902,96	1.341.606,06	0,41%	8,72%	0,68%	6,67%	130,78%	0,96%
Setembro	16.318.977,67	257.676,98	355.383,74	16.319.171,93	97.901,02	1.439.507,08	0,60%	9,38%	0,65%	7,37%	127,28%	1,06%
Outubro	16.319.171,93	322.228,02	392.240,89	16.260.843,14	11.684,08	1.451.191,16	0,07%	9,46%	0,79%	8,22%	115,04%	1,25%

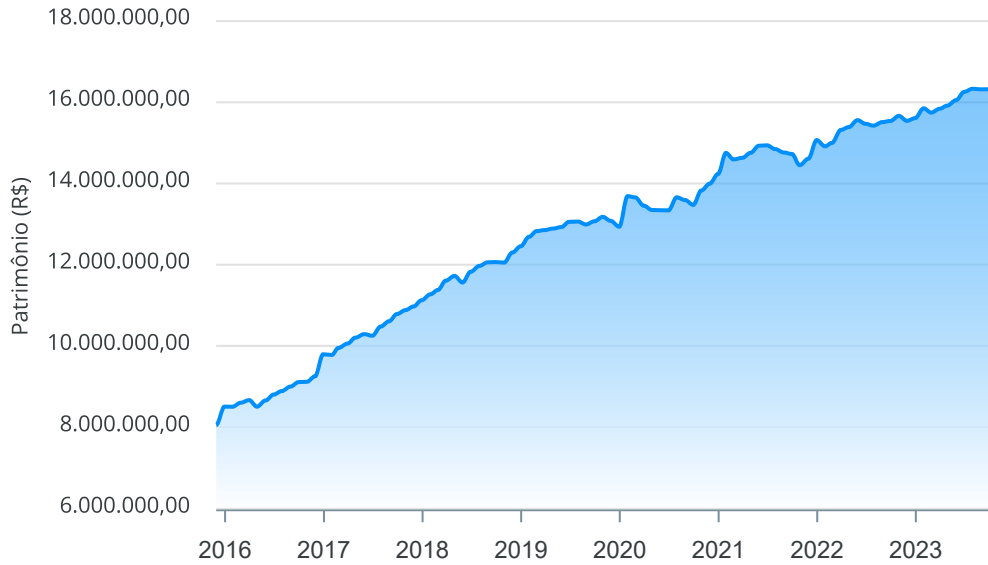
Investimentos x Meta de Rentabilidade





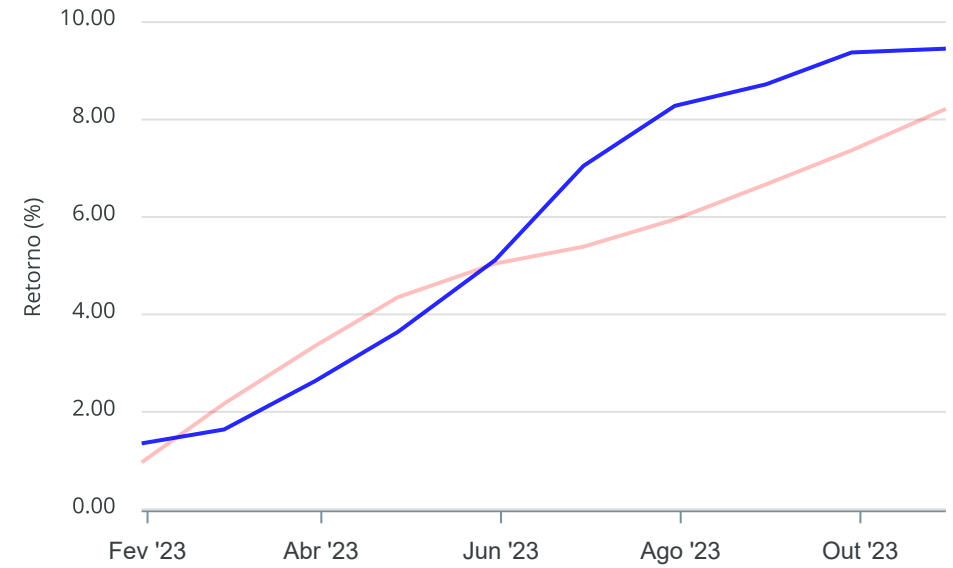
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.069.743,05	0,00	0,00	1.081.022,14	11.279,09	1,05%	1,05%	0,02%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF...	682.031,35	0,00	0,00	688.933,22	6.901,87	1,01%	1,01%	0,02%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	2.169.091,24	0,00	70.000,00	2.120.490,81	21.399,57	0,99%	0,99%	0,03%
CDB - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	215.881,84	0,00	0,00	217.927,25	2.045,41	0,95%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.692.803,39	0,00	0,00	2.718.103,01	25.299,62	0,94%	0,94%	0,12%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PRE...	621.969,80	0,00	0,00	624.731,21	2.761,41	0,44%	0,44%	0,48%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1.966.078,78	0,00	0,00	1.971.769,83	5.691,05	0,29%	0,29%	1,32%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1.299.486,74	0,00	0,00	1.302.821,84	3.335,10	0,26%	0,26%	0,90%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	743.005,44	322.228,02	322.240,89	740.546,00	-2.446,57	-0,23%	-0,33%	1,43%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.931.983,66	0,00	0,00	1.925.768,49	-6.215,17	-0,32%	-0,32%	1,43%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	175.463,78	0,00	0,00	174.678,36	-785,42	-0,45%	-0,45%	0,14%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>13.567.539,07</b>	<b>322.228,02</b>	<b>392.240,89</b>	<b>13.566.792,16</b>	<b>69.265,96</b>	<b>0,51%</b>		<b>0,62%</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
SANTANDER STAR LONG & SHORT DIRECIONAL FIC MULTIME...	369.559,07	0,00	0,00	369.169,20	-389,87	-0,11%	-0,11%	2,10%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1.217.686,64	0,00	0,00	1.212.731,30	-4.955,34	-0,41%	-0,41%	2,40%
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	392.565,91	0,00	0,00	379.011,35	-13.554,56	-3,45%	-3,45%	5,60%
SANTANDER SELEÇÃO CRESCIMENTO FIC AÇÕES	177.651,20	0,00	0,00	170.382,22	-7.268,98	-4,09%	-4,09%	7,32%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	594.170,04	0,00	0,00	562.756,91	-31.413,13	-5,29%	-5,77%	8,34%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>2.751.632,86</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2.694.050,98</b>	<b>-57.581,88</b>	<b>-2,09%</b>		<b>4,36%</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.





