

Relatório Analítico dos Investimentos

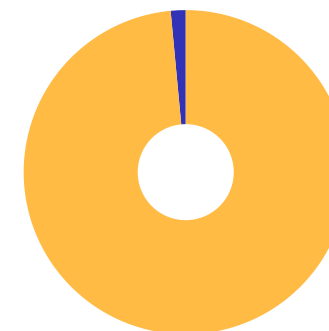
em outubro de 2023

Carteira consolidada de investimentos - base (Outubro / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	5.278.758,42	11,46%	241	0,73%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	2.021.905,53	4,39%	1.186	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	9.302.855,81	20,20%	117	0,81%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA	D+1	Não há	8.691.045,73	18,87%	20	9,34%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	3.323.859,09	7,22%	983	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	988.653,99	2,15%	28	1,32%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	7.794.362,94	16,93%	69	2,57%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	7.191.236,06	15,62%	2	1,23%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	346.370,26	0,75%	26	0,71%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	322.310,73	0,70%	31	0,49%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	D+1260	90 dias	105.902,39	0,23%	70	0,15%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '
MULTINVEST SMALL CAPS FI AÇÕES	D+1 du	Não há	684.557,87	1,49%	152	2,44%	Artigo 8º, Inciso I
Total para cálculo dos limites da Resolução			46.051.818,82				

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%	11,32%	100,00%	46.051.818,82
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	25.294.565,49	54,93%	15,00%	37,32%	100,00%	20.757.253,33
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	19.966.793,07	43,36%	15,00%	32,85%	60,00%	7.664.298,22
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	9.210.363,76
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a'	5,00%	105.902,39	0,23%	0,00%	0,20%	5,00%	2.196.688,55
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	4,80%	5,00%	2.302.590,94
Total Renda Fixa	100,00%	45.367.260,95	98,51%	30,00%	86,49%	290,00%	



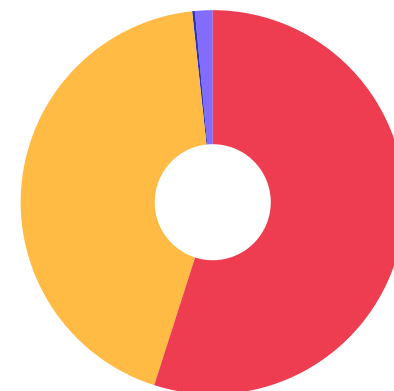
RENTA FIXA 45.367.260,95

RENTA VARIÁVEL 684.557,87

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA 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%	684.557,87	1,49%	0,00%	2,51%	20,00%	8.525.805,89
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	2.302.590,94
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	684.557,87	1,49%	0,00%	7,51%	25,00%	

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%	4.605.181,88
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	



■ 7º I b
 ■ 7º III a
 ■ 7º V a
 ■ 8º I

Enquadramento por Gestores - base (Outubro / 2023)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	32.979.500,54	71,61	-
CAIXA DTVM	5.345.764,62	11,61	-
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	5.278.758,42	11,46	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	1.094.556,38	2,38	-
MULTINVEST CAPITAL	684.557,87	1,49	-
RJI CORRETORA DE VALORES	346.370,26	0,75	-
PLURAL	322.310,73	0,70	-

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	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	25.294.565,49	54,93	15,00	100,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	19.966.793,07	43,36	15,00	60,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a'	105.902,39	0,23	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	684.557,87	1,49	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

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 + 7,00% ao ano (Benchmark)	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%

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%	0,00%
SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA	0,94%	10,99%	3,04%	6,58%	13,31%	26,17%	0,12%	0,00%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,92%	10,92%	3,01%	6,51%	13,23%	26,01%	0,12%	0,00%

IMA-B 5 (Benchmark)	-0,31%	8,55%	0,43%	3,06%	9,21%	23,11%	-	-
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	-0,34%	8,26%	0,34%	2,89%	8,85%	22,35%	1,44%	0,02%
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-0,47%	-10,63%	-13,33%	-12,13%	-10,02%	-6,16%	0,16%	0,16%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	-0,33%	8,34%	0,37%	2,95%	8,97%	22,59%	1,43%	0,02%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-0,11%	-6,33%	-0,57%	-1,24%	-5,85%	-25,04%	0,08%	0,04%

IMA-B (Benchmark)	-0,66%	10,06%	-1,97%	3,75%	8,97%	21,40%	-	-
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	0,02%	3,57%	0,32%	1,76%	4,46%	7,94%	0,61%	0,01%

CDI (Benchmark)	1,00%	11,02%	3,14%	6,55%	13,42%	26,45%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,02%	11,21%	3,32%	6,91%	13,65%	27,03%	0,02%	0,00%

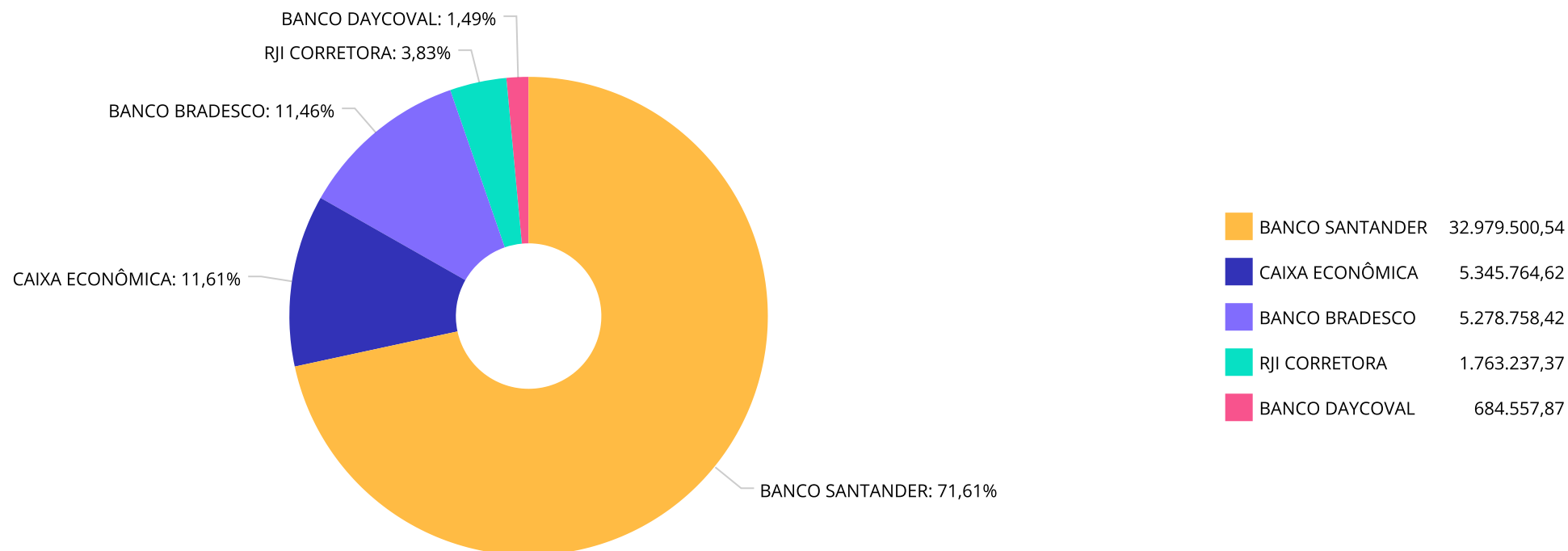
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Outubro/2023 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA (Benchmark)	0,24%	3,75%	0,73%	1,00%	4,82%	11,60%	-	-
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,41%	9,50%	0,83%	5,07%	10,70%	22,21%	1,49%	0,02%

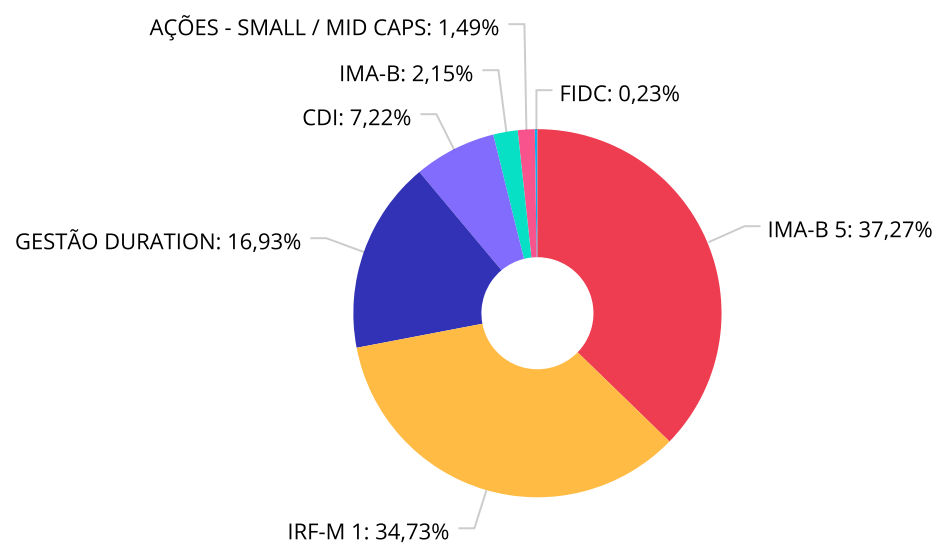
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Outubro/2023 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
SMLL (Benchmark)	-7,40%	-2,72%	-16,71%	5,49%	-16,24%	-16,19%	-	-
MULTINVEST SMALL CAPS FIAÇÕES	-7,55%	-4,37%	-16,57%	2,97%	-19,54%	-15,77%	11,71%	0,24%

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



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

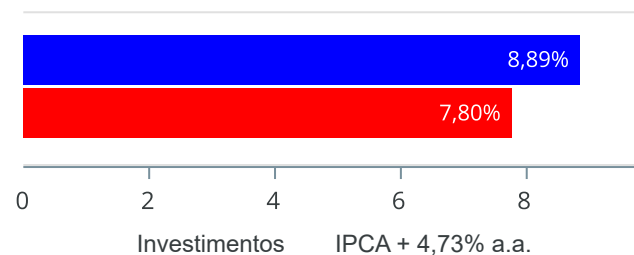


IMA-B 5	17.162.772,86	IRF-M 1	15.991.709,68	GESTÃO DURATION	7.794.362,94	CDI	3.323.859,09
IMA-B	988.653,99	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	684.557,87	FIDC	105.902,39		

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2023

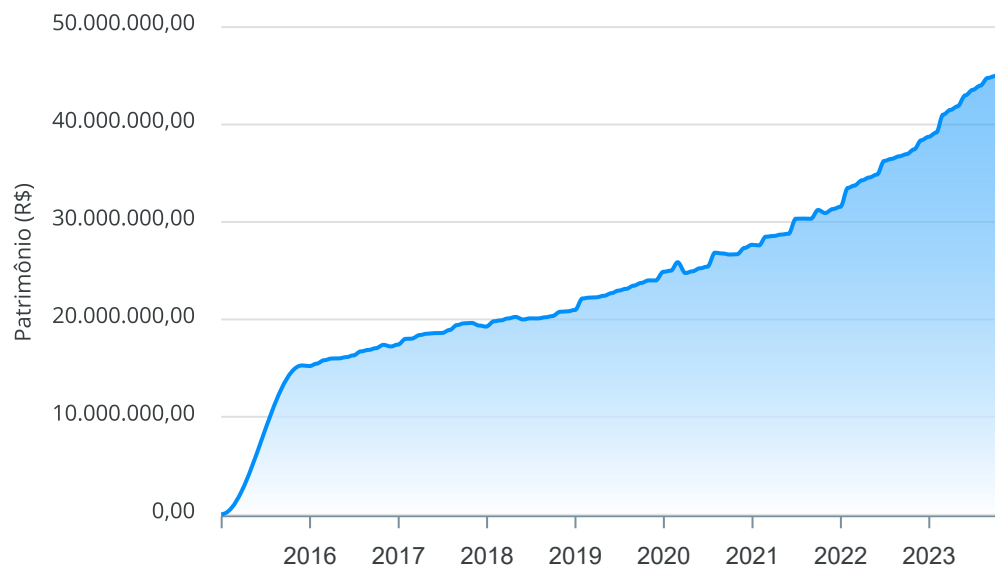
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	38.737.549,20	0,00	13.607,89	39.177.423,51	453.482,20	453.482,20	1,17%	1,17%	0,94%	0,94%	125,01%	0,91%
Fevereiro	39.177.423,51	1.500.000,00	1.803,22	41.012.349,42	336.729,13	790.211,33	0,83%	2,01%	1,17%	2,12%	94,69%	0,80%
Março	41.012.349,42	0,00	0,00	41.509.646,85	497.297,43	1.287.508,76	1,21%	3,25%	1,14%	3,28%	98,92%	0,65%
Abril	41.509.646,85	0,00	0,00	41.863.149,88	353.503,03	1.641.011,79	0,85%	4,12%	0,94%	4,25%	96,95%	0,52%
Mai	41.863.149,88	700.000,00	0,00	42.992.953,22	429.803,34	2.070.815,13	1,01%	5,18%	0,64%	4,92%	105,27%	0,51%
Junho	42.992.953,22	0,00	0,00	43.557.243,98	564.290,76	2.635.105,89	1,31%	6,56%	0,31%	5,24%	125,19%	0,69%
Julho	43.557.243,98	0,00	0,00	43.987.090,60	429.846,62	3.064.952,51	0,99%	7,61%	0,51%	5,77%	131,85%	0,66%
Agosto	43.987.090,60	1.378.232,23	845.275,44	44.779.942,39	259.895,00	3.324.847,51	0,58%	8,24%	0,65%	6,46%	127,47%	0,95%
Setembro	44.779.942,39	0,00	0,00	44.960.212,62	180.270,23	3.505.117,74	0,40%	8,67%	0,63%	7,13%	121,62%	0,69%
Outubro	44.960.212,62	1.000.000,00	0,00	46.051.818,82	91.606,20	3.596.723,94	0,20%	8,89%	0,63%	7,80%	113,93%	1,00%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

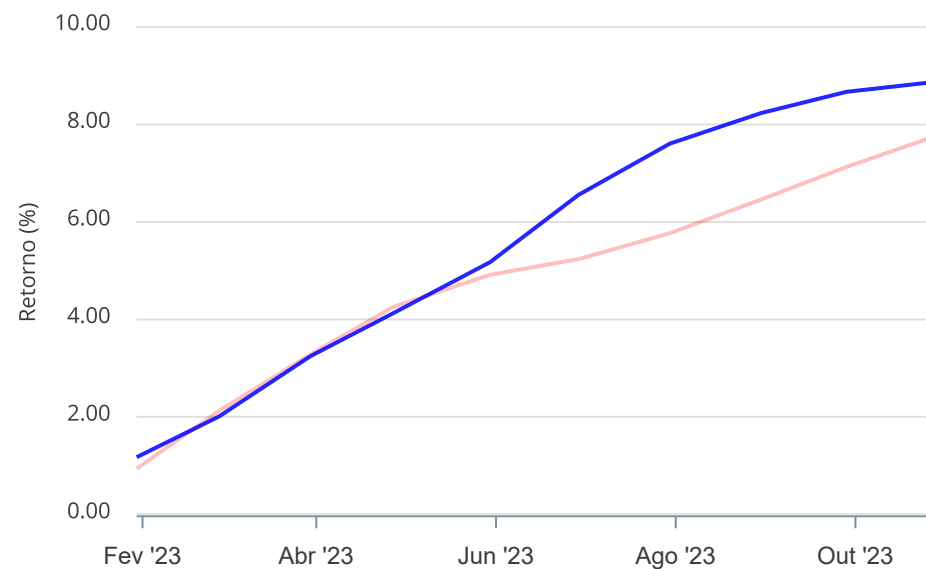
Evolução do Patrimônio



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	3.290.397,17	0,00	0,00	3.323.859,09	33.461,92	1,02%	1,02%	0,02%
SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA	8.610.059,54	0,00	0,00	8.691.045,73	80.986,19	0,94%	0,94%	0,12%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.003.086,00	0,00	0,00	2.021.905,53	18.819,53	0,94%	0,94%	0,12%
BRANCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.238.764,38	1.000.000,00	0,00	5.278.758,42	39.994,04	0,76%	0,92%	0,12%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	7.762.433,93	0,00	0,00	7.794.362,94	31.929,01	0,41%	0,41%	1,49%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	988.478,38	0,00	0,00	988.653,99	175,61	0,02%	0,02%	0,61%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	322.656,23	0,00	0,00	322.310,73	-345,50	-0,11%	-0,11%	0,08%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	9.333.751,39	0,00	0,00	9.302.855,81	-30.895,58	-0,33%	-0,33%	1,43%
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	7.215.754,69	0,00	0,00	7.191.236,06	-24.518,63	-0,34%	-0,34%	1,44%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	106.378,57	0,00	0,00	105.902,39	-476,18	-0,45%	-0,45%	0,14%
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	348.008,09	0,00	0,00	346.370,26	-1.637,83	-0,47%	-0,47%	0,16%
Total Renda Fixa	44.219.768,37	1.000.000,00	0,00	45.367.260,95	147.492,58	0,33%		0,83%

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
MULTINVEST SMALL CAPS FI AÇÕES	740.444,25	0,00	0,00	684.557,87	-55.886,38	-7,55%	-7,55%	11,71%
Total Renda Variável	740.444,25	0,00	0,00	684.557,87	-55.886,38	-7,55%		11,71%

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.

