

Relatório Analítico dos Investimentos

em janeiro de 2024

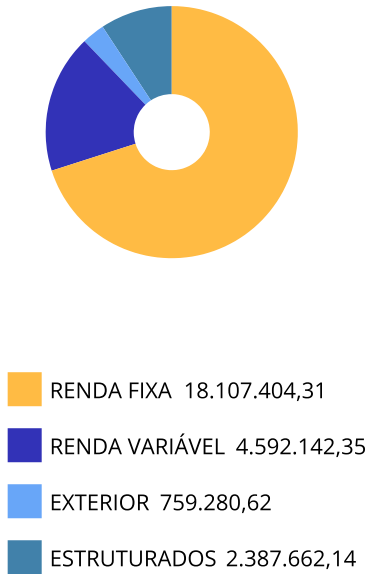
Este relatório atende a Portaria MTP Nº 1.467, de 2 de junho de 2022.

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2024)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	D+1	Não há	765.048,73	2,96%	883	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	D+1	Não há	2.274.847,69	8,80%	795	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	1.788.024,74	6,92%	1.144	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	2.216.589,71	8,58%	791	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	2.639.826,04	10,21%	1.190	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC...	D+4	Não há	2.028.157,29	7,85%	150	0,27%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	3.886.932,79	15,04%	989	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RE...	D+0	Não há	1.380.589,53	5,34%	226	0,11%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LETRA FINANCEIRA BRANCO	S/Info	Não se aplica	1.047.378,98	4,05%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	Não se ...	Não se aplica	80.008,81	0,31%	98	0,27%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+3	Não há	2.411.088,47	9,33%	17.732	0,17%	Artigo 8º, Inciso I
MAG BRASIL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	2.181.053,88	8,44%	1.706	0,67%	Artigo 8º, Inciso I
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	759.280,62	2,94%	142	0,06%	Artigo 9º, Inciso III
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO...	D+4	Não há	1.351.005,58	5,23%	174	0,41%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA RV 30 RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	1.036.656,56	4,01%	5.060	0,19%	Artigo 10º, Inciso I
Total para cálculo dos limites da Resolução			25.846.489,42				

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA FIXA) - base (Janeiro / 2024)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,18%	89,89%	23.233.409,34
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	9.684.336,91	37,47%	0,00%	33,57%	91,89%	14.066.002,22
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	7.295.679,61	28,23%	0,00%	28,17%	60,00%	8.212.214,04
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	1.047.378,98	4,05%	0,00%	4,16%	20,00%	4.121.918,90
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	80.008,81	0,31%	0,00%	0,35%	5,00%	1.212.315,66
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,24%	5,00%	1.292.324,47
Total Renda Fixa	100,00%	18.107.404,31	70,06%	0,00%	66,67%	271,78%	

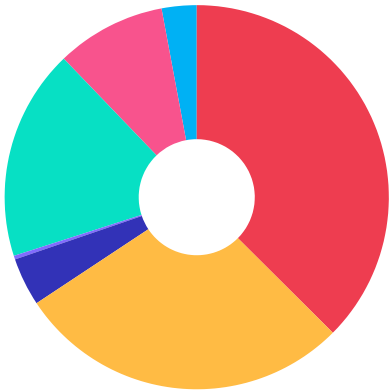


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Janeiro / 2024)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	4.592.142,35	17,77%	0,00%	20,78%	30,00%	3.161.804,48
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	7.753.946,83
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	2.387.662,14	9,24%	0,00%	9,74%	10,00%	196.986,80
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,01%	5,00%	1.292.324,47
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,07%	5,00%	1.292.324,47
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	6.979.804,49	27,00%	0,00%	30,60%	80,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2024			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	759.280,62	2,94%	0,00%	2,73%	10,00%	1.825.368,32
Total Exterior	10,00%	759.280,62	2,94%	0,00%	2,73%	10,00%	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2024			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.292.324,47



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2024		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	0,00	0,00	0,00	89,89
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	9.684.336,91	37,47	0,00	91,89
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	7.295.679,61	28,23	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	1.047.378,98	4,05	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	80.008,81	0,31	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	4.592.142,35	17,77	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 9º, Inciso III	759.280,62	2,94	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	2.387.662,14	9,24	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Janeiro / 2024)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM S.A	11.160.594,63	43,18	0,04
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	9.349.295,83	36,17	-
BANCO BRADESCO	3.075.536,27	11,90	0,00
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS	2.181.053,88	8,44	0,02
GRAPHEN INVESTIMENTOS	80.008,81	0,31	0,09

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 Janeiro/2024 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,81%	0,81%	4,15%	4,81%	11,43%	23,53%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	0,71%	0,71%	3,96%	4,60%	10,93%	23,00%	0,57%	1,88%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,83%	0,83%	2,77%	5,92%	12,95%	27,12%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	0,91%	0,91%	2,80%	5,87%	12,79%	26,67%	0,11%	0,33%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	0,87%	0,87%	2,74%	5,80%	12,67%	26,44%	0,12%	0,33%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,68%	0,68%	3,99%	4,44%	11,33%	23,79%	-	-
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,66%	0,66%	3,94%	4,32%	11,14%	23,30%	0,55%	1,87%
IMA-B (Benchmark)	-0,45%	-0,45%	4,97%	2,91%	15,53%	23,80%	-	-
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	-0,49%	-0,49%	5,00%	2,86%	15,52%	23,30%	1,31%	4,26%
CDI (Benchmark)	0,97%	0,97%	2,81%	6,04%	12,87%	27,33%	-	-
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,00%	1,00%	2,92%	6,34%	13,22%	27,95%	0,01%	0,07%
IPCA (Benchmark)	0,42%	0,42%	1,27%	2,01%	4,51%	10,54%	-	-
LETRA FINANCEIRA BRADESCO	-	-	-	-	-	-	-	-
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,46%	0,46%	3,82%	4,85%	15,10%	25,59%	0,57%	2,16%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,66%	0,66%	3,33%	4,67%	13,16%	25,72%	0,46%	1,30%

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2024 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	-0,75%	-0,75%	-5,97%	-7,21%	-14,74%	-61,85%	0,31%	7,78%

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2024 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

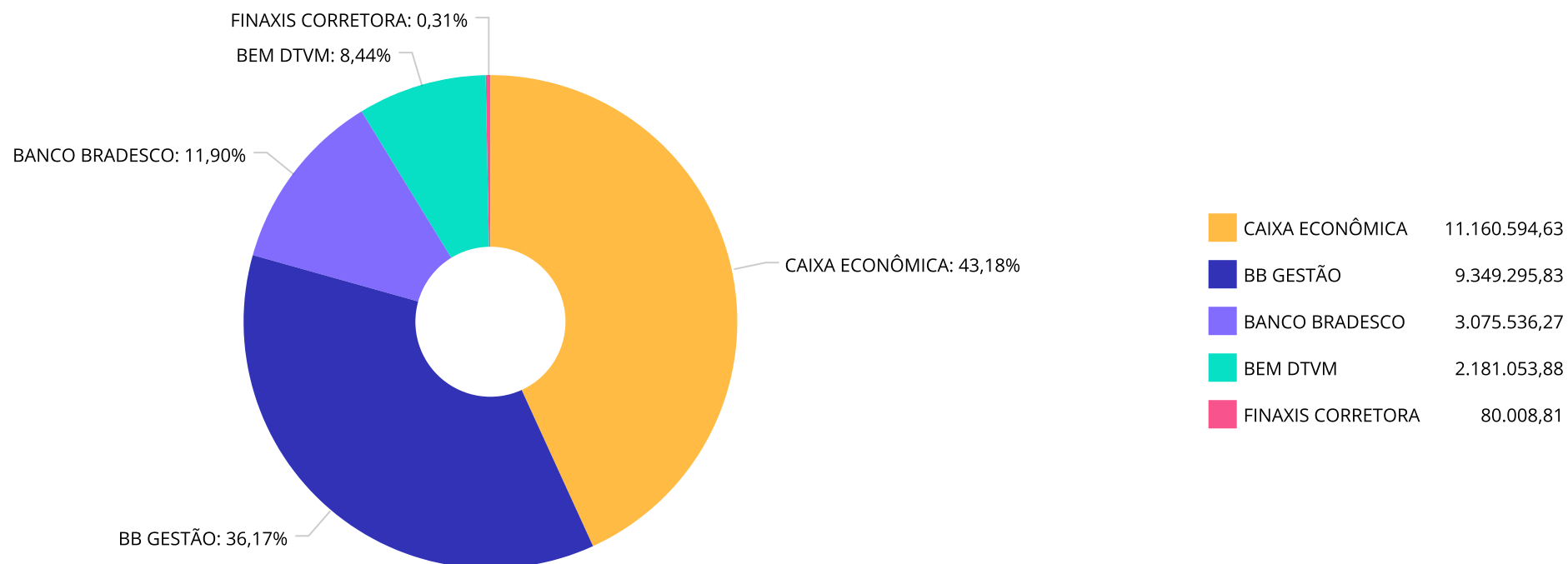
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,97%	0,97%	2,81%	6,04%	12,87%	27,33%	-	-
CAIXA RV 30 RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	-0,68%	-0,68%	5,38%	5,54%	11,80%	24,08%	1,84%	4,67%
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,76%	0,76%	3,85%	5,98%	12,77%	26,37%	0,31%	1,17%

Ibovespa (Benchmark)	-4,79%	-4,79%	12,91%	4,76%	12,63%	13,92%	-	-
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-6,46%	-6,46%	9,72%	2,43%	6,50%	3,69%	5,99%	16,12%
MAG BRASIL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-4,59%	-4,59%	12,16%	3,29%	4,13%	0,56%	5,41%	15,98%

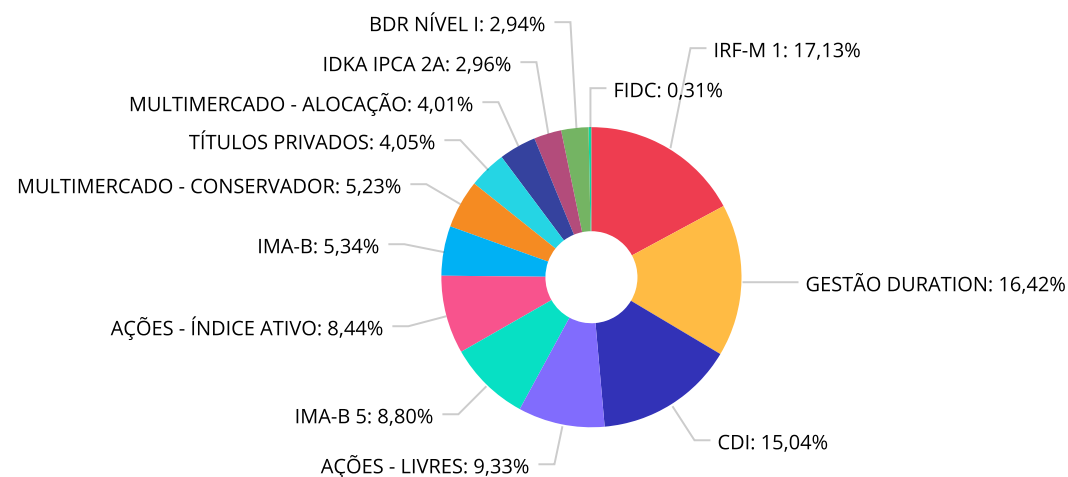
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2024 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	4,78%	4,78%	14,72%	12,57%	26,83%	5,62%	-	-
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4,34%	4,34%	14,07%	11,66%	20,51%	2,82%	5,46%	13,425%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Janeiro / 2024)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Janeiro / 2024)

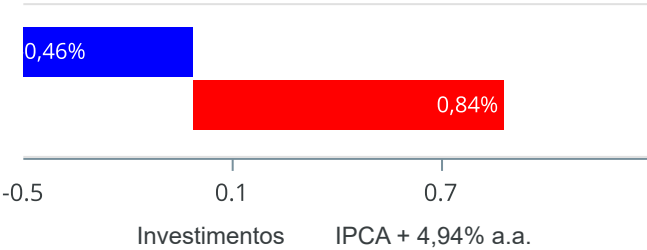


IRF-M 1	4.427.850,78	GESTÃO DURATION	4.244.747,00	CDI	3.886.932,79	AÇÕES - LIVRES	2.411.088,47
IMA-B 5	2.274.847,69	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	2.181.053,88	IMA-B	1.380.589,53	MULTIMERCADO - CONSERVADOR	1.351.005,58
TÍTULOS PRIVADOS	1.047.378,98	MULTIMERCADO - ALOCAÇÃO	1.036.656,56	IDKA IPCA 2A	765.048,73	BDR NÍVEL I	759.280,62
FIDC	80.008,81						

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2024

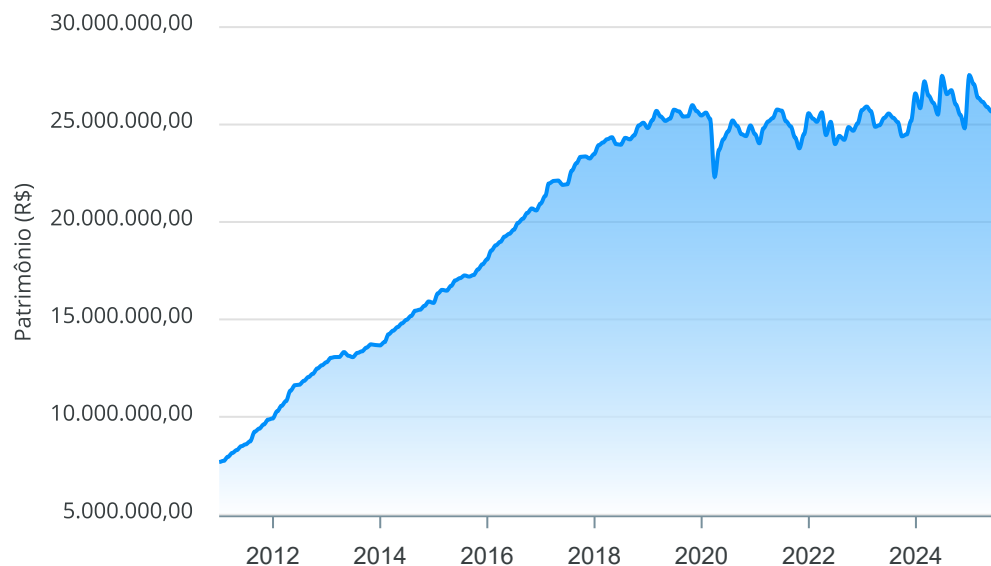
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	25.320.181,90	265.122,84	853.179,13	24.615.715,75	-116.409,86	-116.409,86	-0,46%	-0,46%	0,84%	0,84%	-54,50%	1,57%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

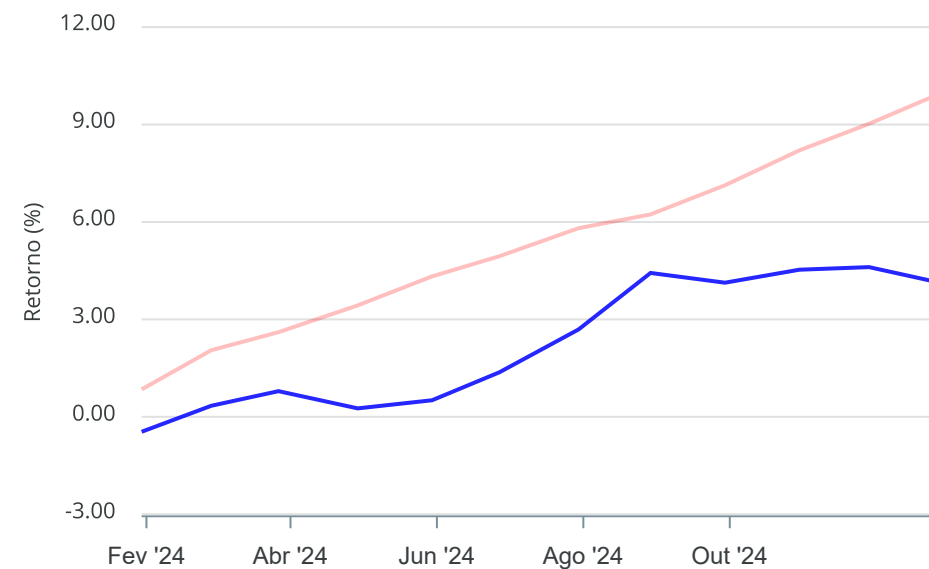
Evolução do Patrimônio



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 Janeiro/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
LETRA FINANCEIRA BRADESCO	1.036.991,94	0,00	0,00	1.047.378,98	10.387,04	1,00%	-	-
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	4.657.174,32	90.075,81	906.122,25	3.886.932,79	45.804,91	0,96%	1,00%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	2.615.971,49	0,00	0,00	2.639.826,04	23.854,55	0,91%	0,91%	0,11%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	1.772.698,03	0,00	0,00	1.788.024,74	15.326,71	0,86%	0,86%	0,12%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	749.152,83	10.516,16	0,00	765.048,73	5.379,74	0,71%	0,71%	0,57%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	2.259.927,29	0,00	0,00	2.274.847,69	14.920,40	0,66%	0,66%	0,55%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	2.202.163,95	0,00	0,00	2.216.589,71	14.425,76	0,66%	0,66%	0,46%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC R...	2.018.953,52	0,00	0,00	2.028.157,29	9.203,77	0,46%	0,46%	0,57%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC REND...	1.222.951,33	164.530,87	0,00	1.380.589,53	-6.892,67	-0,50%	-0,49%	1,31%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	80.611,19	0,00	0,00	80.008,81	-602,38	-0,75%	-0,75%	0,31%
Total Renda Fixa	18.616.595,89	265.122,84	906.122,25	18.107.404,31	131.807,83	0,71%		0,37%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Janeiro/2024

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO L...	1.340.854,69	0,00	0,00	1.351.005,58	10.150,89	0,76%	0,76%	0,31%
CAIXA RV 30 RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	1.043.733,98	0,00	0,00	1.036.656,56	-7.077,42	-0,68%	-0,68%	1,84%
MAG BRASIL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.285.856,05	0,00	0,00	2.181.053,88	-104.802,17	-4,58%	-4,58%	5,41%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.577.639,94	0,00	0,00	2.411.088,47	-166.551,47	-6,46%	-6,46%	5,99%
Total Renda Variável	7.248.084,66	0,00	0,00	6.979.804,49	-268.280,17	-3,70%		4,09%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Janeiro / 2024)

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	727.707,92	0,00	0,00	759.280,62	31.572,70	4,34%	4,34%	5,46%
Total Exterior	727.707,92	0,00	0,00	759.280,62	31.572,70	4,34%		5,46%

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.

