

Relatório Analítico dos Investimentos

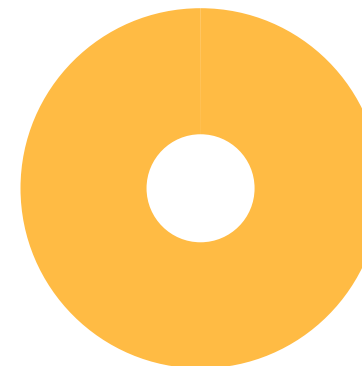
em setembro e 3º trimestre de 2023

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	7.012.806,93	19,43%	903	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	2.239.726,05	6,20%	794	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA...	D+1	Não há	217.418,11	0,60%	96	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	5.476.248,56	15,17%	1.132	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	2.787.343,81	7,72%	873	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	9.579.977,44	26,54%	1.185	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	2.608.560,65	7,23%	14.817	0,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	4.844.480,64	13,42%	1.116	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+1	Não há	1.330.580,86	3,69%	405	0,20%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
Total para cálculo dos limites da Resolução			36.097.143,05				

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Setembro / 2023)

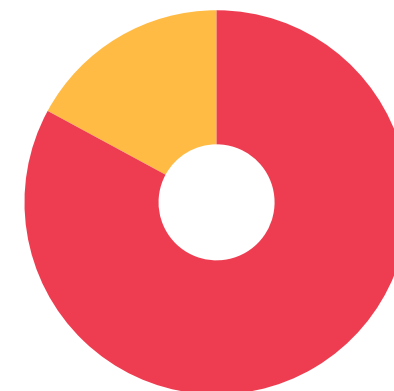
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	22,00%	71,26%	25.722.824,14
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	29.922.081,55	82,89%	20,49%	28,00%	100,00%	6.175.061,50
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	6.175.061,50	17,11%	0,00%	20,00%	60,00%	15.483.224,33
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	15,00%	20,00%	7.219.428,61
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.804.857,15
Total Renda Fixa	100,00%	36.097.143,05	100,00%	20,49%	90,00%	256,26%	



RENDA FIXA 36.097.143,05

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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	3.609.714,31
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	



7º I b 7º III a

Enquadramento por Gestores - base (Setembro / 2023)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	19.790.680,29	54,83	-
CAIXA DTVM	12.367.321,25	34,26	-
SICREDI	3.939.141,51	10,91	-

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)

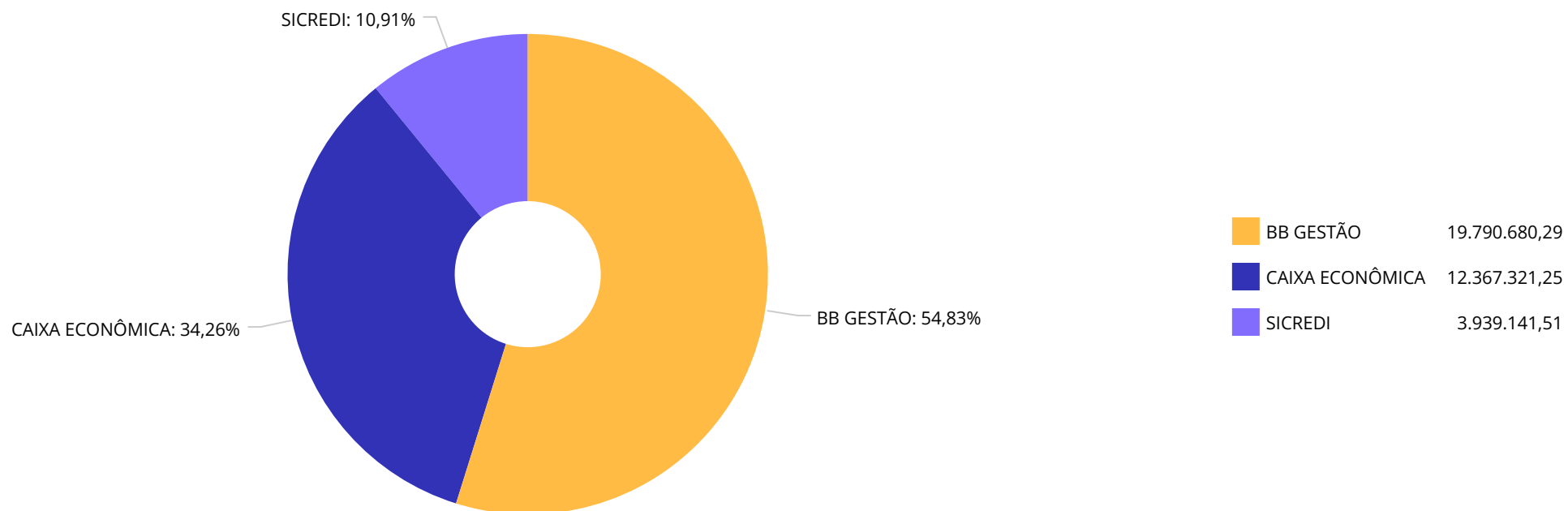
Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2023		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	70,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	29.922.081,55	82,89	20,49	100,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	6.175.061,50	17,11	0,00	60,00
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 10º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

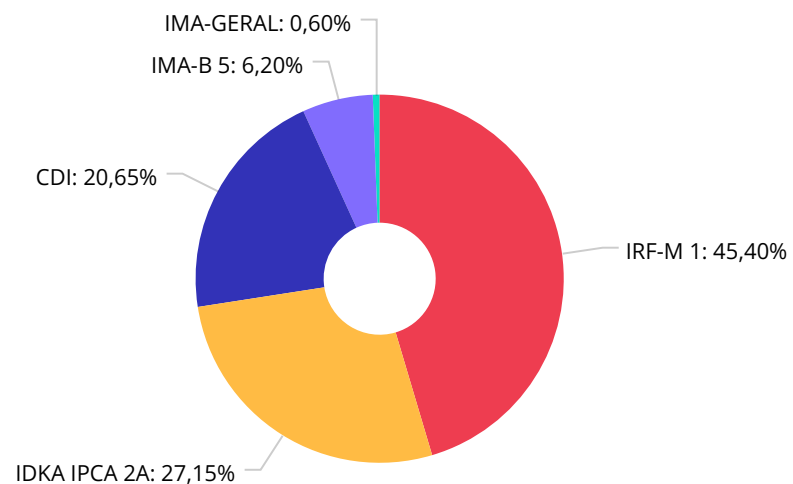
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2023 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,29%	8,97%	2,05%	4,08%	11,42%	21,35%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,36%	8,79%	2,06%	4,24%	11,36%	20,79%	0,74%	0,02%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,21%	8,59%	1,91%	4,04%	11,22%	20,92%	0,85%	0,02%
IMA Geral (Benchmark)	0,18%	10,59%	1,80%	6,72%	12,50%	22,90%	-	-
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,16%	10,45%	1,66%	6,62%	12,55%	22,56%	1,01%	0,02%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,93%	10,06%	3,18%	6,50%	13,54%	24,68%	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,93%	10,18%	3,26%	6,64%	13,64%	25,17%	0,10%	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,91%	9,92%	3,12%	6,37%	13,31%	24,16%	0,07%	0,00%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,90%	9,81%	3,11%	6,35%	13,19%	24,03%	0,06%	0,00%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,13%	8,89%	1,73%	4,32%	11,65%	21,97%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,11%	8,75%	1,65%	4,25%	11,41%	21,41%	0,99%	0,02%
CDI (Benchmark)	0,97%	9,93%	3,22%	6,47%	13,44%	25,80%	-	-
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	0,98%	9,89%	3,23%	6,48%	13,36%	25,66%	0,02%	0,00%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,97%	9,87%	3,22%	6,49%	13,40%	26,08%	0,01%	0,00%

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



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

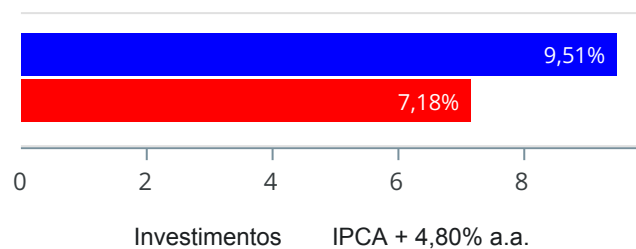


■ IRF-M 1	16.386.806,86	■ IDKA IPCA 2A	9.800.150,74	■ CDI	7.453.041,29	■ IMA-B 5	2.239.726,05
■ IMA-GERAL	217.418,11						

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	33.219.891,25	21.262,48	209.337,94	33.432.900,35	401.084,56	401.084,56	1,21%	1,21%	0,94%	0,94%	128,13%	0,51%
Fevereiro	33.432.900,35	216.071,50	211.662,78	33.812.344,87	375.035,80	776.120,36	1,12%	2,34%	1,18%	2,13%	109,89%	0,64%
Março	33.812.344,87	222.236,16	216.862,12	34.246.796,30	429.077,39	1.205.197,75	1,27%	3,64%	1,14%	3,30%	110,40%	0,48%
Abril	34.246.796,30	220.993,54	217.810,05	34.528.713,89	278.734,10	1.483.931,85	0,81%	4,48%	0,95%	4,28%	104,86%	0,30%
Mai	34.528.713,89	230.471,47	227.982,97	34.843.255,37	312.052,98	1.795.984,83	0,90%	5,43%	0,64%	4,95%	109,78%	0,28%
Junho	34.843.255,37	227.283,98	239.547,74	35.217.700,79	386.709,18	2.182.694,01	1,11%	6,60%	0,31%	5,27%	125,17%	0,33%
Julho	35.217.700,79	203.755,82	238.913,69	35.544.188,91	361.645,99	2.544.340,00	1,03%	7,69%	0,51%	5,81%	132,40%	0,31%
Agosto	35.544.188,91	209.553,22	239.367,89	35.866.933,28	352.559,04	2.896.899,04	0,99%	8,76%	0,66%	6,51%	134,61%	0,40%
Setembro	35.866.933,28	223.028,04	240.905,49	36.097.143,05	248.087,22	3.144.986,26	0,69%	9,51%	0,63%	7,18%	132,44%	0,32%

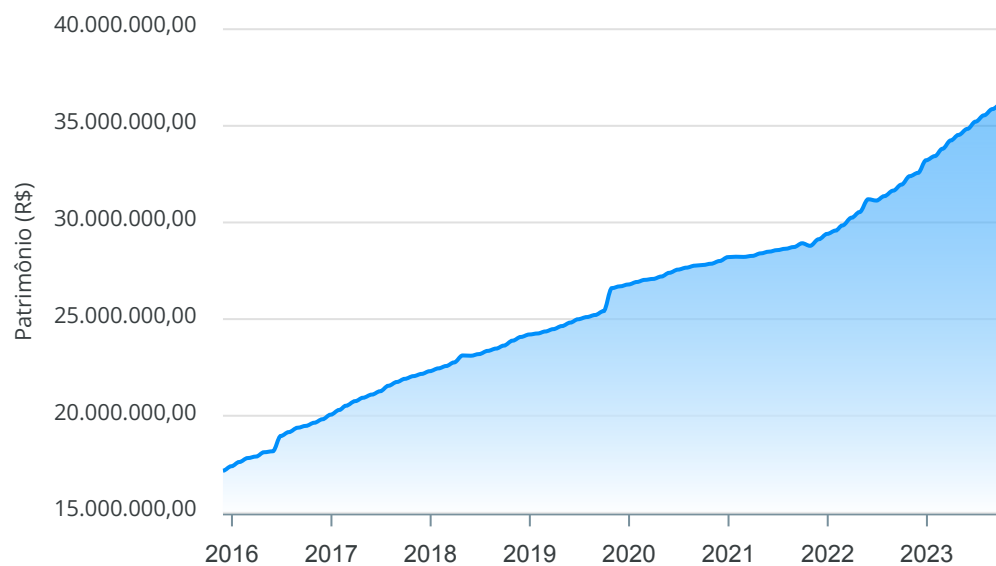
Investimentos x Meta de Rentabilidade



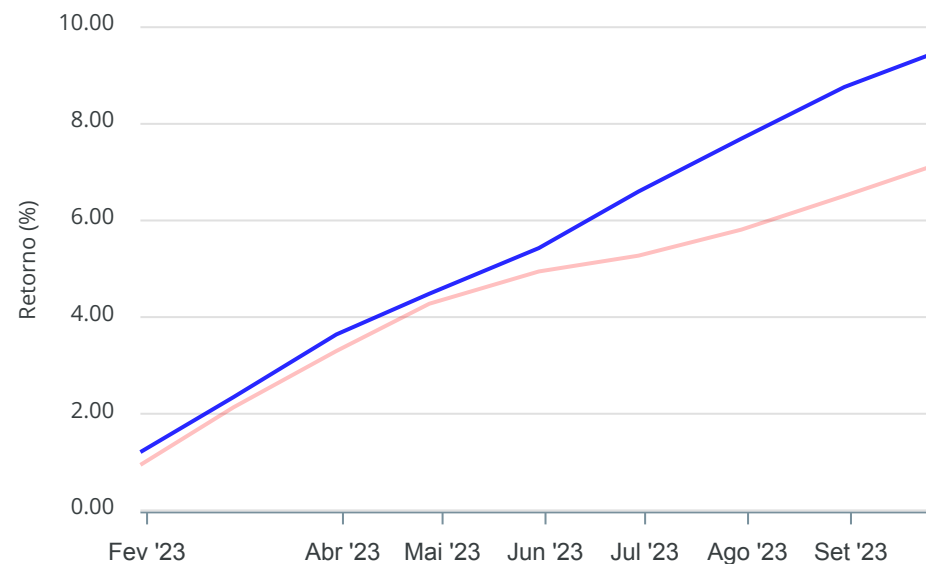
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	2.583.135,24	0,00	0,00	2.608.560,65	25.425,41	0,98%	0,98%	0,02%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	4.814.864,60	223.028,04	240.905,49	4.844.480,64	47.493,49	0,94%	0,97%	0,01%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1.318.323,25	0,00	0,00	1.330.580,86	12.257,61	0,93%	0,93%	0,10%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	9.493.659,50	0,00	0,00	9.579.977,44	86.317,94	0,91%	0,91%	0,07%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	5.427.179,46	0,00	0,00	5.476.248,56	49.069,10	0,90%	0,90%	0,06%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	2.777.459,85	0,00	0,00	2.787.343,81	9.883,96	0,36%	0,36%	0,74%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	6.997.992,11	0,00	0,00	7.012.806,93	14.814,82	0,21%	0,21%	0,85%
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA P...	217.079,95	0,00	0,00	217.418,11	338,16	0,16%	0,16%	1,01%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2.237.239,32	0,00	0,00	2.239.726,05	2.486,73	0,11%	0,11%	0,99%
Total Renda Fixa	35.866.933,28	223.028,04	240.905,49	36.097.143,05	248.087,22	0,69%		0,32%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Setembro/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%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2023

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	9.289.850,10	0,00	0,00	9.579.977,44	290.127,34	3,12%	3,12%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	5.311.072,79	0,00	0,00	5.476.248,56	165.175,77	3,11%	3,11%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	4.771.164,70	636.337,08	719.187,07	4.844.480,64	156.165,93	2,89%	3,22%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	6.881.724,79	0,00	0,00	7.012.806,93	131.082,14	1,90%	1,90%
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	2.527.009,50	0,00	0,00	2.608.560,65	81.551,15	3,23%	3,23%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	2.731.094,02	0,00	0,00	2.787.343,81	56.249,79	2,06%	2,06%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1.288.534,48	0,00	0,00	1.330.580,86	42.046,38	3,26%	3,26%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2.203.383,39	0,00	0,00	2.239.726,05	36.342,66	1,65%	1,65%
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA P...	213.867,02	0,00	0,00	217.418,11	3.551,09	1,66%	1,66%
Total Renda Fixa	35.217.700,79	636.337,08	719.187,07	36.097.143,05	962.292,25	2,68%	

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.

