

Relatório Analítico dos Investimentos

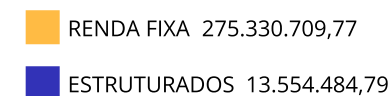
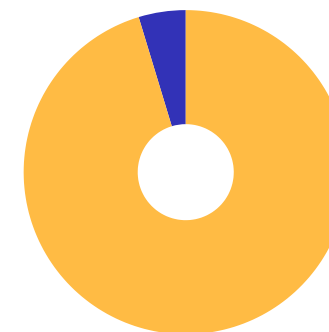
em fevereiro de 2024

Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 2024)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	Não se ...	Não se aplica	1.421.632,12	0,49%	98	4,86%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '
BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	13.554.484,79	4,69%	20	9,25%	Artigo 10º, Inciso I
Total para cálculo dos limites da Resolução			288.885.194,56				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			189.357,20				Artigo 6º
PL Total			289.074.551,76				

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Fevereiro / 2024)

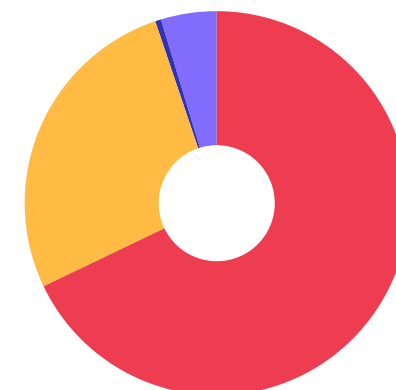
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	86.665.558,37
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	196.085.218,91	67,88%	30,00%	55,00%	100,00%	92.799.975,65
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	77.808.190,96	26,93%	0,00%	30,00%	55,00%	81.078.666,05
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	5,00%	1.437.299,90	0,50%	0,00%	1,00%	3,00%	7.229.255,94
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	14.444.259,73
Total Renda Fixa	100,00%	275.330.709,77	95,31%	30,00%	86,00%	193,00%	



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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	20,00%	57.777.038,91
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	14.444.259,73
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	13.554.484,79	4,69%	0,00%	3,00%	10,00%	15.334.034,67
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	14.444.259,73
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	13.554.484,79	4,69%	0,00%	13,00%	40,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2024			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	14.444.259,73
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	14.444.259,73
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	



7º I b 7º III a 7º V a 10º I

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	30,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	196.085.218,91	67,88	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	77.808.190,96	26,93	0,00	50,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	1.437.299,90	0,50	0,00	3,00
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 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 10º, Inciso I	13.554.484,79	4,69	0,00	10,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Fevereiro / 2024)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	104.413.940,72	36,14	-
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	87.446.108,93	30,27	0,01
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	63.325.805,52	21,92	0,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	32.262.039,49	11,17	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	1.421.632,12	0,49	1,65
GENIAL GESTÃO LTDA	15.667,78	0,01	-

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 Fevereiro/2024 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI + 3,50% ao ano (Benchmark)	1,06%	2,35%	3,58%	7,52%	16,69%	36,47%	-	-
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	12,89%	14,10%	12,87%	207,76%	501,29%	18,30%	-	-

IMA Geral (Benchmark)	0,64%	1,11%	2,75%	5,15%	14,09%	26,08%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	0,53%	0,06%	2,79%	3,75%	14,43%	23,22%	0,79%	3,97%

IRF-M 1 (Benchmark)	0,76%	1,61%	2,53%	5,52%	12,71%	27,14%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,75%	1,58%	2,51%	5,41%	12,49%	26,67%	0,09%	0,29%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,74%	1,66%	2,56%	5,48%	12,54%	26,69%	0,09%	0,29%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,75%	1,62%	2,53%	5,44%	12,50%	26,62%	0,09%	0,29%

IMA-B 5 (Benchmark)	0,59%	1,28%	2,76%	4,42%	10,44%	23,21%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	0,58%	1,24%	2,71%	4,33%	10,23%	22,77%	0,41%	1,76%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,58%	1,24%	2,70%	4,32%	10,29%	22,91%	0,41%	1,75%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	0,56%	1,22%	2,68%	4,27%	10,16%	22,36%	0,42%	1,77%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,58%	1,24%	2,70%	4,31%	10,24%	22,71%	0,41%	1,77%

IMA-B (Benchmark)	0,55%	0,10%	2,85%	3,87%	14,70%	23,81%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,54%	0,07%	2,80%	3,78%	14,54%	23,41%	0,79%	3,95%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	0,52%	0,04%	2,77%	3,70%	14,35%	23,01%	0,79%	3,98%

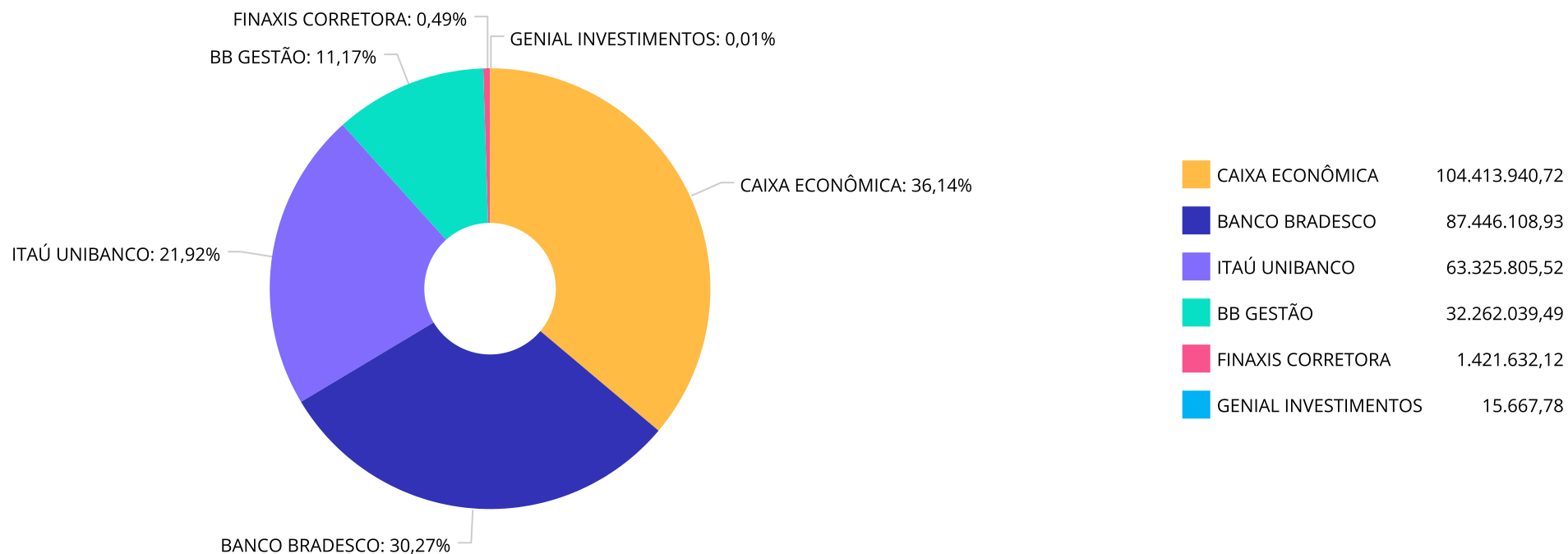
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2024 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,53%	0,05%	2,79%	3,75%	14,39%	23,18%	0,79%	3,97%
CDI (Benchmark)	0,80%	1,78%	2,69%	5,69%	12,74%	27,40%	-	-
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,80%	1,77%	2,67%	5,63%	12,64%	27,16%	0,00%	0,05%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,87%	1,88%	2,85%	6,07%	13,48%	28,56%	0,05%	0,09%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,79%	1,74%	2,66%	5,58%	12,63%	27,10%	0,05%	0,09%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,78%	1,74%	2,63%	5,57%	12,48%	26,81%	0,00%	0,05%
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,90%	1,99%	2,95%	6,17%	13,60%	28,88%	0,05%	0,09%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,80%	1,78%	2,70%	5,67%	12,75%	27,44%	0,01%	0,06%
IPCA (Benchmark)	0,83%	1,25%	1,82%	2,62%	4,50%	10,34%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,56%	1,04%	2,66%	4,80%	15,14%	24,39%	0,49%	2,86%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,56%	1,21%	2,44%	4,59%	12,70%	25,41%	0,42%	1,32%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	-0,18%	-0,93%	-1,41%	-6,97%	-15,09%	-61,85%	0,63%	7,75%

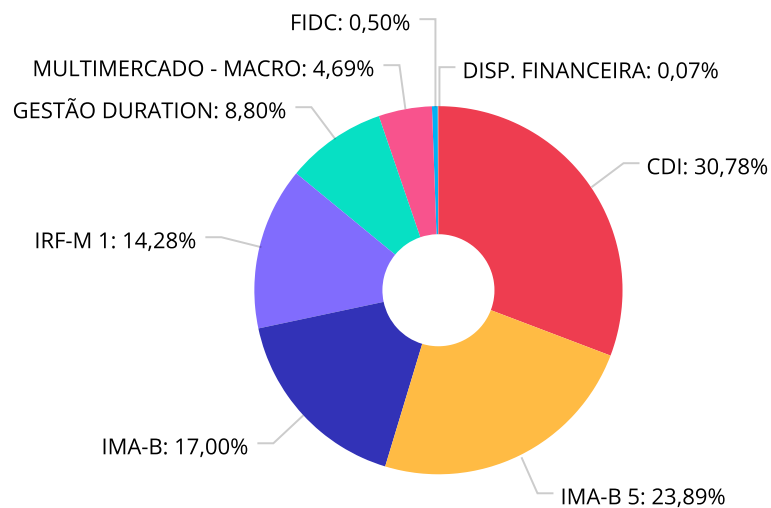
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2024 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,80%	1,78%	2,69%	5,69%	12,74%	27,40%	-	-
BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	0,73%	1,44%	2,65%	5,45%	12,27%	27,01%	0,31%	0,61%

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



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

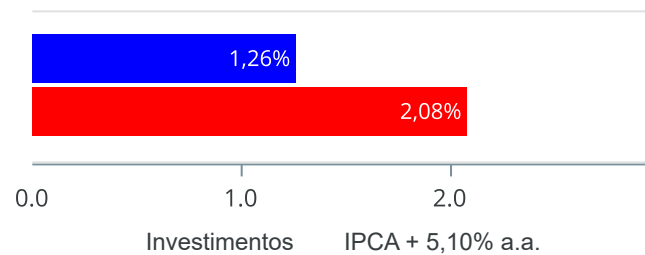


■ CDI	88.972.913,39	■ IMA-B 5	69.072.565,19	■ IMA-B	49.130.975,46	■ IRF-M 1	41.281.508,65
■ GESTÃO DURATION	25.435.447,18	■ MULTIMERCADO - MACRO	13.554.484,79	■ FIDC	1.437.299,90	■ DISP. FINANCEIRA	189.357,20

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2024

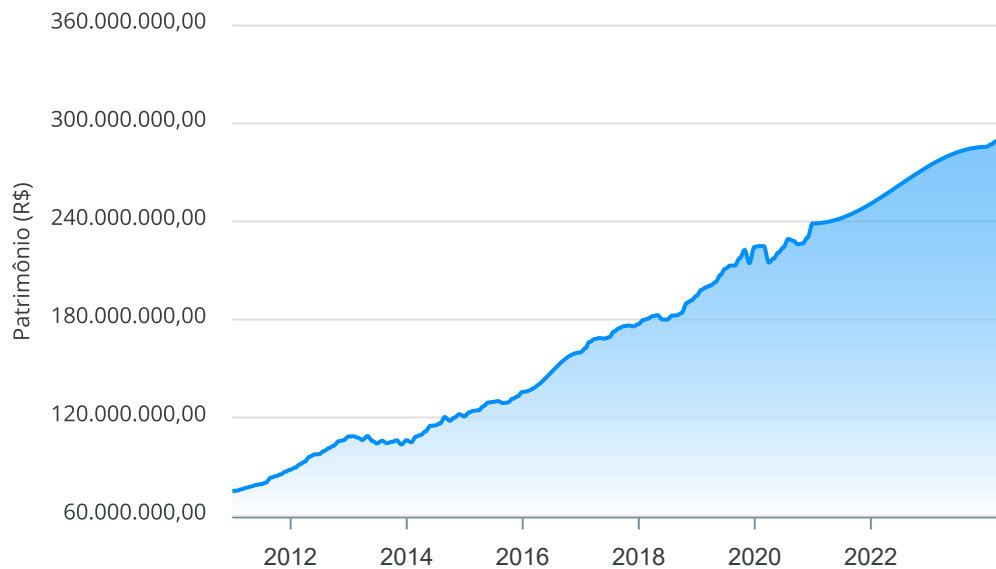
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	285.696.223,56	3.565.771,87	3.660.000,00	287.271.851,08	1.669.855,65	1.669.855,65	0,58%	0,58%	0,86%	0,86%	68,20%	0,42%
Fevereiro	287.271.851,08	3.249.820,55	3.565.936,79	288.885.194,56	1.929.459,72	3.599.315,37	0,67%	1,26%	1,21%	2,08%	60,69%	0,31%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



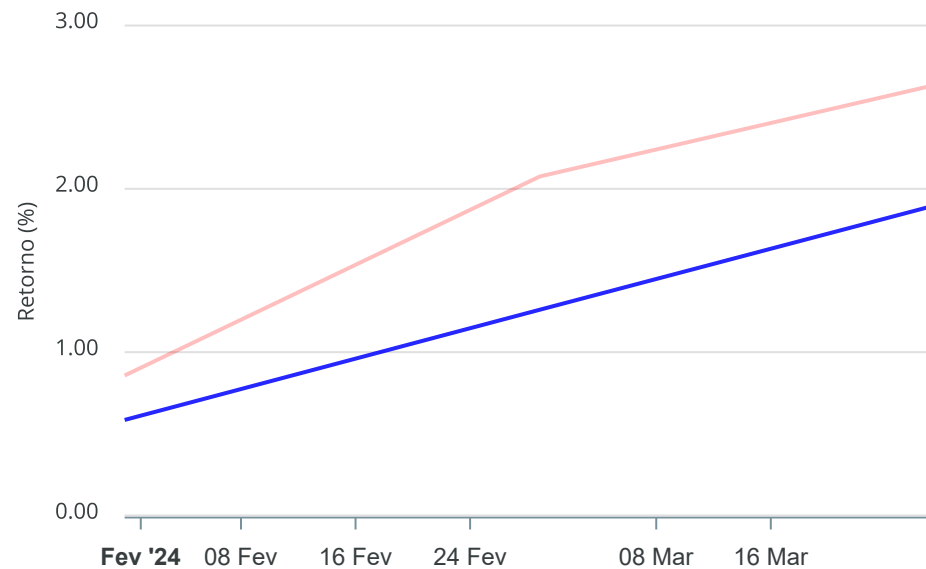
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Fevereiro/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	13.879,45	0,00	936,75	15.667,78	2.725,08	19,63%	-	-
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	18.328.447,21	0,00	0,00	18.492.677,03	164.229,82	0,90%	0,90%	0,05%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	15.470.892,71	0,00	3.505.000,04	12.090.334,89	124.442,22	0,80%	0,86%	0,05%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	7.361.736,22	0,00	0,00	7.420.859,74	59.123,52	0,80%	0,80%	0,01%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	3.752.531,43	0,00	60.000,00	3.722.072,04	29.540,61	0,79%	0,80%	0,00%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	25.998.513,03	0,00	0,00	26.202.991,31	204.478,28	0,79%	0,79%	0,05%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO...	20.880.205,36	0,00	0,00	21.043.978,38	163.773,02	0,78%	0,78%	0,00%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	17.217.699,68	0,00	0,00	17.346.259,83	128.560,15	0,75%	0,75%	0,09%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	11.311.678,43	0,00	0,00	11.396.115,38	84.436,95	0,75%	0,75%	0,09%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	12.446.752,93	0,00	0,00	12.539.133,44	92.380,51	0,74%	0,74%	0,09%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	12.684.837,35	0,00	0,00	12.758.154,11	73.316,76	0,58%	0,58%	0,41%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	16.604.947,63	0,00	0,00	16.700.709,76	95.762,13	0,58%	0,58%	0,41%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	20.734.004,20	0,00	0,00	20.853.360,40	119.356,20	0,58%	0,58%	0,41%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	18.655.281,73	0,00	0,00	18.760.340,92	105.059,19	0,56%	0,56%	0,42%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	12.131.468,74	0,00	0,00	12.198.768,66	67.299,92	0,55%	0,55%	0,42%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	12.765.086,48	399.820,55	0,00	13.236.678,52	71.771,49	0,55%	0,56%	0,49%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	15.644.139,74	0,00	0,00	15.728.359,17	84.219,43	0,54%	0,54%	0,79%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	3.966.767,03	0,00	0,00	3.987.819,35	21.052,32	0,53%	0,53%	0,79%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	10.069.024,17	0,00	0,00	10.122.450,58	53.426,41	0,53%	0,53%	0,79%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	16.353.676,81	2.850.000,00	0,00	19.292.346,36	88.669,55	0,46%	0,52%	0,79%

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	1.424.249,96	0,00	0,00	1.421.632,12	-2.617,84	-0,18%	-0,18%	0,63%
Total Renda Fixa	273.815.820,29	3.249.820,55	3.565.936,79	275.330.709,77	1.831.005,72	0,67%		0,31%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	13.456.030,79	0,00	0,00	13.554.484,79	98.454,00	0,73%	0,73%	0,31%
Total Renda Variável	13.456.030,79	0,00	0,00	13.554.484,79	98.454,00	0,73%		0,31%

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

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.

