CRÉDITO
& MERCADO

Relatório Analítico dos Investimentos

em novembro de 2023

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

Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	2.995.816,27	5,37%	691	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	1.367.050,91	2,45%	885	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	5.268.218,83	9,45%	780	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	2.738.890,11	4,91%	645	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	641.762,21	1,15%	1.146	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	Não Inf...	Não há	2.105.774,71	3,78%	206	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	3.625.505,02	6,50%	788	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	5.000.853,96	8,97%	918	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	1.321.281,12	2,37%	764	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	3.458.086,12	6,20%	434	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	1.100.143,68	1,97%	300	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	5.078.232,08	9,11%	14.911	0,42%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	309.828,15	0,56%	992	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	3.392.848,55	6,09%	1.131	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	1.225.243,59	2,20%	148	0,17%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+1	Não há	1.119.911,87	2,01%	425	0,15%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
VANQUISH FORTE ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA L...	D+1	Não há	184.547,34	0,33%	603	5,18%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	925.166,70	1,66%	1.347	0,11%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕ...	D+33	Não há	368.279,16	0,66%	148	0,04%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	432.308,53	0,78%	5.513	0,06%	Artigo 8º, Inciso I

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

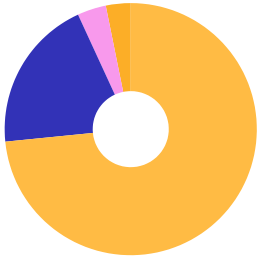
Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 2023)

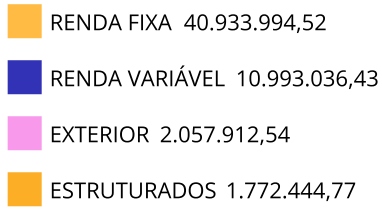
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	990.059,03	1,78%	2.502	0,07%	Artigo 8º, Inciso I
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	D+3	Não há	1.157.535,24	2,08%	295	0,30%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	2.928.459,17	5,25%	14.426	0,18%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	D+23 du	Não há	25.646,22	0,05%	65	0,02%	Artigo 8º, Inciso I
MAG BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	314.306,57	0,56%	1.808	0,10%	Artigo 8º, Inciso I
MULTINVEST SMALL CAPS FI AÇÕES	D+1 du	Não há	1.629.909,01	2,92%	151	5,16%	Artigo 8º, Inciso I
OCCAM FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	593.397,64	1,06%	1.157	0,07%	Artigo 8º, Inciso I
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	D+3	Não há	523.697,78	0,94%	33	0,39%	Artigo 8º, Inciso I
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	D+4	Não há	1.104.271,38	1,98%	3.985	0,48%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	1.663.666,29	2,98%	10.294	0,26%	Artigo 9º, Inciso III
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+3	Não há	394.246,25	0,71%	1.786	0,41%	Artigo 9º, Inciso III
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	667.971,61	1,20%	175	0,21%	Artigo 10º, Inciso I
BRADESCO S&P 500 MAIS FIC MULTIMERCADO	D+4	Não há	716.994,24	1,29%	514	0,45%	Artigo 10º, Inciso I
SICREDI BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO LP	D+1 du	Não há	387.478,92	0,69%	3.845	0,20%	Artigo 10º, Inciso I
Total para cálculo dos limites da Resolução			**55.757.388,26**				

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	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%	16,88%	81,95%	45.693.179,68
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	34.701.615,02	62,24%	20,53%	27,37%	81,95%	10.991.564,66
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	65,00%	6.232.379,50	11,18%	20,90%	23,65%	60,00%	27.222.053,46
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	11.151.477,65
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	2.787.869,41
Total Renda Fixa	100,00%	40.933.994,52	73,41%	41,43%	72,90%	248,90%	





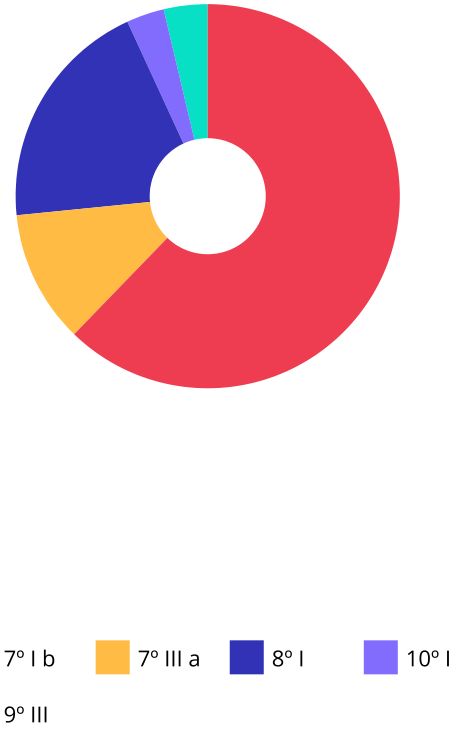
ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	10.993.036,43	19,72%	17,00%	17,80%	30,00%	5.734.180,05
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	1.772.444,77	3,18%	3,75%	5,00%	10,00%	3.803.294,06
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	12.765.481,20	22,89%	20,75%	22,80%	40,00%	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	2.057.912,54	3,69%	3,00%	3,30%	10,00%	3.517.826,29
Total Exterior	10,00%	2.057.912,54	3,69%	3,00%	3,30%	10,00%	



Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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	81,95
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	34.701.615,02	62,24	20,53	81,95
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	6.232.379,50	11,18	20,90	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	10.993.036,43	19,72	17,00	30,00
Artigo 9º, Inciso III	2.057.912,54	3,69	3,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	1.772.444,77	3,18	3,75	10,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

Enquadramento por Gestores - base (Novembro / 2023)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	19.971.219,63	35,82	-
CAIXA DTVM	16.312.088,62	29,26	-
SICREDI	7.685.766,55	13,78	0,01
ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT	3.348.351,64	6,01	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	1.942.237,83	3,48	0,00
MULTINVEST CAPITAL	1.629.909,01	2,92	0,08
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	1.627.969,16	2,92	0,02
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	1.157.535,24	2,08	-
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	990.059,03	1,78	0,04
OCCAM BRASIL	593.397,64	1,06	0,01
SOMMA INVESTIMENTOS	314.306,57	0,56	-
VANQUISH ASSET MANAGEMENT	184.547,34	0,33	-

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)

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,83%	10,52%	1,71%	4,50%	11,89%	21,85%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,79%	10,17%	1,66%	4,44%	11,51%	21,29%	0,70%	2,11%
IMA-B 5+ (Benchmark)	3,39%	14,75%	0,42%	3,23%	13,39%	18,13%	-	-
VANQUISH FORTE ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	-1,71%	-94,98%	-3,43%	-15,78%	-94,90%	-93,71%	0,08%	104,70%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,00%	12,22%	2,91%	6,45%	13,55%	26,81%	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1,03%	12,35%	2,92%	6,58%	13,69%	27,12%	0,09%	0,35%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,97%	11,89%	2,82%	6,29%	13,19%	26,07%	0,06%	0,36%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,80%	10,51%	1,62%	4,32%	11,55%	22,27%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,79%	10,34%	1,57%	4,19%	11,35%	21,76%	0,73%	2,08%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,79%	10,38%	1,57%	4,22%	11,39%	21,98%	0,73%	2,06%
IMA-B (Benchmark)	2,62%	12,95%	0,99%	3,85%	12,73%	20,41%	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	2,69%	12,72%	0,88%	3,72%	12,38%	19,90%	1,99%	4,79%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,61%	12,78%	0,95%	3,77%	12,52%	20,02%	1,89%	4,66%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,61%	12,68%	0,93%	3,66%	12,44%	19,79%	1,90%	4,64%
IRF-M (Benchmark)	2,47%	14,81%	3,03%	6,96%	16,50%	27,30%	-	-

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,47%	14,64%	2,97%	6,84%	16,30%	26,98%	1,09%	2,81%
CDI (Benchmark)	0,92%	12,04%	2,92%	6,33%	13,30%	26,87%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,09%	13,91%	2,85%	6,63%	14,78%	25,45%	0,18%	1,77%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,91%	11,97%	2,90%	6,35%	13,23%	27,07%	0,01%	0,08%
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	0,89%	11,93%	2,86%	6,29%	13,17%	26,61%	0,01%	0,05%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,83%	11,02%	2,65%	5,80%	12,17%	24,35%	0,01%	0,03%
IPCA (Benchmark)	0,28%	4,04%	0,78%	1,05%	4,68%	10,86%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,44%	12,23%	2,11%	5,85%	13,51%	25,27%	0,43%	1,30%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,77%	13,47%	2,20%	5,75%	14,30%	24,37%	0,81%	2,55%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,79%	-	2,36%	2,40%	-	-	0,29%	-

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,92%	12,04%	2,92%	6,33%	13,30%	26,87%	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1,92%	11,96%	3,33%	6,00%	13,13%	26,60%	0,85%	1,22%
Ibovespa (Benchmark)	12,54%	16,04%	10,01%	17,53%	13,20%	24,94%	-	-
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	12,10%	10,03%	8,13%	14,38%	7,31%	10,54%	7,23%	17,46%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	11,24%	13,43%	7,43%	13,43%	10,98%	25,80%	6,83%	17,24%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	10,25%	12,29%	4,04%	8,60%	8,74%	18,21%	7,13%	15,49%
OCCAM FIC AÇÕES	10,66%	10,35%	8,89%	16,25%	7,41%	19,37%	6,12%	15,89%
MAG BRASIL FI AÇÕES	11,36%	7,22%	8,52%	13,64%	5,00%	9,83%	6,78%	17,09%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	12,17%	18,31%	8,04%	14,08%	15,11%	28,47%	8,03%	16,36%
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	11,59%	0,97%	2,87%	5,48%	-3,88%	-8,69%	10,17%	20,39%
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	11,84%	12,88%	7,22%	13,09%	10,22%	27,49%	7,26%	17,61%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	13,20%	3,81%	8,13%	11,02%	5,68%	10,23%	8,27%	16,27%
IDIV (Benchmark)	10,70%	18,65%	8,63%	18,08%	16,73%	35,80%	-	-
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	9,68%	16,83%	6,95%	14,67%	13,99%	26,34%	6,37%	15,17%
MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)	6,74%	11,97%	1,58%	5,91%	3,56%	-15,18%	-	-
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	6,03%	13,27%	0,76%	7,17%	7,75%	-13,63%	4,35%	14,97%

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	8,92%	18,97%	1,33%	9,28%	11,95%	0,02%	-	-
BRADESCO S&P 500 MAIS FIC MULTIMERCADO	9,31%	22,15%	2,44%	12,38%	16,14%	12,38%	6,28%	14,42%
SICREDI BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO LP	9,41%	27,10%	2,76%	13,04%	20,95%	18,36%	6,27%	14,22%

SMLL (Benchmark)	12,46%	9,41%	1,19%	4,49%	6,11%	-3,54%	-	-
MULTINVEST SMALL CAPS FI AÇÕES	12,40%	7,49%	1,18%	5,51%	3,98%	-0,16%	11,73%	22,26%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	12,22%	8,91%	0,88%	4,08%	5,65%	-3,87%	11,68%	23,16%

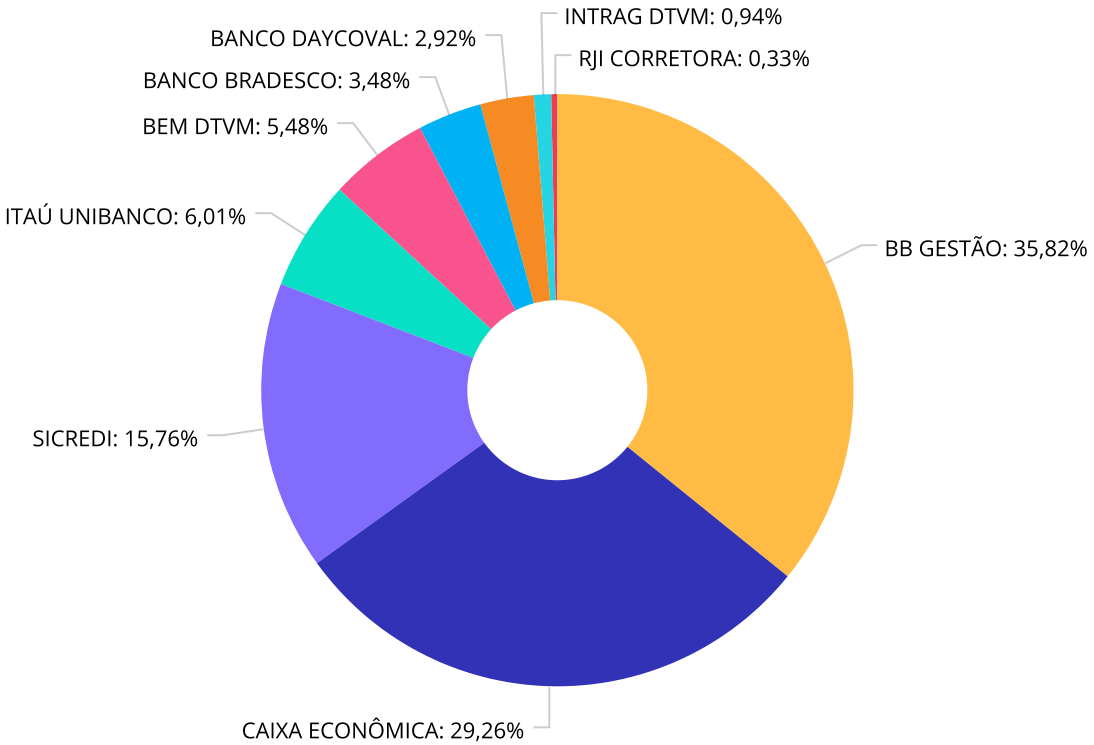
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Novembro/2023 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)	6,74%	11,97%	1,58%	5,91%	3,56%	-15,18%	-	-
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	6,03%	13,27%	0,76%	7,17%	7,75%	-13,63%	4,35%	14,967%
Global BDRX (Benchmark)	6,46%	22,84%	1,17%	7,21%	17,66%	-10,11%	-	-
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	5,22%	6,67%	2,80%	6,20%	2,59%	-8,59%	4,26%	14,310%

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

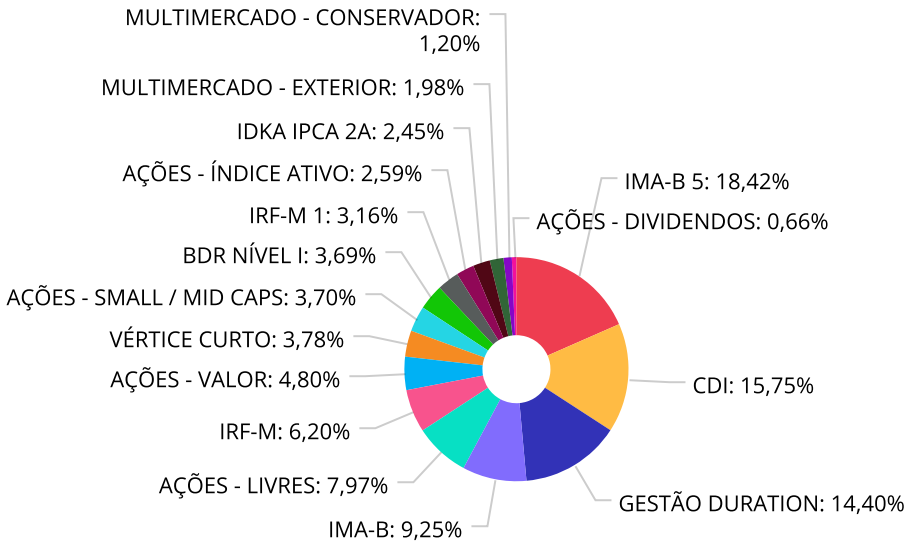
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Novembro / 2023)



BB GESTÃO	19.971.219,63
CAIXA ECONÔMICA	16.312.088,62
SICREDI	8.790.037,93
ITAÚ UNIBANCO	3.348.351,64
BEM DTVM	3.055.298,48
BANCO BRADESCO	1.942.237,83
BANCO DAYCOVAL	1.629.909,01
INTRAG DTVM	523.697,78
RJI CORRETORA	184.547,34

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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

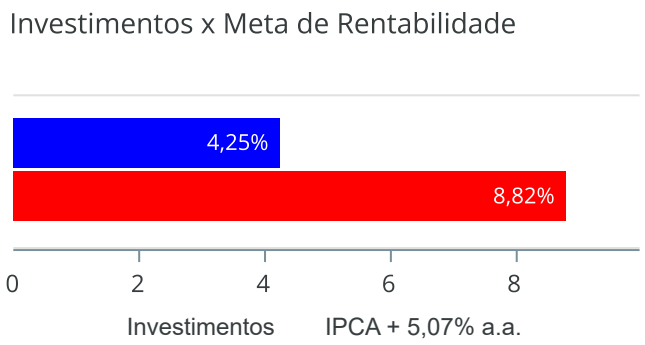


IMA-B 5	10.269.072,79	CDI	8.780.908,78	GESTÃO DURATION	8.031.112,22
IMA-B	5.160.314,91	AÇÕES - LIVRES	4.442.215,98	IRF-M	3.458.086,12
AÇÕES - VALOR	2.676.099,58	VÉRTICE CURTO	2.105.774,71	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	2.062.217,54
BDR NÍVEL I	2.057.912,54	IRF-M 1	1.761.674,08	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	1.444.224,17
IDKA IPCA 2A	1.367.050,91	MULTIMERCADO - EXTERIOR	1.104.473,16	MULTIMERCADO - CONSERVADOR	667.971,61
AÇÕES - DIVIDENDOS	368.279,16				

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2023

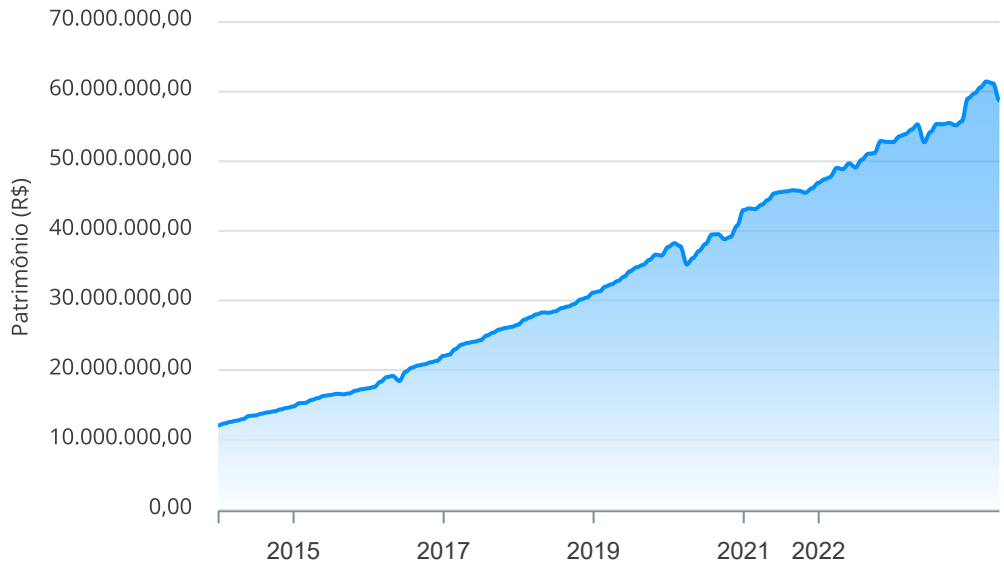
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	52.522.268,92	2.705.734,55	3.426.533,99	52.736.908,42	935.438,94	935.438,94	1,78%	1,78%	0,96%	0,96%	184,56%	3,13%
Fevereiro	52.736.908,42	2.972.435,67	2.289.062,08	53.074.340,49	-345.941,52	589.497,42	-0,65%	1,12%	1,20%	2,17%	51,62%	2,50%
Março	53.074.340,49	1.105.006,50	793.038,86	53.772.513,98	386.205,85	975.703,27	0,72%	1,85%	1,17%	3,36%	55,09%	2,73%
Abril	53.772.513,98	4.029.770,66	3.811.579,34	54.524.192,45	533.487,15	1.509.190,42	0,99%	2,86%	0,97%	4,36%	65,55%	2,52%
Maio	54.524.192,45	7.192.812,68	6.949.423,62	52.035.646,48	-2.731.935,03	-1.222.744,61	-4,99%	-2,27%	0,66%	5,06%	-44,92%	3,27%
Junho	52.035.646,48	2.651.636,54	2.541.342,06	53.519.442,27	1.373.501,31	150.756,70	2,63%	0,30%	0,33%	5,41%	5,61%	2,39%
Julho	53.519.442,27	3.076.318,23	2.659.567,62	54.704.194,82	768.001,94	918.758,64	1,42%	1,73%	0,53%	5,97%	29,01%	2,26%
Agosto	54.704.194,82	1.975.129,32	1.630.477,43	54.716.701,65	-332.145,06	586.613,58	-0,60%	1,12%	0,68%	6,69%	16,70%	2,25%
Setembro	54.716.701,65	630.848,89	352.986,73	54.931.208,48	-63.355,33	523.258,25	-0,12%	1,00%	0,65%	7,39%	13,55%	2,18%
Outubro	54.931.208,48	3.693.838,74	3.600.064,00	54.614.555,73	-410.427,49	112.830,76	-0,75%	0,25%	0,65%	8,09%	3,06%	2,84%
Novembro	54.614.555,73	250.363,49	1.800.027,00	55.245.537,09	2.180.644,87	2.293.475,63	3,99%	4,25%	0,67%	8,82%	48,18%	2,40%



Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

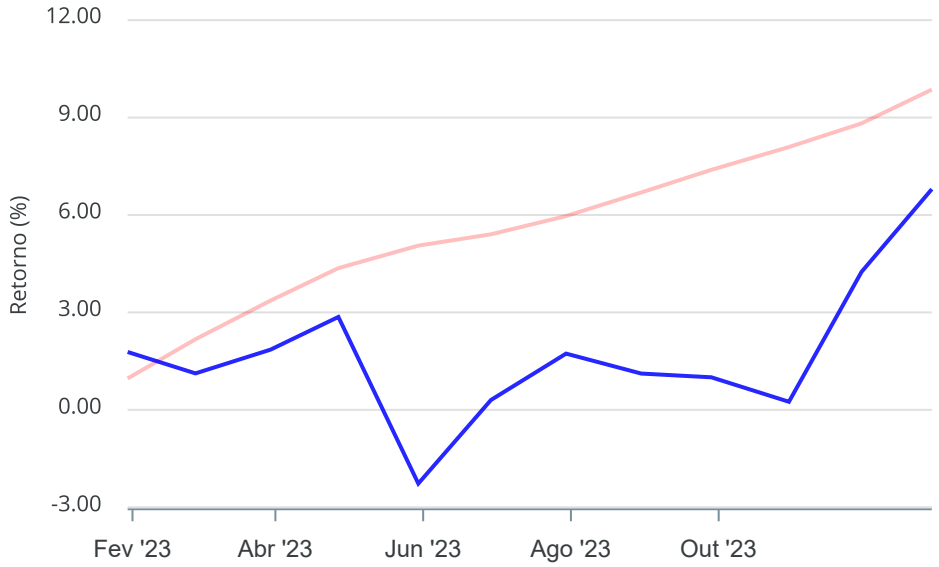
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Novembro/2023 **FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	1.071.363,23	0,00	0,00	1.100.143,68	28.780,45	2,69%	2,69%	1,99%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	1.287.694,80	0,00	0,00	1.321.281,12	33.586,32	2,61%	2,61%	1,89%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	2.669.282,32	0,00	0,00	2.738.890,11	69.607,79	2,61%	2,61%	1,90%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	3.374.758,65	0,00	0,00	3.458.086,12	83.327,47	2,47%	2,47%	1,09%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	4.913.050,25	0,00	0,00	5.000.853,96	87.803,71	1,79%	1,79%	0,73%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	5.175.729,95	0,00	0,00	5.268.218,83	92.488,88	1,79%	1,79%	0,73%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	1.343.073,47	0,00	0,00	1.367.050,91	23.977,44	1,79%	1,79%	0,70%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1.203.975,93	0,00	0,00	1.225.243,59	21.267,66	1,77%	1,77%	0,81%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	3.574.220,17	0,00	0,00	3.625.505,02	51.284,85	1,43%	1,43%	0,43%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	2.963.416,52	0,00	0,00	2.995.816,27	32.399,75	1,09%	1,09%	0,18%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1.108.518,72	0,00	0,00	1.119.911,87	11.393,15	1,03%	1,03%	0,09%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	3.396.751,13	2.115,55	36.997,02	3.392.848,55	30.978,89	0,91%	0,91%	0,01%
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	5.033.384,52	0,00	0,00	5.078.232,08	44.847,56	0,89%	0,89%	0,01%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	560.385,63	75.879,04	0,00	641.762,21	5.497,54	0,86%	0,97%	0,06%
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.089.179,14	0,00	0,00	2.105.774,71	16.595,57	0,79%	0,79%	0,29%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	135.905,06	172.368,90	27,00	309.828,15	1.581,19	0,51%	0,83%	0,01%
VANQUISH FORTE ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	187.757,53	0,00	0,00	184.547,34	-3.210,19	-1,71%	-1,71%	0,08%
Total Renda Fixa	**40.088.447,02**	**250.363,49**	**37.024,02**	**40.933.994,52**	**632.208,03**	**1,57%**		**0,64%**

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Novembro/2023 **FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	2.586.909,09	0,00	0,00	2.928.459,17	341.550,08	13,20%	13,20%	8,27%
MULTINVEST SMALL CAPS FI AÇÕES	1.450.087,17	0,00	0,00	1.629.909,01	179.821,84	12,40%	12,40%	11,73%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	385.237,64	0,00	0,00	432.308,53	47.070,89	12,22%	12,22%	11,68%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	1.031.936,79	0,00	0,00	1.157.535,24	125.598,45	12,17%	12,17%	8,03%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	825.286,70	0,00	0,00	925.166,70	99.880,00	12,10%	12,10%	7,23%
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	468.241,30	0,00	0,00	523.697,78	55.456,48	11,84%	11,84%	7,26%
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	22.981,81	0,00	0,00	25.646,22	2.664,41	11,59%	11,59%	10,17%
MAG BRASIL FI AÇÕES	282.249,15	0,00	0,00	314.306,57	32.057,42	11,36%	11,36%	6,78%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	992.694,46	0,00	0,00	1.104.271,38	111.576,92	11,24%	11,24%	6,83%
OCCAM FIC AÇÕES	536.260,60	0,00	0,00	593.397,64	57.137,04	10,65%	10,65%	6,12%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	897.996,07	0,00	0,00	990.059,03	92.062,96	10,25%	10,25%	7,13%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	335.771,97	0,00	0,00	368.279,16	32.507,19	9,68%	9,68%	6,37%
SICREDI BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO LP	1.999.308,56	0,00	1.800.000,00	387.478,92	188.170,36	9,41%	9,41%	6,27%
BRADESCO S&P 500 MAIS FIC MULTIMERCADO	655.953,00	0,00	0,00	716.994,24	61.041,24	9,31%	9,31%	6,28%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	655.390,45	0,00	0,00	667.971,61	12.581,16	1,92%	1,92%	0,85%
Total Renda Variável	**13.126.304,76**	**0,00**	**1.800.000,00**	**12.765.481,20**	**1.439.176,44**	**10,96%**		**7,73%**

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Novembro / 2023) **FUNDOS EXTERIOR**

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1.569.084,43	0,00	0,00	1.663.666,29	94.581,86	6,03%	6,03%	4,35%
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	374.677,96	0,00	0,00	394.246,25	19.568,29	5,22%	5,22%	4,26%
Total Exterior	**1.943.762,39**	**0,00**	**0,00**	**2.057.912,54**	**114.150,15**	**5,87%**		**4,33%**

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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.

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410