CRÉDITO
& MERCADO

Relatório Analítico dos Investimentos

em janeiro de 2022

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

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2022)

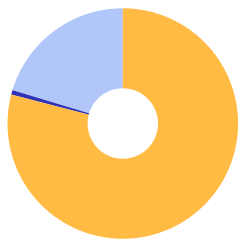
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+0	15/08/2022	5.213.827,34	11,41%	95	0,99%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2024	3.443.128,00	7,54%	105	0,75%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	3.108.900,00	6,81%	75	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	8.300.420,52	18,17%	306	0,95%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	12.331.089,54	26,99%	1.237	0,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.974.428,86	6,51%	534	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	592.068,93	1,30%	881	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	76.033,64	0,17%	248	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	70.487,57	0,15%	144	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	288.655,77	0,63%	11	4,52%	Artigo 10º, Inciso II
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	685.000,00	1,50%		0,63%	Artigo 11º
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - O...	Não se ...	Não se aplica	7.608.280,73	16,65%		17,24%	Artigo 11º
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	Não se ...	Não se aplica	989.900,00	2,17%		0,09%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			**45.682.220,90**				

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

CRÉDITO & MERCADO

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Janeiro / 2022)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	30,00%	60,00%	100,00%	45.682.220,90
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	35.371.794,26	77,43%	30,00%	60,00%	100,00%	10.310.426,64
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	30,00%	60,00%	100,00%	45.682.220,90
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.284.111,05
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	738.590,14	1,62%	10,00%	30,00%	60,00%	26.670.742,40
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	60,00%	0,00	0,00%	10,00%	30,00%	60,00%	27.409.332,54
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	20,00%	9.136.444,18
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.284.111,05
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.284.111,05
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.284.111,05
Total Renda Fixa	100,00%	36.110.384,40	79,05%	110,00%	250,00%	460,00%	



RENDA FIXA 36.110.384,40
ESTRUTURADOS 288.655,77
FUNDO IMOBILIÁRIO 9.283.180,73

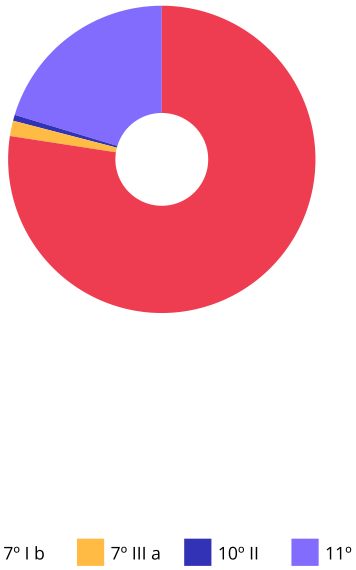
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

CRÉDITO & MERCADO

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Janeiro / 2022)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	13.704.666,27
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	13.704.666,27
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	4.568.222,09
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	288.655,77	0,63%	0,00%	0,00%	5,00%	1.995.455,28
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.284.111,05
Artigo 11º	5,00%	9.283.180,73	20,32%	0,00%	0,00%	5,00%	-6.999.069,69
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	9.571.836,50	20,95%	0,00%	0,00%	85,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2022			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	4.568.222,09
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	4.568.222,09
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	4.568.222,09
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	



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 (Janeiro / 2022)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	31.435.035,85	68,81	-
PLANNER CORRETORA	7.608.280,73	16,65	0,25
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	5.213.827,34	11,41	0,00
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	989.900,00	2,17	0,29
GRAPHEN INVESTIMENTOS	288.655,77	0,63	0,16
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	146.521,21	0,32	-

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 - 2022		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira $	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	30,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	27.071.373,74	59,26	30,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	0,00	0,00	30,00	100,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	662.556,50	1,45	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	0,00	0,00	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2022 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IRF-M 1 (Benchmark)	0,63%	0,63%	2,31%	2,54%	3,53%	7,08%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,61%	0,61%	2,25%	2,44%	3,30%	6,63%	0,37%	0,01%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,11%	0,11%	3,42%	3,32%	4,57%	12,47%	-	-
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,03%	-0,03%	3,55%	0,25%	-2,05%	0,68%	1,31%	0,06%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,03%	-0,03%	3,55%	0,25%	-2,08%	0,69%	1,31%	0,06%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,57%	0,57%	2,92%	4,23%	6,93%	15,47%	0,92%	0,02%
CDI (Benchmark)	0,73%	0,73%	2,10%	3,47%	5,00%	7,66%	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,79%	0,79%	2,18%	3,57%	4,96%	7,34%	0,02%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,45%	0,45%	1,80%	4,67%	6,60%	10,51%	0,33%	0,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,61%	0,61%	1,72%	2,77%	3,83%	5,57%	0,00%	0,01%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,79%	0,79%	2,18%	3,74%	5,25%	7,57%	0,05%	0,01%
IPCA (Benchmark)	0,54%	0,54%	2,24%	5,63%	10,38%	15,41%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,52%	0,52%	3,06%	3,87%	4,94%	7,72%	0,38%	0,02%

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

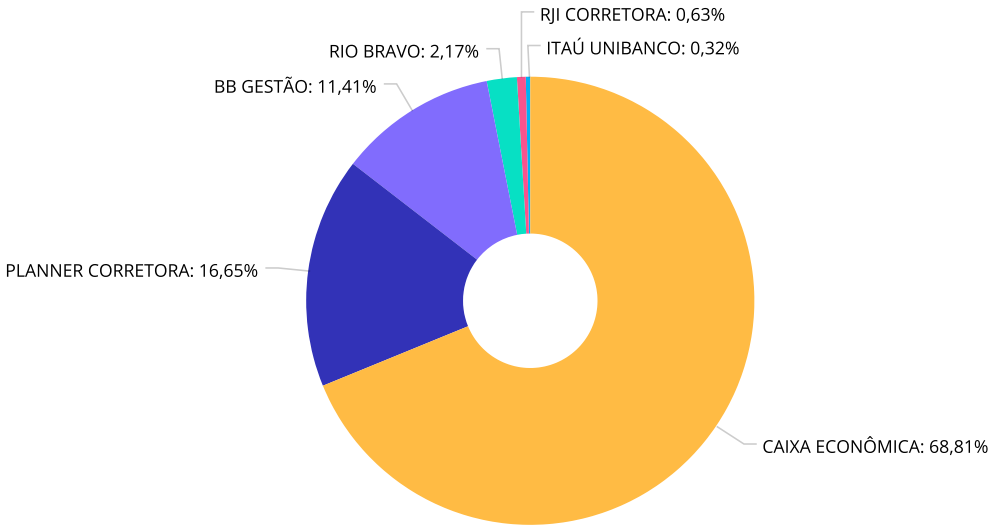
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2022 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA (Benchmark)	0,54%	0,54%	2,24%	5,63%	10,38%	15,41%	-	-
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,56%	-0,56%	-1,62%	-3,20%	-11,59%	-	0,06%	0,06%

IFIX (Benchmark)	-0,99%	-0,99%	3,78%	-1,67%	-3,56%	-9,76%	-	-
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	-3,42%	-3,42%	-2,02%	-13,81%	-12,94%	-34,45%	4,76%	0,11%
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	-0,20%	-0,20%	0,07%	1,58%	5,73%	16,08%	1,18%	0,04%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	0,38%	0,38%	-3,49%	-7,74%	-39,97%	-60,86%	9,19%	0,17%

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

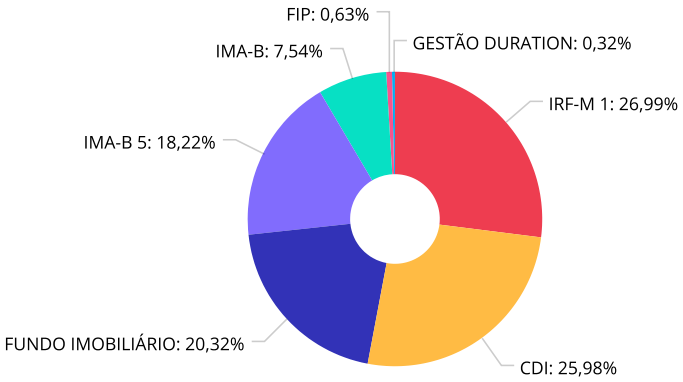
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Janeiro / 2022)



CAIXA ECONÔMICA	31.435.035,85
PLANNER CORRETORA	7.608.280,73
BB GESTÃO	5.213.827,34
RIO BRAVO	989.900,00
RJI CORRETORA	288.655,77
ITAÚ UNIBANCO	146.521,21

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 (Janeiro / 2022)



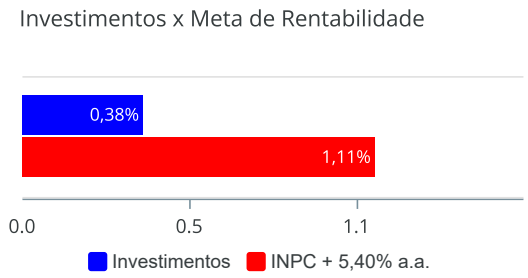
IRF-M 1	12.331.089,54	CDI	11.866.918,31	FUNDO IMOBILIÁRIO	9.283.180,73	IMA-B 5	8.322.727,34
IMA-B	3.443.128,00	FIP	288.655,77	GESTÃO DURATION	146.521,21		

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

CRÉDITO & MERCADO

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2022

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	58.196.369,43	37.839.480,68	52.543.452,65	43.714.719,66	222.322,20	222.322,20	0,38%	0,38%	1,11%	1,11%	34,35%	0,83%



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

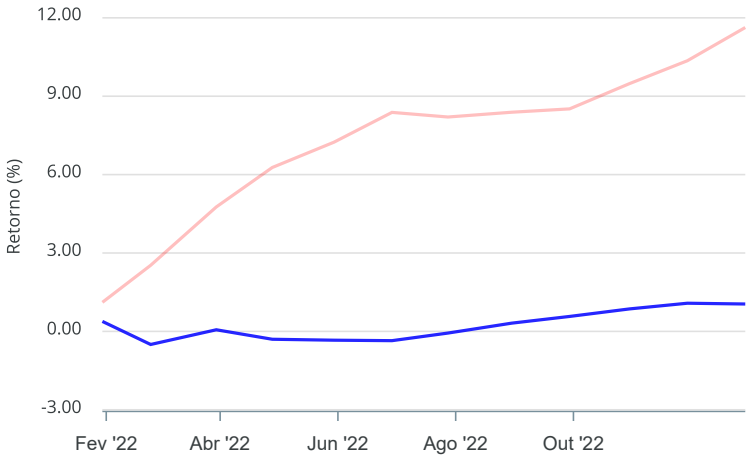
CRÉDITO & MERCADO

Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio

Comparativo

ANO 36M



- [x] Investimentos
- [x] 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.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Janeiro/2022

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	587.446,10	0,00	0,00	592.068,93	4.622,83	0,79%	0,79%	0,05%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.251.670,15	692.419,67	998.501,00	2.974.428,86	28.840,04	0,73%	0,79%	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENC...	5.184.341,86	0,00	0,00	5.213.827,34	29.485,48	0,57%	0,57%	0,92%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	70.164,82	5.500,00	0,00	76.033,64	368,82	0,49%	0,52%	0,38%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	33.303.998,55	8.635.015,34	29.805.000,00	12.331.089,54	197.075,65	0,47%	0,61%	0,37%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	70.169,80	0,00	0,00	70.487,57	317,77	0,45%	0,45%	0,33%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	479.248,83	30.202.094,06	22.394.769,29	8.300.420,52	13.846,92	0,05%	0,61%	0,00%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.444.206,00	0,00	0,00	3.443.128,00	-1.078,00	-0,03%	-0,03%	1,31%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.109.874,00	0,00	0,00	3.108.900,00	-974,00	-0,03%	-0,03%	1,31%
Total Renda Fixa	**49.501.120,11**	**39.535.029,07**	**53.198.270,29**	**36.110.384,40**	**272.505,51**	**0,55%**		**0,50%**

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

CRÉDITO & MERCADO

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Janeiro/2022

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	682.400,00	0,00	5.500,00	685.000,00	8.100,00	1,19%	0,38%	9,19%
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORP...	7.623.863,36	0,00	0,00	7.608.280,73	-15.582,63	-0,20%	-0,20%	1,18%
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	290.284,15	0,00	0,00	288.655,77	-1.628,38	-0,56%	-0,56%	0,06%
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	1.024.900,00	0,00	0,00	989.900,00	-35.000,00	-3,41%	-3,41%	4,76%
Total Renda Variável	**9.621.447,51**	**0,00**	**5.500,00**	**9.571.836,50**	**-44.111,01**	**-0,46%**		**2,09%**

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

CRÉDITO & MERCADO

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Janeiro / 2022)

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%

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

CRÉDITO
& MERCADO

Relatório Analítico dos Investimentos

em fevereiro de 2022

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

Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 2022)

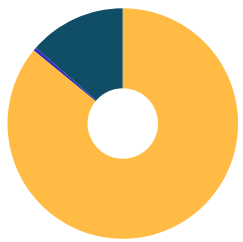
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+0	15/08/2022	5.125.759,46	8,67%	95	0,99%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2024	3.384.468,00	5,73%	105	0,75%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	3.063.108,00	5,18%	117	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	16.731.285,91	28,31%	310	2,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	18.443.103,15	31,20%	1.226	0,32%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.295.353,17	5,58%	549	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	596.918,40	1,01%	893	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	76.739,63	0,13%	247	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	71.111,96	0,12%	148	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	286.665,07	0,49%	11	4,52%	Artigo 10º, Inciso II
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	649.800,00	1,10%		0,63%	Artigo 11º
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - O...	Não se ...	Não se aplica	6.439.500,00	10,89%		14,59%	Artigo 11º
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	Não se ...	Não se aplica	942.000,00	1,59%		0,09%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			**59.105.812,75**				

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

CRÉDITO & MERCADO

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Fevereiro / 2022)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	30,00%	60,00%	100,00%	59.105.812,75
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	50.043.077,69	84,67%	30,00%	60,00%	100,00%	9.062.735,06
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	30,00%	60,00%	100,00%	59.105.812,75
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.955.290,64
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	744.769,99	1,26%	10,00%	30,00%	60,00%	34.718.717,66
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	60,00%	0,00	0,00%	10,00%	30,00%	60,00%	35.463.487,65
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	20,00%	11.821.162,55
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.955.290,64
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.955.290,64
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.955.290,64
Total Renda Fixa	100,00%	50.787.847,68	85,93%	110,00%	250,00%	460,00%	



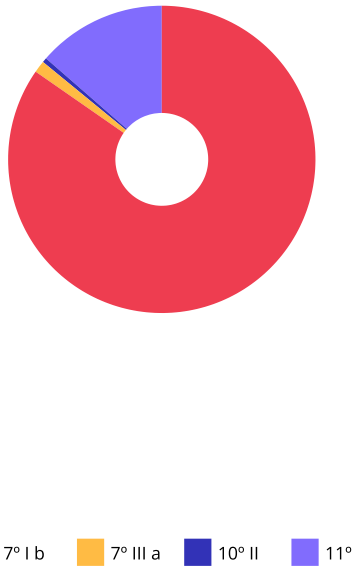
RENDA FIXA 50.787.847,68
ESTRUTURADOS 286.665,07
FUNDO IMOBILIÁRIO 8.031.300,00

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

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Fevereiro / 2022)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	17.731.743,83
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	17.731.743,83
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	5.910.581,28
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	286.665,07	0,49%	0,00%	0,00%	5,00%	2.668.625,57
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.955.290,64
Artigo 11º	5,00%	8.031.300,00	13,59%	0,00%	0,00%	5,00%	-5.076.009,36
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	8.317.965,07	14,07%	0,00%	0,00%	85,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2022			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	5.910.581,28
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	5.910.581,28
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	5.910.581,28
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	



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 (Fevereiro / 2022)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	46.164.036,63	78,10	-
PLANNER CORRETORA	6.439.500,00	10,89	0,21
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	5.125.759,46	8,67	0,00
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	942.000,00	1,59	0,08
GRAPHEN INVESTIMENTOS	286.665,07	0,49	0,16
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	147.851,59	0,25	-

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 - 2022		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira $	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	30,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	33.311.791,78	56,36	30,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	0,00	0,00	30,00	100,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	668.030,36	1,13	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	0,00	0,00	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2022 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IRF-M 1 (Benchmark)	0,74%	1,38%	2,27%	2,93%	4,26%	7,47%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,73%	1,34%	2,20%	2,83%	4,03%	7,01%	0,32%	0,01%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,06%	1,18%	1,97%	4,26%	6,32%	12,94%	-	-
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-1,47%	-1,50%	-0,67%	1,47%	0,33%	0,88%	4,58%	0,05%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-1,70%	-1,73%	-0,90%	1,23%	0,09%	0,65%	4,96%	0,05%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,13%	1,71%	2,30%	4,92%	8,15%	15,93%	0,44%	0,02%
CDI (Benchmark)	0,75%	1,49%	2,26%	3,81%	5,65%	8,15%	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,88%	1,68%	2,47%	4,06%	5,80%	7,96%	0,06%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,89%	1,34%	1,81%	4,86%	7,71%	10,92%	0,28%	0,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,63%	1,25%	1,88%	3,10%	4,41%	6,00%	0,01%	0,01%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,82%	1,61%	2,38%	4,08%	6,03%	8,15%	0,04%	0,01%
IPCA (Benchmark)	1,01%	1,56%	2,30%	5,77%	10,54%	16,29%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,93%	1,46%	2,33%	4,51%	5,85%	8,44%	0,45%	0,02%

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

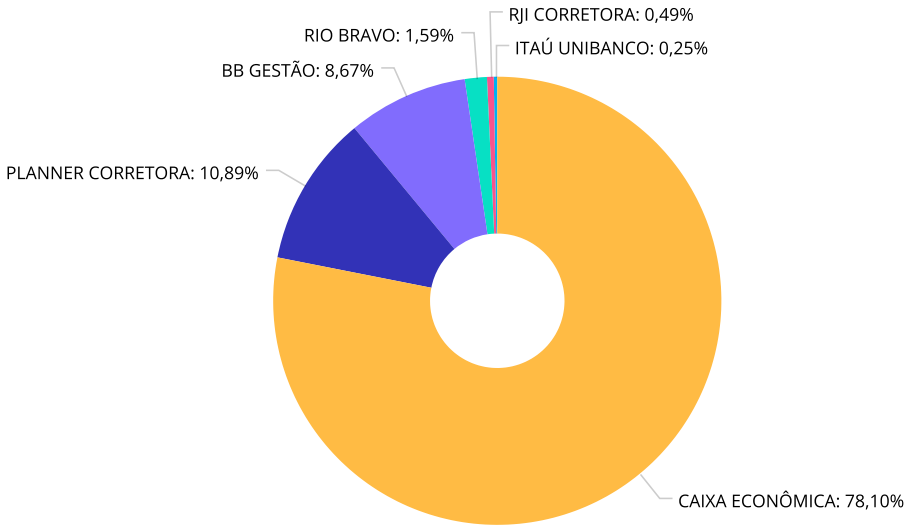
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2022 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IFIX (Benchmark)	-1,29%	-2,27%	6,31%	-0,32%	-5,04%	-7,51%	-	-
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	-4,84%	-8,09%	-3,86%	-14,88%	-15,10%	-35,15%	2,02%	0,12%
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	0,02%	-0,19%	-0,11%	0,79%	7,22%	14,67%	0,00%	0,04%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	-5,14%	-4,78%	-4,44%	-11,59%	-33,69%	-55,92%	11,63%	0,13%

IPCA (Benchmark)	1,01%	1,56%	2,30%	5,77%	10,54%	16,29%	-	-
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,69%	-1,25%	-1,76%	-3,37%	-11,77%	-	0,28%	0,06%

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

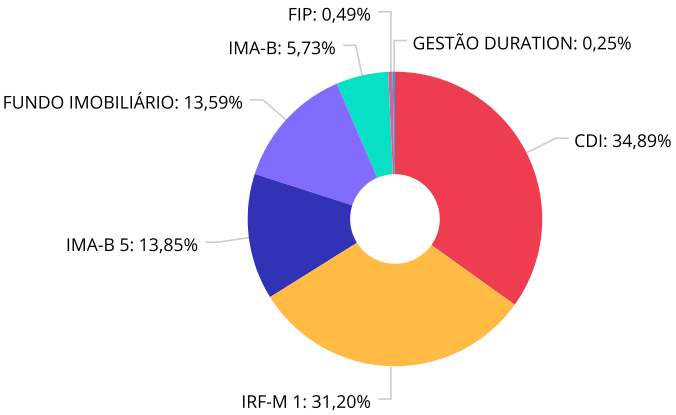
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Fevereiro / 2022)



CAIXA ECONÔMICA	46.164.036,63
PLANNER CORRETORA	6.439.500,00
BB GESTÃO	5.125.759,46
RIO BRAVO	942.000,00
RJI CORRETORA	286.665,07
ITAÚ UNIBANCO	147.851,59

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 (Fevereiro / 2022)

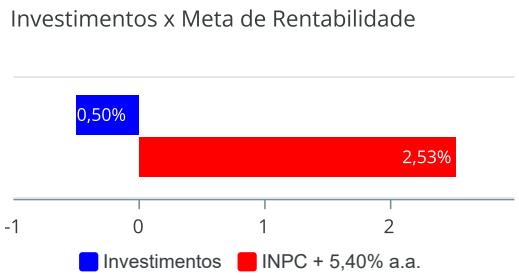


CDI	20.623.557,48	IRF-M 1	18.443.103,15	IMA-B 5	8.188.867,46	FUNDO IMOBILIÁRIO	8.031.300,00
IMA-B	3.384.468,00	FIP	286.665,07	GESTÃO DURATION	147.851,59		

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 2022

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	58.196.369,43	37.839.480,68	52.543.452,65	43.714.719,66	222.322,20	222.322,20	0,38%	0,38%	1,11%	1,11%	34,35%	0,83%
Fevereiro	43.714.719,66	59.294.552,13	44.774.866,87	57.328.153,39	-906.251,53	-683.929,33	-0,88%	-0,50%	1,40%	2,53%	-19,81%	0,83%



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

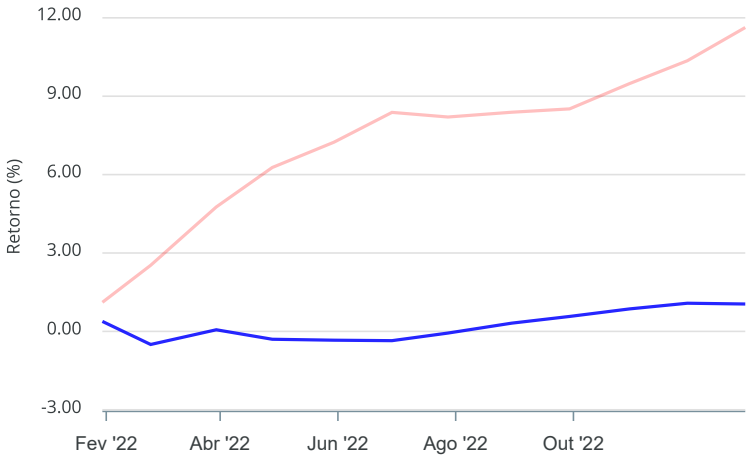
CRÉDITO & MERCADO

Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio

Comparativo

ANO 36M



- [x] Investimentos
- [x] 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.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Fevereiro/2022

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENC...	5.213.827,34	0,00	146.188,02	5.125.759,46	58.120,14	1,11%	1,13%	0,44%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.443.128,00	0,00	94.817,73	3.384.468,00	36.157,73	1,05%	-1,70%	4,96%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.108.900,00	0,00	78.409,53	3.063.108,00	32.617,53	1,05%	-1,47%	4,58%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	76.033,64	0,00	0,00	76.739,63	705,99	0,93%	0,93%	0,45%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	70.487,57	0,00	0,00	71.111,96	624,39	0,89%	0,89%	0,28%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	592.068,93	0,00	0,00	596.918,40	4.849,47	0,82%	0,82%	0,04%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.974.428,86	506.800,30	212.000,00	3.295.353,17	26.124,01	0,75%	0,88%	0,06%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	12.331.089,54	25.873.348,81	19.930.400,00	18.443.103,15	169.064,80	0,44%	0,72%	0,32%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	8.300.420,52	33.406.270,41	25.009.697,10	16.731.285,91	34.292,08	0,08%	0,63%	0,01%
Total Renda Fixa	**36.110.384,40**	**59.786.419,52**	**45.471.512,38**	**50.787.847,68**	**362.556,14**	**0,72%**		**0,78%**

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

CRÉDITO & MERCADO

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Fevereiro/2022

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	288.655,77	0,00	0,00	286.665,07	-1.990,70	-0,69%	-0,69%	0,28%
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	989.900,00	0,00	0,00	942.000,00	-47.900,00	-4,84%	-5,77%	2,02%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	685.000,00	0,00	0,00	649.800,00	-35.200,00	-5,14%	-5,14%	11,63%
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORP...	7.608.280,73	0,00	0,00	6.439.500,00	-1.168.780,73	-15,36%	0,02%	0,00%
Total Renda Variável	**9.571.836,50**	**0,00**	**0,00**	**8.317.965,07**	**-1.253.871,43**	**-13,10%**		**1,15%**

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

CRÉDITO & MERCADO

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Fevereiro / 2022)

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%

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

CRÉDITO
& MERCADO

Relatório Analítico dos Investimentos

em março e 1º trimestre de 2022

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

CRÉDITO & MERCADO

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2022)

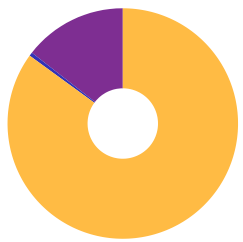
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+0	15/08/2022	5.243.577,34	9,43%	95	0,99%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2024	3.474.440,00	6,25%	105	0,75%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	3.144.544,00	5,65%	123	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	9.462.146,87	17,02%	309	1,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	21.990.585,49	39,54%	1.220	0,39%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.203.198,75	5,76%	565	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	602.455,16	1,08%	913	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	87.903,40	0,16%	247	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	72.161,83	0,13%	150	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	285.138,45	0,51%	11	4,52%	Artigo 10º, Inciso II
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	646.800,00	1,16%		0,63%	Artigo 11º
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - O...	Não se ...	Não se aplica	6.400.000,00	11,51%		14,56%	Artigo 11º
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	Não se ...	Não se aplica	997.500,00	1,79%		0,09%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			**55.610.451,29**				

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

CRÉDITO & MERCADO

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Março / 2022)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	30,00%	60,00%	100,00%	55.610.451,29
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	46.518.492,45	83,65%	30,00%	60,00%	100,00%	9.091.958,84
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	30,00%	60,00%	100,00%	55.610.451,29
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.780.522,56
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	762.520,39	1,37%	10,00%	30,00%	60,00%	32.603.750,38
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	60,00%	0,00	0,00%	10,00%	30,00%	60,00%	33.366.270,77
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	20,00%	11.122.090,26
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.780.522,56
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.780.522,56
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.780.522,56
Total Renda Fixa	100,00%	47.281.012,84	85,02%	110,00%	250,00%	460,00%	



RENDA FIXA 47.281.012,84
ESTRUTURADOS 285.138,45
FUNDO IMOBILIÁRIO 8.044.300,00

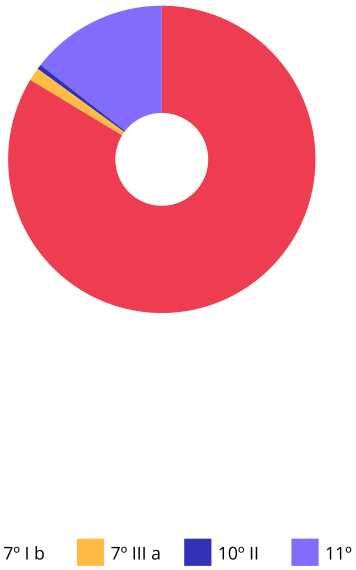
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

CRÉDITO & MERCADO

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Março / 2022)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	16.683.135,39
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	16.683.135,39
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	5.561.045,13
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	285.138,45	0,51%	0,00%	0,00%	5,00%	2.495.384,11
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.780.522,56
Artigo 11º	5,00%	8.044.300,00	14,47%	0,00%	0,00%	5,00%	-5.263.777,44
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	8.329.438,45	14,98%	0,00%	0,00%	85,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2022			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	5.561.045,13
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	5.561.045,13
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	5.561.045,13
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	



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 (Março / 2022)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	42.524.170,27	76,47	-
PLANNER CORRETORA	6.400.000,00	11,51	0,21
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	5.243.577,34	9,43	0,00
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	997.500,00	1,79	0,08
GRAPHEN INVESTIMENTOS	285.138,45	0,51	0,06
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	160.065,23	0,29	0,00

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 - 2022		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira $	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	30,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	37.056.345,58	66,64	30,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	0,00	0,00	30,00	100,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	674.616,99	1,21	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	0,00	0,00	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2022 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IRF-M 1 (Benchmark)	0,89%	2,28%	2,28%	3,43%	5,14%	7,77%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,87%	2,22%	2,22%	3,33%	4,92%	7,31%	0,33%	0,01%
IMA-B 5 (Benchmark)	2,61%	3,81%	3,81%	5,92%	8,72%	17,96%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,30%	4,04%	4,04%	5,95%	10,20%	20,68%	0,80%	0,03%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2,66%	0,88%	0,88%	2,93%	2,68%	6,18%	1,63%	0,06%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2,66%	1,12%	1,12%	3,17%	2,93%	6,43%	1,63%	0,06%
CDI (Benchmark)	0,92%	2,42%	2,42%	4,31%	6,41%	8,78%	-	-
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,79%	2,04%	2,04%	3,56%	5,11%	6,55%	0,01%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	1,48%	2,84%	2,84%	5,09%	8,86%	11,63%	0,42%	0,01%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,88%	2,57%	2,57%	4,53%	6,56%	8,53%	0,03%	0,01%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,93%	2,56%	2,56%	4,50%	6,91%	9,00%	0,02%	0,01%
IPCA (Benchmark)	1,62%	3,20%	3,20%	6,25%	11,30%	18,09%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,16%	2,64%	2,64%	4,85%	6,92%	9,12%	0,19%	0,02%

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

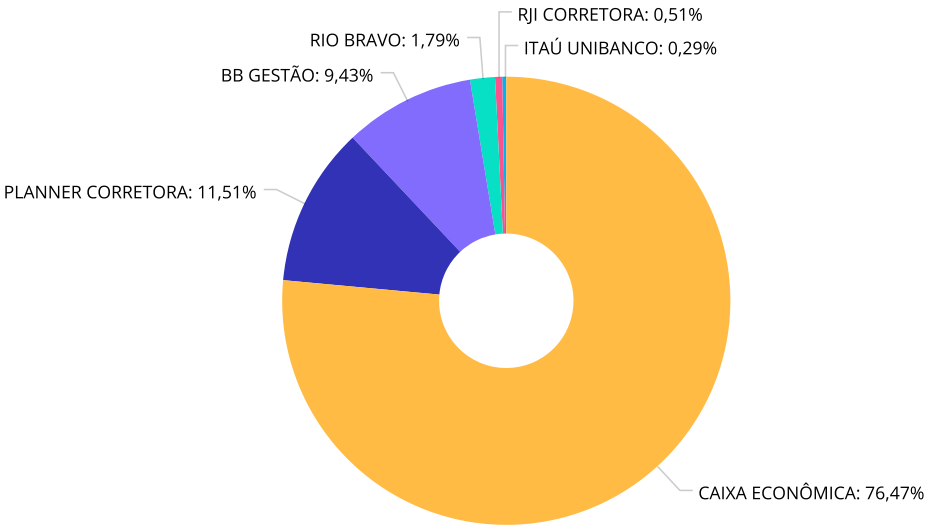
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2022 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IFIX (Benchmark)	1,42%	-0,88%	-0,88%	2,37%	-2,35%	11,46%	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	-0,48%	-5,23%	-5,23%	-10,21%	-35,00%	-44,31%	13,56%	0,13%
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	-0,38%	-0,57%	-0,57%	-0,13%	3,79%	13,04%	0,99%	0,03%
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	5,89%	-2,67%	-2,67%	-7,46%	-9,89%	-20,32%	5,81%	0,14%

IPCA (Benchmark)	1,62%	3,20%	3,20%	6,25%	11,30%	18,09%	-	-
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,53%	-1,77%	-1,77%	-3,34%	-6,34%	-	0,00%	0,00%

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

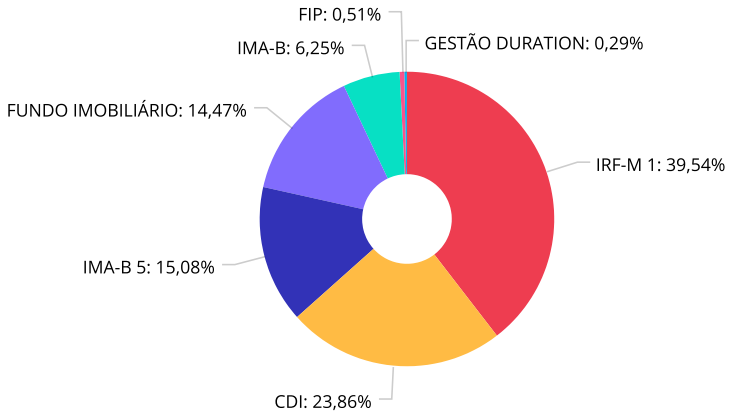
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Março / 2022)



CAIXA ECONÔMICA	42.524.170,27
PLANNER CORRETORA	6.400.000,00
BB GESTÃO	5.243.577,34
RIO BRAVO	997.500,00
RJI CORRETORA	285.138,45
ITAÚ UNIBANCO	160.065,23

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 (Março / 2022)



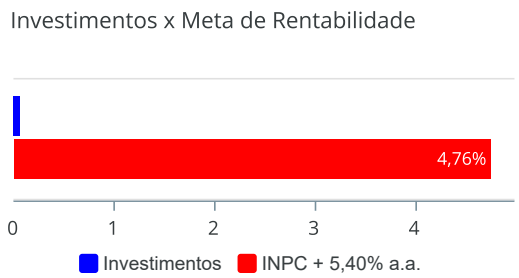
IRF-M 1	21.990.585,49	CDI	13.267.800,78	IMA-B 5	8.388.121,34	FUNDO IMOBILIÁRIO	8.044.300,00
IMA-B	3.474.440,00	FIP	285.138,45	GESTÃO DURATION	160.065,23		

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

CRÉDITO & MERCADO

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2022

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	58.196.369,43	37.839.480,68	52.543.452,65	43.714.719,66	222.322,20	222.322,20	0,38%	0,38%	1,11%	1,11%	34,35%	0,83%
Fevereiro	43.714.719,66	59.294.552,13	44.774.866,87	57.328.153,39	-906.251,53	-683.929,33	-0,88%	-0,50%	1,40%	2,53%	-19,81%	0,83%
Março	57.328.153,39	70.275.938,71	74.337.439,99	53.988.336,33	721.684,22	37.754,89	0,57%	0,06%	2,18%	4,76%	1,29%	0,78%



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

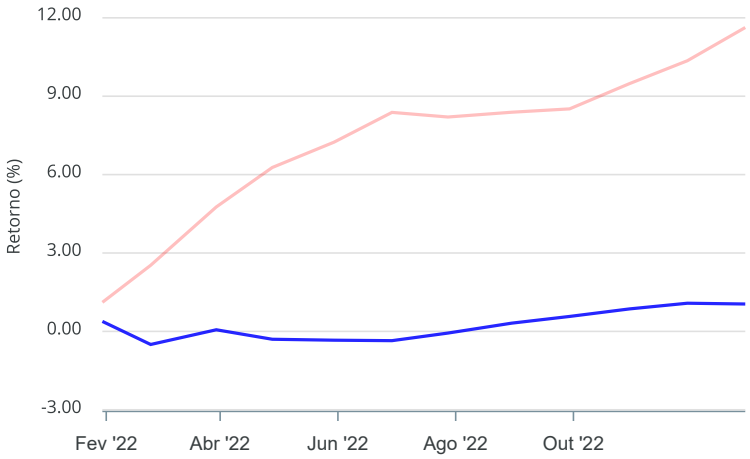
CRÉDITO & MERCADO

Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio

Comparativo

ANO 36M



- [x] Investimentos
- [x] 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.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

CRÉDITO & MERCADO

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Março/2022

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.063.108,00	0,00	0,00	3.144.544,00	81.436,00	2,66%	2,66%	1,63%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.384.468,00	0,00	0,00	3.474.440,00	89.972,00	2,66%	2,66%	1,63%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENC...	5.125.759,46	0,00	0,00	5.243.577,34	117.817,88	2,30%	2,30%	0,80%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	71.111,96	0,00	0,00	72.161,83	1.049,87	1,48%	1,48%	0,42%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	76.739,63	10.200,00	0,00	87.903,40	963,77	1,11%	1,16%	0,19%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	596.918,40	0,00	0,00	602.455,16	5.536,76	0,93%	0,93%	0,02%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.295.353,17	0,00	120.300,00	3.203.198,75	28.145,58	0,85%	0,88%	0,03%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	18.443.103,15	37.493.509,95	34.299.800,00	21.990.585,49	353.772,39	0,63%	0,87%	0,33%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	16.731.285,91	34.360.013,49	41.676.445,70	9.462.146,87	47.293,17	0,09%	0,79%	0,01%
Total Renda Fixa	**50.787.847,68**	**71.863.723,44**	**76.096.545,70**	**47.281.012,84**	**725.987,42**	**1,43%**		**0,48%**

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

CRÉDITO & MERCADO

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Março/2022

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	942.000,00	0,00	0,00	997.500,00	55.500,00	5,89%	6,94%	5,81%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	649.800,00	0,00	0,00	646.800,00	-3.000,00	-0,46%	-0,48%	13,56%
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	286.665,07	0,00	0,00	285.138,45	-1.526,62	-0,53%	-0,53%	0,00%
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORP...	6.439.500,00	0,00	0,00	6.400.000,00	-39.500,00	-0,61%	-0,38%	0,99%
Total Renda Variável	**8.317.965,07**	**0,00**	**0,00**	**8.329.438,45**	**11.473,38**	**0,14%**		**2,51%**

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

CRÉDITO & MERCADO

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Março / 2022)

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%

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

CRÉDITO & MERCADO

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2022

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...	33.303.998,55	72.001.874,10	84.035.200,00	21.990.585,49	719.912,84	0,68%	2,22%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENC...	5.184.341,86	0,00	146.188,02	5.243.577,34	205.423,50	3,96%	4,04%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.444.206,00	0,00	94.817,73	3.474.440,00	125.051,73	3,63%	0,88%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.109.874,00	0,00	78.409,53	3.144.544,00	113.079,53	3,64%	1,11%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	479.248,83	97.968.377,96	89.080.912,09	9.462.146,87	95.432,17	0,10%	2,04%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.251.670,15	1.199.219,97	1.330.801,00	3.203.198,75	83.109,63	1,87%	2,57%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	587.446,10	0,00	0,00	602.455,16	15.009,06	2,55%	2,55%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	70.164,82	15.700,00	0,00	87.903,40	2.038,58	2,37%	2,64%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	70.169,80	0,00	0,00	72.161,83	1.992,03	2,84%	2,84%
Total Renda Fixa	**49.501.120,11**	**171.185.172,03**	**174.766.328,37**	**47.281.012,84**	**1.361.049,07**	**0,62%**	

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 1º Trimestre/2022

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	290.284,15	0,00	0,00	285.138,45	-5.145,70	-1,77%	-1,77%
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	1.024.900,00	0,00	0,00	997.500,00	-27.400,00	-2,67%	-2,67%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	682.400,00	0,00	5.500,00	646.800,00	-30.100,00	-4,41%	-5,23%
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORP...	7.623.863,36	0,00	0,00	6.400.000,00	-1.223.863,36	-16,05%	-0,57%
Total Renda Variável	**9.621.447,51**	**0,00**	**5.500,00**	**8.329.438,45**	**-1.286.509,06**	**-13,37%**	

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

CRÉDITO
& MERCADO

Relatório Analítico dos Investimentos

em abril de 2022

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

Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2022)

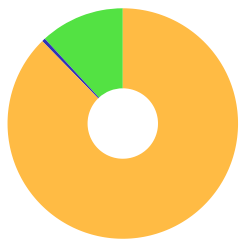
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+0	15/08/2022	5.351.127,10	9,06%	95	0,99%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2024	3.517.786,00	5,96%	105	0,75%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	3.183.776,00	5,39%	132	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	9.636.685,79	16,32%	313	1,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	26.305.012,57	44,54%	1.210	0,47%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.012.362,28	5,10%	570	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	607.275,49	1,03%	922	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	93.707,16	0,16%	246	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	72.819,77	0,12%	155	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	283.494,43	0,48%	11	4,52%	Artigo 10º, Inciso II
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	650.200,00	1,10%		0,63%	Artigo 11º
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - O...	Não se ...	Não se aplica	5.350.000,00	9,06%		12,21%	Artigo 11º
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	Não se ...	Não se aplica	991.500,00	1,68%		0,09%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			**59.055.746,59**				

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

CRÉDITO & MERCADO

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Abril / 2022)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	30,00%	60,00%	100,00%	59.055.746,59
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	51.006.749,74	86,37%	30,00%	60,00%	100,00%	8.048.996,85
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	30,00%	60,00%	100,00%	59.055.746,59
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.952.787,33
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	773.802,42	1,31%	10,00%	30,00%	60,00%	34.659.645,53
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	60,00%	0,00	0,00%	10,00%	30,00%	60,00%	35.433.447,95
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	20,00%	11.811.149,32
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.952.787,33
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.952.787,33
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.952.787,33
Total Renda Fixa	100,00%	51.780.552,16	87,68%	110,00%	250,00%	460,00%	



RENDA FIXA 51.780.552,16
ESTRUTURADOS 283.494,43
FUNDO IMOBILIÁRIO 6.991.700,00

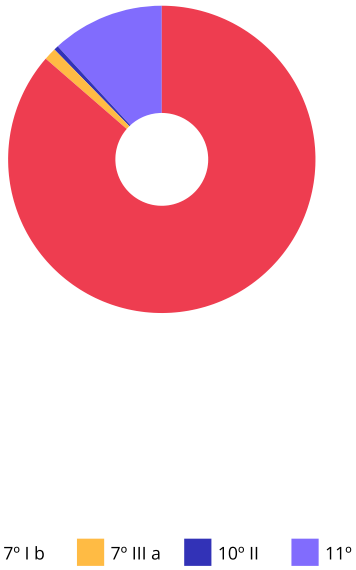
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

CRÉDITO & MERCADO

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Abril / 2022)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	17.716.723,98
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	17.716.723,98
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	5.905.574,66
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	283.494,43	0,48%	0,00%	0,00%	5,00%	2.669.292,90
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.952.787,33
Artigo 11º	5,00%	6.991.700,00	11,84%	0,00%	0,00%	5,00%	-4.038.912,67
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	7.275.194,43	12,32%	0,00%	0,00%	85,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2022			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	5.905.574,66
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	5.905.574,66
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	5.905.574,66
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	



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 (Abril / 2022)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	46.913.098,13	79,44	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	5.351.127,10	9,06	0,00
PLANNER CORRETORA	5.350.000,00	9,06	0,44
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	991.500,00	1,68	0,10
GRAPHEN INVESTIMENTOS	283.494,43	0,48	0,07
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	166.526,93	0,28	-

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 - 2022		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira $	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	30,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	41.370.063,95	70,05	30,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	0,00	0,00	30,00	100,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	680.095,26	1,15	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	0,00	0,00	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2022 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IRF-M 1 (Benchmark)	0,75%	3,04%	2,40%	4,76%	5,63%	8,09%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,72%	2,96%	2,33%	4,64%	5,38%	7,62%	0,24%	0,01%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,56%	5,43%	5,31%	8,92%	9,45%	19,21%	-	-
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,25%	2,14%	2,17%	5,79%	2,44%	6,76%	1,27%	0,06%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,05%	6,18%	5,58%	8,66%	12,00%	22,58%	0,51%	0,03%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,25%	2,38%	2,41%	6,04%	2,69%	7,01%	1,27%	0,06%
CDI (Benchmark)	0,83%	3,28%	2,53%	4,68%	7,08%	9,38%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,91%	3,78%	3,31%	5,17%	9,80%	12,17%	0,26%	0,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,72%	2,77%	2,15%	3,91%	5,71%	7,08%	0,00%	0,01%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,80%	3,38%	2,57%	4,80%	7,48%	9,87%	0,03%	0,01%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,75%	3,34%	2,53%	4,76%	7,23%	9,00%	0,07%	0,01%
IPCA (Benchmark)	1,06%	4,29%	3,73%	6,05%	12,13%	19,71%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,78%	3,43%	2,90%	6,04%	7,64%	9,81%	0,06%	0,02%

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

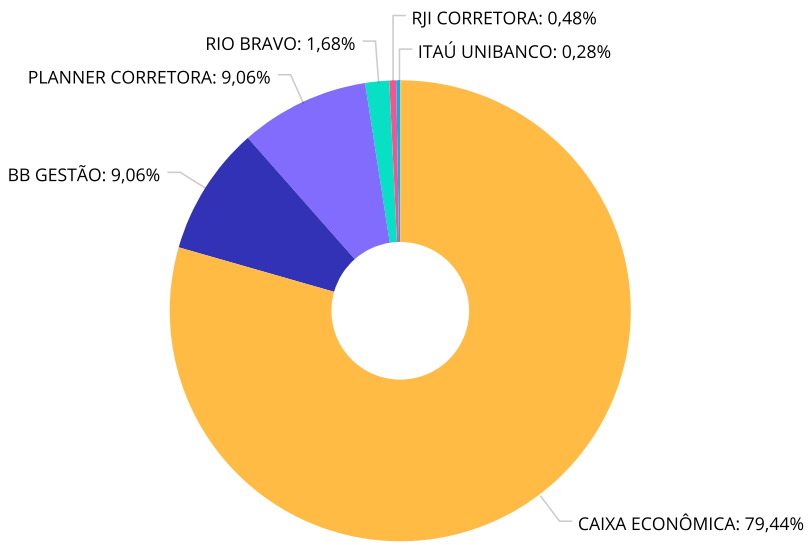
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2022 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IFIX (Benchmark)	1,19%	0,29%	1,30%	5,13%	-1,68%	8,04%	-	-
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	-0,36%	-0,93%	-0,73%	-0,66%	2,61%	12,79%	24,50%	0,17%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	0,54%	-4,72%	-5,08%	-8,40%	-31,56%	-48,05%	8,12%	0,13%
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	-0,60%	-3,26%	0,16%	-1,86%	-9,08%	-18,33%	4,04%	0,14%

IPCA (Benchmark)	1,06%	4,29%	3,73%	6,05%	12,13%	19,71%	-	-
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,58%	-2,34%	-1,79%	-3,38%	-6,40%	-17,18%	0,07%	0,00%

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

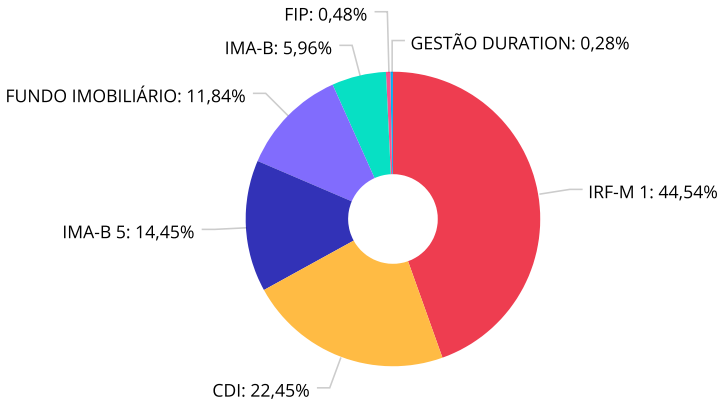
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Abril / 2022)



CAIXA ECONÔMICA	46.913.098,13
BB GESTÃO	5.351.127,10
PLANNER CORRETORA	5.350.000,00
RIO BRAVO	991.500,00
RJI CORRETORA	283.494,43
ITAÚ UNIBANCO	166.526,93

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 (Abril / 2022)



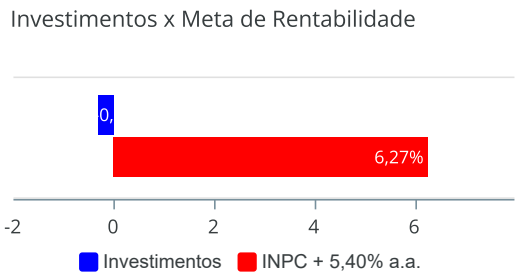
IRF-M 1	26.305.012,57	CDI	13.256.323,56	IMA-B 5	8.534.903,10	FUNDO IMOBILIÁRIO	6.991.700,00
IMA-B	3.517.786,00	FIP	283.494,43	GESTÃO DURATION	166.526,93		

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

CRÉDITO & MERCADO

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2022

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	58.196.369,43	37.839.480,68	52.543.452,65	43.714.719,66	222.322,20	222.322,20	0,38%	0,38%	1,11%	1,11%	34,35%	0,83%
Fevereiro	43.714.719,66	59.294.552,13	44.774.866,87	57.328.153,39	-906.251,53	-683.929,33	-0,88%	-0,50%	1,40%	2,53%	-19,81%	0,83%
Março	57.328.153,39	70.275.938,71	74.337.439,99	53.988.336,33	721.684,22	37.754,89	0,57%	0,06%	2,18%	4,76%	1,29%	0,78%
Abril	53.988.336,33	99.452.928,01	95.619.611,40	57.264.915,23	-556.737,71	-518.982,82	-0,36%	-0,30%	1,44%	6,27%	-4,81%	2,68%



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

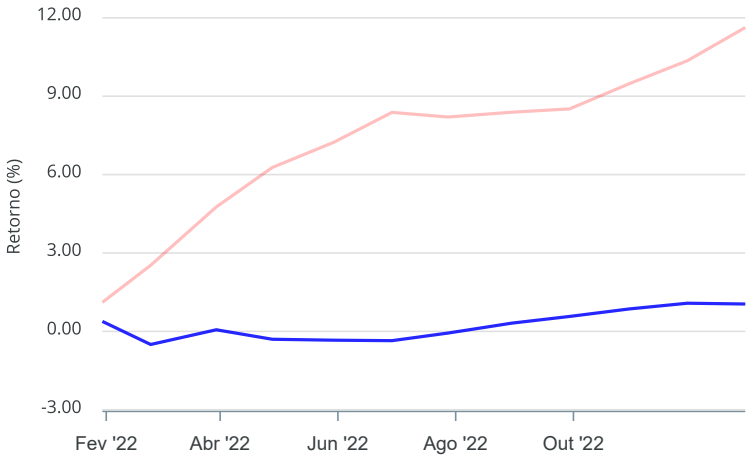
CRÉDITO & MERCADO

Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio

Comparativo

ANO 36M



- [x] Investimentos
- [x] 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.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

CRÉDITO & MERCADO

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Abril/2022 **FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENC...	5.243.577,34	0,00	0,00	5.351.127,10	107.549,76	2,05%	2,05%	0,51%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.144.544,00	0,00	0,00	3.183.776,00	39.232,00	1,25%	1,25%	1,27%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.474.440,00	0,00	0,00	3.517.786,00	43.346,00	1,25%	1,25%	1,27%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	72.161,83	0,00	0,00	72.819,77	657,94	0,91%	0,91%	0,26%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	602.455,16	0,00	0,00	607.275,49	4.820,33	0,80%	0,80%	0,03%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	87.903,40	5.100,00	0,00	93.707,16	703,76	0,76%	0,78%	0,06%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.203.198,75	0,00	213.500,00	3.012.362,28	22.663,53	0,71%	0,75%	0,07%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	21.990.585,49	38.229.401,45	34.161.800,00	26.305.012,57	246.825,63	0,41%	0,72%	0,24%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	9.462.146,87	62.563.970,04	62.435.053,26	9.636.685,79	45.622,14	0,06%	0,71%	0,00%
Total Renda Fixa	**47.281.012,84**	**100.798.471,49**	**96.810.353,26**	**51.780.552,16**	**511.421,09**	**1,00%**		**0,35%**

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

CRÉDITO & MERCADO

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Abril/2022

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	646.800,00	0,00	0,00	650.200,00	3.400,00	0,53%	0,54%	8,12%
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	285.138,45	0,00	0,00	283.494,43	-1.644,02	-0,58%	-0,58%	0,07%
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	997.500,00	0,00	0,00	991.500,00	-6.000,00	-0,60%	-0,60%	4,04%
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORP...	6.400.000,00	0,00	0,00	5.350.000,00	-1.050.000,00	-16,41%	-0,36%	24,50%
Total Renda Variável	**8.329.438,45**	**0,00**	**0,00**	**7.275.194,43**	**-1.054.244,02**	**-12,66%**		**19,30%**

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

CRÉDITO & MERCADO

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Abril / 2022)

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%

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

CRÉDITO & MERCADO

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

CRÉDITO
& MERCADO

Relatório Analítico dos Investimentos

em maio de 2022

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

CRÉDITO & MERCADO

Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2022)

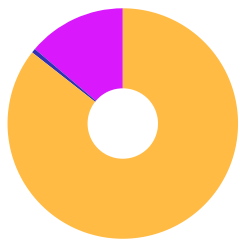
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+0	15/08/2022	5.386.066,13	11,45%	95	0,99%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2024	3.549.050,00	7,55%	105	0,75%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	3.212.038,00	6,83%	153	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	16.970.857,09	36,08%	314	2,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	7.202.306,54	15,31%	1.185	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.044.706,80	6,47%	573	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	660.438,34	1,40%	936	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	141.283,76	0,30%	247	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	91.371,83	0,19%	165	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	281.967,82	0,60%	11	4,52%	Artigo 10º, Inciso II
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	570.634,14	1,21%		0,00%	Artigo 11º
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - O...	Não se ...	Não se aplica	4.999.900,00	10,63%		11,46%	Artigo 11º
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	Não se ...	Não se aplica	927.300,00	1,97%		0,00%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			**47.037.920,45**				

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

CRÉDITO & MERCADO

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Maio / 2022)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	30,00%	60,00%	100,00%	47.037.920,45
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	39.365.024,56	83,69%	30,00%	60,00%	100,00%	7.672.895,89
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	30,00%	60,00%	100,00%	47.037.920,45
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.351.896,02
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	893.093,93	1,90%	10,00%	30,00%	60,00%	27.329.658,34
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	60,00%	0,00	0,00%	10,00%	30,00%	60,00%	28.222.752,27
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	20,00%	9.407.584,09
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.351.896,02
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.351.896,02
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.351.896,02
Total Renda Fixa	100,00%	40.258.118,49	85,59%	110,00%	250,00%	460,00%	



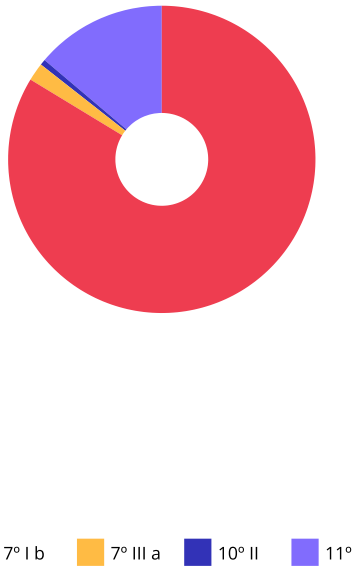
RENDA FIXA 40.258.118,49
ESTRUTURADOS 281.967,82
FUNDO IMOBILIÁRIO 6.497.834,14

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 (Maio / 2022)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	14.111.376,14
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	14.111.376,14
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	4.703.792,05
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	281.967,82	0,60%	0,00%	0,00%	5,00%	2.069.928,20
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.351.896,02
Artigo 11º	5,00%	6.497.834,14	13,81%	0,00%	0,00%	5,00%	-4.145.938,12
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	6.779.801,96	14,41%	0,00%	0,00%	85,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2022			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	4.703.792,05
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	4.703.792,05
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	4.703.792,05
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	



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 (Maio / 2022)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	35.210.030,91	74,85	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	5.386.066,13	11,45	0,00
PLANNER CORRETORA	4.999.900,00	10,63	0,18
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	927.300,00	1,97	0,05
GRAPHEN INVESTIMENTOS	281.967,82	0,60	0,07
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	232.655,59	0,49	-

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 - 2022		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira $	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	30,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	22.394.167,47	47,61	30,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	0,00	0,00	30,00	100,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	751.810,17	1,60	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	0,00	0,00	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2022 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IRF-M 1 (Benchmark)	0,95%	4,02%	2,61%	4,93%	6,43%	8,67%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,93%	3,91%	2,54%	4,79%	6,18%	8,19%	0,20%	0,01%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,78%	6,25%	5,02%	7,09%	9,55%	17,65%	-	-
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,89%	3,29%	4,86%	4,16%	3,05%	4,66%	1,28%	0,06%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,89%	3,04%	4,86%	3,92%	2,81%	4,42%	1,28%	0,06%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,65%	6,87%	5,08%	7,50%	11,89%	20,85%	0,73%	0,03%
CDI (Benchmark)	1,03%	4,34%	2,81%	5,14%	7,89%	10,24%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	1,10%	4,92%	3,53%	5,40%	10,36%	12,93%	0,42%	0,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,89%	3,68%	2,41%	4,34%	6,44%	7,84%	0,01%	0,01%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,08%	4,49%	2,83%	5,28%	8,37%	10,69%	0,03%	0,01%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,07%	4,45%	2,73%	5,26%	8,07%	9,89%	0,02%	0,01%
IPCA (Benchmark)	0,47%	4,78%	3,18%	5,55%	11,73%	20,73%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,99%	4,46%	2,96%	5,35%	8,41%	10,30%	0,11%	0,02%

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

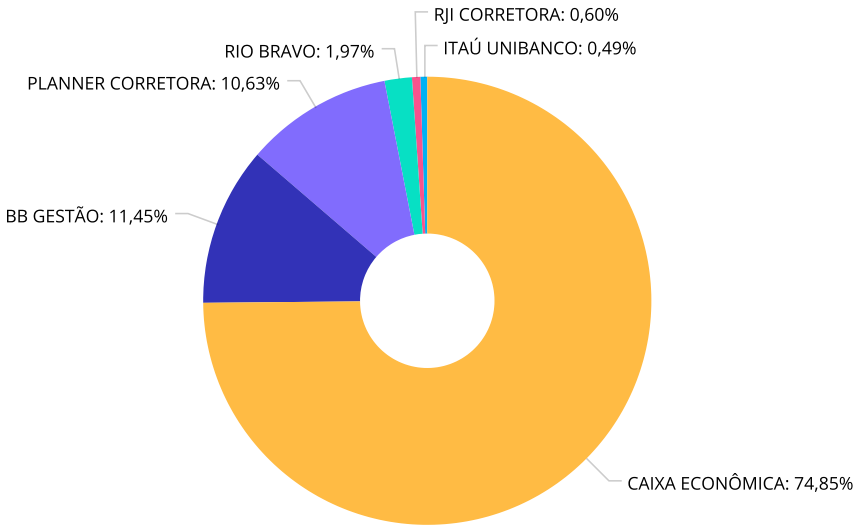
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2022 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IFIX (Benchmark)	0,26%	0,56%	2,89%	9,39%	0,14%	6,12%	-	-
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	-6,48%	-9,52%	-1,56%	-5,36%	-16,26%	-28,17%	-	0,14%
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	-0,45%	-1,37%	-1,19%	-1,30%	1,75%	11,55%	-	0,17%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	-3,15%	-7,72%	-3,09%	-7,40%	-31,26%	-51,56%	-	0,13%

IPCA (Benchmark)	0,47%	4,78%	3,18%	5,55%	11,73%	20,73%	-	-
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,54%	-2,87%	-1,64%	-3,37%	-6,41%	-17,23%	0,00%	0,00%

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

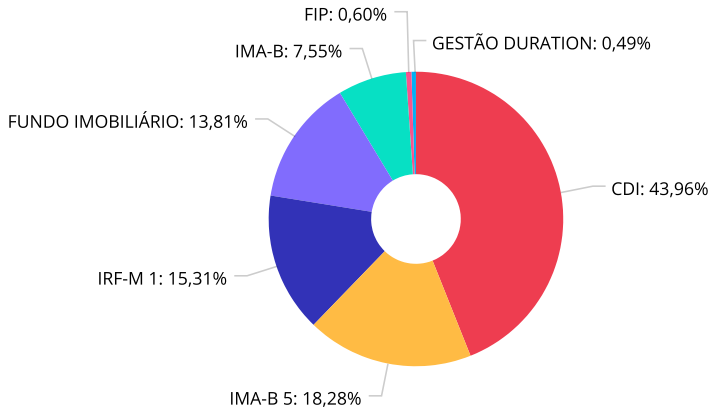
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Maio / 2022)



CAIXA ECONÔMICA	35.210.030,91
BB GESTÃO	5.386.066,13
PLANNER CORRETORA	4.999.900,00
RIO BRAVO	927.300,00
RJI CORRETORA	281.967,82
ITAÚ UNIBANCO	232.655,59

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 (Maio / 2022)



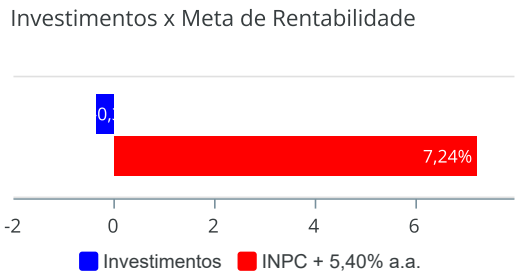
CDI	20.676.002,23	IMA-B 5	8.598.104,13	IRF-M 1	7.202.306,54	FUNDO IMOBILIÁRIO	6.497.834,14
IMA-B	3.549.050,00	FIP	281.967,82	GESTÃO DURATION	232.655,59		

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

CRÉDITO & MERCADO

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2022

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	58.196.369,43	37.839.480,68	52.543.452,65	43.714.719,66	222.322,20	222.322,20	0,38%	0,38%	1,11%	1,11%	34,35%	0,83%
Fevereiro	43.714.719,66	59.294.552,13	44.774.866,87	57.328.153,39	-906.251,53	-683.929,33	-0,88%	-0,50%	1,40%	2,53%	-19,81%	0,83%
Março	57.328.153,39	70.275.938,71	74.337.439,99	53.988.336,33	721.684,22	37.754,89	0,57%	0,06%	2,18%	4,76%	1,29%	0,78%
Abril	53.988.336,33	99.452.928,01	95.619.611,40	57.264.915,23	-556.737,71	-518.982,82	-0,36%	-0,30%	1,44%	6,27%	-4,81%	2,68%
Maio	57.264.915,23	56.739.276,19	68.975.308,95	44.988.291,61	-40.590,86	-559.573,68	-0,04%	-0,34%	0,91%	7,24%	-4,65%	0,35%



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

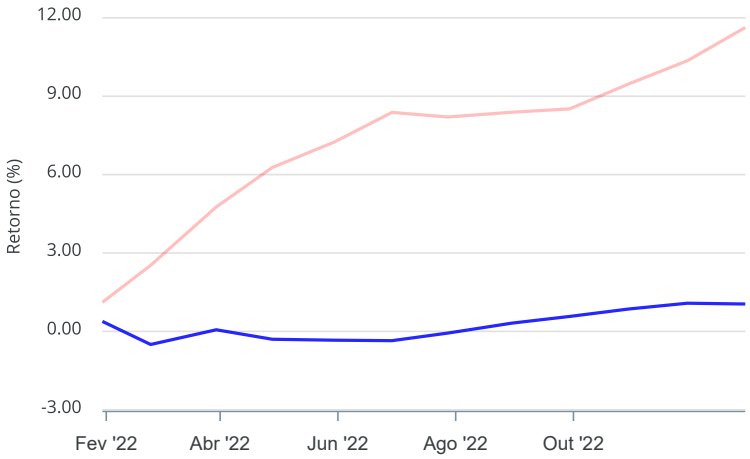
CRÉDITO & MERCADO

Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio

Comparativo

ANO 36M



- [x] Investimentos
- [x] 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.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Maio/2022

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.012.362,28	0,00	0,00	3.044.706,80	32.344,52	1,07%	1,07%	0,02%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	607.275,49	46.314,43	0,00	660.438,34	6.848,42	1,05%	1,08%	0,03%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	72.819,77	17.724,00	0,00	91.371,83	828,06	0,91%	1,10%	0,42%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.517.786,00	0,00	0,00	3.549.050,00	31.264,00	0,89%	0,89%	1,28%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.183.776,00	0,00	0,00	3.212.038,00	28.262,00	0,89%	0,89%	1,28%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	26.305.012,57	14.559.048,86	33.962.073,00	7.202.306,54	300.318,11	0,73%	0,93%	0,20%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	93.707,16	46.563,23	0,00	141.283,76	1.013,37	0,72%	0,99%	0,11%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENC...	5.351.127,10	0,00	0,00	5.386.066,13	34.939,03	0,65%	0,65%	0,73%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	9.636.685,79	43.739.003,71	36.445.367,93	16.970.857,09	40.535,52	0,08%	0,89%	0,01%
Total Renda Fixa	**51.780.552,16**	**58.408.654,23**	**70.407.440,93**	**40.258.118,49**	**476.353,03**	**0,92%**		**0,36%**

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 Maio/2022

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	283.494,43	0,00	0,00	281.967,82	-1.526,61	-0,54%	-0,54%	0,00%
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	991.500,00	0,00	0,00	927.300,00	-64.200,00	-6,48%	-	-
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORP...	5.350.000,00	0,00	0,00	4.999.900,00	-350.100,00	-6,54%	-0,45%	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	650.200,00	0,00	0,00	570.634,14	-79.565,86	-12,24%	-	-
Total Renda Variável	**7.275.194,43**	**0,00**	**0,00**	**6.779.801,96**	**-495.392,47**	**-6,81%**		**0,00%**

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

CRÉDITO & MERCADO

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Maio / 2022)

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%

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

CRÉDITO & MERCADO

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

CRÉDITO
& MERCADO

Relatório Analítico dos Investimentos

em junho, 2º trimestre e 1º semestre de 2022

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

CRÉDITO & MERCADO

Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2022)

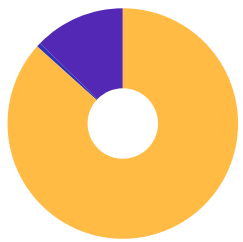
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+0	15/08/2022	5.403.093,52	11,24%	95	0,99%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2024	3.556.884,00	7,40%	105	0,75%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	3.219.150,00	6,70%	179	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	9.663.280,91	20,11%	317	1,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	11.720.627,49	24,39%	1.175	0,23%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	7.171.989,16	14,93%	588	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	667.443,03	1,39%	948	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	147.574,80	0,31%	248	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	92.236,88	0,19%	171	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	280.441,21	0,58%	11	4,52%	Artigo 10º, Inciso II
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	573.443,36	1,19%		0,58%	Artigo 11º
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - O...	Não se ...	Não se aplica	4.649.907,00	9,68%		10,70%	Artigo 11º
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	Não se ...	Não se aplica	905.900,00	1,89%		0,09%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			**48.051.971,36**				

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

CRÉDITO & MERCADO

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Junho / 2022)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	30,00%	60,00%	100,00%	48.051.971,36
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	40.735.025,08	84,77%	30,00%	60,00%	100,00%	7.316.946,28
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	30,00%	60,00%	100,00%	48.051.971,36
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.402.598,57
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	907.254,71	1,89%	10,00%	30,00%	60,00%	27.923.928,11
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	60,00%	0,00	0,00%	10,00%	30,00%	60,00%	28.831.182,82
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	20,00%	9.610.394,27
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.402.598,57
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.402.598,57
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.402.598,57
Total Renda Fixa	100,00%	41.642.279,79	86,66%	110,00%	250,00%	460,00%	



RENDA FIXA 41.642.279,79
ESTRUTURADOS 280.441,21
FUNDO IMOBILIÁRIO 6.129.250,36

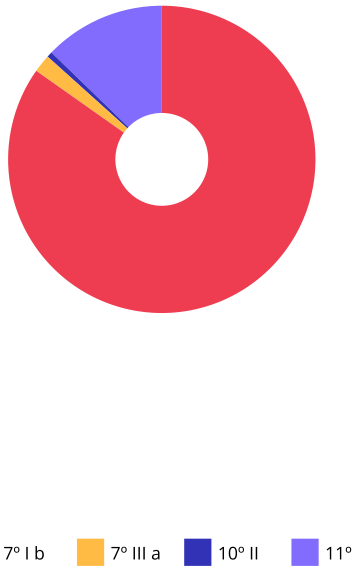
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

CRÉDITO & MERCADO

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Junho / 2022)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	14.415.591,41
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	14.415.591,41
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	4.805.197,14
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	280.441,21	0,58%	0,00%	0,00%	5,00%	2.122.157,36
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.402.598,57
Artigo 11º	5,00%	6.129.250,36	12,76%	0,00%	0,00%	5,00%	-3.726.651,79
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	6.409.691,57	13,34%	0,00%	0,00%	85,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2022			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	4.805.197,14
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	4.805.197,14
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	4.805.197,14
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	



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 (Junho / 2022)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	36.572.817,95	76,11	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	5.403.093,52	11,24	0,00
PLANNER CORRETORA	4.649.907,00	9,68	0,17
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	905.900,00	1,89	0,09
GRAPHEN INVESTIMENTOS	280.441,21	0,58	0,05
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	239.811,68	0,50	0,00

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 - 2022		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira $	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	30,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	31.071.744,17	64,66	30,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	0,00	0,00	30,00	100,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	759.679,91	1,58	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	0,00	0,00	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2022 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IRF-M 1 (Benchmark)	0,93%	4,99%	2,65%	4,99%	7,19%	9,37%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,91%	4,86%	2,58%	4,86%	6,94%	8,89%	0,17%	0,01%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,33%	6,61%	2,69%	6,61%	10,06%	16,74%	-	-
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,22%	3,51%	2,37%	3,51%	3,61%	3,61%	1,44%	0,06%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,22%	3,27%	2,37%	3,27%	3,37%	3,37%	1,44%	0,06%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,32%	7,21%	3,04%	7,21%	11,84%	19,81%	1,43%	0,03%
CDI (Benchmark)	1,01%	5,40%	2,91%	5,40%	8,66%	11,12%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,95%	5,91%	2,99%	5,91%	11,12%	13,61%	0,36%	0,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,88%	4,59%	2,50%	4,59%	7,12%	8,63%	0,01%	0,01%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,06%	5,60%	2,97%	5,60%	9,19%	11,59%	0,04%	0,01%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,02%	5,52%	2,87%	5,52%	8,84%	10,78%	0,01%	0,01%
IPCA (Benchmark)	0,67%	5,49%	2,22%	5,49%	11,89%	21,23%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,79%	5,28%	2,57%	5,28%	8,95%	10,68%	0,42%	0,02%

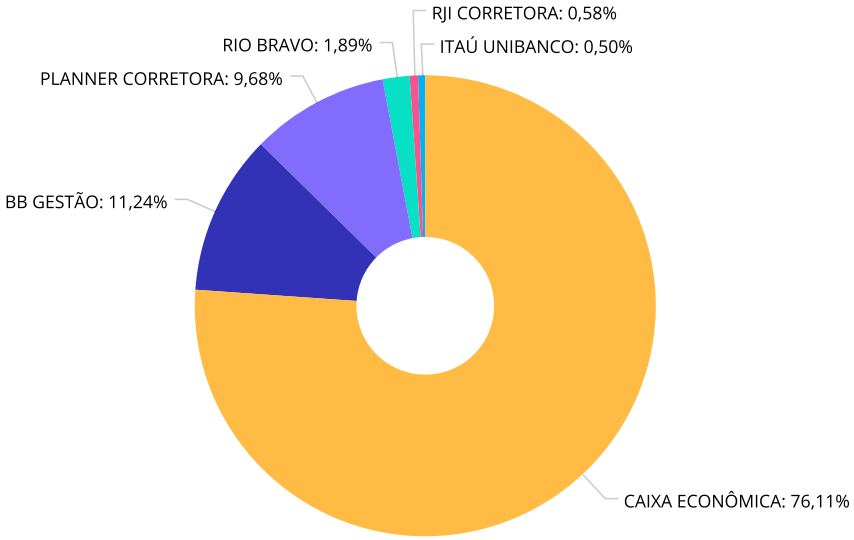
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2022 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IFIX (Benchmark)	-0,88%	-0,33%	0,56%	-0,33%	1,48%	-0,38%	-	-
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	-2,31%	-11,61%	-9,18%	-11,61%	-19,73%	-39,20%	2,81%	0,14%
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	-0,38%	-1,75%	-1,19%	-1,75%	0,58%	11,04%	8,14%	0,17%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	0,49%	-7,27%	-2,15%	-7,27%	-24,46%	-59,44%	3,61%	0,12%
IPCA (Benchmark)	0,67%	5,49%	2,22%	5,49%	11,89%	21,23%	-	-
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,54%	-3,39%	-1,65%	-3,39%	-6,44%	-17,29%	0,00%	0,00%

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

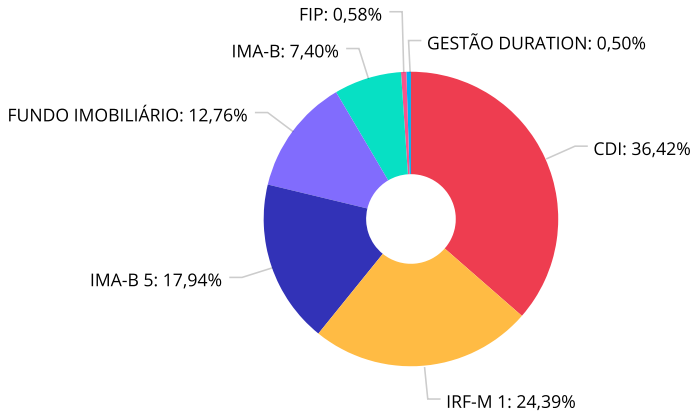
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Junho / 2022)



CAIXA ECONÔMICA	36.572.817,95
BB GESTÃO	5.403.093,52
PLANNER CORRETORA	4.649.907,00
RIO BRAVO	905.900,00
RJI CORRETORA	280.441,21
ITAÚ UNIBANCO	239.811,68

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 (Junho / 2022)



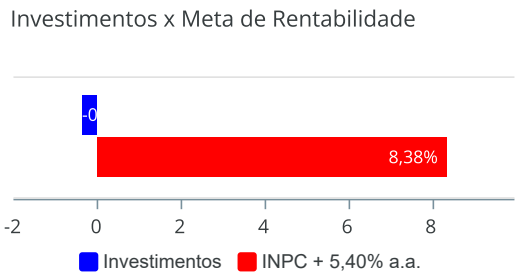
CDI	17.502.713,10	IRF-M 1	11.720.627,49	IMA-B 5	8.622.243,52	FUNDO IMOBILIÁRIO	6.129.250,36
IMA-B	3.556.884,00	FIP	280.441,21	GESTÃO DURATION	239.811,68		

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

CRÉDITO & MERCADO

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2022

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	58.196.369,43	37.839.480,68	52.543.452,65	43.714.719,66	222.322,20	222.322,20	0,38%	0,38%	1,11%	1,11%	34,35%	0,83%
Fevereiro	43.714.719,66	59.294.552,13	44.774.866,87	57.328.153,39	-906.251,53	-683.929,33	-0,88%	-0,50%	1,40%	2,53%	-19,81%	0,83%
Março	57.328.153,39	70.275.938,71	74.337.439,99	53.988.336,33	721.684,22	37.754,89	0,57%	0,06%	2,18%	4,76%	1,29%	0,78%
Abril	53.988.336,33	99.452.928,01	95.619.611,40	57.264.915,23	-556.737,71	-518.982,82	-0,36%	-0,30%	1,44%	6,27%	-4,81%	2,68%
Maio	57.264.915,23	56.739.276,19	68.975.308,95	44.988.291,61	-40.590,86	-559.573,68	-0,04%	-0,34%	0,91%	7,24%	-4,65%	0,35%
Junho	44.988.291,61	84.232.470,40	83.248.227,36	45.949.430,38	-23.104,27	-582.677,95	-0,02%	-0,35%	1,06%	8,38%	-4,23%	1,29%



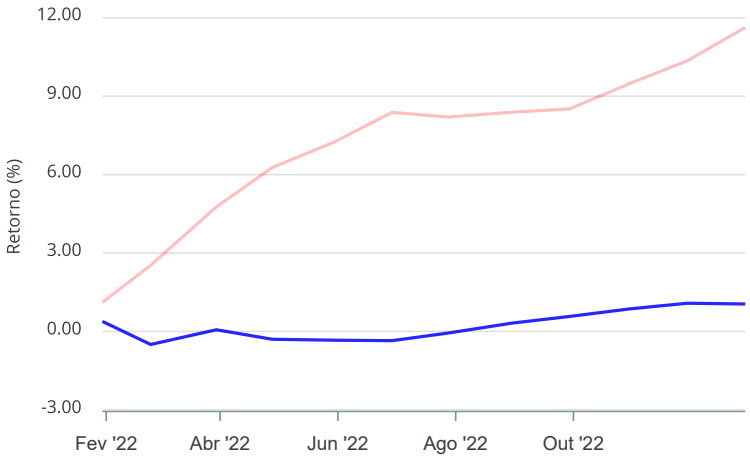
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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

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

CRÉDITO & MERCADO

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Junho/2022

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	660.438,34	0,00	0,00	667.443,03	7.004,69	1,06%	1,06%	0,04%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	91.371,83	0,00	0,00	92.236,88	865,05	0,95%	0,95%	0,36%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.044.706,80	5.156.463,66	1.099.610,00	7.171.989,16	70.428,70	0,86%	1,02%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	141.283,76	5.155,19	0,00	147.574,80	1.135,85	0,78%	0,79%	0,42%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	7.202.306,54	36.493.693,40	32.187.400,00	11.720.627,49	212.027,55	0,49%	0,91%	0,17%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENC...	5.386.066,13	0,00	0,00	5.403.093,52	17.027,39	0,32%	0,32%	1,43%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.212.038,00	0,00	0,00	3.219.150,00	7.112,00	0,22%	0,22%	1,44%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.549.050,00	0,00	0,00	3.556.884,00	7.834,00	0,22%	0,22%	1,44%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	16.970.857,09	43.568.316,00	50.920.656,56	9.663.280,91	44.764,38	0,07%	0,88%	0,01%
Total Renda Fixa	**40.258.118,49**	**85.223.628,25**	**84.207.666,56**	**41.642.279,79**	**368.199,61**	**0,89%**		**0,47%**

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

CRÉDITO & MERCADO

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Junho/2022

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	570.634,14	0,00	0,00	573.443,36	2.809,22	0,49%	0,49%	3,61%
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	281.967,82	0,00	0,00	280.441,21	-1.526,61	-0,54%	-0,54%	0,00%
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	927.300,00	0,00	0,00	905.900,00	-21.400,00	-2,31%	-2,31%	2,81%
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORP...	4.999.900,00	0,00	0,00	4.649.907,00	-349.993,00	-7,00%	-0,38%	8,14%
Total Renda Variável	**6.779.801,96**	**0,00**	**0,00**	**6.409.691,57**	**-370.110,39**	**-5,46%**		**6,63%**

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

CRÉDITO & MERCADO

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Junho / 2022)

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%

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

CRÉDITO & MERCADO

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2022

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...	21.990.585,49	89.282.143,71	100.311.273,00	11.720.627,49	759.171,29	0,68%	2,58%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENC...	5.243.577,34	0,00	0,00	5.403.093,52	159.516,18	3,04%	3,04%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	9.462.146,87	149.871.289,75	149.801.077,75	9.663.280,91	130.922,04	0,08%	2,50%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.203.198,75	5.156.463,66	1.313.110,00	7.171.989,16	125.436,75	1,50%	2,87%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.474.440,00	0,00	0,00	3.556.884,00	82.444,00	2,37%	2,37%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.144.544,00	0,00	0,00	3.219.150,00	74.606,00	2,37%	2,37%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	602.455,16	46.314,43	0,00	667.443,03	18.673,44	2,88%	2,97%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	87.903,40	56.818,42	0,00	147.574,80	2.852,98	1,97%	2,57%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	72.161,83	17.724,00	0,00	92.236,88	2.351,05	2,62%	2,99%
Total Renda Fixa	**47.281.012,84**	**244.430.753,97**	**251.425.460,75**	**41.642.279,79**	**1.355.973,73**	**0,46%**	

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

CRÉDITO & MERCADO

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2022

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	285.138,45	0,00	0,00	280.441,21	-4.697,24	-1,65%	-1,65%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	646.800,00	0,00	0,00	573.443,36	-73.356,64	-11,34%	-2,15%
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	997.500,00	0,00	0,00	905.900,00	-91.600,00	-9,18%	-9,18%
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORP...	6.400.000,00	0,00	0,00	4.649.907,00	-1.750.093,00	-27,35%	-1,19%
Total Renda Variável	**8.329.438,45**	**0,00**	**0,00**	**6.409.691,57**	**-1.919.746,88**	**-23,05%**	

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

CRÉDITO & MERCADO

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2022

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...	33.303.998,55	161.284.017,81	184.346.473,00	11.720.627,49	1.479.084,13	0,76%	4,86%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENC...	5.184.341,86	0,00	146.188,02	5.403.093,52	364.939,68	7,04%	7,21%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	479.248,83	247.839.667,71	238.881.989,84	9.663.280,91	226.354,21	0,09%	4,59%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.251.670,15	6.355.683,63	2.643.911,00	7.171.989,16	208.546,38	2,17%	5,52%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.444.206,00	0,00	94.817,73	3.556.884,00	207.495,73	6,02%	3,27%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.109.874,00	0,00	78.409,53	3.219.150,00	187.685,53	6,04%	3,51%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	587.446,10	46.314,43	0,00	667.443,03	33.682,50	5,31%	5,60%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	70.164,82	72.518,42	0,00	147.574,80	4.891,56	3,43%	5,28%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	70.169,80	17.724,00	0,00	92.236,88	4.343,08	4,94%	5,91%
Total Renda Fixa	**49.501.120,11**	**415.615.926,00**	**426.191.789,12**	**41.642.279,79**	**2.717.022,80**	**0,58%**	

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

CRÉDITO & MERCADO

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2022

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	290.284,15	0,00	0,00	280.441,21	-9.842,94	-3,39%	-3,39%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	682.400,00	0,00	5.500,00	573.443,36	-103.456,64	-15,16%	-7,27%
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	1.024.900,00	0,00	0,00	905.900,00	-119.000,00	-11,61%	-11,61%
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORP...	7.623.863,36	0,00	0,00	4.649.907,00	-2.973.956,36	-39,01%	-1,75%
Total Renda Variável	**9.621.447,51**	**0,00**	**5.500,00**	**6.409.691,57**	**-3.206.255,94**	**-33,32%**	

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

CRÉDITO
& MERCADO

Relatório Analítico dos Investimentos

em julho de 2022

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

CRÉDITO & MERCADO

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2022)

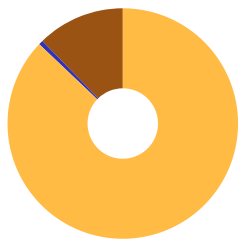
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+0	15/08/2022	5.447.885,12	12,06%	95	0,99%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2024	3.545.277,30	7,85%	105	0,75%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	3.208.820,94	7,10%	209	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	9.703.728,50	21,48%	321	1,28%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	11.121.242,43	24,62%	1.167	0,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	4.818.954,80	10,67%	596	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	674.163,45	1,49%	959	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	552.425,44	1,22%	246	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	265.387,32	0,59%	183	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	278.734,73	0,62%	11	4,52%	Artigo 10º, Inciso II
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - O...	Não se ...	Não se aplica	4.649.907,00	10,29%		10,74%	Artigo 11º
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	Não se ...	Não se aplica	905.900,00	2,01%		0,09%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			**45.172.427,03**				

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

CRÉDITO & MERCADO

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Julho / 2022)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	30,00%	60,00%	100,00%	45.172.427,03
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	37.845.909,09	83,78%	30,00%	60,00%	100,00%	7.326.517,94
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	30,00%	60,00%	100,00%	45.172.427,03
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.258.621,35
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	1.491.976,21	3,30%	10,00%	30,00%	60,00%	25.611.480,01
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	60,00%	0,00	0,00%	10,00%	30,00%	60,00%	27.103.456,22
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	20,00%	9.034.485,41
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.258.621,35
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.258.621,35
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.258.621,35
Total Renda Fixa	100,00%	39.337.885,30	87,08%	110,00%	250,00%	460,00%	



RENDA FIXA 39.337.885,30
ESTRUTURADOS 278.734,73
FUNDO IMOBILIÁRIO 5.555.807,00

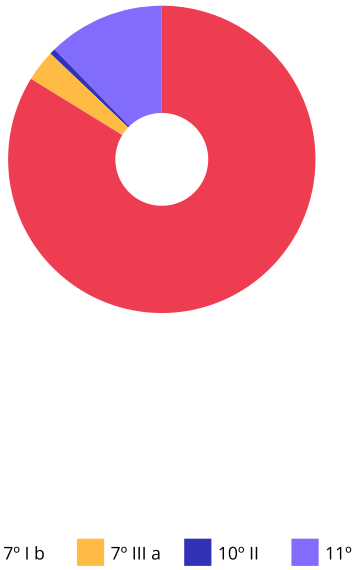
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

CRÉDITO & MERCADO

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Julho / 2022)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	13.551.728,11
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	13.551.728,11
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	4.517.242,70
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	278.734,73	0,62%	0,00%	0,00%	5,00%	1.979.886,62
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.258.621,35
Artigo 11º	5,00%	5.555.807,00	12,30%	0,00%	0,00%	5,00%	-3.297.185,65
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	5.834.541,73	12,92%	0,00%	0,00%	85,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2022			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	4.517.242,70
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	4.517.242,70
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	4.517.242,70
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	



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 (Julho / 2022)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	33.072.187,42	73,21	0,11
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	5.447.885,12	12,06	-
PLANNER CORRETORA	4.649.907,00	10,29	0,17
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	905.900,00	2,01	0,09
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	817.812,76	1,81	0,00
GRAPHEN INVESTIMENTOS	278.734,73	0,62	0,07

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 - 2022		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira $	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	30,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	28.142.180,59	62,30	30,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	0,00	0,00	30,00	100,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	939.550,77	2,08	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	0,00	0,00	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2022 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IRF-M 1 (Benchmark)	1,05%	6,09%	2,96%	5,43%	8,11%	10,26%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,03%	5,94%	2,90%	5,30%	7,87%	9,75%	0,25%	0,01%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,01%	6,62%	1,13%	6,50%	10,04%	15,61%	-	-
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,33%	2,94%	0,78%	2,97%	3,22%	1,24%	1,51%	0,06%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,83%	8,10%	1,81%	7,49%	12,03%	19,86%	0,77%	0,03%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,32%	3,18%	0,79%	3,21%	3,47%	1,48%	1,51%	0,06%
CDI (Benchmark)	1,03%	6,49%	3,11%	5,72%	9,39%	12,05%	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,02%	6,60%	3,15%	5,76%	9,53%	11,70%	0,02%	0,01%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,01%	6,66%	3,18%	5,83%	9,79%	12,43%	0,03%	0,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,90%	5,54%	2,69%	4,90%	7,81%	9,49%	0,00%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,84%	6,81%	2,92%	6,32%	11,29%	14,13%	0,21%	0,01%
IPCA (Benchmark)	-0,68%	4,77%	0,46%	4,21%	10,07%	19,97%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,80%	6,12%	2,60%	5,57%	9,65%	10,96%	0,36%	0,02%

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

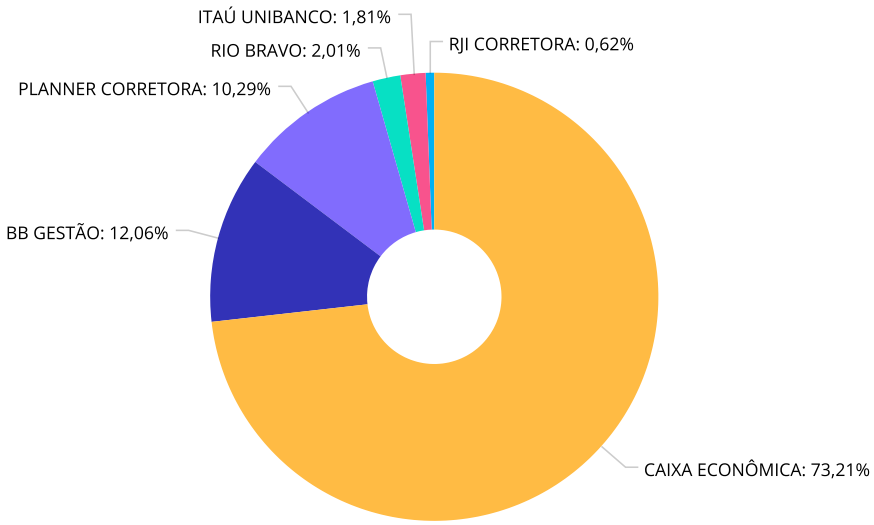
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2022 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IFIX (Benchmark)	0,66%	0,33%	0,04%	1,34%	-0,35%	2,96%	-	-
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	0,00%	-11,61%	-8,63%	-8,49%	-21,12%	-28,86%	4,54%	0,14%
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	-0,38%	-2,12%	-1,20%	-1,92%	-0,37%	9,91%	0,00%	0,17%

IPCA (Benchmark)	-0,68%	4,77%	0,46%	4,21%	10,07%	19,97%	-	-
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,61%	-3,98%	-1,68%	-3,44%	-6,52%	-17,41%	0,11%	0,00%

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

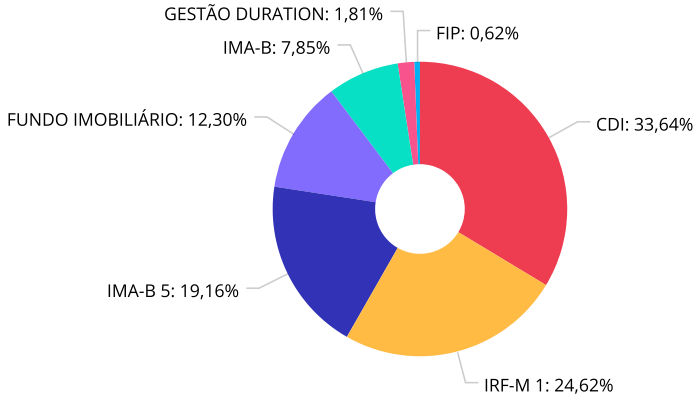
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Julho / 2022)



CAIXA ECONÔMICA	33.072.187,42
BB GESTÃO	5.447.885,12
PLANNER CORRETORA	4.649.907,00
RIO BRAVO	905.900,00
ITAÚ UNIBANCO	817.812,76
RJI CORRETORA	278.734,73

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 (Julho / 2022)



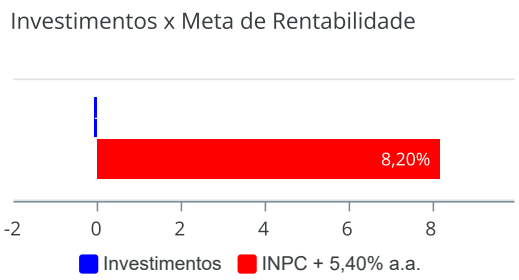
CDI	15.196.846,75	IRF-M 1	11.121.242,43	IMA-B 5	8.656.706,06	FUNDO IMOBILIÁRIO	5.555.807,00
IMA-B	3.545.277,30	GESTÃO DURATION	817.812,76	FIP	278.734,73		

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

CRÉDITO & MERCADO

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2022

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	58.196.369,43	37.839.480,68	52.543.452,65	43.714.719,66	222.322,20	222.322,20	0,38%	0,38%	1,11%	1,11%	34,35%	0,83%
Fevereiro	43.714.719,66	59.294.552,13	44.774.866,87	57.328.153,39	-906.251,53	-683.929,33	-0,88%	-0,50%	1,40%	2,53%	-19,81%	0,83%
Março	57.328.153,39	70.275.938,71	74.337.439,99	53.988.336,33	721.684,22	37.754,89	0,57%	0,06%	2,18%	4,76%	1,29%	0,78%
Abril	53.988.336,33	99.452.928,01	95.619.611,40	57.264.915,23	-556.737,71	-518.982,82	-0,36%	-0,30%	1,44%	6,27%	-4,81%	2,68%
Maio	57.264.915,23	56.739.276,19	68.975.308,95	44.988.291,61	-40.590,86	-559.573,68	-0,04%	-0,34%	0,91%	7,24%	-4,65%	0,35%
Junho	44.988.291,61	84.232.470,40	83.248.227,36	45.949.430,38	-23.104,27	-582.677,95	-0,02%	-0,35%	1,06%	8,38%	-4,23%	1,29%
Julho	45.949.430,38	76.101.628,30	79.433.438,07	42.973.128,51	355.507,90	-227.170,05	0,29%	-0,06%	-0,16%	8,20%	-0,79%	0,48%



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

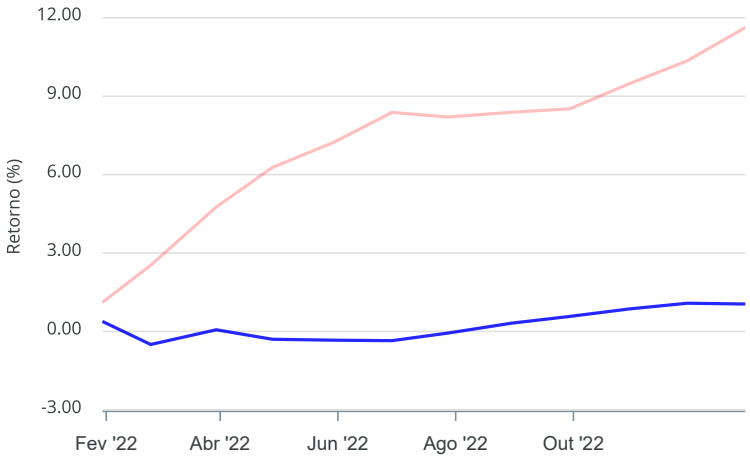
CRÉDITO & MERCADO

Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio

Comparativo

ANO 36M



- [x] Investimentos
- [x] 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.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

CRÉDITO & MERCADO

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Julho/2022

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	667.443,03	0,00	0,00	674.163,45	6.720,42	1,01%	1,01%	0,03%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.171.989,16	670.817,55	3.098.718,00	4.818.954,80	74.866,09	0,95%	1,02%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	92.236,88	170.960,87	0,00	265.387,32	2.189,57	0,83%	0,84%	0,21%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENC...	5.403.093,52	0,00	0,00	5.447.885,12	44.791,60	0,83%	0,83%	0,77%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	147.574,80	400.503,67	0,00	552.425,44	4.346,97	0,79%	0,80%	0,36%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	11.720.627,49	31.139.867,90	31.967.667,00	11.121.242,43	228.414,04	0,53%	1,03%	0,25%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	9.663.280,91	45.068.639,55	45.072.910,32	9.703.728,50	44.718,36	0,08%	0,90%	0,00%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.219.150,00	0,00	0,00	3.208.820,94	-10.329,06	-0,32%	-0,32%	1,51%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.556.884,00	0,00	0,00	3.545.277,30	-11.606,70	-0,33%	-0,33%	1,51%
Total Renda Fixa	**41.642.279,79**	**77.450.789,54**	**80.139.295,32**	**39.337.885,30**	**384.111,29**	**0,92%**		**0,45%**

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 Julho/2022

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	905.900,00	0,00	0,00	905.900,00	0,00	0,00%	0,00%	4,54%
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORP...	4.649.907,00	0,00	0,00	4.649.907,00	0,00	0,00%	-0,38%	0,00%
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	280.441,21	0,00	0,00	278.734,73	-1.706,48	-0,61%	-0,61%	0,11%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	573.443,36	0,00	569.870,87	0,00	-3.572,49	-0,62%	-0,44%	5,09%
Total Renda Variável	**6.409.691,57**	**0,00**	**569.870,87**	**5.834.541,73**	**-5.278,97**	**-0,08%**		**0,71%**

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

CRÉDITO & MERCADO

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Julho / 2022) **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%

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

CRÉDITO
& MERCADO

Relatório Analítico dos Investimentos

em agosto de 2022

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

CRÉDITO & MERCADO

Carteira consolidada de investimentos - base (Agosto / 2022)

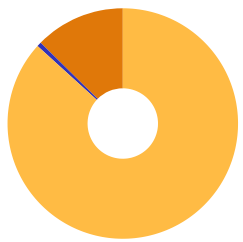
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2024	3.440.885,02	7,71%	105	0,75%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	3.108.369,06	6,97%	234	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	9.798.945,23	21,96%	318	1,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	19.366.857,58	43,40%	1.172	0,39%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.489.695,21	3,34%	613	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	682.167,37	1,53%	973	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	556.832,96	1,25%	242	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	267.774,39	0,60%	192	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	277.153,84	0,62%	11	4,52%	Artigo 10º, Inciso II
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - O...	Não se ...	Não se aplica	4.649.907,00	10,42%		10,75%	Artigo 11º
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	Não se ...	Não se aplica	989.800,00	2,22%		0,09%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			**44.628.387,66**				

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

CRÉDITO & MERCADO

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Agosto / 2022)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	30,00%	60,00%	100,00%	44.628.387,66
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	37.204.752,10	83,37%	30,00%	60,00%	100,00%	7.423.635,56
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	30,00%	60,00%	100,00%	44.628.387,66
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.231.419,38
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	1.506.774,72	3,38%	10,00%	30,00%	60,00%	25.270.257,88
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	60,00%	0,00	0,00%	10,00%	30,00%	60,00%	26.777.032,60
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	20,00%	8.925.677,53
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.231.419,38
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.231.419,38
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.231.419,38
Total Renda Fixa	100,00%	38.711.526,82	86,74%	110,00%	250,00%	460,00%	



RENDA FIXA 38.711.526,82
ESTRUTURADOS 277.153,84
FUNDO IMOBILIÁRIO 5.639.707,00

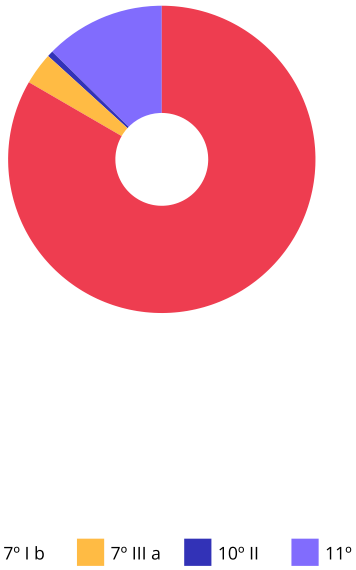
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

CRÉDITO & MERCADO

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Agosto / 2022)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	13.388.516,30
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	13.388.516,30
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	4.462.838,77
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	277.153,84	0,62%	0,00%	0,00%	5,00%	1.954.265,54
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.231.419,38
Artigo 11º	5,00%	5.639.707,00	12,64%	0,00%	0,00%	5,00%	-3.408.287,62
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	5.916.860,84	13,26%	0,00%	0,00%	85,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2022			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	4.462.838,77
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	4.462.838,77
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	4.462.838,77
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	



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 (Agosto / 2022)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	37.886.919,47	84,89	0,13
PLANNER CORRETORA	4.649.907,00	10,42	0,17
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	989.800,00	2,22	0,10
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	824.607,35	1,85	0,00
GRAPHEN INVESTIMENTOS	277.153,84	0,62	0,07

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 - 2022		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira $	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	30,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	27.405.806,87	61,41	30,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	0,00	0,00	30,00	100,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	949.941,76	2,13	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	0,00	0,00	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	30,00

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2022 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IRF-M 1 (Benchmark)	1,23%	7,40%	3,25%	5,94%	9,04%	11,48%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,21%	7,22%	3,19%	5,81%	8,80%	10,97%	0,11%	0,02%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,00%	6,62%	0,35%	5,38%	9,88%	15,12%	-	-
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-2,95%	-0,10%	-3,05%	1,67%	2,92%	0,76%	4,81%	0,06%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-3,13%	-0,05%	-3,23%	1,48%	2,97%	0,84%	5,10%	0,06%
CDI (Benchmark)	1,17%	7,74%	3,25%	6,16%	10,20%	13,18%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,90%	7,77%	2,71%	6,34%	11,51%	15,01%	0,33%	0,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	1,02%	6,61%	2,83%	5,30%	8,56%	10,50%	0,00%	0,01%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,17%	7,85%	3,25%	6,07%	10,38%	12,85%	0,03%	0,01%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,19%	7,93%	3,29%	6,21%	10,55%	13,60%	0,01%	0,01%
IPCA (Benchmark)	-0,36%	4,39%	-0,37%	2,79%	8,73%	19,25%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,61%	6,77%	2,21%	5,24%	9,98%	11,78%	1,47%	0,02%

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

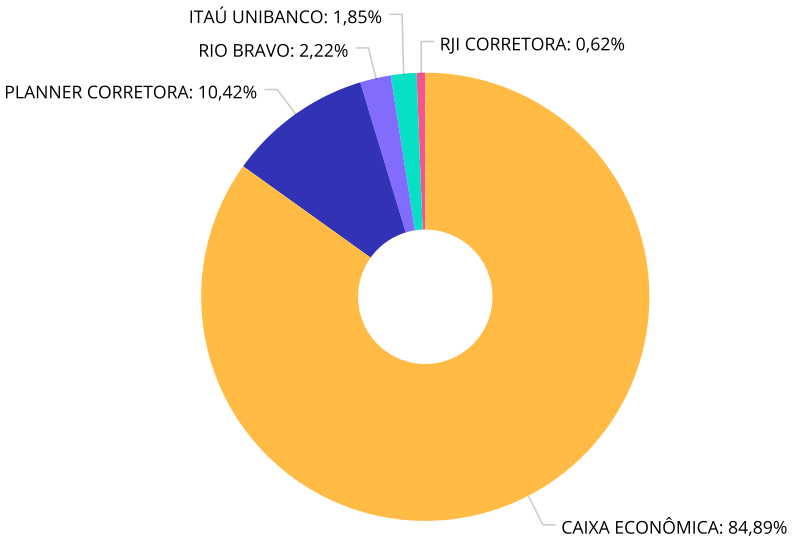
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2022 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IFIX (Benchmark)	5,76%	6,11%	5,52%	8,58%	8,23%	6,98%	-	-
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	9,26%	-3,43%	6,74%	5,07%	-10,56%	-14,66%	7,66%	0,18%
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	-0,10%	-2,22%	-0,86%	-2,03%	-1,26%	9,05%	0,00%	0,17%

IPCA (Benchmark)	-0,36%	4,39%	-0,37%	2,79%	8,73%	19,25%	-	-
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,57%	-4,52%	-1,71%	-3,32%	-6,57%	-17,61%	0,03%	0,00%

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

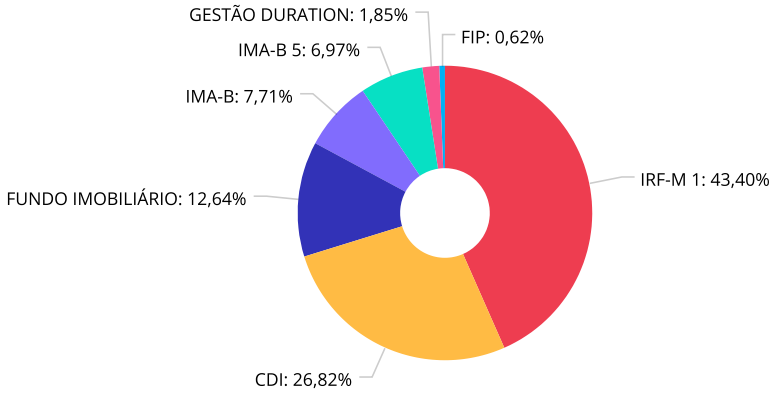
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Agosto / 2022)



CAIXA ECONÔMICA	37.886.919,47
PLANNER CORRETORA	4.649.907,00
RIO BRAVO	989.800,00
ITAÚ UNIBANCO	824.607,35
RJI CORRETORA	277.153,84

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 (Agosto / 2022)



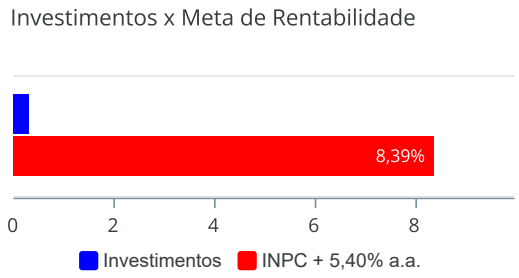
IRF-M 1	19.366.857,58	CDI	11.970.807,81	FUNDO IMOBILIÁRIO	5.639.707,00	IMA-B	3.440.885,02
IMA-B 5	3.108.369,06	GESTÃO DURATION	824.607,35	FIP	277.153,84		

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

CRÉDITO & MERCADO

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2022

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	58.196.369,43	37.839.480,68	52.543.452,65	43.714.719,66	222.322,20	222.322,20	0,38%	0,38%	1,11%	1,11%	34,35%	0,83%
Fevereiro	43.714.719,66	59.294.552,13	44.774.866,87	57.328.153,39	-906.251,53	-683.929,33	-0,88%	-0,50%	1,40%	2,53%	-19,81%	0,83%
Março	57.328.153,39	70.275.938,71	74.337.439,99	53.988.336,33	721.684,22	37.754,89	0,57%	0,06%	2,18%	4,76%	1,29%	0,78%
Abril	53.988.336,33	99.452.928,01	95.619.611,40	57.264.915,23	-556.737,71	-518.982,82	-0,36%	-0,30%	1,44%	6,27%	-4,81%	2,68%
Maio	57.264.915,23	56.739.276,19	68.975.308,95	44.988.291,61	-40.590,86	-559.573,68	-0,04%	-0,34%	0,91%	7,24%	-4,65%	0,35%
Junho	44.988.291,61	84.232.470,40	83.248.227,36	45.949.430,38	-23.104,27	-582.677,95	-0,02%	-0,35%	1,06%	8,38%	-4,23%	1,29%
Julho	45.949.430,38	76.101.628,30	79.433.438,07	42.973.128,51	355.507,90	-227.170,05	0,29%	-0,06%	-0,16%	8,20%	-0,79%	0,48%
Agosto	42.973.128,51	96.910.027,67	98.117.869,33	42.295.959,62	530.672,77	303.502,72	0,38%	0,31%	0,17%	8,39%	3,75%	0,97%



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

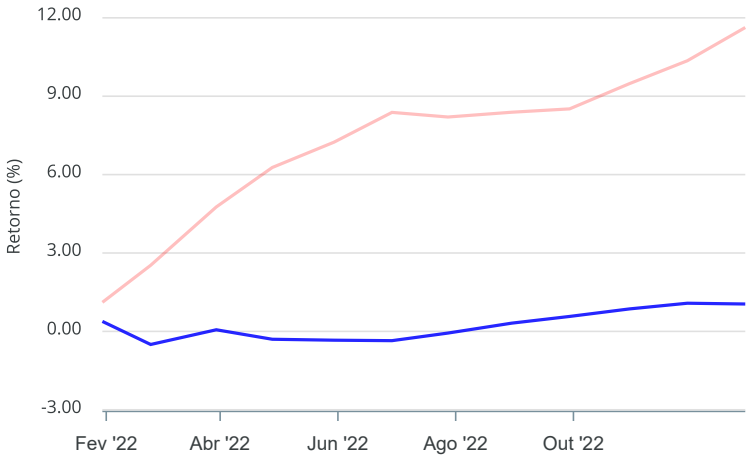
CRÉDITO & MERCADO

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

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

CRÉDITO & MERCADO

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Agosto/2022

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	674.163,45	0,00	0,00	682.167,37	8.003,92	1,19%	1,19%	0,01%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.818.954,80	513.117,59	3.897.909,00	1.489.695,21	55.531,82	1,04%	1,17%	0,03%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	265.387,32	0,00	0,00	267.774,39	2.387,07	0,90%	0,90%	0,33%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENC...	5.447.885,12	0,00	5.485.783,40	0,00	37.898,28	0,70%	1,20%	0,06%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	552.425,44	1.035,18	0,00	556.832,96	3.372,34	0,61%	0,61%	1,47%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	11.121.242,43	47.210.625,85	39.271.068,66	19.366.857,58	306.057,96	0,52%	1,21%	0,11%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	9.703.728,50	50.498.905,51	50.473.394,89	9.798.945,23	69.706,11	0,12%	1,02%	0,00%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.208.820,94	0,00	95.926,74	3.108.369,06	-4.525,14	-0,14%	-3,13%	5,10%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.545.277,30	0,00	99.083,40	3.440.885,02	-5.308,88	-0,15%	-2,94%	4,81%
Total Renda Fixa	**39.337.885,30**	**98.223.684,13**	**99.323.166,09**	**38.711.526,82**	**473.123,48**	**1,20%**		**0,92%**

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

CRÉDITO & MERCADO

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Agosto/2022

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	905.900,00	0,00	0,00	989.800,00	83.900,00	9,26%	9,26%	7,66%
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORP...	4.649.907,00	0,00	0,00	4.649.907,00	0,00	0,00%	-0,10%	0,00%
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	278.734,73	0,00	0,00	277.153,84	-1.580,89	-0,57%	-0,57%	0,03%
Total Renda Variável	**5.834.541,73**	**0,00**	**0,00**	**5.916.860,84**	**82.319,11**	**1,41%**		**1,28%**

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

CRÉDITO & MERCADO

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Agosto / 2022)

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%

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

CRÉDITO & MERCADO

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

CRÉDITO
& MERCADO

Relatório Analítico dos Investimentos

em setembro e 3º trimestre de 2022

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

CRÉDITO & MERCADO

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2022)

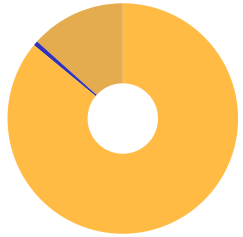
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2024	3.457.563,08	8,22%	105	0,75%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	3.123.535,60	7,42%	247	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	11.130.847,00	26,45%	322	1,44%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	8.662.057,82	20,58%	1.173	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	8.289.902,33	19,70%	623	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	689.706,32	1,64%	976	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	565.365,05	1,34%	241	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	270.662,82	0,64%	194	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	275.627,21	0,65%	11	4,52%	Artigo 10º, Inciso II
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - O...	Não se ...	Não se aplica	4.649.907,00	11,05%		10,77%	Artigo 11º
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	Não se ...	Não se aplica	970.700,00	2,31%		0,09%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			**42.085.874,23**				

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

CRÉDITO & MERCADO

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Setembro / 2022)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	30,00%	60,00%	100,00%	42.085.874,23
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	34.663.905,83	82,36%	30,00%	60,00%	100,00%	7.421.968,40
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	30,00%	60,00%	100,00%	42.085.874,23
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.104.293,71
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	1.525.734,19	3,63%	10,00%	30,00%	60,00%	23.725.790,35
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	60,00%	0,00	0,00%	10,00%	30,00%	60,00%	25.251.524,54
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	20,00%	8.417.174,85
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.104.293,71
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.104.293,71
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.104.293,71
Total Renda Fixa	100,00%	36.189.640,02	85,99%	110,00%	250,00%	460,00%	



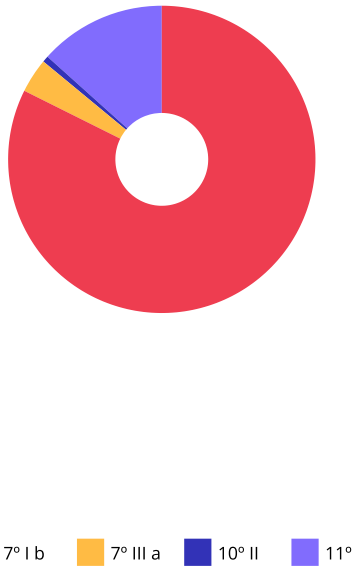
RENDA FIXA 36.189.640,02
ESTRUTURADOS 275.627,21
FUNDO IMOBILIÁRIO 5.620.607,00

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

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Setembro / 2022)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	12.625.762,27
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	12.625.762,27
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	4.208.587,42
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	275.627,21	0,65%	0,00%	0,00%	5,00%	1.828.666,50
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.104.293,71
Artigo 11º	5,00%	5.620.607,00	13,36%	0,00%	0,00%	5,00%	-3.516.313,29
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	5.896.234,21	14,01%	0,00%	0,00%	85,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2022			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	4.208.587,42
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	4.208.587,42
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	4.208.587,42
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	



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 (Setembro / 2022)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	35.353.612,15	84,00	-
PLANNER CORRETORA	4.649.907,00	11,05	0,16
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	970.700,00	2,31	0,07
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	836.027,87	1,99	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	275.627,21	0,65	0,08

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 - 2022		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira $	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	30,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	23.533.058,83	55,92	30,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	0,00	0,00	30,00	100,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	960.369,14	2,28	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	0,00	0,00	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	30,00

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2022 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IRF-M 1 (Benchmark)	1,11%	8,59%	3,43%	6,17%	9,81%	12,55%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,09%	8,39%	3,37%	6,04%	9,57%	12,03%	0,13%	0,02%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,42%	7,07%	0,43%	3,14%	9,25%	15,75%	-	-
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,49%	0,39%	-2,79%	-0,49%	2,43%	2,04%	1,46%	0,06%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,49%	0,44%	-2,97%	-0,67%	2,48%	2,12%	1,46%	0,06%
CDI (Benchmark)	1,07%	8,89%	3,31%	6,31%	10,90%	14,21%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	1,08%	8,93%	2,85%	5,92%	11,31%	16,36%	0,52%	0,01%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,11%	9,12%	3,34%	6,40%	11,18%	14,86%	0,03%	0,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,93%	7,61%	2,89%	5,46%	9,21%	11,44%	0,00%	0,01%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,09%	9,03%	3,33%	6,29%	11,10%	14,29%	0,02%	0,01%
IPCA (Benchmark)	-0,29%	4,09%	-1,32%	0,86%	7,17%	18,15%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,53%	8,40%	2,97%	5,62%	10,74%	13,75%	2,07%	0,02%

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

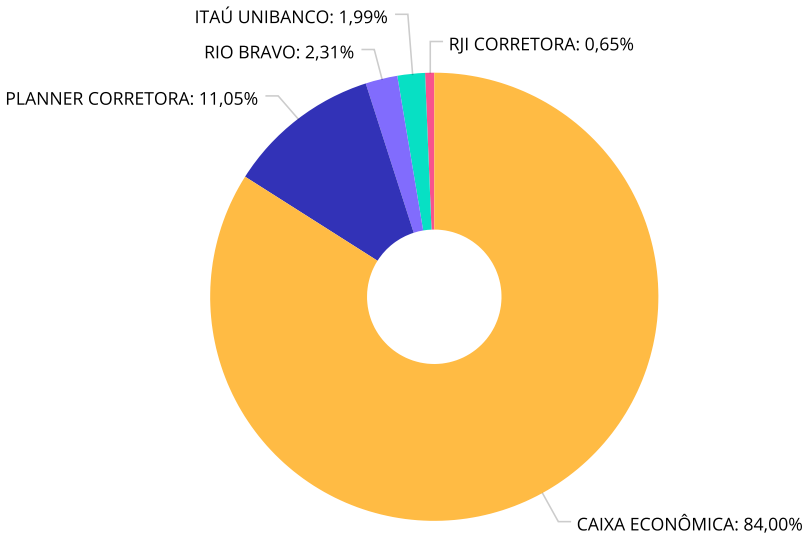
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2022 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IFIX (Benchmark)	0,49%	6,63%	6,98%	7,58%	10,13%	7,01%	-	-
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	-0,17%	-2,38%	-0,64%	-1,82%	-1,95%	8,23%	0,00%	0,17%
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	-1,93%	-5,29%	7,15%	-2,69%	-9,95%	-19,04%	3,88%	0,18%

IPCA (Benchmark)	-0,29%	4,09%	-1,32%	0,86%	7,17%	18,15%	-	-
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,55%	-5,05%	-1,72%	-3,34%	-6,56%	-17,32%	0,00%	0,00%

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

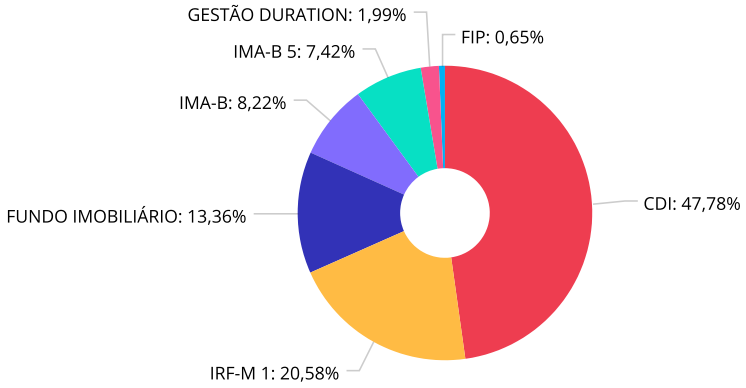
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Setembro / 2022)



CAIXA ECONÔMICA	35.353.612,15
PLANNER CORRETORA	4.649.907,00
RIO BRAVO	970.700,00
ITAÚ UNIBANCO	836.027,87
RJI CORRETORA	275.627,21

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 (Setembro / 2022)



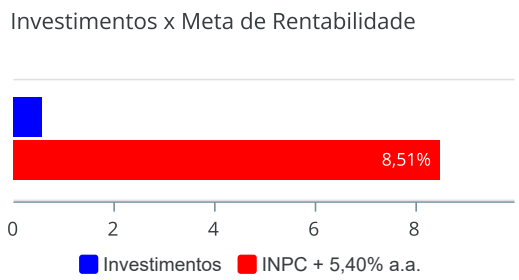
CDI	20.110.455,65	IRF-M 1	8.662.057,82	FUNDO IMOBILIÁRIO	5.620.607,00	IMA-B	3.457.563,08
IMA-B 5	3.123.535,60	GESTÃO DURATION	836.027,87	FIP	275.627,21		

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

CRÉDITO & MERCADO

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2022

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	58.196.369,43	37.839.480,68	52.543.452,65	43.714.719,66	222.322,20	222.322,20	0,38%	0,38%	1,11%	1,11%	34,35%	0,83%
Fevereiro	43.714.719,66	59.294.552,13	44.774.866,87	57.328.153,39	-906.251,53	-683.929,33	-0,88%	-0,50%	1,40%	2,53%	-19,81%	0,83%
Março	57.328.153,39	70.275.938,71	74.337.439,99	53.988.336,33	721.684,22	37.754,89	0,57%	0,06%	2,18%	4,76%	1,29%	0,78%
Abril	53.988.336,33	99.452.928,01	95.619.611,40	57.264.915,23	-556.737,71	-518.982,82	-0,36%	-0,30%	1,44%	6,27%	-4,81%	2,68%
Maio	57.264.915,23	56.739.276,19	68.975.308,95	44.988.291,61	-40.590,86	-559.573,68	-0,04%	-0,34%	0,91%	7,24%	-4,65%	0,35%
Junho	44.988.291,61	84.232.470,40	83.248.227,36	45.949.430,38	-23.104,27	-582.677,95	-0,02%	-0,35%	1,06%	8,38%	-4,23%	1,29%
Julho	45.949.430,38	76.101.628,30	79.433.438,07	42.973.128,51	355.507,90	-227.170,05	0,29%	-0,06%	-0,16%	8,20%	-0,79%	0,48%
Agosto	42.973.128,51	96.910.027,67	98.117.869,33	42.295.959,62	530.672,77	303.502,72	0,38%	0,31%	0,17%	8,39%	3,75%	0,97%
Setembro	42.295.959,62	69.132.660,30	71.196.796,12	40.517.458,01	285.634,21	589.136,93	0,26%	0,57%	0,12%	8,51%	6,71%	0,38%



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

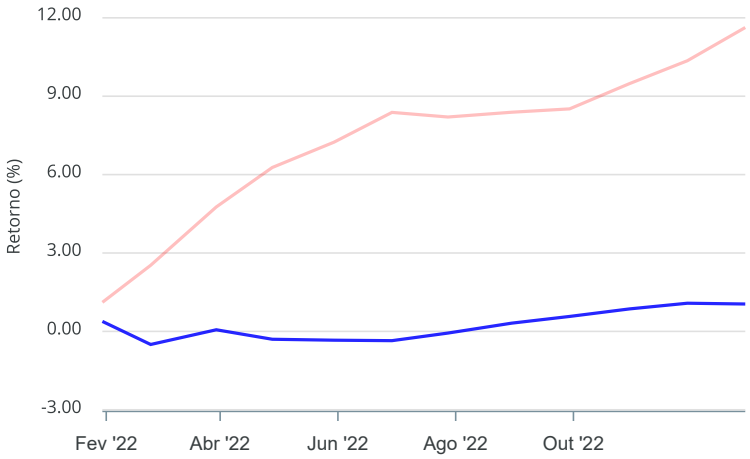
CRÉDITO & MERCADO

Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio

Comparativo

ANO 36M



- [x] Investimentos
- [x] 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.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

CRÉDITO & MERCADO

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Setembro/2022

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	556.832,96	0,00	0,00	565.365,05	8.532,09	1,53%	1,53%	2,07%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	682.167,37	0,00	0,00	689.706,32	7.538,95	1,11%	1,11%	0,03%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	267.774,39	0,00	0,00	270.662,82	2.888,43	1,08%	1,08%	0,52%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	19.366.857,58	10.404.598,96	21.310.409,08	8.662.057,82	201.010,36	0,68%	1,09%	0,13%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.108.369,06	0,00	0,00	3.123.535,60	15.166,54	0,49%	0,49%	1,46%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.440.885,02	0,00	0,00	3.457.563,08	16.678,06	0,48%	0,48%	1,46%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.489.695,21	17.267.223,16	10.502.798,00	8.289.902,33	35.781,96	0,19%	1,09%	0,02%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	9.798.945,23	42.205.853,56	40.915.860,63	11.130.847,00	41.908,84	0,08%	0,93%	0,00%
Total Renda Fixa	**38.711.526,82**	**69.877.675,68**	**72.729.067,71**	**36.189.640,02**	**329.505,23**	**0,85%**		**0,34%**

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 Setembro/2022

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORP...	4.649.907,00	0,00	0,00	4.649.907,00	0,00	0,00%	-0,27%	0,00%
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	277.153,84	0,00	0,00	275.627,21	-1.526,63	-0,55%	-0,55%	0,00%
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	989.800,00	0,00	0,00	970.700,00	-19.100,00	-1,93%	-1,93%	3,88%
Total Renda Variável	**5.916.860,84**	**0,00**	**0,00**	**5.896.234,21**	**-20.626,63**	**-0,35%**		**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

CRÉDITO & MERCADO

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Setembro / 2022)

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%

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

CRÉDITO & MERCADO

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2022

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...	11.720.627,49	88.755.092,71	92.549.144,74	8.662.057,82	735.482,36	0,73%	3,37%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.171.989,16	18.451.158,30	17.499.425,00	8.289.902,33	166.179,87	0,65%	3,33%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	9.663.280,91	137.773.398,62	136.462.165,84	11.130.847,00	156.333,31	0,11%	2,89%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENC...	5.403.093,52	0,00	5.485.783,40	0,00	82.689,88	1,53%	3,12%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	667.443,03	0,00	0,00	689.706,32	22.263,29	3,34%	3,34%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	147.574,80	401.538,85	0,00	565.365,05	16.251,40	2,96%	2,97%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	92.236,88	170.960,87	0,00	270.662,82	7.465,07	2,84%	2,85%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.219.150,00	0,00	95.926,74	3.123.535,60	312,34	0,01%	-2,97%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.556.884,00	0,00	99.083,40	3.457.563,08	-237,52	-0,01%	-2,79%
Total Renda Fixa	**41.642.279,79**	**245.552.149,35**	**252.191.529,12**	**36.189.640,02**	**1.186.740,00**	**0,41%**	

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 3º Trimestre/2022

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	905.900,00	0,00	0,00	970.700,00	64.800,00	7,15%	7,15%
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORP...	4.649.907,00	0,00	0,00	4.649.907,00	0,00	0,00%	-0,64%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	573.443,36	0,00	569.870,87	0,00	-3.572,49	-0,62%	10,51%
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	280.441,21	0,00	0,00	275.627,21	-4.814,00	-1,72%	-1,72%
Total Renda Variável	**6.409.691,57**	**0,00**	**569.870,87**	**5.896.234,21**	**56.413,51**	**0,88%**	

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

CRÉDITO
& MERCADO

Relatório Analítico dos Investimentos

em outubro de 2022

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

CRÉDITO & MERCADO

Carteira consolidada de investimentos - base (Outubro / 2022)

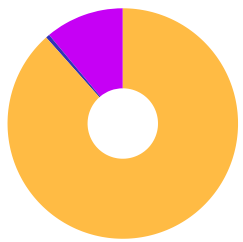
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2024	3.522.955,68	6,92%	105	0,75%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	3.182.704,56	6,25%	252	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	21.681.392,12	42,60%	325	2,65%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	7.992.975,75	15,71%	1.177	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	7.196.883,15	14,14%	638	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	578.186,80	1,14%	980	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	570.337,04	1,12%	242	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	273.365,19	0,54%	198	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	274.329,60	0,54%	11	4,53%	Artigo 10º, Inciso II
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - O...	Não se ...	Não se aplica	4.649.907,00	9,14%		10,79%	Artigo 11º
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	Não se ...	Não se aplica	970.000,00	1,91%		0,09%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			**50.893.036,89**				

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

CRÉDITO & MERCADO

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Outubro / 2022)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	30,00%	60,00%	100,00%	50.893.036,89
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	43.576.911,26	85,62%	30,00%	60,00%	100,00%	7.316.125,63
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	30,00%	60,00%	100,00%	50.893.036,89
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.544.651,84
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	1.421.889,03	2,79%	10,00%	30,00%	60,00%	29.113.933,10
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	60,00%	0,00	0,00%	10,00%	30,00%	60,00%	30.535.822,13
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	20,00%	10.178.607,38
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.544.651,84
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.544.651,84
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.544.651,84
Total Renda Fixa	100,00%	44.998.800,29	88,42%	110,00%	250,00%	460,00%	



RENDA FIXA 44.998.800,29
ESTRUTURADOS 274.329,60
FUNDO IMOBILIÁRIO 5.619.907,00

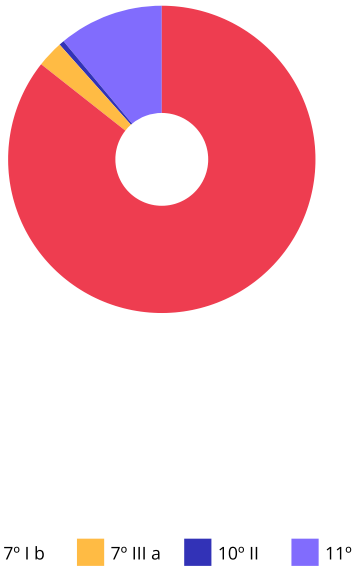
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

CRÉDITO & MERCADO

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Outubro / 2022)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	15.267.911,07
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	15.267.911,07
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	5.089.303,69
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	274.329,60	0,54%	0,00%	0,00%	5,00%	2.270.322,24
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.544.651,84
Artigo 11º	5,00%	5.619.907,00	11,04%	0,00%	0,00%	5,00%	-3.075.255,16
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	5.894.236,60	11,58%	0,00%	0,00%	85,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2022			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	5.089.303,69
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	5.089.303,69
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	5.089.303,69
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	



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 (Outubro / 2022)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	44.155.098,06	86,76	-
PLANNER CORRETORA	4.649.907,00	9,14	0,16
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	970.000,00	1,91	0,07
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	843.702,23	1,66	0,00
GRAPHEN INVESTIMENTOS	274.329,60	0,54	0,08

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 - 2022		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira $	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	30,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	21.895.519,14	43,02	30,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	0,00	0,00	30,00	100,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	851.551,99	1,67	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	0,00	0,00	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	30,00

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Outubro/2022 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IRF-M 1 (Benchmark)	1,00%	9,68%	3,38%	6,44%	11,52%	13,50%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,99%	9,46%	3,32%	6,31%	11,24%	12,97%	0,03%	0,01%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,91%	9,12%	2,35%	3,50%	12,73%	17,73%	-	-
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,89%	2,29%	-0,63%	0,15%	5,95%	4,16%	0,85%	0,06%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,89%	2,34%	-0,81%	-0,03%	6,01%	4,24%	0,85%	0,06%
CDI (Benchmark)	1,02%	10,00%	3,30%	6,51%	11,49%	15,20%	-	-
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,89%	8,56%	2,87%	5,64%	9,77%	12,33%	0,00%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	1,00%	10,02%	3,01%	6,01%	11,49%	17,21%	0,24%	0,01%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,01%	10,13%	3,32%	6,57%	11,65%	15,31%	0,02%	0,01%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,03%	10,25%	3,36%	6,65%	11,77%	15,91%	0,02%	0,01%
IPCA (Benchmark)	0,59%	4,70%	-0,06%	0,39%	6,47%	17,83%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,88%	9,36%	3,05%	5,73%	12,11%	14,66%	1,08%	0,01%

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

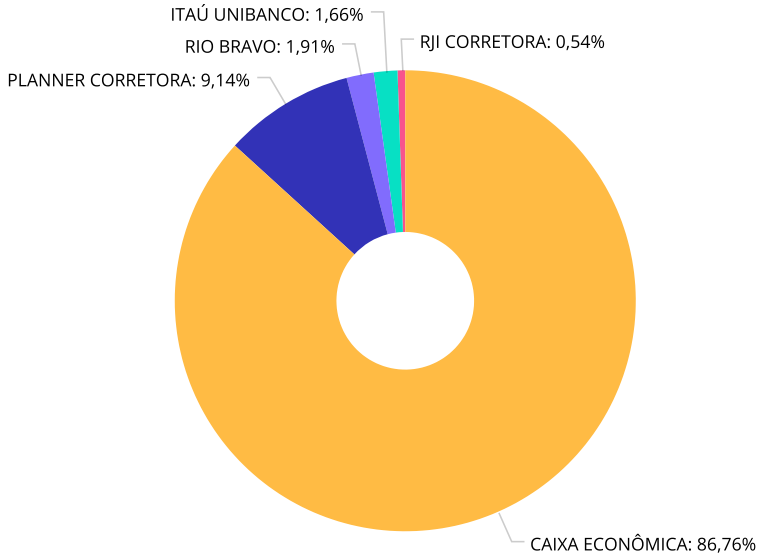
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Outubro/2022 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IFIX (Benchmark)	0,02%	6,66%	6,30%	6,34%	11,80%	8,12%	-	-
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	-0,14%	-2,52%	-0,41%	-1,61%	-2,25%	7,08%	0,00%	0,17%
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	-0,07%	-5,36%	7,08%	-2,17%	-3,99%	-19,60%	2,32%	0,16%

IPCA (Benchmark)	0,59%	4,70%	-0,06%	0,39%	6,47%	17,83%	-	-
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,55%	-5,58%	-1,66%	-3,31%	-6,58%	-17,37%	0,00%	0,00%

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

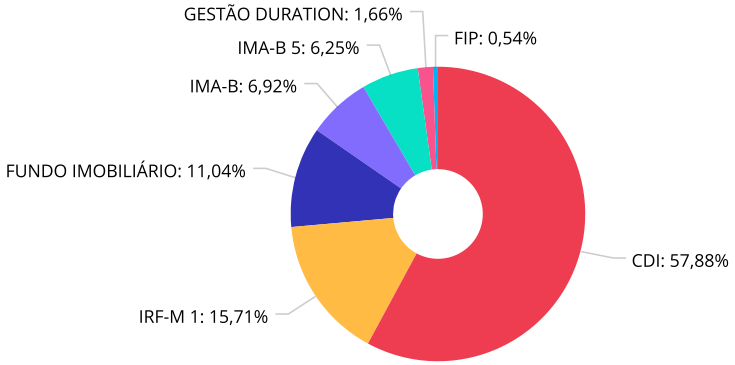
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Outubro / 2022)



CAIXA ECONÔMICA	44.155.098,06
PLANNER CORRETORA	4.649.907,00
RIO BRAVO	970.000,00
ITAÚ UNIBANCO	843.702,23
RJI CORRETORA	274.329,60

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 (Outubro / 2022)



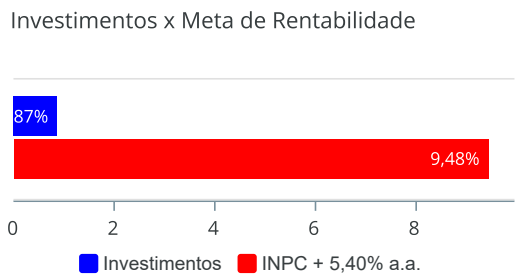
CDI	29.456.462,07	IRF-M 1	7.992.975,75	FUNDO IMOBILIÁRIO	5.619.907,00	IMA-B	3.522.955,68
IMA-B 5	3.182.704,56	GESTÃO DURATION	843.702,23	FIP	274.329,60		

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

CRÉDITO & MERCADO

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2022

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	58.196.369,43	37.839.480,68	52.543.452,65	43.714.719,66	222.322,20	222.322,20	0,38%	0,38%	1,11%	1,11%	34,35%	0,83%
Fevereiro	43.714.719,66	59.294.552,13	44.774.866,87	57.328.153,39	-906.251,53	-683.929,33	-0,88%	-0,50%	1,40%	2,53%	-19,81%	0,83%
Março	57.328.153,39	70.275.938,71	74.337.439,99	53.988.336,33	721.684,22	37.754,89	0,57%	0,06%	2,18%	4,76%	1,29%	0,78%
Abril	53.988.336,33	99.452.928,01	95.619.611,40	57.264.915,23	-556.737,71	-518.982,82	-0,36%	-0,30%	1,44%	6,27%	-4,81%	2,68%
Maio	57.264.915,23	56.739.276,19	68.975.308,95	44.988.291,61	-40.590,86	-559.573,68	-0,04%	-0,34%	0,91%	7,24%	-4,65%	0,35%
Junho	44.988.291,61	84.232.470,40	83.248.227,36	45.949.430,38	-23.104,27	-582.677,95	-0,02%	-0,35%	1,06%	8,38%	-4,23%	1,29%
Julho	45.949.430,38	76.101.628,30	79.433.438,07	42.973.128,51	355.507,90	-227.170,05	0,29%	-0,06%	-0,16%	8,20%	-0,79%	0,48%
Agosto	42.973.128,51	96.910.027,67	98.117.869,33	42.295.959,62	530.672,77	303.502,72	0,38%	0,31%	0,17%	8,39%	3,75%	0,97%
Setembro	42.295.959,62	69.132.660,30	71.196.796,12	40.517.458,01	285.634,21	589.136,93	0,26%	0,57%	0,12%	8,51%	6,71%	0,38%
Outubro	40.517.458,01	77.444.444,93	70.271.394,46	48.039.130,64	348.622,16	937.759,09	0,30%	0,87%	0,89%	9,48%	9,17%	0,18%



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

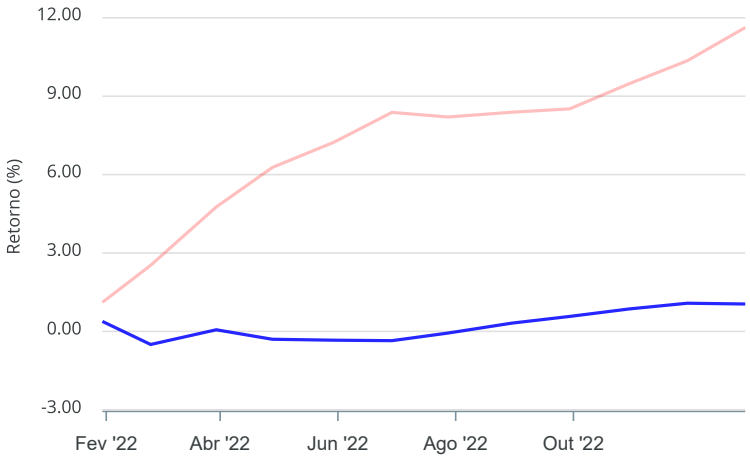
CRÉDITO & MERCADO

Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio

Comparativo

ANO 36M



- [x] Investimentos
- [x] 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.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

CRÉDITO & MERCADO

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Outubro/2022

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.123.535,60	0,00	0,00	3.182.704,56	59.168,96	1,89%	1,89%	0,85%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.457.563,08	0,00	0,00	3.522.955,68	65.392,60	1,89%	1,89%	0,85%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	270.662,82	0,00	0,00	273.365,19	2.702,37	1,00%	1,00%	0,24%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	689.706,32	0,00	117.600,00	578.186,80	6.080,48	0,88%	1,03%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	565.365,05	0,00	0,00	570.337,04	4.971,99	0,88%	0,88%	1,08%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.289.902,33	14.366.280,94	15.553.877,62	7.196.883,15	94.577,50	0,42%	1,01%	0,02%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	8.662.057,82	12.643.597,63	13.397.861,52	7.992.975,75	85.181,82	0,40%	0,98%	0,03%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	11.130.847,00	52.995.194,47	42.502.851,38	21.681.392,12	58.202,03	0,09%	0,89%	0,00%
Total Renda Fixa	**36.189.640,02**	**80.005.073,04**	**71.572.190,52**	**44.998.800,29**	**376.277,75**	**0,84%**		**0,15%**

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

CRÉDITO & MERCADO

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Outubro/2022

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORP...	4.649.907,00	0,00	0,00	4.649.907,00	0,00	0,00%	-0,14%	0,00%
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	970.700,00	0,00	0,00	970.000,00	-700,00	-0,07%	-1,17%	2,32%
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	275.627,21	0,00	0,00	274.329,60	-1.297,61	-0,47%	-0,55%	0,00%
Total Renda Variável	**5.896.234,21**	**0,00**	**0,00**	**5.894.236,60**	**-1.997,61**	**-0,03%**		**0,38%**

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

CRÉDITO & MERCADO

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Outubro / 2022)

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%

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

CRÉDITO
& MERCADO

Relatório Analítico dos Investimentos

em novembro de 2022

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

CRÉDITO & MERCADO

Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 2022)

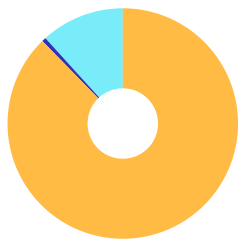
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2024	3.504.842,02	7,36%	105	0,75%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	3.166.365,58	6,65%	258	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/05/2027	5.846.712,15	12,28%	66	2,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	10.223.571,90	21,48%	325	0,67%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	6.348.344,98	13,34%	1.176	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	5.479.915,50	11,51%	642	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	5.923.801,45	12,45%	61	3,43%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	407.826,10	0,86%	985	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	564.460,21	1,19%	237	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	274.678,33	0,58%	198	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	272.573,98	0,57%	11	4,52%	Artigo 10º, Inciso II
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - O...	Não se ...	Não se aplica	4.649.907,00	9,77%		10,80%	Artigo 11º
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	Não se ...	Não se aplica	929.900,00	1,95%		0,09%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			**47.592.899,20**				

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

CRÉDITO & MERCADO

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Novembro / 2022)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	30,00%	60,00%	100,00%	47.592.899,20
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	40.493.553,58	85,08%	30,00%	60,00%	100,00%	7.099.345,62
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	30,00%	60,00%	100,00%	47.592.899,20
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.379.644,96
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	1.246.964,64	2,62%	10,00%	30,00%	60,00%	27.308.774,88
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	60,00%	0,00	0,00%	10,00%	30,00%	60,00%	28.555.739,52
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	20,00%	9.518.579,84
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.379.644,96
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.379.644,96
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.379.644,96
Total Renda Fixa	100,00%	41.740.518,22	87,70%	110,00%	250,00%	460,00%	



RENDA FIXA 41.740.518,22
ESTRUTURADOS 272.573,98
FUNDO IMOBILIÁRIO 5.579.807,00

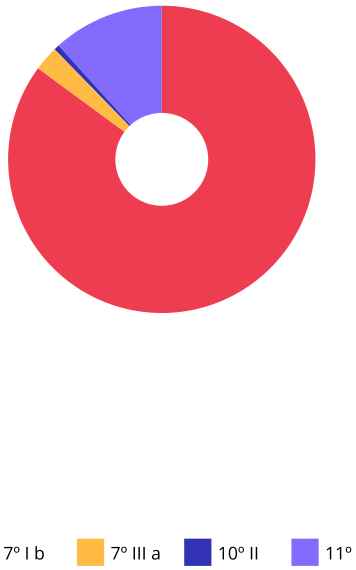
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

CRÉDITO & MERCADO

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Novembro / 2022)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	14.277.869,76
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	14.277.869,76
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	4.759.289,92
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	272.573,98	0,57%	0,00%	0,00%	5,00%	2.107.070,98
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.379.644,96
Artigo 11º	5,00%	5.579.807,00	11,72%	0,00%	0,00%	5,00%	-3.200.162,04
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	5.852.380,98	12,30%	0,00%	0,00%	85,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2022			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	4.759.289,92
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	4.759.289,92
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	4.759.289,92
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	



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 / 2022)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	34.977.578,23	73,49	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	6.762.939,99	14,21	-
PLANNER CORRETORA	4.649.907,00	9,77	0,16
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	929.900,00	1,95	0,06
GRAPHEN INVESTIMENTOS	272.573,98	0,57	0,06

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 - 2022		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira $	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	30,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	30.269.981,68	63,60	30,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	0,00	0,00	30,00	100,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	682.504,43	1,43	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	0,00	0,00	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	30,00

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Novembro/2022 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IRF-M 1 (Benchmark)	0,94%	10,71%	3,09%	6,43%	11,68%	14,31%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,92%	10,46%	3,02%	6,31%	11,40%	13,77%	0,19%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,92%	10,57%	3,07%	6,36%	11,49%	14,05%	0,19%	0,01%
IMA-B 5 (Benchmark)	-0,33%	8,76%	2,00%	2,36%	9,62%	15,81%	-	-
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-3,33%	-	-1,50%	-	-	-	5,90%	-
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,51%	1,82%	1,87%	-1,42%	2,68%	2,12%	1,71%	0,05%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,51%	1,76%	1,86%	-1,25%	2,63%	2,04%	1,71%	0,05%
CDI (Benchmark)	1,02%	11,12%	3,15%	6,50%	11,97%	16,20%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,48%	10,55%	2,58%	5,36%	11,06%	17,52%	0,61%	0,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,88%	9,52%	2,73%	5,63%	10,21%	13,23%	0,00%	0,00%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,04%	11,39%	3,21%	6,61%	12,23%	16,93%	0,01%	0,00%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,98%	11,21%	3,12%	6,47%	12,07%	16,33%	0,03%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,41%	5,13%	0,71%	0,33%	5,90%	17,27%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-1,03%	8,23%	1,37%	3,61%	9,16%	13,36%	3,98%	0,02%

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

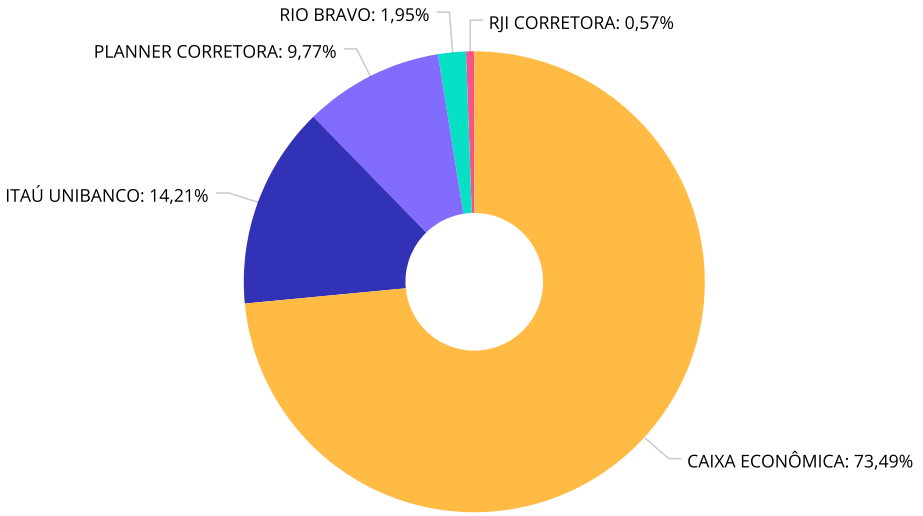
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Novembro/2022 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IFIX (Benchmark)	-4,15%	2,23%	-3,66%	1,66%	11,20%	2,09%	-	-
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	-4,13%	-9,27%	-6,05%	0,28%	-5,09%	-22,07%	6,90%	0,17%
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	-0,14%	-2,66%	-0,45%	-1,30%	-2,58%	5,77%	0,00%	0,17%

IPCA (Benchmark)	0,41%	5,13%	0,71%	0,33%	5,90%	17,27%	-	-
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,56%	-6,10%	-1,65%	-3,33%	-6,59%	-17,44%	0,00%	0,00%

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

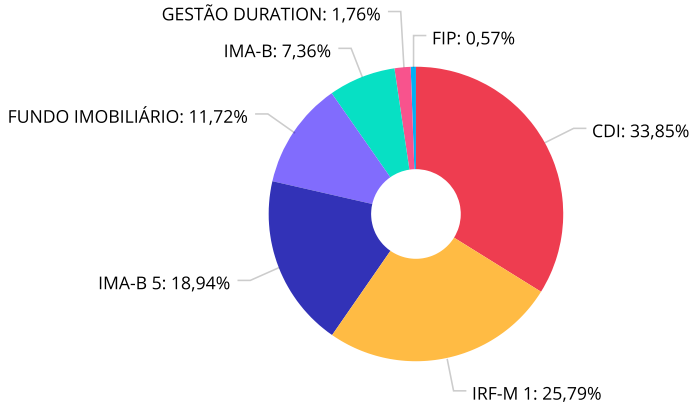
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Novembro / 2022)



CAIXA ECONÔMICA	34.977.578,23
ITAÚ UNIBANCO	6.762.939,99
PLANNER CORRETORA	4.649.907,00
RIO BRAVO	929.900,00
RJI CORRETORA	272.573,98

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 / 2022)



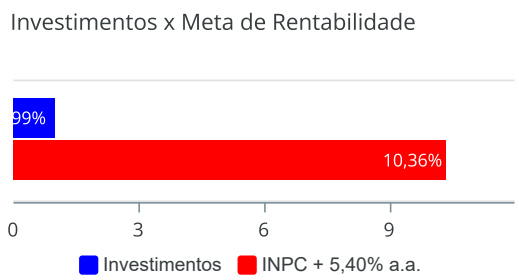
CDI	16.111.313,50	IRF-M 1	12.272.146,43	IMA-B 5	9.013.077,73	FUNDO IMOBILIÁRIO	5.579.807,00
IMA-B	3.504.842,02	GESTÃO DURATION	839.138,54	FIP	272.573,98		

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

CRÉDITO & MERCADO

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2022

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	58.196.369,43	37.839.480,68	52.543.452,65	43.714.719,66	222.322,20	222.322,20	0,38%	0,38%	1,11%	1,11%	34,35%	0,83%
Fevereiro	43.714.719,66	59.294.552,13	44.774.866,87	57.328.153,39	-906.251,53	-683.929,33	-0,88%	-0,50%	1,40%	2,53%	-19,81%	0,83%
Março	57.328.153,39	70.275.938,71	74.337.439,99	53.988.336,33	721.684,22	37.754,89	0,57%	0,06%	2,18%	4,76%	1,29%	0,78%
Abril	53.988.336,33	99.452.928,01	95.619.611,40	57.264.915,23	-556.737,71	-518.982,82	-0,36%	-0,30%	1,44%	6,27%	-4,81%	2,68%
Maio	57.264.915,23	56.739.276,19	68.975.308,95	44.988.291,61	-40.590,86	-559.573,68	-0,04%	-0,34%	0,91%	7,24%	-4,65%	0,35%
Junho	44.988.291,61	84.232.470,40	83.248.227,36	45.949.430,38	-23.104,27	-582.677,95	-0,02%	-0,35%	1,06%	8,38%	-4,23%	1,29%
Julho	45.949.430,38	76.101.628,30	79.433.438,07	42.973.128,51	355.507,90	-227.170,05	0,29%	-0,06%	-0,16%	8,20%	-0,79%	0,48%
Agosto	42.973.128,51	96.910.027,67	98.117.869,33	42.295.959,62	530.672,77	303.502,72	0,38%	0,31%	0,17%	8,39%	3,75%	0,97%
Setembro	42.295.959,62	69.132.660,30	71.196.796,12	40.517.458,01	285.634,21	589.136,93	0,26%	0,57%	0,12%	8,51%	6,71%	0,38%
Outubro	40.517.458,01	77.444.444,93	70.271.394,46	48.039.130,64	348.622,16	937.759,09	0,30%	0,87%	0,89%	9,48%	9,17%	0,18%
Novembro	48.039.130,64	44.985.357,59	48.242.932,60	44.893.763,43	112.207,80	1.049.966,89	0,12%	0,99%	0,80%	10,36%	9,57%	1,20%



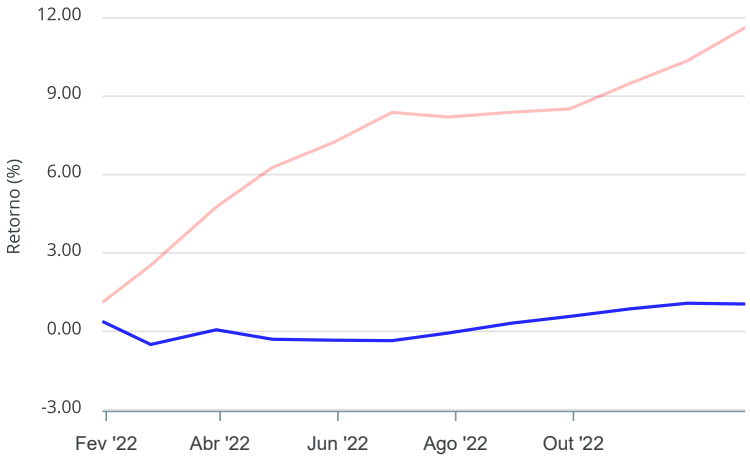
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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

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

CRÉDITO & MERCADO

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Novembro/2022

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	578.186,80	0,00	176.000,00	407.826,10	5.639,30	0,98%	1,04%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,00	5.875.600,00	0,00	5.923.801,45	48.201,45	0,82%	0,92%	0,19%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.196.883,15	6.416.490,02	8.215.205,00	5.479.915,50	81.747,33	0,60%	0,98%	0,03%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	7.992.975,75	5.970.276,73	7.686.500,00	6.348.344,98	71.592,50	0,51%	0,92%	0,19%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	273.365,19	0,00	0,00	274.678,33	1.313,14	0,48%	0,48%	0,61%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	21.681.392,12	21.878.372,88	33.377.381,40	10.223.571,90	41.188,30	0,09%	0,88%	0,00%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,00	6.033.243,03	157.379,35	5.846.712,15	-29.151,53	-0,48%	-3,33%	5,90%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.182.704,56	0,00	0,00	3.166.365,58	-16.338,98	-0,51%	-0,51%	1,71%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.522.955,68	0,00	0,00	3.504.842,02	-18.113,66	-0,51%	-0,51%	1,71%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	570.337,04	0,00	0,00	564.460,21	-5.876,83	-1,03%	-1,03%	3,98%
Total Renda Fixa	**44.998.800,29**	**46.173.982,66**	**49.612.465,75**	**41.740.518,22**	**180.201,02**	**0,40%**		**1,22%**

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/2022

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORP...	4.649.907,00	0,00	0,00	4.649.907,00	0,00	0,00%	-0,14%	0,00%
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	274.329,60	0,00	0,00	272.573,98	-1.755,62	-0,64%	-0,56%	0,00%
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	970.000,00	0,00	0,00	929.900,00	-40.100,00	-4,13%	-3,06%	6,90%
Total Renda Variável	**5.894.236,60**	**0,00**	**0,00**	**5.852.380,98**	**-41.855,62**	**-0,71%**		**1,10%**

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

CRÉDITO & MERCADO

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Novembro / 2022)

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%

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

CRÉDITO
& MERCADO

Relatório Analítico dos Investimentos

em dezembro, 4º trimestre e ano de 2022

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

CRÉDITO & MERCADO

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2022)

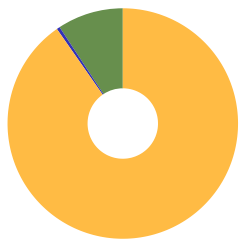
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2024	3.551.031,06	5,89%	105	0,75%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	3.208.119,00	5,32%	269	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/05/2027	5.866.119,74	9,73%	69	2,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	1.303.946,26	2,16%	324	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	15.754.442,97	26,13%	1.180	0,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	17.713.316,26	29,38%	642	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	5.992.329,82	9,94%	61	3,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	210.847,27	0,35%	1.000	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	562.372,93	0,93%	233	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	277.827,70	0,46%	197	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	13.743,06	0,02%	1.296	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	270.067,38	0,45%	11	4,52%	Artigo 10º, Inciso II
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - O...	Não se ...	Não se aplica	4.649.907,00	7,71%		10,82%	Artigo 11º
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	Não se ...	Não se aplica	922.200,00	1,53%		0,09%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			**60.296.270,45**				

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

CRÉDITO & MERCADO

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Dezembro / 2022)

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	30,00%	60,00%	100,00%	60.296.270,45
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	53.389.305,11	88,54%	30,00%	60,00%	100,00%	6.906.965,34
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	30,00%	60,00%	100,00%	60.296.270,45
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.014.813,52
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	65,00%	1.064.790,96	1,77%	10,00%	30,00%	60,00%	35.112.971,31
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	65,00%	0,00	0,00%	10,00%	30,00%	60,00%	36.177.762,27
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	20,00%	12.059.254,09
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.014.813,52
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.014.813,52
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.014.813,52
Total Renda Fixa	100,00%	54.454.096,07	90,31%	110,00%	250,00%	460,00%	



RENDA FIXA 54.454.096,07
ESTRUTURADOS 270.067,38
FUNDO IMOBILIÁRIO 5.572.107,00

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!

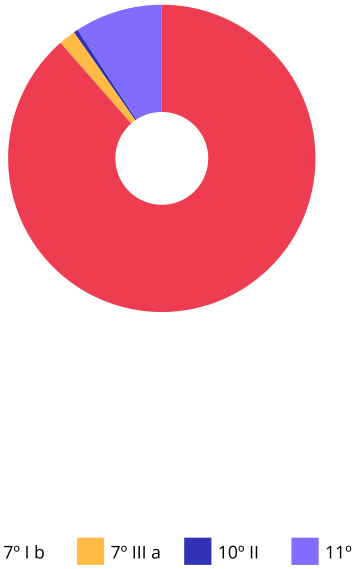
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

CRÉDITO & MERCADO

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Dezembro / 2022)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	18.088.881,14
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	18.088.881,14
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	6.029.627,05
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	270.067,38	0,45%	0,00%	0,00%	5,00%	2.744.746,14
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.014.813,52
Artigo 11º	5,00%	5.572.107,00	9,24%	0,00%	0,00%	5,00%	-2.557.293,48
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	5.842.174,38	9,69%	0,00%	0,00%	85,00%	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2022			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	6.029.627,05
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	6.029.627,05
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	6.029.627,05
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	



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 (Dezembro / 2022)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	47.607.822,56	78,96	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	6.832.530,45	11,33	-
PLANNER CORRETORA	4.649.907,00	7,71	0,17
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	922.200,00	1,53	0,06
GRAPHEN INVESTIMENTOS	270.067,38	0,45	0,06
ITAÚ UNIBANCO	13.743,06	0,02	0,00

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 - 2022		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira $	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	30,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	52.085.358,85	86,38	30,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	0,00	0,00	30,00	100,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	502.418,03	0,83	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	0,00	0,00	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2022 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IRF-M 1 (Benchmark)	1,18%	12,02%	3,16%	6,70%	12,02%	15,30%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,16%	11,74%	3,09%	6,56%	11,74%	14,76%	0,08%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1,16%	11,85%	3,11%	6,60%	11,85%	14,97%	0,08%	0,01%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,94%	9,78%	2,53%	2,98%	9,78%	14,79%	-	-
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,32%	3,10%	2,70%	-0,17%	3,10%	0,83%	0,99%	0,05%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,33%	-	-1,59%	-1,10%	-	-	2,21%	-
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,32%	3,16%	2,71%	-0,34%	3,16%	0,91%	0,99%	0,05%
CDI (Benchmark)	1,12%	12,37%	3,20%	6,61%	12,37%	17,31%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	1,15%	11,81%	2,65%	5,57%	11,81%	18,52%	0,16%	0,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,96%	10,58%	2,76%	5,72%	10,58%	14,21%	0,00%	0,00%
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,95%	10,14%	2,69%	5,54%	10,14%	12,82%	0,00%	0,00%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,15%	12,67%	3,26%	6,70%	12,67%	17,85%	0,03%	0,00%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,09%	12,43%	3,12%	6,55%	12,43%	17,30%	0,01%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,62%	5,78%	1,63%	0,28%	5,78%	16,43%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-0,37%	7,83%	-0,53%	2,43%	7,83%	12,71%	1,53%	0,02%

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

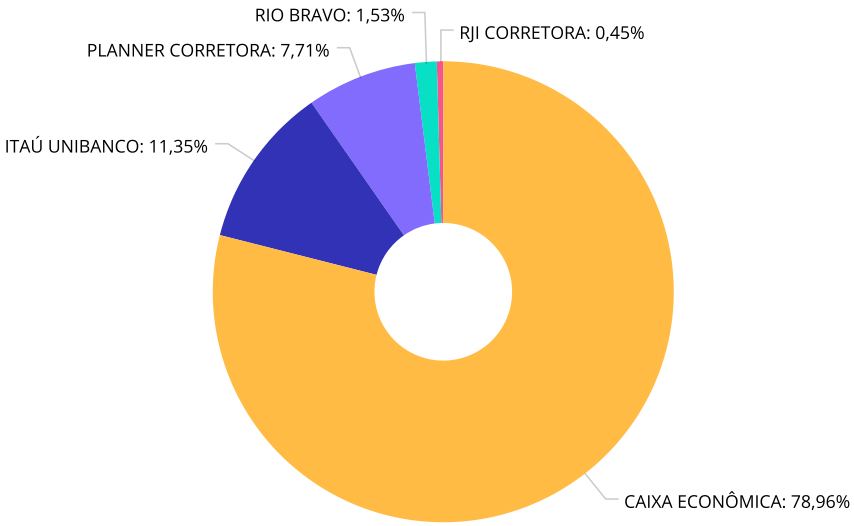
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2022 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IFIX (Benchmark)	0,00%	2,22%	-4,14%	2,56%	2,22%	-0,11%	-	-
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	-0,83%	-10,02%	-5,00%	1,80%	-10,02%	-21,85%	2,81%	0,16%
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	-0,17%	-2,83%	-0,46%	-1,10%	-2,83%	4,39%	0,00%	0,17%

IPCA (Benchmark)	0,62%	5,78%	1,63%	0,28%	5,78%	16,43%	-	-
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,92%	-6,96%	-2,02%	-3,70%	-6,96%	-17,79%	0,58%	0,00%

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

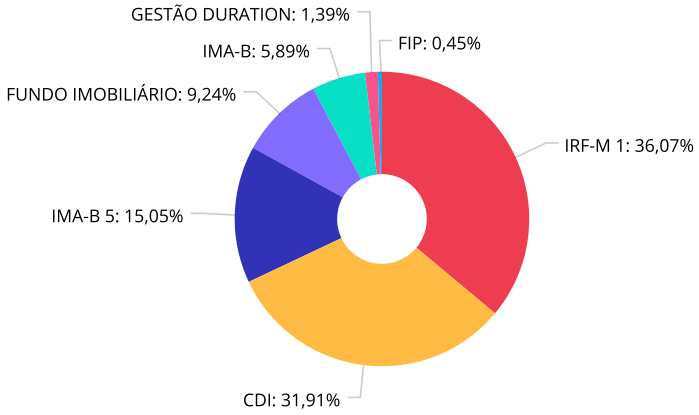
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Dezembro / 2022)



CAIXA ECONÔMICA	47.607.822,56
ITAÚ UNIBANCO	6.846.273,51
PLANNER CORRETORA	4.649.907,00
RIO BRAVO	922.200,00
RJI CORRETORA	270.067,38

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 (Dezembro / 2022)



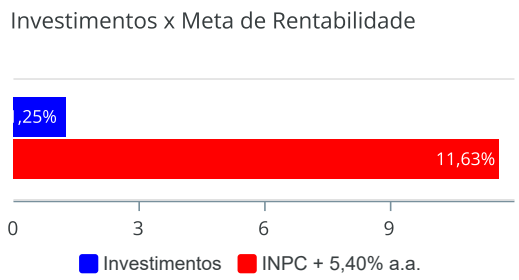
IRF-M 1	21.746.772,79	CDI	19.241.852,85	IMA-B 5	9.074.238,74	FUNDO IMOBILIÁRIO	5.572.107,00
IMA-B	3.551.031,06	GESTÃO DURATION	840.200,63	FIP	270.067,38		

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

CRÉDITO & MERCADO

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2022

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	58.196.369,43	37.839.480,68	52.543.452,65	43.714.719,66	222.322,20	222.322,20	0,38%	0,38%	1,11%	1,11%	34,35%	0,83%
Fevereiro	43.714.719,66	59.294.552,13	44.774.866,87	57.328.153,39	-906.251,53	-683.929,33	-0,88%	-0,50%	1,40%	2,53%	-19,81%	0,83%
Março	57.328.153,39	70.275.938,71	74.337.439,99	53.988.336,33	721.684,22	37.754,89	0,57%	0,06%	2,18%	4,76%	1,29%	0,78%
Abril	53.988.336,33	99.452.928,01	95.619.611,40	57.264.915,23	-556.737,71	-518.982,82	-0,36%	-0,30%	1,44%	6,27%	-4,81%	2,68%
Maio	57.264.915,23	56.739.276,19	68.975.308,95	44.988.291,61	-40.590,86	-559.573,68	-0,04%	-0,34%	0,91%	7,24%	-4,65%	0,35%
Junho	44.988.291,61	84.232.470,40	83.248.227,36	45.949.430,38	-23.104,27	-582.677,95	-0,02%	-0,35%	1,06%	8,38%	-4,23%	1,29%
Julho	45.949.430,38	76.101.628,30	79.433.438,07	42.973.128,51	355.507,90	-227.170,05	0,29%	-0,06%	-0,16%	8,20%	-0,79%	0,48%
Agosto	42.973.128,51	96.910.027,67	98.117.869,33	42.295.959,62	530.672,77	303.502,72	0,38%	0,31%	0,17%	8,39%	3,75%	0,97%
Setembro	42.295.959,62	69.132.660,30	71.196.796,12	40.517.458,01	285.634,21	589.136,93	0,26%	0,57%	0,12%	8,51%	6,71%	0,38%
Outubro	40.517.458,01	77.444.444,93	70.271.394,46	48.039.130,64	348.622,16	937.759,09	0,30%	0,87%	0,89%	9,48%	9,17%	0,18%
Novembro	48.039.130,64	44.985.357,59	48.242.932,60	44.893.763,43	112.207,80	1.049.966,89	0,12%	0,99%	0,80%	10,36%	9,57%	1,20%
Dezembro	44.893.763,43	130.400.949,40	117.743.685,08	57.994.753,51	443.725,76	1.493.692,65	0,25%	1,25%	1,15%	11,63%	10,72%	0,42%



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

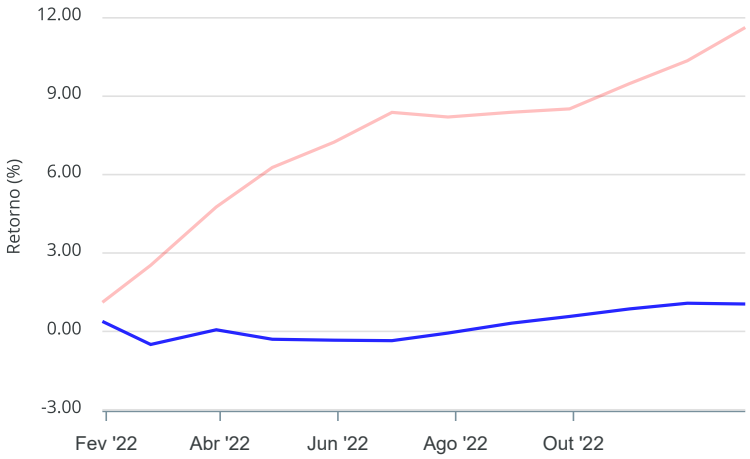
CRÉDITO & MERCADO

Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio

Comparativo

ANO 36M



- [x] Investimentos
- [x] 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.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

CRÉDITO & MERCADO

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Dezembro/2022

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.166.365,58	0,00	0,00	3.208.119,00	41.753,42	1,32%	1,32%	0,99%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.504.842,02	0,00	0,00	3.551.031,06	46.189,04	1,32%	1,32%	0,99%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	5.923.801,45	0,00	0,00	5.992.329,82	68.528,37	1,16%	1,16%	0,08%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	274.678,33	0,00	0,00	277.827,70	3.149,37	1,15%	1,15%	0,16%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	407.826,10	0,00	201.000,00	210.847,27	4.021,17	0,99%	1,15%	0,03%
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,00	13.668,22	0,00	13.743,06	74,84	0,55%	0,95%	0,00%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.846.712,15	0,00	0,00	5.866.119,74	19.407,59	0,33%	0,33%	2,21%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	6.348.344,98	30.706.542,44	21.418.107,00	15.754.442,97	117.662,55	0,32%	1,15%	0,08%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.479.915,50	32.791.607,92	20.673.550,00	17.713.316,26	115.342,84	0,30%	1,09%	0,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	10.223.571,90	68.504.152,17	77.493.348,64	1.303.946,26	69.570,83	0,09%	0,96%	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	564.460,21	0,00	0,00	562.372,93	-2.087,28	-0,37%	-0,37%	1,53%
Total Renda Fixa	**41.740.518,22**	**132.015.970,75**	**119.786.005,64**	**54.454.096,07**	**483.612,74**	**0,90%**		**0,41%**

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

CRÉDITO & MERCADO

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Dezembro/2022

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORP...	4.649.907,00	0,00	0,00	4.649.907,00	0,00	0,00%	-0,17%	0,00%
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	929.900,00	0,00	0,00	922.200,00	-7.700,00	-0,83%	-0,83%	2,81%
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	272.573,98	0,00	0,00	270.067,38	-2.506,60	-0,92%	-0,92%	0,58%
Total Renda Variável	**5.852.380,98**	**0,00**	**0,00**	**5.842.174,38**	**-10.206,60**	**-0,17%**		**0,47%**

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

CRÉDITO & MERCADO

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Dezembro / 2022)

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%

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 4º Trimestre/2022

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.289.902,33	53.574.378,88	44.442.632,62	17.713.316,26	291.667,67	0,47%	3,12%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	8.662.057,82	49.320.416,80	42.502.468,52	15.754.442,97	274.436,87	0,47%	3,09%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	11.130.847,00	143.377.719,52	153.373.581,42	1.303.946,26	168.961,16	0,11%	2,76%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,00	5.875.600,00	0,00	5.992.329,82	116.729,82	1,99%	3,11%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.457.563,08	0,00	0,00	3.551.031,06	93.467,98	2,70%	2,70%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.123.535,60	0,00	0,00	3.208.119,00	84.583,40	2,71%	2,71%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	689.706,32	0,00	494.600,00	210.847,27	15.740,95	2,28%	3,25%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	270.662,82	0,00	0,00	277.827,70	7.164,88	2,65%	2,65%
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,00	13.668,22	0,00	13.743,06	74,84	0,55%	2,69%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	565.365,05	0,00	0,00	562.372,93	-2.992,12	-0,53%	-0,53%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,00	6.033.243,03	157.379,35	5.866.119,74	-9.743,94	-0,16%	-1,59%
Total Renda Fixa	**36.189.640,02**	**258.195.026,45**	**240.970.661,91**	**54.454.096,07**	**1.040.091,51**	**1,95%**	

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 4º Trimestre/2022

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORP...	4.649.907,00	0,00	0,00	4.649.907,00	0,00	0,00%	-0,46%
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	275.627,21	0,00	0,00	270.067,38	-5.559,83	-2,02%	-2,02%
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	970.700,00	0,00	0,00	922.200,00	-48.500,00	-5,00%	-5,00%
Total Renda Variável	**5.896.234,21**	**0,00**	**0,00**	**5.842.174,38**	**-54.059,83**	**-0,92%**	

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

CRÉDITO & MERCADO

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2022

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...	33.303.998,55	299.359.527,32	319.398.086,26	15.754.442,97	2.489.003,36	0,75%	11,74%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.251.670,15	78.381.220,81	64.585.968,62	17.713.316,26	666.393,92	0,82%	12,43%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	479.248,83	528.990.785,85	528.717.737,10	1.303.946,26	551.648,68	0,10%	10,58%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENC...	5.184.341,86	0,00	5.631.971,42	0,00	447.629,56	8,63%	14,04%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.444.206,00	0,00	193.901,13	3.551.031,06	300.726,19	8,73%	3,10%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.109.874,00	0,00	174.336,27	3.208.119,00	272.581,27	8,77%	3,16%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,00	5.875.600,00	0,00	5.992.329,82	116.729,82	1,99%	11,85%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	587.446,10	46.314,43	494.600,00	210.847,27	71.686,74	11,31%	12,67%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	70.169,80	188.684,87	0,00	277.827,70	18.973,03	7,33%	11,81%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	70.164,82	474.057,27	0,00	562.372,93	18.150,84	3,34%	7,83%
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,00	13.668,22	0,00	13.743,06	74,84	0,55%	10,14%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,00	6.033.243,03	157.379,35	5.866.119,74	-9.743,94	-0,16%	-
Total Renda Fixa	**49.501.120,11**	**919.363.101,80**	**919.353.980,15**	**54.454.096,07**	**4.943.854,31**	**9,99%**	

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

CRÉDITO & MERCADO

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2022

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	290.284,15	0,00	0,00	270.067,38	-20.216,77	-6,96%	-6,96%
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	1.024.900,00	0,00	0,00	922.200,00	-102.700,00	-10,02%	-10,02%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	682.400,00	0,00	575.370,87	0,00	-107.029,13	-15,68%	-7,68%
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORP...	7.623.863,36	0,00	0,00	4.649.907,00	-2.973.956,36	-39,01%	-2,83%
Total Renda Variável	**9.621.447,51**	**0,00**	**575.370,87**	**5.842.174,38**	**-3.203.902,26**	**-33,30%**	

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