

Relatório Analítico dos Investimentos

em janeiro de 2023



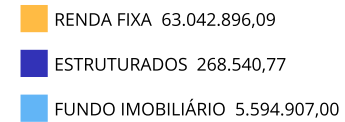
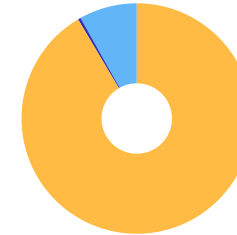
Este relatório atende a Portaria MTP N° 1.467, de 2 de junho de 2022.

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2023)

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	3.600.251,68	5,22%	105	0,75%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	3.252.622,58	4,72%	272	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/05/2027	5.935.948,13	8,61%	71	2,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	10.186.023,41	14,78%	327	1,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	15.802.060,52	22,93%	1.182	0,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	17.125.933,81	24,85%	655	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	6.056.772,57	8,79%	61	3,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	212.938,55	0,31%	1.000	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	589.646,12	0,86%	229	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	280.698,72	0,41%	198	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	268.540,77	0,39%	11	4,52%	Artigo 10º, Inciso II
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - O...	Não se ...	Não se aplica	4.649.907,00	6,75%		10,84%	Artigo 11º
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	Não se ...	Não se aplica	945.000,00	1,37%		0,09%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			68.906.343,86				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	30,00%	60,00%	100,00%	68.906.343,86
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	61.959.612,70	89,92%	30,00%	60,00%	100,00%	6.946.731,16
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	30,00%	60,00%	100,00%	68.906.343,86
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.445.317,19
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	65,00%	1.083.283,39	1,57%	0,00%	35,00%	60,00%	40.260.522,93
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	65,00%	0,00	0,00%	0,00%	35,00%	60,00%	41.343.806,32
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.445.317,19
Total Renda Fixa	100,00%	63.042.896,09	91,49%	90,00%	250,00%	430,00%	

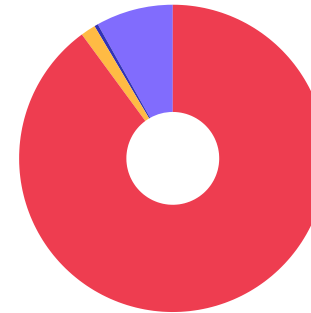


ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!

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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.445.317,19
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.445.317,19
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	6.890.634,39
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	268.540,77	0,39%	0,00%	0,00%	0,00%	-268.540,77
Artigo 11º	5,00%	5.594.907,00	8,12%	0,00%	0,00%	5,00%	-2.149.589,81
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	5.863.447,77	8,51%	0,00%	5,00%	25,00%	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.445.317,19
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.445.317,19
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.445.317,19
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	



7º I b 7º III a 10º II 11º

Enquadramento por Gestores - base (Janeiro / 2023)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	56.115.778,68	81,44	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	6.927.117,41	10,05	-
PLANNER CORRETORA	4.649.907,00	6,75	0,17
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	945.000,00	1,37	0,07
GRAPHEN INVESTIMENTOS	268.540,77	0,39	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 - 2023		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 '	51.773.589,29	75,14	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 '	493.637,27	0,72	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00

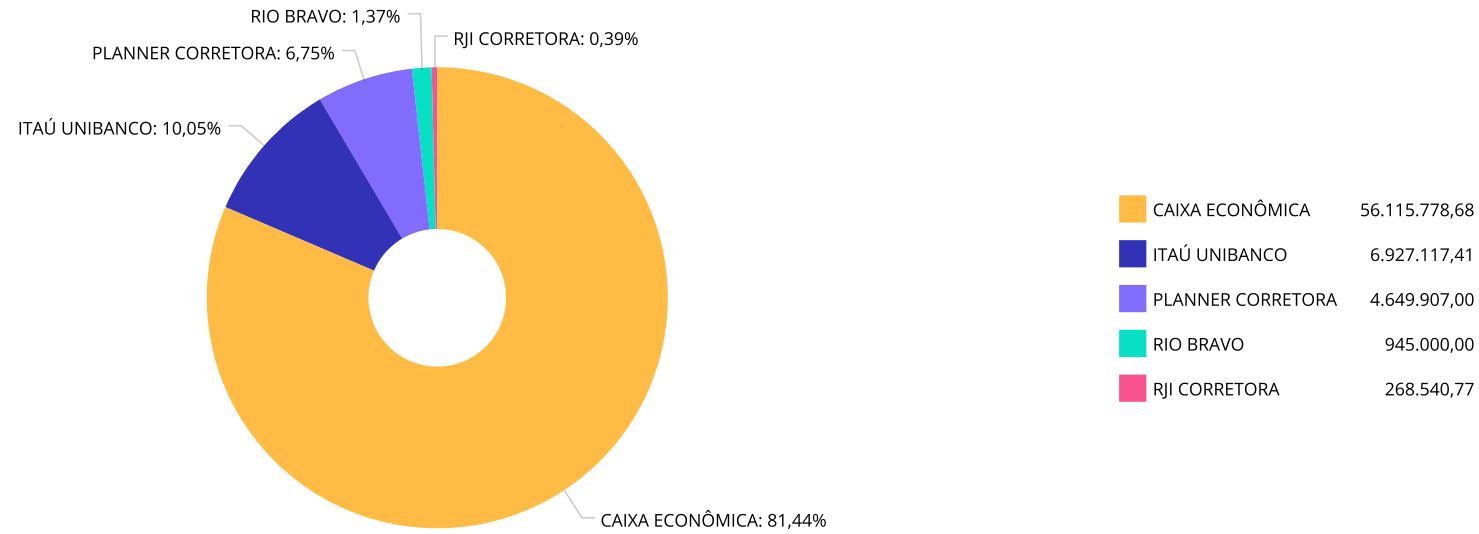
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2023 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IRF-M 1 (Benchmark)	1,10%	1,10%	3,25%	6,75%	12,54%	16,51%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1,08%	1,08%	3,19%	6,68%	12,34%	16,14%	0,25%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,12%	1,12%	3,23%	6,66%	12,31%	16,01%	0,24%	0,01%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,40%	1,40%	2,01%	4,40%	11,19%	16,27%	-	-
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,19%	1,19%	-1,85%	0,58%	-	-	2,04%	-
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,39%	1,39%	2,20%	1,37%	4,62%	2,47%	0,93%	0,05%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,39%	1,39%	2,19%	1,55%	4,56%	2,39%	0,93%	0,05%
CDI (Benchmark)	1,12%	1,12%	3,30%	6,71%	12,81%	18,45%	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,12%	1,12%	3,22%	6,65%	12,79%	18,38%	0,02%	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	1,03%	1,03%	2,68%	5,77%	12,46%	19,88%	0,23%	0,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,96%	0,96%	2,84%	5,78%	10,97%	15,22%	0,00%	0,00%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,09%	1,09%	3,32%	6,79%	13,01%	18,95%	0,02%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,53%	0,53%	1,57%	1,50%	5,77%	16,75%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,50%	0,50%	-0,90%	2,12%	7,81%	13,13%	2,23%	0,02%

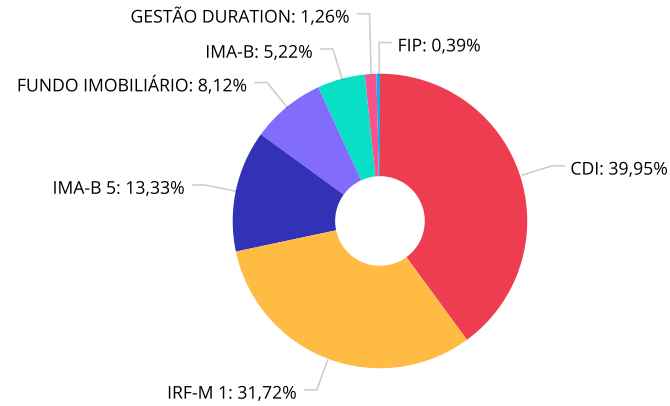
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2023 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IFIX (Benchmark)	-1,60%	-1,60%	-5,69%	0,25%	1,59%	-2,03%	-	-
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	2,47%	2,47%	-2,58%	4,32%	-4,54%	-16,89%	6,60%	0,16%
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	-0,16%	-0,16%	-0,47%	-0,88%	-2,78%	2,79%	0,00%	0,18%
IPCA (Benchmark)	0,53%	0,53%	1,57%	1,50%	5,77%	16,75%	-	-
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA	-0,57%	-0,57%	-2,03%	-3,66%	-6,97%	-17,75%	0,00%	0,00%

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



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

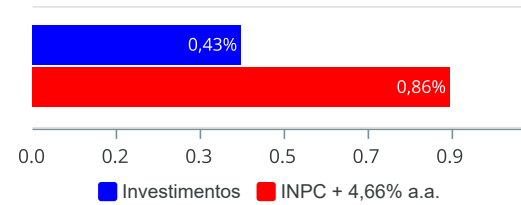


■ CDI	27.524.895,77	■ IRF-M 1	21.858.833,09	■ IMA-B 5	9.188.570,71	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	5.594.907,00
■ IMA-B	3.600.251,68	■ GESTÃO DURATION	870.344,84	■ FIP	268.540,77		

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2023

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	57.994.753,51	84.568.103,57	77.277.544,17	65.903.749,79	618.436,88	618.436,88	0,43%	0,43%	0,86%	0,86%	50,43%	0,46%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



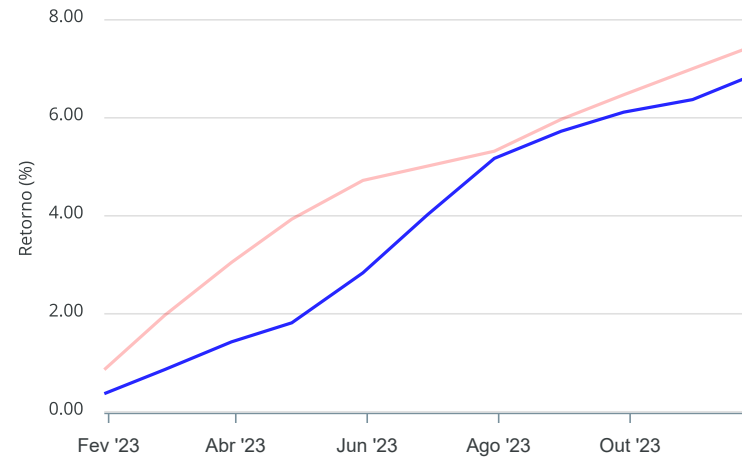
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



- Investimentos
- Meta de Rentabilidade
- CDI
- IMA-B
- IMA-B 5
- IMA-B 5+
- IMA Geral
- IRF-M
- IRF-M 1
- IRF-M 1+
- Ibovespa
- IBX
- SMLL
- IDIV

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

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...	3.208.119,00	0,00	0,00	3.252.622,58	44.503,58	1,39%	1,39%	0,93%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.551.031,06	0,00	0,00	3.600.251,68	49.220,62	1,39%	1,39%	0,93%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.866.119,74	0,00	0,00	5.935.948,13	69.828,39	1,19%	1,19%	2,04%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	210.847,27	0,00	215,00	212.938,55	2.306,28	1,09%	1,09%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	5.992.329,82	0,00	0,00	6.056.772,57	64.442,75	1,08%	1,08%	0,25%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	277.827,70	0,00	0,00	280.698,72	2.871,02	1,03%	1,03%	0,23%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	17.713.316,26	18.119.995,91	18.904.839,00	17.125.933,81	197.460,64	0,55%	1,12%	0,02%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	15.754.442,97	18.848.397,18	18.968.021,00	15.802.060,52	167.241,37	0,48%	1,12%	0,24%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	562.372,93	24.496,09	0,00	589.646,12	2.777,10	0,47%	0,50%	2,23%
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	13.743,06	10.705,85	24.506,42	0,00	57,51	0,24%	0,95%	0,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	1.303.946,26	50.408.237,28	41.546.165,90	10.186.023,41	20.005,77	0,04%	0,96%	0,00%
Total Renda Fixa	54.454.096,07	87.411.832,31	79.443.747,32	63.042.896,09	620.715,03	0,99%		0,40%

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

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	922.200,00	0,00	0,00	945.000,00	22.800,00	2,47%	2,47%	6,60%
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORP...	4.649.907,00	0,00	0,00	4.649.907,00	0,00	0,00%	-0,16%	0,00%
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA	270.067,38	0,00	0,00	268.540,77	-1.526,61	-0,57%	-0,57%	0,00%
Total Renda Variável	5.842.174,38	0,00	0,00	5.863.447,77	21.273,39	0,36%		1,06%

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Total Exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%		0,00%

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da CRÉDITO E MERCADO CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

Relatório Analítico dos Investimentos

em fevereiro de 2023



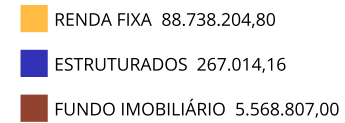
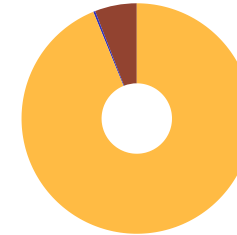
Este relatório atende a Portaria MTP Nº 1.467, de 2 de junho de 2022.

Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 2023)

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	3.543.291,52	3,75%	105	0,75%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	18.388.600,14	19,44%	280	0,54%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/05/2027	6.037.086,25	6,38%	74	1,99%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	11.035.964,52	11,67%	332	1,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	13.033.033,76	13,78%	1.185	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	14.431.363,38	15,26%	675	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	21.165.746,66	22,38%	64	9,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	213.342,58	0,23%	1.002	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	605.877,64	0,64%	215	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	283.131,32	0,30%	201	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	767,03	0,00%	1.305	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	267.014,16	0,28%	11	4,52%	Artigo 10º, Inciso II
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - O...	Não se ...	Não se aplica	4.649.907,00	4,92%		10,85%	Artigo 11º
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	Não se ...	Não se aplica	918.900,00	0,97%		0,09%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			94.574.025,96				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	30,00%	60,00%	100,00%	94.574.025,96
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	87.635.086,23	92,66%	30,00%	60,00%	100,00%	6.938.939,73
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	30,00%	60,00%	100,00%	94.574.025,96
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.728.701,30
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	65,00%	1.103.118,57	1,17%	0,00%	35,00%	60,00%	55.641.297,01
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	65,00%	0,00	0,00%	0,00%	35,00%	60,00%	56.744.415,58
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.728.701,30
Total Renda Fixa	100,00%	88.738.204,80	93,83%	90,00%	250,00%	430,00%	

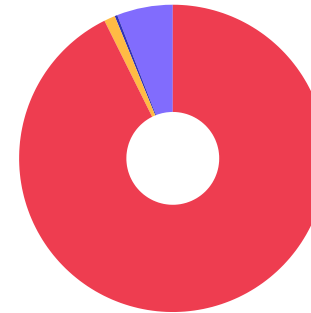


ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!

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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.728.701,30
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.728.701,30
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	9.457.402,60
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	267.014,16	0,28%	0,00%	0,00%	0,00%	-267.014,16
Artigo 11º	5,00%	5.568.807,00	5,89%	0,00%	0,00%	5,00%	-840.105,70
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	5.835.821,16	6,17%	0,00%	5,00%	25,00%	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.728.701,30
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.728.701,30
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.728.701,30
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	



7º I b 7º III a 10º II 11º

Enquadramento por Gestores - base (Fevereiro / 2023)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	66.682.682,15	70,51	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	22.054.755,62	23,32	-
PLANNER CORRETORA	4.649.907,00	4,92	0,17
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	918.900,00	0,97	0,06
GRAPHEN INVESTIMENTOS	267.014,16	0,28	0,06
ITAÚ UNIBANCO	767,03	0,00	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 - 2023		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 ' '	76.599.121,71	80,99	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 ' '	497.240,93	0,53	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b ' '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	5,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IRF-M 1 (Benchmark)	0,98%	2,09%	3,30%	6,49%	12,81%	17,61%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1,00%	2,09%	3,27%	6,44%	12,61%	17,24%	0,31%	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,97%	2,10%	3,28%	6,40%	12,58%	17,11%	0,32%	0,00%

IMA-B 5 (Benchmark)	1,41%	2,82%	3,79%	5,87%	11,57%	18,62%	-	-
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,70%	2,91%	3,26%	1,71%	-	-	2,04%	-
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-1,59%	-0,22%	1,09%	2,98%	4,50%	4,85%	5,17%	0,06%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-1,58%	-0,22%	1,10%	2,98%	4,69%	4,79%	5,15%	0,05%

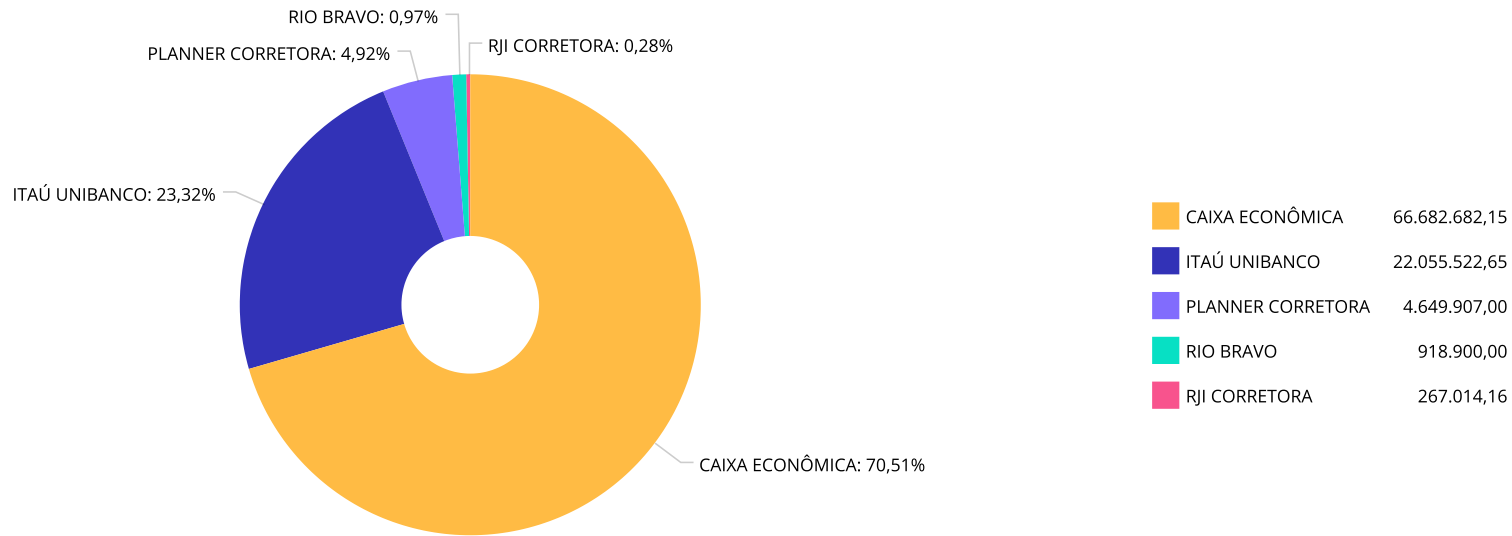
CDI (Benchmark)	0,92%	2,05%	3,20%	6,44%	13,00%	19,38%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,80%	1,90%	3,07%	6,38%	12,99%	19,80%	0,04%	0,00%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,93%	2,06%	3,17%	6,39%	12,84%	19,39%	0,01%	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,87%	1,91%	3,08%	5,74%	12,44%	21,11%	0,26%	0,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,79%	1,76%	2,74%	5,54%	11,14%	16,04%	0,00%	0,00%
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,78%	1,74%	2,70%	5,42%	10,77%	14,77%	0,01%	0,00%

IPCA (Benchmark)	0,84%	1,37%	2,00%	2,73%	5,60%	16,73%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,14%	1,65%	1,27%	2,66%	8,04%	14,35%	1,98%	0,02%

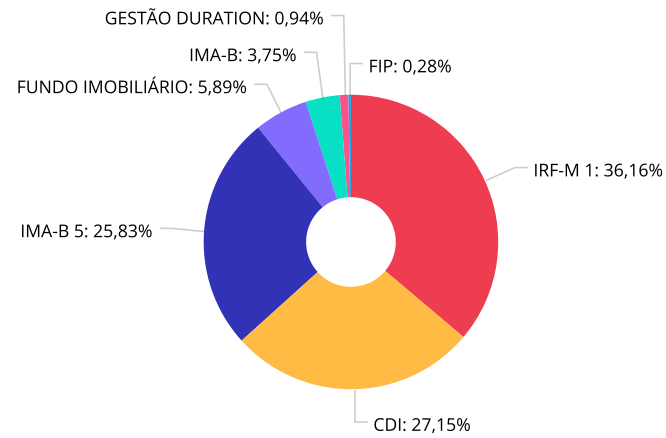
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2023 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IFIX (Benchmark)	-0,45%	-2,05%	-2,05%	-5,64%	2,45%	-2,71%	-	-
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	-2,76%	-0,36%	-1,18%	-7,16%	-2,45%	-17,18%	3,61%	0,15%
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	-0,11%	-0,27%	-0,44%	-0,89%	-2,91%	4,11%	0,00%	0,18%
IPCA (Benchmark)	0,84%	1,37%	2,00%	2,73%	5,60%	16,73%	-	-
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA	-0,57%	-1,13%	-2,04%	-3,66%	-6,86%	-17,81%	-	0,00%

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



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

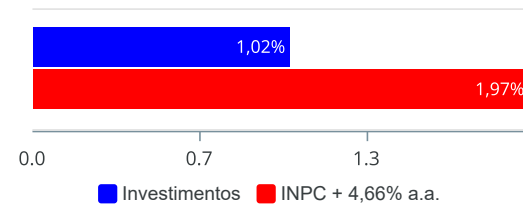


IRF-M 1	34.198.780,42	CDI	25.681.437,51	IMA-B 5	24.425.686,39	FUNDO IMOBILIÁRIO	5.568.807,00
IMA-B	3.543.291,52	GESTÃO DURATION	889.008,96	FIP	267.014,16		

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2023

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	57.994.753,51	84.568.103,57	77.277.544,17	65.903.749,79	618.436,88	618.436,88	0,43%	0,43%	0,86%	0,86%	50,43%	0,46%
Fevereiro	65.903.749,79	116.742.550,15	92.101.353,52	91.603.081,85	1.058.135,43	1.676.572,31	0,58%	1,02%	1,10%	1,97%	51,61%	1,50%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



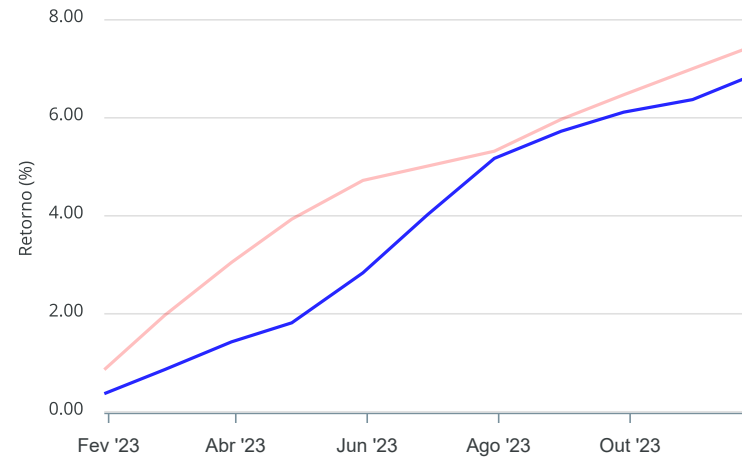
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



- Investimentos
- Meta de Rentabilidade
- CDI
- IMA-B
- IMA-B 5
- IMA-B 5+
- IMA Geral
- IRF-M
- IRF-M 1
- IRF-M 1+
- Ibovespa
- IBX
- SMLL
- IDIV

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.935.948,13	0,00	0,00	6.037.086,25	101.138,12	1,70%	1,70%	2,04%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.252.622,58	15.371.885,65	533.802,59	18.388.600,14	297.894,50	1,60%	-1,59%	5,17%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.600.251,68	0,00	105.070,32	3.543.291,52	48.110,16	1,34%	-1,58%	5,15%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	589.646,12	9.504,48	0,00	605.877,64	6.727,04	1,12%	1,14%	1,98%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	6.056.772,57	14.913.471,88	0,00	21.165.746,66	195.502,21	0,93%	1,00%	0,31%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	280.698,72	0,00	0,00	283.131,32	2.432,60	0,87%	0,87%	0,26%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	212.938,55	0,00	1.294,00	213.342,58	1.698,03	0,80%	0,80%	0,04%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	17.125.933,81	16.707.968,22	19.610.240,53	14.431.363,38	207.701,88	0,61%	0,93%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	15.802.060,52	16.553.510,34	19.514.850,00	13.033.033,76	192.312,90	0,59%	0,97%	0,32%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	10.186.023,41	54.842.987,59	54.051.892,85	11.035.964,52	58.846,37	0,09%	0,79%	0,00%
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,00	10.270,86	9.508,52	767,03	4,69	0,05%	0,78%	0,01%
Total Renda Fixa	63.042.896,09	118.409.599,02	93.826.658,81	88.738.204,80	1.112.368,50	1,27%		1,55%

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

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%	-0,11%	0,00%
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA	268.540,77	0,00	0,00	267.014,16	-1.526,61	-0,57%	-	-
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	945.000,00	0,00	0,00	918.900,00	-26.100,00	-2,76%	-2,76%	3,61%
Total Renda Variável	5.863.447,77	0,00	0,00	5.835.821,16	-27.626,61	-0,47%		0,60%

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Total Exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%		0,00%

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da CRÉDITO E MERCADO CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

Relatório Analítico dos Investimentos

em março e 1º trimestre de 2023



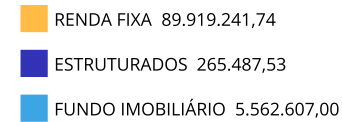
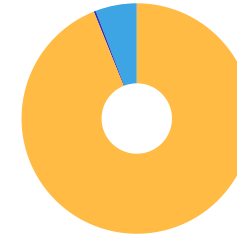
Este relatório atende a Portaria MTP N° 1.467, de 2 de junho de 2022.

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2023)

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	3.588.395,40	3,75%	105	0,75%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	18.622.869,14	19,45%	284	0,53%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/05/2027	6.166.639,56	6,44%	77	1,90%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	19.529.939,32	20,40%	333	1,52%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	8.564.329,19	8,94%	1.184	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	10.890.994,19	11,37%	687	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	21.421.360,08	22,37%	65	8,56%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	215.113,34	0,22%	1.000	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	632.566,57	0,66%	211	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	287.034,95	0,30%	210	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	265.487,53	0,28%	11	4,52%	Artigo 10º, Inciso II
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - O...	Não se ...	Não se aplica	4.649.907,00	4,86%		10,87%	Artigo 11º
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	Não se ...	Não se aplica	912.700,00	0,95%		0,09%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			95.747.336,27				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	30,00%	60,00%	100,00%	95.747.336,27
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	88.784.526,88	92,73%	30,00%	60,00%	100,00%	6.962.809,39
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	30,00%	60,00%	100,00%	95.747.336,27
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.787.366,81
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	65,00%	1.134.714,86	1,19%	0,00%	35,00%	60,00%	56.313.686,90
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	65,00%	0,00	0,00%	0,00%	35,00%	60,00%	57.448.401,76
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.787.366,81
Total Renda Fixa	100,00%	89.919.241,74	93,91%	90,00%	250,00%	430,00%	

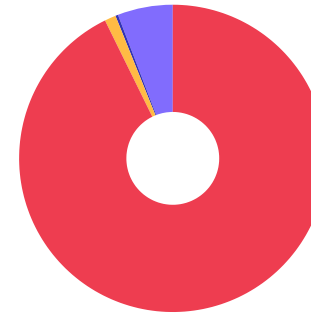


ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!

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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.787.366,81
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.787.366,81
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	9.574.733,63
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	265.487,53	0,28%	0,00%	0,00%	0,00%	-265.487,53
Artigo 11º	5,00%	5.562.607,00	5,81%	0,00%	0,00%	5,00%	-775.240,19
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	5.828.094,53	6,09%	0,00%	5,00%	25,00%	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.787.366,81
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.787.366,81
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.787.366,81
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	



7º I b 7º III a 10º II 11º

Enquadramento por Gestores - base (Março / 2023)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	67.578.280,14	70,58	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	22.340.961,60	23,33	-
PLANNER CORRETORA	4.649.907,00	4,86	0,17
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	912.700,00	0,95	0,06
GRAPHEN INVESTIMENTOS	265.487,53	0,28	0,10

Artigo 20º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2023		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	30,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	69.254.587,56	72,33	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 '	502.148,29	0,52	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00

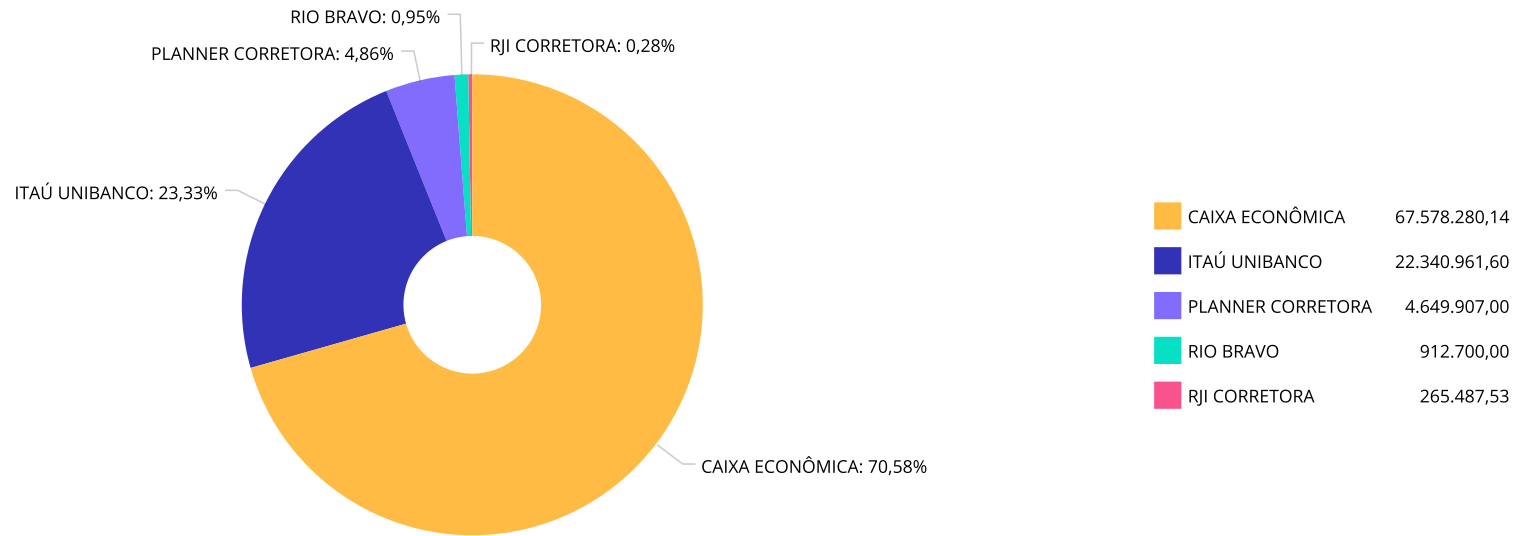
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2023 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IRF-M 1 (Benchmark)	1,23%	3,35%	3,35%	6,61%	13,19%	19,00%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,21%	3,33%	3,33%	6,53%	12,96%	18,52%	0,25%	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1,21%	3,32%	3,32%	6,54%	13,02%	18,67%	0,25%	0,00%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,52%	4,38%	4,38%	7,03%	10,38%	20,01%	-	-
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2,15%	5,12%	5,12%	3,45%	-	-	1,60%	-
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,27%	1,05%	1,05%	3,78%	3,09%	6,11%	0,90%	0,05%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,27%	1,05%	1,05%	3,78%	3,28%	6,05%	0,90%	0,05%
CDI (Benchmark)	1,17%	3,25%	3,25%	6,55%	13,28%	20,54%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,15%	3,08%	3,08%	6,43%	13,24%	21,06%	0,03%	0,00%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,14%	3,22%	3,22%	6,44%	13,13%	20,56%	0,02%	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	1,38%	3,31%	3,31%	6,05%	12,33%	22,28%	0,29%	0,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	1,01%	2,79%	2,79%	5,62%	11,39%	17,07%	0,00%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,71%	2,09%	2,09%	3,76%	4,65%	16,48%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2,43%	4,12%	4,12%	3,57%	9,39%	16,97%	1,62%	0,03%

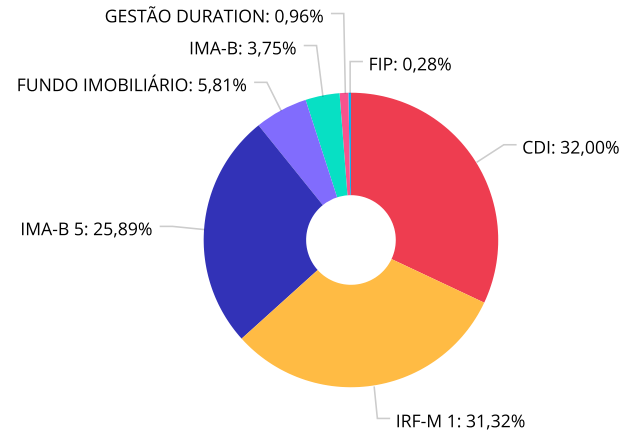
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2023 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IFIX (Benchmark)	-1,69%	-3,70%	-3,70%	-7,68%	-0,68%	-3,01%	-	-
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	-0,68%	-1,03%	-1,03%	-5,98%	-8,50%	-17,55%	2,84%	0,14%
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	-0,16%	-0,43%	-0,43%	-0,89%	-2,69%	1,00%	0,00%	0,18%
IPCA (Benchmark)	0,71%	2,09%	2,09%	3,76%	4,65%	16,48%	-	-
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA	-0,57%	-1,70%	-1,70%	-3,68%	-6,89%	-12,80%	-	0,00%

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



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

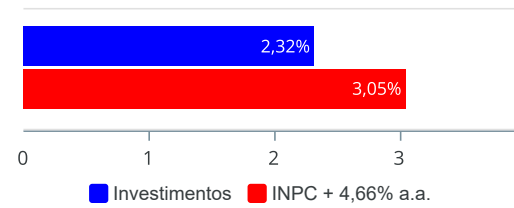


■ CDI	30.636.046,85	■ IRF-M 1	29.985.689,27	■ IMA-B 5	24.789.508,70	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	5.562.607,00
■ IMA-B	3.588.395,40	■ GESTÃO DURATION	919.601,52	■ FIP	265.487,53		

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2023

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	57.994.753,51	84.568.103,57	77.277.544,17	65.903.749,79	618.436,88	618.436,88	0,43%	0,43%	0,86%	0,86%	50,43%	0,46%
Fevereiro	65.903.749,79	116.742.550,15	92.101.353,52	91.603.081,85	1.058.135,43	1.676.572,31	0,58%	1,02%	1,10%	1,97%	51,61%	1,50%
Março	91.603.081,85	79.857.428,87	79.107.505,61	93.547.122,53	1.194.117,42	2.870.689,73	1,29%	2,32%	1,06%	3,05%	76,17%	0,43%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



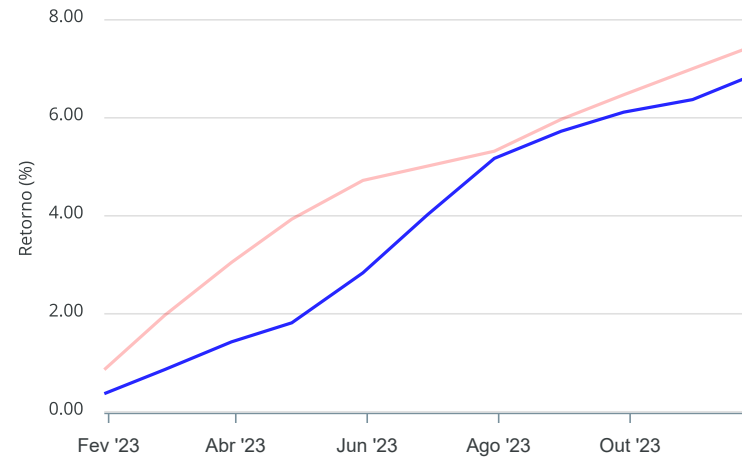
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



- Investimentos Meta de Rentabilidade CDI IMA-B
- IMA-B 5 IMA-B 5+ IMA Geral IRF-M IRF-M 1
- IRF-M 1+ Ibovespa IBX SMLL IDIV

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

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...	605.877,64	11.830,75	0,00	632.566,57	14.858,18	2,41%	2,43%	1,62%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.037.086,25	0,00	0,00	6.166.639,56	129.553,31	2,15%	2,15%	1,60%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	283.131,32	0,00	0,00	287.034,95	3.903,63	1,38%	1,38%	0,29%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	18.388.600,14	0,00	0,00	18.622.869,14	234.269,00	1,27%	1,27%	0,90%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.543.291,52	0,00	0,00	3.588.395,40	45.103,88	1,27%	1,27%	0,90%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	21.165.746,66	0,00	0,00	21.421.360,08	255.613,42	1,21%	1,21%	0,25%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	213.342,58	0,00	681,00	215.113,34	2.451,76	1,15%	1,15%	0,03%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	13.033.033,76	14.794.674,85	19.503.665,00	8.564.329,19	240.285,58	0,86%	1,21%	0,25%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14.431.363,38	15.658.624,66	19.456.602,00	10.890.994,19	257.608,15	0,86%	1,14%	0,02%
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	767,03	10.680,91	11.461,06	0,00	13,12	0,11%	1,00%	0,00%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	11.035.964,52	50.740.613,20	42.298.076,21	19.529.939,32	51.437,81	0,08%	1,01%	0,00%
Total Renda Fixa	88.738.204,80	81.216.424,37	81.270.485,27	89.919.241,74	1.235.097,84	1,39%		0,43%

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

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%	-0,16%	0,00%
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA	267.014,16	0,00	0,00	265.487,53	-1.526,63	-0,57%	-	-
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	918.900,00	0,00	0,00	912.700,00	-6.200,00	-0,67%	-0,67%	2,84%
Total Renda Variável	5.835.821,16	0,00	0,00	5.828.094,53	-7.726,63	-0,13%		0,47%

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

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%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2023

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instít
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	17.713.316,26	50.486.588,79	57.971.681,53	10.890.994,19	662.770,67	0,97%	3,22%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	15.754.442,97	50.196.582,37	57.986.536,00	8.564.329,19	599.839,85	0,91%	3,33%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.208.119,00	15.371.885,65	533.802,59	18.622.869,14	576.667,08	3,10%	1,05%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	5.992.329,82	14.913.471,88	0,00	21.421.360,08	515.558,38	2,47%	3,32%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.866.119,74	0,00	0,00	6.166.639,56	300.519,82	5,12%	5,12%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.551.031,06	0,00	105.070,32	3.588.395,40	142.434,66	4,01%	1,05%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	1.303.946,26	155.991.838,07	137.896.134,96	19.529.939,32	130.289,95	0,08%	2,79%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	562.372,93	45.831,32	0,00	632.566,57	24.362,32	4,01%	4,12%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	277.827,70	0,00	0,00	287.034,95	9.207,25	3,31%	3,31%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	210.847,27	0,00	2.190,00	215.113,34	6.456,07	3,06%	3,08%
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	13.743,06	31.657,62	45.476,00	0,00	75,32	0,17%	2,76%
Total Renda Fixa	54.454.096,07	287.037.855,70	254.540.891,40	89.919.241,74	2.968.181,37	3,41%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2023

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%	-0,43%
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA	270.067,38	0,00	0,00	265.487,53	-4.579,85	-1,70%	-1,70%
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	922.200,00	0,00	0,00	912.700,00	-9.500,00	-1,03%	-1,03%
Total Renda Variável	5.842.174,38	0,00	0,00	5.828.094,53	-14.079,85	-0,24%	

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.

Relatório Analítico dos Investimentos

em abril de 2023



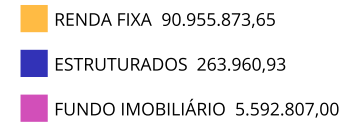
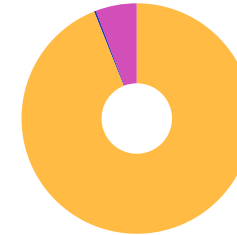
Este relatório atende a Portaria MTP N° 1.467, de 2 de junho de 2022.

Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2023)

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	3.606.749,72	3,73%	105	0,75%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	18.718.306,69	19,33%	292	0,53%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/05/2027	6.248.858,46	6,45%	82	1,68%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	19.691.600,25	20,34%	336	2,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	8.751.960,06	9,04%	1.191	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	11.176.742,00	11,54%	699	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	21.601.661,99	22,31%	65	8,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	215.714,16	0,22%	1.001	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	649.905,90	0,67%	207	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	289.418,95	0,30%	214	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	4.955,47	0,01%	1.310	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	263.960,93	0,27%	11	4,52%	Artigo 10º, Inciso II
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - O...	Não se ...	Não se aplica	4.649.907,00	4,80%		10,88%	Artigo 11º
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	Não se ...	Não se aplica	942.900,00	0,97%		0,09%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			96.812.641,58				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	30,00%	60,00%	100,00%	96.812.641,58
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	89.795.879,17	92,75%	30,00%	60,00%	100,00%	7.016.762,41
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	30,00%	60,00%	100,00%	96.812.641,58
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.840.632,08
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	65,00%	1.159.994,48	1,20%	0,00%	35,00%	60,00%	56.927.590,47
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	65,00%	0,00	0,00%	0,00%	35,00%	60,00%	58.087.584,95
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.840.632,08
Total Renda Fixa	100,00%	90.955.873,65	93,95%	90,00%	250,00%	430,00%	

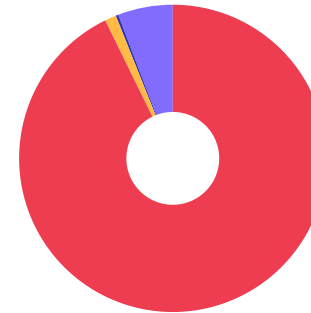


ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!

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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.840.632,08
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.840.632,08
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	9.681.264,16
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	263.960,93	0,27%	0,00%	0,00%	0,00%	-263.960,93
Artigo 11º	5,00%	5.592.807,00	5,78%	0,00%	0,00%	5,00%	-752.174,92
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	5.856.767,93	6,05%	0,00%	5,00%	25,00%	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.840.632,08
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.840.632,08
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.840.632,08
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	



7º I b 7º III a 10º II 11º

Enquadramento por Gestores - base (Abril / 2023)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	68.409.931,34	70,66	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	22.540.986,84	23,28	-
PLANNER CORRETORA	4.649.907,00	4,80	0,17
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	942.900,00	0,97	0,06
GRAPHEN INVESTIMENTOS	263.960,93	0,27	0,11
ITAÚ UNIBANCO	4.955,47	0,01	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 - 2023		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 '	70.104.278,92	72,41	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 '	510.088,58	0,53	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	5,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IRF-M 1 (Benchmark)	0,86%	4,23%	3,10%	6,45%	13,31%	19,69%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,84%	4,19%	3,08%	6,37%	13,15%	19,36%	0,13%	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,84%	4,20%	3,04%	6,37%	13,09%	19,17%	0,14%	0,00%

IMA-B 5 (Benchmark)	0,90%	5,33%	3,87%	5,96%	9,67%	20,04%	-	-
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,33%	6,53%	5,27%	3,32%	-	-	1,39%	-
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,51%	1,57%	0,18%	2,38%	2,34%	5,09%	0,55%	0,05%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,51%	1,57%	0,18%	2,38%	2,53%	5,03%	0,55%	0,05%

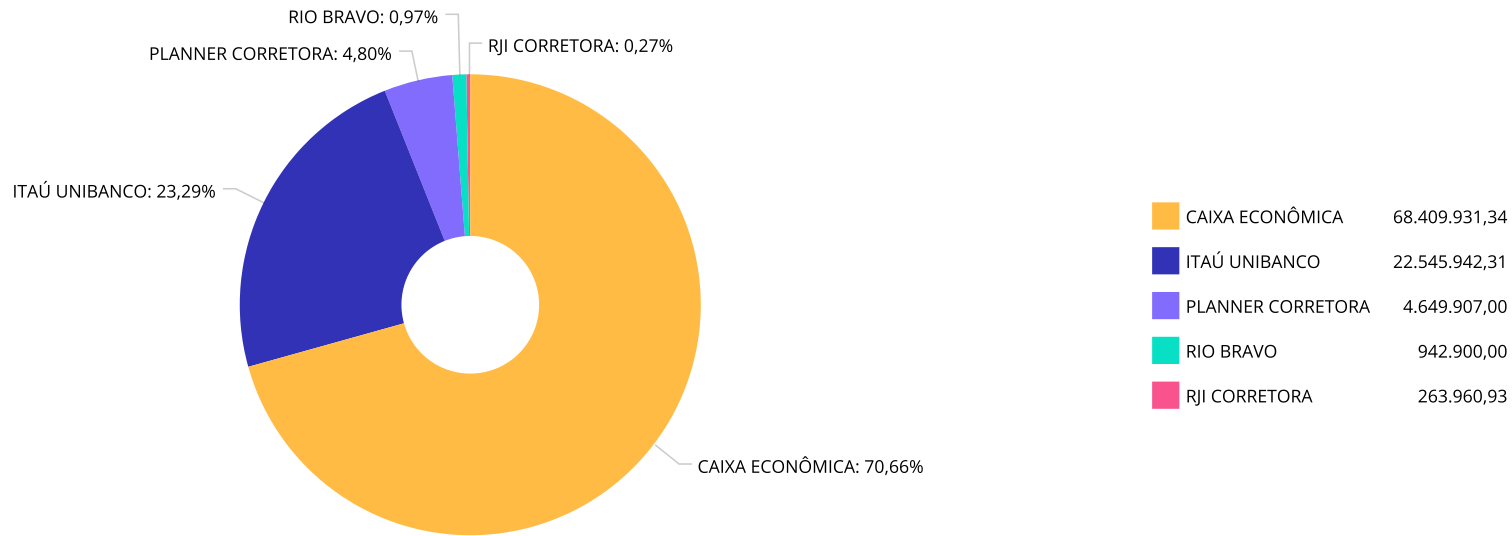
CDI (Benchmark)	0,92%	4,20%	3,04%	6,44%	13,37%	21,40%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,83%	4,17%	3,11%	5,87%	12,24%	23,24%	0,41%	0,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,79%	3,60%	2,61%	5,52%	11,47%	17,83%	0,00%	0,00%
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,78%	3,56%	2,59%	5,44%	11,15%	16,71%	0,00%	0,00%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,92%	4,02%	2,90%	6,31%	13,37%	21,85%	0,02%	0,00%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,84%	4,08%	2,94%	6,25%	13,24%	21,42%	0,04%	0,00%

IPCA (Benchmark)	0,61%	2,72%	2,18%	3,78%	4,18%	16,82%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,23%	5,40%	4,87%	3,93%	9,88%	18,27%	1,42%	0,03%

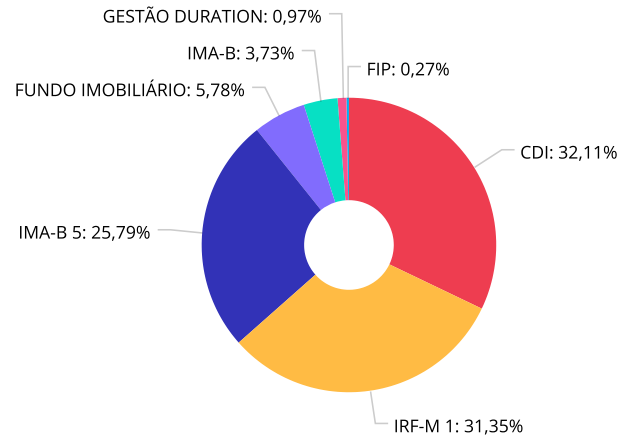
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2023 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IFIX (Benchmark)	3,52%	-0,31%	1,31%	-4,45%	1,61%	-0,10%	-	-
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	3,31%	2,25%	-0,22%	-2,79%	-4,90%	-13,54%	3,83%	0,14%
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	-0,13%	-0,56%	-0,41%	-0,88%	-2,47%	0,08%	0,00%	0,09%
IPCA (Benchmark)	0,61%	2,72%	2,18%	3,78%	4,18%	16,82%	-	-
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA	-0,58%	-2,26%	-1,71%	-3,70%	-6,89%	-12,85%	-	0,00%

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



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

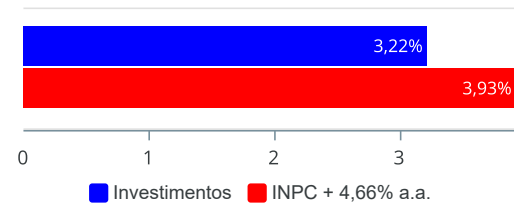


■ CDI	31.089.011,88	■ IRF-M 1	30.353.622,05	■ IMA-B 5	24.967.165,15	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	5.592.807,00
■ IMA-B	3.606.749,72	■ GESTÃO DURATION	939.324,85	■ FIP	263.960,93		

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2023

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	57.994.753,51	84.568.103,57	77.277.544,17	65.903.749,79	618.436,88	618.436,88	0,43%	0,43%	0,86%	0,86%	50,43%	0,46%
Fevereiro	65.903.749,79	116.742.550,15	92.101.353,52	91.603.081,85	1.058.135,43	1.676.572,31	0,58%	1,02%	1,10%	1,97%	51,61%	1,50%
Março	91.603.081,85	79.857.428,87	79.107.505,61	93.547.122,53	1.194.117,42	2.870.689,73	1,29%	2,32%	1,06%	3,05%	76,17%	0,43%
Abril	93.547.122,53	80.624.107,34	80.503.652,75	94.492.078,36	824.501,24	3.695.190,97	0,88%	3,22%	0,86%	3,93%	81,96%	0,31%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



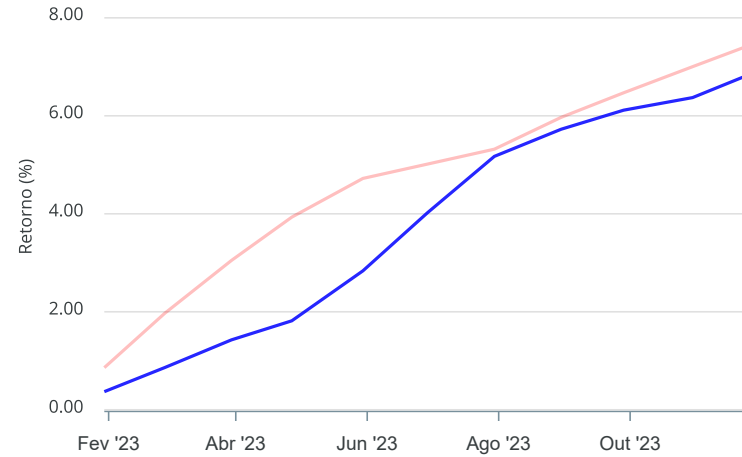
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



- Investimentos Meta de Rentabilidade CDI IMA-B
- IMA-B 5 IMA-B 5+ IMA Geral IRF-M IRF-M 1
- IRF-M 1+ Ibovespa IBX SMLL IDIV

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.166.639,56	0,00	0,00	6.248.858,46	82.218,90	1,33%	1,33%	1,39%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	632.566,57	9.525,78	0,00	649.905,90	7.813,55	1,22%	1,23%	1,42%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	215.113,34	0,00	1.370,00	215.714,16	1.970,82	0,92%	0,92%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	21.421.360,08	0,00	0,00	21.601.661,99	180.301,91	0,84%	0,84%	0,13%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	287.034,95	0,00	0,00	289.418,95	2.384,00	0,83%	0,83%	0,41%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.890.994,19	19.956.760,81	19.865.922,50	11.176.742,00	194.909,50	0,63%	0,84%	0,04%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	8.564.329,19	19.487.391,18	19.472.257,50	8.751.960,06	172.497,19	0,61%	0,84%	0,14%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	18.622.869,14	0,00	0,00	18.718.306,69	95.437,55	0,51%	0,51%	0,55%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.588.395,40	0,00	0,00	3.606.749,72	18.354,32	0,51%	0,51%	0,55%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	19.529.939,32	42.462.240,10	42.358.376,22	19.691.600,25	57.797,05	0,09%	0,79%	0,00%
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,00	35.766,80	30.838,07	4.955,47	26,74	0,07%	0,78%	0,00%
Total Renda Fixa	89.919.241,74	81.951.684,67	81.728.764,29	90.955.873,65	813.711,53	0,90%		0,29%

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

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	912.700,00	0,00	0,00	942.900,00	30.200,00	3,31%	3,31%	3,83%
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORP...	4.649.907,00	0,00	0,00	4.649.907,00	0,00	0,00%	-0,13%	0,00%
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA	265.487,53	0,00	0,00	263.960,93	-1.526,60	-0,58%	-	-
Total Renda Variável	5.828.094,53	0,00	0,00	5.856.767,93	28.673,40	0,49%		0,65%

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Total Exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%		0,00%

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da CRÉDITO E MERCADO CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

Relatório Analítico dos Investimentos

em maio de 2023



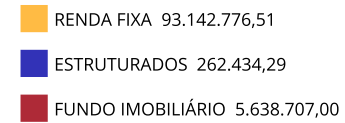
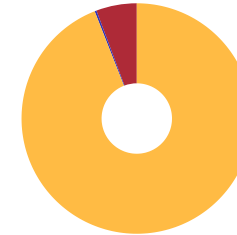
Este relatório atende a Portaria MTP N° 1.467, de 2 de junho de 2022.

Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2023)

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	3.606.354,20	3,64%	105	0,75%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	18.716.564,18	18,90%	301	0,52%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/05/2027	6.161.026,53	6,22%	83	1,59%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	17/05/2027	186.063,13	0,19%	39	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	17.344.536,06	17,51%	347	1,93%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	10.475.222,06	10,58%	1.189	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	13.021.932,32	13,15%	714	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	21.843.198,59	22,05%	65	7,52%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	819.325,50	0,83%	1.003	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	674.809,96	0,68%	210	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	293.743,98	0,30%	225	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	262.434,29	0,26%		0,00%	Artigo 10º, Inciso II
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - O...	Não se ...	Não se aplica	4.649.907,00	4,69%		10,90%	Artigo 11º
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	Não se ...	Não se aplica	988.800,00	1,00%		0,09%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			99.043.917,80				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	30,00%	60,00%	100,00%	99.043.917,80
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	91.354.897,07	92,24%	30,00%	60,00%	100,00%	7.689.020,73
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	30,00%	60,00%	100,00%	99.043.917,80
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.952.195,89
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	65,00%	1.787.879,44	1,81%	0,00%	35,00%	60,00%	57.638.471,24
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	65,00%	0,00	0,00%	0,00%	35,00%	60,00%	59.426.350,68
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.952.195,89
Total Renda Fixa	100,00%	93.142.776,51	94,04%	90,00%	250,00%	430,00%	

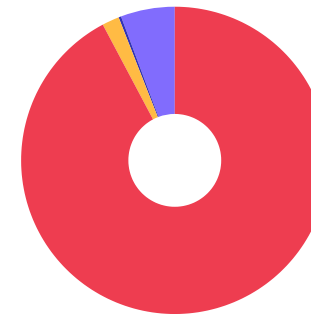


ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!

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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.952.195,89
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.952.195,89
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	9.904.391,78
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	262.434,29	0,26%	0,00%	0,00%	0,00%	-262.434,29
Artigo 11º	5,00%	5.638.707,00	5,69%	0,00%	0,00%	5,00%	-686.511,11
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	5.901.141,29	5,96%	0,00%	5,00%	25,00%	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.952.195,89
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.952.195,89
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.952.195,89
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	



7º I b 7º III a 10º II 11º

Enquadramento por Gestores - base (Maio / 2023)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	70.331.023,98	71,01	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	22.811.752,53	23,03	-
PLANNER CORRETORA	4.649.907,00	4,69	0,35
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	988.800,00	1,00	0,01
GRAPHEN INVESTIMENTOS	262.434,29	0,26	0,11

Artigo 20º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2023		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	30,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	74.010.361,01	74,72	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 '	1.113.069,48	1,12	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IRF-M 1 (Benchmark)	1,14%	5,42%	3,26%	6,67%	13,53%	20,82%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1,12%	5,36%	3,20%	6,58%	13,35%	20,46%	0,11%	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,12%	5,37%	3,20%	6,58%	13,30%	20,31%	0,09%	0,00%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,57%	5,93%	3,02%	6,92%	9,45%	19,90%	-	-
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-1,41%	5,03%	2,05%	5,38%	-	-	5,17%	-
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,01%	1,56%	1,78%	2,89%	1,43%	4,52%	0,51%	0,05%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,01%	1,56%	1,78%	2,90%	1,62%	4,47%	0,51%	0,05%
CDI (Benchmark)	1,12%	5,37%	3,25%	6,55%	13,48%	22,43%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	1,49%	5,73%	3,75%	6,94%	12,68%	24,34%	0,26%	0,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,97%	4,60%	2,80%	5,61%	11,56%	18,74%	0,01%	0,00%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,18%	5,25%	3,28%	6,46%	13,49%	22,99%	0,03%	0,00%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,22%	5,36%	3,24%	6,51%	13,40%	22,55%	0,06%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,23%	2,95%	1,56%	3,59%	3,94%	16,13%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2,35%	7,88%	6,13%	7,48%	11,36%	20,73%	1,00%	0,03%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-	-	-	-	-	-	-	-

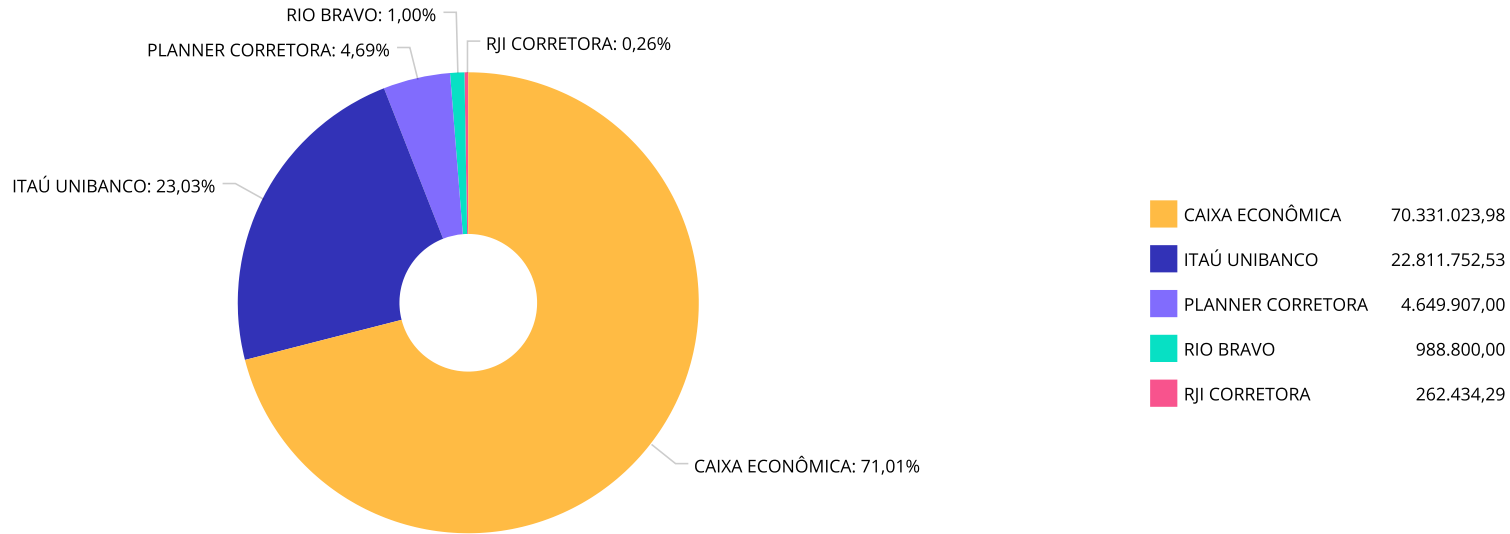
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2023 - RENDA FIXA

Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
-----	-----	----	----	-----	-----	---------	------------------

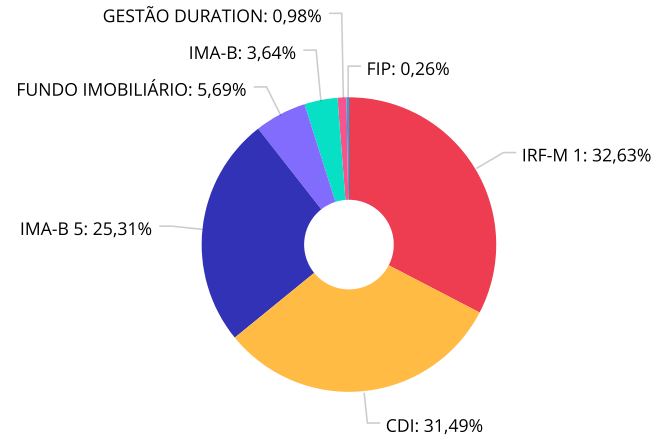
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2023 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IFIX (Benchmark)	5,43%	5,10%	7,30%	5,10%	6,84%	6,99%	-	-
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	4,78%	7,14%	7,52%	6,25%	6,55%	-10,77%	4,65%	0,13%
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	-0,16%	-0,72%	-0,45%	-0,89%	-2,18%	-0,47%	0,00%	0,07%
IPCA (Benchmark)	0,23%	2,95%	1,56%	3,59%	3,94%	16,13%	-	-
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA	-0,58%	-2,83%	-1,72%	-3,72%	-6,93%	-12,90%	-	-

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



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

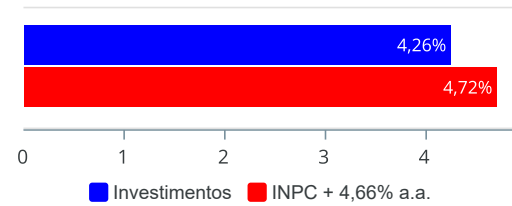


■ IRF-M 1	32.318.420,65	■ CDI	31.185.793,88	■ IMA-B 5	25.063.653,84	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	5.638.707,00
■ IMA-B	3.606.354,20	■ GESTÃO DURATION	968.553,94	■ FIP	262.434,29		

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2023

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	57.994.753,51	84.568.103,57	77.277.544,17	65.903.749,79	618.436,88	618.436,88	0,43%	0,43%	0,86%	0,86%	50,43%	0,46%
Fevereiro	65.903.749,79	116.742.550,15	92.101.353,52	91.603.081,85	1.058.135,43	1.676.572,31	0,58%	1,02%	1,10%	1,97%	51,61%	1,50%
Março	91.603.081,85	79.857.428,87	79.107.505,61	93.547.122,53	1.194.117,42	2.870.689,73	1,29%	2,32%	1,06%	3,05%	76,17%	0,43%
Abril	93.547.122,53	80.624.107,34	80.503.652,75	94.492.078,36	824.501,24	3.695.190,97	0,88%	3,22%	0,86%	3,93%	81,96%	0,31%
Mai	94.492.078,36	92.204.344,24	91.033.627,90	96.621.013,28	958.218,58	4.653.409,55	1,00%	4,26%	0,76%	4,72%	90,15%	0,53%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



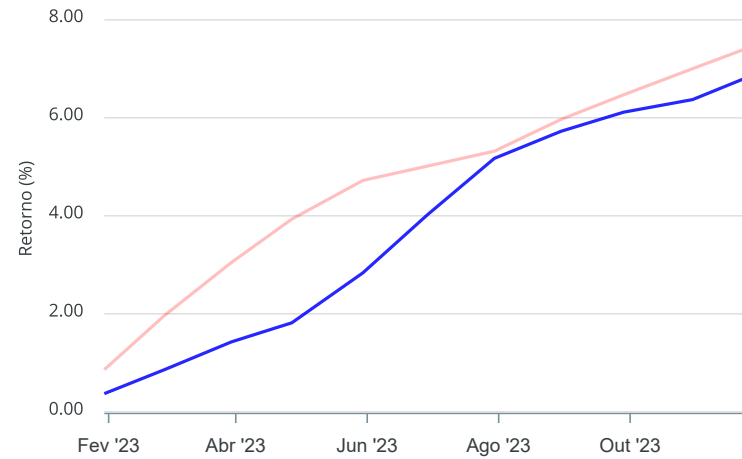
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



- Investimentos Meta de Rentabilidade CDI IMA-B
- IMA-B 5 IMA-B 5+ IMA Geral IRF-M IRF-M 1
- IRF-M 1+ Ibovespa IBX SMLL IDIV

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

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...	649.905,90	9.529,53	0,00	674.809,96	15.374,53	2,33%	2,35%	1,00%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.248.858,46	0,00	184.229,03	6.161.026,53	96.397,10	1,54%	-1,41%	5,17%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	289.418,95	0,00	0,00	293.743,98	4.325,03	1,49%	1,49%	0,26%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	21.601.661,99	0,00	0,00	21.843.198,59	241.536,60	1,12%	1,12%	0,11%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.176.742,00	21.311.550,80	19.758.238,00	13.021.932,32	291.877,52	0,90%	1,22%	0,06%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	8.751.960,06	21.059.754,92	19.573.833,00	10.475.222,06	237.340,08	0,80%	1,12%	0,09%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	215.714,16	600.000,00	246,00	819.325,50	3.857,34	0,47%	1,18%	0,03%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,00	185.419,36	0,00	186.063,13	643,77	0,35%	-	-
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	4.955,47	9.500,00	14.470,35	0,00	14,88	0,10%	0,96%	0,00%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	19.691.600,25	50.803.231,36	53.204.367,51	17.344.536,06	54.071,96	0,08%	0,97%	0,01%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	18.718.306,69	0,00	0,00	18.716.564,18	-1.742,51	-0,01%	-0,01%	0,51%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.606.749,72	0,00	0,00	3.606.354,20	-395,52	-0,01%	-0,01%	0,51%
Total Renda Fixa	90.955.873,65	93.978.985,97	92.735.383,89	93.142.776,51	943.300,78	1,02%		0,52%

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

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	942.900,00	0,00	0,00	988.800,00	45.900,00	4,87%	4,78%	4,65%
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORP...	4.649.907,00	0,00	0,00	4.649.907,00	0,00	0,00%	-0,16%	0,00%
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA	263.960,93	0,00	0,00	262.434,29	-1.526,64	-0,58%	-	-
Total Renda Variável	5.856.767,93	0,00	0,00	5.901.141,29	44.373,36	0,76%		0,82%

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Total Exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%		0,00%

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da CRÉDITO E MERCADO CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

Relatório Analítico dos Investimentos em junho, 2º trimestre e 1º semestre de 2023



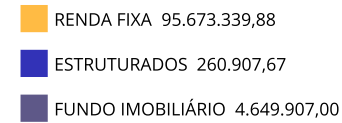
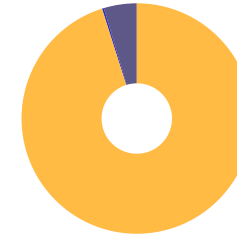
Este relatório atende a Portaria MTP N° 1.467, de 2 de junho de 2022.

Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2023)

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	3.639.889,06	3,62%	105	0,75%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	18.890.901,62	18,78%	301	0,50%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/05/2027	6.219.585,52	6,18%	83	1,47%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	17/05/2027	187.850,31	0,19%	45	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	10.290.987,94	10,23%	1.186	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	12.068.838,67	12,00%	714	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	22.094.352,95	21,97%	66	7,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	20.067.097,32	19,95%	352	2,70%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	225.960,03	0,22%	1.004	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	1.191.413,62	1,18%	208	0,06%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	796.388,96	0,79%	233	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	73,88	0,00%	1.313	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	260.907,67	0,26%		0,00%	Artigo 10º, Inciso II
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - O...	Não se ...	Não se aplica	4.649.907,00	4,62%		10,92%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			100.584.154,55				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	30,00%	60,00%	100,00%	100.584.154,55
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	73.392.406,07	72,97%	30,00%	60,00%	100,00%	27.191.748,48
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	30,00%	60,00%	100,00%	100.584.154,55
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.029.207,73
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	65,00%	22.280.933,81	22,15%	0,00%	35,00%	60,00%	38.069.558,92
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	65,00%	0,00	0,00%	0,00%	35,00%	60,00%	60.350.492,73
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.029.207,73
Total Renda Fixa	100,00%	95.673.339,88	95,12%	90,00%	250,00%	430,00%	

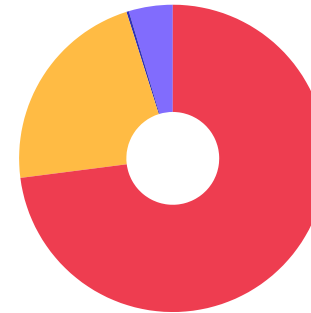


ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!

Enquadramento e Política de Investimento (RENDIA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Junho / 2023)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.029.207,73
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.029.207,73
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	10.058.415,46
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	260.907,67	0,26%	0,00%	0,00%	0,00%	-260.907,67
Artigo 11º	5,00%	4.649.907,00	4,62%	0,00%	0,00%	5,00%	379.300,73
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	4.910.814,67	4,88%	0,00%	5,00%	25,00%	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.029.207,73
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.029.207,73
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.029.207,73
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	



7º I b 7º III a 10º II 11º

Enquadramento por Gestores - base (Junho / 2023)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	71.591.110,47	71,18	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	24.082.155,53	23,94	-
PLANNER CORRETORA	4.649.907,00	4,62	0,37
GRAPHEN INVESTIMENTOS	260.907,67	0,26	0,10
ITAÚ UNIBANCO	73,88	0,00	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 - 2023		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 '	73.392.406,07	72,97	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 '	21.089.520,19	20,97	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IRF-M 1 (Benchmark)	1,19%	6,68%	3,22%	6,68%	13,82%	22,00%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,16%	6,59%	3,15%	6,59%	13,58%	21,47%	0,11%	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1,15%	6,57%	3,14%	6,57%	13,60%	21,58%	0,10%	0,00%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,05%	7,04%	2,55%	7,04%	10,23%	21,32%	-	-
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,95%	6,03%	0,86%	6,03%	4,86%	-	1,44%	0,05%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,93%	2,50%	1,44%	2,50%	2,15%	5,84%	0,47%	0,05%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,93%	2,50%	1,44%	2,50%	2,33%	5,78%	0,47%	0,05%
CDI (Benchmark)	1,07%	6,50%	3,15%	6,50%	13,54%	23,37%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	1,30%	7,10%	3,67%	7,10%	13,07%	25,65%	0,28%	0,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,99%	5,64%	2,77%	5,64%	11,68%	19,63%	0,00%	0,00%
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,91%	5,51%	2,68%	5,51%	11,35%	18,60%	0,00%	0,00%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,12%	6,42%	3,25%	6,42%	13,55%	23,98%	0,01%	0,00%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,13%	6,55%	3,23%	6,55%	13,52%	23,55%	0,04%	0,00%
IPCA (Benchmark)	-0,08%	2,87%	0,76%	2,87%	3,16%	15,42%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2,22%	10,28%	5,91%	10,28%	12,95%	23,06%	1,33%	0,04%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-

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

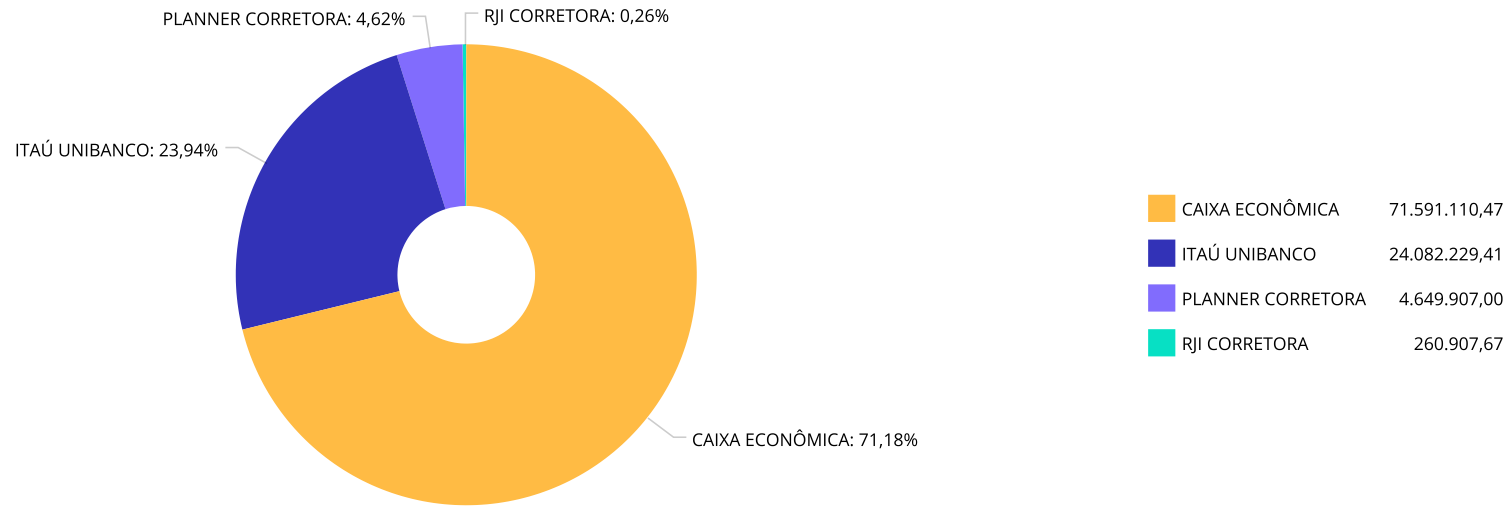
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,96%	-	-	-	-	-	1,44%	-

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

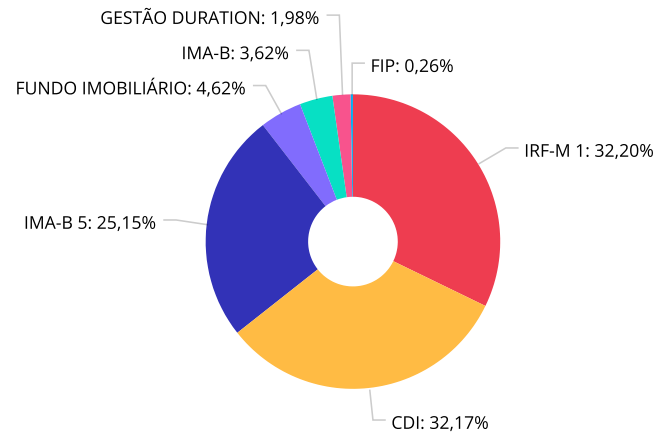
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IFIX (Benchmark)	4,71%	10,05%	14,28%	10,05%	12,87%	14,54%	-	-
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	-0,17%	-0,88%	-0,45%	-0,88%	-1,97%	-1,40%	0,00%	0,00%

IPCA (Benchmark)	-0,08%	2,87%	0,76%	2,87%	3,16%	15,42%	-	-
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,58%	-3,39%	-1,73%	-3,39%	-6,97%	-12,96%	-	-

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



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

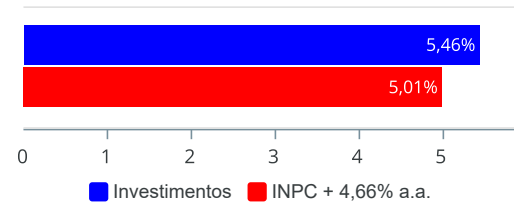


IRF-M 1	32.385.340,89	CDI	32.361.969,90	IMA-B 5	25.298.337,45	FUNDO IMOBILIÁRIO	4.649.907,00
IMA-B	3.639.889,06	GESTÃO DURATION	1.987.802,58	FIP	260.907,67		

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2023

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	57.994.753,51	84.568.103,57	77.277.544,17	65.903.749,79	618.436,88	618.436,88	0,43%	0,43%	0,86%	0,86%	50,43%	0,46%
Fevereiro	65.903.749,79	116.742.550,15	92.101.353,52	91.603.081,85	1.058.135,43	1.676.572,31	0,58%	1,02%	1,10%	1,97%	51,61%	1,50%
Março	91.603.081,85	79.857.428,87	79.107.505,61	93.547.122,53	1.194.117,42	2.870.689,73	1,29%	2,32%	1,06%	3,05%	76,17%	0,43%
Abril	93.547.122,53	80.624.107,34	80.503.652,75	94.492.078,36	824.501,24	3.695.190,97	0,88%	3,22%	0,86%	3,93%	81,96%	0,31%
Mai	94.492.078,36	92.204.344,24	91.033.627,90	96.621.013,28	958.218,58	4.653.409,55	1,00%	4,26%	0,76%	4,72%	90,15%	0,53%
Junho	96.621.013,28	81.628.977,64	81.902.507,02	97.463.216,71	1.115.732,81	5.769.142,36	1,15%	5,46%	0,28%	5,01%	108,88%	0,25%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



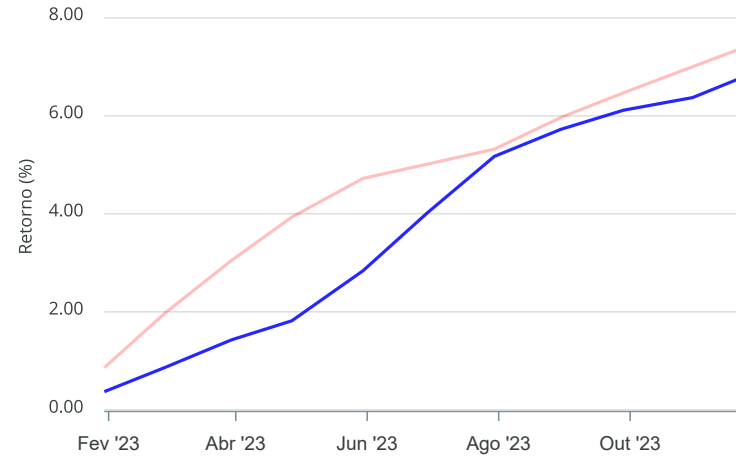
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



- Investimentos Meta de Rentabilidade CDI IMA-B
- IMA-B 5 IMA-B 5+ IMA Geral IRF-M IRF-M 1
- IRF-M 1+ Ibovespa IBX SMLL IDIV

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

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...	674.809,96	493.849,23	0,00	1.191.413,62	22.754,43	1,95%	2,22%	1,33%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	21.843.198,59	0,00	0,00	22.094.352,95	251.154,36	1,15%	1,15%	0,10%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	293.743,98	493.849,23	0,00	796.388,96	8.795,75	1,12%	1,30%	0,28%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	186.063,13	0,00	0,00	187.850,31	1.787,18	0,96%	0,96%	1,44%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.161.026,53	0,00	0,00	6.219.585,52	58.558,99	0,95%	0,95%	1,44%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	18.716.564,18	0,00	0,00	18.890.901,62	174.337,44	0,93%	0,93%	0,47%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.606.354,20	0,00	0,00	3.639.889,06	33.534,86	0,93%	0,93%	0,47%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	13.021.932,32	18.725.943,12	19.960.254,00	12.068.838,67	281.217,23	0,89%	1,13%	0,04%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	10.475.222,06	18.867.577,22	19.299.254,00	10.290.987,94	247.442,66	0,84%	1,16%	0,11%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	819.325,50	0,00	600.000,00	225.960,03	6.634,53	0,81%	1,12%	0,01%
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,00	66.764,01	66.927,82	73,88	237,69	0,36%	0,91%	0,00%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	17.344.536,06	45.059.628,74	42.403.606,09	20.067.097,32	66.538,61	0,11%	0,99%	0,00%
Total Renda Fixa	93.142.776,51	83.707.611,55	82.330.041,91	95.673.339,88	1.152.993,73	1,22%		0,27%

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

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%
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	262.434,29	0,00	0,00	260.907,67	-1.526,62	-0,58%	-	-
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	988.800,00	0,00	980.878,33	0,00	-7.921,67	-0,80%	7,88%	5,79%
Total Renda Variável	5.901.141,29	0,00	980.878,33	4.910.814,67	-9.448,29	-0,16%		0,00%

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

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%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2023

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instít
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.890.994,19	59.994.254,73	59.584.414,50	12.068.838,67	768.004,25	1,08%	3,23%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	21.421.360,08	0,00	0,00	22.094.352,95	672.992,87	3,14%	3,14%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	8.564.329,19	59.414.723,32	58.345.344,50	10.290.987,94	657.279,93	0,97%	3,15%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	18.622.869,14	0,00	0,00	18.890.901,62	268.032,48	1,44%	1,44%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.166.639,56	0,00	184.229,03	6.219.585,52	237.174,99	3,85%	0,86%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	19.529.939,32	138.325.100,20	137.966.349,82	20.067.097,32	178.407,62	0,11%	2,77%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.588.395,40	0,00	0,00	3.639.889,06	51.493,66	1,44%	1,44%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	632.566,57	512.904,54	0,00	1.191.413,62	45.942,51	4,01%	5,91%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	287.034,95	493.849,23	0,00	796.388,96	15.504,78	1,99%	3,67%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	215.113,34	600.000,00	601.616,00	225.960,03	12.462,69	1,53%	3,25%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,00	185.419,36	0,00	187.850,31	2.430,95	1,31%	-
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,00	112.030,81	112.236,24	73,88	279,31	0,25%	2,68%
Total Renda Fixa	89.919.241,74	259.638.282,19	256.794.190,09	95.673.339,88	2.910.006,04	3,14%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2023

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	912.700,00	0,00	980.878,33	0,00	68.178,33	7,47%	16,79%
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORP...	4.649.907,00	0,00	0,00	4.649.907,00	0,00	0,00%	-0,45%
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA	265.487,53	0,00	0,00	260.907,67	-4.579,86	-1,73%	-1,73%
Total Renda Variável	5.828.094,53	0,00	980.878,33	4.910.814,67	63.598,47	1,09%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2023

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instít
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	17.713.316,26	110.480.843,52	117.556.096,03	12.068.838,67	1.430.774,92	1,12%	6,55%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	15.754.442,97	109.611.305,69	116.331.880,50	10.290.987,94	1.257.119,78	1,00%	6,59%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	5.992.329,82	14.913.471,88	0,00	22.094.352,95	1.188.551,25	5,69%	6,57%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.208.119,00	15.371.885,65	533.802,59	18.890.901,62	844.699,56	4,55%	2,50%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.866.119,74	0,00	184.229,03	6.219.585,52	537.694,81	9,17%	6,03%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	1.303.946,26	294.316.938,27	275.862.484,78	20.067.097,32	308.697,57	0,10%	5,64%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.551.031,06	0,00	105.070,32	3.639.889,06	193.928,32	5,46%	2,50%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	562.372,93	558.735,86	0,00	1.191.413,62	70.304,83	6,27%	10,28%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	277.827,70	493.849,23	0,00	796.388,96	24.712,03	3,20%	7,10%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	210.847,27	600.000,00	603.806,00	225.960,03	18.918,76	2,33%	6,42%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,00	185.419,36	0,00	187.850,31	2.430,95	1,31%	-
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	13.743,06	143.688,43	157.712,24	73,88	354,63	0,23%	5,51%
Total Renda Fixa	54.454.096,07	546.676.137,89	511.335.081,49	95.673.339,88	5.878.187,41	6,55%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2023

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	922.200,00	0,00	980.878,33	0,00	58.678,33	6,36%	15,58%
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORP...	4.649.907,00	0,00	0,00	4.649.907,00	0,00	0,00%	-0,88%
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA	270.067,38	0,00	0,00	260.907,67	-9.159,71	-3,39%	-3,39%
Total Renda Variável	5.842.174,38	0,00	980.878,33	4.910.814,67	49.518,62	0,85%	

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.

Relatório Analítico dos Investimentos

em julho de 2023



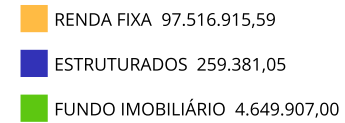
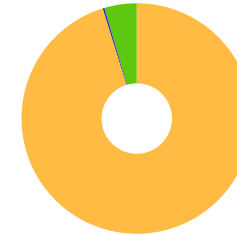
Este relatório atende a Portaria MTP N° 1.467, de 2 de junho de 2022.

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2023)

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	3.678.331,94	3,59%	105	0,75%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	19.090.639,07	18,64%	303	0,50%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/05/2027	6.270.493,22	6,12%	83	1,46%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	17/05/2027	189.396,55	0,18%	48	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	15.978.830,31	15,60%	1.184	0,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	15.851.648,98	15,48%	720	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	1.202.113,59	1,17%	208	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	22.329.365,75	21,80%	65	7,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	11.890.881,53	11,61%	355	1,65%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	228.538,51	0,22%	998	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	804.248,18	0,79%	235	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	2.427,96	0,00%	1.316	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	259.381,05	0,25%		0,00%	Artigo 10º, Inciso II
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - O...	Não se ...	Não se aplica	4.649.907,00	4,54%		10,92%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			102.426.203,64				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	30,00%	60,00%	100,00%	102.426.203,64
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	84.590.819,41	82,59%	30,00%	60,00%	100,00%	17.835.384,23
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	30,00%	60,00%	100,00%	102.426.203,64
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.121.310,18
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	65,00%	12.926.096,18	12,62%	0,00%	35,00%	60,00%	48.529.626,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	65,00%	0,00	0,00%	0,00%	35,00%	60,00%	61.455.722,18
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.121.310,18
Total Renda Fixa	100,00%	97.516.915,59	95,21%	90,00%	250,00%	430,00%	

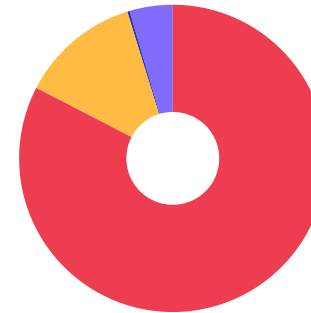


ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!

Enquadramento e Política de Investimento (RENDIA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Julho / 2023)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.121.310,18
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.121.310,18
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	10.242.620,36
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	259.381,05	0,25%	0,00%	0,00%	0,00%	-259.381,05
Artigo 11º	5,00%	4.649.907,00	4,54%	0,00%	0,00%	5,00%	471.403,18
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	4.909.288,05	4,79%	0,00%	5,00%	25,00%	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.121.310,18
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.121.310,18
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.121.310,18
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	



7º I b 7º III a 10º II 11º

Enquadramento por Gestores - base (Julho / 2023)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	73.178.760,11	71,45	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	24.335.727,52	23,76	-
PLANNER CORRETORA	4.649.907,00	4,54	0,38
GRAPHEN INVESTIMENTOS	259.381,05	0,25	0,34
ITAÚ UNIBANCO	2.427,96	0,00	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 - 2023		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 '	84.590.819,41	82,59	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 '	12.926.096,18	12,62	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IRF-M 1 (Benchmark)	1,07%	7,81%	3,44%	6,64%	13,84%	23,07%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,07%	7,73%	3,39%	6,53%	13,63%	22,57%	0,16%	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1,06%	7,70%	3,37%	6,56%	13,67%	22,59%	0,16%	0,00%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,97%	8,08%	2,62%	6,60%	11,29%	22,46%	-	-
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,82%	6,89%	0,35%	5,64%	6,24%	-	1,11%	0,06%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,06%	3,59%	1,99%	2,17%	3,56%	7,16%	0,42%	0,05%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,06%	3,59%	1,99%	2,17%	3,75%	7,10%	0,42%	0,05%
CDI (Benchmark)	1,07%	7,64%	3,30%	6,44%	13,58%	24,25%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,99%	8,16%	3,83%	7,05%	13,23%	26,01%	0,43%	0,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,99%	6,68%	2,97%	5,66%	11,77%	20,50%	0,00%	0,00%
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,91%	6,47%	2,81%	5,47%	11,40%	19,46%	0,01%	0,00%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,14%	7,64%	3,48%	6,47%	13,70%	24,83%	0,03%	0,00%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,05%	7,66%	3,44%	6,47%	13,55%	24,37%	0,03%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,12%	2,99%	0,27%	2,45%	3,99%	14,46%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,90%	11,27%	5,57%	10,71%	13,06%	23,97%	1,15%	0,04%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-

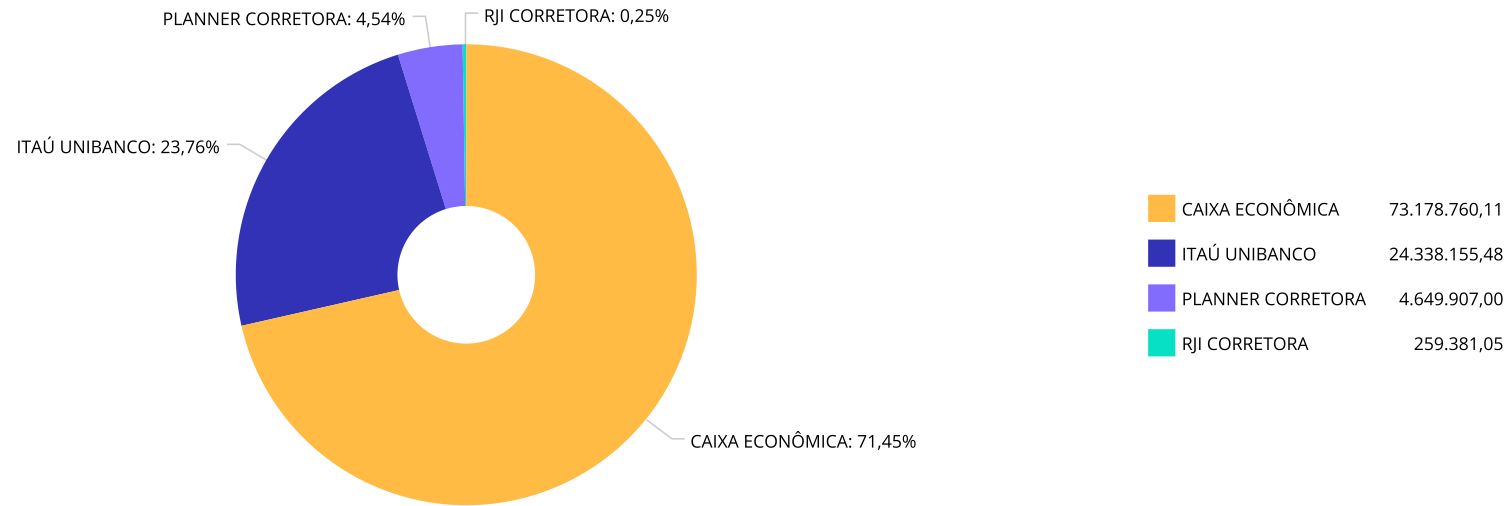
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2023 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,82%	-	-	-	-	-	1,11%	-

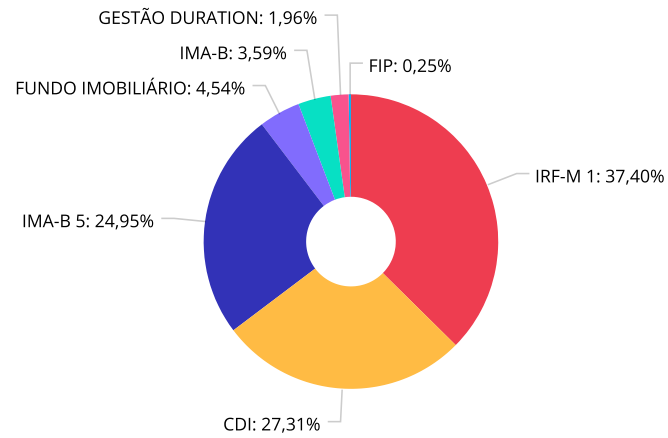
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2023 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA (Benchmark)	0,12%	2,99%	0,27%	2,45%	3,99%	14,46%	-	-
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA	-0,59%	-3,96%	-1,74%	-3,41%	-6,94%	-13,01%	-	-
IFIX (Benchmark)	1,33%	11,51%	11,86%	13,33%	13,61%	13,21%	-	-
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	-	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%

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



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

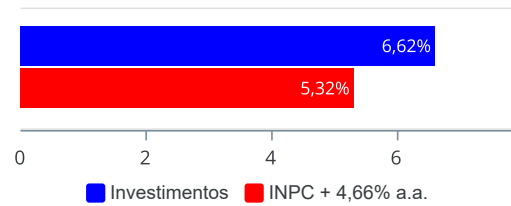


■ IRF-M 1	38.308.196,06	■ CDI	27.973.496,98	■ IMA-B 5	25.550.528,84	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	4.649.907,00
■ IMA-B	3.678.331,94	■ GESTÃO DURATION	2.006.361,77	■ FIP	259.381,05		

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2023

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	57.994.753,51	84.568.103,57	77.277.544,17	65.903.749,79	618.436,88	618.436,88	0,43%	0,43%	0,86%	0,86%	50,43%	0,46%
Fevereiro	65.903.749,79	116.742.550,15	92.101.353,52	91.603.081,85	1.058.135,43	1.676.572,31	0,58%	1,02%	1,10%	1,97%	51,61%	1,50%
Março	91.603.081,85	79.857.428,87	79.107.505,61	93.547.122,53	1.194.117,42	2.870.689,73	1,29%	2,32%	1,06%	3,05%	76,17%	0,43%
Abril	93.547.122,53	80.624.107,34	80.503.652,75	94.492.078,36	824.501,24	3.695.190,97	0,88%	3,22%	0,86%	3,93%	81,96%	0,31%
Mai	94.492.078,36	92.204.344,24	91.033.627,90	96.621.013,28	958.218,58	4.653.409,55	1,00%	4,26%	0,76%	4,72%	90,15%	0,53%
Junho	96.621.013,28	81.628.977,64	81.902.507,02	97.463.216,71	1.115.732,81	5.769.142,36	1,15%	5,46%	0,28%	5,01%	108,88%	0,25%
Julho	97.463.216,71	97.560.686,96	96.943.262,14	99.163.704,58	1.083.063,05	6.852.205,41	1,10%	6,62%	0,29%	5,32%	124,55%	0,25%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



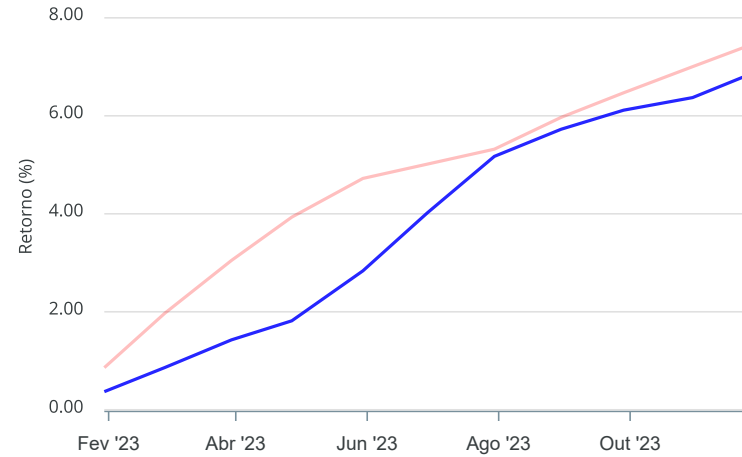
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



- Investimentos Meta de Rentabilidade CDI IMA-B
- IMA-B 5 IMA-B 5+ IMA Geral IRF-M IRF-M 1
- IRF-M 1+ Ibovespa IBX SMLL IDIV

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

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	225.960,03	0,00	0,00	228.538,51	2.578,48	1,14%	1,14%	0,03%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	22.094.352,95	0,00	0,00	22.329.365,75	235.012,80	1,06%	1,06%	0,16%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	18.890.901,62	0,00	0,00	19.090.639,07	199.737,45	1,06%	1,06%	0,42%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.639.889,06	0,00	0,00	3.678.331,94	38.442,88	1,06%	1,06%	0,42%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	796.388,96	0,00	0,00	804.248,18	7.859,22	0,99%	0,99%	0,43%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	1.191.413,62	0,00	0,00	1.202.113,59	10.699,97	0,90%	0,90%	1,15%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	187.850,31	0,00	0,00	189.396,55	1.546,24	0,82%	0,82%	1,11%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.219.585,52	0,00	0,00	6.270.493,22	50.907,70	0,82%	0,82%	1,11%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	12.068.838,67	23.945.567,62	20.437.631,00	15.851.648,98	274.873,69	0,76%	1,05%	0,03%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	10.290.987,94	24.598.981,77	19.141.653,00	15.978.830,31	230.513,60	0,66%	1,07%	0,16%
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	73,88	2.351,36	0,00	2.427,96	2,72	0,11%	0,91%	0,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	20.067.097,32	50.676.566,74	58.917.452,97	11.890.881,53	64.670,44	0,09%	0,99%	0,00%
Total Renda Fixa	95.673.339,88	99.223.467,49	98.496.736,97	97.516.915,59	1.116.845,19	1,16%		0,26%

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

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%	0,00%	0,00%
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA	260.907,67	0,00	0,00	259.381,05	-1.526,62	-0,59%	-	-
Total Renda Variável	4.910.814,67	0,00	0,00	4.909.288,05	-1.526,62	-0,03%		0,00%

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Total Exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%		0,00%

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da CRÉDITO E MERCADO CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

Relatório Analítico dos Investimentos

em agosto de 2023



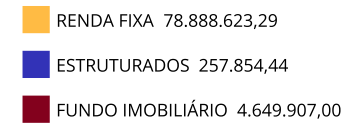
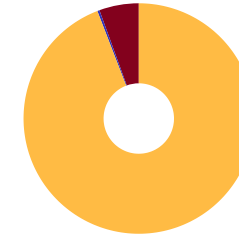
Este relatório atende a Portaria MTP N° 1.467, de 2 de junho de 2022.

Carteira consolidada de investimentos - base (Agosto / 2023)

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	3.616.835,88	4,32%	105	0,75%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	19.176.572,26	22,88%	303	0,51%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/05/2027	6.295.607,62	7,51%	83	1,46%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	17/05/2027	190.166,19	0,23%	48	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	3.420.077,64	4,08%	1.188	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.378.388,13	2,84%	724	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	1.206.564,91	1,44%	213	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	22.588.145,73	26,96%	63	6,98%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	18.969.971,03	22,64%	360	2,17%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	229.568,07	0,27%	989	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	809.511,79	0,97%	240	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	7.214,04	0,01%	1.327	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	257.854,44	0,31%	11	4,52%	Artigo 10º, Inciso II
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - O...	Não se ...	Não se aplica	4.649.907,00	5,55%		10,93%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			83.796.384,73				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	30,00%	60,00%	100,00%	83.796.384,73
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	58.872.358,36	70,26%	30,00%	60,00%	100,00%	24.924.026,37
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	30,00%	60,00%	100,00%	83.796.384,73
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.189.819,24
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	65,00%	20.016.264,93	23,89%	0,00%	35,00%	60,00%	30.261.565,91
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	65,00%	0,00	0,00%	0,00%	35,00%	60,00%	50.277.830,84
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.189.819,24
Total Renda Fixa	100,00%	78.888.623,29	94,14%	90,00%	250,00%	430,00%	

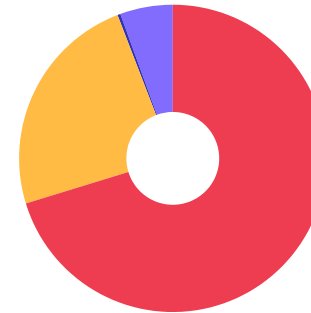


ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!

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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.189.819,24
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.189.819,24
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	8.379.638,47
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	257.854,44	0,31%	0,00%	0,00%	0,00%	-257.854,44
Artigo 11º	5,00%	4.649.907,00	5,55%	0,00%	0,00%	5,00%	-460.087,76
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	4.907.761,44	5,86%	0,00%	5,00%	25,00%	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.189.819,24
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.189.819,24
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.189.819,24
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	



7º I b 7º III a 10º II 11º

Enquadramento por Gestores - base (Agosto / 2023)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	54.277.186,82	64,77	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	24.604.222,43	29,36	-
PLANNER CORRETORA	4.649.907,00	5,55	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	257.854,44	0,31	-
ITAÚ UNIBANCO	7.214,04	0,01	-

Artigo 20º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2023		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	30,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	58.872.358,36	70,26	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 '	20.016.264,93	23,89	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IRF-M 1 (Benchmark)	1,15%	9,05%	3,44%	6,81%	13,74%	24,03%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,11%	8,92%	3,38%	6,69%	13,51%	23,50%	0,18%	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1,16%	8,95%	3,41%	6,72%	13,59%	23,66%	0,18%	0,00%

IMA-B 5 (Benchmark)	0,61%	8,75%	2,66%	5,76%	11,97%	23,03%	-	-
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,40%	7,32%	2,18%	4,28%	6,07%	-	1,30%	0,06%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-1,70%	1,82%	0,26%	2,05%	5,09%	8,21%	4,08%	0,04%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-1,67%	1,85%	0,29%	2,08%	5,11%	8,18%	4,03%	0,04%

CDI (Benchmark)	1,14%	8,87%	3,32%	6,68%	13,55%	25,14%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,65%	8,87%	2,97%	6,83%	12,95%	25,95%	0,68%	0,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	1,05%	7,80%	3,06%	5,94%	11,81%	21,38%	0,00%	0,00%
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,97%	7,50%	2,82%	5,66%	11,39%	20,31%	0,01%	0,00%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,24%	8,97%	3,54%	6,94%	13,76%	25,76%	0,03%	0,00%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,13%	8,88%	3,34%	6,68%	13,50%	25,27%	0,03%	0,00%

IPCA (Benchmark)	0,23%	3,23%	0,27%	1,83%	4,61%	13,74%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,37%	11,68%	3,52%	9,87%	12,79%	24,05%	1,25%	0,04%

Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
---------------------------------	---	---	---	---	---	---	---	---

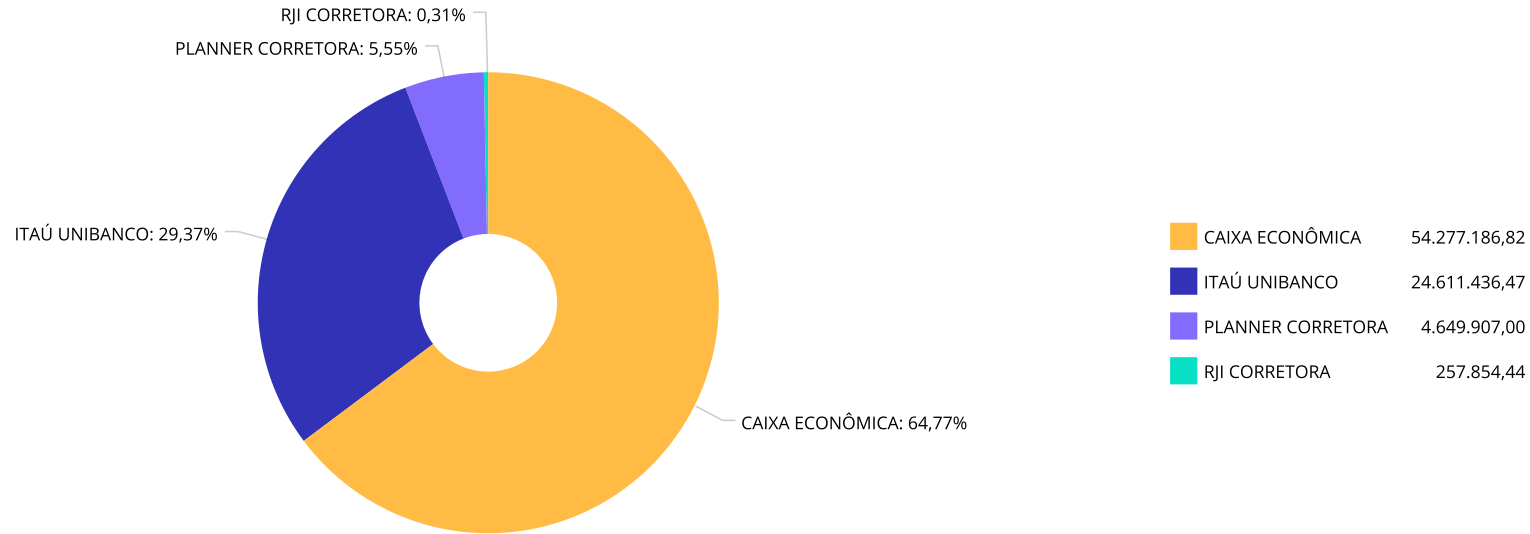
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2023 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,41%	-	2,21%	-	-	-	1,30%	-

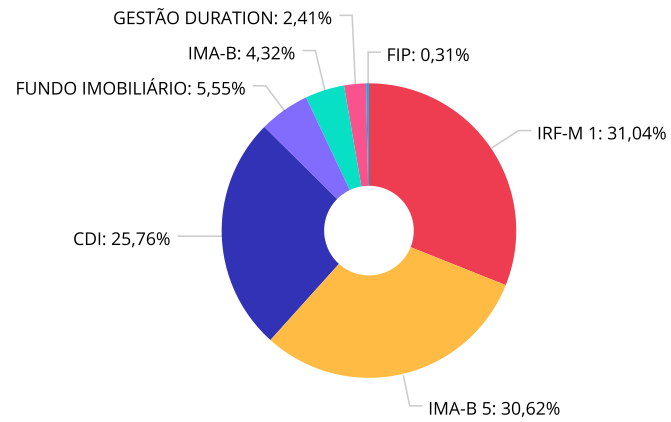
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2023 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IFIX (Benchmark)	0,49%	12,06%	6,62%	14,40%	7,95%	16,84%	-	-
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	-	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,23%	3,23%	0,27%	1,83%	4,61%	13,74%	-	-
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA	-0,59%	-4,52%	-1,75%	-3,43%	-6,96%	-13,08%	-	-

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



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

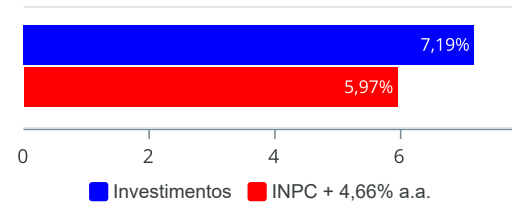


IRF-M 1	26.008.223,37	IMA-B 5	25.662.346,07	CDI	21.585.141,27	FUNDO IMOBILIÁRIO	4.649.907,00
IMA-B	3.616.835,88	GESTÃO DURATION	2.016.076,70	FIP	257.854,44		

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2023

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	57.994.753,51	84.568.103,57	77.277.544,17	65.903.749,79	618.436,88	618.436,88	0,43%	0,43%	0,86%	0,86%	50,43%	0,46%
Fevereiro	65.903.749,79	116.742.550,15	92.101.353,52	91.603.081,85	1.058.135,43	1.676.572,31	0,58%	1,02%	1,10%	1,97%	51,61%	1,50%
Março	91.603.081,85	79.857.428,87	79.107.505,61	93.547.122,53	1.194.117,42	2.870.689,73	1,29%	2,32%	1,06%	3,05%	76,17%	0,43%
Abril	93.547.122,53	80.624.107,34	80.503.652,75	94.492.078,36	824.501,24	3.695.190,97	0,88%	3,22%	0,86%	3,93%	81,96%	0,31%
Mai	94.492.078,36	92.204.344,24	91.033.627,90	96.621.013,28	958.218,58	4.653.409,55	1,00%	4,26%	0,76%	4,72%	90,15%	0,53%
Junho	96.621.013,28	81.628.977,64	81.902.507,02	97.463.216,71	1.115.732,81	5.769.142,36	1,15%	5,46%	0,28%	5,01%	108,88%	0,25%
Julho	97.463.216,71	97.560.686,96	96.943.262,14	99.163.704,58	1.083.063,05	6.852.205,41	1,10%	6,62%	0,29%	5,32%	124,55%	0,25%
Agosto	99.163.704,58	99.864.756,24	118.881.667,64	81.194.521,11	1.047.727,93	7.899.933,34	0,53%	7,19%	0,62%	5,97%	120,38%	1,29%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



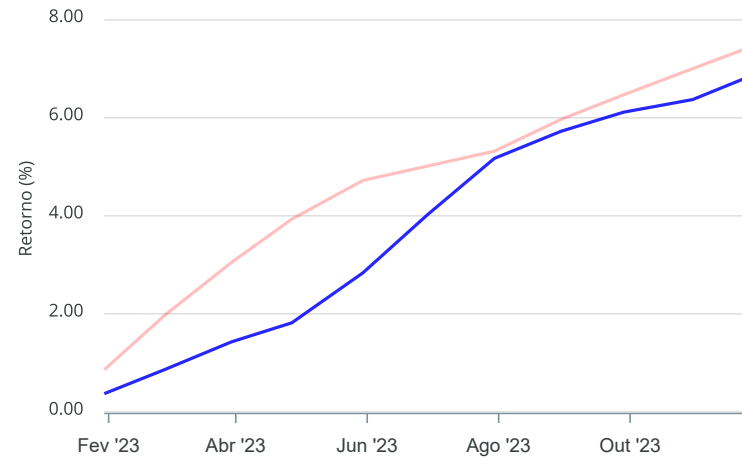
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



- Investimentos Meta de Rentabilidade CDI IMA-B
- IMA-B 5 IMA-B 5+ IMA Geral IRF-M IRF-M 1
- IRF-M 1+ Ibovespa IBX SMLL IDIV

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

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	228.538,51	0,00	1.780,00	229.568,07	2.809,56	1,23%	1,24%	0,03%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	22.329.365,75	0,00	0,00	22.588.145,73	258.779,98	1,16%	1,16%	0,18%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.678.331,94	0,00	94.443,55	3.616.835,88	32.947,49	0,90%	-1,67%	4,03%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	19.090.639,07	410.093,94	496.524,40	19.176.572,26	172.363,65	0,88%	-1,70%	4,08%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	15.851.648,98	16.519.005,10	30.260.983,00	2.378.388,13	268.717,05	0,83%	1,13%	0,03%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	15.978.830,31	14.367.465,73	27.174.083,00	3.420.077,64	247.864,60	0,82%	1,11%	0,18%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	804.248,18	0,00	0,00	809.511,79	5.263,61	0,65%	0,65%	0,68%
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	2.427,96	4.747,62	0,00	7.214,04	38,46	0,54%	0,97%	0,01%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	189.396,55	0,00	0,00	190.166,19	769,64	0,41%	0,41%	1,30%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.270.493,22	0,00	0,00	6.295.607,62	25.114,40	0,40%	0,40%	1,30%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	1.202.113,59	0,00	0,00	1.206.564,91	4.451,32	0,37%	0,37%	1,25%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	11.890.881,53	69.229.230,98	62.214.746,28	18.969.971,03	64.604,80	0,08%	1,05%	0,00%
Total Renda Fixa	97.516.915,59	100.530.543,37	120.242.560,23	78.888.623,29	1.083.724,56	1,11%		1,37%

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

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%	0,00%	0,00%
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA	259.381,05	0,00	0,00	257.854,44	-1.526,61	-0,59%	-	-
Total Renda Variável	4.909.288,05	0,00	0,00	4.907.761,44	-1.526,61	-0,03%		0,00%

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Total Exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%		0,00%

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da CRÉDITO E MERCADO CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

Relatório Analítico dos Investimentos

em setembro e 3º trimestre de 2023



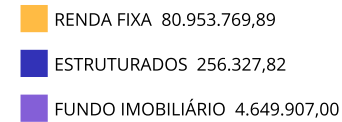
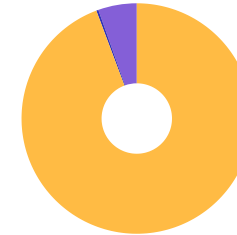
Este relatório atende a Portaria MTP N° 1.467, de 2 de junho de 2022.

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2023)

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	3.656.516,38	4,26%	105	0,75%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	19.387.152,02	22,58%	303	0,51%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/05/2027	6.270.251,58	7,30%	83	1,46%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	17/05/2027	189.409,97	0,22%	48	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	3.865.077,22	4,50%	1.185	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.633.195,75	1,90%	721	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	1.202.954,72	1,40%	213	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	22.791.610,27	26,55%	65	6,42%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	20.902.736,72	24,35%	362	2,43%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	231.924,05	0,27%	985	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	812.895,64	0,95%	235	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	10.045,57	0,01%	1.337	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	256.327,82	0,30%	11	4,52%	Artigo 10º, Inciso II
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - O...	Não se ...	Não se aplica	4.649.907,00	5,42%		10,95%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			85.860.004,71				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	30,00%	60,00%	100,00%	85.860.004,71
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	58.996.167,91	68,71%	30,00%	60,00%	100,00%	26.863.836,80
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	30,00%	60,00%	100,00%	85.860.004,71
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.293.000,24
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	65,00%	21.957.601,98	25,57%	0,00%	35,00%	60,00%	29.558.400,85
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	65,00%	0,00	0,00%	0,00%	35,00%	60,00%	51.516.002,83
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.293.000,24
Total Renda Fixa	100,00%	80.953.769,89	94,29%	90,00%	250,00%	430,00%	

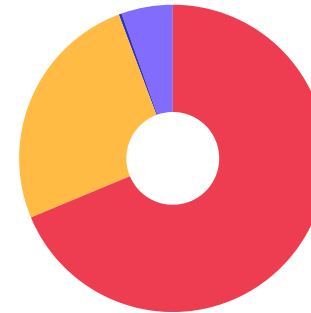


ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!

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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.293.000,24
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.293.000,24
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	8.586.000,47
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	256.327,82	0,30%	0,00%	0,00%	0,00%	-256.327,82
Artigo 11º	5,00%	4.649.907,00	5,42%	0,00%	0,00%	5,00%	-356.906,76
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	4.906.234,82	5,71%	0,00%	5,00%	25,00%	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.293.000,24
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.293.000,24
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.293.000,24
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	



7º I b 7º III a 10º II 11º

Enquadramento por Gestores - base (Setembro / 2023)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	56.136.263,69	65,38	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	24.807.460,63	28,89	-
PLANNER CORRETORA	4.649.907,00	5,42	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	256.327,82	0,30	-
ITAÚ UNIBANCO	10.045,57	0,01	-

Artigo 20º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2023		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	30,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	58.996.167,91	68,71	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 '	21.957.601,98	25,57	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IRF-M 1 (Benchmark)	0,93%	10,06%	3,18%	6,50%	13,54%	24,68%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,91%	9,92%	3,12%	6,37%	13,31%	24,16%	0,07%	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,90%	9,93%	3,16%	6,40%	13,35%	24,28%	0,06%	0,00%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,13%	8,89%	1,73%	4,32%	11,65%	21,97%	-	-
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,40%	6,89%	0,82%	1,68%	5,19%	-	1,47%	0,06%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,10%	2,94%	0,43%	1,87%	5,73%	8,35%	0,33%	0,04%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,10%	2,97%	0,46%	1,90%	5,75%	8,32%	0,33%	0,04%
CDI (Benchmark)	0,97%	9,93%	3,22%	6,47%	13,44%	25,80%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,42%	9,32%	2,07%	5,81%	12,22%	24,91%	0,59%	0,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,90%	8,77%	2,96%	5,82%	11,77%	22,06%	0,01%	0,00%
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,82%	8,38%	2,73%	5,48%	11,30%	20,96%	0,01%	0,00%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,03%	10,09%	3,44%	6,80%	13,67%	26,38%	0,01%	0,00%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,95%	9,91%	3,16%	6,49%	13,34%	25,92%	0,03%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,26%	3,50%	0,61%	1,38%	5,19%	12,73%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-0,30%	11,35%	0,97%	6,94%	10,76%	22,65%	1,61%	0,04%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-

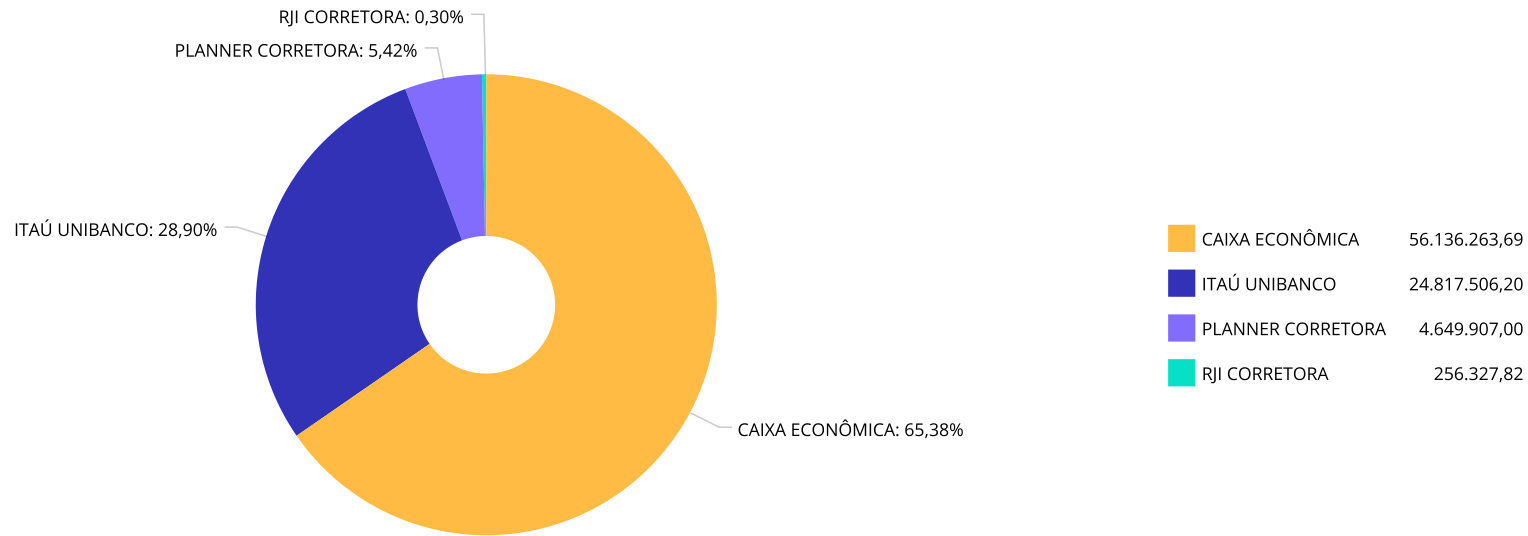
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2023 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,40%	-	0,83%	-	-	-	1,47%	-

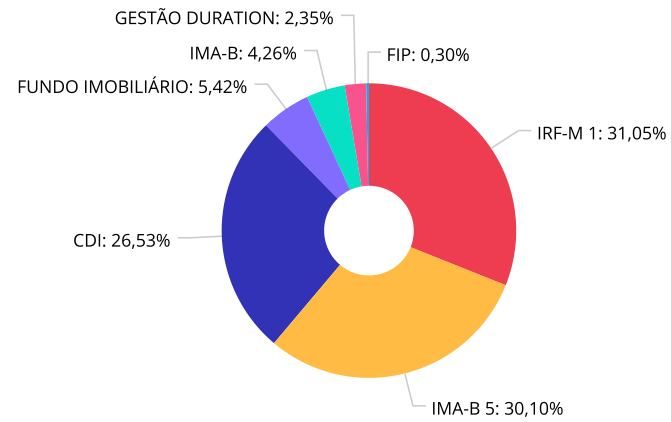
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2023 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IFIX (Benchmark)	0,20%	12,28%	2,03%	16,60%	7,64%	18,54%	-	-
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	-	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,26%	3,50%	0,61%	1,38%	5,19%	12,73%	-	-
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA	-0,59%	-5,09%	-1,76%	-3,45%	-7,00%	-13,11%	-	-

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



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

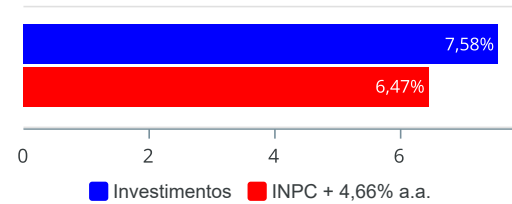


IRF-M 1	26.656.687,49	IMA-B 5	25.846.813,57	CDI	22.777.902,09	FUNDO IMOBILIÁRIO	4.649.907,00
IMA-B	3.656.516,38	GESTÃO DURATION	2.015.850,36	FIP	256.327,82		

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2023

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	57.994.753,51	84.568.103,57	77.277.544,17	65.903.749,79	618.436,88	618.436,88	0,43%	0,43%	0,86%	0,86%	50,43%	0,46%
Fevereiro	65.903.749,79	116.742.550,15	92.101.353,52	91.603.081,85	1.058.135,43	1.676.572,31	0,58%	1,02%	1,10%	1,97%	51,61%	1,50%
Março	91.603.081,85	79.857.428,87	79.107.505,61	93.547.122,53	1.194.117,42	2.870.689,73	1,29%	2,32%	1,06%	3,05%	76,17%	0,43%
Abril	93.547.122,53	80.624.107,34	80.503.652,75	94.492.078,36	824.501,24	3.695.190,97	0,88%	3,22%	0,86%	3,93%	81,96%	0,31%
Mai	94.492.078,36	92.204.344,24	91.033.627,90	96.621.013,28	958.218,58	4.653.409,55	1,00%	4,26%	0,76%	4,72%	90,15%	0,53%
Junho	96.621.013,28	81.628.977,64	81.902.507,02	97.463.216,71	1.115.732,81	5.769.142,36	1,15%	5,46%	0,28%	5,01%	108,88%	0,25%
Julho	97.463.216,71	97.560.686,96	96.943.262,14	99.163.704,58	1.083.063,05	6.852.205,41	1,10%	6,62%	0,29%	5,32%	124,55%	0,25%
Agosto	99.163.704,58	99.864.756,24	118.881.667,64	81.194.521,11	1.047.727,93	7.899.933,34	0,53%	7,19%	0,62%	5,97%	120,38%	1,29%
Setembro	81.194.521,11	116.536.856,30	116.267.677,28	82.192.276,24	728.576,11	8.628.509,45	0,37%	7,58%	0,47%	6,47%	117,17%	0,25%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



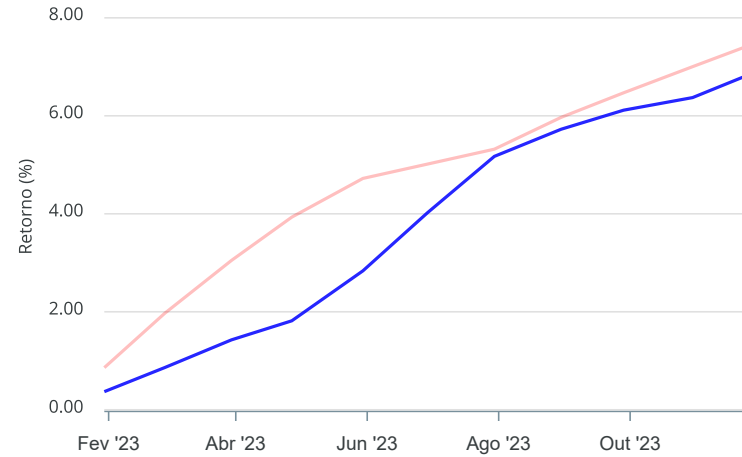
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



- Investimentos
- Meta de Rentabilidade
- CDI
- IMA-B
- IMA-B 5
- IMA-B 5+
- IMA Geral
- IRF-M
- IRF-M 1
- IRF-M 1+
- Ibovespa
- IBX
- SMLL
- IDIV

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instít	Var - Mês
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	19.176.572,26	0,00	0,00	19.387.152,02	210.579,76	1,10%	1,10%	0,33%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.616.835,88	0,00	0,00	3.656.516,38	39.680,50	1,10%	1,10%	0,33%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	229.568,07	0,00	0,00	231.924,05	2.355,98	1,03%	1,03%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	22.588.145,73	0,00	0,00	22.791.610,27	203.464,54	0,90%	0,90%	0,06%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.378.388,13	19.837.222,70	20.714.130,00	1.633.195,75	131.714,92	0,59%	0,95%	0,03%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.420.077,64	20.878.791,90	20.569.706,28	3.865.077,22	135.913,96	0,56%	0,91%	0,07%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	809.511,79	0,00	0,00	812.895,64	3.383,85	0,42%	0,42%	0,59%
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	7.214,04	8.096,55	5.314,83	10.045,57	49,81	0,33%	0,82%	0,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	18.969.971,03	78.587.645,15	76.719.608,04	20.902.736,72	64.728,58	0,07%	0,90%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	1.206.564,91	0,00	0,00	1.202.954,72	-3.610,19	-0,30%	-0,30%	1,61%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	190.166,19	0,00	0,00	189.409,97	-756,22	-0,40%	-0,40%	1,47%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.295.607,62	0,00	0,00	6.270.251,58	-25.356,04	-0,40%	-0,40%	1,47%
Total Renda Fixa	78.888.623,29	119.311.756,30	118.008.759,15	80.953.769,89	762.149,45	0,95%		0,26%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORP...	4.649.907,00	0,00	0,00	4.649.907,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA	257.854,44	0,00	0,00	256.327,82	-1.526,62	-0,59%	-	-
Total Renda Variável	4.907.761,44	0,00	0,00	4.906.234,82	-1.526,62	-0,03%		0,00%

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

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%

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instít
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	22.094.352,95	0,00	0,00	22.791.610,27	697.257,32	3,16%	3,16%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	12.068.838,67	60.301.795,42	71.412.744,00	1.633.195,75	675.305,66	0,93%	3,16%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	10.290.987,94	59.845.239,40	66.885.442,28	3.865.077,22	614.292,16	0,88%	3,12%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	18.890.901,62	410.093,94	496.524,40	19.387.152,02	582.680,86	3,02%	0,43%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	20.067.097,32	198.493.442,87	197.851.807,29	20.902.736,72	194.003,82	0,09%	2,96%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.639.889,06	0,00	94.443,55	3.656.516,38	111.070,87	3,05%	0,46%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.219.585,52	0,00	0,00	6.270.251,58	50.666,06	0,81%	0,81%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	796.388,96	0,00	0,00	812.895,64	16.506,68	2,07%	2,07%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	1.191.413,62	0,00	0,00	1.202.954,72	11.541,10	0,97%	0,97%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	225.960,03	0,00	1.780,00	231.924,05	7.744,02	3,43%	3,44%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	187.850,31	0,00	0,00	189.409,97	1.559,66	0,83%	0,83%
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	73,88	15.195,53	5.314,83	10.045,57	90,99	0,60%	2,73%
Total Renda Fixa	95.673.339,88	319.065.767,16	336.748.056,35	80.953.769,89	2.962.719,20	0,71%	

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

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%	-
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA	260.907,67	0,00	0,00	256.327,82	-4.579,85	-1,76%	-1,76%
Total Renda Variável	4.910.814,67	0,00	0,00	4.906.234,82	-4.579,85	-0,09%	

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.

Relatório Analítico dos Investimentos

em outubro de 2023



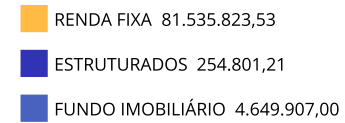
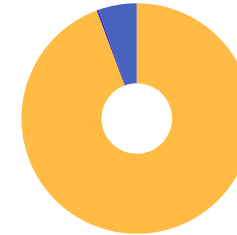
Este relatório atende a Portaria MTP N° 1.467, de 2 de junho de 2022.

Carteira consolidada de investimentos - base (Outubro / 2023)

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	3.672.447,60	4,25%	105	0,75%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	19.471.733,43	22,53%	303	0,51%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/05/2027	6.205.142,73	7,18%	83	1,46%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	17/05/2027	187.453,60	0,22%	48	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	2.724.211,81	3,15%	1.186	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.498.631,49	1,73%	730	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	1.200.452,40	1,39%	214	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	23.002.472,92	26,61%	66	5,79%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	22.498.327,99	26,03%	360	2,85%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	234.282,62	0,27%	983	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	818.600,90	0,95%	231	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	22.066,04	0,03%	1.334	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	254.801,21	0,29%	11	4,52%	Artigo 10º, Inciso II
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - O...	Não se ...	Não se aplica	4.649.907,00	5,38%		10,97%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			86.440.531,74				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	30,00%	60,00%	100,00%	86.440.531,74
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	57.962.545,98	67,05%	30,00%	60,00%	100,00%	28.477.985,76
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	30,00%	60,00%	100,00%	86.440.531,74
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.322.026,59
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	65,00%	23.573.277,55	27,27%	0,00%	35,00%	60,00%	28.291.041,49
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	65,00%	0,00	0,00%	0,00%	35,00%	60,00%	51.864.319,04
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.322.026,59
Total Renda Fixa	100,00%	81.535.823,53	94,33%	90,00%	250,00%	430,00%	

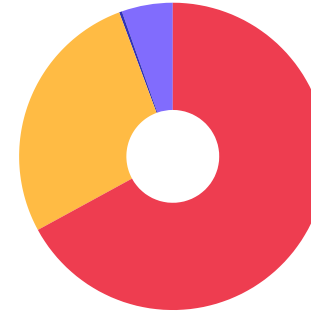


ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!

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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.322.026,59
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.322.026,59
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	8.644.053,17
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	254.801,21	0,29%	0,00%	0,00%	0,00%	-254.801,21
Artigo 11º	5,00%	4.649.907,00	5,38%	0,00%	0,00%	5,00%	-327.880,41
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	4.904.708,21	5,67%	0,00%	5,00%	25,00%	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.322.026,59
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.322.026,59
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.322.026,59
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	



7º I b 7º III a 10º II 11º

Enquadramento por Gestores - base (Outubro / 2023)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ASSET	56.492.231,27	65,35	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	25.021.526,22	28,95	-
PLANNER CORRETORA	4.649.907,00	5,38	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	254.801,21	0,29	-
ITAÚ UNIBANCO	22.066,04	0,03	-

Artigo 20º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2023		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	30,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	57.962.545,98	67,05	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 '	23.573.277,55	27,27	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IRF-M 1 (Benchmark)	0,96%	11,12%	3,06%	6,61%	13,48%	26,55%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,93%	10,95%	3,01%	6,49%	13,27%	26,21%	0,12%	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,94%	10,95%	2,99%	6,48%	13,26%	26,00%	0,12%	0,00%
IMA-B 5 (Benchmark)	-0,31%	8,55%	0,43%	3,06%	9,21%	23,11%	-	-
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,44%	3,39%	-0,19%	1,79%	4,21%	10,47%	0,48%	0,04%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-1,04%	5,78%	-1,04%	-0,70%	2,60%	-	2,21%	0,06%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,44%	3,42%	-0,16%	1,82%	4,24%	10,45%	0,48%	0,04%
CDI (Benchmark)	1,00%	11,02%	3,14%	6,55%	13,42%	26,45%	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,96%	10,96%	3,07%	6,61%	13,28%	26,47%	0,02%	0,00%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,02%	11,21%	3,32%	6,91%	13,65%	27,03%	0,02%	0,00%
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,84%	9,30%	2,66%	5,54%	11,28%	21,58%	0,01%	0,00%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,92%	9,76%	2,89%	5,95%	11,80%	22,71%	0,00%	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,70%	10,09%	1,79%	5,68%	11,89%	24,74%	0,40%	0,01%
IPCA (Benchmark)	0,24%	3,75%	0,73%	1,00%	4,82%	11,60%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-0,21%	11,12%	-0,14%	5,42%	9,56%	22,83%	2,29%	0,04%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-

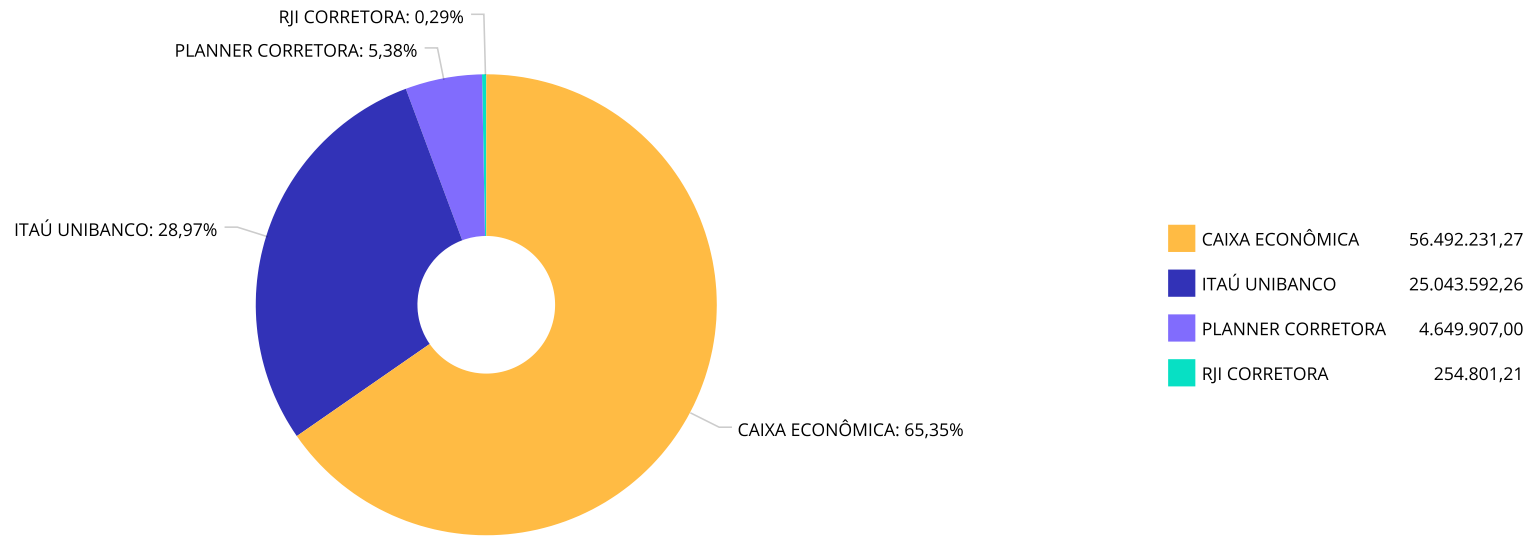
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Outubro/2023 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-1,03%	-	-1,03%	-	-	-	2,21%	-

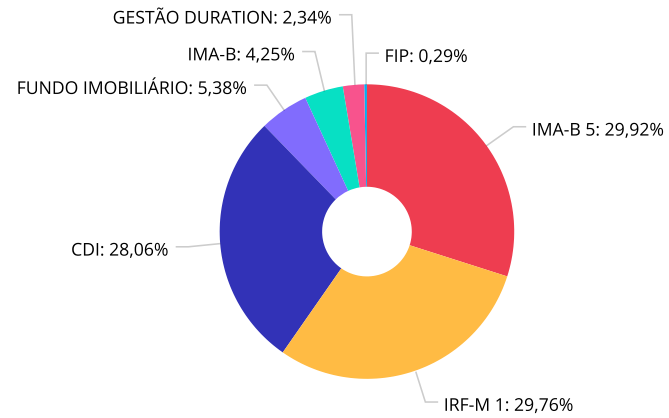
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Outubro/2023 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IFIX (Benchmark)	-1,97%	10,06%	-1,30%	10,41%	5,49%	17,94%	-	-
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	-	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,24%	3,75%	0,73%	1,00%	4,82%	11,60%	-	-
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA	-0,60%	-5,65%	-1,77%	-3,47%	-7,04%	-13,16%	-	-

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



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

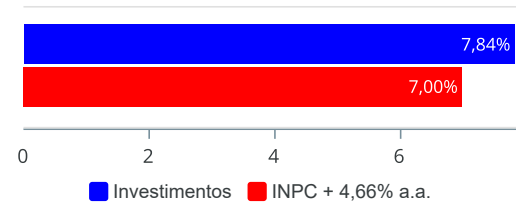


■ IMA-B 5	25.864.329,76	■ IRF-M 1	25.726.684,73	■ CDI	24.253.308,14	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	4.649.907,00
■ IMA-B	3.672.447,60	■ GESTÃO DURATION	2.019.053,30	■ FIP	254.801,21		

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2023

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	57.994.753,51	84.568.103,57	77.277.544,17	65.903.749,79	618.436,88	618.436,88	0,43%	0,43%	0,86%	0,86%	50,43%	0,46%
Fevereiro	65.903.749,79	116.742.550,15	92.101.353,52	91.603.081,85	1.058.135,43	1.676.572,31	0,58%	1,02%	1,10%	1,97%	51,61%	1,50%
Março	91.603.081,85	79.857.428,87	79.107.505,61	93.547.122,53	1.194.117,42	2.870.689,73	1,29%	2,32%	1,06%	3,05%	76,17%	0,43%
Abril	93.547.122,53	80.624.107,34	80.503.652,75	94.492.078,36	824.501,24	3.695.190,97	0,88%	3,22%	0,86%	3,93%	81,96%	0,31%
Mai	94.492.078,36	92.204.344,24	91.033.627,90	96.621.013,28	958.218,58	4.653.409,55	1,00%	4,26%	0,76%	4,72%	90,15%	0,53%
Junho	96.621.013,28	81.628.977,64	81.902.507,02	97.463.216,71	1.115.732,81	5.769.142,36	1,15%	5,46%	0,28%	5,01%	108,88%	0,25%
Julho	97.463.216,71	97.560.686,96	96.943.262,14	99.163.704,58	1.083.063,05	6.852.205,41	1,10%	6,62%	0,29%	5,32%	124,55%	0,25%
Agosto	99.163.704,58	99.864.756,24	118.881.667,64	81.194.521,11	1.047.727,93	7.899.933,34	0,53%	7,19%	0,62%	5,97%	120,38%	1,29%
Setembro	81.194.521,11	116.536.856,30	116.267.677,28	82.192.276,24	728.576,11	8.628.509,45	0,37%	7,58%	0,47%	6,47%	117,17%	0,25%
Outubro	82.192.276,24	144.554.451,68	143.549.649,68	83.746.534,82	549.456,58	9.177.966,03	0,24%	7,84%	0,50%	7,00%	111,97%	0,36%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



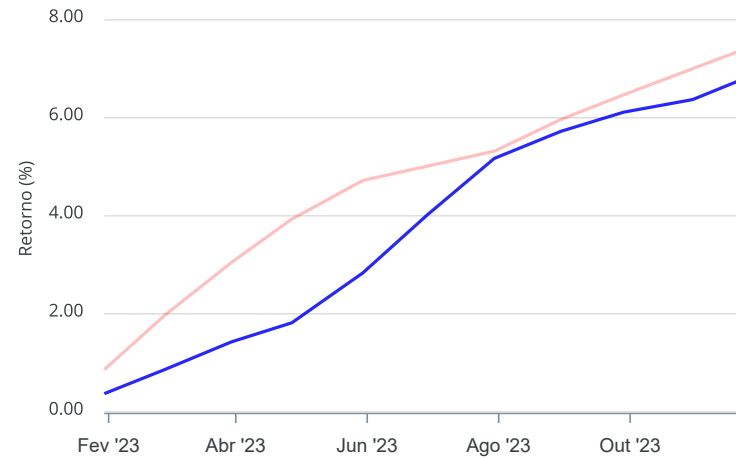
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



- Investimentos Meta de Rentabilidade CDI IMA-B
- IMA-B 5 IMA-B 5+ IMA Geral IRF-M IRF-M 1
- IRF-M 1+ Ibovespa IBX SMLL IDIV

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

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	231.924,05	0,00	0,00	234.282,62	2.358,57	1,02%	1,02%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	22.791.610,27	0,00	0,00	23.002.472,92	210.862,65	0,93%	0,93%	0,12%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	812.895,64	0,00	0,00	818.600,90	5.705,26	0,70%	0,70%	0,40%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.865.077,22	19.781.196,76	21.052.696,53	2.724.211,81	130.634,36	0,55%	0,94%	0,12%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.633.195,75	19.782.044,76	20.028.929,17	1.498.631,49	112.320,15	0,52%	0,96%	0,02%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	19.387.152,02	0,00	0,00	19.471.733,43	84.581,41	0,44%	0,44%	0,48%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.656.516,38	0,00	0,00	3.672.447,60	15.931,22	0,44%	0,44%	0,48%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	20.902.736,72	80.563.018,33	79.047.917,96	22.498.327,99	80.490,90	0,08%	0,91%	0,00%
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	10.045,57	25.002.000,00	25.000.000,00	22.066,04	10.020,47	0,04%	0,84%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	1.202.954,72	0,00	0,00	1.200.452,40	-2.502,32	-0,21%	-0,21%	2,29%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	189.409,97	0,00	0,00	187.453,60	-1.956,37	-1,03%	-1,03%	2,21%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.270.251,58	0,00	0,00	6.205.142,73	-65.108,85	-1,04%	-1,04%	2,21%
Total Renda Fixa	80.953.769,89	145.128.259,85	145.129.543,66	81.535.823,53	583.337,45	0,72%		0,38%

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

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%	0,00%	0,00%
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA	256.327,82	0,00	0,00	254.801,21	-1.526,61	-0,60%	-	-
Total Renda Variável	4.906.234,82	0,00	0,00	4.904.708,21	-1.526,61	-0,03%		0,00%

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Total Exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%		0,00%

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da CRÉDITO E MERCADO CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

Relatório Analítico dos Investimentos

em novembro de 2023



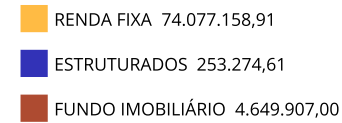
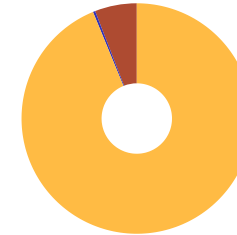
Este relatório atende a Portaria MTP Nº 1.467, de 2 de junho de 2022.

Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2024	3.701.300,14	4,69%	105	0,75%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	19.624.882,73	24,85%	304	0,51%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/05/2027	6.186.108,94	7,83%	83	1,46%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	17/05/2027	369.873,97	0,47%	48	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	2.750.806,66	3,48%	1.187	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.664.066,25	2,11%	736	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	1.231.658,70	1,56%	216	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	23.227.917,08	29,41%	71	5,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	14.234.498,44	18,02%	364	1,69%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	236.549,09	0,30%	992	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	828.568,33	1,05%	228	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	20.928,58	0,03%	1.328	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	253.274,61	0,32%	11	4,52%	Artigo 10º, Inciso II
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - O...	Não se ...	Não se aplica	4.649.907,00	5,89%		10,98%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			78.980.340,52				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	30,00%	60,00%	100,00%	78.980.340,52
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	58.756.614,47	74,39%	30,00%	60,00%	100,00%	20.223.726,05
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	30,00%	60,00%	100,00%	78.980.340,52
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.949.017,03
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	65,00%	15.320.544,44	19,40%	0,00%	35,00%	60,00%	32.067.659,87
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	65,00%	0,00	0,00%	0,00%	35,00%	60,00%	47.388.204,31
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.949.017,03
Total Renda Fixa	100,00%	74.077.158,91	93,79%	90,00%	250,00%	430,00%	

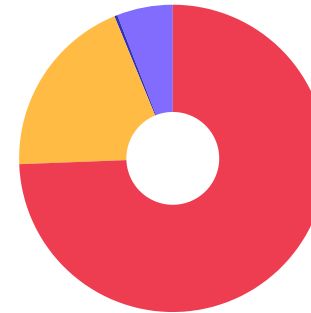


ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!

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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.949.017,03
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.949.017,03
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	7.898.034,05
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	253.274,61	0,32%	0,00%	0,00%	0,00%	-253.274,61
Artigo 11º	5,00%	4.649.907,00	5,89%	0,00%	0,00%	5,00%	-700.889,97
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	4.903.181,61	6,21%	0,00%	5,00%	25,00%	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.949.017,03
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.949.017,03
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.949.017,03
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	



7º I b 7º III a 10º II 11º

Enquadramento por Gestores - base (Novembro / 2023)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	48.768.086,22	61,75	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	25.288.144,11	32,02	-
PLANNER CORRETORA	4.649.907,00	5,89	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	253.274,61	0,32	-
ITAÚ UNIBANCO	20.928,58	0,03	-

Artigo 20º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2023		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	30,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	58.756.614,47	74,39	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 '	15.320.544,44	19,40	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IRF-M 1 (Benchmark)	1,00%	12,22%	2,91%	6,45%	13,55%	26,81%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,97%	12,03%	2,85%	6,32%	13,32%	26,24%	0,06%	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,98%	12,04%	2,83%	6,34%	13,33%	26,36%	0,06%	0,00%

IMA-B 5 (Benchmark)	1,80%	10,51%	1,62%	4,32%	11,55%	22,27%	-	-
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,31%	5,46%	-1,74%	0,41%	5,81%	-	4,65%	0,05%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,79%	4,20%	2,34%	2,60%	5,57%	8,41%	0,29%	0,04%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,79%	4,23%	2,34%	2,63%	5,61%	8,38%	0,29%	0,04%

CDI (Benchmark)	0,92%	12,04%	2,92%	6,33%	13,30%	26,87%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	1,22%	11,43%	2,35%	5,39%	12,71%	25,17%	0,24%	0,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,84%	10,68%	2,67%	5,81%	11,75%	23,16%	0,00%	0,00%
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,78%	10,15%	2,46%	5,35%	11,19%	22,01%	0,01%	0,00%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,97%	12,28%	3,04%	6,68%	13,57%	27,46%	0,02%	0,00%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,91%	11,98%	2,85%	6,28%	13,20%	26,87%	0,02%	0,00%

IPCA (Benchmark)	0,28%	4,04%	0,78%	1,05%	4,68%	10,86%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2,60%	14,00%	2,08%	5,68%	13,58%	23,99%	1,40%	0,03%

Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
---------------------------------	---	---	---	---	---	---	---	---

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

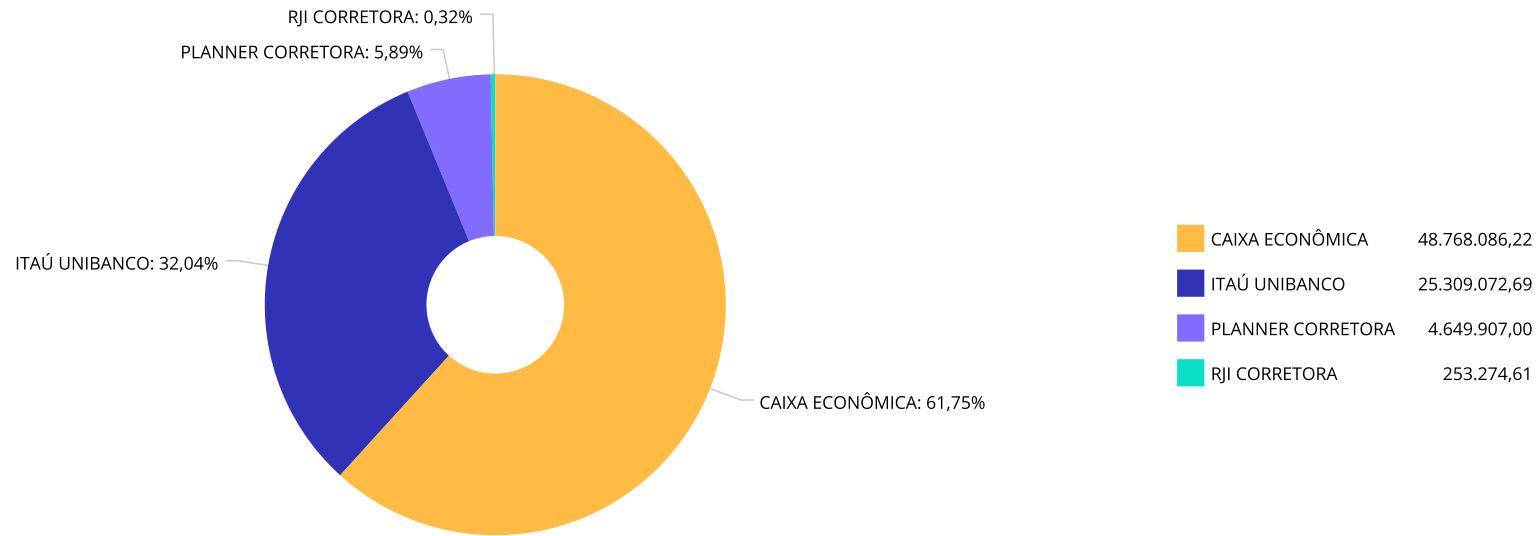
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,31%	-	-1,73%	0,43%	-	-	4,66%	-

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

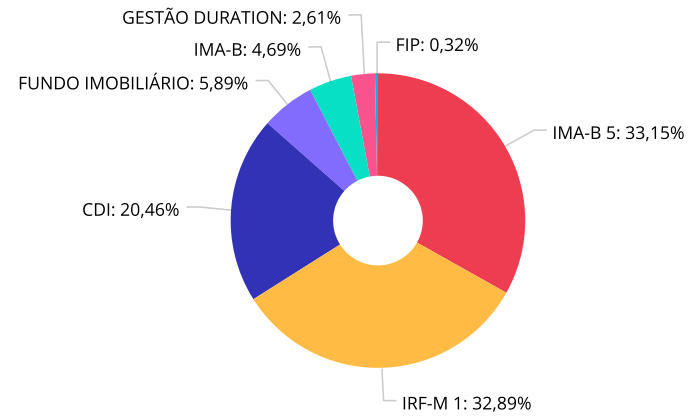
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IFIX (Benchmark)	0,66%	10,79%	-1,13%	5,41%	10,79%	23,20%	-	-
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	-	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%

IPCA (Benchmark)	0,28%	4,04%	0,78%	1,05%	4,68%	10,86%	-	-
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA	-0,60%	-6,22%	-1,78%	-3,49%	-7,08%	-13,21%	-	-

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



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

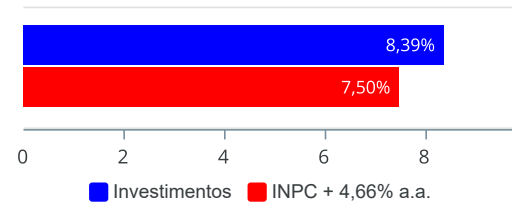


IMA-B 5	26.180.865,64	IRF-M 1	25.978.723,74	CDI	16.156.042,36	FUNDO IMOBILIÁRIO	4.649.907,00
IMA-B	3.701.300,14	GESTÃO DURATION	2.060.227,03	FIP	253.274,61		

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2023

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	57.994.753,51	84.568.103,57	77.277.544,17	65.903.749,79	618.436,88	618.436,88	0,43%	0,43%	0,86%	0,86%	50,43%	0,46%
Fevereiro	65.903.749,79	116.742.550,15	92.101.353,52	91.603.081,85	1.058.135,43	1.676.572,31	0,58%	1,02%	1,10%	1,97%	51,61%	1,50%
Março	91.603.081,85	79.857.428,87	79.107.505,61	93.547.122,53	1.194.117,42	2.870.689,73	1,29%	2,32%	1,06%	3,05%	76,17%	0,43%
Abril	93.547.122,53	80.624.107,34	80.503.652,75	94.492.078,36	824.501,24	3.695.190,97	0,88%	3,22%	0,86%	3,93%	81,96%	0,31%
Mai	94.492.078,36	92.204.344,24	91.033.627,90	96.621.013,28	958.218,58	4.653.409,55	1,00%	4,26%	0,76%	4,72%	90,15%	0,53%
Junho	96.621.013,28	81.628.977,64	81.902.507,02	97.463.216,71	1.115.732,81	5.769.142,36	1,15%	5,46%	0,28%	5,01%	108,88%	0,25%
Julho	97.463.216,71	97.560.686,96	96.943.262,14	99.163.704,58	1.083.063,05	6.852.205,41	1,10%	6,62%	0,29%	5,32%	124,55%	0,25%
Agosto	99.163.704,58	99.864.756,24	118.881.667,64	81.194.521,11	1.047.727,93	7.899.933,34	0,53%	7,19%	0,62%	5,97%	120,38%	1,29%
Setembro	81.194.521,11	116.536.856,30	116.267.677,28	82.192.276,24	728.576,11	8.628.509,45	0,37%	7,58%	0,47%	6,47%	117,17%	0,25%
Outubro	82.192.276,24	144.554.451,68	143.549.649,68	83.746.534,82	549.456,58	9.177.966,03	0,24%	7,84%	0,50%	7,00%	111,97%	0,36%
Novembro	83.746.534,82	97.969.083,48	106.298.831,78	76.332.593,34	915.806,82	10.093.772,85	0,50%	8,39%	0,46%	7,50%	111,83%	0,52%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



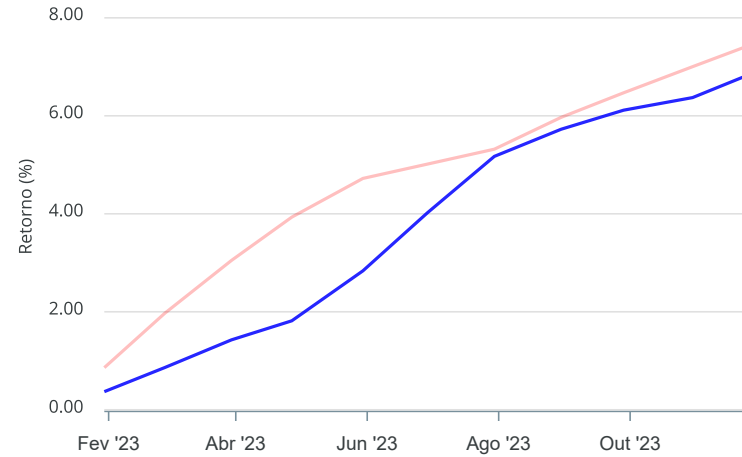
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



- Investimentos
- Meta de Rentabilidade
- CDI
- IMA-B
- IMA-B 5
- IMA-B 5+
- IMA Geral
- IRF-M
- IRF-M 1
- IRF-M 1+
- Ibovespa
- IBX
- SMLL
- IDIV

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

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...	1.200.452,40	0,00	0,00	1.231.658,70	31.206,30	2,60%	2,60%	1,40%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.205.142,73	0,00	176.996,10	6.186.108,94	157.962,31	2,55%	-0,31%	4,65%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	187.453,60	182.358,31	5.362,21	369.873,97	5.424,27	1,47%	-0,31%	4,66%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	818.600,90	0,00	0,00	828.568,33	9.967,43	1,22%	1,22%	0,24%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	23.002.472,92	0,00	0,00	23.227.917,08	225.444,16	0,98%	0,98%	0,06%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	234.282,62	1,64	0,00	236.549,09	2.264,83	0,97%	0,97%	0,02%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	19.471.733,43	0,00	0,00	19.624.882,73	153.149,30	0,79%	0,79%	0,29%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.672.447,60	0,00	0,00	3.701.300,14	28.852,54	0,79%	0,79%	0,29%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.724.211,81	26.629.938,22	26.723.478,07	2.750.806,66	120.134,70	0,41%	0,97%	0,06%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.498.631,49	25.769.306,87	25.704.514,46	1.664.066,25	100.642,35	0,37%	0,91%	0,02%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	22.498.327,99	47.724.615,60	56.102.916,27	14.234.498,44	114.471,12	0,16%	0,84%	0,00%
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	22.066,04	742.339,45	743.926,04	20.928,58	449,13	0,06%	0,78%	0,01%
Total Renda Fixa	81.535.823,53	101.048.560,09	109.457.193,15	74.077.158,91	949.968,44	1,17%		0,55%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORP...	4.649.907,00	0,00	0,00	4.649.907,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA	254.801,21	0,00	0,00	253.274,61	-1.526,60	-0,60%	-	-
Total Renda Variável	4.904.708,21	0,00	0,00	4.903.181,61	-1.526,60	-0,03%		0,00%

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Total Exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%		0,00%

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da CRÉDITO E MERCADO CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

Relatório Analítico dos Investimentos

em dezembro, 4º trimestre e ano de 2023

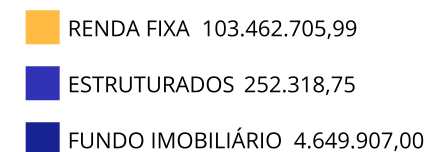
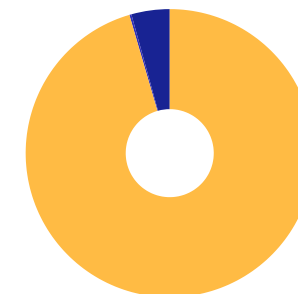


Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2023)

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	3.735.427,00	3,45%	105	0,75%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	19.806.022,68	18,28%	305	0,51%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/05/2027	6.290.673,75	5,81%	83	1,46%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	17/05/2027	376.133,21	0,35%	50	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	2.103.952,69	1,94%	769	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	19.532.553,50	18,02%	1.190	0,23%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	17.658.363,30	16,30%	724	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	1.251.494,43	1,15%	216	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	23.440.648,49	21,63%	73	4,86%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	D+1 du	Não há	4.154.712,52	3,83%	50.745	0,08%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	1.907.868,40	1,76%	362	0,20%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	238.735,52	0,22%	988	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	837.923,57	0,77%	224	0,04%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	2.128.196,93	1,96%	1.323	0,11%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	252.318,75	0,23%	11	4,52%	Artigo 10º, Inciso II
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - O...	Não se ...	Não se aplica	4.649.907,00	4,29%		11,00%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			108.364.931,74				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	30,00%	60,00%	100,00%	108.364.931,74
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	94.195.269,05	86,92%	30,00%	60,00%	100,00%	14.169.662,69
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	30,00%	60,00%	100,00%	108.364.931,74
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.418.246,59
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	65,00%	9.267.436,94	8,55%	0,00%	35,00%	60,00%	55.751.522,10
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	65,00%	0,00	0,00%	0,00%	35,00%	60,00%	65.018.959,04
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.418.246,59
Total Renda Fixa	100,00%	103.462.705,99	95,48%	90,00%	250,00%	430,00%	



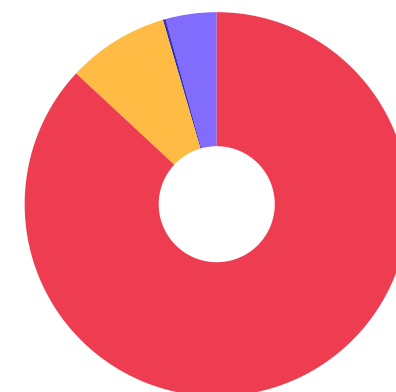
ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º & 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!



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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.418.246,59
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.418.246,59
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	10.836.493,17
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	252.318,75	0,23%	0,00%	0,00%	0,00%	-252.318,75
Artigo 11º	5,00%	4.649.907,00	4,29%	0,00%	0,00%	5,00%	768.339,59
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	4.902.225,75	4,52%	0,00%	5,00%	25,00%	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.418.246,59
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.418.246,59
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.418.246,59
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	



7º I b 7º III a 10º II 11º

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2023		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	30,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	94.195.269,05	86,92	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 '	9.267.436,94	8,55	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 10º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 11º	4.649.907,00	4,29	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Dezembro / 2023)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	71.649.730,05	66,12	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	25.530.066,49	23,56	0,00
PLANNER CORRETORA	4.649.907,00	4,29	0,17
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	4.154.712,52	3,83	-
ITAÚ UNIBANCO	2.128.196,93	1,96	0,00
GRAPHEN INVESTIMENTOS	252.318,75	0,23	0,29

Artigo 20º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IRF-M 1 (Benchmark)	0,91%	13,25%	2,89%	6,16%	13,25%	26,86%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,92%	13,06%	2,85%	6,09%	13,06%	26,46%	0,05%	0,35%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,89%	13,02%	2,83%	6,04%	13,02%	26,29%	0,03%	0,35%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,46%	12,13%	2,97%	4,75%	12,13%	23,09%	-	-
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,69%	7,24%	0,33%	1,14%	7,24%	-	0,81%	5,19%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,92%	5,16%	2,16%	2,60%	5,16%	8,48%	0,34%	4,04%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,92%	5,19%	2,16%	2,63%	5,19%	8,46%	0,34%	4,01%
IMA-B (Benchmark)	2,75%	16,05%	4,76%	4,21%	16,05%	23,45%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,73%	15,86%	4,71%	4,15%	15,86%	23,03%	1,44%	4,47%
CDI (Benchmark)	0,90%	13,05%	2,84%	6,15%	13,05%	27,03%	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,90%	12,98%	2,79%	6,04%	12,98%	27,02%	0,01%	0,08%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	-1,31%	8,93%	-1,27%	4,14%	8,93%	-	2,00%	2,55%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	1,13%	12,69%	3,08%	5,22%	12,69%	26,00%	0,25%	0,83%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,81%	11,58%	2,59%	5,63%	11,58%	23,39%	0,01%	0,03%
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,75%	10,97%	2,39%	5,18%	10,97%	22,22%	0,01%	0,03%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,92%	13,32%	2,94%	6,48%	13,32%	27,68%	0,02%	0,07%

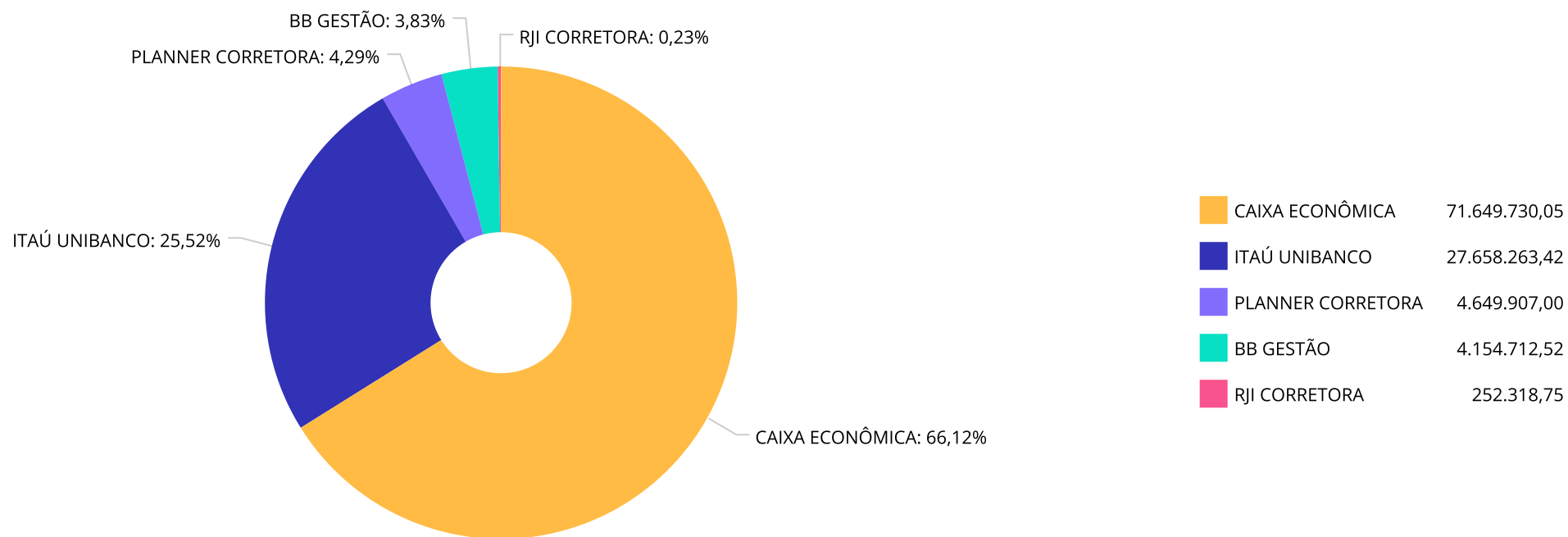
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2023 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA (Benchmark)	0,56%	4,62%	1,08%	1,70%	4,62%	10,67%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,61%	15,84%	4,04%	5,04%	15,84%	24,91%	0,78%	3,29%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,69%	-	0,33%	1,16%	-	-	0,81%	-

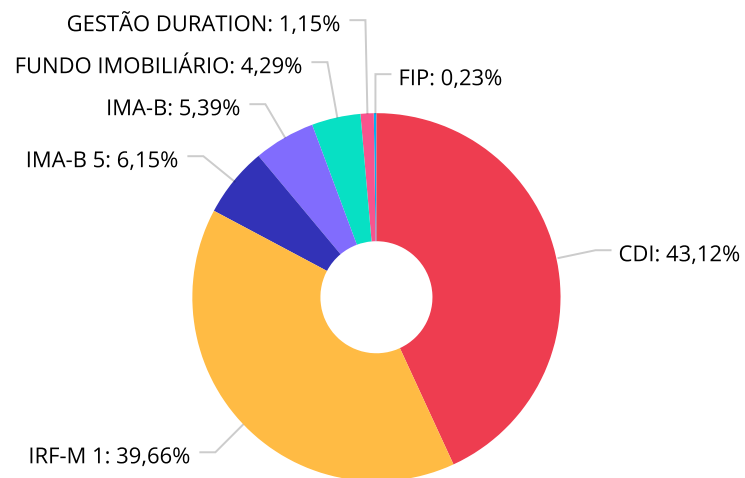
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2023 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IFIX (Benchmark)	4,25%	15,50%	2,86%	4,95%	15,50%	18,06%	-	-
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	-	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,56%	4,62%	1,08%	1,70%	4,62%	10,67%	-	-
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,38%	-6,57%	-1,56%	-3,29%	-6,57%	-13,08%	-	-

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



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

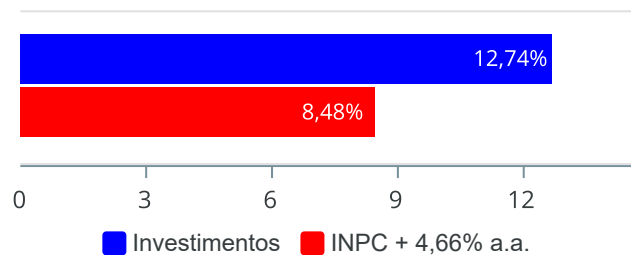


■ CDI	46.731.822,92	■ IRF-M 1	42.973.201,99	■ IMA-B 5	6.666.806,96	■ IMA-B	5.839.379,69
■ FUNDO IMOBILIÁRIO	4.649.907,00	■ GESTÃO DURATION	1.251.494,43	■ FIP	252.318,75		

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2023

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	57.994.753,51	84.568.103,57	77.277.544,17	65.903.749,79	618.436,88	618.436,88	0,95%	0,95%	0,86%	0,86%	110,12%	0,46%
Fevereiro	65.903.749,79	116.742.550,15	92.101.353,52	91.603.081,85	1.058.135,43	1.676.572,31	1,17%	2,13%	1,10%	1,97%	108,07%	1,50%
Março	91.603.081,85	79.857.428,87	79.107.505,61	93.547.122,53	1.194.117,42	2.870.689,73	1,29%	3,45%	1,06%	3,05%	113,10%	0,43%
Abril	93.547.122,53	80.624.107,34	80.503.652,75	94.492.078,36	824.501,24	3.695.190,97	0,88%	4,36%	0,86%	3,93%	110,84%	0,31%
Mai	94.492.078,36	92.204.344,24	91.033.627,90	96.621.013,28	958.218,58	4.653.409,55	1,00%	5,40%	0,76%	4,72%	114,44%	0,53%
Junho	96.621.013,28	81.628.977,64	81.902.507,02	97.463.216,71	1.115.732,81	5.769.142,36	1,15%	6,62%	0,28%	5,01%	132,02%	0,25%
Julho	97.463.216,71	97.560.686,96	96.943.262,14	99.163.704,58	1.083.063,05	6.852.205,41	1,10%	7,80%	0,29%	5,32%	146,60%	0,25%
Agosto	99.163.704,58	99.864.756,24	118.881.667,64	81.194.521,11	1.047.727,93	7.899.933,34	1,06%	8,94%	0,62%	5,97%	149,71%	1,29%
Setembro	81.194.521,11	116.536.856,30	116.267.677,28	82.192.276,24	728.576,11	8.628.509,45	0,89%	9,91%	0,47%	6,47%	153,18%	0,25%
Outubro	82.192.276,24	144.554.451,68	143.549.649,68	83.746.534,82	549.456,58	9.177.966,03	0,66%	10,64%	0,50%	7,00%	151,89%	0,36%
Novembro	83.746.534,82	97.969.083,48	106.298.831,78	76.332.593,34	915.806,82	10.093.772,85	1,09%	11,85%	0,46%	7,50%	158,00%	0,52%
Dezembro	76.332.593,34	196.801.717,45	168.988.308,09	104.976.964,99	830.962,29	10.924.735,14	0,80%	12,74%	0,91%	8,48%	150,21%	0,26%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



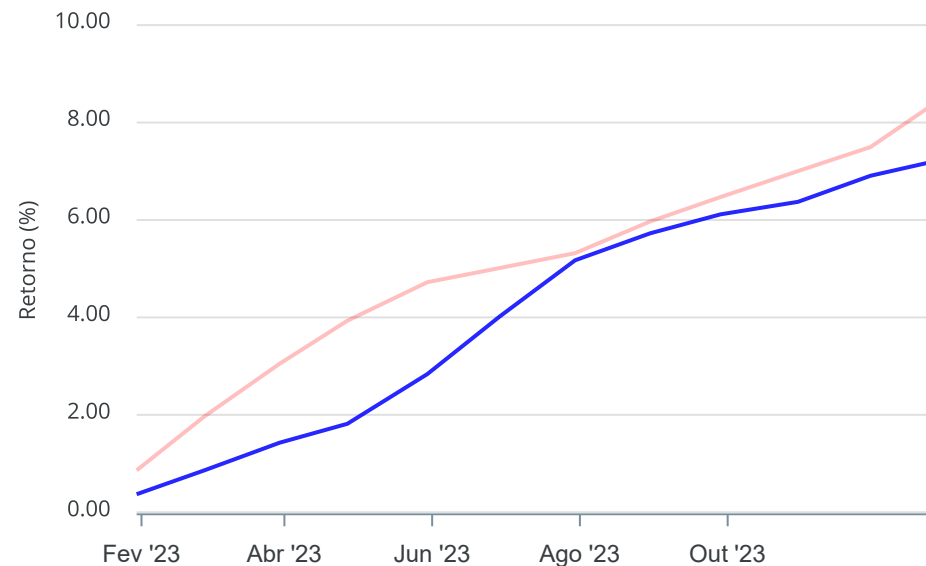
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



- Investimentos Meta de Rentabilidade CDI IMA-B
- IMA-B 5 IMA-B 5+ IMA Geral IRF-M IRF-M 1
- IRF-M 1+ Ibovespa IBX SMLL IDIV

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	369.873,97	0,00	0,00	376.133,21	6.259,24	1,69%	1,69%	0,81%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.186.108,94	0,00	0,00	6.290.673,75	104.564,81	1,69%	1,69%	0,81%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	1.231.658,70	0,00	0,00	1.251.494,43	19.835,73	1,61%	1,61%	0,78%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	828.568,33	0,00	0,00	837.923,57	9.355,24	1,13%	1,13%	0,25%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	236.549,09	0,00	0,00	238.735,52	2.186,43	0,92%	0,92%	0,02%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	19.624.882,73	0,00	0,00	19.806.022,68	181.139,95	0,92%	0,92%	0,34%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.701.300,14	0,00	0,00	3.735.427,00	34.126,86	0,92%	0,92%	0,34%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	23.227.917,08	0,00	0,00	23.440.648,49	212.731,41	0,92%	0,92%	0,05%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.750.806,66	34.260.212,25	17.541.385,08	19.532.553,50	62.919,67	0,17%	0,89%	0,03%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	14.234.498,44	113.429.857,34	125.970.306,36	1.907.868,40	213.818,98	0,17%	0,81%	0,01%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.664.066,25	32.530.213,25	16.586.832,76	17.658.363,30	50.916,56	0,15%	0,90%	0,01%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	0,00	2.101.950,00	0,00	2.103.952,69	2.002,69	0,10%	2,73%	1,44%
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	20.928,58	14.166.458,22	12.064.508,22	2.128.196,93	5.318,35	0,04%	0,75%	0,01%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	0,00	4.200.000,00	0,00	4.154.712,52	-45.287,48	-1,08%	-1,31%	2,00%
Total Renda Fixa	74.077.158,91	200.688.691,06	172.163.032,42	103.462.705,99	859.888,44	0,84%		0,27%

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

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%	0,00%	0,00%
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA	253.274,61	0,00	0,00	252.318,75	-955,86	-0,38%	-	-
Total Renda Variável	4.903.181,61	0,00	0,00	4.902.225,75	-955,86	-0,02%		0,00%

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

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%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2023

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	22.791.610,27	0,00	0,00	23.440.648,49	649.038,22	2,85%	2,85%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	19.387.152,02	0,00	0,00	19.806.022,68	418.870,66	2,16%	2,16%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	20.902.736,72	241.717.491,27	261.121.140,59	1.907.868,40	408.781,00	0,16%	2,59%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.865.077,22	80.671.347,23	65.317.559,68	19.532.553,50	313.688,73	0,37%	2,83%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.633.195,75	78.081.564,88	62.320.276,39	17.658.363,30	263.879,06	0,33%	2,79%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.270.251,58	0,00	176.996,10	6.290.673,75	197.418,27	3,15%	0,33%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.656.516,38	0,00	0,00	3.735.427,00	78.910,62	2,16%	2,16%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	1.202.954,72	0,00	0,00	1.251.494,43	48.539,71	4,04%	4,04%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	812.895,64	0,00	0,00	837.923,57	25.027,93	3,08%	3,08%
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	10.045,57	39.910.797,67	37.808.434,26	2.128.196,93	15.787,95	0,04%	2,39%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	189.409,97	182.358,31	5.362,21	376.133,21	9.727,14	2,62%	0,33%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	231.924,05	1,64	0,00	238.735,52	6.809,83	2,94%	2,94%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	0,00	2.101.950,00	0,00	2.103.952,69	2.002,69	0,10%	4,71%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	0,00	4.200.000,00	0,00	4.154.712,52	-45.287,48	-1,08%	-1,27%
Total Renda Fixa	80.953.769,89	446.865.511,00	426.749.769,23	103.462.705,99	2.393.194,33	2,37%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2023

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%	-
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA	256.327,82	0,00	0,00	252.318,75	-4.009,07	-1,56%	-1,56%
Total Renda Variável	4.906.234,82	0,00	0,00	4.902.225,75	-4.009,07	-0,08%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2023

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	5.992.329,82	14.913.471,88	0,00	23.440.648,49	2.534.846,79	12,99%	13,06%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	17.713.316,26	248.864.203,82	251.289.116,42	17.658.363,30	2.369.959,64	7,93%	12,98%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	15.754.442,97	250.127.892,32	248.534.882,46	19.532.553,50	2.185.100,67	7,60%	13,02%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.208.119,00	15.781.979,59	1.030.326,99	19.806.022,68	1.846.251,08	11,43%	5,16%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	1.303.946,26	734.527.872,41	734.835.432,66	1.907.868,40	911.482,39	1,15%	11,58%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.866.119,74	0,00	361.225,13	6.290.673,75	785.779,14	13,60%	7,24%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.551.031,06	0,00	199.513,87	3.735.427,00	383.909,81	11,16%	5,19%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	562.372,93	558.735,86	0,00	1.251.494,43	130.385,64	15,41%	15,84%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	277.827,70	493.849,23	0,00	837.923,57	66.246,64	12,49%	12,69%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	210.847,27	600.001,64	605.586,00	238.735,52	33.472,61	12,18%	13,32%
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	13.743,06	40.069.681,63	37.971.461,33	2.128.196,93	16.233,57	2,07%	10,97%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,00	367.777,67	5.362,21	376.133,21	13.717,75	4,32%	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	0,00	2.101.950,00	0,00	2.103.952,69	2.002,69	0,10%	15,86%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	0,00	4.200.000,00	0,00	4.154.712,52	-45.287,48	-1,08%	8,93%
Total Renda Fixa	54.454.096,07	1.312.607.416,05	1.274.832.907,07	103.462.705,99	11.234.100,94	12,18%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2023

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	922.200,00	0,00	980.878,33	0,00	58.678,33	6,37%	23,14%
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORP...	4.649.907,00	0,00	0,00	4.649.907,00	0,00	0,00%	-
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA	270.067,38	0,00	0,00	252.318,75	-17.748,63	-6,59%	-6,57%
Total Renda Variável	5.842.174,38	0,00	980.878,33	4.902.225,75	40.929,70	0,70%	

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.

