

Relatório Analítico dos Investimentos

em janeiro de 2024

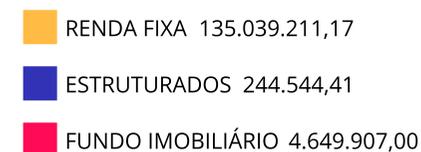
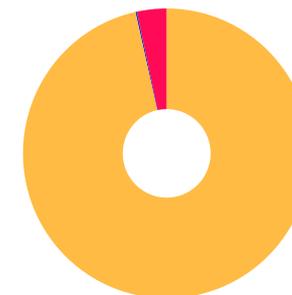


Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2024)

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	3.776.732,54	2,70%	105	0,75%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	20.025.251,28	14,31%	305	0,51%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/05/2027	6.325.233,92	4,52%	83	1,46%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	17/05/2027	378.220,46	0,27%	50	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	2.094.163,96	1,50%	771	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	22.933.242,33	16,39%	1.190	0,27%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.321.567,60	1,66%	728	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	256.746,34	0,18%	217	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.091.063,62	1,49%	49	0,76%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	39.208.101,26	28,02%	74	7,85%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	D+1 du	Não há	4.214.241,56	3,01%	48.487	0,08%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	20.273.823,38	14,49%	363	2,23%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	241.130,29	0,17%	989	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	10.022.298,99	7,16%	397	0,17%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	845.495,39	0,60%	222	0,04%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	31.898,25	0,02%	1.327	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	244.544,41	0,17%	11	4,52%	Artigo 10º, Inciso II
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - O...	Não se ...	Não se aplica	4.649.907,00	3,32%		11,02%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			139.933.662,58				

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA FIXA) - base (Janeiro / 2024)

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	50,00%	69.966.831,29
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	99.410.323,31	71,04%	30,00%	60,00%	100,00%	40.523.339,27
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	65,00%	35.628.887,86	25,46%	10,00%	20,00%	60,00%	48.331.309,69
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	4,00%	15,00%	20.990.049,39
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	6.996.683,13
Total Renda Fixa	100,00%	135.039.211,17	96,50%	40,00%	90,00%	230,00%	

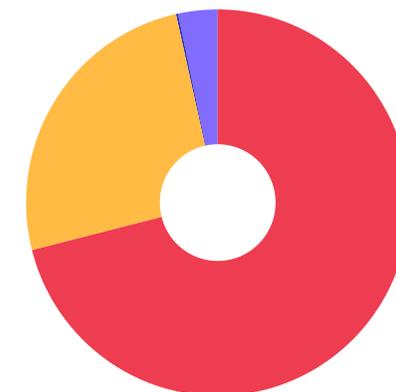


ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!



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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	3,00%	4.198.009,88
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	2,00%	2.798.673,25
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	244.544,41	0,17%	0,00%	0,25%	2,00%	2.554.128,84
Artigo 11º	5,00%	4.649.907,00	3,32%	0,00%	4,75%	5,00%	2.346.776,13
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	4.894.451,41	3,50%	0,00%	10,00%	12,00%	



7º I b 7º III a 10º II 11º

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2024		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	50,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	99.410.323,31	71,04	30,00	100,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	35.628.887,86	25,46	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	3,00
Artigo 10º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 10º, Inciso II	244.544,41	0,17	0,00	2,00
Artigo 11º	4.649.907,00	3,32	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Janeiro / 2024)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	78.369.365,76	56,00	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	52.423.705,60	37,46	0,00
PLANNER CORRETORA	4.649.907,00	3,32	0,17
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	4.214.241,56	3,01	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	244.544,41	0,17	0,28
ITAÚ UNIBANCO	31.898,25	0,02	0,00

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

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IMA Geral (Benchmark)	0,47%	0,47%	3,98%	5,14%	14,53%	26,21%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	-0,47%	-0,47%	4,91%	2,80%	15,26%	23,23%	1,27%	4,16%

IRF-M 1 (Benchmark)	0,83%	0,83%	2,77%	5,92%	12,95%	27,12%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,82%	0,82%	2,74%	5,84%	12,78%	26,69%	0,14%	0,33%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,91%	0,91%	2,80%	5,87%	12,79%	26,67%	0,11%	0,33%

IMA-B 5 (Benchmark)	0,68%	0,68%	3,99%	4,44%	11,33%	23,79%	-	-
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,11%	1,11%	2,84%	2,68%	4,90%	9,69%	0,33%	3,96%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,55%	0,55%	1,94%	0,87%	6,56%	-	0,82%	5,05%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,11%	1,11%	2,84%	2,65%	4,87%	9,72%	0,33%	3,99%

IMA-B (Benchmark)	-0,45%	-0,45%	4,97%	2,91%	15,53%	23,80%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,47%	-0,47%	4,92%	2,84%	15,36%	23,40%	1,27%	4,14%

CDI (Benchmark)	0,97%	0,97%	2,81%	6,04%	12,87%	27,33%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,01%	1,01%	2,98%	6,53%	13,43%	28,71%	0,02%	0,11%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	1,43%	1,43%	-1,22%	4,41%	9,29%	-	0,99%	2,58%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,90%	0,90%	3,29%	5,13%	12,54%	26,56%	0,21%	0,83%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,88%	0,88%	2,55%	5,51%	11,49%	23,72%	0,00%	0,03%

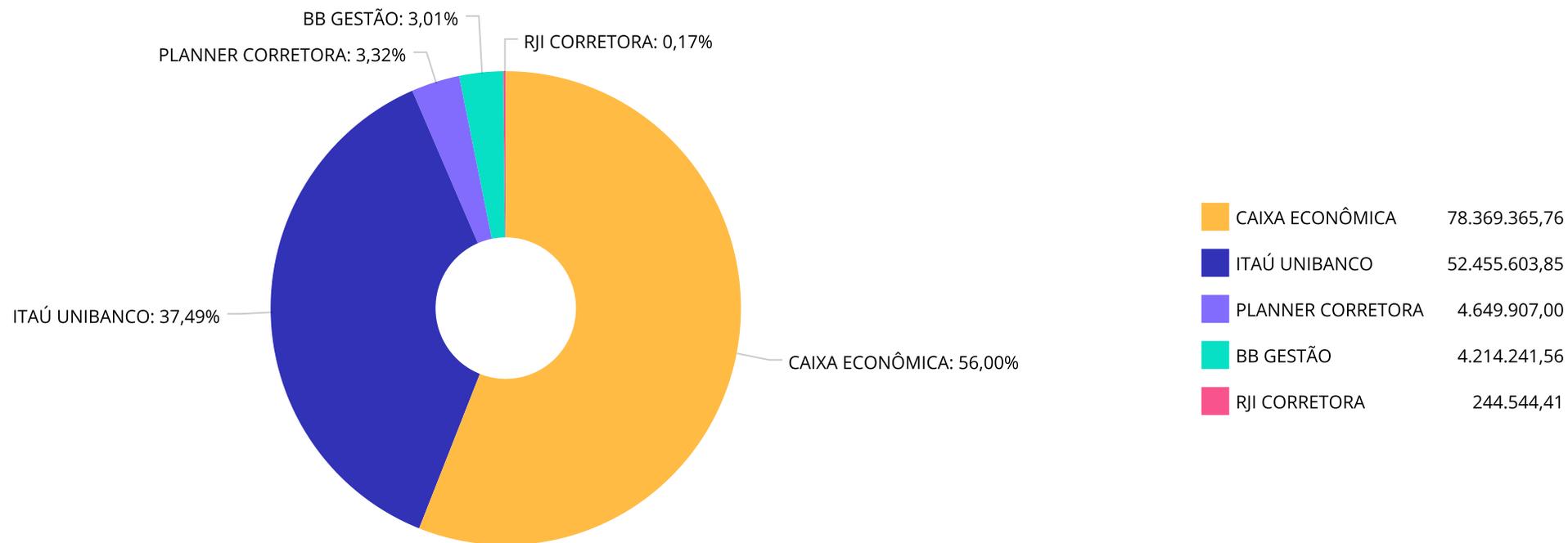
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2024 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,80%	0,80%	2,35%	5,06%	10,81%	22,52%	0,00%	0,04%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,00%	1,00%	2,92%	6,34%	13,22%	27,95%	0,01%	0,07%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,95%	0,95%	2,78%	5,94%	12,79%	27,22%	0,02%	0,08%
IPCA (Benchmark)	0,42%	0,42%	1,27%	2,01%	4,51%	10,54%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,48%	0,48%	4,75%	4,60%	15,81%	24,85%	0,65%	3,04%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,56%	0,56%	1,94%	0,89%	-	-	0,82%	-

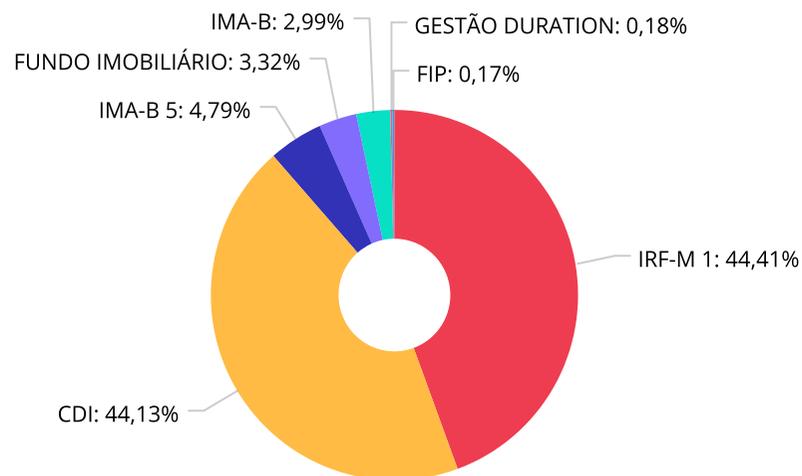
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2024 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IFIX (Benchmark)	0,67%	0,67%	5,63%	4,26%	18,16%	20,04%	-	-
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	-	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,42%	0,42%	1,27%	2,01%	4,51%	10,54%	-	-
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	-3,08%	-3,08%	-4,03%	-5,72%	-8,94%	-15,28%	-	-

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



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

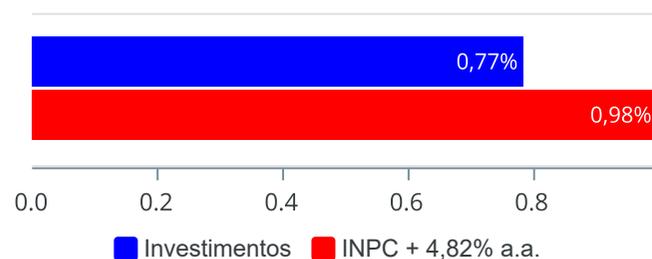


■ IRF-M 1	62.141.343,59	■ CDI	61.752.439,28	■ IMA-B 5	6.703.454,38	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	4.649.907,00
■ IMA-B	4.185.227,58	■ GESTÃO DURATION	256.746,34	■ FIP	244.544,41		

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2024

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	104.976.964,99	185.599.115,97	154.854.113,10	136.772.919,48	1.050.951,62	1.050.951,62	0,77%	0,77%	0,98%	0,98%	78,68%	0,22%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



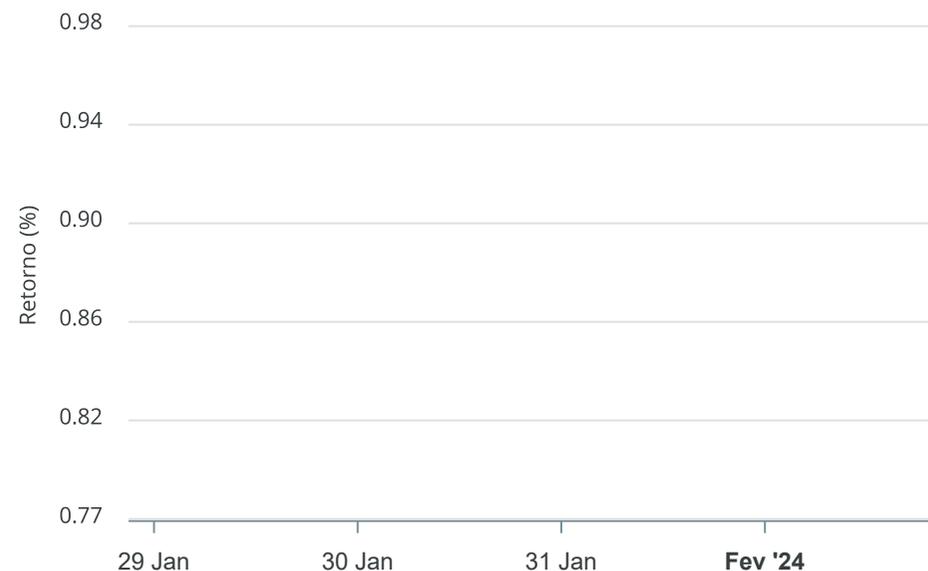
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	4.154.712,52	0,00	0,00	4.214.241,56	59.529,04	1,43%	1,43%	0,99%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	19.806.022,68	0,00	0,00	20.025.251,28	219.228,60	1,11%	1,11%	0,33%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.735.427,00	0,00	0,00	3.776.732,54	41.305,54	1,11%	1,11%	0,33%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	238.735,52	0,00	0,00	241.130,29	2.394,77	1,00%	1,00%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	837.923,57	0,00	0,00	845.495,39	7.571,82	0,90%	0,90%	0,21%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	17.658.363,30	4.299.541,53	19.800.170,87	2.321.567,60	163.833,64	0,75%	0,95%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	23.440.648,49	15.541.196,59	0,00	39.208.101,26	226.256,18	0,58%	0,82%	0,14%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	376.133,21	0,00	0,00	378.220,46	2.087,25	0,55%	0,55%	0,82%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.290.673,75	0,00	0,00	6.325.233,92	34.560,17	0,55%	0,55%	0,82%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	19.532.553,50	24.398.542,52	21.228.563,45	22.933.242,33	230.709,76	0,53%	0,91%	0,11%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	1.251.494,43	0,00	1.000.000,00	256.746,34	5.251,91	0,42%	0,48%	0,65%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,00	10.000.000,00	0,00	10.022.298,99	22.298,99	0,22%	1,01%	0,02%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	1.907.868,40	106.870.605,35	88.586.134,88	20.273.823,38	81.484,51	0,07%	0,88%	0,00%
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	2.128.196,93	25.015.885,54	27.122.160,49	31.898,25	9.976,27	0,04%	0,80%	0,00%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	2.103.952,69	0,00	0,00	2.094.163,96	-9.788,73	-0,47%	-0,47%	1,27%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	0,00	2.101.950,00	0,00	2.091.063,62	-10.886,38	-0,52%	-0,47%	1,27%
Total Renda Fixa	103.462.705,99	188.227.721,53	157.737.029,69	135.039.211,17	1.085.813,34	0,81%		0,23%

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

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	252.318,75	0,00	0,00	244.544,41	-7.774,34	-3,08%	-	-
Total Renda Variável	4.902.225,75	0,00	0,00	4.894.451,41	-7.774,34	-0,16%		0,00%

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

FUNDOS EXTERIOR

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

Disclaimer

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

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

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

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

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

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

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

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

Relatório Analítico dos Investimentos

em fevereiro de 2024

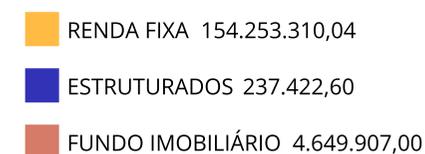
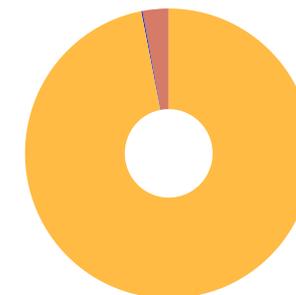


Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 2024)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2024	3.698.683,96	2,32%	105	0,75%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	19.611.799,86	12,32%	306	0,51%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/05/2027	6.361.488,19	4,00%	83	1,45%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	17/05/2027	380.397,87	0,24%	53	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	2.105.437,78	1,32%	775	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	30.984.535,22	19,47%	1.191	0,36%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	4.041.596,09	2,54%	734	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	258.177,95	0,16%	220	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.102.158,84	1,32%	51	0,76%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	39.500.773,35	24,82%	75	7,56%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	D+1 du	Não há	4.267.000,51	2,68%	47.413	0,09%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	29.703.070,41	18,66%	362	2,78%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	243.118,95	0,15%	993	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	10.108.986,40	6,35%	407	0,17%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	849.805,88	0,53%	220	0,04%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	36.278,78	0,02%	1.333	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	237.422,60	0,15%	11	4,52%	Artigo 10º, Inciso II
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - O...	Não se ...	Não se aplica	4.649.907,00	2,92%		11,03%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			159.140.639,64				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	50,00%	79.570.319,82
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	109.045.049,11	68,52%	30,00%	60,00%	100,00%	50.095.590,53
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	65,00%	45.208.260,93	28,41%	10,00%	20,00%	60,00%	50.276.122,85
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	4,00%	15,00%	23.871.095,95
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	7.957.031,98
Total Renda Fixa	100,00%	154.253.310,04	96,93%	40,00%	90,00%	230,00%	

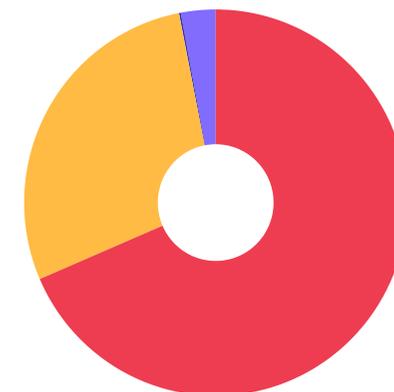


ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!



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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	3,00%	4.774.219,19
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	2,00%	3.182.812,79
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	237.422,60	0,15%	0,00%	0,25%	2,00%	2.945.390,19
Artigo 11º	5,00%	4.649.907,00	2,92%	0,00%	4,75%	5,00%	3.307.124,98
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	4.887.329,60	3,07%	0,00%	10,00%	12,00%	



■ 7º I b
 ■ 7º III a
 ■ 10º II
 ■ 11º

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2024		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	50,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	109.045.049,11	68,52	30,00	100,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	45.208.260,93	28,41	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	3,00
Artigo 10º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 10º, Inciso II	237.422,60	0,15	0,00	2,00
Artigo 11º	4.649.907,00	2,92	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Fevereiro / 2024)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	97.130.128,33	61,03	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	52.819.902,42	33,19	-
PLANNER CORRETORA	4.649.907,00	2,92	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	4.267.000,51	2,68	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	237.422,60	0,15	-
ITAÚ UNIBANCO	36.278,78	0,02	-

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

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IMA Geral (Benchmark)	0,64%	1,11%	2,75%	5,15%	14,09%	26,08%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	0,53%	0,06%	2,79%	3,75%	14,43%	23,22%	0,79%	3,97%

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

IMA-B 5 (Benchmark)	0,59%	1,28%	2,76%	4,42%	10,44%	23,21%	-	-
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,57%	1,13%	2,84%	1,05%	5,37%	-	0,65%	4,93%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-2,07%	-0,98%	-0,07%	2,27%	4,36%	9,06%	4,79%	3,92%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-2,07%	-0,98%	-0,07%	2,26%	4,39%	9,28%	4,79%	3,89%

IMA-B (Benchmark)	0,55%	0,10%	2,85%	3,87%	14,70%	23,81%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,54%	0,07%	2,80%	3,78%	14,54%	23,41%	0,79%	3,95%

CDI (Benchmark)	0,80%	1,78%	2,69%	5,69%	12,74%	27,40%	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,79%	1,74%	2,66%	5,58%	12,63%	27,10%	0,05%	0,09%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,87%	1,88%	2,85%	6,07%	13,48%	28,56%	0,05%	0,09%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	1,25%	2,70%	1,36%	3,87%	9,36%	24,08%	0,87%	2,62%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,51%	1,42%	2,56%	4,98%	12,14%	26,09%	0,33%	0,84%

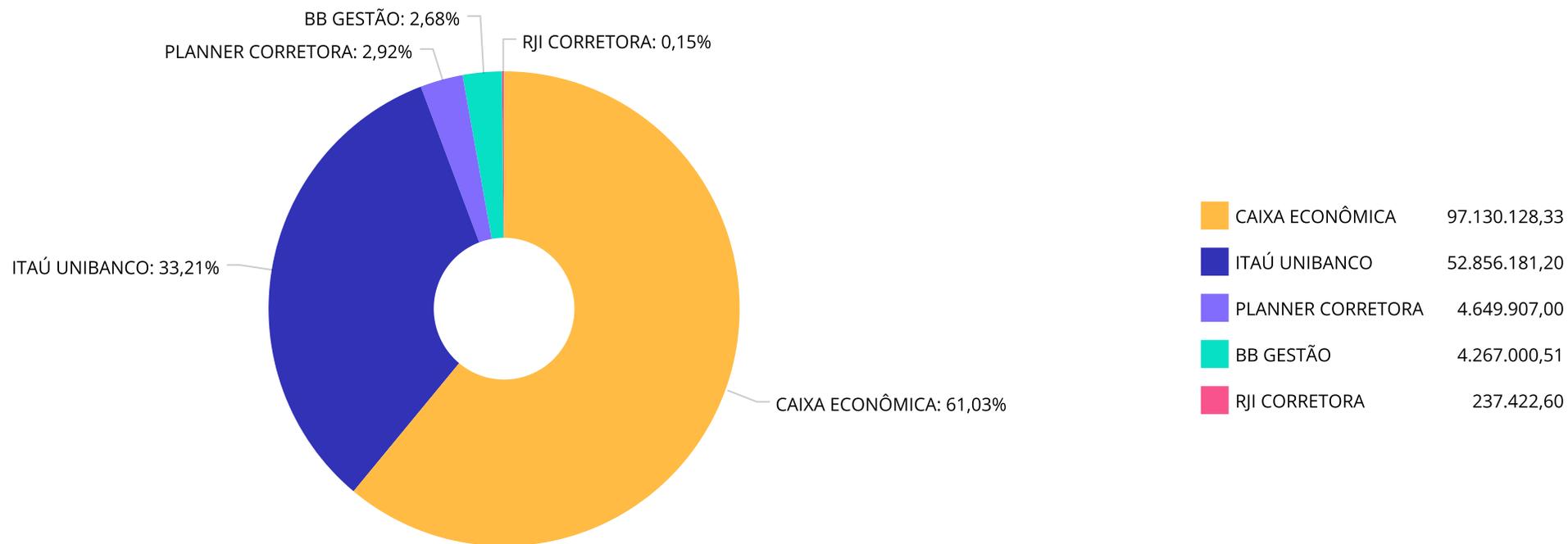
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2024 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,73%	1,61%	2,44%	5,18%	11,42%	23,83%	0,00%	0,04%
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,66%	1,47%	2,23%	4,75%	10,68%	22,59%	0,00%	0,05%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,83%	1,84%	2,78%	5,90%	13,25%	27,96%	0,02%	0,07%
IPCA (Benchmark)	0,83%	1,25%	1,82%	2,62%	4,50%	10,34%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,56%	1,04%	2,66%	4,80%	15,14%	24,39%	0,49%	2,86%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,58%	1,13%	2,85%	1,06%	-	-	0,65%	-

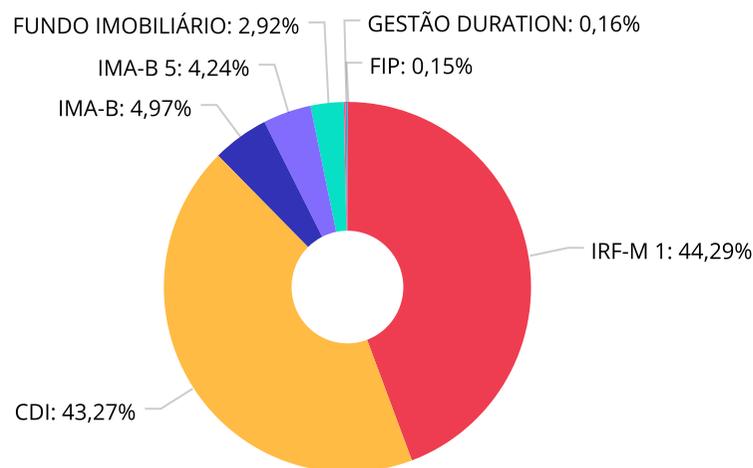
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2024 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IFIX (Benchmark)	0,79%	1,47%	5,77%	4,58%	19,64%	22,58%	-	-
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	-	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,83%	1,25%	1,82%	2,62%	4,50%	10,34%	-	-
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	-2,91%	-5,90%	-6,26%	-7,92%	-11,08%	-17,18%	-	-

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



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

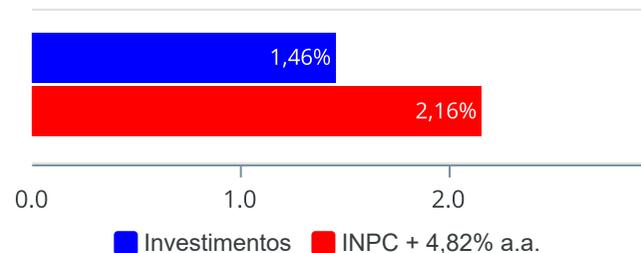


■ IRF-M 1	70.485.308,57	■ CDI	68.861.656,88	■ IMA-B	7.906.280,58	■ IMA-B 5	6.741.886,06
■ FUNDO IMOBILIÁRIO	4.649.907,00	■ GESTÃO DURATION	258.177,95	■ FIP	237.422,60		

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2024

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	104.976.964,99	185.599.115,97	154.854.113,10	136.772.919,48	1.050.951,62	1.050.951,62	0,77%	0,77%	0,98%	0,98%	78,68%	0,22%
Fevereiro	136.772.919,48	135.057.818,48	116.882.327,33	156.000.619,02	1.052.208,39	2.103.160,01	0,68%	1,46%	1,17%	2,16%	67,40%	0,82%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



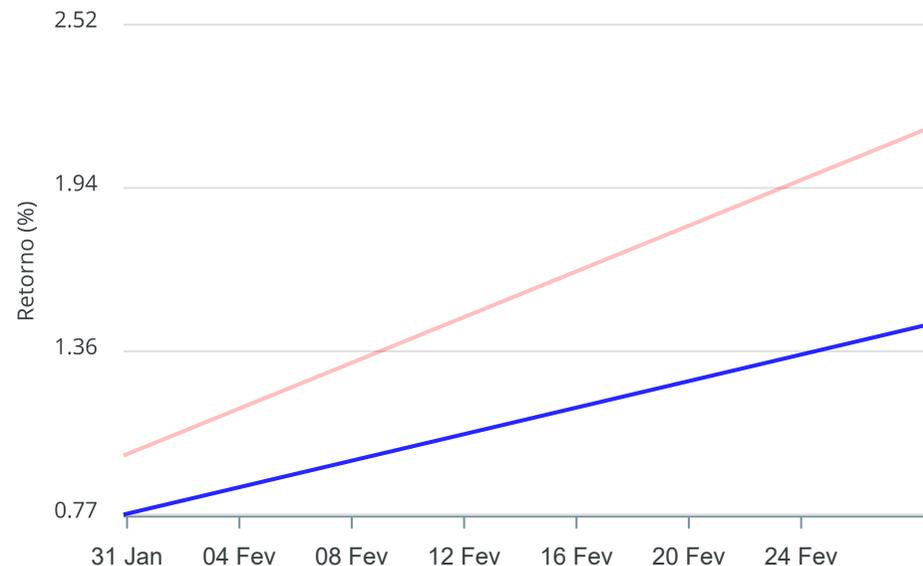
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	4.214.241,56	0,00	0,00	4.267.000,51	52.758,95	1,25%	1,25%	0,87%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	10.022.298,99	0,00	0,00	10.108.986,40	86.687,41	0,86%	0,86%	0,05%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	241.130,29	0,00	0,00	243.118,95	1.988,66	0,82%	0,82%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	39.208.101,26	0,00	0,00	39.500.773,35	292.672,09	0,75%	0,75%	0,09%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	20.025.251,28	0,00	559.054,18	19.611.799,86	145.602,76	0,73%	-2,06%	4,79%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.776.732,54	0,00	105.444,50	3.698.683,96	27.395,92	0,73%	-2,07%	4,79%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	378.220,46	0,00	0,00	380.397,87	2.177,41	0,58%	0,58%	0,65%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.325.233,92	0,00	0,00	6.361.488,19	36.254,27	0,57%	0,57%	0,65%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	256.746,34	0,00	0,00	258.177,95	1.431,61	0,56%	0,56%	0,49%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	2.094.163,96	0,00	0,00	2.105.437,78	11.273,82	0,54%	0,54%	0,79%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2.091.063,62	0,00	0,00	2.102.158,84	11.095,22	0,53%	0,53%	0,79%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	22.933.242,33	23.887.062,61	16.076.330,93	30.984.535,22	240.561,21	0,51%	0,74%	0,09%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	845.495,39	0,00	0,00	849.805,88	4.310,49	0,51%	0,51%	0,33%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.321.567,60	17.060.329,78	15.413.018,16	4.041.596,09	72.716,87	0,38%	0,79%	0,05%
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	31.898,25	49.161,26	44.936,32	36.278,78	155,59	0,19%	0,66%	0,00%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	20.273.823,38	96.368.681,23	87.035.206,87	29.703.070,41	95.772,67	0,08%	0,73%	0,00%
Total Renda Fixa	135.039.211,17	137.365.234,88	119.233.990,96	154.253.310,04	1.082.854,95	0,71%		0,85%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
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	244.544,41	0,00	0,00	237.422,60	-7.121,81	-2,91%	-	-
Total Renda Variável	4.894.451,41	0,00	0,00	4.887.329,60	-7.121,81	-0,15%		0,00%

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

FUNDOS EXTERIOR

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

Disclaimer

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

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

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

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

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

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

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

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

Relatório Analítico dos Investimentos

em março e 1º trimestre de 2024

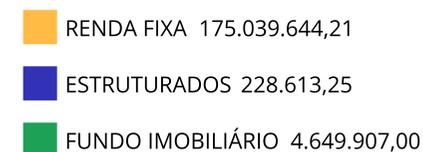
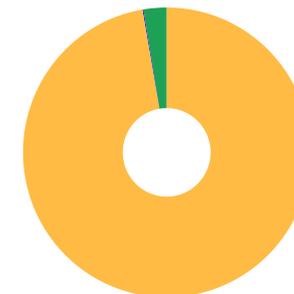


Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2024)

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	3.732.542,84	2,07%	105	0,75%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	19.791.676,70	11,00%	306	0,51%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/05/2027	6.400.537,91	3,56%	84	1,45%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	17/05/2027	382.751,45	0,21%	53	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	2.106.629,99	1,17%	774	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	35.718.169,03	19,85%	1.187	0,41%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	9.566.100,97	5,32%	739	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	7.587.087,69	4,22%	221	0,32%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.103.422,53	1,17%	52	0,74%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	49.164.086,54	27,33%	76	9,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	D+1 du	Não há	4.300.597,16	2,39%	46.289	0,09%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	22.606.585,50	12,56%	362	2,07%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	245.230,32	0,14%	995	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	10.200.303,02	5,67%	409	0,18%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	1.114.835,79	0,62%	213	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	19.086,77	0,01%	1.342	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	228.613,25	0,13%	11	4,52%	Artigo 10º, Inciso II
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - O...	Não se ...	Não se aplica	4.649.907,00	2,58%		11,05%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			179.918.164,46				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	50,00%	89.959.082,23
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	136.553.005,65	75,90%	30,00%	60,00%	100,00%	43.365.158,81
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	65,00%	38.486.638,56	21,39%	10,00%	20,00%	60,00%	69.464.260,12
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	4,00%	15,00%	26.987.724,67
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	8.995.908,22
Total Renda Fixa	100,00%	175.039.644,21	97,29%	40,00%	90,00%	230,00%	

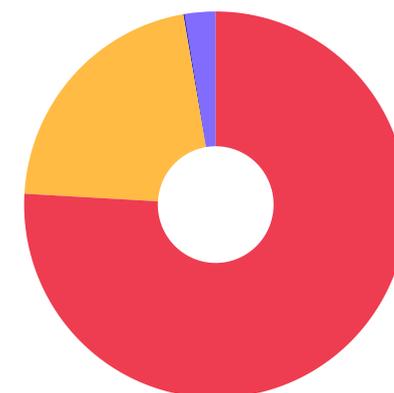


ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!



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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	3,00%	5.397.544,93
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	2,00%	3.598.363,29
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	228.613,25	0,13%	0,00%	0,25%	2,00%	3.369.750,04
Artigo 11º	5,00%	4.649.907,00	2,58%	0,00%	4,75%	5,00%	4.346.001,22
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	4.878.520,25	2,71%	0,00%	10,00%	12,00%	



7º I b 7º III a 10º II 11º

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2024		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	50,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	136.553.005,65	75,90	30,00	100,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	38.486.638,56	21,39	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	3,00
Artigo 10º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 10º, Inciso II	228.613,25	0,13	0,00	2,00
Artigo 11º	4.649.907,00	2,58	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Março / 2024)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	100.550.224,71	55,89	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	70.169.735,57	39,00	0,01
PLANNER CORRETORA	4.649.907,00	2,58	0,26
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	4.300.597,16	2,39	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	228.613,25	0,13	0,27
ITAÚ UNIBANCO	19.086,77	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)

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IMA Geral (Benchmark)	0,52%	1,64%	1,64%	5,51%	12,59%	24,78%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	0,06%	0,12%	0,12%	4,82%	11,55%	19,65%	1,08%	3,88%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,84%	2,46%	2,46%	5,42%	12,28%	27,08%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,84%	2,43%	2,43%	5,35%	12,09%	26,68%	0,09%	0,25%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,80%	2,47%	2,47%	5,37%	12,08%	26,60%	0,08%	0,24%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,77%	2,06%	2,06%	5,09%	9,62%	21,01%	-	-
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,61%	1,75%	1,75%	2,08%	3,79%	-	0,75%	4,84%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,92%	-0,08%	-0,08%	2,08%	4,02%	7,43%	0,20%	3,86%
IMA-B (Benchmark)	0,08%	0,18%	0,18%	4,94%	11,81%	20,21%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,06%	0,13%	0,13%	4,84%	11,64%	19,81%	1,08%	3,86%
CDI (Benchmark)	0,83%	2,62%	2,62%	5,54%	12,36%	27,28%	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,79%	2,55%	2,55%	5,41%	12,25%	26,99%	0,07%	0,11%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,90%	2,80%	2,80%	5,92%	13,23%	28,55%	0,03%	0,09%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	0,79%	3,51%	3,51%	2,20%	9,62%	23,89%	0,72%	2,62%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,64%	2,06%	2,06%	5,20%	11,32%	25,05%	0,25%	0,84%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,92%	-0,07%	-0,07%	2,09%	4,00%	7,21%	0,20%	3,88%

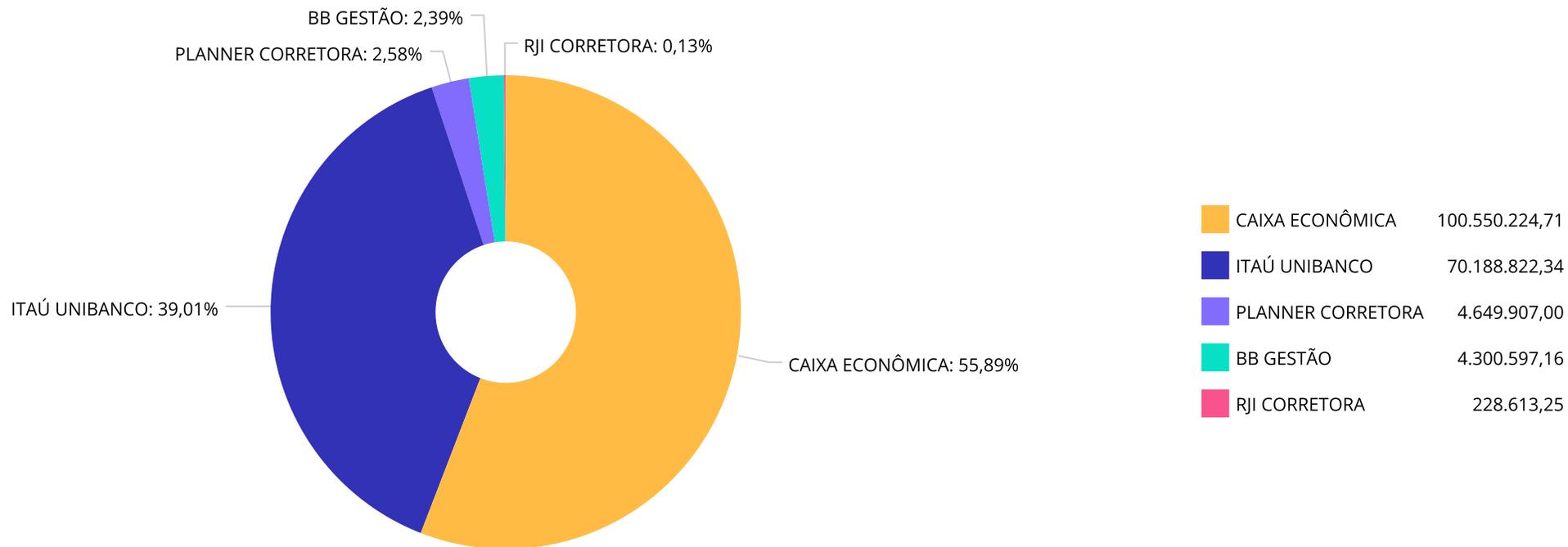
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2024 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,75%	2,37%	2,37%	5,02%	11,13%	23,79%	0,01%	0,05%
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,69%	2,16%	2,16%	4,60%	10,33%	22,52%	0,01%	0,05%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,87%	2,72%	2,72%	5,74%	12,93%	27,88%	0,01%	0,07%
IPCA (Benchmark)	0,16%	1,42%	1,42%	2,51%	3,93%	8,76%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,55%	1,59%	1,59%	5,69%	13,03%	23,64%	0,42%	2,70%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,62%	1,76%	1,76%	2,10%	-	-	0,75%	-

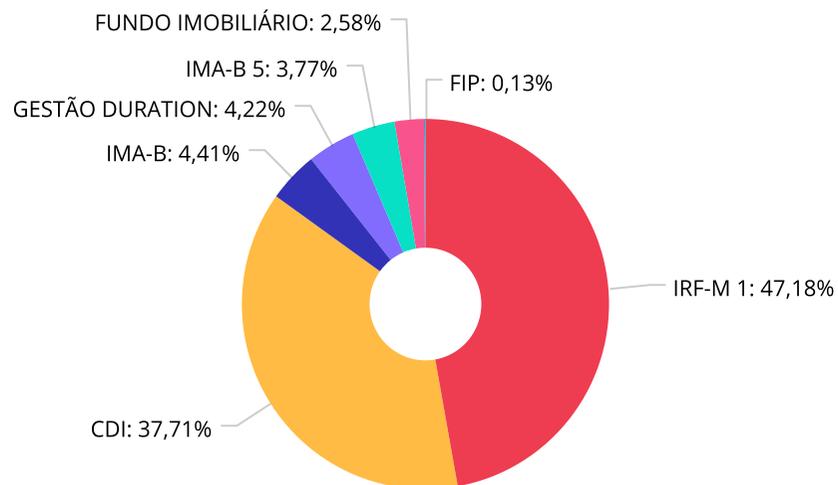
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2024 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IFIX (Benchmark)	1,43%	2,92%	2,92%	5,87%	23,44%	22,60%	-	-
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	-	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,16%	1,42%	1,42%	2,51%	3,93%	8,76%	-	-
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	-3,71%	-9,40%	-9,40%	-10,81%	-13,89%	-19,82%	-	-

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



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

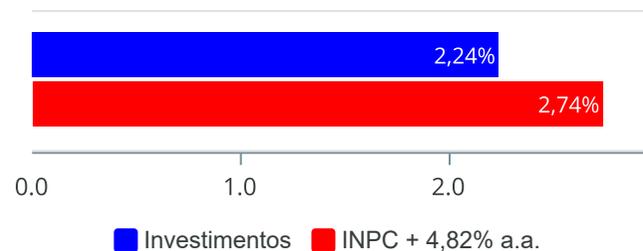


■ IRF-M 1	84.882.255,57	■ CDI	67.844.416,23	■ IMA-B	7.942.595,36	■ GESTÃO DURATION	7.587.087,69
■ IMA-B 5	6.783.289,36	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	4.649.907,00	■ FIP	228.613,25		

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2024

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	104.976.964,99	185.599.115,97	154.854.113,10	136.772.919,48	1.050.951,62	1.050.951,62	0,77%	0,77%	0,98%	0,98%	78,68%	0,22%
Fevereiro	136.772.919,48	135.057.818,48	116.882.327,33	156.000.619,02	1.052.208,39	2.103.160,01	0,68%	1,46%	1,17%	2,16%	67,40%	0,82%
Março	156.000.619,02	183.831.846,48	164.438.502,15	176.746.982,64	1.353.019,29	3.456.179,30	0,77%	2,24%	0,57%	2,74%	81,76%	0,16%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



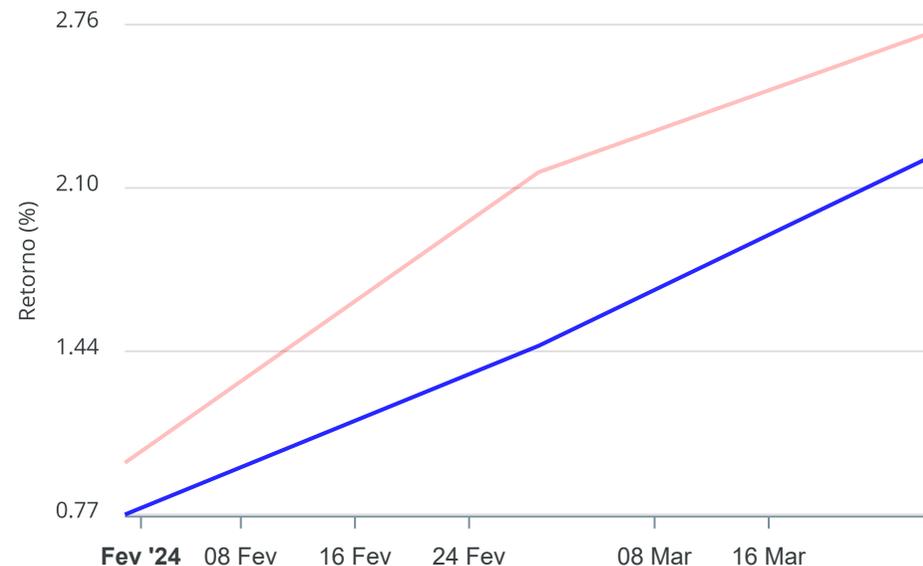
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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/2024

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...	19.611.799,86	0,00	0,00	19.791.676,70	179.876,84	0,92%	0,92%	0,20%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.698.683,96	0,00	0,00	3.732.542,84	33.858,88	0,92%	0,92%	0,20%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	10.108.986,40	0,00	0,00	10.200.303,02	91.316,62	0,90%	0,90%	0,03%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	243.118,95	0,00	0,00	245.230,32	2.111,37	0,87%	0,87%	0,01%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	4.267.000,51	0,00	0,00	4.300.597,16	33.596,65	0,79%	0,79%	0,72%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	39.500.773,35	9.299.561,36	0,00	49.164.086,54	363.751,83	0,75%	0,84%	0,09%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	380.397,87	0,00	0,00	382.751,45	2.353,58	0,62%	0,62%	0,75%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.361.488,19	0,00	0,00	6.400.537,91	39.049,72	0,61%	0,61%	0,75%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	30.984.535,22	26.873.742,70	22.493.245,47	35.718.169,03	353.136,58	0,61%	0,80%	0,08%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	849.805,88	258.841,37	0,00	1.114.835,79	6.188,54	0,56%	0,63%	0,25%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.041.596,09	26.799.939,79	21.416.214,16	9.566.100,97	140.779,25	0,46%	0,79%	0,07%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	258.177,95	7.574.404,74	258.841,37	7.587.087,69	13.346,37	0,17%	0,55%	0,42%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	29.703.070,41	98.340.812,90	105.553.656,09	22.606.585,50	116.358,28	0,09%	0,75%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2.102.158,84	0,00	0,00	2.103.422,53	1.263,69	0,06%	0,06%	1,08%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	2.105.437,78	0,00	0,00	2.106.629,99	1.192,21	0,06%	0,06%	1,08%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,00	9.299.551,36	9.303.424,65	0,00	3.873,29	0,04%	0,83%	0,01%
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	36.278,78	7.590.900,87	7.610.799,94	19.086,77	2.707,06	0,04%	0,69%	0,01%
Total Renda Fixa	154.253.310,04	186.037.755,09	166.636.181,68	175.039.644,21	1.384.760,76	0,80%		0,17%

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

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	237.422,60	0,00	0,00	228.613,25	-8.809,35	-3,71%	-	-
Total Renda Variável	4.887.329,60	0,00	0,00	4.878.520,25	-8.809,35	-0,18%		0,00%

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

FUNDOS EXTERIOR

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

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2024

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	23.440.648,49	24.840.757,95	0,00	49.164.086,54	882.680,10	1,83%	2,43%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	19.532.553,50	75.159.347,83	59.798.139,85	35.718.169,03	824.407,55	0,87%	2,47%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	19.806.022,68	0,00	559.054,18	19.791.676,70	544.708,20	2,75%	-0,07%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	17.658.363,30	48.159.811,10	56.629.403,19	9.566.100,97	377.329,76	0,57%	2,55%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	1.907.868,40	301.580.099,48	281.174.997,84	22.606.585,50	293.615,46	0,10%	2,37%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,00	10.000.000,00	0,00	10.200.303,02	200.303,02	2,00%	2,80%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	4.154.712,52	0,00	0,00	4.300.597,16	145.884,64	3,51%	3,51%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.290.673,75	0,00	0,00	6.400.537,91	109.864,16	1,75%	1,75%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.735.427,00	0,00	105.444,50	3.732.542,84	102.560,34	2,75%	-0,08%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	1.251.494,43	7.574.404,74	1.258.841,37	7.587.087,69	20.029,89	0,23%	1,59%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	837.923,57	258.841,37	0,00	1.114.835,79	18.070,85	1,65%	2,06%
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	2.128.196,93	32.655.947,67	34.777.896,75	19.086,77	12.838,92	0,04%	2,16%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	376.133,21	0,00	0,00	382.751,45	6.618,24	1,76%	1,76%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	238.735,52	0,00	0,00	245.230,32	6.494,80	2,72%	2,72%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,00	9.299.551,36	9.303.424,65	0,00	3.873,29	0,04%	2,61%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	2.103.952,69	0,00	0,00	2.106.629,99	2.677,30	0,13%	0,13%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	0,00	2.101.950,00	0,00	2.103.422,53	1.472,53	0,07%	0,12%
Total Renda Fixa	103.462.705,99	511.630.711,50	443.607.202,33	175.039.644,21	3.553.429,05	2,07%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2024

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	252.318,75	0,00	0,00	228.613,25	-23.705,50	-9,40%	-9,40%
Total Renda Variável	4.902.225,75	0,00	0,00	4.878.520,25	-23.705,50	-0,48%	

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 2024



Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2024)

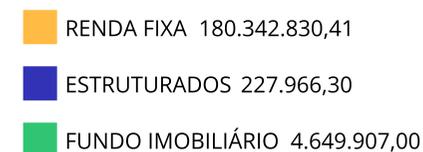
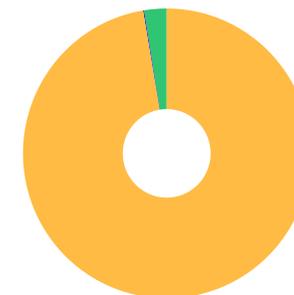
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	5.015.298,79	2,71%	1.154	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2024	3.761.988,22	2,03%	105	0,75%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	19.948.012,13	10,77%	306	0,51%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/05/2027	6.350.053,74	3,43%	84	1,45%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	17/05/2027	379.746,33	0,21%	69	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	2.072.169,63	1,12%	772	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	26.707.549,53	14,42%	1.183	0,31%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	9.452.106,67	5,10%	732	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	24.266.487,08	13,10%	222	1,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.069.187,90	1,12%	52	0,74%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	45.472.653,22	24,55%	77	8,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	D+1 du	Não há	4.372.991,76	2,36%	45.945	0,09%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	21.814.825,49	11,78%	357	2,08%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	247.416,53	0,13%	993	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	2.256.507,69	1,22%	412	0,04%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	1.128.066,41	0,61%	211	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	8.140,25	0,00%	1.344	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	S/Info	Não se aplica	5.019.629,04	2,71%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	227.966,30	0,12%	11	4,52%	Artigo 10º, Inciso II
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - O...	Não se ...	Não se aplica	4.649.907,00	2,51%		11,06%	Artigo 11º

Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2024)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
Total para cálculo dos limites da Resolução			185.220.703,71				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	50,00%	92.610.351,86
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	145.495.253,24	78,55%	30,00%	60,00%	100,00%	39.725.450,47
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	65,00%	29.827.948,13	16,10%	10,00%	20,00%	60,00%	81.304.474,10
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	5.019.629,04	2,71%	0,00%	4,00%	15,00%	22.763.476,52
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	9.261.035,19
Total Renda Fixa	100,00%	180.342.830,41	97,37%	40,00%	90,00%	230,00%	

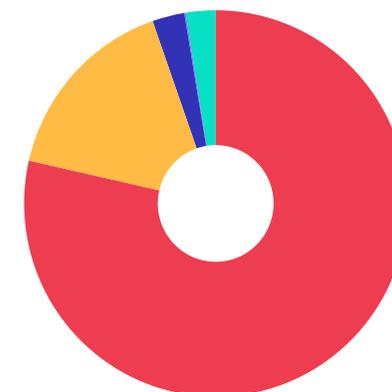


ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!



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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	3,00%	5.556.621,11
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	2,00%	3.704.414,07
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	227.966,30	0,12%	0,00%	0,25%	2,00%	3.476.447,77
Artigo 11º	5,00%	4.649.907,00	2,51%	0,00%	4,75%	5,00%	4.611.128,19
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	4.877.873,30	2,63%	0,00%	10,00%	12,00%	



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2024		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	50,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	145.495.253,24	78,55	30,00	100,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	29.827.948,13	16,10	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	3,00
Artigo 10º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 10º, Inciso II	227.966,30	0,12	0,00	2,00
Artigo 11º	4.649.907,00	2,51	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Abril / 2024)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	90.733.868,27	48,99	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	75.192.902,30	40,60	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	9.388.290,55	5,07	-
ITAÚ UNIBANCO	5.027.769,29	2,71	-
PLANNER CORRETORA	4.649.907,00	2,51	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	227.966,30	0,12	-

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 Abril/2024 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IMA Geral (Benchmark)	-0,22%	1,41%	0,94%	4,96%	10,96%	23,84%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	-1,63%	-1,51%	-1,05%	3,81%	7,59%	16,76%	1,64%	3,91%

IRF-M 1 (Benchmark)	0,58%	3,05%	2,20%	5,03%	11,97%	26,87%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,59%	3,07%	2,14%	5,00%	11,80%	26,43%	0,32%	0,31%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,56%	3,01%	2,12%	4,92%	11,69%	26,19%	0,33%	0,32%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,66%	3,10%	2,26%	5,07%	11,88%	26,59%	0,30%	0,31%

IMA-B 5 (Benchmark)	-0,20%	1,85%	1,16%	5,20%	8,42%	18,91%	-	-
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,79%	0,94%	0,39%	2,34%	1,62%	-	1,44%	4,84%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,79%	0,71%	-0,39%	2,44%	4,30%	6,94%	0,26%	3,84%

IMA-B (Benchmark)	-1,61%	-1,44%	-1,00%	3,93%	7,83%	17,30%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,64%	-1,51%	-1,05%	3,81%	7,65%	16,91%	1,64%	3,88%

CDI (Benchmark)	0,89%	3,54%	2,54%	5,42%	12,33%	27,35%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,89%	3,64%	2,61%	5,61%	12,90%	28,00%	0,02%	0,08%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,80%	3,37%	2,40%	5,25%	12,21%	27,06%	0,06%	0,12%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,91%	3,73%	2,70%	5,75%	13,26%	28,70%	0,02%	0,10%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	1,68%	5,25%	3,77%	2,50%	10,77%	24,44%	1,19%	2,69%

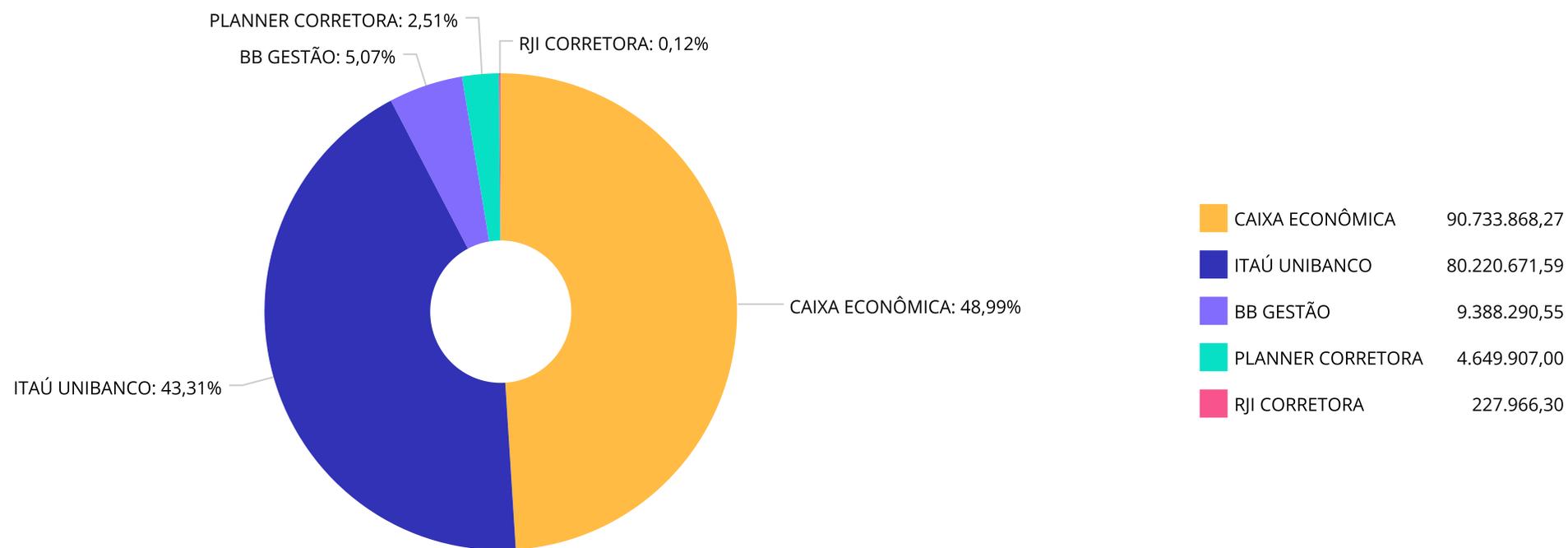
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2024 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	1,19%	3,27%	2,35%	5,71%	11,71%	25,39%	0,26%	0,82%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,79%	0,72%	-0,39%	2,45%	4,28%	6,73%	0,26%	3,86%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,80%	3,19%	2,29%	4,90%	11,14%	23,89%	0,00%	0,06%
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,73%	2,90%	2,09%	4,48%	10,27%	22,57%	0,00%	0,06%
IPCA (Benchmark)	0,38%	1,80%	1,38%	2,66%	3,69%	8,03%	-	-
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	-	-	-	-	-	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-0,23%	1,36%	0,88%	5,67%	11,40%	22,40%	1,09%	2,65%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,79%	0,96%	0,40%	2,35%	-	-	1,44%	-

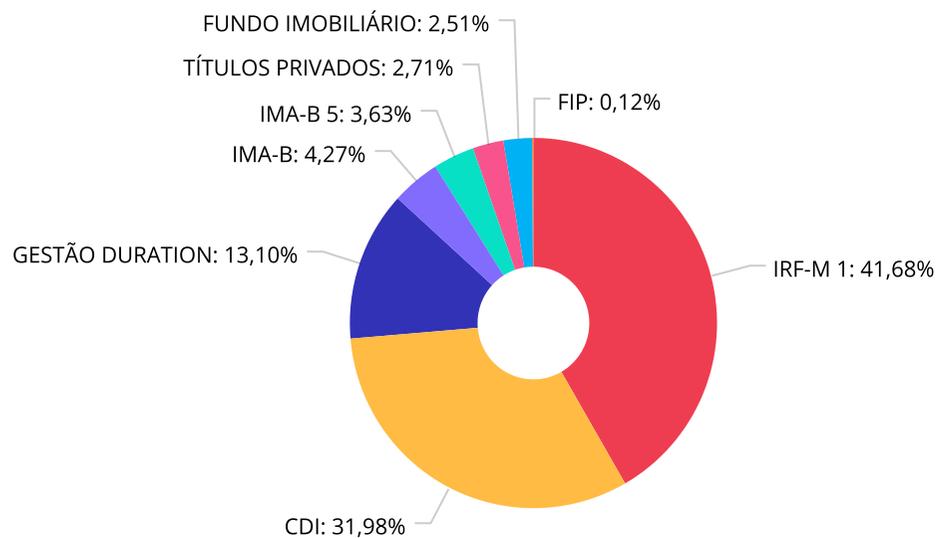
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2024 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IFIX (Benchmark)	-0,77%	2,12%	1,45%	7,16%	18,32%	20,22%	-	-
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	-	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,38%	1,80%	1,38%	2,66%	3,69%	8,03%	-	-
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,28%	-9,65%	-6,78%	-10,53%	-13,64%	-19,59%	-	-

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



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

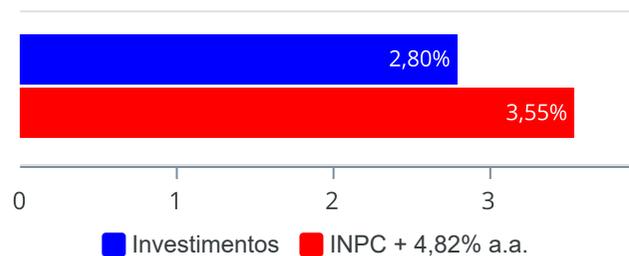


■ IRF-M 1	77.195.501,54	■ CDI	59.228.066,93	■ GESTÃO DURATION	24.266.487,08	■ IMA-B	7.903.345,75
■ IMA-B 5	6.729.800,07	■ TÍTULOS PRIVADOS	5.019.629,04	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	4.649.907,00	■ FIP	227.966,30

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2024

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	104.976.964,99	185.599.115,97	154.854.113,10	136.772.919,48	1.050.951,62	1.050.951,62	0,77%	0,77%	0,98%	0,98%	78,68%	0,22%
Fevereiro	136.772.919,48	135.057.818,48	116.882.327,33	156.000.619,02	1.052.208,39	2.103.160,01	0,68%	1,46%	1,17%	2,16%	67,40%	0,82%
Março	156.000.619,02	183.831.846,48	164.438.502,15	176.746.982,64	1.353.019,29	3.456.179,30	0,77%	2,24%	0,57%	2,74%	81,76%	0,16%
Abril	176.746.982,64	164.930.964,74	160.669.498,84	181.997.661,67	989.213,13	4.445.392,43	0,55%	2,80%	0,78%	3,55%	78,96%	0,44%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



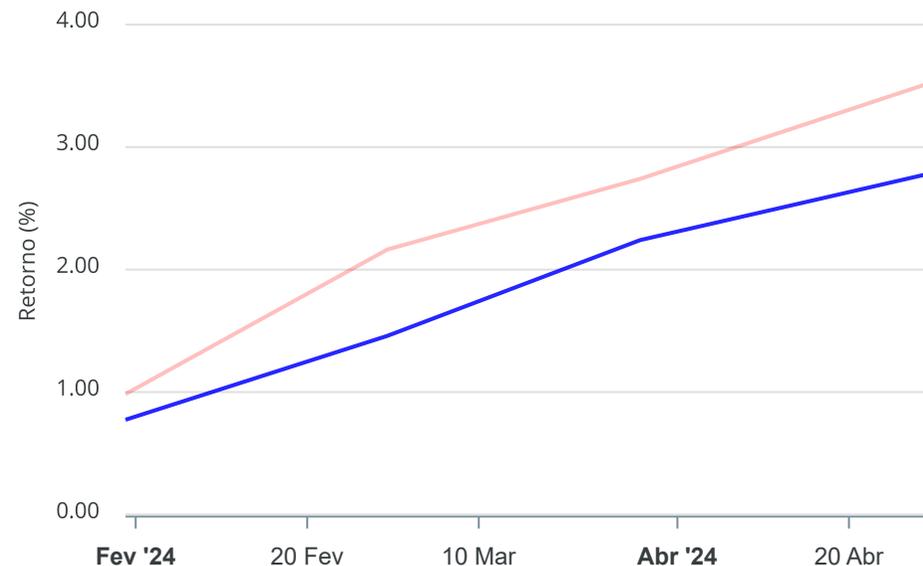
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	4.300.597,16	0,00	0,00	4.372.991,76	72.394,60	1,68%	1,68%	1,19%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	1.114.835,79	0,00	0,00	1.128.066,41	13.230,62	1,19%	1,19%	0,26%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	245.230,32	0,00	0,00	247.416,53	2.186,21	0,89%	0,89%	0,02%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	19.791.676,70	0,00	0,00	19.948.012,13	156.335,43	0,79%	0,79%	0,26%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.732.542,84	0,00	0,00	3.761.988,22	29.445,38	0,79%	0,79%	0,26%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	49.164.086,54	0,00	4.000.000,00	45.472.653,22	308.566,68	0,63%	0,66%	0,30%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	10.200.303,02	0,00	8.000.000,00	2.256.507,69	56.204,67	0,55%	0,91%	0,02%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.566.100,97	21.214.643,59	21.477.570,23	9.452.106,67	148.932,34	0,48%	0,80%	0,06%
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	0,00	5.000.000,00	0,00	5.019.629,04	19.629,04	0,39%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	35.718.169,03	23.214.641,59	32.455.544,20	26.707.549,53	230.283,11	0,39%	0,58%	0,32%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	0,00	5.000.000,00	0,00	5.015.298,79	15.298,79	0,31%	0,56%	0,33%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	22.606.585,50	91.820.491,95	92.711.308,66	21.814.825,49	99.056,70	0,09%	0,80%	0,00%
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	19.086,77	5.000.000,00	5.012.642,84	8.140,25	1.696,32	0,03%	0,72%	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	7.587.087,69	16.700.000,00	0,00	24.266.487,08	-20.600,61	-0,08%	-0,23%	1,09%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	382.751,45	0,00	0,00	379.746,33	-3.005,12	-0,79%	-0,79%	1,44%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.400.537,91	0,00	0,00	6.350.053,74	-50.484,17	-0,79%	-0,79%	1,44%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2.103.422,53	0,00	0,00	2.069.187,90	-34.234,63	-1,63%	-1,63%	1,64%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	2.106.629,99	0,00	0,00	2.072.169,63	-34.460,36	-1,64%	-1,64%	1,64%
Total Renda Fixa	175.039.644,21	167.949.777,13	163.657.065,93	180.342.830,41	1.010.475,00	0,56%		0,45%

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

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	228.613,25	0,00	0,00	227.966,30	-646,95	-0,28%	-	-
Total Renda Variável	4.878.520,25	0,00	0,00	4.877.873,30	-646,95	-0,01%		0,00%

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

FUNDOS EXTERIOR

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

Disclaimer

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

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

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

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

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

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

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

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

Relatório Analítico dos Investimentos

em maio de 2024



Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2024)

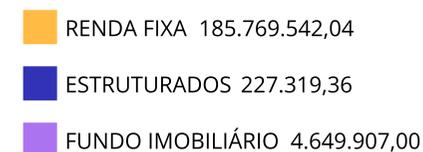
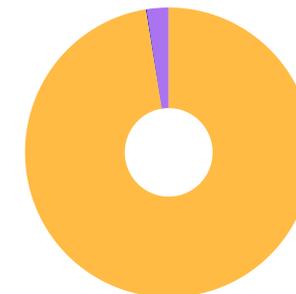
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	5.052.637,81	2,65%	1.148	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2024	3.795.262,52	1,99%	105	0,75%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	20.124.639,65	10,56%	307	0,51%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/05/2027	6.235.049,31	3,27%	84	1,45%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	17/05/2027	372.929,09	0,20%	77	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	2.099.108,16	1,10%	768	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	24.382.261,92	12,79%	1.169	0,29%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	6.876.729,76	3,61%	735	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	24.447.728,00	12,82%	220	1,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.096.317,47	1,10%	51	0,75%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	45.769.625,28	24,01%	77	8,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	D+1 du	Não há	4.411.503,86	2,31%	45.044	0,09%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	31.368.956,92	16,45%	362	3,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	249.497,54	0,13%	1.002	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	2.275.936,53	1,19%	416	0,04%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	1.137.894,62	0,60%	211	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	8.623,88	0,00%	1.355	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	S/Info	Não se aplica	5.064.839,72	2,66%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	227.319,36	0,12%	11	4,52%	Artigo 10º, Inciso II
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - O...	Não se ...	Não se aplica	4.649.907,00	2,44%		11,08%	Artigo 11º

Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2024)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
Total para cálculo dos limites da Resolução			190.646.768,40				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	50,00%	95.323.384,20
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	141.252.288,97	74,09%	30,00%	60,00%	100,00%	49.394.479,43
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	65,00%	39.452.413,35	20,69%	10,00%	20,00%	60,00%	74.935.647,69
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	5.064.839,72	2,66%	0,00%	4,00%	15,00%	23.532.175,54
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	9.532.338,42
Total Renda Fixa	100,00%	185.769.542,04	97,44%	40,00%	90,00%	230,00%	

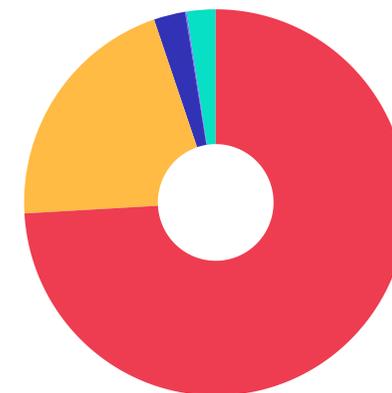


ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!



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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	3,00%	5.719.403,05
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	2,00%	3.812.935,37
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	227.319,36	0,12%	0,00%	0,25%	2,00%	3.585.616,01
Artigo 11º	5,00%	4.649.907,00	2,44%	0,00%	4,75%	5,00%	4.882.431,42
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	4.877.226,36	2,56%	0,00%	10,00%	12,00%	



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2024		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	50,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	141.252.288,97	74,09	30,00	100,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	39.452.413,35	20,69	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	5.064.839,72	2,66	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	3,00
Artigo 10º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 10º, Inciso II	227.319,36	0,12	0,00	2,00
Artigo 11º	4.649.907,00	2,44	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Maio / 2024)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	95.504.434,87	50,09	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	75.727.501,90	39,72	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	9.464.141,67	4,96	-
ITAÚ UNIBANCO	5.073.463,60	2,66	-
PLANNER CORRETORA	4.649.907,00	2,44	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	227.319,36	0,12	-

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 Maio/2024 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IMA Geral (Benchmark)	0,95%	2,37%	1,25%	4,04%	10,06%	23,87%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	1,31%	-0,22%	-0,28%	2,51%	6,33%	17,19%	1,28%	3,85%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,78%	3,85%	2,21%	4,80%	11,56%	26,65%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,76%	3,85%	2,16%	4,77%	11,40%	26,22%	0,18%	0,32%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,75%	3,77%	2,13%	4,69%	11,27%	25,97%	0,18%	0,33%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,65%	3,78%	2,17%	4,73%	11,37%	26,23%	0,22%	0,33%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,05%	2,92%	1,62%	4,42%	8,94%	19,23%	-	-
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-1,81%	-0,88%	-1,99%	0,79%	1,20%	-	4,52%	4,56%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,88%	1,60%	2,61%	2,54%	5,24%	6,94%	0,65%	3,85%
IMA-B (Benchmark)	1,33%	-0,13%	-0,23%	2,62%	6,56%	17,72%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,30%	-0,23%	-0,30%	2,49%	6,35%	17,30%	1,28%	3,83%
CDI (Benchmark)	0,83%	4,40%	2,58%	5,33%	12,01%	27,10%	-	-
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,75%	3,96%	2,32%	4,81%	10,90%	23,72%	0,00%	0,06%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,86%	4,63%	2,70%	5,62%	12,92%	28,34%	0,03%	0,10%
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,68%	3,60%	2,11%	4,38%	9,97%	22,36%	0,01%	0,06%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	0,88%	6,18%	3,39%	4,79%	11,02%	24,15%	1,50%	2,79%

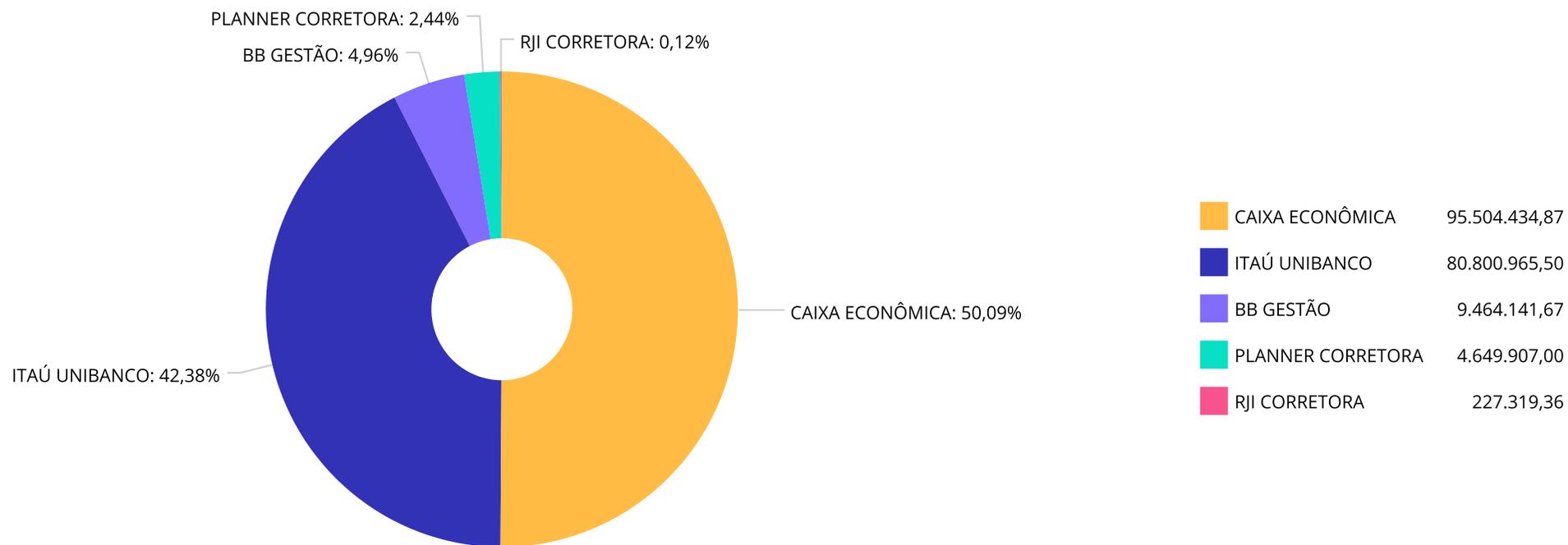
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2024 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,87%	4,17%	2,72%	5,35%	11,03%	25,10%	0,22%	0,81%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,84%	4,51%	2,62%	5,47%	12,52%	27,70%	0,03%	0,09%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,89%	1,61%	2,62%	2,55%	5,22%	6,72%	0,65%	3,87%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,79%	4,19%	2,41%	5,13%	11,73%	26,70%	0,04%	0,11%
IPCA (Benchmark)	0,46%	2,27%	1,00%	2,84%	3,93%	8,02%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,75%	2,12%	1,07%	3,76%	9,65%	22,11%	1,18%	2,64%
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	-	-	-	-	-	-	-	-
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-1,80%	-0,85%	-1,96%	0,83%	1,26%	-	4,50%	4,56%

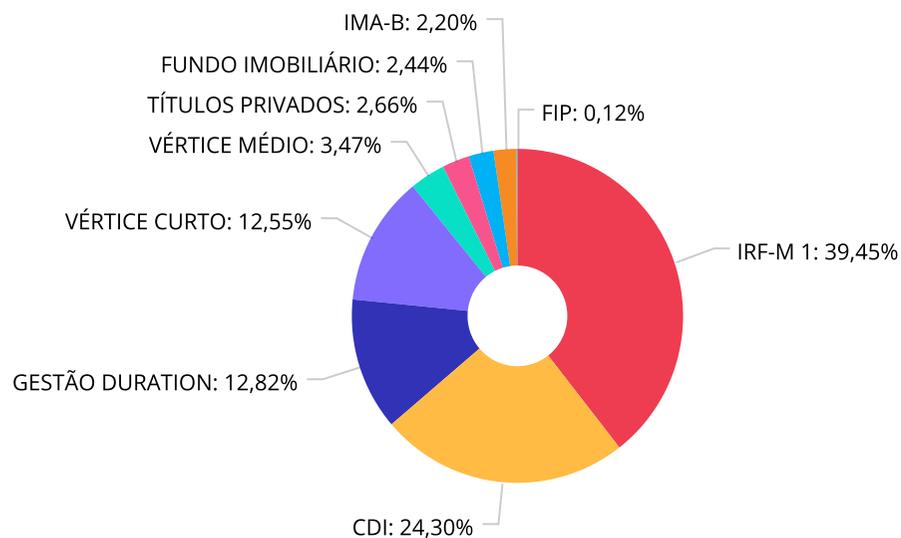
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2024 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IFIX (Benchmark)	0,02%	2,14%	0,66%	6,48%	12,24%	19,92%	-	-
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	-	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,46%	2,27%	1,00%	2,84%	3,93%	8,02%	-	-
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,28%	-9,91%	-4,26%	-10,25%	-13,38%	-19,38%	-	-

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



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

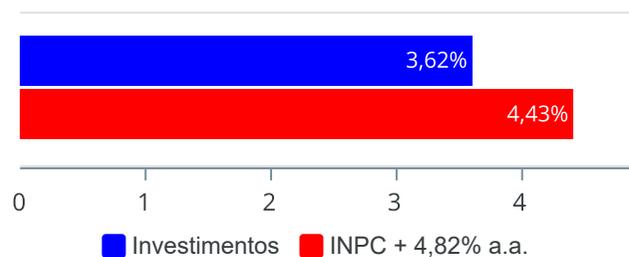


■ IRF-M 1	75.204.525,01	■ CDI	46.329.143,11	■ GESTÃO DURATION	24.447.728,00	■ VÉRTICE CURTO	23.919.902,17
■ VÉRTICE MÉDIO	6.607.978,40	■ TÍTULOS PRIVADOS	5.064.839,72	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	4.649.907,00	■ IMA-B	4.195.425,63
■ FIP	227.319,36						

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2024

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	104.976.964,99	185.599.115,97	154.854.113,10	136.772.919,48	1.050.951,62	1.050.951,62	0,77%	0,77%	0,98%	0,98%	78,68%	0,22%
Fevereiro	136.772.919,48	135.057.818,48	116.882.327,33	156.000.619,02	1.052.208,39	2.103.160,01	0,68%	1,46%	1,17%	2,16%	67,40%	0,82%
Março	156.000.619,02	183.831.846,48	164.438.502,15	176.746.982,64	1.353.019,29	3.456.179,30	0,77%	2,24%	0,57%	2,74%	81,76%	0,16%
Abril	176.746.982,64	164.930.964,74	160.669.498,84	181.997.661,67	989.213,13	4.445.392,43	0,55%	2,80%	0,78%	3,55%	78,96%	0,44%
Maio	181.997.661,67	133.657.851,45	129.851.220,69	187.293.073,48	1.488.781,05	5.934.173,48	0,80%	3,62%	0,85%	4,43%	81,78%	0,55%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



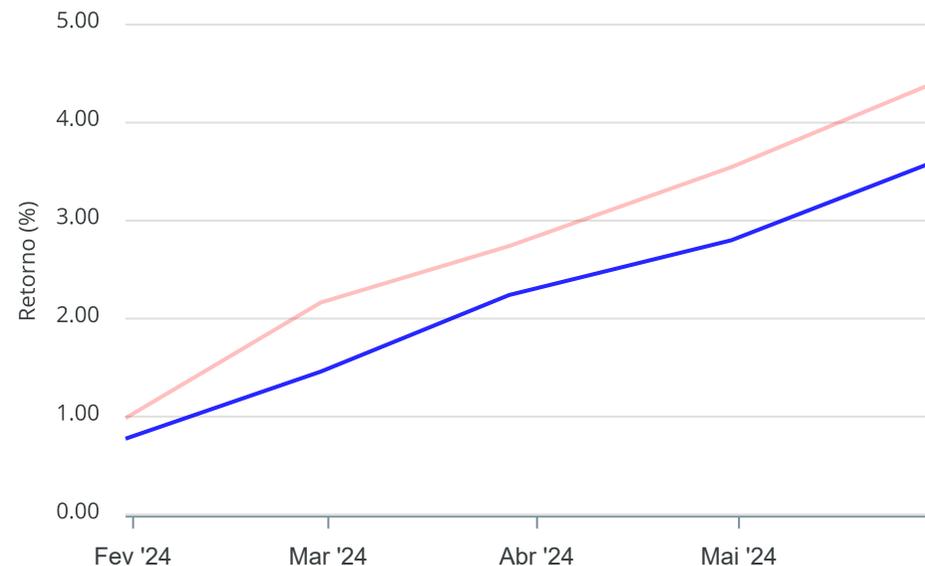
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2.069.187,90	0,00	0,00	2.096.317,47	27.129,57	1,31%	1,31%	1,28%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	2.072.169,63	0,00	0,00	2.099.108,16	26.938,53	1,30%	1,30%	1,28%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	379.746,33	0,00	10.755,59	372.929,09	3.938,35	1,04%	-1,80%	4,50%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.350.053,74	0,00	180.595,35	6.235.049,31	65.590,92	1,03%	-1,81%	4,52%
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	5.019.629,04	0,00	0,00	5.064.839,72	45.210,68	0,90%	-	-
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	19.948.012,13	0,00	0,00	20.124.639,65	176.627,52	0,89%	0,89%	0,65%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.761.988,22	0,00	0,00	3.795.262,52	33.274,30	0,88%	0,88%	0,65%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	4.372.991,76	0,00	0,00	4.411.503,86	38.512,10	0,88%	0,88%	1,50%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	1.128.066,41	0,00	0,00	1.137.894,62	9.828,21	0,87%	0,87%	0,22%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.256.507,69	0,00	0,00	2.275.936,53	19.428,84	0,86%	0,86%	0,03%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	247.416,53	0,00	0,00	249.497,54	2.081,01	0,84%	0,84%	0,03%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	24.266.487,08	0,00	0,00	24.447.728,00	181.240,92	0,75%	0,75%	1,18%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	5.015.298,79	0,00	0,00	5.052.637,81	37.339,02	0,74%	0,74%	0,18%
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	8.140,25	427,57	0,00	8.623,88	56,06	0,65%	0,68%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	45.472.653,22	0,00	0,00	45.769.625,28	296.972,06	0,65%	0,65%	0,22%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	26.707.549,53	19.410.439,23	21.990.703,31	24.382.261,92	254.976,47	0,55%	0,76%	0,18%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.452.106,67	18.695.007,13	21.407.928,19	6.876.729,76	137.544,15	0,49%	0,79%	0,04%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	21.814.825,49	97.395.586,80	87.999.135,63	31.368.956,92	157.680,26	0,13%	0,75%	0,00%
Total Renda Fixa	180.342.830,41	135.501.460,73	131.589.118,07	185.769.542,04	1.514.368,97	0,82%		0,57%

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

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	227.966,30	0,00	0,00	227.319,36	-646,94	-0,28%	-	-
Total Renda Variável	4.877.873,30	0,00	0,00	4.877.226,36	-646,94	-0,01%		0,00%

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

FUNDOS EXTERIOR

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

Disclaimer

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

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

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

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

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

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

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

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

Relatório Analítico dos Investimentos

em junho, 2º trimestre e 1º semestre de 2024



Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2024)

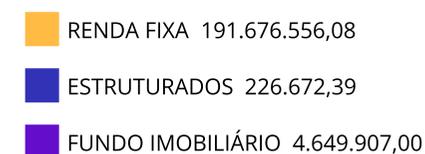
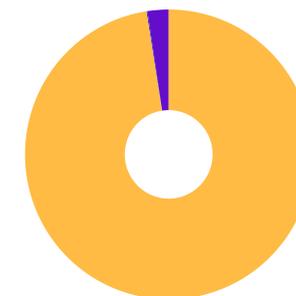
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			24.863.526,79	12,65%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2024	3.839.169,96	1,95%	105	0,75%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	20.357.961,45	10,36%	308	0,50%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/05/2027	6.233.754,61	3,17%	85	1,38%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	17/05/2027	372.869,21	0,19%	86	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	2.078.220,01	1,06%	753	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	27.853.516,61	14,17%	1.155	0,35%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	8.101.434,23	4,12%	738	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	24.398.617,42	12,41%	206	1,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.075.736,05	1,06%	53	0,61%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	35.554.450,86	18,09%	75	6,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	D+1 du	Não há	4.465.311,58	2,27%	44.456	0,09%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	22.667.703,37	11,53%	361	2,32%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	251.539,88	0,13%	1.011	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	2.294.718,81	1,17%	407	0,04%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	1.148.085,80	0,58%	208	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	10.412,81	0,01%	1.350	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	S/Info	Não se aplica	5.109.526,63	2,60%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	226.672,39	0,12%	11	4,52%	Artigo 10º, Inciso II
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - O...	Não se ...	Não se aplica	4.649.907,00	2,37%		11,10%	Artigo 11º

Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2024)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
Total para cálculo dos limites da Resolução			196.553.135,47				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	24.863.526,79	12,65%	0,00%	5,00%	50,00%	73.413.040,95
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	130.865.730,41	66,58%	30,00%	60,00%	100,00%	65.687.405,06
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	65,00%	30.837.772,25	15,69%	10,00%	20,00%	60,00%	87.094.109,03
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	5.109.526,63	2,60%	0,00%	4,00%	15,00%	24.373.443,69
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	9.827.656,77
Total Renda Fixa	100,00%	191.676.556,08	97,52%	40,00%	90,00%	230,00%	

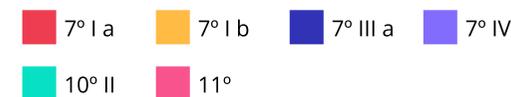
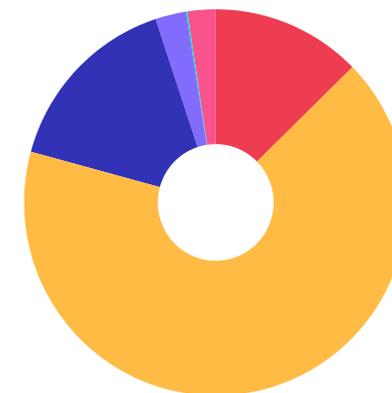


ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!



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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	3,00%	5.896.594,06
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	2,00%	3.931.062,71
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	226.672,39	0,12%	0,00%	0,25%	2,00%	3.704.390,32
Artigo 11º	5,00%	4.649.907,00	2,37%	0,00%	4,75%	5,00%	5.177.749,77
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	4.876.579,39	2,48%	0,00%	10,00%	12,00%	



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2024		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	24.863.526,79	12,65	0,00	50,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	130.865.730,41	66,58	30,00	100,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	30.837.772,25	15,69	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	5.109.526,63	2,60	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	3,00
Artigo 10º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 10º, Inciso II	226.672,39	0,12	0,00	2,00
Artigo 11º	4.649.907,00	2,37	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Junho / 2024)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	91.756.169,33	46,68	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	65.471.608,94	33,31	-
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	24.863.526,79	12,65	-
ITAÚ UNIBANCO	5.119.939,44	2,60	-
PLANNER CORRETORA	4.649.907,00	2,37	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	4.465.311,58	2,27	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	226.672,39	0,12	-

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 Junho/2024 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,60%	4,97%	2,29%	5,01%	9,44%	18,54%	-	-
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,02%	-0,87%	-2,58%	-0,87%	0,28%	-	1,37%	4,57%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,02%	-0,91%	-2,61%	-0,91%	0,23%	5,10%	1,37%	4,57%
IMA Geral (Benchmark)	0,05%	2,42%	0,77%	2,42%	8,23%	23,40%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	-0,98%	-1,20%	-1,32%	-1,20%	2,85%	16,48%	1,89%	3,87%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,63%	4,51%	2,00%	4,51%	10,95%	26,28%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,61%	4,49%	1,97%	4,49%	10,79%	25,84%	0,25%	0,35%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,69%	4,49%	2,01%	4,49%	10,86%	25,93%	0,23%	0,35%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,39%	3,32%	1,24%	3,32%	8,23%	19,30%	-	-
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,16%	2,78%	2,86%	2,78%	5,48%	7,94%	0,48%	3,85%
IMA-B (Benchmark)	-0,97%	-1,10%	-1,27%	-1,10%	3,07%	17,01%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,00%	-1,22%	-1,35%	-1,22%	2,87%	16,57%	1,90%	3,86%
CDI (Benchmark)	0,79%	5,22%	2,53%	5,22%	11,69%	26,82%	-	-
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,64%	4,27%	2,06%	4,27%	9,67%	22,11%	0,00%	0,06%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,82%	5,36%	2,57%	5,36%	12,19%	27,40%	0,02%	0,09%

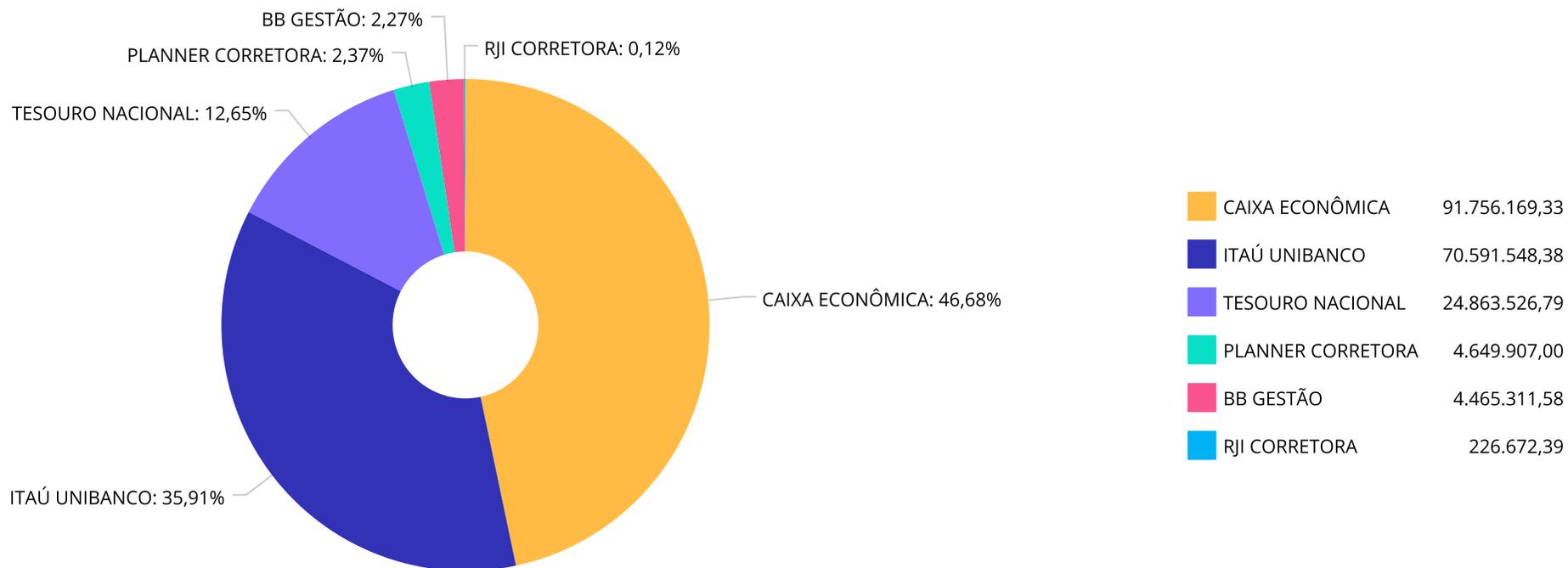
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2024 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,78%	5,00%	2,39%	5,00%	11,34%	26,39%	0,05%	0,11%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,83%	5,49%	2,62%	5,49%	12,54%	27,99%	0,02%	0,11%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	1,22%	7,48%	3,83%	7,48%	11,92%	24,18%	1,88%	2,95%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,90%	5,11%	2,98%	5,11%	10,59%	25,04%	0,18%	0,79%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,16%	2,79%	2,86%	2,79%	5,46%	7,72%	0,48%	3,87%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,71%	4,70%	2,27%	4,70%	10,59%	23,51%	0,00%	0,06%
IPCA (Benchmark)	0,21%	2,48%	1,05%	2,48%	4,23%	7,52%	-	-
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	-	-	-	-	-	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-0,20%	1,91%	0,31%	1,91%	7,05%	20,92%	1,64%	2,72%

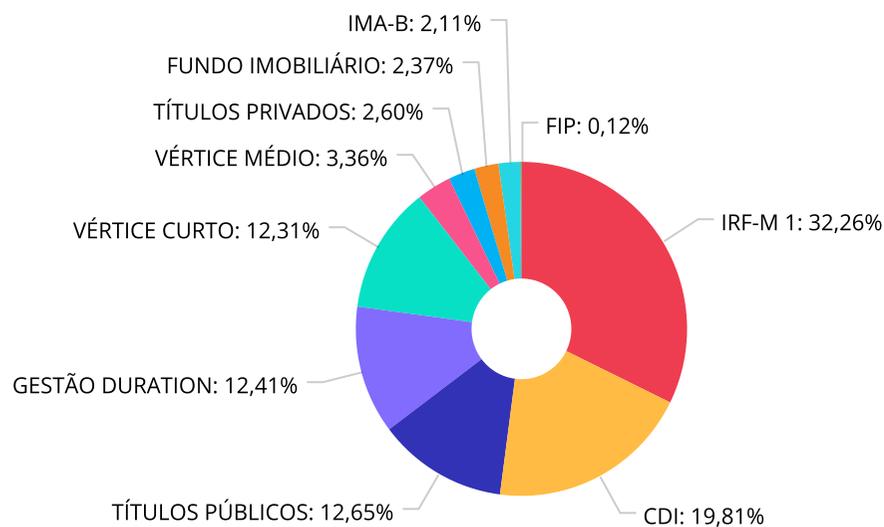
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2024 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IFIX (Benchmark)	-1,04%	1,08%	-1,78%	1,08%	6,09%	19,73%	-	-
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	-	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,21%	2,48%	1,05%	2,48%	4,23%	7,52%	-	-
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,29%	-10,16%	-0,85%	-10,16%	-13,12%	-19,17%	-	-

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



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



IRF-M 1	63.407.967,47	CDI	38.939.206,48	TÍTULOS PÚBLICOS	24.863.526,79	GESTÃO DURATION	24.398.617,42
VÉRTICE CURTO	24.197.131,41	VÉRTICE MÉDIO	6.606.623,82	TÍTULOS PRIVADOS	5.109.526,63	FUNDO IMOBILIÁRIO	4.649.907,00
IMA-B	4.153.956,06	FIP	226.672,39				

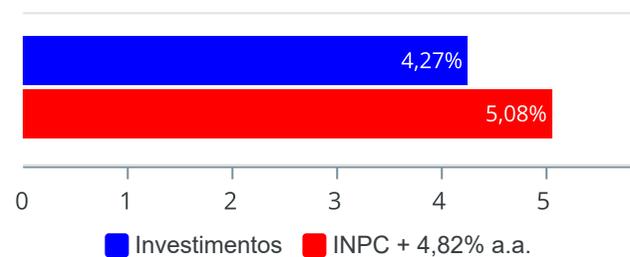
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Junho / 2024)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	07/06/2024	2.341	4.270,508839	4.296,971532	9.997.261,19	10.059.210,35	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	12/06/2024	14	4.256,971145	4.277,816814	59.597,60	59.889,43	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	13/06/2024	37	4.248,357269	4.267,335201	157.189,22	157.891,40	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	14/06/2024	1.059	4.240,369205	4.257,46788	4.490.550,99	4.508.658,48	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	20/06/2024	2.352	4.251,028458	4.261,187993	9.998.418,93	10.022.314,15	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	21/06/2024	13	4.265,616559	4.274,075222	55.453,02	55.562,97	Curva

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2024

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	104.976.964,99	185.599.115,97	154.854.113,10	136.772.919,48	1.050.951,62	1.050.951,62	0,77%	0,77%	0,98%	0,98%	78,68%	0,22%
Fevereiro	136.772.919,48	135.057.818,48	116.882.327,33	156.000.619,02	1.052.208,39	2.103.160,01	0,68%	1,46%	1,17%	2,16%	67,40%	0,82%
Março	156.000.619,02	183.831.846,48	164.438.502,15	176.746.982,64	1.353.019,29	3.456.179,30	0,77%	2,24%	0,57%	2,74%	81,76%	0,16%
Abril	176.746.982,64	164.930.964,74	160.669.498,84	181.997.661,67	989.213,13	4.445.392,43	0,55%	2,80%	0,78%	3,55%	78,96%	0,44%
Mai	181.997.661,67	133.657.851,45	129.851.220,69	187.293.073,48	1.488.781,05	5.934.173,48	0,80%	3,62%	0,85%	4,43%	81,78%	0,55%
Junho	187.293.073,48	173.341.700,59	168.818.500,12	193.008.770,43	1.192.496,48	7.126.669,96	0,62%	4,27%	0,63%	5,08%	83,95%	0,56%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



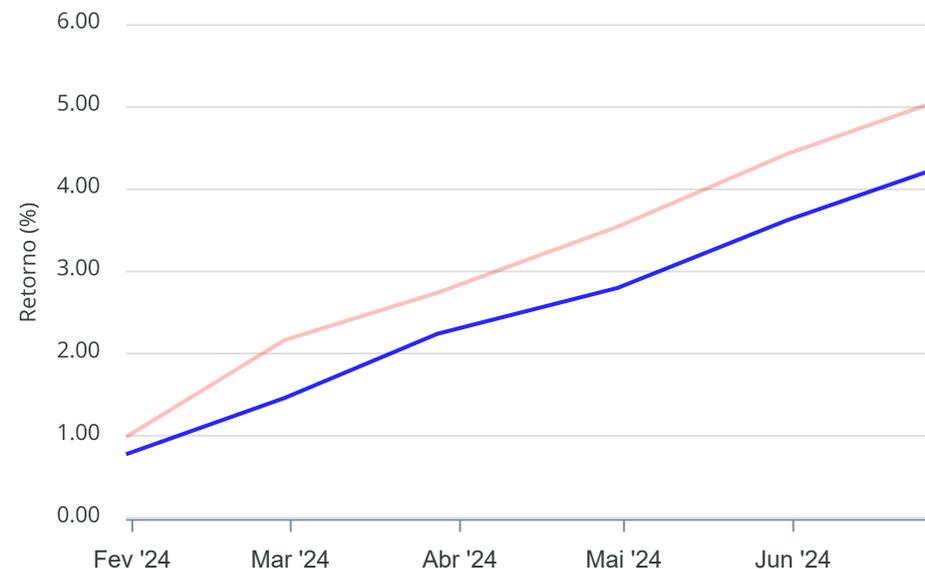
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	4.411.503,86	0,00	0,00	4.465.311,58	53.807,72	1,22%	1,22%	1,88%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	20.124.639,65	0,00	0,00	20.357.961,45	233.321,80	1,16%	1,16%	0,48%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.795.262,52	0,00	0,00	3.839.169,96	43.907,44	1,16%	1,16%	0,48%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	1.137.894,62	0,00	0,00	1.148.085,80	10.191,18	0,90%	0,90%	0,18%
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	5.064.839,72	0,00	0,00	5.109.526,63	44.686,91	0,88%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.275.936,53	0,00	0,00	2.294.718,81	18.782,28	0,83%	0,83%	0,02%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	249.497,54	0,00	0,00	251.539,88	2.042,34	0,82%	0,82%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	45.769.625,28	0,00	10.500.000,00	35.554.450,86	284.825,58	0,62%	0,69%	0,23%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	24.382.261,92	27.360.736,13	24.151.524,35	27.853.516,61	262.042,91	0,51%	0,61%	0,25%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6.876.729,76	24.825.042,33	23.757.450,19	8.101.434,23	157.112,33	0,50%	0,78%	0,05%
TÍTULOS PÚBLICOS	0,00	24.758.470,95	0,00	24.863.526,79	105.055,84	0,42%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	5.052.637,81	0,00	5.059.362,66	0,00	6.724,85	0,13%	0,61%	0,24%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	31.368.956,92	93.405.554,35	102.190.996,01	22.667.703,37	84.188,11	0,07%	0,71%	0,00%
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	8.623,88	4.500.300,00	4.500.000,00	10.412,81	1.488,93	0,03%	0,64%	0,00%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	372.929,09	0,00	0,00	372.869,21	-59,88	-0,02%	-0,02%	1,37%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.235.049,31	0,00	0,00	6.233.754,61	-1.294,70	-0,02%	-0,02%	1,37%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	24.447.728,00	0,00	0,00	24.398.617,42	-49.110,58	-0,20%	-0,20%	1,64%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2.096.317,47	0,00	0,00	2.075.736,05	-20.581,42	-0,98%	-0,98%	1,89%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	2.099.108,16	0,00	0,00	2.078.220,01	-20.888,15	-1,00%	-1,00%	1,90%
Total Renda Fixa	185.769.542,04	174.850.103,76	170.159.333,21	191.676.556,08	1.216.243,49	0,64%		0,57%

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

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	227.319,36	0,00	0,00	226.672,39	-646,97	-0,28%	-	-
Total Renda Variável	4.877.226,36	0,00	0,00	4.876.579,39	-646,97	-0,01%		0,00%

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

FUNDOS EXTERIOR

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

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2024

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	49.164.086,54	0,00	14.500.000,00	35.554.450,86	890.364,32	1,81%	2,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	35.718.169,03	69.985.816,95	78.597.771,86	27.853.516,61	747.302,49	0,71%	1,97%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	19.791.676,70	0,00	0,00	20.357.961,45	566.284,75	2,86%	2,86%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.566.100,97	64.734.693,05	66.642.948,61	8.101.434,23	443.588,82	0,60%	2,39%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	22.606.585,50	282.621.633,10	282.901.440,30	22.667.703,37	340.925,07	0,11%	2,27%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	4.300.597,16	0,00	0,00	4.465.311,58	164.714,42	3,83%	3,83%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	7.587.087,69	16.700.000,00	0,00	24.398.617,42	111.529,73	0,46%	0,31%
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	0,00	5.000.000,00	0,00	5.109.526,63	109.526,63	2,19%	-
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.732.542,84	0,00	0,00	3.839.169,96	106.627,12	2,86%	2,86%
TÍTULOS PÚBLICOS	0,00	24.758.470,95	0,00	24.863.526,79	105.055,84	0,42%	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	10.200.303,02	0,00	8.000.000,00	2.294.718,81	94.415,79	0,93%	2,62%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	0,00	5.000.000,00	5.059.362,66	0,00	59.362,66	1,19%	1,93%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	1.114.835,79	0,00	0,00	1.148.085,80	33.250,01	2,98%	2,98%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.400.537,91	0,00	180.595,35	6.233.754,61	13.812,05	0,22%	-2,61%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	245.230,32	0,00	0,00	251.539,88	6.309,56	2,57%	2,57%
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	19.086,77	9.500.727,57	9.512.642,84	10.412,81	3.241,31	0,03%	2,06%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	382.751,45	0,00	10.755,59	372.869,21	873,35	0,23%	-2,58%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2.103.422,53	0,00	0,00	2.075.736,05	-27.686,48	-1,32%	-1,32%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	2.106.629,99	0,00	0,00	2.078.220,01	-28.409,98	-1,35%	-1,35%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
Total Renda Fixa	175.039.644,21	478.301.341,62	465.405.517,21	191.676.556,08	3.741.087,46	1,99%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2024

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	228.613,25	0,00	0,00	226.672,39	-1.940,86	-0,85%	-0,85%
Total Renda Variável	4.878.520,25	0,00	0,00	4.876.579,39	-1.940,86	-0,04%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2024

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	23.440.648,49	24.840.757,95	14.500.000,00	35.554.450,86	1.773.044,42	4,05%	4,49%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	19.532.553,50	145.145.164,78	138.395.911,71	27.853.516,61	1.571.710,04	3,14%	4,48%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	19.806.022,68	0,00	559.054,18	20.357.961,45	1.110.992,95	5,73%	2,79%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	17.658.363,30	112.894.504,15	123.272.351,80	8.101.434,23	820.918,58	3,10%	5,00%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	1.907.868,40	584.201.732,58	564.076.438,14	22.667.703,37	634.540,53	0,53%	4,70%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	4.154.712,52	0,00	0,00	4.465.311,58	310.599,06	7,47%	7,48%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,00	10.000.000,00	8.000.000,00	2.294.718,81	294.718,81	4,06%	5,49%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.735.427,00	0,00	105.444,50	3.839.169,96	209.187,46	5,72%	2,78%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	1.251.494,43	24.274.404,74	1.258.841,37	24.398.617,42	131.559,62	1,63%	1,91%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.290.673,75	0,00	180.595,35	6.233.754,61	123.676,21	1,96%	-0,90%
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	0,00	5.000.000,00	0,00	5.109.526,63	109.526,63	1,79%	-
TÍTULOS PÚBLICOS	0,00	24.758.470,95	0,00	24.863.526,79	105.055,84	0,00%	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	0,00	5.000.000,00	5.059.362,66	0,00	59.362,66	0,87%	4,40%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	837.923,57	258.841,37	0,00	1.148.085,80	51.320,86	5,03%	5,11%
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	2.128.196,93	42.156.675,24	44.290.539,59	10.412,81	16.080,23	0,98%	4,27%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	238.735,52	0,00	0,00	251.539,88	12.804,36	5,36%	5,36%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	376.133,21	0,00	10.755,59	372.869,21	7.491,59	1,99%	-0,87%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,00	9.299.551,36	9.303.424,65	0,00	3.873,29	0,00%	5,19%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	2.103.952,69	0,00	0,00	2.078.220,01	-25.732,68	-1,23%	-1,22%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	0,00	2.101.950,00	0,00	2.075.736,05	-26.213,95	-0,74%	-1,20%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
Total Renda Fixa	185.769.542,04	184.149.655,12	179.462.757,86	191.676.556,08	1.220.116,78	0,64%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2024

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	252.318,75	0,00	0,00	226.672,39	-25.646,36	-10,15%	-10,16%
Total Renda Variável	4.877.226,36	0,00	0,00	4.876.579,39	-646,97	-0,01%	

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.



PANORAMA ECONÔMICO

Nossa Visão - Retrospectiva (01/07/2024)

Na agenda doméstica da última semana, um dos eventos mais aguardados foi a divulgação da ata da reunião do COPOM realizada no dia 19 de junho, em que o comitê decidiu unanimemente pela manutenção da Selic em 10,5% ao ano. A ata veio em tom morno e semelhante a última, em que foi destacado a preocupação com o cenário internacional dinâmico e adverso, além do reforço dos possíveis impactos da condução da política fiscal na política monetária, que também traz preocupações para a autoridade monetária brasileira.

O recém-divulgado IPCA-15 de junho trouxe alta de 0,39% em relação ao mês anterior, abaixo das expectativas de 0,44%. Na janela anual, a variação apontada é de 4,1%. Na decomposição do índice, a inflação de serviços subjacentes é que se mantém elevada por conta principalmente do mercado de trabalho, que segue aquecido. A taxa de desemprego no trimestre medido pela PNAD Contínua foi de 7,1% até maio.

Em uma das notícias mais aguardadas da última semana, o principal índice de inflação observado pelo Federal Reserve, autoridade monetária americana, o PCE, veio estável em maio em relação ao mês de abril. Já o núcleo do indicador, que retira alimentos e energia do custo, mostrou elevação de 0,1% em maio em relação a abril, conforme projetado pelo mercado. Na janela anual, a variação do núcleo é de 2,6%, ainda consideravelmente acima da meta de 2%.

Outro fato ocorrido na última semana nos Estados Unidos que chamou muito atenção de todos os agentes econômicos foi o primeiro debate presidencial realizado entre Donald Trump e Joe Biden, em que o candidato do partido democrata mostrou sinais preocupantes de saúde física e mental no decorrer de suas falas. A mídia suscitou a discussão de se o mesmo não deveria ser substituído inclusive na cadeira presidencial.

A terceira e última leitura do PIB do primeiro trimestre de 2024 dos Estados Unidos fechou com número de 1,4% de crescimento anualizado. Tanto a leitura anterior, quanto as expectativas, apontavam alta de 1,3%.

Com os acontecimentos econômicos citados, o Ibovespa fechou a sexta-feira nos 123.907 pontos, em alta de 2,1%. No mês de junho, a índice subiu 1,5%.

PANORAMA ECONÔMICO

Nossa Visão - Focus (01/07/2024)

Em relação ao Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA), observa-se que as estimativas para o ano de 2024 as projeções aumentaram para 4,00% e para 3,87% para 2025. Para os anos de 2026 e 2027, se mantêm em 3,60% e 3,50%, respectivamente.

Em relação ao Produto Interno Bruto (PIB), as projeções para 2024 se mantêm 2,09%. Para 2025, as projeções se reduziram para 1,98%. Para os anos de 2026 e 2027, as projeções se mantêm em 2,00%.

No contexto da taxa de câmbio, as projeções para o ano de 2024 aumentaram para R\$ 5,20. Para os anos de 2025 em R\$ 5,19, 2026 em R\$ 5,19. Para 2027 as projeções também aumentaram para R\$ 5,20.

No que diz respeito à taxa Selic, a projeção para o ano de 2024 se mantêm em 10,50%, 9,50% em 2025, 2026 e 2027 se mantiveram em 9,00%. Essas estimativas indicam as expectativas em relação à trajetória da taxa de juros, sujeitas a ajustes diante das condições econômicas em evolução.

PANORAMA ECONÔMICO

Nossa Visão - Perspectivas (01/07/2024)

No calendário econômico da primeira semana de julho, alguns acontecimentos devem atrair mais atenção dos mercados, e, portanto, devem ser monitorados. Teremos a divulgação dos PMIs dos Estados Unidos e da Zona do Euro, em que o indicador trará a sensibilidade das expectativas futuras dos gerentes de grandes empresas das respectivas localidades.

Além dos PMIs, os dados do mercado de trabalho americano divulgados na terça feira e na sexta feira (JOLTS e Payroll, respectivamente) tomará os holofotes. Essas leituras são extremamente aguardadas pois certamente servirão de balizamento para a condução de política monetária nos Estados Unidos.

Já no Brasil, além dos dados de Produção Industrial de maio, os indicadores domésticos devem seguir mais como passageiros frente à agenda externa e suas movimentações sobre os demais países.

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2024)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	10.040,82	0,00%	1.029	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	54.685,47	0,03%	1.351	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	S/Info	Não se aplica	9.663.672,40	4,78%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	226.025,44	0,11%	11	4,52%	Artigo 10º, Inciso II
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - O...	Não se ...	Não se aplica	4.649.907,00	2,30%		11,12%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			202.285.842,01				

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

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

Retorno e Meta Atuarial acumulada no ano de 2024

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	104.976.964,99	185.599.115,97	154.854.113,10	136.772.919,48	1.050.951,62	0,36%	0,98%	36,75%	0,22%
Fevereiro	136.772.919,48	135.057.818,48	116.882.327,33	156.000.619,02	1.052.208,39	0,68%	1,17%	58,12%	0,82%
Março	156.000.619,02	183.831.846,48	164.438.502,15	176.746.982,64	1.353.019,29	0,40%	0,57%	70,47%	0,16%
Abril	176.746.982,64	164.930.964,74	160.669.498,84	181.997.661,67	989.213,13	0,55%	0,78%	69,77%	0,44%
Mai	181.997.661,67	133.657.851,45	129.851.220,69	187.293.073,48	1.488.781,05	0,80%	0,85%	93,73%	0,55%
Junho	187.293.073,48	173.341.700,59	168.818.500,12	193.008.770,43	1.192.496,48	0,62%	0,63%	99,43%	0,56%
Julho	193.008.770,43	218.142.806,87	214.316.947,76	198.598.140,95	1.763.511,41	0,43%	0,69%	62,01%	0,35%
					8.890.181,37	3,90%	5,81%	67,11%	

5,81%

3,90%

2024

Investimentos INPC + 4,82% a.a.

Total da Carteira: 202.285.842,01

Enquadramentos na Resolução 4.963/2021 e Política de Investimento - base (Julho / 2024)

Artigos - Renda Fixa	Resolução % Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite - 2024			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	49.825.229,54	24,63%	0,00%	5,00%	50,00%	51.317.691,47
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	108.880.045,61	53,82%	30,00%	60,00%	100,00%	93.405.796,40
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	65,00%	29.040.962,02	14,36%	10,00%	20,00%	60,00%	92.330.543,19
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	9.663.672,40	4,78%	0,00%	4,00%	15,00%	20.679.203,90
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	10.114.292,10
Total Renda Fixa	100,00%	197.409.909,57	97,59%	40,00%	90,00%	230,00%	

ⓘ ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.695/18 em seus Artigo 7º § 10º e Artigo 8º § 10º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!



Enquadramentos na Resolução 4.963/2021 e Política de Investimento - base (Julho / 2024)

Artigos - Renda Variável	Resolução % Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite - 2024			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	3,00%	6.068.575,26
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	2,00%	4.045.716,84
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	226.025,44	0,11%	0,00%	0,25%	2,00%	3.819.691,40
Artigo 11º	5,00%	4.649.907,00	2,30%	0,00%	4,75%	5,00%	5.464.385,10
Total Renda Variável	35,00%	4.875.932,44	2,41%	0,00%	10,00%	12,00%	

RECOMENDAÇÕES GERAIS

Sugestão de Realocação Completa

Origem da Aplicação	Resgate (\$)		Aplicação (\$)	Sugestão de Ativo
APORTE RECEBIDO	4.700.000,00	→	4.700.000,00	LETRAS FINANCEIRAS
IRF-M 1	4.000.000,00	→	4.000.000,00	AÇÕES - LIVRES
IRF-M 1	4.000.000,00	→	4.000.000,00	IMA-B 5
VÉRTICE CURTO	12.216.504,34	→	12.216.504,34	LETRAS FINANCEIRAS
VÉRTICE CURTO	12.216.504,34	→	12.216.504,34	TÍTULOS PÚBLICOS

Estratégia de Alocação - Sugestão Completa

Total da Carteira: 206.985.842,01 (Com aporte de: R\$ 4.700.000,00)

Grupo Sub Segmentos	Carteira Atual	%	\$	Carteira Alterada
TÍTULOS PÚBLICOS	24,07%	5,90%	12.216.504,34	29,97%
IMA-B - IMA-GERAL	2,05%	0,00%	0,00	2,05%
IMA-B 5 - IDKA IPCA 2A - IDKA IPCA 3A	0,00%	1,93%	4.000.000,00	1,93%
IRF-M 1	31,26%	-3,86%	-8.000.000,00	27,40%
CDI	18,30%	0,00%	0,00	18,30%
AÇÕES	0,00%	1,93%	4.000.000,00	1,93%
FUNDO IMOBILIÁRIO	2,25%	0,00%	0,00	2,25%
FIP	0,11%	0,00%	0,00	0,11%
TÍTULOS PRIVADOS	4,67%	8,17%	16.916.504,34	12,84%
VÉRTICE CURTO	11,80%	-11,80%	-24.433.008,68	0,00%
VÉRTICE MÉDIO	3,22%	0,00%	0,00	3,22%
APORTE RECEBIDO	2,27%	-2,27%	-4.700.000,00	0,00%
TOTAL	100,00%			100,00%

Ferramentas Adicionais: Para as melhores opções de investimentos, recomendamos a utilização da ferramenta disponível na **Plataforma (Comparativos)**, para a análise conjunta de desempenho dos fundos de investimentos e, num segundo momento, recomendamos a utilização da ferramenta **Plataforma (Análise)**, para solicitar a análise do fundo de investimento escolhido individualmente.

Conclusão

Introdução: As diversificações apresentadas atende o proposto em nossos informes periódicos, para então ajustar os investimentos na obtenção dos melhores resultados e na mitigação dos riscos, dando prioridade aos ativos já pertencentes à carteira no período analisado.

Contém desenquadramentos? Sim () Não (x)

Atenção: No caso de aplicações em fundos do mesmo vértice, ressaltamos a importância de distribuir os recursos em mais de um fundo de investimento, evitando o desenquadramento, em atenção ao Artigo 18º, da Resolução CMN nº 4.963 / 21 e suas alterações.

Nível de Liquidez do portfólio: O RPPS possui liquidez em 77,44% dos recursos, permitindo a manutenção do portfólio em casos de mudanças no cenário econômico.

Informações Relevantes: Nossas recomendações são feitas com base em nossos periódicos e nossa estratégia de alocação. As realocações sugeridas foram feitas devido à uma exposição nos subsegmentos acima do recomendado e as alocações nos que se encontram abaixo do recomendado.

Recomendamos a exposição em letra financeira e títulos públicos, pois são uma alternativa que supera a meta de rentabilidade do RPPS dentro de renda fixa. Ressaltamos a importância do estudo de ALM e uma cotação com mais de uma instituição financeira/distribuidora/corretora antes da aquisição, pois consiste em compatibilizar a estratégia de investimentos da carteira com o fluxo de ativos e passivos, e assim encontrar as melhores taxas e prazos para a carteira do RPPS.

Recomendamos aumentar a exposição no médio prazo, principalmente no subsegmento IMA-B 5. Consideramos importante a exposição em fundos de médio prazo, visando a diversificação da carteira de renda fixa, e em uma análise do cenário atual, o segmento auxilia na rentabilidade do portfólio de investimento e dentro desse sub segmento, os fundos de IMA B-5 são os mais atrativos.

Ressaltamos a importância da diversificação da carteira de investimentos nos segmentos de ações, pois refletem o desempenho da economia real e auxiliam no alcance à meta atuarial. Como o processo de queda da Selic já foi iniciado, os ativos de renda fixa ficarão menos atrativos com o tempo, por isso, recomendamos começar aumentar a exposição em renda variável, de maneira gradual para a realização do preço médio.

São Paulo, 09 de agosto de 2024



Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.

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 empresa. As informações aqui contidas são somente com 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 os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, aos riscos e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição, gestão ou no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários).

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

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.

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no art. 6º 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 nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP Nº 1.467, de 02 de Junho de 2022, Artigo 136 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021 e suas alterações, 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 2024

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

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2024)

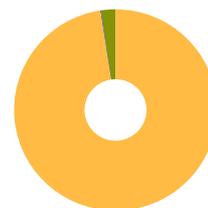
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			49.825.229,54	24,63%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2024	3.876.535,64	1,92%	105	0,75%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	20.556.473,05	10,16%	308	0,50%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/05/2027	6.289.983,49	3,11%	85	1,38%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	17/05/2027	376.263,34	0,19%	92	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	2.121.296,17	1,05%	739	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	28.840.942,05	14,26%	1.152	0,37%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	8.827.342,12	4,36%	731	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.118.447,55	1,05%	51	0,66%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	35.872.762,20	17,73%	74	6,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	D+1 du	Não há	4.468.235,34	2,21%	43.867	0,10%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	10.040,82	0,00%	1.029	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	20.779.094,48	10,27%	361	1,93%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	253.985,39	0,13%	1.022	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	2.316.453,30	1,15%	412	0,04%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	1.158.467,22	0,57%	204	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	54.685,47	0,03%	1.351	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	S/Info	Não se aplica	9.663.672,40	4,78%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	226.025,44	0,11%	11	4,52%	Artigo 10º, Inciso II
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - O...	Não se ...	Não se aplica	4.649.907,00	2,30%		11,12%	Artigo 11º

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2024)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
Total para cálculo dos limites da Resolução			202.285.842,01				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	49.825.229,54	24,63%	0,00%	5,00%	50,00%	51.317.691,47
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	108.880.045,61	53,82%	30,00%	60,00%	100,00%	93.405.796,40
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	65,00%	29.040.962,02	14,36%	10,00%	20,00%	60,00%	92.330.543,19
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	9.663.672,40	4,78%	0,00%	4,00%	15,00%	20.679.203,90
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	10.114.292,10
Total Renda Fixa	100,00%	197.409.909,57	97,59%	40,00%	90,00%	230,00%	

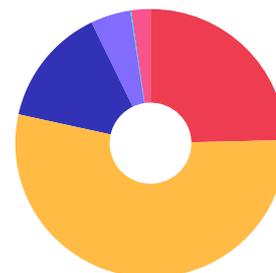


RENDA FIXA 197.409.909,57
ESTRUTURADOS 226.025,44
FUNDO IMOBILIÁRIO 4.649.907,00

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 (Julho / 2024)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	3,00%	6.068.575,26
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	2,00%	4.045.716,84
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	226.025,44	0,11%	0,00%	0,25%	2,00%	3.819.691,40
Artigo 11º	5,00%	4.649.907,00	2,30%	0,00%	4,75%	5,00%	5.464.385,10
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	4.875.932,44	2,41%	0,00%	10,00%	12,00%	



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2024		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	49.825.229,54	24,63	0,00	50,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	108.880.045,61	53,82	30,00	100,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	29.040.962,02	14,36	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	9.663.672,40	4,78	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	3,00
Artigo 10º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 10º, Inciso II	226.025,44	0,11	0,00	2,00
Artigo 11º	4.649.907,00	2,30	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Julho / 2024)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	91.921.915,73	45,44	-
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLI...	49.825.229,54	24,63	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	41.466.130,27	20,50	-
ITAÚ UNIBANCO	9.718.357,87	4,80	-
PLANNER CORRETORA	4.649.907,00	2,30	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	4.478.276,16	2,21	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	226.025,44	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)

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,83%	5,84%	2,29%	4,97%	9,72%	19,81%	-	-
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,91%	0,04%	-0,92%	-0,52%	0,37%	-	1,36%	4,58%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,90%	-0,01%	-0,95%	-0,56%	0,31%	6,57%	1,36%	4,58%
IMA Geral (Benchmark)	1,36%	3,81%	2,36%	3,33%	8,64%	24,49%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2,06%	0,84%	2,38%	1,31%	4,15%	19,95%	2,11%	3,92%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,94%	5,49%	2,37%	4,62%	10,81%	26,14%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,93%	5,46%	2,32%	4,50%	10,64%	25,71%	0,28%	0,38%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,87%	5,40%	2,23%	4,54%	10,64%	25,77%	0,29%	0,38%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,91%	4,27%	2,37%	3,56%	8,16%	20,37%	-	-
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,97%	3,78%	3,05%	2,64%	5,39%	9,34%	0,25%	3,84%
IMA-B (Benchmark)	2,09%	0,97%	2,45%	1,43%	4,38%	20,51%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,07%	0,82%	2,37%	1,30%	4,17%	20,10%	2,12%	3,91%
CDI (Benchmark)	0,91%	6,18%	2,55%	5,16%	11,51%	26,66%	-	-
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,98%	3,79%	3,05%	2,65%	5,37%	9,12%	0,25%	3,86%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,81%	5,55%	2,29%	4,63%	10,40%	23,40%	0,00%	0,06%

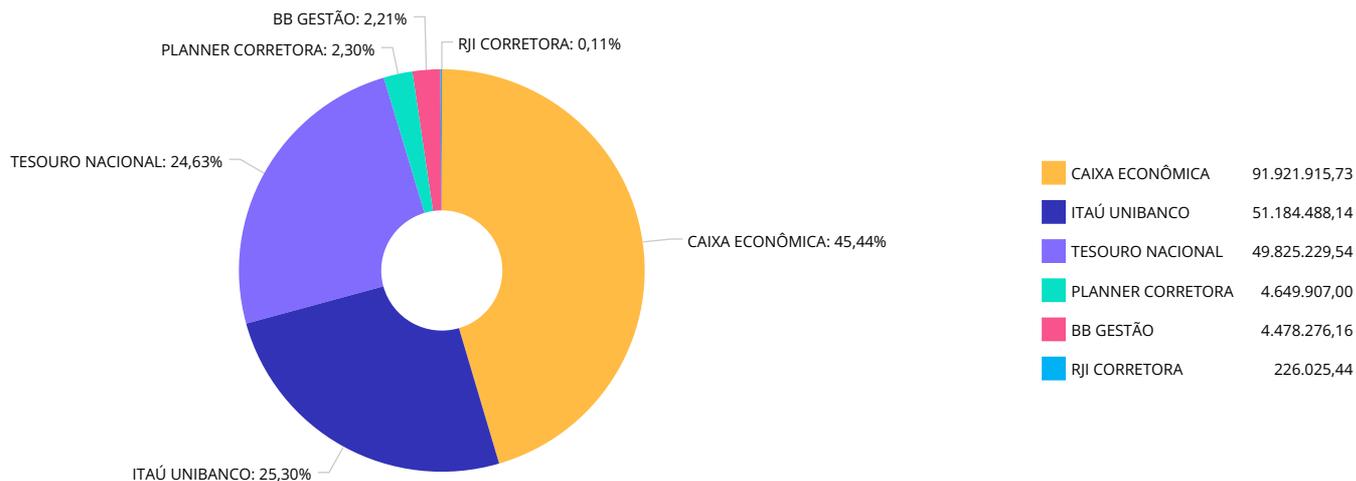
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2024 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,74%	5,03%	2,07%	4,20%	9,48%	21,96%	0,00%	0,06%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,82%	5,57%	2,29%	4,64%	10,41%	24,18%	0,00%	0,06%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,97%	6,39%	2,66%	5,33%	12,00%	27,35%	0,03%	0,08%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,92%	5,96%	2,50%	4,96%	11,19%	26,26%	0,03%	0,10%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,95%	6,49%	2,66%	5,43%	12,31%	27,86%	0,03%	0,10%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	0,07%	7,55%	2,18%	6,03%	10,70%	23,22%	1,49%	3,04%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,90%	6,06%	2,70%	5,11%	10,50%	25,11%	0,19%	0,76%
IPCA (Benchmark)	0,38%	2,87%	1,05%	2,44%	4,50%	8,67%	-	-
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	-	-	-	-	-	-	-	-

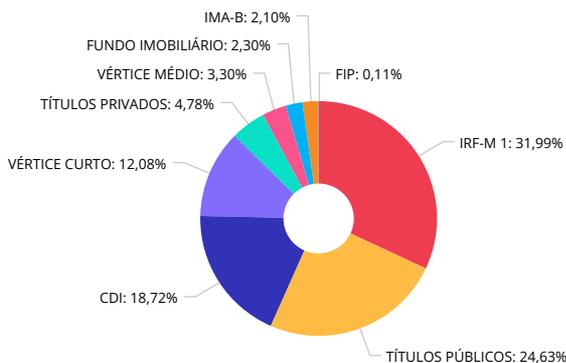
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2024 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IFIX (Benchmark)	0,52%	1,61%	-0,50%	0,94%	5,24%	19,57%	-	-
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	-	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,38%	2,87%	1,05%	2,44%	4,50%	8,67%	-	-
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA	-0,29%	-10,42%	-0,85%	-7,57%	-12,86%	-18,91%	-	-

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



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



IRF-M 1	64.713.704,25	TÍTULOS PÚBLICOS	49.825.229,54	CDI	37.868.304,14	VÉRTICE CURTO	24.433.008,69
TÍTULOS PRIVADOS	9.663.672,40	VÉRTICE MÉDIO	6.666.246,83	FUNDO IMOBILIÁRIO	4.649.907,00	IMA-B	4.239.743,72
FIP	226.025,44						

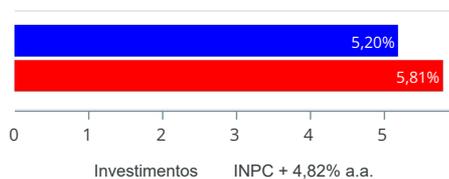
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Julho / 2024)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	07/06/2024	2.341	4.270,508839	4.304,807813	9.997.261,19	10.077.555,09	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	12/06/2024	14	4.256,971145	4.304,807813	59.597,60	60.267,31	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	13/06/2024	37	4.248,357269	4.304,807813	157.189,22	159.277,89	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	14/06/2024	1.059	4.240,369205	4.304,807813	4.490.550,99	4.558.791,47	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	20/06/2024	2.352	4.251,028458	4.304,807813	9.998.418,93	10.124.907,98	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	21/06/2024	13	4.265,616559	4.304,807813	55.453,02	55.962,50	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	23/07/2024	5.734	4.317,650079	4.304,807813	24.757.405,55	24.683.768,00	Mercado

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2024

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	104.976.964,99	185.599.115,97	154.854.113,10	136.772.919,48	1.050.951,62	1.050.951,62	0,77%	0,77%	0,98%	0,98%	78,68%	0,22%
Fevereiro	136.772.919,48	135.057.818,48	116.882.327,33	156.000.619,02	1.052.208,39	2.103.160,01	0,68%	1,46%	1,17%	2,16%	67,40%	0,82%
Março	156.000.619,02	183.831.846,48	164.438.502,15	176.746.982,64	1.353.019,29	3.456.179,30	0,77%	2,24%	0,57%	2,74%	81,76%	0,16%
Abril	176.746.982,64	164.930.964,74	160.669.498,84	181.997.661,67	989.213,13	4.445.392,43	0,55%	2,80%	0,78%	3,55%	78,96%	0,44%
Mai	181.997.661,67	133.657.851,45	129.851.220,69	187.293.073,48	1.488.781,05	5.934.173,48	0,80%	3,62%	0,85%	4,43%	81,78%	0,55%
Junho	187.293.073,48	173.341.700,59	168.818.500,12	193.008.770,43	1.192.496,48	7.126.669,96	0,62%	4,27%	0,63%	5,08%	83,95%	0,56%
Julho	193.008.770,43	218.142.806,87	214.316.947,76	198.598.140,95	1.763.511,41	8.890.181,37	0,90%	5,20%	0,69%	5,81%	89,52%	0,35%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



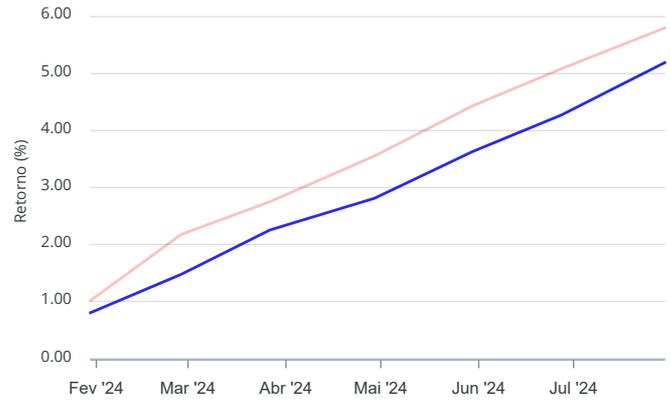
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	2.078.220,01	0,00	0,00	2.121.296,17	43.076,16	2,07%	2,07%	2,12%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2.075.736,05	0,00	0,00	2.118.447,55	42.711,50	2,06%	2,06%	2,11%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	20.357.961,45	0,00	0,00	20.556.473,05	198.511,60	0,98%	0,98%	0,25%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.839.169,96	0,00	0,00	3.876.535,64	37.365,68	0,97%	0,97%	0,25%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	251.539,88	0,00	0,00	253.985,39	2.445,51	0,97%	0,97%	0,03%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.294.718,81	0,00	0,00	2.316.453,30	21.734,49	0,95%	0,95%	0,03%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	372.869,21	0,00	0,00	376.263,34	3.394,13	0,91%	0,91%	1,36%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	1.148.085,80	0,00	0,00	1.158.467,22	10.381,42	0,90%	0,90%	0,19%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.233.754,61	0,00	0,00	6.289.983,49	56.228,88	0,90%	0,90%	1,36%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	35.554.450,86	10.000,00	0,00	35.872.762,20	308.311,34	0,87%	0,87%	0,29%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	24.398.617,42	0,00	24.547.391,60	0,00	148.774,18	0,61%	0,88%	0,56%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	27.853.516,61	28.249.730,84	27.601.264,35	28.840.942,05	338.958,95	0,60%	0,93%	0,28%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.101.434,23	22.555.759,62	22.006.862,13	8.827.342,12	177.010,40	0,58%	0,91%	0,03%
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	5.109.526,63	4.500.000,00	0,00	9.663.672,40	54.145,77	0,56%	-	-
TÍTULOS PÚBLICOS	24.863.526,79	24.699.595,92	0,00	49.825.229,54	262.106,83	0,53%	-	-
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	4.465.311,58	0,00	0,00	4.468.235,34	2.923,76	0,07%	0,07%	1,49%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	22.667.703,37	95.659.625,20	97.622.626,98	20.779.094,48	74.392,89	0,06%	0,81%	0,00%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,00	24.700.935,00	24.699.595,92	10.040,82	8.701,74	0,04%	0,82%	0,00%
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	10.412,81	20.752.762,64	20.715.371,04	54.685,47	6.881,06	0,03%	0,74%	0,00%
Total Renda Fixa	191.676.556,08	221.128.409,22	217.193.112,02	197.409.909,57	1.798.056,29	0,92%		0,36%

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

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	226.672,39	0,00	0,00	226.025,44	-646,95	-0,29%	-	-
Total Renda Variável	4.876.579,39	0,00	0,00	4.875.932,44	-646,95	-0,01%		0,00%

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

FUNDOS EXTERIOR

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

Disclaimer

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

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

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

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

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

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

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

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

Relatório Analítico dos Investimentos

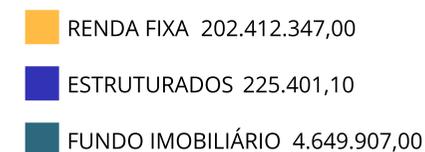
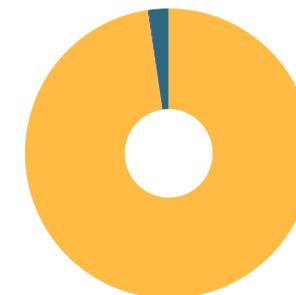
em agosto de 2024

Carteira consolidada de investimentos - base (Agosto / 2024)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			72.055.709,24	34,76%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/05/2027	6.332.408,32	3,05%	85	1,34%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	17/05/2027	378.822,58	0,18%	95	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	2.131.891,62	1,03%	727	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	32.262.853,30	15,56%	1.161	0,40%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	11.950.673,54	5,77%	730	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.128.966,27	1,03%	46	0,62%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	36.197.981,78	17,46%	73	6,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	D+1 du	Não há	4.469.233,75	2,16%	41.647	0,10%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	44.032,51	0,02%	1.040	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	20.962.406,73	10,11%	370	1,21%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	256.227,74	0,12%	1.059	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	2.337.013,76	1,13%	425	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	1.167.529,33	0,56%	202	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	515,04	0,00%	1.358	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	S/Info	Não se aplica	9.736.081,49	4,70%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	225.401,10	0,11%	11	4,52%	Artigo 10º, Inciso II
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - O...	Não se ...	Não se aplica	4.649.907,00	2,24%		11,14%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			207.287.655,10				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	72.055.709,24	34,76%	0,00%	5,00%	50,00%	31.588.118,31
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	91.383.597,41	44,09%	30,00%	60,00%	100,00%	115.904.057,69
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	65,00%	29.236.958,86	14,10%	10,00%	20,00%	60,00%	95.135.634,20
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	9.736.081,49	4,70%	0,00%	4,00%	15,00%	21.357.066,78
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	10.364.382,76
Total Renda Fixa	100,00%	202.412.347,00	97,65%	40,00%	90,00%	230,00%	

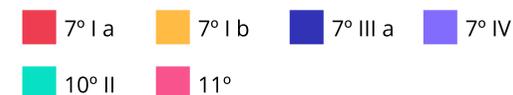
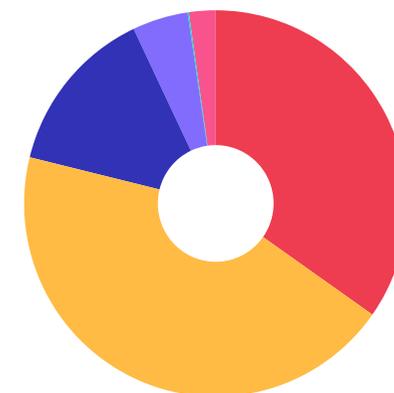


ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º e 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!



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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	3,00%	6.218.629,65
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	2,00%	4.145.753,10
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	225.401,10	0,11%	0,00%	0,25%	2,00%	3.920.352,00
Artigo 11º	5,00%	4.649.907,00	2,24%	0,00%	4,75%	5,00%	5.714.475,76
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	4.875.308,10	2,35%	0,00%	10,00%	12,00%	



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2024		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	72.055.709,24	34,76	0,00	50,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	91.383.597,41	44,09	30,00	100,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	29.236.958,86	14,10	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	9.736.081,49	4,70	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	3,00
Artigo 10º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 10º, Inciso II	225.401,10	0,11	0,00	2,00
Artigo 11º	4.649.907,00	2,24	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Agosto / 2024)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	74.275.283,83	35,83	-
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	72.055.709,24	34,76	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	41.831.491,14	20,18	-
ITAÚ UNIBANCO	9.736.596,53	4,70	-
PLANNER CORRETORA	4.649.907,00	2,24	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	4.513.266,26	2,18	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	225.401,10	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)

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,41%	6,27%	1,80%	4,09%	9,45%	20,22%	-	-
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,67%	0,66%	1,56%	-0,46%	0,59%	6,69%	1,62%	4,63%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,68%	0,72%	1,58%	-0,41%	0,65%	-	1,62%	4,63%
IMA Geral (Benchmark)	0,79%	4,63%	2,21%	3,49%	8,81%	23,74%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	0,50%	1,34%	1,56%	1,28%	5,08%	19,25%	2,43%	4,09%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,77%	6,30%	2,36%	4,62%	10,39%	25,57%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,75%	6,24%	2,30%	4,51%	10,24%	25,14%	0,30%	0,40%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,75%	6,19%	2,33%	4,55%	10,20%	25,18%	0,30%	0,40%
IMA-B (Benchmark)	0,52%	1,49%	1,63%	1,40%	5,32%	19,81%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,50%	1,33%	1,56%	1,26%	5,08%	19,27%	2,44%	4,09%
CDI (Benchmark)	0,87%	7,10%	2,58%	5,23%	11,21%	26,28%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,88%	7,33%	2,70%	5,39%	11,61%	26,97%	0,02%	0,07%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,87%	6,88%	2,58%	5,04%	10,91%	25,87%	0,04%	0,10%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,89%	7,44%	2,68%	5,45%	11,86%	27,48%	0,01%	0,09%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	0,02%	7,57%	1,31%	4,74%	8,79%	21,93%	2,49%	3,31%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,78%	6,89%	2,60%	5,39%	10,64%	24,97%	0,44%	0,70%

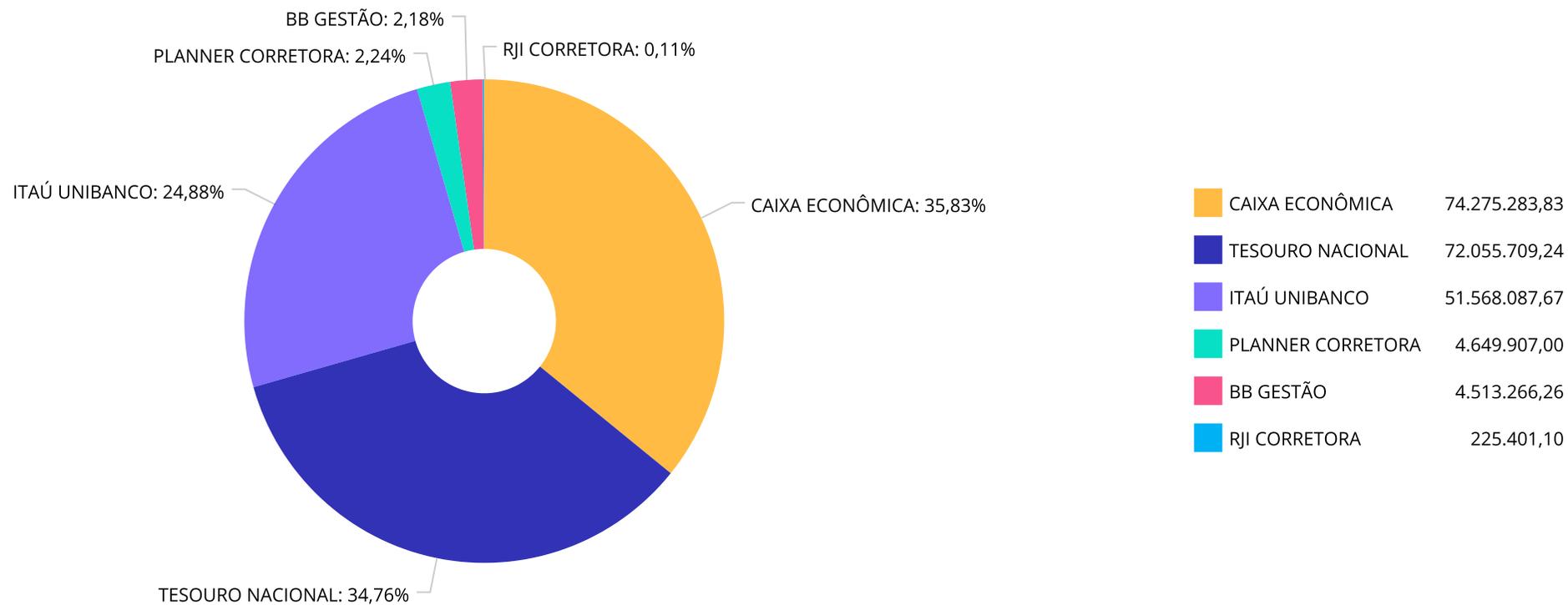
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2024 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,78%	6,37%	2,32%	4,69%	10,11%	23,11%	0,00%	0,05%
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,71%	5,77%	2,10%	4,25%	9,19%	21,63%	0,00%	0,05%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,79%	6,39%	2,33%	4,70%	10,11%	23,82%	0,01%	0,05%
IPCA (Benchmark)	-0,02%	2,85%	0,57%	1,58%	4,24%	9,04%	-	-
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	-	-	-	-	-	-	-	-

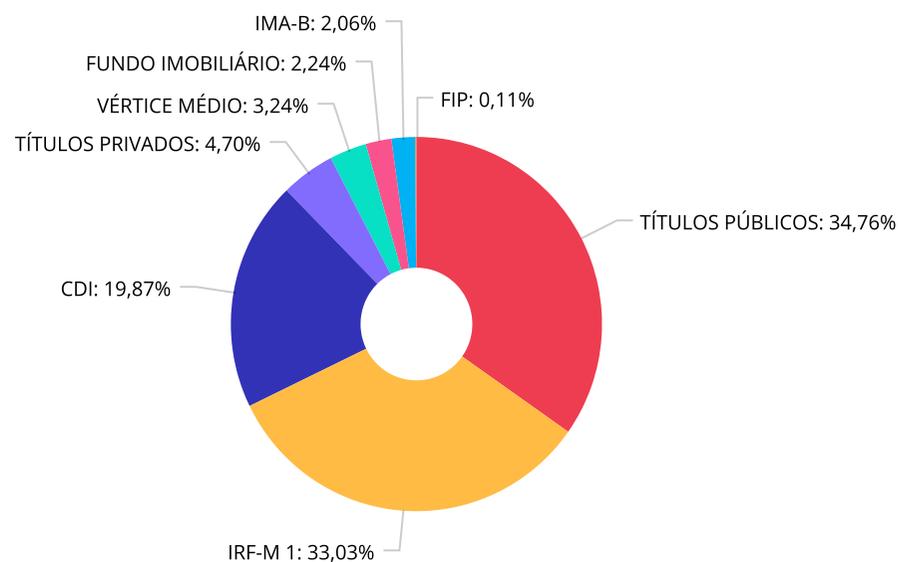
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2024 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IFIX (Benchmark)	0,86%	2,48%	0,33%	1,00%	5,63%	14,02%	-	-
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	-	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%
IPCA (Benchmark)	-0,02%	2,85%	0,57%	1,58%	4,24%	9,04%	-	-
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,28%	-10,67%	-0,84%	-5,06%	-12,59%	-18,67%	-	-

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



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



■ TÍTULOS PÚBLICOS	72.055.709,24	■ IRF-M 1	68.460.835,08	■ CDI	41.187.632,40	■ TÍTULOS PRIVADOS	9.736.081,49
■ VÉRTICE MÉDIO	6.711.230,90	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	4.649.907,00	■ IMA-B	4.260.857,89	■ FIP	225.401,10

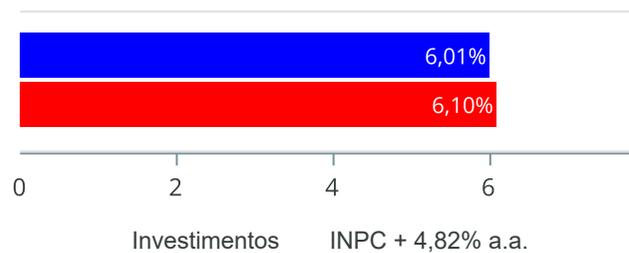
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Agosto / 2024)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	07/06/2024	2.341	4.270,508839	4.331,660715	9.997.261,19	10.140.417,73	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	12/06/2024	14	4.256,971145	4.331,660715	59.597,60	60.643,25	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	13/06/2024	37	4.248,357269	4.331,660715	157.189,22	160.271,45	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	14/06/2024	1.059	4.240,369205	4.331,660715	4.490.550,99	4.587.228,70	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	20/06/2024	2.352	4.251,028458	4.331,660715	9.998.418,93	10.188.066,00	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	21/06/2024	13	4.265,616559	4.331,660715	55.453,02	56.311,59	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	23/07/2024	5.734	4.317,650079	4.331,660715	24.757.405,55	24.837.742,54	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	20/08/2024	4.996	4.367,502718	4.331,660715	21.820.043,58	21.640.976,93	Mercado

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2024

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	104.976.964,99	185.599.115,97	154.854.113,10	136.772.919,48	1.050.951,62	1.050.951,62	0,77%	0,77%	0,98%	0,98%	78,68%	0,22%
Fevereiro	136.772.919,48	135.057.818,48	116.882.327,33	156.000.619,02	1.052.208,39	2.103.160,01	0,68%	1,46%	1,17%	2,16%	67,40%	0,82%
Março	156.000.619,02	183.831.846,48	164.438.502,15	176.746.982,64	1.353.019,29	3.456.179,30	0,77%	2,24%	0,57%	2,74%	81,76%	0,16%
Abril	176.746.982,64	164.930.964,74	160.669.498,84	181.997.661,67	989.213,13	4.445.392,43	0,55%	2,80%	0,78%	3,55%	78,96%	0,44%
Mai	181.997.661,67	133.657.851,45	129.851.220,69	187.293.073,48	1.488.781,05	5.934.173,48	0,80%	3,62%	0,85%	4,43%	81,78%	0,55%
Junho	187.293.073,48	173.341.700,59	168.818.500,12	193.008.770,43	1.192.496,48	7.126.669,96	0,62%	4,27%	0,63%	5,08%	83,95%	0,56%
Julho	193.008.770,43	218.142.806,87	214.316.947,76	198.598.140,95	1.763.511,41	8.890.181,37	0,90%	5,20%	0,69%	5,81%	89,52%	0,35%
Agosto	198.598.140,95	204.511.887,68	201.235.648,76	203.415.979,58	1.541.599,71	10.431.781,08	0,76%	6,01%	0,27%	6,10%	98,48%	0,43%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



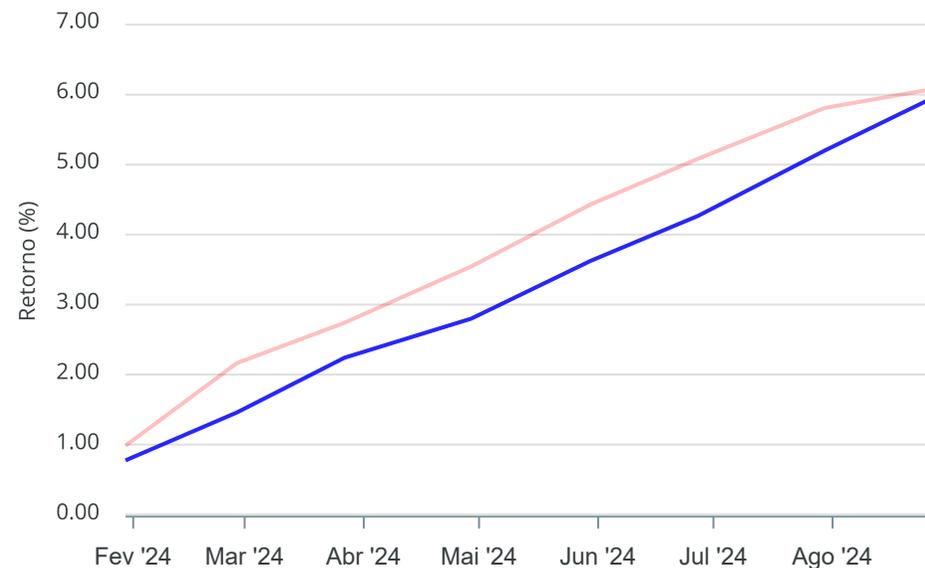
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Agosto/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.316.453,30	0,00	0,00	2.337.013,76	20.560,46	0,89%	0,89%	0,01%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	253.985,39	0,00	0,00	256.227,74	2.242,35	0,88%	0,88%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	1.158.467,22	0,00	0,00	1.167.529,33	9.062,11	0,78%	0,78%	0,44%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	35.872.762,20	54.776,91	0,00	36.197.981,78	270.442,67	0,75%	0,75%	0,30%
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	9.663.672,40	0,00	0,00	9.736.081,49	72.409,09	0,75%	-	-
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	376.263,34	0,00	0,00	378.822,58	2.559,24	0,68%	0,68%	1,62%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.289.983,49	0,00	0,00	6.332.408,32	42.424,83	0,67%	0,67%	1,62%
TÍTULOS PÚBLICOS	49.825.229,54	21.820.043,58	0,00	72.055.709,24	410.436,12	0,57%	-	-
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	20.556.473,05	0,00	20.666.698,85	0,00	110.225,80	0,54%	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.827.342,12	25.212.732,78	22.270.605,84	11.950.673,54	181.204,48	0,53%	0,86%	0,04%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.876.535,64	0,00	3.897.164,06	0,00	20.628,42	0,53%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	28.840.942,05	30.443.856,35	27.333.681,03	32.262.853,30	311.735,93	0,53%	0,75%	0,30%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	2.121.296,17	0,00	0,00	2.131.891,62	10.595,45	0,50%	0,50%	2,44%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2.118.447,55	0,00	0,00	2.128.966,27	10.518,72	0,50%	0,50%	2,43%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	20.779.094,48	105.114.159,12	105.017.732,07	20.962.406,73	86.885,20	0,07%	0,78%	0,00%
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	54.685,47	1.044.097,42	1.098.874,33	515,04	606,48	0,06%	0,70%	0,00%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	10.040,82	21.846.535,54	21.820.157,50	44.032,51	7.613,65	0,03%	0,79%	0,01%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	4.468.235,34	0,00	0,00	4.469.233,75	998,41	0,02%	0,02%	2,49%
Total Renda Fixa	197.409.909,57	205.536.201,70	202.104.913,68	202.412.347,00	1.571.149,41	0,78%		0,45%

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

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	226.025,44	0,00	0,00	225.401,10	-624,34	-0,28%	-	-
Total Renda Variável	4.875.932,44	0,00	0,00	4.875.308,10	-624,34	-0,01%		0,00%

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

FUNDOS EXTERIOR

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

Disclaimer

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

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

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

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

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

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

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

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

Relatório Analítico dos Investimentos

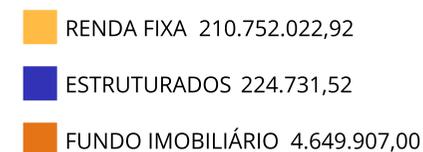
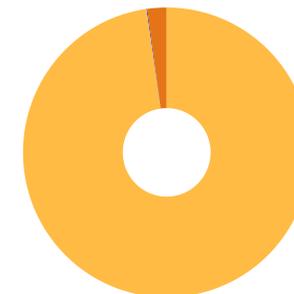
em setembro e 3º trimestre de 2024

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2024)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			72.562.397,55	33,65%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea a
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/05/2027	6.351.674,65	2,95%	85	1,34%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	17/05/2027	379.995,89	0,18%	95	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	18.344.294,66	8,51%	1.157	0,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	16.354.529,84	7,58%	733	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	36.498.343,37	16,93%	74	5,74%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	D+1 du	Não há	4.502.039,08	2,09%	39.223	0,11%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	44.024,88	0,02%	1.037	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	15.902.317,56	7,37%	368	1,35%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	258.412,54	0,12%	1.066	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	29.746.815,01	13,80%	429	0,45%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	519,30	0,00%	1.360	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	S/Info	Não se aplica	9.806.658,59	4,55%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	224.731,52	0,10%		0,00%	Artigo 10º, Inciso II
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - O...	Não se ...	Não se aplica	4.649.907,00	2,16%		11,15%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			215.626.661,44				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	72.562.397,55	33,65%	0,00%	5,00%	50,00%	35.250.933,17
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	77.928.838,41	36,14%	30,00%	60,00%	100,00%	137.697.823,03
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	65,00%	50.454.128,37	23,40%	10,00%	20,00%	60,00%	78.921.868,49
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	9.806.658,59	4,55%	0,00%	4,00%	15,00%	22.537.340,63
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	10.781.333,07
Total Renda Fixa	100,00%	210.752.022,92	97,74%	40,00%	90,00%	230,00%	

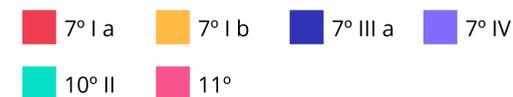
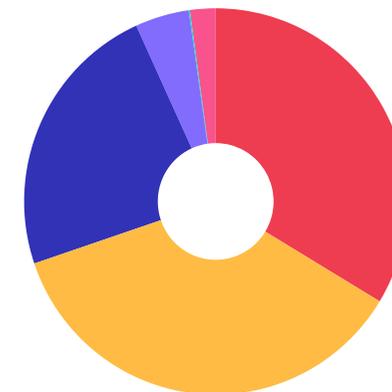


ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!



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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	3,00%	6.468.799,84
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	2,00%	4.312.533,23
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	224.731,52	0,10%	0,00%	0,25%	2,00%	4.087.801,71
Artigo 11º	5,00%	4.649.907,00	2,16%	0,00%	4,75%	5,00%	6.131.426,07
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	4.874.638,52	2,26%	0,00%	10,00%	12,00%	



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2024		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	72.562.397,55	33,65	0,00	50,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	77.928.838,41	36,14	30,00	100,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	50.454.128,37	23,40	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	9.806.658,59	4,55	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	3,00
Artigo 10º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 10º, Inciso II	224.731,52	0,10	0,00	2,00
Artigo 11º	4.649.907,00	2,16	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Setembro / 2024)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	72.562.397,55	33,65	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	66.245.158,38	30,72	0,00
CAIXA DTVM	57.591.225,14	26,71	0,28
ITAÚ UNIBANCO	9.807.177,89	4,55	0,00
PLANNER CORRETORA	4.649.907,00	2,16	0,24
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	4.546.063,96	2,11	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	224.731,52	0,10	0,26

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 Setembro/2024 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,85%	7,18%	2,04%	4,38%	9,65%	21,10%	-	-
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,31%	1,03%	1,91%	-0,72%	1,36%	-	1,12%	4,59%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,30%	0,97%	1,89%	-0,76%	1,30%	6,55%	1,12%	4,59%

IRF-M 1 (Benchmark)	0,82%	7,18%	2,55%	4,60%	10,28%	25,21%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,81%	7,10%	2,50%	4,52%	10,13%	24,79%	0,14%	0,41%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,83%	7,07%	2,47%	4,53%	10,12%	24,82%	0,14%	0,41%

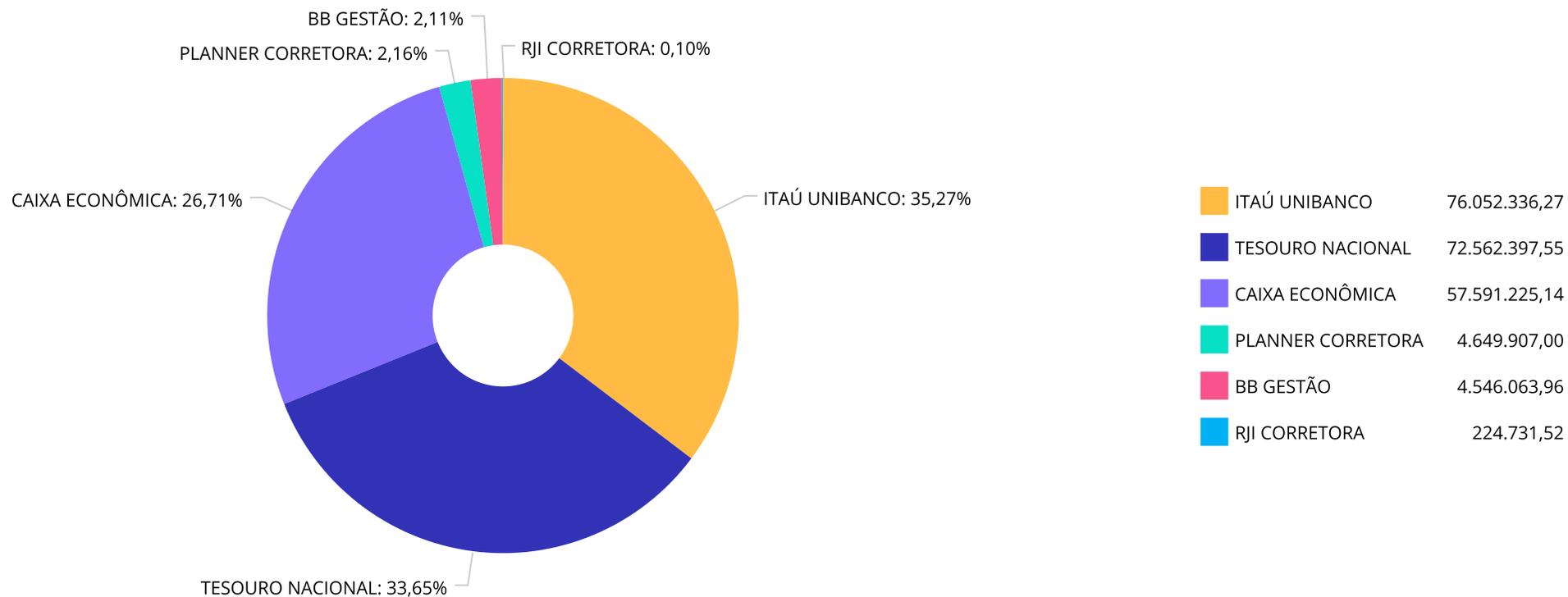
CDI (Benchmark)	0,83%	7,99%	2,63%	5,23%	11,06%	25,98%	-	-
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,68%	6,49%	2,14%	4,24%	9,04%	21,36%	0,00%	0,05%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,75%	7,19%	2,38%	4,70%	9,96%	23,52%	0,01%	0,05%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,86%	8,25%	2,74%	5,38%	11,42%	26,66%	0,02%	0,06%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,83%	7,77%	2,64%	5,08%	10,77%	25,55%	0,02%	0,10%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,86%	8,36%	2,72%	5,41%	11,64%	27,15%	0,02%	0,08%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	0,73%	8,36%	0,82%	4,68%	6,99%	21,54%	1,77%	3,38%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,75%	7,17%	2,36%	4,69%	9,95%	22,88%	0,00%	0,04%

IPCA (Benchmark)	0,44%	3,31%	0,80%	1,86%	4,42%	9,84%	-	-
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	-	-	-	-	-	-	-	-

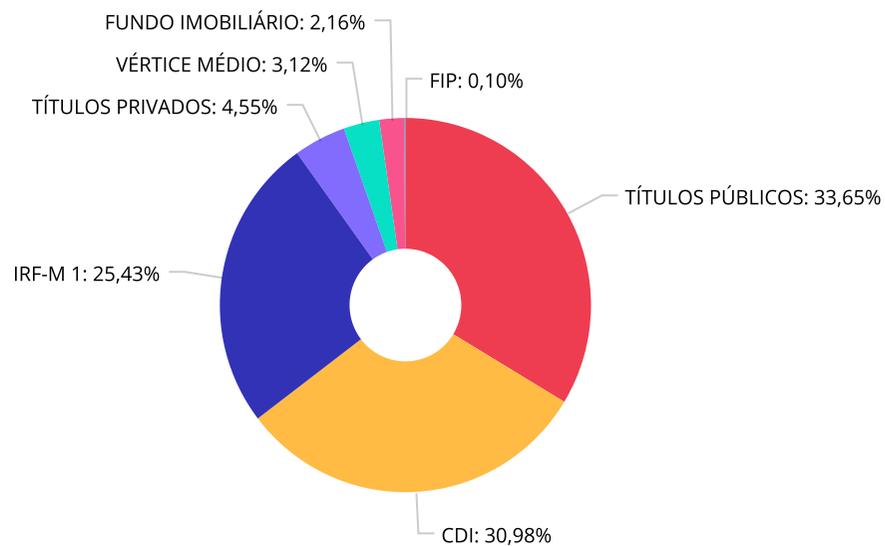
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2024 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IFIX (Benchmark)	-2,58%	-0,16%	-1,24%	-3,00%	2,69%	10,54%	-	-
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	-	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,44%	3,31%	0,80%	1,86%	4,42%	9,84%	-	-
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,30%	-10,93%	-0,86%	-1,70%	-12,33%	-18,47%	-	-

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



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



■ TÍTULOS PÚBLICOS	72.562.397,55	■ CDI	66.808.658,21	■ IRF-M 1	54.842.638,03	■ TÍTULOS PRIVADOS	9.806.658,59
■ VÉRTICE MÉDIO	6.731.670,54	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	4.649.907,00	■ FIP	224.731,52		

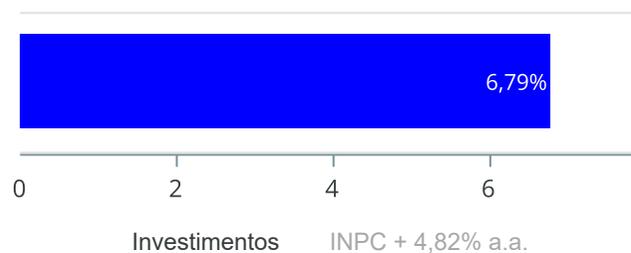
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Setembro / 2024)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	07/06/2024	2.341	4.270,508839	4.325,045842	9.997.261,19	10.124.932,32	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	12/06/2024	14	4.256,971145	4.325,045842	59.597,60	60.550,64	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	13/06/2024	37	4.248,357269	4.325,045842	157.189,22	160.026,70	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	14/06/2024	1.059	4.240,369205	4.325,045842	4.490.550,99	4.580.223,55	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	20/06/2024	2.352	4.251,028458	4.325,045842	9.998.418,93	10.172.507,82	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	21/06/2024	13	4.265,616559	4.325,045842	55.453,02	56.225,60	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	23/07/2024	5.734	4.317,650079	4.325,045842	24.757.405,55	24.799.812,86	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	20/08/2024	4.996	4.367,502718	4.325,045842	21.820.043,58	21.607.929,03	Mercado

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2024

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	104.976.964,99	185.599.115,97	154.854.113,10	136.772.919,48	1.050.951,62	1.050.951,62	0,77%	0,77%	0,98%	0,98%	78,68%	0,22%
Fevereiro	136.772.919,48	135.057.818,48	116.882.327,33	156.000.619,02	1.052.208,39	2.103.160,01	0,68%	1,46%	1,17%	2,16%	67,40%	0,82%
Março	156.000.619,02	183.831.846,48	164.438.502,15	176.746.982,64	1.353.019,29	3.456.179,30	0,77%	2,24%	0,57%	2,74%	81,76%	0,16%
Abril	176.746.982,64	164.930.964,74	160.669.498,84	181.997.661,67	989.213,13	4.445.392,43	0,55%	2,80%	0,78%	3,55%	78,96%	0,44%
Mai	181.997.661,67	133.657.851,45	129.851.220,69	187.293.073,48	1.488.781,05	5.934.173,48	0,80%	3,62%	0,85%	4,43%	81,78%	0,55%
Junho	187.293.073,48	173.341.700,59	168.818.500,12	193.008.770,43	1.192.496,48	7.126.669,96	0,62%	4,27%	0,63%	5,08%	83,95%	0,56%
Julho	193.008.770,43	218.142.806,87	214.316.947,76	198.598.140,95	1.763.511,41	8.890.181,37	0,90%	5,20%	0,69%	5,81%	89,52%	0,35%
Agosto	198.598.140,95	204.511.887,68	201.235.648,76	203.415.979,58	1.541.599,71	10.431.781,08	0,76%	6,01%	0,27%	6,10%	98,48%	0,43%
Setembro	203.415.979,58	189.931.504,99	183.038.747,06	211.859.858,38	1.551.120,87	11.982.901,95	0,74%	6,79%	0,87%	7,03%	96,60%	0,18%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



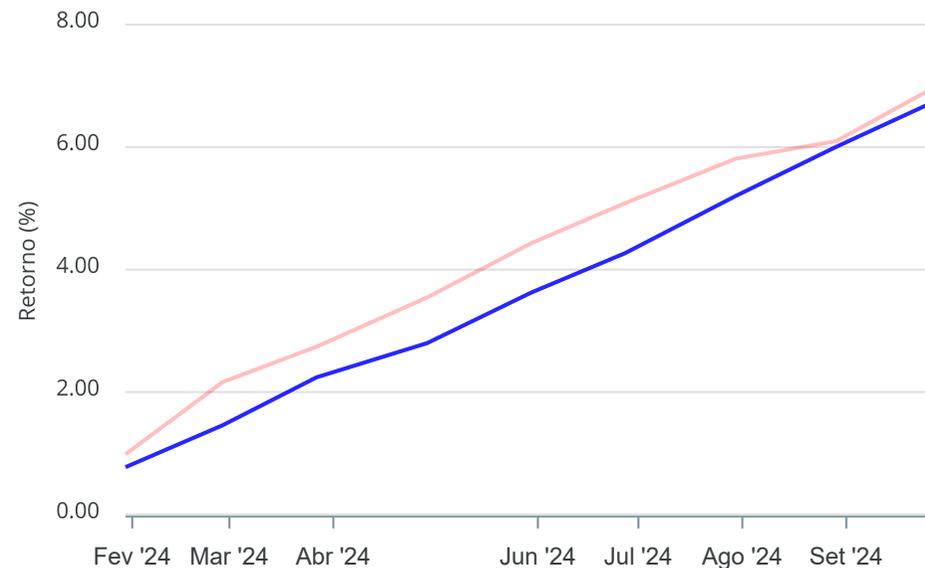
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	36.197.981,78	0,00	0,00	36.498.343,37	300.361,59	0,83%	0,83%	0,14%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	256.227,74	9.074,48	9.062,64	258.412,54	2.172,96	0,82%	0,86%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	1.167.529,33	0,00	1.177.015,57	0,00	9.486,24	0,81%	1,06%	0,50%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	44.032,51	149,45	487,04	44.024,88	329,96	0,75%	0,75%	0,01%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	4.469.233,75	0,00	0,00	4.502.039,08	32.805,33	0,73%	0,73%	1,77%
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	9.736.081,49	0,00	0,00	9.806.658,59	70.577,10	0,72%	-	-
TÍTULOS PÚBLICOS	72.055.709,24	0,00	0,00	72.562.397,55	506.688,31	0,70%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	32.262.853,30	29.521.104,52	43.749.804,14	18.344.294,66	310.140,98	0,50%	0,81%	0,14%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.950.673,54	29.067.509,70	24.824.282,29	16.354.529,84	160.628,89	0,39%	0,83%	0,02%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	378.822,58	0,00	0,00	379.995,89	1.173,31	0,31%	0,31%	1,12%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.332.408,32	0,00	0,00	6.351.674,65	19.266,33	0,30%	0,30%	1,12%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.337.013,76	27.351.325,28	0,00	29.746.815,01	58.475,97	0,20%	0,86%	0,02%
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	515,04	2.351,56	2.351,56	519,30	4,26	0,15%	0,68%	0,00%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	20.962.406,73	105.217.830,23	110.407.237,20	15.902.317,56	129.317,80	0,10%	0,75%	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2.128.966,27	0,00	2.119.748,99	0,00	-9.217,28	-0,43%	-0,68%	1,86%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	2.131.891,62	0,00	2.122.575,82	0,00	-9.315,80	-0,44%	-0,69%	1,87%
Total Renda Fixa	202.412.347,00	191.169.345,22	184.412.565,25	210.752.022,92	1.582.895,95	0,76%		0,19%

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

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	225.401,10	0,00	0,00	224.731,52	-669,58	-0,30%	-	-
Total Renda Variável	4.875.308,10	0,00	0,00	4.874.638,52	-669,58	-0,01%		0,00%

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

FUNDOS EXTERIOR

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

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
TÍTULOS PÚBLICOS	24.863.526,79	46.519.639,50	0,00	72.562.397,55	1.179.231,26	1,65%	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	27.853.516,61	88.214.691,71	98.684.749,52	18.344.294,66	960.835,86	0,83%	2,50%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	35.554.450,86	64.776,91	0,00	36.498.343,37	879.115,60	2,47%	2,47%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.101.434,23	76.836.002,10	69.101.750,26	16.354.529,84	518.843,77	0,61%	2,64%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	20.357.961,45	0,00	20.666.698,85	0,00	308.737,40	1,52%	-
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	22.667.703,37	305.991.614,55	313.047.596,25	15.902.317,56	290.595,89	0,09%	2,36%
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	5.109.526,63	4.500.000,00	0,00	9.806.658,59	197.131,96	2,05%	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	24.398.617,42	0,00	24.547.391,60	0,00	148.774,18	0,61%	2,23%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.233.754,61	0,00	0,00	6.351.674,65	117.920,04	1,89%	1,89%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.294.718,81	27.351.325,28	0,00	29.746.815,01	100.770,92	0,34%	2,72%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.839.169,96	0,00	3.897.164,06	0,00	57.994,10	1,51%	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	2.078.220,01	0,00	2.122.575,82	0,00	44.355,81	2,13%	1,88%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2.075.736,05	0,00	2.119.748,99	0,00	44.012,94	2,12%	1,87%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	4.465.311,58	0,00	0,00	4.502.039,08	36.727,50	0,82%	0,82%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	1.148.085,80	0,00	1.177.015,57	0,00	28.929,77	2,52%	2,77%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,00	46.547.619,99	46.520.240,46	44.024,88	16.645,35	0,04%	2,38%
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	10.412,81	21.799.211,62	21.816.596,93	519,30	7.491,80	0,03%	2,14%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	372.869,21	0,00	0,00	379.995,89	7.126,68	1,91%	1,91%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	251.539,88	9.074,48	9.062,64	258.412,54	6.860,82	2,63%	2,73%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
Total Renda Fixa	191.676.556,08	617.833.956,14	603.710.590,95	210.752.022,92	4.952.101,65	2,41%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2024

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	226.672,39	0,00	0,00	224.731,52	-1.940,87	-0,86%	-0,86%
Total Renda Variável	4.876.579,39	0,00	0,00	4.874.638,52	-1.940,87	-0,04%	

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

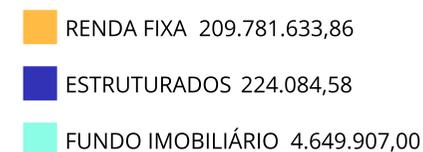
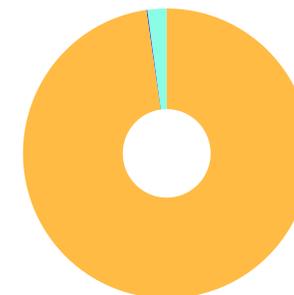
em outubro de 2024

Carteira consolidada de investimentos - base (Outubro / 2024)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			73.336.169,93	34,16%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea a
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/05/2027	6.393.691,98	2,98%	85	1,34%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	17/05/2027	382.531,91	0,18%	95	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	14.952.914,17	6,97%	1.158	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	12.730.326,33	5,93%	736	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	36.803.044,19	17,15%	75	5,69%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	D+1 du	Não há	4.679.843,02	2,18%	38.381	0,12%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	44.165,66	0,02%	1.030	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	14.428.487,54	6,72%	363	1,18%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	260.768,10	0,12%	1.096	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	35.869.513,52	16,71%	442	0,49%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	553,08	0,00%		0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	S/Info	Não se aplica	9.899.624,43	4,61%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	224.084,58	0,10%		0,00%	Artigo 10º, Inciso II
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - O...	Não se ...	Não se aplica	4.649.907,00	2,17%		11,17%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			214.655.625,44				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	73.336.169,93	34,16%	0,00%	5,00%	50,00%	33.991.642,79
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	71.262.508,58	33,20%	30,00%	60,00%	100,00%	143.393.116,86
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	65,00%	55.283.330,92	25,75%	10,00%	20,00%	60,00%	73.510.044,34
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	9.899.624,43	4,61%	0,00%	4,00%	15,00%	22.298.719,39
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	10.732.781,27
Total Renda Fixa	100,00%	209.781.633,86	97,73%	40,00%	90,00%	230,00%	

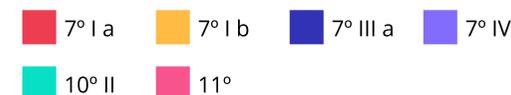
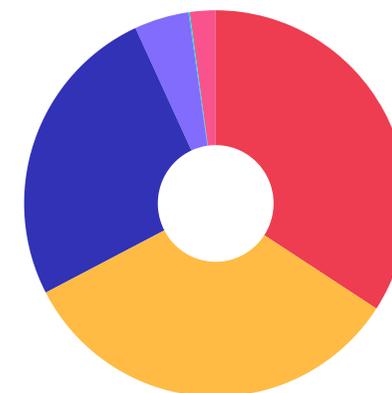


ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º & 7º e Artigo 8º & 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!



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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	3,00%	6.439.668,76
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	2,00%	4.293.112,51
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	224.084,58	0,10%	0,00%	0,25%	2,00%	4.069.027,93
Artigo 11º	5,00%	4.649.907,00	2,17%	0,00%	4,75%	5,00%	6.082.874,27
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	4.873.991,58	2,27%	0,00%	10,00%	12,00%	



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2024		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	73.336.169,93	34,16	0,00	50,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	71.262.508,58	33,20	30,00	100,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	55.283.330,92	25,75	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	9.899.624,43	4,61	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	3,00
Artigo 10º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 10º, Inciso II	224.084,58	0,10	0,00	2,00
Artigo 11º	4.649.907,00	2,17	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Outubro / 2024)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	73.336.169,93	34,16	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	72.672.557,71	33,86	-
CAIXA DTVM	49.148.720,03	22,90	-
ITAÚ UNIBANCO	9.900.177,51	4,61	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	4.724.008,68	2,20	-
PLANNER CORRETORA	4.649.907,00	2,17	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	224.084,58	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)

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	1,01%	8,26%	2,22%	4,57%	10,00%	21,06%	-	-
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,67%	1,70%	1,67%	0,73%	3,10%	-	1,04%	4,41%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,66%	1,64%	1,65%	0,69%	3,04%	5,72%	1,04%	4,41%

IRF-M 1 (Benchmark)	0,84%	8,08%	2,45%	4,88%	10,15%	25,01%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,83%	7,99%	2,40%	4,77%	10,00%	24,59%	0,14%	0,41%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,84%	7,97%	2,44%	4,72%	10,02%	24,62%	0,15%	0,41%

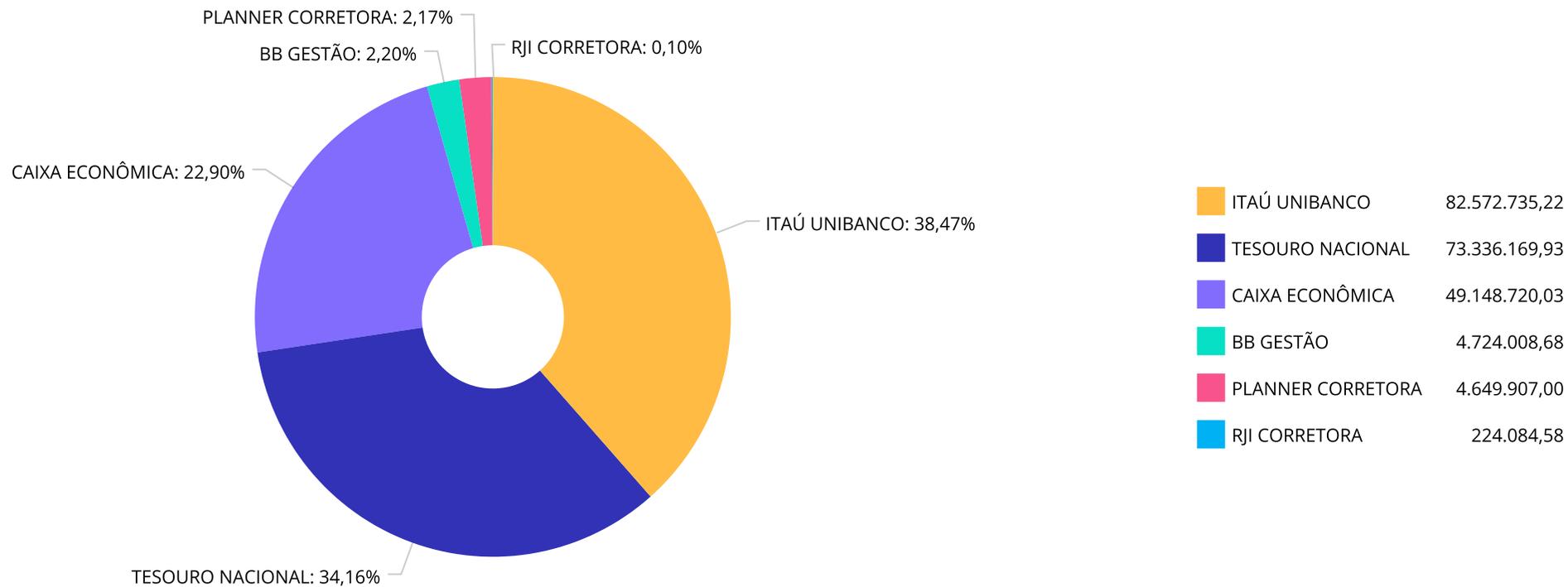
CDI (Benchmark)	0,93%	8,99%	2,65%	5,27%	10,98%	25,87%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,91%	9,23%	2,67%	5,40%	11,31%	26,50%	0,02%	0,06%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,95%	8,79%	2,67%	5,25%	10,77%	25,47%	0,06%	0,10%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,93%	9,37%	2,70%	5,43%	11,50%	26,96%	0,02%	0,07%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	3,95%	12,64%	4,74%	7,02%	9,69%	25,08%	1,43%	3,36%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,84%	8,06%	2,38%	4,72%	9,86%	22,82%	0,00%	0,03%
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,76%	7,30%	2,16%	4,27%	8,94%	21,23%	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,85%	8,10%	2,40%	4,75%	9,90%	23,39%	0,03%	0,04%

IPCA (Benchmark)	0,56%	3,88%	0,98%	2,05%	4,76%	9,81%	-	-
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	-	-	-	-	-	-	-	-

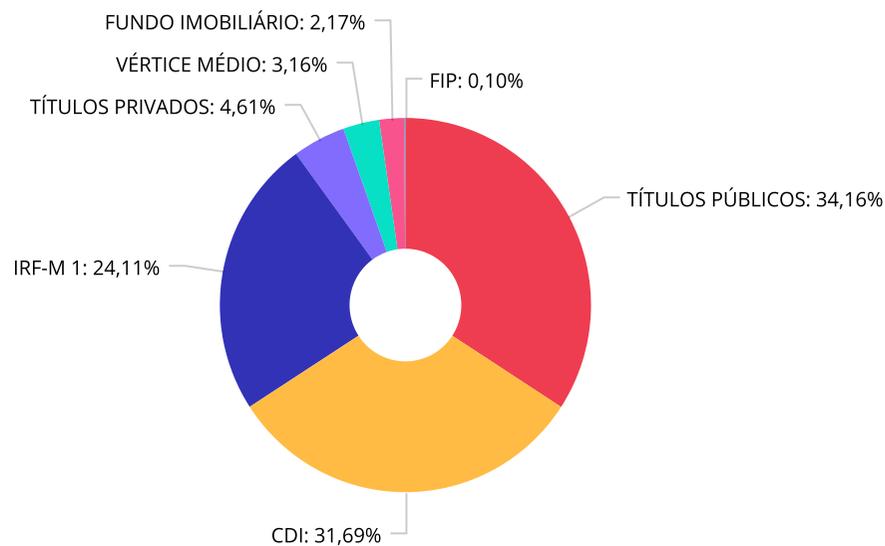
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Outubro/2024 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IFIX (Benchmark)	-3,06%	-3,22%	-4,75%	-5,23%	1,56%	7,13%	-	-
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	-	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,56%	3,88%	0,98%	2,05%	4,76%	9,81%	-	-
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,29%	-11,19%	-0,86%	-1,70%	-12,06%	-18,25%	-	-

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



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



■ TÍTULOS PÚBLICOS	73.336.169,93	■ CDI	68.013.657,25	■ IRF-M 1	51.755.958,36	■ TÍTULOS PRIVADOS	9.899.624,43
■ VÉRTICE MÉDIO	6.776.223,89	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	4.649.907,00	■ FIP	224.084,58		

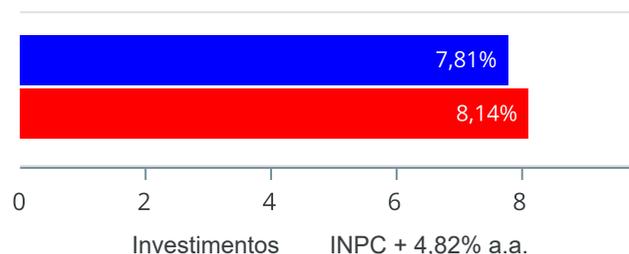
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Outubro / 2024)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	07/06/2024	2.341	4.270,508839	4.440,748482	9.997.261,19	10.395.792,19	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	12/06/2024	14	4.256,971145	4.422,590729	59.597,60	61.916,27	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	13/06/2024	37	4.248,357269	4.412,660028	157.189,22	163.268,42	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	14/06/2024	1.059	4.240,369205	4.403,303005	4.490.550,99	4.663.097,88	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	20/06/2024	2.352	4.251,028458	4.407,310054	9.998.418,93	10.365.993,24	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	21/06/2024	13	4.265,616559	4.419,69192	55.453,02	57.455,99	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	23/07/2024	5.734	4.307,568176	4.426,919384	24.699.595,92	25.383.955,74	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	20/08/2024	4.996	4.367,502718	4.453,056466	21.820.043,58	22.247.470,10	Curva

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2024

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	104.976.964,99	185.599.115,97	154.854.113,10	136.772.919,48	1.050.951,62	1.050.951,62	0,77%	0,77%	0,98%	0,98%	78,68%	0,22%
Fevereiro	136.772.919,48	135.057.818,48	116.882.327,33	156.000.619,02	1.052.208,39	2.103.160,01	0,68%	1,46%	1,17%	2,16%	67,40%	0,82%
Março	156.000.619,02	183.831.846,48	164.438.502,15	176.746.982,64	1.353.019,29	3.456.179,30	0,77%	2,24%	0,57%	2,74%	81,76%	0,16%
Abril	176.746.982,64	164.930.964,74	160.669.498,84	181.997.661,67	989.213,13	4.445.392,43	0,55%	2,80%	0,78%	3,55%	78,96%	0,44%
Mai	181.997.661,67	133.657.851,45	129.851.220,69	187.293.073,48	1.488.781,05	5.934.173,48	0,80%	3,62%	0,85%	4,43%	81,78%	0,55%
Junho	187.293.073,48	173.341.700,59	168.818.500,12	193.008.770,43	1.192.496,48	7.126.669,96	0,62%	4,27%	0,63%	5,08%	83,95%	0,56%
Julho	193.008.770,43	218.142.806,87	214.316.947,76	198.598.140,95	1.763.511,41	8.890.181,37	0,90%	5,20%	0,69%	5,81%	89,52%	0,35%
Agosto	198.598.140,95	204.511.887,68	201.235.648,76	203.415.979,58	1.541.599,71	10.431.781,08	0,76%	6,01%	0,27%	6,10%	98,48%	0,43%
Setembro	203.415.979,58	189.949.659,43	183.038.800,06	211.870.276,57	1.543.437,62	11.975.218,70	0,73%	6,78%	0,87%	7,03%	96,54%	0,18%
Outubro	211.870.276,57	106.287.131,10	109.645.725,05	210.551.344,70	2.039.662,08	14.014.880,78	0,96%	7,81%	1,04%	8,14%	95,93%	0,17%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



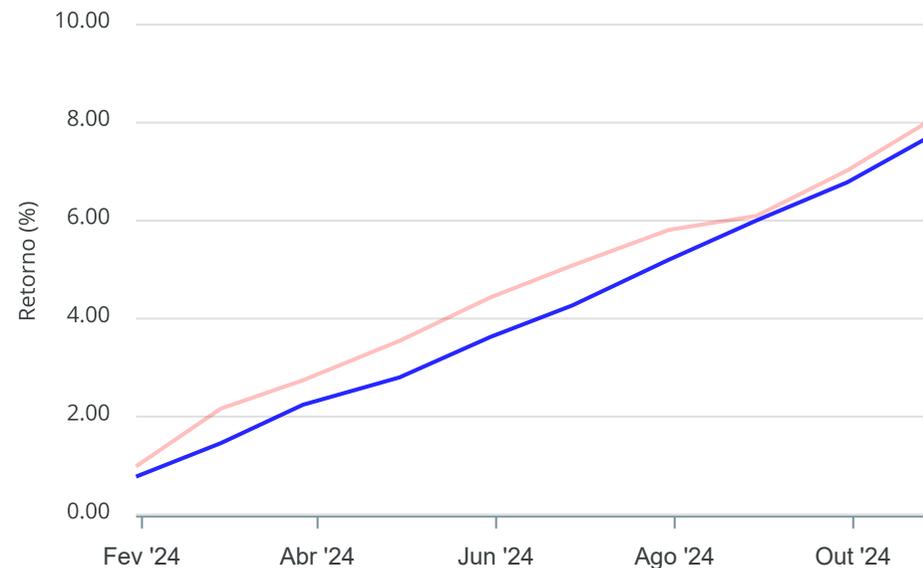
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	4.502.039,08	0,00	0,00	4.679.843,02	177.803,94	3,95%	3,95%	1,43%
TÍTULOS PÚBLICOS	72.562.397,55	0,00	0,00	73.336.169,93	773.772,38	1,07%	-	-
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	9.806.658,59	0,00	0,00	9.899.624,43	92.965,84	0,95%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	258.412,54	0,00	0,00	260.768,10	2.355,56	0,91%	0,91%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	29.746.815,01	5.812.821,93	0,00	35.869.513,52	309.876,58	0,87%	0,93%	0,02%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	44.024,88	0,00	230,46	44.165,66	371,24	0,84%	0,85%	0,03%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	36.498.343,37	0,00	0,00	36.803.044,19	304.700,82	0,83%	0,83%	0,15%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	379.995,89	0,00	0,00	382.531,91	2.536,02	0,67%	0,67%	1,04%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.351.674,65	0,00	0,00	6.393.691,98	42.017,33	0,66%	0,66%	1,04%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	16.364.943,80	12.604.175,92	16.377.711,74	12.730.326,33	138.918,35	0,48%	0,95%	0,06%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	18.344.294,66	15.493.221,23	19.017.698,58	14.952.914,17	133.096,86	0,39%	0,83%	0,14%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	15.902.321,79	74.149.605,34	75.716.698,94	14.428.487,54	93.259,35	0,10%	0,84%	0,00%
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	519,30	92.434,90	92.434,90	553,08	33,78	0,04%	-	-
Total Renda Fixa	210.762.441,11	108.152.259,32	111.204.774,62	209.781.633,86	2.071.708,05	0,98%		0,18%

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

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	224.731,52	0,00	0,00	224.084,58	-646,94	-0,29%	-	-
Total Renda Variável	4.874.638,52	0,00	0,00	4.873.991,58	-646,94	-0,01%		0,00%

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

FUNDOS EXTERIOR

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

Disclaimer

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

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

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

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

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

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

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

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



Actuary, Risk and
Insurance Management

**RELATÓRIO DURATION 2024
REGIME PROPRIO DE PREVIDENCIA SOCIAL
LONDRINA - PR**

Túlio Pinheiro Carvalho, MIBA nº 1626

2024

A ARIMA Consultoria, com o objetivo de elaborar a Política de Investimentos Anual, apresenta a Duração do Passivo referente ao exercício de 2024 do município de LONDRINA - PR.

A referência normativa para esta apresentação encontra-se na Portaria nº 1.467/2022, que estabelece as diretrizes aplicáveis às avaliações atuariais dos Regimes Próprios de Previdência Social. A taxa de juro atuarial anual real, líquida da inflação, a ser utilizada como taxa de desconto para apuração do valor presente dos fluxos de benefícios e contribuições do regime próprio, deve seguir os parâmetros estabelecidos no anexo VII da mencionada Portaria.

“Art. 3º Para definição da hipótese da taxa de juros real nas avaliações atuariais dos exercícios a partir de 2023 deverão ser utilizadas as taxas de juros parâmetro estabelecidas de acordo com o art. 1º, acrescidas em 0,15 pontos percentuais para cada ano em que a taxa de juros utilizada nas avaliações atuariais dos últimos 5 (cinco) exercícios antecedentes à data focal da avaliação tiver sido alcançada pelo RPPS, limitada a 0,6 pontos percentuais.”

Entende-se como Duração do Passivo (duration) o valor médio, em anos, dos prazos dos fluxos de pagamentos líquidos de benefícios do RPPS, ponderado pelos valores presentes desses fluxos.

A Duração do Passivo (duration) é definida como o valor médio, em anos, dos prazos dos fluxos de pagamentos líquidos de benefícios do RPPS, ponderado pelos valores presentes desses fluxos.

Assim, considerando as diretrizes e normativas mencionadas, apresenta-se a seguir uma tabela com a Duração do Passivo e taxa de juros do Regime Próprio de Previdência Social de LONDRINA/PR.

Tabela 01 - Duração do Passivo

Exercício	Duração do passivo
2024	15,90

Tabela 02 - Tata de Juros

Exercício	Duração do passivo
2025	5,06

Eusébio (CE), 22 de novembro de 2023.



Tulio Pinheiro Carvalho
Atuário, MIBA nº 1626

ARIMA Consultoria Atuarial, Financeira e Mercadológica LTDA

Relatório Analítico dos Investimentos

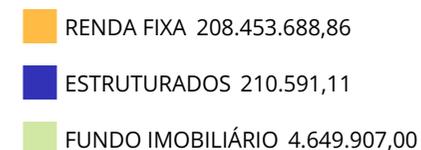
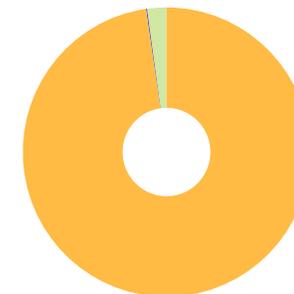
em novembro de 2024

Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 2024)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			84.026.584,38	39,39%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea a
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/05/2027	6.412.203,05	3,01%	85	1,37%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	17/05/2027	371.854,67	0,17%	95	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	5.696.194,81	2,67%	1.151	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.165.387,47	1,48%	741	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	22.014.731,95	10,32%	75	3,51%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	D+1 du	Não há	9.748.237,98	4,57%	38.544	0,23%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	3.181,22	0,00%	1.045	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	25.872.543,38	12,13%	368	2,07%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	262.879,09	0,12%	1.126	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	40.870.188,79	19,16%	454	0,56%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	20.688,54	0,01%	1.351	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	S/Info	Não se aplica	9.989.013,53	4,68%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	210.591,11	0,10%		0,00%	Artigo 10º, Inciso II
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - O...	Não se ...	Não se aplica	4.649.907,00	2,18%		0,00%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			213.314.186,97				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	84.026.584,38	39,39%	0,00%	5,00%	50,00%	22.630.509,11
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	37.660.371,95	17,65%	30,00%	60,00%	100,00%	175.653.815,02
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	65,00%	76.777.719,00	35,99%	10,00%	20,00%	60,00%	51.210.793,18
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	9.989.013,53	4,68%	0,00%	4,00%	15,00%	22.008.114,52
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	10.665.709,35
Total Renda Fixa	100,00%	208.453.688,86	97,72%	40,00%	90,00%	230,00%	

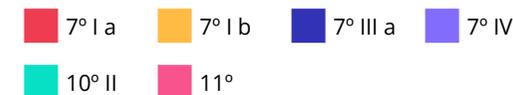
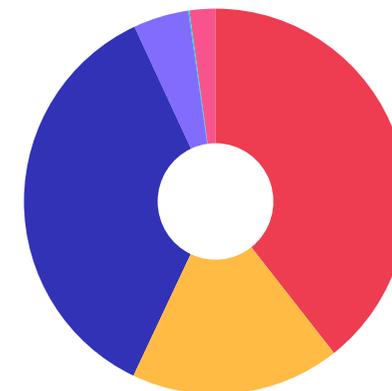


ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!



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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	3,00%	6.399.425,61
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	2,00%	4.266.283,74
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	210.591,11	0,10%	0,00%	0,25%	2,00%	4.055.692,63
Artigo 11º	5,00%	4.649.907,00	2,18%	0,00%	4,75%	5,00%	6.015.802,35
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	4.860.498,11	2,28%	0,00%	10,00%	12,00%	



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2024		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	84.026.584,38	39,39	0,00	50,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	37.660.371,95	17,65	30,00	100,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	76.777.719,00	35,99	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	9.989.013,53	4,68	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	3,00
Artigo 10º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 10º, Inciso II	210.591,11	0,10	0,00	2,00
Artigo 11º	4.649.907,00	2,18	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Novembro / 2024)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	84.026.584,38	39,39	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	62.884.920,74	29,48	0,00
CAIXA DTVM	41.781.062,47	19,59	0,21
ITAÚ UNIBANCO	10.009.702,07	4,69	0,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	9.751.419,20	4,57	-
PLANNER CORRETORA	4.649.907,00	2,18	0,38
GRAPHEN INVESTIMENTOS	210.591,11	0,10	0,26

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)

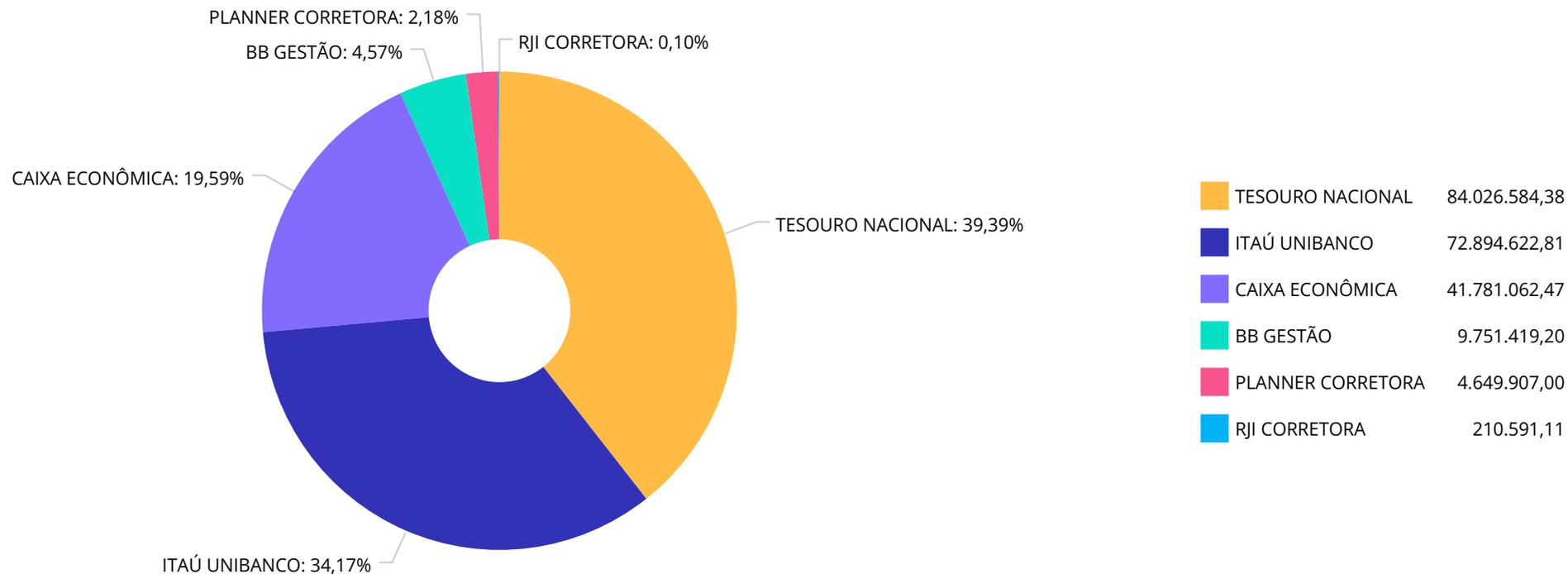
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Novembro/2024 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,76%	9,08%	2,64%	4,49%	10,12%	21,04%	-	-
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-2,79%	-1,14%	-1,84%	-0,29%	0,54%	-	4,93%	4,53%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-2,80%	-1,21%	-1,86%	-0,32%	0,46%	6,30%	4,93%	4,53%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,57%	8,70%	2,25%	4,67%	9,69%	24,55%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,55%	8,58%	2,20%	4,55%	9,54%	24,14%	0,22%	0,43%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,58%	8,59%	2,26%	4,64%	9,59%	24,20%	0,22%	0,43%
CDI (Benchmark)	0,79%	9,85%	2,58%	5,23%	10,84%	25,58%	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,72%	8,88%	2,34%	4,73%	9,78%	23,13%	0,01%	0,04%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,81%	10,12%	2,60%	5,37%	11,13%	26,22%	0,01%	0,05%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,81%	9,67%	2,62%	5,26%	10,66%	25,26%	0,01%	0,10%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,80%	10,24%	2,61%	5,37%	11,29%	26,61%	0,01%	0,06%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	1,47%	14,29%	6,25%	7,64%	12,80%	25,89%	1,40%	3,33%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,71%	8,84%	2,32%	4,69%	9,72%	22,61%	0,01%	0,03%
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,65%	8,00%	2,10%	4,24%	8,81%	20,98%	0,01%	0,03%
IPCA (Benchmark)	0,39%	4,29%	1,40%	1,98%	4,87%	9,78%	-	-
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	-	-	-	-	-	-	-	-

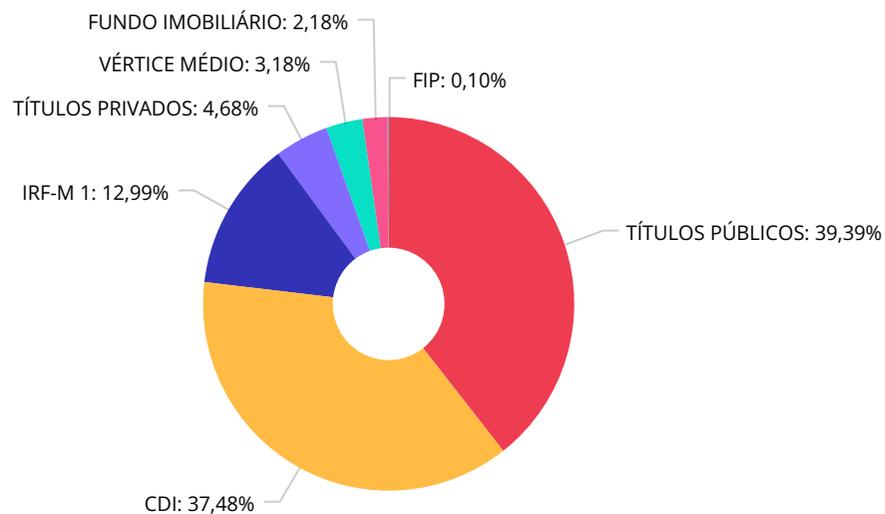
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Novembro/2024 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IFIX (Benchmark)	-2,11%	-5,26%	-7,55%	-7,24%	-1,23%	9,42%	-	-
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	-	-	-	-	-	-	-	-
IPCA (Benchmark)	0,39%	4,29%	1,40%	1,98%	4,87%	9,78%	-	-
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA	-	-	-	-	-	-	-	-

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



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



■ TÍTULOS PÚBLICOS	84.026.584,38	■ CDI	79.943.106,47	■ IRF-M 1	27.710.926,76	■ TÍTULOS PRIVADOS	9.989.013,53
■ VÉRTICE MÉDIO	6.784.057,72	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	4.649.907,00	■ FIP	210.591,11		

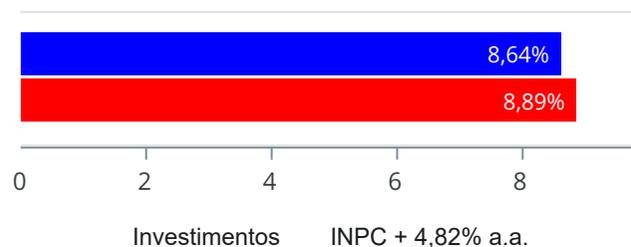
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Novembro / 2024)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	07/06/2024	2.341	4.270,508839	4.350,071236	9.997.261,19	10.183.516,76	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	12/06/2024	14	4.256,971145	4.332,104913	59.597,60	60.649,46	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	13/06/2024	37	4.248,357269	4.322,277331	157.189,22	159.924,26	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	14/06/2024	1.059	4.240,369205	4.313,021423	4.490.550,99	4.567.489,68	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	20/06/2024	2.352	4.251,028458	4.316,983877	9.998.418,93	10.153.546,07	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	21/06/2024	13	4.265,616559	4.329,233444	55.453,02	56.280,03	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	23/07/2024	5.734	4.307,568176	4.336,390298	24.699.595,92	24.864.861,96	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	20/08/2024	4.996	4.367,502718	4.362,246615	21.820.043,58	21.793.784,08	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	28/11/2024	2.632	3.798,108894	4.235,081536	9.996.622,61	11.146.734,60	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	29/11/2024	521	4.200,074031	4200,074031	2.188.238,57	2.188.238,57	Curva

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2024

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	104.976.964,99	185.599.115,97	154.854.113,10	136.772.919,48	1.050.951,62	1.050.951,62	0,77%	0,77%	0,98%	0,98%	78,68%	0,22%
Fevereiro	136.772.919,48	135.057.818,48	116.882.327,33	156.000.619,02	1.052.208,39	2.103.160,01	0,68%	1,46%	1,17%	2,16%	67,40%	0,82%
Março	156.000.619,02	183.831.846,48	164.438.502,15	176.746.982,64	1.353.019,29	3.456.179,30	0,77%	2,24%	0,57%	2,74%	81,76%	0,16%
Abril	176.746.982,64	164.930.964,74	160.669.498,84	181.997.661,67	989.213,13	4.445.392,43	0,55%	2,80%	0,78%	3,55%	78,96%	0,44%
Mai	181.997.661,67	133.657.851,45	129.851.220,69	187.293.073,48	1.488.781,05	5.934.173,48	0,80%	3,62%	0,85%	4,43%	81,78%	0,55%
Junho	187.293.073,48	173.341.700,59	168.818.500,12	193.008.770,43	1.192.496,48	7.126.669,96	0,62%	4,27%	0,63%	5,08%	83,95%	0,56%
Julho	193.008.770,43	218.142.806,87	214.316.947,76	198.598.140,95	1.763.511,41	8.890.181,37	0,90%	5,20%	0,69%	5,81%	89,52%	0,35%
Agosto	198.598.140,95	204.511.887,68	201.235.648,76	203.415.979,58	1.541.599,71	10.431.781,08	0,76%	6,01%	0,27%	6,10%	98,48%	0,43%
Setembro	203.415.979,58	189.949.659,43	183.038.800,06	211.870.276,57	1.543.437,62	11.975.218,70	0,73%	6,78%	0,87%	7,03%	96,54%	0,18%
Outubro	211.870.276,57	106.287.131,10	109.645.725,05	210.551.344,70	2.039.662,08	14.014.880,78	0,96%	7,81%	1,04%	8,14%	95,93%	0,17%
Novembro	210.551.344,70	99.782.751,24	102.911.937,55	209.030.858,38	1.608.699,99	15.623.580,77	0,76%	8,64%	0,69%	8,89%	97,18%	0,47%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



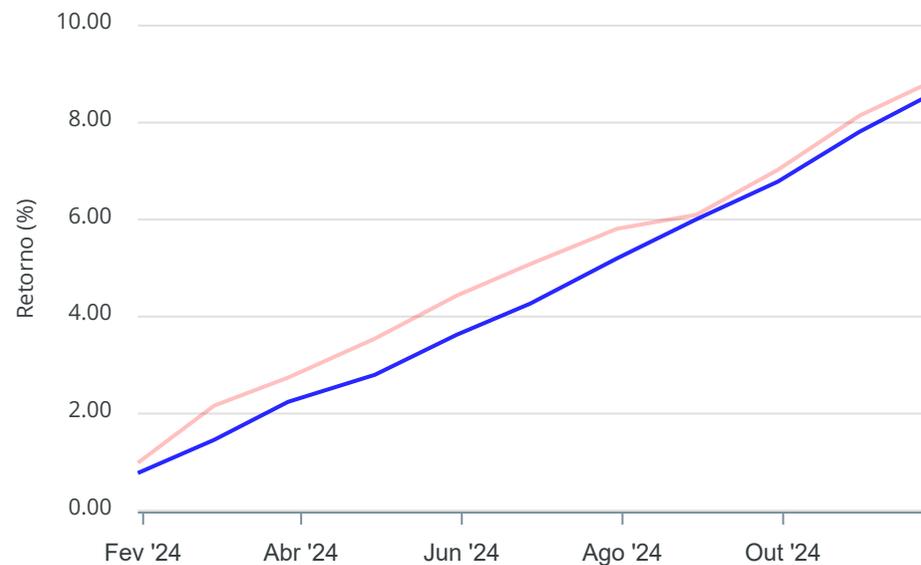
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	9.899.624,43	0,00	0,00	9.989.013,53	89.389,10	0,90%	-	-
TÍTULOS PÚBLICOS	73.336.169,93	12.184.861,18	2.188.238,56	84.026.584,38	693.791,83	0,81%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	260.768,10	0,00	0,00	262.879,09	2.110,99	0,81%	0,81%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	35.869.513,52	4.700.000,00	0,00	40.870.188,79	300.675,27	0,74%	0,80%	0,01%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	4.679.843,02	5.000.000,00	0,00	9.748.237,98	68.394,96	0,71%	1,47%	1,40%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	12.730.326,33	2.077.095,33	11.745.000,00	3.165.387,47	102.965,81	0,70%	0,81%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	36.803.044,19	0,00	15.000.000,00	22.014.731,95	211.687,76	0,58%	0,58%	0,22%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	14.952.914,17	3.267.094,33	12.612.947,67	5.696.194,81	89.133,98	0,49%	0,55%	0,22%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	382.531,91	0,00	11.185,65	371.854,67	508,41	0,13%	-2,79%	4,93%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.393.691,98	198.197,93	187.012,28	6.412.203,05	7.325,42	0,11%	-2,80%	4,93%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	44.165,66	12.132.141,04	12.185.578,64	3.181,22	12.453,16	0,10%	0,72%	0,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	14.428.487,54	49.032.068,02	37.650.126,84	25.872.543,38	62.114,66	0,10%	0,71%	0,01%
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	553,08	13.248.170,00	13.232.600,56	20.688,54	4.566,02	0,03%	0,65%	0,01%
Total Renda Fixa	209.781.633,86	101.839.627,83	104.812.690,20	208.453.688,86	1.645.117,37	0,78%		0,47%

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

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%	-	-
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA	224.084,58	0,00	0,00	210.591,11	-13.493,47	-6,02%	-	-
Total Renda Variável	4.873.991,58	0,00	0,00	4.860.498,11	-13.493,47	-0,28%		0,00%

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

FUNDOS EXTERIOR

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

Disclaimer

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

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

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

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

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

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

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

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

