CRÉDITO & MERCADO

Relatório Analítico dos Investimentos

em novembro de 2023

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

CRÉDITO & MERCADO

Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 2023)

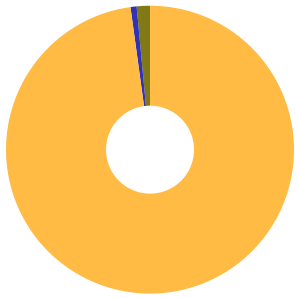
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			211.710.450,07	44,64%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	2.414.578,44	0,51%	885	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	4.579.766,42	0,97%	780	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	12.704.485,38	2,68%	1.146	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	1.892.974,87	0,40%	860	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	3.322.975,45	0,70%	918	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	40.313.917,00	8,50%	736	0,34%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	D+1	Não há	4.024.576,71	0,85%	89	0,28%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.630.438,55	0,34%	71	0,36%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	D+0	Não há	10.662.169,65	2,25%	3.102	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REF...	D+0	Não há	11.644.363,86	2,46%	122	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	34.647.044,63	7,31%	1.131	0,23%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	33.796.607,96	7,13%	148	3,82%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	11.032.419,77	2,33%	30	5,74%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	78.474.154,51	16,55%	433	0,77%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
WESTERN ASSET ATIVO FI RENDA FIXA	D+1	Não há	1.091.063,06	0,23%	5.226	0,32%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	3.263.082,69	0,69%	74	0,16%	Artigo 8º, Inciso I
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTI...	D+1	1185 dias	7.026.038,16	1,48%	12	14,71%	Artigo 10º, Inciso I

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

CRÉDITO & MERCADO

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	211.710.450,07	44,64%	0,00%	43,00%	100,00%	262.520.657,11
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	93.190.246,33	19,65%	0,00%	20,00%	100,00%	381.040.860,85
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	474.231.107,18
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	23.711.555,36
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	159.041.289,93	33,54%	0,00%	26,00%	60,00%	125.497.374,38
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	284.538.664,31
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	20,00%	94.846.221,44
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	23.711.555,36
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	23.711.555,36
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	23.711.555,36
Total Renda Fixa	100,00%	463.941.986,33	97,83%	0,00%	94,00%	460,00%	



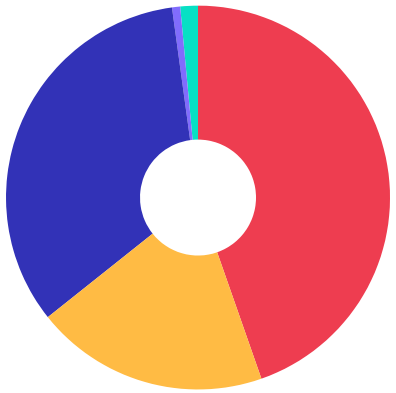
RENDA FIXA 463.941.986,33
RENDA VARIÁVEL 3.263.082,69
ESTRUTURADOS 7.026.038,16

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

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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	3.263.082,69	0,69%	0,00%	2,00%	30,00%	139.006.249,46
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	142.269.332,15
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	7.026.038,16	1,48%	0,00%	3,00%	10,00%	40.397.072,56
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	23.711.555,36
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	23.711.555,36
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	23.711.555,36
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	10.289.120,85	2,17%	0,00%	6,00%	85,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	47.423.110,72
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	47.423.110,72
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	47.423.110,72
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	



7º I a | 7º I b | 7º III a | 8º I | 10º I

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

Enquadramento por Gestores - base (Novembro / 2023)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	211.710.450,07	44,64	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	123.303.182,24	26,00	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	54.345.874,87	11,46	-
CAIXA DTVM	45.529.867,32	9,60	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	16.317.184,91	3,44	-
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE ...	11.644.363,86	2,46	-
BANCO J. SAFRA S/A	7.026.038,16	1,48	-
GUEPARDO INVESTIMENTOS	3.263.082,69	0,69	-
WESTERN ASSET	1.091.063,06	0,23	-

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

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2023		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira $	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	211.710.450,07	44,64	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	93.190.246,33	19,65	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	159.041.289,93	33,54	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	60,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,83%	10,52%	1,71%	4,50%	11,89%	21,85%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,73%	10,35%	1,80%	4,60%	11,72%	21,20%	0,66%	0,02%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,79%	10,17%	1,66%	4,44%	11,51%	21,29%	0,70%	0,02%
IMA Geral (Benchmark)	1,84%	12,96%	2,33%	5,79%	13,83%	24,95%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	1,97%	12,20%	1,99%	5,27%	13,06%	23,60%	0,94%	0,02%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,00%	12,22%	2,91%	6,45%	13,55%	26,81%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,97%	11,89%	2,82%	6,29%	13,19%	26,07%	0,06%	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,98%	12,04%	2,83%	6,34%	13,33%	26,36%	0,06%	0,00%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,80%	10,51%	1,62%	4,32%	11,55%	22,27%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1,78%	10,26%	1,55%	4,17%	11,28%	21,43%	0,73%	0,02%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,79%	10,34%	1,57%	4,19%	11,35%	21,76%	0,73%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	1,79%	10,32%	1,58%	4,23%	11,34%	21,85%	0,73%	0,02%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,79%	10,38%	1,57%	4,22%	11,39%	21,98%	0,73%	0,02%
CDI (Benchmark)	0,92%	12,04%	2,92%	6,33%	13,30%	26,87%	-	-
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,89%	11,86%	2,86%	6,24%	13,11%	26,56%	0,01%	0,00%
WESTERN ASSET ATIVO FI RENDA FIXA	1,60%	10,37%	3,10%	7,07%	11,57%	24,21%	0,60%	0,01%

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

CRÉDITO & MERCADO

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,91%	11,97%	2,90%	6,35%	13,23%	27,07%	0,01%	0,00%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,91%	11,98%	2,85%	6,28%	13,20%	26,87%	0,02%	0,00%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,90%	11,96%	2,88%	6,29%	13,20%	26,74%	0,01%	0,00%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,99%	12,57%	3,13%	6,86%	13,88%	28,23%	0,03%	0,00%

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

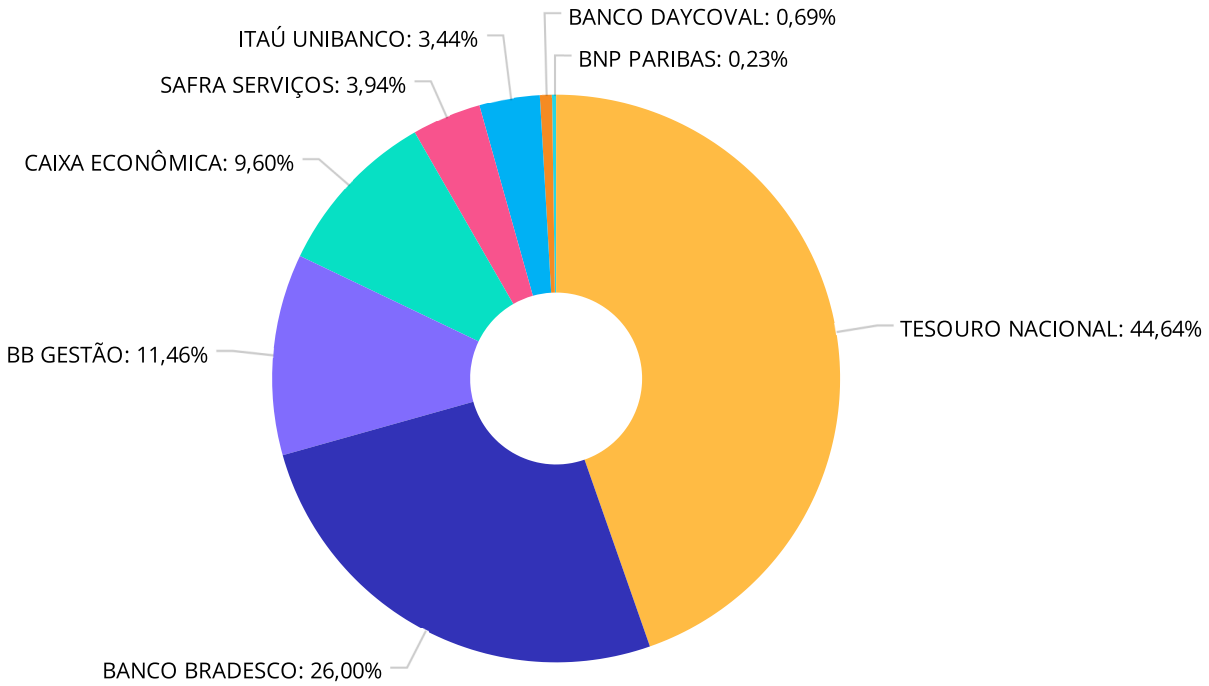
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Novembro/2023 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,92%	12,04%	2,92%	6,33%	13,30%	26,87%	-	-
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	7,99%	21,46%	0,77%	10,64%	21,15%	-	3,98%	0,14%

Ibovespa (Benchmark)	12,54%	16,04%	10,01%	17,53%	13,20%	24,94%	-	-
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	13,03%	37,77%	11,24%	24,03%	33,24%	44,16%	8,74%	0,20%

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

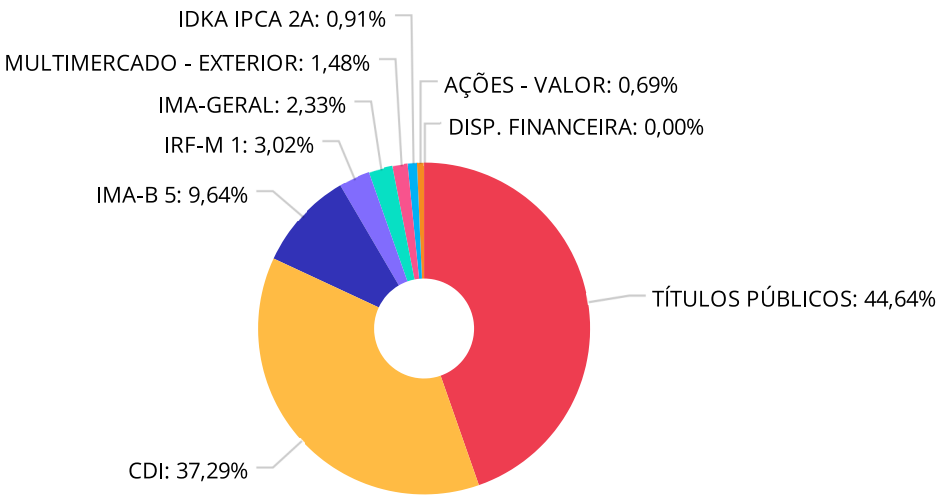
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Novembro / 2023)



TESOURO NACIONAL	211.710.450,07
BANCO BRADESCO	123.303.182,24
BB GESTÃO	54.345.874,87
CAIXA ECONÔMICA	45.529.867,32
SAFRA SERVIÇOS	18.670.402,02
ITAÚ UNIBANCO	16.317.184,91
BANCO DAYCOVAL	3.263.082,69
BNP PARIBAS	1.091.063,06

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

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



TÍTULOS PÚBLICOS	211.710.450,07	CDI	176.832.712,71	IMA-B 5	45.723.926,54	IRF-M 1	14.334.923,93
IMA-GERAL	11.032.419,77	MULTIMERCADO - EXTERIOR	7.026.038,16	IDKA IPCA 2A	4.307.553,31	AÇÕES - VALOR	3.263.082,69
DISP. FINANCEIRA	0,01						

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

CRÉDITO & MERCADO

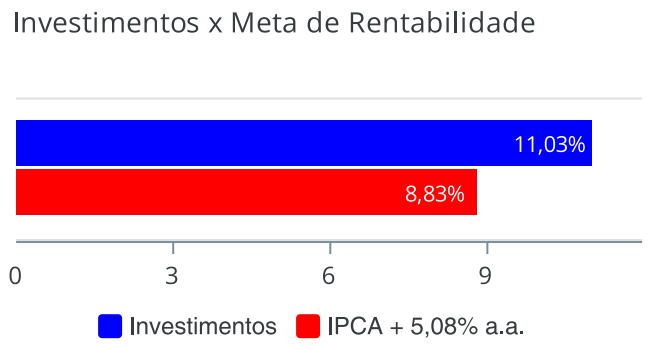
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Novembro / 2023)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	$ Pago	$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	11/11/2022	4.935	4.051,963958	4.268,203307	19.996.442,13	21.063.583,32	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	21/12/2022	3.829	3.917,193385	4.087,295408	14.998.933,47	15.650.254,11	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	13/10/2022	9.961	4.018,705600	4.253,564373	40.030.326,48	42.369.754,71	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	11/10/2022	12.654	4.109,188612	4.372,479676	51.997.672,70	55.329.357,82	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	07/10/2022	17.942	4.085,635525	4.327,18813	73.304.472,59	77.638.409,42	Curva

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

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2023

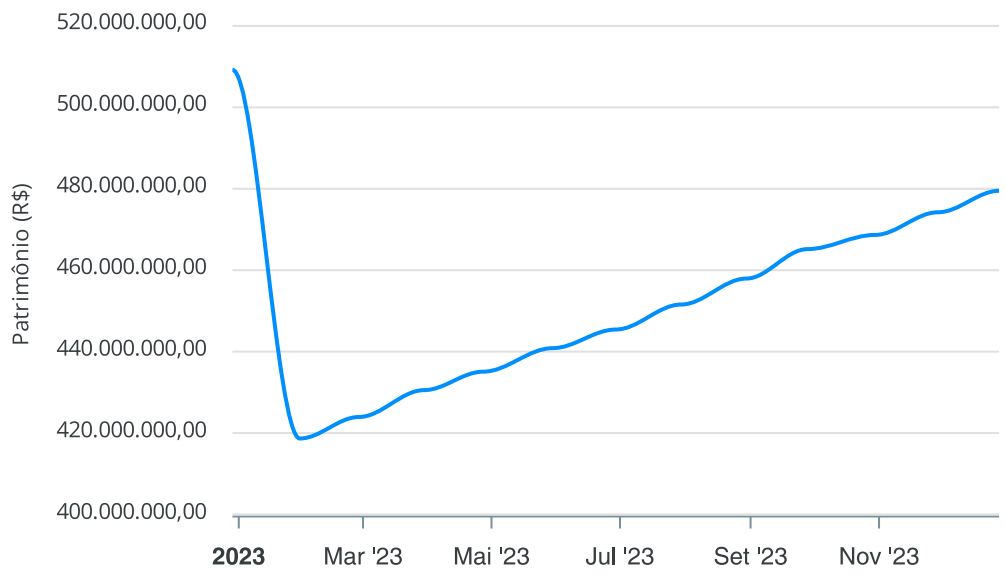
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	411.966.168,32	4.474.330,14	2.522.378,51	418.661.140,37	4.743.020,42	4.743.020,42	1,15%	1,15%	0,97%	0,97%	118,64%	0,84%
Fevereiro	418.661.140,37	57.847.159,11	56.827.638,63	423.944.912,77	4.264.251,92	9.007.272,34	1,02%	2,17%	1,20%	2,17%	99,94%	0,44%
Março	423.944.912,77	3.876.790,29	3.145.706,55	430.533.539,03	5.857.542,52	14.864.814,86	1,38%	3,58%	1,17%	3,37%	106,42%	0,39%
Abril	430.533.539,03	3.703.844,07	3.222.993,34	435.066.135,32	4.051.745,56	18.916.560,42	0,94%	4,56%	0,97%	4,37%	104,36%	0,26%
Maio	435.066.135,32	8.125.949,18	7.010.417,58	440.842.028,43	4.660.361,51	23.576.921,93	1,07%	5,67%	0,66%	5,06%	112,14%	0,30%
Junho	440.842.028,43	4.275.375,99	3.587.593,89	445.416.522,56	3.886.712,03	27.463.633,96	0,88%	6,60%	0,33%	5,41%	122,07%	0,36%
Julho	445.416.522,56	5.152.057,50	2.761.383,61	451.567.376,49	3.760.180,04	31.223.814,00	0,84%	7,50%	0,53%	5,97%	125,55%	0,32%
Agosto	451.567.376,49	7.336.313,71	4.862.722,98	457.945.545,30	3.904.578,08	35.128.392,08	0,86%	8,42%	0,68%	6,70%	125,76%	0,39%
Setembro	457.945.545,30	9.953.066,41	5.750.125,02	465.180.298,62	3.031.811,93	38.160.204,01	0,66%	9,13%	0,66%	7,40%	123,49%	0,47%
Outubro	465.180.298,62	6.223.488,63	5.627.669,71	468.657.749,65	2.881.632,11	41.041.836,12	0,62%	9,81%	0,65%	8,10%	121,10%	0,58%
Novembro	468.657.749,65	9.476.004,26	9.114.974,70	474.231.107,18	5.212.327,97	46.254.164,09	1,11%	11,03%	0,68%	8,83%	124,91%	0,41%



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

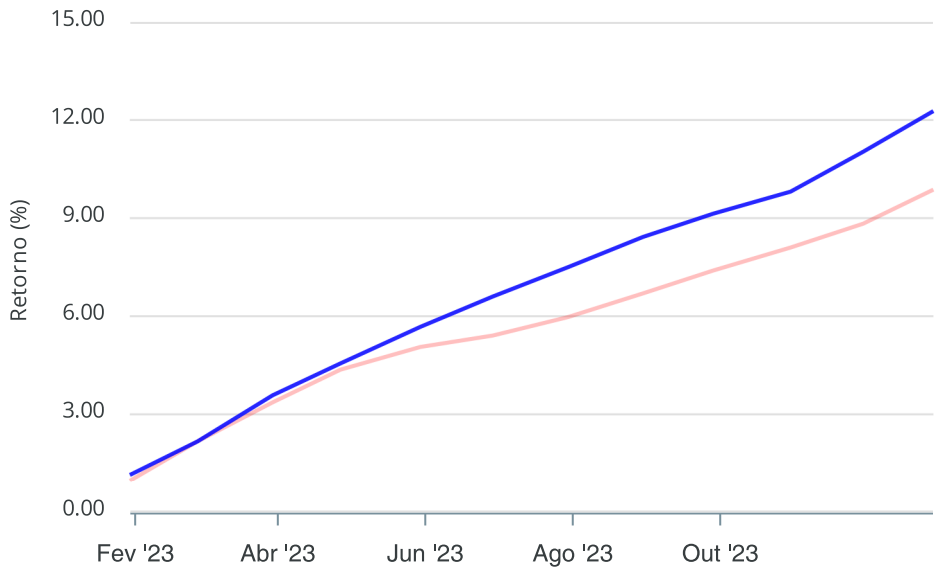
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



☑ Investimentos ☑ Meta de Rentabilidade ☐ CDI ☐ IMA-B

☐ IMA-B 5 ☐ IMA-B 5+ ☐ IMA Geral ☐ IRF-M ☐ IRF-M 1

☐ IRF-M 1+ ☐ Ibovespa ☐ IBX ☐ SMLL ☐ IDIV

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

CRÉDITO & MERCADO

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	10.819.319,82	0,00	0,00	11.032.419,77	213.099,95	1,97%	1,97%	0,94%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	4.499.364,01	0,00	0,00	4.579.766,42	80.402,41	1,79%	1,79%	0,73%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	3.953.960,85	0,00	0,00	4.024.576,71	70.615,86	1,79%	1,79%	0,73%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	2.372.227,85	0,00	0,00	2.414.578,44	42.350,59	1,79%	1,79%	0,70%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.174.752,69	90.508,51	0,00	3.322.975,45	57.714,25	1,77%	1,79%	0,73%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	1.860.769,62	0,00	0,00	1.892.974,87	32.205,25	1,73%	1,73%	0,66%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	31.307.888,95	3.902.422,64	1.989.847,30	33.796.607,96	576.143,67	1,64%	1,78%	0,73%
WESTERN ASSET ATIVO FI RENDA FIXA	1.073.928,72	0,00	0,00	1.091.063,06	17.134,34	1,60%	1,60%	0,60%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1.614.613,94	0,00	0,00	1.630.438,55	15.824,61	0,98%	0,98%	0,06%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	12.582.731,64	0,00	0,00	12.704.485,38	121.753,74	0,97%	0,97%	0,06%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	75.241.646,34	4.474.075,45	1.989.847,30	78.474.154,51	748.280,02	0,94%	0,99%	0,03%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	34.291.817,19	176.973,25	135.166,51	34.647.044,63	313.420,70	0,91%	0,91%	0,01%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	10.567.185,58	0,00	0,00	10.662.169,65	94.984,07	0,90%	0,90%	0,01%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REFER...	11.541.559,26	0,00	0,00	11.644.363,86	102.804,60	0,89%	0,89%	0,01%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	40.215.503,97	832.024,41	1.097.690,95	40.313.917,00	364.079,57	0,89%	0,91%	0,02%
TÍTULOS PÚBLICOS	214.147.032,81	0,00	3.902.422,64	211.710.450,07	1.465.839,90	0,68%	-	-
Total Renda Fixa	**459.264.303,24**	**9.476.004,26**	**9.114.974,70**	**463.941.986,33**	**4.316.653,53**	**0,94%**		**0,21%**

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

CRÉDITO & MERCADO

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.887.047,37	0,00	0,00	3.263.082,69	376.035,32	13,02%	13,02%	8,74%
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIME...	6.506.399,04	0,00	0,00	7.026.038,16	519.639,12	7,99%	7,99%	3,98%
Total Renda Variável	**9.393.446,41**	**0,00**	**0,00**	**10.289.120,85**	**895.674,44**	**9,54%**		**5,49%**

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

CRÉDITO & MERCADO

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

FUNDOS EXTERIOR

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

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

CRÉDITO & MERCADO

Disclaimer

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

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

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

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

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

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

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

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

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