



CRÉDITO
& MERCADO

Relatório Analítico dos Investimentos

em novembro de 2023



**CRÉDITO
& MERCADO**

Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 2023)

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE ESPÍGAO DO OESTE-RO
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 30/11/2023

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
-----------------	---------	----------	-------	--------------------	----------	------------------	---------------



Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 2023)

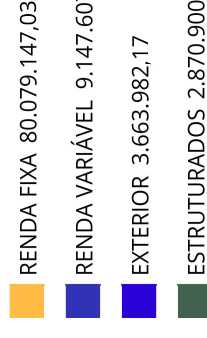
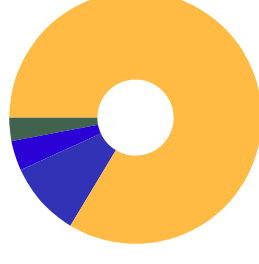
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BRADESCO H DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	2.800.284,63	2,92%	257	8,29%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	240.972,88	0,25%	958	0,04%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FIAÇÕES	D+4	Não há	2.887.611,44	3,02%	88	0,70%	Artigo 8º, Inciso I
ITAU DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	2.748.199,56	2,87%	14.426	0,17%	Artigo 8º, Inciso I
ITAU MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	D+23 du	Não há	178.017,42	0,19%	65	0,12%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR ...	D+2 du	Não há	3.461.705,98	3,61%	20.469	1,01%	Artigo 9º, Inciso III
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	202.276,19	0,21%	10.294	0,03%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	2.870.900,18	3,00%	5.033	0,20%	Artigo 10º, Inciso I
Total para cálculo dos limites da Resolução			95.761.637,15				

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



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

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	25,44%	81,95%	78.476.661,64
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	63.311.586,63	66,11%	21,19%	28,26%	86,95%	19.953.156,87
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	12.912.426,11	13,48%	20,84%	27,80%	60,00%	44.544.556,18
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	19.152.327,43
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	5,00%	3.855.134,29	4,03%	3,75%	5,00%	5,00%	932.947,57
Total Renda Fixa	100,00%	80.079.147,03	83,62%	45,78%	86,50%	253,90%	



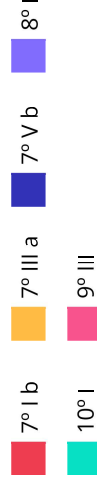
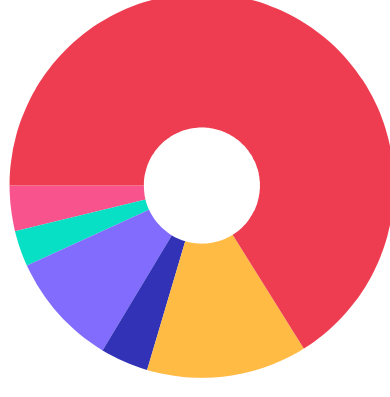
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av. Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 – Telefone: (13) 3878-8410



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%	9.147.607,77	9,55%	2,00%	2,50%	20,00%	10.004.719,66
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	4.788.081,86
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	2.870.900,18	3,00%	3,50%	5,00%	10,00%	6.705.263,54
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	12.018.507,95	12,55%	5,50%	8,50%	35,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	3.663.982,17	3,83%	3,75%	5,00%	10,00%	5.912.181,55
Total Exterior	10,00%	3.663.982,17	3,83%	3,75%	5,00%	10,00%	



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



Enquadramento por Gestores - base (Novembro / 2023)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	45.888.256,38	47,92	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	22.462.819,11	23,46	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	19.787.440,51	20,66	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	7.623.121,15	7,96	-

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, Alinea ' a '	0,00	0,00	0,00	81,95
Artigo 7º, Inciso I, Alinea ' b '	63.311.586,63	66,11	20,44	86,95
Artigo 7º, Inciso III, Alinea ' a '	12.912.426,11	13,48	20,84	60,00
Artigo 7º, Inciso V, Alinea ' b '	3.855.134,29	4,03	3,75	5,00
Artigo 8º, Inciso I	9.147.607,77	9,55	2,00	20,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso III	3.663.982,17	3,83	3,75	10,00
Artigo 10º, Inciso I	2.870.900,18	3,00	3,50	10,00

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

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IRF-M 1+ (Benchmark)	3,14%	16,50%	3,11%	7,34%	18,39%	28,00%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3,14%	16,20%	3,06%	7,20%	18,03%	27,11%	1,56%	0,04%

IRF-M 1 (Benchmark)	1,00%	12,22%	2,91%	6,45%	13,55%	26,81%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,97%	12,03%	2,85%	6,32%	13,32%	26,24%	0,06%	0,00%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,97%	12,00%	2,83%	6,32%	13,29%	26,25%	0,06%	0,00%

IMA-B 5 (Benchmark)	1,80%	10,51%	1,62%	4,32%	11,55%	22,27%	-	-
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,79%	4,20%	2,34%	2,60%	5,57%	8,41%	0,29%	0,04%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1,78%	10,26%	1,55%	4,17%	11,28%	21,43%	0,73%	0,02%

IMA-B (Benchmark)	2,62%	12,95%	0,99%	3,85%	12,73%	20,41%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,61%	12,78%	0,95%	3,77%	12,52%	20,02%	1,89%	0,05%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	2,60%	12,64%	0,91%	3,68%	12,38%	19,64%	1,90%	0,05%

IRF-M (Benchmark)	2,47%	14,81%	3,03%	6,96%	16,50%	27,30%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,47%	14,64%	2,97%	6,84%	16,30%	26,98%	1,09%	0,03%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,46%	14,39%	2,97%	6,71%	16,03%	26,54%	1,09%	0,03%

CDI (Benchmark)	0,92%	12,04%	2,92%	6,33%	13,30%	26,87%	-	-
------------------------	-------	--------	-------	-------	--------	--------	---	---

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



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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
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%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,09%	13,91%	2,85%	6,63%	14,78%	25,45%	0,18%	0,02%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,83%	11,02%	2,65%	5,80%	12,17%	24,35%	0,01%	0,00%
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,06%	12,79%	3,33%	7,19%	14,11%	29,00%	0,08%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,31%	4,07%	0,81%	1,08%	4,71%	10,89%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2,60%	14,00%	2,08%	5,68%	13,58%	23,99%	1,40%	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,44%	12,23%	2,11%	5,85%	13,51%	25,27%	0,43%	0,01%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	1,19%	11,71%	2,01%	5,41%	13,05%	24,66%	0,33%	0,01%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,77%	13,47%	2,20%	5,75%	14,30%	24,37%	0,81%	0,03%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,57%	11,75%	1,09%	3,30%	12,10%	-	1,25%	0,04%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
ITAÚ ASSET NTN-B 2024 FI RENDA FIXA	0,79%	-	2,35%	2,30%	-	-	0,29%	-

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

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,92%	12,04%	2,92%	6,33%	13,30%	26,87%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	3,43%	11,62%	3,52%	6,54%	12,84%	25,61%	1,74%	0,04%
Ibovespa (Benchmark)	12,54%	16,04%	10,01%	17,53%	13,20%	24,94%	-	-
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	13,20%	3,81%	8,13%	11,02%	5,68%	10,23%	8,27%	0,16%
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	11,59%	0,97%	2,87%	5,48%	-3,88%	-8,69%	10,17%	0,20%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	10,62%	11,14%	4,77%	11,99%	7,08%	11,54%	7,68%	0,17%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FIC AÇÕES	12,33%	15,55%	9,80%	17,25%	12,91%	24,72%	6,63%	0,17%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	11,48%	13,04%	8,75%	17,12%	10,14%	16,18%	6,34%	0,17%
IDIV (Benchmark)	10,70%	18,65%	8,63%	18,08%	16,73%	35,80%	-	-
BRADESCO H DIVIDENDOS FI AÇÕES	10,68%	17,77%	8,46%	17,65%	15,80%	33,41%	6,65%	0,15%
MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)	6,74%	11,97%	1,58%	5,91%	3,56%	-15,18%	-	-
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	6,03%	13,27%	0,76%	7,17%	7,75%	-13,63%	4,35%	0,15%

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



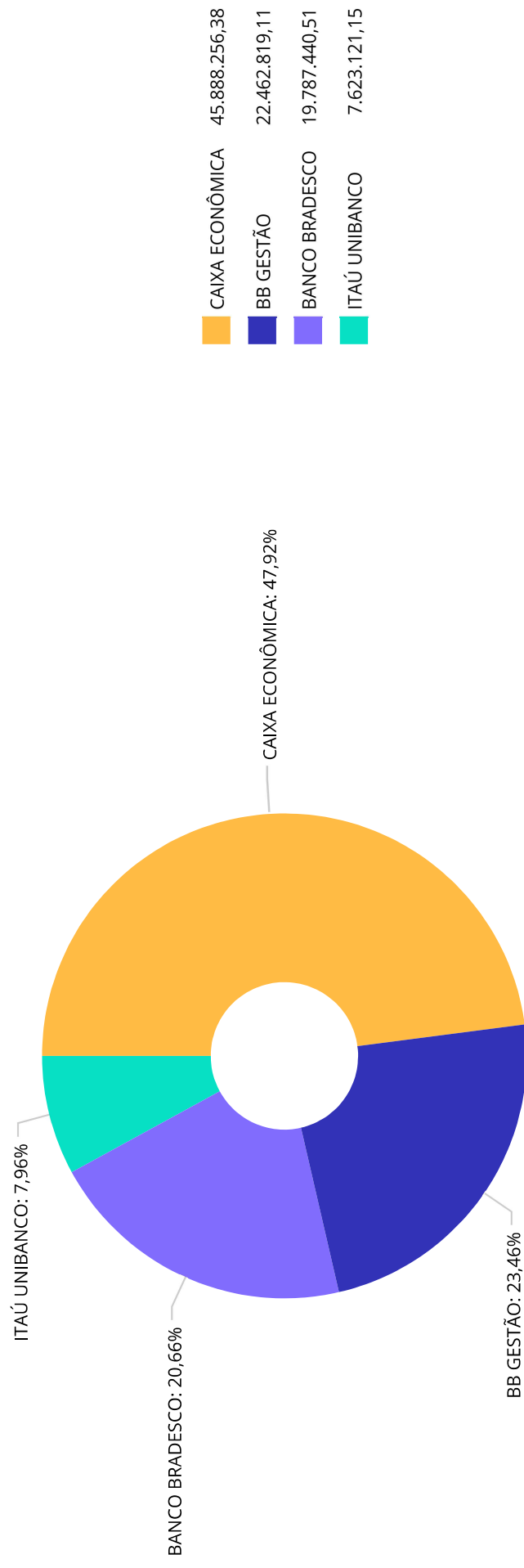
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Novembro/2023 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)	6,74%	11,97%	1,58%	5,91%	3,56%	-15,18%	-	-
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	6,03%	13,27%	0,76%	7,17%	7,75%	-13,63%	4,35%	14,967%
Global BDRX (Benchmark)	6,46%	22,84%	1,17%	7,21%	17,66%	-10,11%	-	-
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	8,46%	16,76%	2,00%	8,67%	12,13%	6,14%	11,95%	14,383%

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



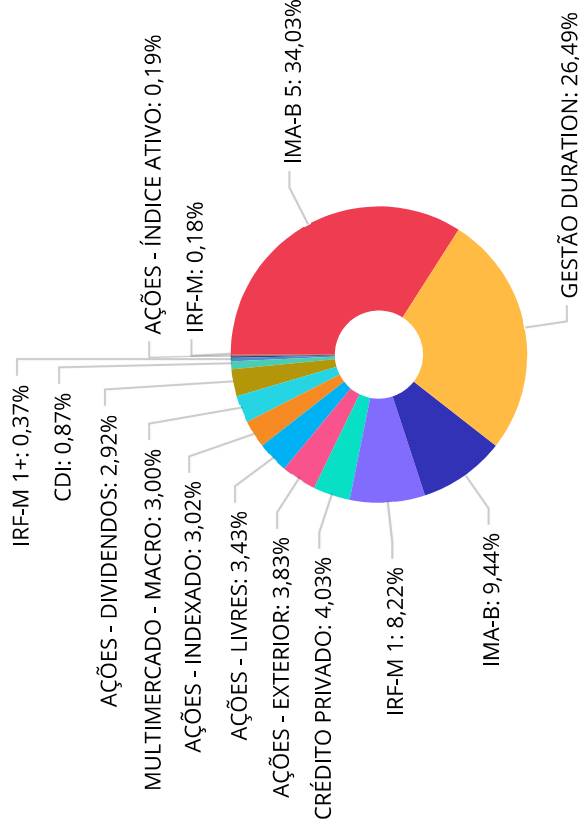
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Novembro / 2023)



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



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



■ IMA-B 5	32.587.588,46	■ Gestão Duration	25.366.856,09	■ IMA-B	9.039.695,73	■ IRF-M 1	7.868.341,04
■ Crédito Privado	3.855.134,29	■ Ações - Exterior	3.663.982,17	■ Ações - Livres	3.281.694,28	■ Ações - Indexado	2.887.611,44
■ Multimercado - Macro	2.870.900,18	■ Ações - Dividendos	2.800.284,63	■ CDI	830.726,76	■ IRF-M 1+	354.807,51
■ Ações - Índice Ativo	178.017,42	■ IRF-M	175.997,15				

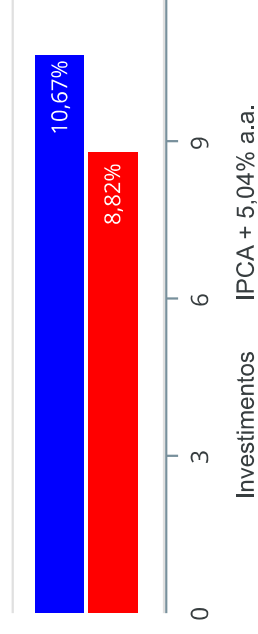
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av. Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 – Telefone: (13) 3878-8410



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	85.862.870,37	0,00	0,00	87.257.082,09	1.394.211,72	1.394.211,72	1,62%	1,62%	0,96%	0,96%	168,71%	2,60%
Fevereiro	87.257.082,09	0,00	0,00	86.719.700,05	-537.382,04	856.829,68	-0,62%	1,00%	1,19%	2,17%	46,01%	2,81%
Março	86.719.700,05	300.000,00	0,00	87.993.383,21	973.683,16	1.830.512,84	1,12%	2,13%	1,16%	3,36%	63,39%	1,99%
Abril	87.993.383,21	417.342,41	0,00	89.395.687,95	984.962,33	2.815.475,17	1,11%	3,27%	0,96%	4,35%	75,02%	1,86%
Mai	89.395.687,95	5.901.262,63	5.900.367,38	90.724.496,94	1.327.913,74	4.143.388,91	1,49%	4,80%	0,66%	5,04%	95,17%	1,72%
Junho	90.724.496,94	750.132,35	0,00	93.580.690,36	2.106.061,07	6.249.449,98	2,30%	7,21%	0,33%	5,39%	133,81%	1,86%
Julho	93.580.690,36	230.132,35	0,00	95.021.545,16	1.210.722,45	7.460.172,43	1,29%	8,60%	0,53%	5,95%	144,48%	1,81%
Agosto	95.021.545,16	5.936.223,87	5.700.000,00	94.653.795,75	-603.973,28	6.856.199,15	-0,63%	7,91%	0,68%	6,67%	118,53%	2,28%
Setembro	94.653.795,75	647.406,80	0,00	95.382.604,97	81.402,42	6.937.601,57	0,09%	8,00%	0,65%	7,37%	108,59%	1,77%
Outubro	95.382.604,97	175.637,55	1.598.413,75	93.498.147,30	-461.681,47	6.475.920,10	-0,48%	7,48%	0,65%	8,07%	92,69%	2,04%
Novembro	93.498.147,30	1.927.350,97	2.442.208,47	95.761.637,15	2.778.347,35	9.254.267,45	2,97%	10,67%	0,70%	8,82%	120,98%	1,74%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

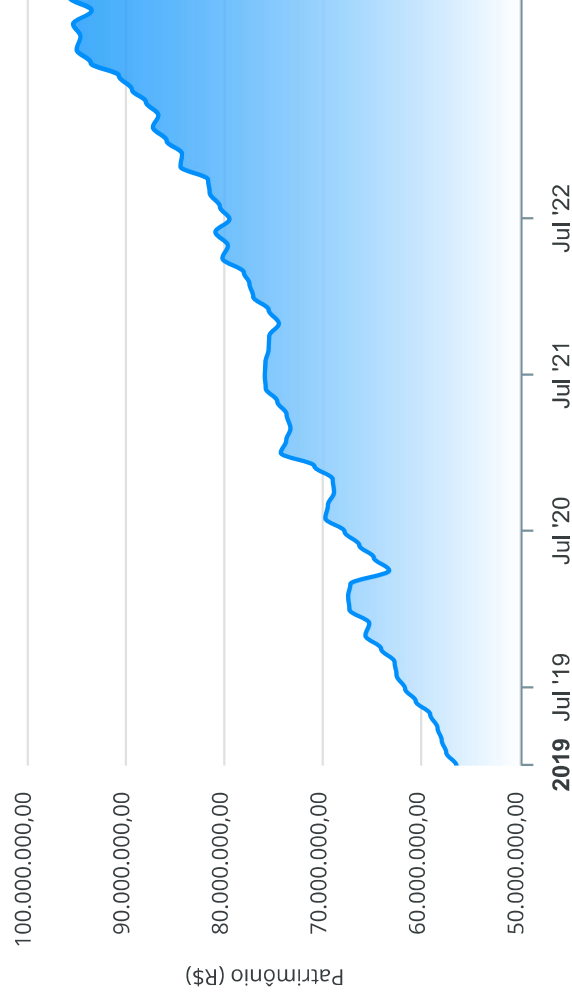


Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av. Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 – Telefone: (13) 3878-8410

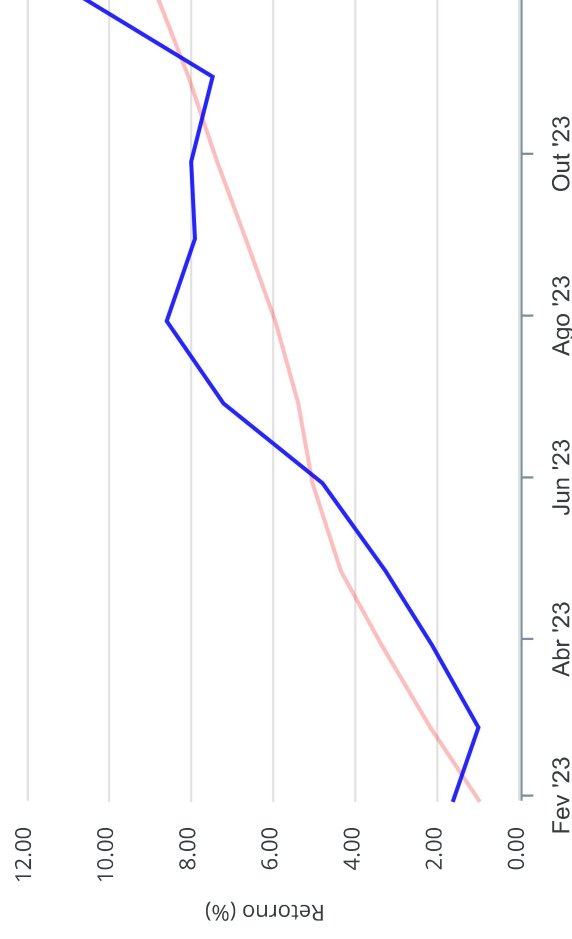


Gráficos ilustrativos de Evolu o Patrimonial e indicadores

Evolu o do Patrim nio



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



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
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	343.991,60	0,00	0,00	354.807,51	10.815,91	3,14%	3,14%	1,56%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	6.351.366,23	0,00	0,00	6.517.025,84	165.659,61	2,61%	2,61%	1,89%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	278.475,27	0,00	0,00	285.714,36	7.239,09	2,60%	2,60%	1,40%
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	2.458.787,43	0,00	0,00	2.522.669,89	63.882,46	2,60%	2,60%	1,90%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	11.725.517,33	0,00	328.804,87	11.695.475,04	298.762,58	2,55%	2,57%	1,25%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	99.094,33	0,00	0,00	101.541,11	2.446,78	2,47%	2,47%	1,09%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	72.666,28	0,00	0,00	74.456,04	1.789,76	2,46%	2,46%	1,09%
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	2.770.134,66	0,00	0,00	2.819.438,43	49.303,77	1,78%	1,78%	0,73%
BRADERCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	7.615.137,47	0,00	0,00	7.749.655,29	134.517,82	1,77%	1,77%	0,81%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	8.676.615,76	0,00	0,00	8.801.112,51	124.496,75	1,43%	1,43%	0,43%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	2.044.269,03	0,00	0,00	2.068.661,15	24.392,12	1,19%	1,19%	0,33%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	6.391.829,36	0,00	0,00	6.461.712,78	69.883,42	1,09%	1,09%	0,18%
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	2.217.042,98	1.598.413,75	0,00	3.855.134,29	39.677,56	1,04%	1,06%	0,08%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA...	3.934.649,90	0,00	0,00	3.972.948,77	38.298,87	0,97%	0,97%	0,06%
BRADERCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.857.987,71	0,00	0,00	3.895.392,27	37.404,56	0,97%	0,97%	0,06%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	244.265,64	0,00	0,00	246.499,33	2.233,69	0,91%	0,91%	0,01%
ITAÚ ASSET NTN-B 2024 FI RENDA FIXA	551.703,40	0,00	0,00	556.055,52	4.352,12	0,79%	0,79%	0,29%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA...	17.931.638,87	0,00	0,00	18.072.674,99	141.036,12	0,79%	0,79%	0,29%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	26.461,43	328.937,22	328.804,00	28.171,91	1.577,26	0,44%	0,83%	0,01%
Total Renda Fixa	77.591.634,68	1.927.350,97	657.608,87	80.079.147,03	1.217.770,25	1,54%		0,66%

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



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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	2.427.673,40	0,00	0,00	2.748.199,56	320.526,16	13,20%	13,20%	8,27%
BRADESCO MID SMALL CAPS FIAÇÕES	1.580.165,52	0,00	1.784.599,60	0,00	204.434,08	12,94%	12,94%	12,10%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FIAÇÕES	2.570.634,56	0,00	0,00	2.887.611,44	316.976,88	12,33%	12,33%	6,63%
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	159.523,05	0,00	0,00	178.017,42	18.494,37	11,59%	11,59%	10,17%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	262.404,62	0,00	0,00	292.521,84	30.117,22	11,48%	11,48%	6,34%
BRADESCO H DIVIDENDOS FIAÇÕES	2.530.190,94	0,00	0,00	2.800.284,63	270.093,69	10,67%	10,67%	6,65%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	217.833,54	0,00	0,00	240.972,88	23.139,34	10,62%	10,62%	7,68%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	2.775.744,55	0,00	0,00	2.870.900,18	95.155,63	3,43%	3,43%	1,74%
Total Renda Variável	12.524.170,18	0,00	1.784.599,60	12.018.507,95	1.278.937,37	10,21%		5,91%

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



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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍ...	3.191.565,95	0,00	0,00	3.461.705,98	270.140,03	8,46%	8,46%	11,95%
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	190.776,49	0,00	0,00	202.276,19	11.499,70	6,03%	6,03%	4,35%
Total Exterior	3.382.342,44	0,00	0,00	3.663.982,17	281.639,73	8,33%		11,53%

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



Disclaimer

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

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

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

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

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

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

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

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

