

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA

SOCIAL DE JALES



Rua 07, nº 2072 – Centro – CEP 15700-014 – Fone: (17) 3632-6906

E-mail: contato@impsjales.com.br – Site: www.impsjales.com.br

CNPJ: 65.711.129/0001-53

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Trata-se de Parecer emitido nos termos do Item do 13 – Política de Investimentos do Manual do Pró Gestão RPPS de acompanhamento da rentabilidade e dos riscos das diversas modalidades de operações, realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

I) REUNIÃO ORDINARIA DO DIA: 12/11/2023

No dia 12(Doze) de Novembro(11) de 2023, na sede deste instituto, de maneira presencial reuniram-se os membros deste comitê, com presença de todos membros, onde foram discutidos a seguinte pauta: 01) Análise do cenário econômico, das perspectivas e retrospectiva do mercado financeiro; 02) Análise e Apresentação da Carteira de Investimentos referente ao mês de Outubro/2023; 03 – Análise de Risco da Carteira de Investimentos; 04) Evolução da Execução do orçamento e análise do Fluxo de caixa do RPPS e dos investimentos; 05) Proposituras de investimentos e 06) Apresentação da Minuta da Política de Investimentos 07) Outros Assuntos. A reunião foi dividida em duas partes, sendo a primeira foram tratados os assuntos rotineiros do instituto e a segunda parte, teve a participação, de maneira remota, da Sra. Bruna Bertini – economista da empresa de Assessoria Credito e Mercado que apresentou os pontos da minuta da política de investimentos para o exercício de 2024. Sobre a primeira parte da reunião, no que tange ao cenário do mercado, o presidente apresentou aos membros o relatório panorama – outubro 2023 elaborado pela empresa de assessoria trazendo a retrospectiva, os índices econômicos auferidos e projetados e a perspectiva do mercado. Após com embasamento do relatório analítico de investimentos de outubro/2023, foram apresentados dados da carteira, sua performance da carteira e dos fundos no mês e no ano, a destruição atual da carteira, por segmentos, sub segmentos, por instituição financeira e seus enquadramentos perante a política de investimentos e das resoluções federais, foram analisados também realizado análise de risco da carteira, traçando comparativo com os limites previsto na p.i. Após foi analisado a situação financeira do instituto, a evolução do orçamento e do fluxo de caixa do instituto, fazendo as projeções de receitas e despesas para os próximos dias, e embasados nestas projeções, foram apresentadas e discutidas as proposituras de investimentos. Na segunda parte da reunião, após das devidas conexões, integrou a reunião, de forma remota, a Sra. Bruna Bertini – economista da empresa creditoemercado, que explanou sobre pontos da minuta da política de investimentos para o próximo exercício, que dentre os pontos apresentados, destacam-se a tabela sugestiva de alocações, divididas pelos por Artigos da resolução CMN nº 4.963, de 25 de novembro de 2021, trazendo a estratégia e limites de alocação para o próximo e outros 05 anos, trouxe também a visão da empresa no que tange ao mercado financeiro, suas projeções principalmente de rentabilidade, na qual deve ser definida por este comitê. Trouxe também como novidade, a inserção de novos parâmetros de análises de riscos, ou seja, além dos riscos rotineiros, de mercado, liquidez e credito, o comitê terá também que acompanhar os riscos legal e operacional. Ao final da apresentação o presidente pediu vista do projeto, considerando o volume da minuta e da necessidade de realizar análises mais aprofundadas sobre os tópicos apresentados, na qual, se necessário, os membros deverão apresentar suas proposituras na próxima reunião. Não havendo outros assuntos a serem tratados o presidente encerrou a reunião.

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA

SOCIAL DE JALES



Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906

E-mail: contato@impsjales.com.br - Site: www.impsjales.com.br

CNPJ: 65.711.129/0001-53

II) PARECER DA CARTEIRA DO MÊS DE OUTUBRO/2023.

A - CENÁRIO(RESUMO): A análise de cenário deste mês, teve por embasamento, o relatório panorama da empresa de assessoria, onde traz a retrospectivas, a evolução dos indicadores econômicos e as perspectivas para o mercado. Que o destaque e a preocupação mundial se paira sobre o reinício das tensões entre o grupo Hamas e o estado de Israel que trouxeram danos imensuráveis para os civis de ambos os lados do conflito. Que a crise humanitária gerada foi algo não visto há tempos para ambos os povos, e a população civil que fica no meio desse fogo cruzado acaba sendo a mais atingida pelo conflito. Que esse é o terceiro grande abalo sistemático que o sistema econômico sofre nos últimos 36 meses. Outro fato de destaque refere-se a o movimento da taxa de juros nos E.U.A , que em outubro houve um movimento ainda mais acentuado que no mês de setembro, em que a abertura da curva de juros americana foi a maior desde os últimos 15 anos e que essa curva de juros em patamares mais elevados apresenta um possível impacto de frear a economia global a partir de uma reestruturação de dívida ao redor do mundo, encarecendo o crédito para toda a cadeia global vinculada ao dólar americano. Que sobre o Brasil e m linha com os comunicados do Banco Central (Bacen) com o mercado, o Comitê de Política Monetária (COPOM) realizou outro corte de 0,5 p.p na Taxa Selic, em linha com as expectativas do mercado. Que além dos desafios internos, é praticamente um consenso que o fator de juros elevados no exterior limita o campo de flexibilização monetária para o próximo ano. Que sobre a inflação a surpresa positiva veio por meio do IPCA, índice oficial de inflação medido pelo IBGE, que no mês de outubro registrou alta de 0,24%. Ainda sobre o mercado doméstico as discussões que ainda pairam sob os investidores envolvem principalmente o desafio fiscal que o país terá num horizonte próximo, que entendem que alicerces fiscais fortalecidos representam a ancora necessária para que o Banco Central possa manobrar as taxas de juros para um campo mais estimulante e sobre exterior, temos no exterior um cenário misto, mas que indicam a possibilidade de uma leve desaceleração econômica, ainda que com dados melhores do que o esperado para a maior parte das economias no 3º trimestre.

B - CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

B.1 EVOLUÇÃO PATRIMONIAL DA CARTEIRA:

B.1.1. No Mês: Conforme quadro ao lado, demonstra que no mês de Outubro houve diminuição no valor patrimonial na carteira de 1,46%, que corresponde à R\$ 877.583,30, considerando que houve total de aplicações de R\$ 2.438.197,58 enquanto resgates foi de R\$ 2.847.856,6700 e retorno de R\$ - 467.924,21, com total consolidado na carteira de R\$ 59.370.875,08

B.1.2. - No acumulado(ano)/2023: No acumulado(ano) houve evolução na carteira de R\$ 3.595.677,34 que corresponde à 6,45%, onde tivemos R\$ 4.676.424,70 de retornos porem os resgates foram superiores as aplicações de R\$ 1.080.747,36.

Conforme análise do fluxo de caixa do RPPS, verifica-se que o ente deixou de repassar no mês, as contribuições patronais, o que teve significativo impacto no resultado patrimonial da carteira.

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA

SOCIAL DE JALES



Rua 07, nº 2072 – Centro – CEP 15700-014 – Fone: (17) 3632-6906

E-mail: contato@impsjales.com.br – Site: www.impsjales.com.br

CNPJ: 65.711.129/0001-53

B.2 – ENQUADRAMENTOS/DISTRIBUIÇÃO

B.2.1 – POR SEGMENTOS:

A carteira de investimentos de instituto do IMPS Jales, está alocada 75,31% em renda fixa, 19,48% em renda variável e 5,20% em fundo do exterior, estando bem próximo porem com posicionamento conservador perante a estratégia alvo determinada pela política de investimentos, sendo de RF de 72%, RV de 22% e 5% em fundos do exterior. Que considerando os limites previstos nos artigos 7º, 8º e 9º Resolução 4.963/21 para RPPS com certificado Pró Gestão (Nível I), bem como dos limites da Política de Investimentos, verifica que a há necessidade de adequação no limite inferior do Art. 7º, Inciso III alínea 'a", considerando que de acordo com a Política de Inventos o limite inferior é de 23,53% enquanto que o posicionamento atual é de 18,13%. Os demais limites estão regulares e devidamente enquadrados dentro dos parâmetros legais e seguindo o alvo da política de investimentos,

B.2.2. – POR SUB SEGMENTOS:

Que sobre a distribuição por sub segmentos a carteira está alocada em: Títulos Públicos: 9,99%; Gestão Duration: 13,72%; Longo Prazo: 9,37% Médio Prazo: 28,54%; Curto Prazo: 13,69%; Ações: 14,28%; Multimercado: 5,20% e 5,20% em Fundo do Exterior.

De acordo com o Art. 18 da Resolução 4963/2021 determina que as aplicações em cotas de um mesmo fundo de investimento, fundo de investimento em cotas de fundos de investimento ou fundo de índice não podem, direta ou indiretamente, exceder a 20% (vinte por cento) das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social. Que atualmente o fundo com maior alocação na carteira é o BB TP XXI FI RF Prev com 14,68% do PL total da carteira.

B.2.3. - POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS: Que sobre distribuições por Instituições Financeiras a carteira está distribuída em: Caixa DTVM: 43,77%; BB DTVM com 38,73%, Tesouro Nacional com 9,99%, Itaú Asset com 5,12% e Bradesco com 2,39%.

De acordo com o Art. 20 da Resolução 4963/2021, 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 e de acordo com os dados contidos no credenciamento das referidas instituições financeiras.

De acordo com o Item I do Art. 21 da mesma resolução, determina que o administrador do fundo de investimento detenha, no máximo, 50% (cinquenta por cento) dos recursos sob sua administração oriundos de regimes próprios de previdência social;

B.3 - MOVIMENTAÇÃO NA CARTEIRA NO MÊS:

MOVIMENTAÇÃO CARTEIRA	APLICAÇÕES	RESGATES/PAGAMENTO CUPONS	± Aplicações - Resgates)
CAIXA BRASIL IRF-M1 TP FI RF		2.747.856,67	-2.747.856,67
CAIXA HEDGE FIC MM	1.595.894,79		1.595.894,79
CAIXA BRASIL FI RF DI LP	842.302,79	100.000,00	742.302,79
TOTAL GERAL	2.438.197,58	2.847.856,67	-409.659,09

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA

SOCIAL DE JALES



Rua 07, nº 2072 – Centro – CEP 15700-014 – Fone: (17) 3632-6906

E-mail: contato@impsjales.com.br – Site: www.impsjales.com.br

CNPJ: 65.711.129/0001-53

B.3.1 - Movimentação na carteira no mês: No mês de Outubro, houve resgate a maior do que aplicações no valor de R\$ 409.659,09 (Quatrocentos e nove mil seiscentos e cinquenta e nove reais e nove centavos).

B.3.2 – Movimentação na carteira no ano: No acumulado(ano) houve resgate também a maior no valor de R\$ 1.080.747,36 (Um milhão oitenta mil setecentos e quarenta e sete reais e trinta e seis centavos).

Obs: Que a situação deficitária se justifica devido à falta de repasse pelo ente das parcelas do aporte para cobertura do déficit atuarial e da contribuição patronal do mês da competência de setembro/2023.

B.4 - RENTABILIDADE DA CARTEIRA:

B.4.1 – No mês de Outubro/2023: No mês de Outubro/2023 o retorno médio dos fundos foram de -0,78% ficando abaixo da meta prevista da meta prevista que foi de 0,64%, onde os fundos de renda fixa tiveram retorno médio de 0,15%, os de renda variáveis de -4,06% enquanto que os fundos do exterior tiveram retorno de -1,58%.

B.4.3. – No ano/2023: No acumulado(ano) a rentabilidade acumulada foi de 8,40% atingindo 105,26% dada meta prevista que foi de 7,98%.

B. 4 Rentabilidade por Fundos:

B.4.1 – No mês de Outubro/2023

SEGMENTO	ATIVO	Retorno(%)	
		out/23	Varição da Meta(0,64%)
RF - Curto prazo	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	0,94%	46,88%
RF - Curto prazo	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,90%	40,63%
RF - Médio Prazo	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	0,85%	32,81%
RV - Multimercado	CAIXA HEDGE FIC MULTIMERCADO LP	0,80%	25,00%
RF - Médio Prazo	BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	0,44%	-31,25%
RF - Médio Prazo	BB TP VERTICES 2024 FI RF PREV.	0,44%	-31,25%
RF - Médio Prazo	CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	0,35%	-45,31%
G. Duration	CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	0,35%	-45,31%
RF - Longo Prazo	TÍTULOS PÚBLICOS	-0,10%	-115,63%
RF - Médio Prazo	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	-0,21%	-132,81%
RF - Médio Prazo	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	-0,29%	-145,31%
RF - Médio Prazo	BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	-0,32%	-150,00%
RF - Longo Prazo	CAIXA BRASIL IMA-B TP RI RF LP	-0,66%	-203,13%

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA

SOCIAL DE JALES



Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906

E-mail: contato@impsjales.com.br - Site: www.impsjales.com.br

CNPJ: 65.711.129/0001-53

RF - Longo Prazo	BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,68%	-206,25%
RF - Médio Prazo	BB TP VERTICES 2028 FI RF PREV.	-0,73%	-214,06%
RV - Exterior	BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-1,58%	-346,88%
RV - Ações	BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-3,79%	-692,19%
RV - Ações	BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	-5,07%	-892,19%
RV - Ações	CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	-5,74%	-996,88%
RV - Ações	BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	-6,28%	-1081,25%
RV - Ações	CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	-7,45%	-1264,06%

Parecer: No mês de Outubro conforme quadro acima, apenas 04(quatro) fundos tiveram performance acima da meta que foi de 0,64%. Dos fundos que superam a meta destacam-se na renda variável somente o Fundo Multimercado FIC Hedge com 0,80% e os fundos de Renda Fixa dos segmentos de curto e médio prazo, como o Caixa Brasil IRF-M1 com retorno de 0,94% e o Caixa Brasil FI RF Ref. DI com retorno de 0,90%. Pelo lado negativo as piores performances no mês foram os fundos de renda variável como o Caixa Small CAPs com -7,45% e o BB Dividendos com 6,28%.

B.4.2 No ano de 2023

SEGMENTO	ATIVO	Retorno	Atingimento Meta(7,98%)
		No Ano(Acumulado)	
RF - Médio Prazo	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	12,67%	58,77%
RF - Médio Prazo	CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	11,88%	48,87%
RF - Curto prazo	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	11,21%	40,48%
RF - Médio Prazo	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	11,12%	39,35%
RF - Curto prazo	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	10,95%	37,22%
RV - Multimercado	CAIXA HEDGE FIC MULTIMERCADO LP	10,66%	33,58%
G. Duration	CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	10,39%	30,20%
RF - Longo Prazo	TÍTULOS PÚBLICOS	10,17%	27,44%
RF - Longo Prazo	BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9,83%	23,18%
RF - Longo Prazo	CAIXA BRASIL IMA-B TP RI RF LP	9,82%	23,06%
RF - Médio Prazo	BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	9,29%	16,42%
RF - Médio Prazo	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	8,48%	6,27%
RF - Médio Prazo	BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	8,40%	5,26%
RV - Exterior	BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	7,72%	-3,26%
RV - Ações	BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	7,38%	-7,52%
RV - Ações	CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	5,39%	-32,46%
RV - Ações	BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-1,85%	-123,18%

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA

SOCIAL DE JALES



Rua 07, nº 2072 – Centro – CEP 15700-014 – Fone: (17) 3632-6906

E-mail: contato@impsjales.com.br – Site: www.impsjales.com.br

CNPJ: 65.711.129/0001-53

RV - Ações	CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	-2,95%	-136,97%
RV - Ações	BRANCO SELECTION FIC AÇÕES	-4,56%	-157,14%
RF - Médio Prazo	BB TP VERTICES 2024 FI RF PREV.		
RF - Médio Prazo	BB TP VERTICES 2028 FI RF PREV.		

Parecer. No acumulado(ano) conforme quadro acima, a maioria dos fundos, ou seja, 68% estão com performance acima da meta e 32% abaixo, sendo eles de renda variável e exterior como: Bradesco Selection, Caixa Small Caps, BB Ações Valor FIC, o Caixa Brasil de Ações livres e o BB ESG BDR. Os fundos com melhor performance no ano, são os de médio e curto prazo, com destaques para o BB alocações ativa retorno total com 12,67% e o Caixa Brasil IRF-M com 11,88%.

Os dados acima demonstra a importância de se termos carteira diversificada, onde-se no geral e acumulado, estamos com performance acima meta.

B.5 . ANÁLISE DE RISCO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

A análise de risco feita, contempla as diretrizes traçadas na Política de Investimentos aprovada para o exercício de 2023, sendo obrigatório este comitê exercer o acompanhamento e controle sobre esses riscos, sendo eles: risco de mercado, de crédito e de liquidez.

B.5.1 – Controle de Risco de Mercado

O IMPS DE JALES adota o adota o *Var - Value-at-Risk* para controle do risco de mercado, utilizando os seguintes parâmetros para o cálculo:

- ✓ Modelo paramétrico;
- ✓ Intervalo de confiança de 95% (noventa e cinco por cento);
- ✓ Horizonte temporal de 21 dias úteis.

Como parâmetro de monitoramento para controle do risco de mercado dos ativos que compõe a carteira, os membros do Comitê de Investimentos e o Gestor dos Recursos deverão observar as referências abaixo estabelecidas e realizar reavaliação destes ativos sempre que as referências pré-estabelecidas forem ultrapassadas.

Observa-se que o resultado do VaR referente a carteira de investimentos de Outubro/2023 é de 2,88% para o mês de referência.

O VaR apresentado referente aos segmentos da carteira do IMPS JALES está em conformidade com a estratégia de risco traçada na Política Anual de Investimentos – PAI de 2023, não havendo necessidade de se ater às Políticas de contingências definidos na própria PAI.

B.5.2 – Controle de Risco de Crédito

Na hipótese de aplicação de recursos financeiros em fundos de investimento que possuem em sua carteira de investimentos ativos de crédito, subordinam-se que estes sejam emitidas por companhias abertas

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA

SOCIAL DE JALES



Rua 07, nº 2072 – Centro – CEP 15700-014 – Fone: (17) 3632-6906

E-mail: contato@impsjales.com.br – Site: www.impsjales.com.br

CNPJ: 65.711.129/0001-53

devidamente operacionais e registrada; e que sejam de baixo risco em classificação efetuada por agência classificadora de risco, o que estiverem de acordo com a tabela abaixo:

AGÊNCIA CLASSIFICADORA DE RISCO	RATING MÍNIMO
STANDARD & POOR'S	BBB+ (perspectiva estável)
MOODY'S	Baa1 (perspectiva estável)
FITCH RATINGS	BBB+ (perspectiva estável)
AUSTIN RATING	A (perspectiva estável)
LF RATING	A (perspectiva estável)
LIBERUM RATING	A (perspectiva estável)

As agências classificadoras de risco supracitadas estão devidamente registradas na Comissão de Valores Mobiliários - CVM e autorizadas a operar no Brasil. Utilizam o sistema de *rating* para classificar o nível de risco das instituições financeiras, fundo de investimentos e dos ativos financeiros integrantes da carteira de investimentos dos fundos de investimentos ou demais ativos financeiros, as instituições financeiras que possuem alocações do IMPS JALES possuem o seguinte classificação de rating:

Instituição	Emissor Rating	Classificação/Perspectiva
BB Gestão de Recursos	Moody's Gestão Fitch Rating	MQ1 Excelente/Estável
Caixa Econômica Federal	Fitch Rating	Excelente/Estável
Caixa DTVM	Fitch Rating	Excelente/Estável
Itaú Unibanco Asset	Standard & Poor's	AMP-1 – muito forte
Itaú Unibanco	Standard & Poor's	AMP-1 – muito forte
Banco Bradesco	Fitch Rating	AAA - 60%
BEM Distribuidora	Fitch Rating	AAA – 60%

Conforme quadro acima, as instituições financeiras nas quais o IMPS JALES possui investimentos foram classificados com índices acima do rating mínimo determinado na PAI 2023.

B.5.3 – Controle de Risco de Liquidez

O risco de liquidez é uma forma de saber em quanto tempo, e sob quais condições, a instituição poderá resgatar ou transferir seu investimento, que conforme quadro abaixo a carteira possui alta liquidez, ou seja, 98,55% de liquidez até 30 dias.

Disponibilidade de Resgate	Participação Sob Total
D+0	55,37%
de D+1 à D+4	35,00%

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA

SOCIAL DE JALES



Rua 07, nº 2072 – Centro – CEP 15700-014 – Fone: (17) 3632-6906

E-mail: contato@impsjales.com.br – Site: www.impsjales.com.br

CNPJ: 65.711.129/0001-53

D+15	8,18%
D+33	1,45%

E – Plano de Contingência

Não há processo de contingência aberto para atualização do acompanhamento ou em processo de abertura para apuração de “excessiva a exposição a riscos ou potenciais perdas dos recursos”.

III – PROCESSO DE CREDENCIAMENTO

Não houve solicitação de credenciamentos no mês.

PARECER FINAL: Com influência no mercado externo, com um cenário misto, mas que indicam a possibilidade de uma leve desaceleração econômica, ainda que com dados melhores do que o esperado para a maior parte das economias no 3º trimestre e no Brasil as discussões que ainda pairam sob os investidores envolvem principalmente o desafio fiscal que o país terá num horizonte próximo, vem influenciando diretamente na performance de nossa carteira, que pelo terceiro mês consecutivo, teve retorno abaixo da meta, principalmente o mercado de ações teve maior impacto negativo, o que foi minimizado devido a boa diversificação de nossa carteira de investimentos, porém no acumulado(ano) a performance está acima da meta. Que devido a fatores como a performance negativa da carteira no mês, e da inadimplência do ente das contribuições previdenciárias e aportes, houve redução de 1,46% no valor patrimonial da carteira. Que sobre enquadramentos verifica-se que a carteira está seguindo o alvo determinado pela P.I. porém há necessidade de adequação no limite inferior do Art. do Art. 7º, Inciso III alínea 'a', o que deverá ser resolvido com o direcionamento das próximas proposituras de alteração na carteira apresentada. Verifica-se que as movimentações ocorridas na carteira, foram que este comitê apresentou como proposituras ao conselho deliberativo, que sobre análise de riscos, verifica-se regularidade e enquadramento dentro dos limites previstos na p.i e não vislumbrando necessidade de abertura de processo de contingenciamento. Que sobre a reunião deste comitê, começou a analisar. Juntamente com a empresa de assessoria. a minuta da política de investimentos.

Este parecer deverá ser submetido aos Conselhos Deliberativo e Fiscal para deliberação de sua efetividade.

Claudir Balestreiro

CP RPPS CG INV-I

Tamara Dienifer Peresi Viota

CGRPPS 6206

Jorge Raule Guzzo

CP RPPS CG INV-I

Luiz Antônio Abra

CGRPPS 2754

Marisley Bercei Nascimento

Marisley Bercei Nascimento

CGRRPS 4615

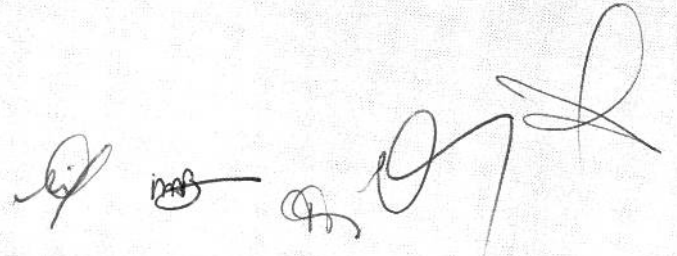
Relatório Analítico dos Investimentos

em outubro de 2023



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

3 13



Handwritten signatures and initials are present at the bottom right of the page, including a circled '3', a circled '13', and several illegible signatures.



Carteira consolidada de investimentos - base (Outubro / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			5.932.458,25	9,99%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	1.103.267,73	1,86%	690	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	779.787,92	1,31%	785	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/08/2024	3.240.704,06	5,46%	308	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA P...	D+0	46980	1.348.159,01	2,27%	42	0,71%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	2024-08-15	8.881.192,12	14,96%	370	0,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	1.440.242,60	2,43%	863	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	2.839.107,13	4,78%	769	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	851.176,69	1,43%	1.186	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	4.495.745,21	7,57%	433	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.725.572,96	4,59%	249	0,30%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	4.000.084,67	6,74%	119	0,53%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	4.036.018,52	6,80%	983	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	3.040.130,99	5,12%	214	0,14%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	828.084,98	1,39%	1.361	0,11%	Artigo 8º, Inciso I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	998.444,85	1,68%	2.633	0,21%	Artigo 8º, Inciso I
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.419.462,26	2,39%	134	0,35%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+15	Não há	4.773.291,36	8,04%	205	0,70%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	459.724,36	0,77%	5.617	0,08%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVE...	D+4	Não há	3.089.945,12	5,20%	144	0,26%	Artigo 9º, Inciso III

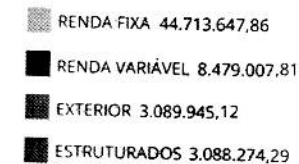
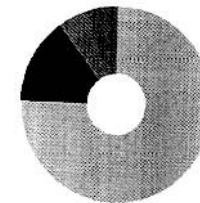


Carteira consolidada de investimentos - base (Outubro / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
CAIXA HEDGE FIC MULTIMERCADO LP	D+1 du	Não há	3.088.274,29	5,20%	844	3,69%	Artigo 10º, Inciso I
Total para cálculo dos limites da Resolução			59.370.875,08				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	5.932.458,25	9,99%	9,00%	14,00%	87,87%	46.236.729,68
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	28.019.513,46	47,19%	22,01%	32,00%	87,87%	24.149.674,47
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	65,00%	10.761.676,15	18,13%	23,53%	25,00%	65,00%	27.829.392,65
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	11.874.175,02
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	2.968.543,75
Total Renda Fixa	100,00%	44.713.647,86	75,31%	54,54%	72,00%	265,74%	



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!

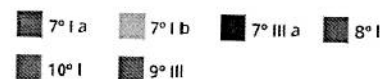
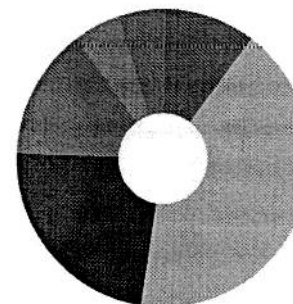
[Handwritten signatures and initials]



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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	8.479.007,81	14,28%	9,00%	17,00%	35,00%	12.300.798,47
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.968.543,75
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	3.088.274,29	5,20%	2,07%	5,00%	10,00%	2.848.813,22
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	11.567.282,10	19,48%	11,07%	22,00%	50,00%	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	3.089.945,12	5,20%	3,75%	5,00%	10,00%	2.847.142,39
Total Exterior	10,00%	3.089.945,12	5,20%	3,75%	5,00%	10,00%	





Enquadramento por Gestores - base (Outubro / 2023)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	25.983.664,83	43,77	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	22.995.158,75	38,73	-
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	5.932.458,25	9,99	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	3.040.130,99	5,12	-
BRANCO ASSET MANAGEMENT	1.419.462,26	2,39	-

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'	5.932.458,25	9,99	9,00	87,87
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	24.979.382,47	42,07	22,01	87,87
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	13.801.807,14	23,25	23,53	65,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	8.479.007,81	14,28	9,00	35,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso III	3.089.945,12	5,20	3,75	10,00
Artigo 10º, Inciso I	3.088.274,29	5,20	2,07	10,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)								
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,41%	8,53%	0,64%	2,92%	9,03%	22,65%	-	-
	-0,29%	8,48%	0,84%	3,19%	9,04%	22,01%	1,24%	0,02%
IRF-M 1 (Benchmark)								
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,96%	11,12%	3,06%	6,61%	13,48%	26,55%	-	-
	0,94%	10,95%	2,99%	6,48%	13,26%	26,00%	0,12%	0,00%
IMA-B 5 (Benchmark)								
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	-0,31%	8,55%	0,43%	3,06%	9,21%	23,11%	-	-
	-0,32%	8,40%	0,37%	2,99%	8,99%	22,58%	1,43%	0,02%
IMA-B (Benchmark)								
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,66%	10,06%	-1,97%	3,75%	8,97%	21,40%	-	-
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,66%	9,92%	-1,98%	3,69%	8,75%	20,99%	3,00%	0,05%
	-0,66%	9,83%	-2,09%	3,68%	8,73%	20,76%	3,00%	0,05%
IRF-M (Benchmark)								
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,37%	12,04%	1,31%	6,68%	12,95%	26,45%	-	-
	0,35%	11,88%	1,23%	6,56%	12,79%	26,15%	1,78%	0,03%
CDI (Benchmark)								
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,00%	11,02%	3,14%	6,55%	13,42%	26,45%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,85%	12,67%	2,79%	7,46%	13,41%	26,00%	0,26%	0,02%
	1,02%	11,21%	3,32%	6,91%	13,65%	27,03%	0,02%	0,00%

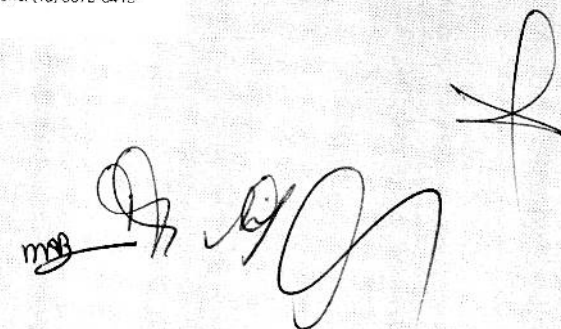


Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Outubro/2023 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA (Benchmark)	0,38%	3,89%	0,87%	1,15%	4,97%	11,76%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-0,21%	11,12%	-0,14%	5,42%	9,56%	22,83%	2,29%	0,04%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	0,35%	10,39%	1,43%	5,91%	11,49%	24,07%	0,82%	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,44%	9,29%	2,46%	4,50%	10,17%	-	0,48%	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,73%	-	-1,47%	-	-	-	2,55%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,44%	-	2,48%	-	-	-	0,48%	-

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,00%	11,02%	3,14%	6,55%	13,42%	26,45%	-	-
CAIXA HEDGE FIC MULTIMERCADO LP	0,80%	10,66%	4,68%	5,23%	14,27%	22,75%	1,80%	0,04%
Ibovespa (Benchmark)	-2,94%	3,11%	-7,22%	8,34%	-2,49%	9,32%	-	-
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	-5,74%	5,39%	-9,05%	8,04%	-1,21%	13,64%	9,24%	0,19%
BRDESCO SELECTION FIC AÇÕES	-5,07%	-4,56%	-11,92%	3,40%	-10,62%	2,28%	8,24%	0,18%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-3,79%	-1,85%	-9,15%	4,80%	-7,15%	-2,25%	7,84%	0,18%
IDIV (Benchmark)	-3,15%	7,18%	-4,65%	7,57%	6,28%	23,78%	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	-6,20%	7,38%	-11,39%	5,29%	-0,93%	10,47%	8,83%	0,18%
SMLL (Benchmark)	-7,40%	-2,72%	-16,71%	5,49%	-16,24%	-16,19%	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FIC AÇÕES	-7,45%	-2,95%	-16,62%	4,98%	-16,39%	-17,11%	12,17%	0,25%





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

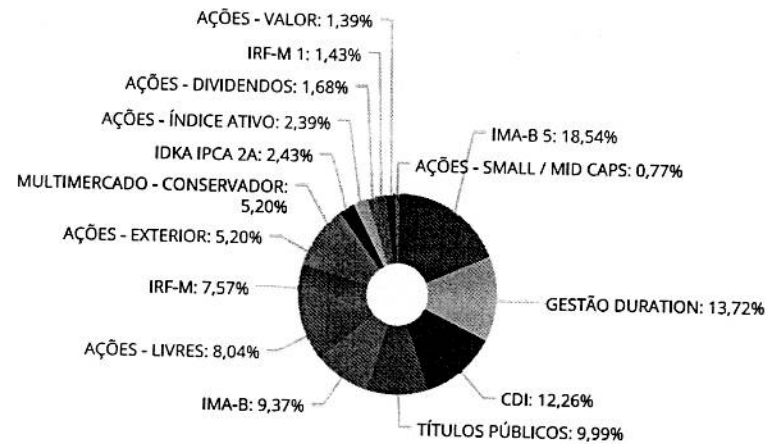
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	-1,57%	15,39%	-1,87%	6,65%	18,36%	-16,13%	-	-
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-1,58%	7,72%	-2,12%	4,68%	9,14%	-18,02%	7,88%	19,090%



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



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



■ IMA-B 5	11.009.139,05	■ GESTÃO DURATION	8.143.483,39	■ CDI	7.276.722,58
■ TÍTULOS PÚBLICOS	5.932.458,25	■ IMA-B	5.564.680,09	■ AÇÕES - LIVRES	4.773.291,36
■ IRF-M	4.495.745,21	■ AÇÕES - EXTERIOR	3.089.945,12	■ MULTIMERCADO - CONSERVADOR	3.088.274,29
■ IDKA IPCA 2A	1.440.242,60	■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	1.419.462,26	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	998.444,85
■ IRF-M 1	851.176,69	■ AÇÕES - VALOR	828.084,98	■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS	459.724,36

Handwritten signatures and initials at the bottom right of the page.



**CRÉDITO
& MERCADO**

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

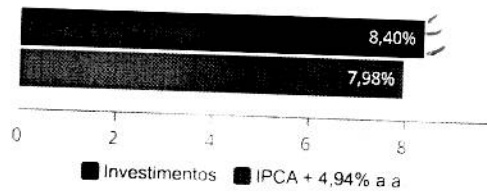
Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	11/08/2004	500	1.487,344824	4.184,881962	743.672,41	2.092.440,98	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	02/12/2004	270	1.494,58526	4.184,881962	403.538,02	1.129.918,13	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	02/03/2009	630	1.104,73659	4.301,744674	695.984,05	2.710.099,14	Mercado



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	55.775.197,74	357.989,05	0,00	56.902.473,09	769.286,30	769.286,30	1,37%	1,37%	0,95%	0,95%	143,64%	3,07%
Fevereiro	56.902.473,09	3.866.620,81	4.048.910,15	56.580.527,32	-139.656,43	629.629,87	-0,25%	1,12%	1,19%	2,15%	52,09%	2,56%
Março	56.580.527,32	1.432.328,52	1.730.000,00	56.799.894,42	517.038,58	1.146.668,45	0,91%	2,05%	1,15%	3,33%	61,39%	2,41%
Abril	56.799.894,42	1.438.236,32	1.765.000,00	57.098.176,48	625.045,74	1.771.714,19	1,10%	3,17%	0,96%	4,32%	73,33%	2,41%
Mai	57.098.176,48	11.171.153,35	11.043.526,89	58.434.394,26	1.208.591,32	2.980.305,51	2,11%	5,35%	0,65%	5,00%	106,90%	2,29%
Junho	58.434.394,26	1.421.882,55	1.585.000,00	59.719.727,15	1.448.450,34	4.428.755,85	2,48%	7,96%	0,32%	5,34%	149,02%	2,26%
Julho	59.719.727,15	1.652.534,59	2.400.000,00	59.747.561,16	775.299,42	5.204.055,27	1,30%	9,36%	0,52%	5,89%	158,87%	1,96%
Agosto	59.747.561,16	4.676.619,40	5.071.627,92	59.318.426,80	-34.125,84	5.169.929,43	-0,06%	9,30%	0,67%	6,60%	140,80%	2,20%
Setembro	59.318.426,80	2.540.612,10	1.585.000,00	60.248.458,38	-25.580,52	5.144.348,91	-0,04%	9,25%	0,64%	7,29%	126,90%	2,38%
Outubro	60.248.458,38	2.438.197,58	2.847.856,67	59.370.875,08	-467.924,21	4.676.424,70	-0,78%	8,40%	0,84%	7,98%	105,29%	2,88%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

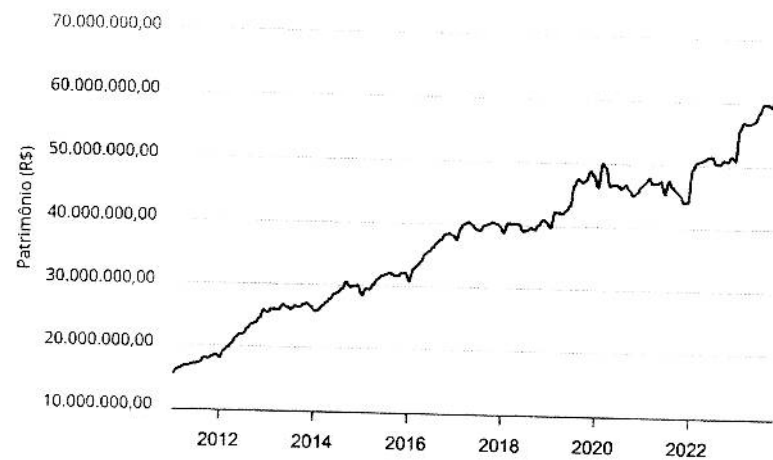


Handwritten signatures and initials at the bottom right of the page, including a large signature and several smaller initials.



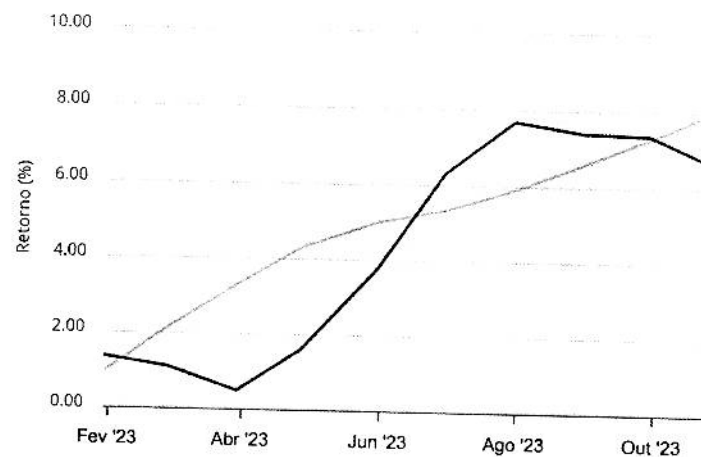
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
& MERCADO

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/10/2023

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	3.256.694,29	842.302,79	100.000,00	4.036.018,52	37.021,44	0,90%	1,02%	0,02%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	1.093.960,09	0,00	0,00	1.103.267,73	9.307,64	0,85%	0,85%	0,26%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PRE...	3.226.379,59	0,00	0,00	3.240.704,06	14.324,47	0,44%	0,44%	0,48%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	8.842.637,88	0,00	0,00	8.881.192,12	38.554,24	0,44%	0,44%	0,48%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	3.986.212,76	0,00	0,00	4.000.084,67	13.871,91	0,35%	0,35%	0,82%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	4.480.216,76	0,00	0,00	4.495.745,21	15.528,45	0,35%	0,35%	1,78%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.590.338,95	0,00	2.747.856,67	851.176,69	8.694,41	0,24%	0,94%	0,12%
TÍTULOS PÚBLICOS	5.938.344,47	0,00	0,00	5.932.458,25	-5.886,22	-0,10%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	3.046.468,15	0,00	0,00	3.040.130,99	-6.337,16	-0,21%	-0,21%	2,29%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	1.444.456,62	0,00	0,00	1.440.242,60	-4.214,02	-0,29%	-0,29%	1,24%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	782.322,52	0,00	0,00	779.787,92	-2.534,60	-0,32%	-0,32%	1,43%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	2.858.098,16	0,00	0,00	2.839.107,13	-18.991,03	-0,66%	-0,66%	3,00%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.744.187,99	0,00	0,00	2.725.572,96	-18.615,03	-0,68%	-0,68%	3,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PRE...	1.358.015,15	0,00	0,00	1.348.159,01	-9.856,14	-0,73%	-0,73%	2,55%
Total Renda Fixa	46.648.333,38	842.302,79	2.847.856,67	44.713.647,86	70.868,36	0,15%		1,22%



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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA HEDGE FIC MULTIMERCADO LP	1.478.921,83	1.595.894,79	0,00	3.088.274,29	13.457,67	0,44%	0,60%	1,80%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	860.736,44	0,00	0,00	828.084,98	-32.653,46	-3,79%	-3,79%	7,84%
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	1.495.246,44	0,00	0,00	1.419.462,26	-75.784,18	-5,07%	-5,07%	8,24%
CAIXA BRASILAÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	5.063.676,50	0,00	0,00	4.773.291,36	-290.385,14	-5,73%	-5,73%	9,24%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	1.065.375,14	0,00	0,00	998.444,85	-66.930,29	-6,28%	-6,28%	8,83%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FIC AÇÕES	496.717,41	0,00	0,00	459.724,36	-36.993,05	-7,45%	-7,45%	12,17%
Total Renda Variável	10.460.675,76	1.595.894,79	0,00	11.567.282,10	-489.288,45	-4,06%		7,11%



**CRÉDITO
& MERCADO**

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL ...	3.139.449,24	0,00	0,00	3.089.945,12	-49.504,12	-1,58%	-1,58%	7,88%
Total Exterior	3.139.449,24	0,00	0,00	3.089.945,12	-49.504,12	-1,58%		7,88%

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.

