

# Relatório Analítico dos Investimentos

em novembro de 2024

**Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 2024)**

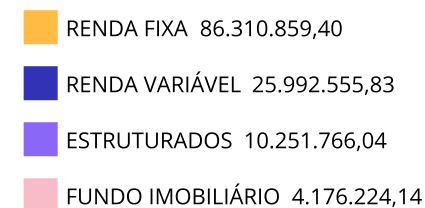
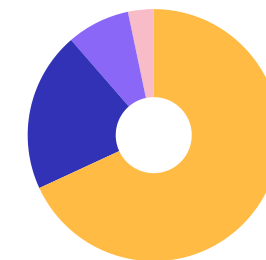
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	2.508.273,87	1,98%	553	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	2.330.224,44	1,84%	1.132	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	3.299.670,59	2,60%	388	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	3.127.333,96	2,47%	66	1,56%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	6.577.311,57	5,19%	666	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	1.905.581,03	1,50%	771	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	1.165.769,14	0,92%	854	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	15.584.857,39	12,30%	1.151	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
MAG INFLAÇÃO ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	D+3	Não há	2.436.380,00	1,92%	1.688	1,66%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	7.754.352,52	6,12%	638	0,14%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	4.013.771,70	3,17%	124	0,85%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	4.766.657,43	3,76%	123	0,75%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	4.904.776,03	3,87%	106	0,80%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	172.645,67	0,14%	368	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	D+0	Não há	969.639,99	0,77%	197	0,11%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
FORTE FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	34.576,64	0,03%	608	1,16%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITA...	D+1	Não há	1.896.528,64	1,50%	181	0,11%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RENDA FIXA	D+2 du	Não há	3.419.646,14	2,70%	31	1,34%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA R...	D+0	Não há	1.009.621,35	0,80%	486	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 6,40%	S/Info	Não se aplica	7.686.016,54	6,06%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV

**Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 2024)**

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA IPCA + 6,46%	D+0	Não se aplica	7.706.849,60	6,08%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	D+1 du	Não há	3.040.375,16	2,40%	745	1,13%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	7.419.707,15	5,85%	2.057	0,66%	Artigo 8º, Inciso I
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	3.093.757,35	2,44%	1.806	0,27%	Artigo 8º, Inciso I
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	D+3	Não há	2.053.627,16	1,62%	351	0,43%	Artigo 8º, Inciso I
MAG BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	8.423.318,87	6,65%	1.318	3,10%	Artigo 8º, Inciso I
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+3	Não há	1.932.439,12	1,52%	3.442	0,43%	Artigo 8º, Inciso I
QLZ MOS FI AÇÕES	D+10	Não há	3.069.706,18	2,42%	60	3,04%	Artigo 8º, Inciso I
MAG STRATEGY FI MULTIMERCADO	D+1 du	Não há	2.682.390,62	2,12%	15	2,73%	Artigo 10º, Inciso I
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	D+3 du	Não há	5.558.352,96	4,39%	20	4,23%	Artigo 10º, Inciso I
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II RESP LIMITADA FI...	D+3 du	Não há	2.011.022,46	1,59%	33	1,41%	Artigo 10º, Inciso I
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII ...	Não se ...	Não se aplica	541.934,40	0,43%		0,00%	Artigo 11º
MACAM SHOPPING FII - BLUE11	Não se ...	Não se aplica	3.634.289,74	2,87%		0,00%	Artigo 11º
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>126.731.405,41</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>647.654,57</b>				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>127.379.059,98</b>				

**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Novembro / 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%	15,00%	22,85%	28.958.126,14
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	38.935.401,99	30,72%	7,62%	25,00%	100,00%	87.796.003,42
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	65,00%	28.942.216,11	22,84%	7,62%	15,00%	30,47%	9.672.843,12
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	15.392.866,14	12,15%	0,00%	10,00%	20,00%	9.953.414,94
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	6.336.570,27
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	3.040.375,16	2,40%	0,00%	0,00%	5,00%	3.296.195,11
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>86.310.859,40</b>	<b>68,11%</b>	<b>15,24%</b>	<b>65,00%</b>	<b>183,32%</b>	



**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!

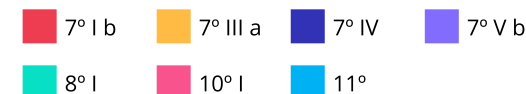
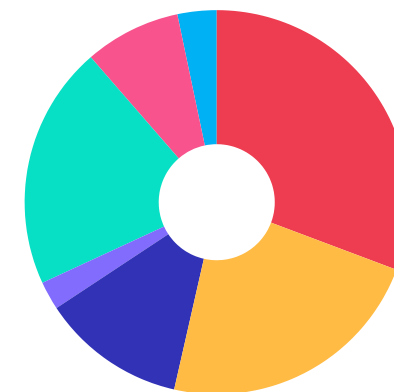


**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Novembro / 2024)**

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	25.992.555,83	20,51%	0,00%	18,00%	35,00%	18.363.436,06
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	35,00%	44.355.991,89
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	10.251.766,04	8,09%	0,00%	8,00%	10,00%	2.421.374,50
Artigo 11º	5,00%	4.176.224,14	3,30%	0,00%	4,00%	5,00%	2.160.346,13
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>35,00%</b>	<b>40.420.546,01</b>	<b>31,89%</b>	<b>0,00%</b>	<b>30,00%</b>	<b>85,00%</b>	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2024			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	10,00%	12.673.140,54
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	10,00%	12.673.140,54
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>5,00%</b>	<b>20,00%</b>	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2024			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	12.673.140,54



**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	22,85
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	38.935.401,99	30,72	7,62	100,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	28.942.216,11	22,84	7,62	30,47
Artigo 7º, Inciso IV	15.392.866,14	12,15	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	3.040.375,16	2,40	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	25.992.555,83	20,51	0,00	35,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	35,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	10.251.766,04	8,09	0,00	10,00
Artigo 11º	4.176.224,14	3,30	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	10,00

**Enquadramento por Gestores - base (Novembro / 2024)**

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	31.280.580,82	24,68	0,16
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	15.892.521,42	12,54	-
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS	13.542.089,49	10,69	0,08
BANCO BRADESCO	11.907.763,09	9,40	0,00
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	10.989.021,56	8,67	0,66
BANCO SANTANDER	7.706.849,60	6,08	0,00
BANCO BTG PACTUAL	7.686.016,54	6,06	0,00
AZ QUEST INVESTIMENTOS	7.419.707,15	5,85	0,02
MACAM ASSET	3.634.289,74	2,87	2,57
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	3.093.757,35	2,44	0,16
MOS CAPITAL	3.069.706,18	2,42	2,08
SOMMA INVESTIMENTOS	3.040.375,16	2,40	-
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	2.053.627,16	1,62	-
GENIAL INVESTIMENTOS	1.932.439,12	1,52	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	1.896.528,64	1,50	0,00
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	1.009.621,35	0,80	0,00
ZION INVEST	541.934,40	0,43	-
VANQUISH ASSET MANAGEMENT	34.576,64	0,03	-

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

**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
<b>IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)</b>	0,76%	9,08%	2,64%	4,49%	10,12%	21,04%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	0,40%	-	1,80%	3,34%	-	-	1,08%	-
<b>IDKA PRÉ 2 ANOS (Benchmark)</b>	-1,09%	2,20%	-0,86%	0,33%	3,73%	21,84%	-	-
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	-1,02%	1,77%	-0,91%	0,22%	3,28%	20,65%	1,95%	3,03%
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	0,22%	6,09%	1,42%	2,97%	7,63%	20,43%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,20%	5,74%	1,36%	2,91%	7,22%	19,78%	1,12%	1,88%
<b>IMA-B 5+ (Benchmark)</b>	-0,23%	-4,45%	-3,28%	-1,64%	-0,68%	12,61%	-	-
FORTE FI RENDA FIXA LP	-3,95%	-14,43%	-9,47%	-12,62%	-16,40%	-95,74%	2,00%	1,99%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	0,57%	8,70%	2,25%	4,67%	9,69%	24,55%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,55%	8,44%	2,18%	4,50%	9,40%	23,83%	0,22%	0,43%
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%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	0,36%	6,46%	1,51%	3,44%	8,02%	20,49%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,34%	6,25%	1,44%	3,33%	7,78%	20,06%	1,07%	1,66%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	0,33%	6,15%	1,43%	3,27%	7,67%	19,82%	1,08%	1,68%



**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
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	0,02%	0,19%	-1,29%	0,32%	2,94%	16,04%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,01%	-0,07%	-1,34%	0,17%	2,67%	15,44%	2,97%	3,86%
MAG INFLAÇÃO ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	-0,03%	-0,73%	-1,46%	-0,25%	1,93%	14,75%	2,98%	3,92%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	0,05%	0,22%	-1,22%	0,44%	3,00%	15,93%	2,91%	3,90%

<b>CDI (Benchmark)</b>	0,79%	9,85%	2,58%	5,23%	10,84%	25,58%	-	-
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	0,78%	11,25%	2,65%	5,87%	12,39%	25,62%	0,13%	0,53%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,80%	10,26%	2,62%	5,38%	11,29%	26,39%	0,02%	0,07%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,71%	8,84%	2,32%	4,69%	9,72%	22,61%	0,01%	0,03%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,46%	7,94%	1,92%	4,35%	8,97%	25,07%	0,43%	0,68%

<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,39%	4,29%	1,40%	1,98%	4,87%	9,78%	-	-
LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA IPCA + 6,46%	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 6,40%	-	-	-	-	-	-	-	-
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RENDA FIXA	1,15%	11,75%	-0,33%	7,13%	12,75%	-	1,19%	6,62%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	0,59%	5,65%	2,05%	3,47%	7,36%	21,94%	0,50%	1,73%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,53%	6,05%	1,93%	3,78%	7,33%	21,83%	0,52%	1,24%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	0,28%	7,39%	1,79%	4,08%	8,44%	22,59%	0,96%	0,96%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-0,13%	4,08%	0,36%	2,02%	5,69%	20,81%	1,54%	2,13%

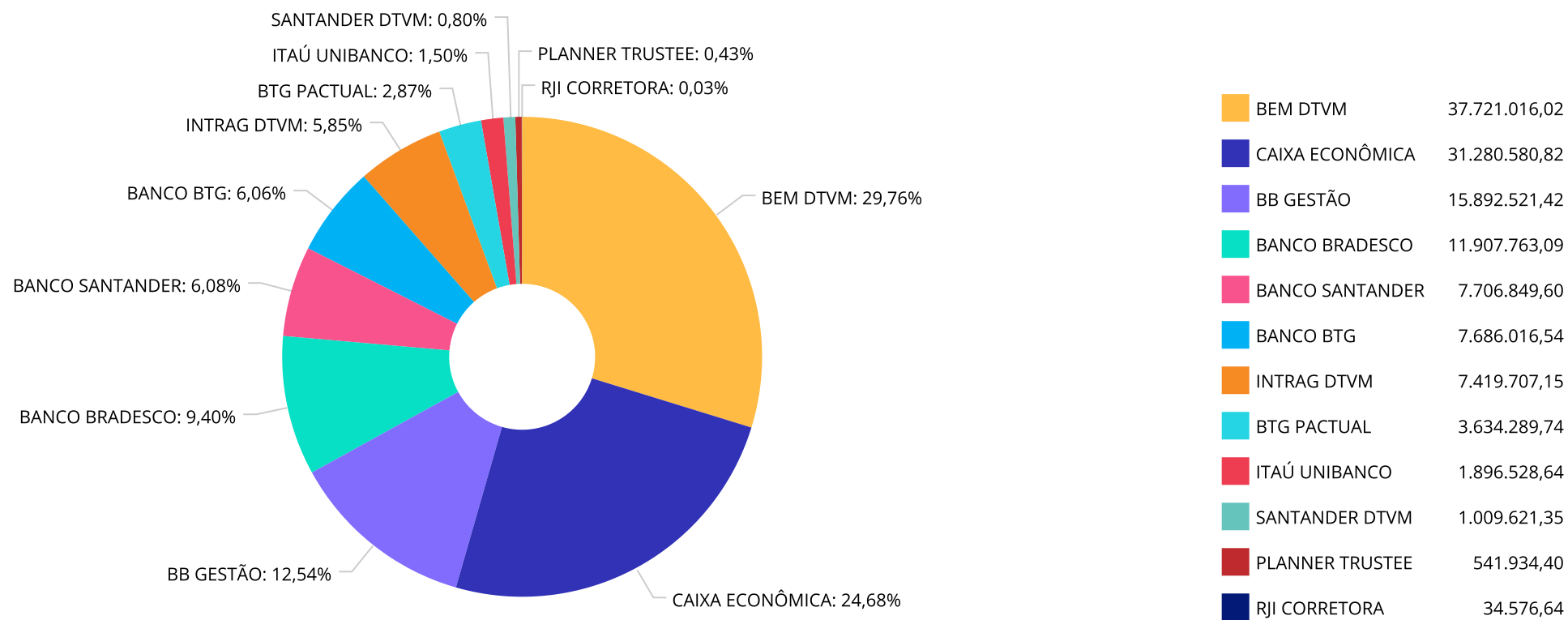
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Novembro/2024 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	1,33%	-	0,68%	-	-	-	2,78%	-
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,79%	9,85%	2,58%	5,23%	10,84%	25,58%	-	-
MAG STRATEGY FI MULTIMERCADO	0,59%	6,49%	1,36%	3,40%	7,73%	20,80%	0,63%	1,01%
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	-3,12%	-6,35%	-7,60%	2,92%	-1,31%	11,72%	-	-
MAG BRASIL FI AÇÕES	-3,26%	-7,88%	-7,97%	2,08%	-2,76%	2,10%	8,09%	11,84%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	-4,62%	-4,90%	-5,51%	3,30%	1,23%	16,52%	8,99%	13,48%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	-1,86%	-7,24%	-5,63%	3,05%	-1,21%	7,42%	5,85%	12,12%
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	-2,35%	-6,01%	-5,53%	1,15%	-1,79%	8,61%	8,51%	12,79%
QLZ MOS FI AÇÕES	-9,18%	-13,33%	-14,06%	-4,25%	-8,45%	-	12,12%	16,58%
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	-4,55%	-12,00%	-10,82%	-1,66%	-8,29%	7,07%	8,94%	12,09%
<b>IFIX (Benchmark)</b>	-2,11%	-5,26%	-7,55%	-7,24%	-1,23%	9,42%	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	-2,78%	2,19%	-14,63%	-24,73%	-0,71%	-56,52%	-	-
<b>SMLL (Benchmark)</b>	-4,48%	-18,66%	-9,94%	-4,85%	-12,93%	-7,61%	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-1,40%	-0,02%	-4,15%	6,54%	5,22%	13,19%	7,05%	13,15%

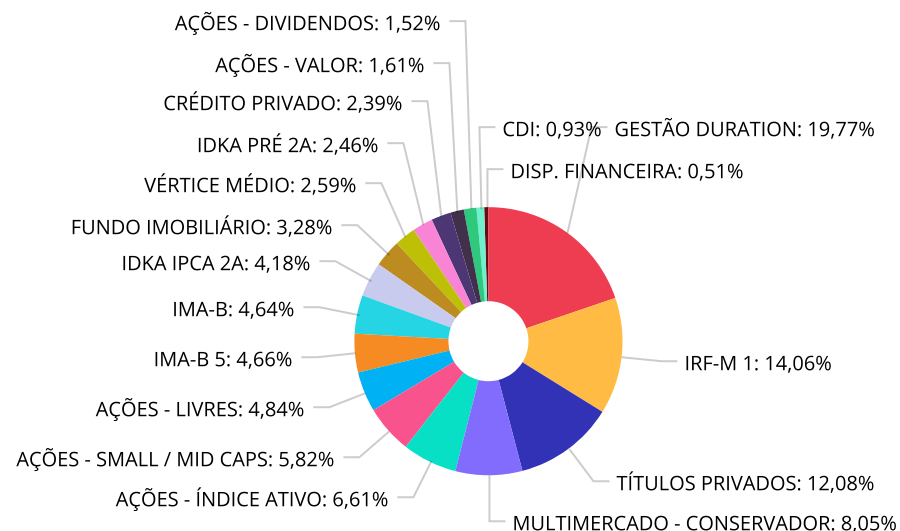
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Novembro/2024 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	0,97%	11,95%	3,37%	5,98%	13,26%	28,05%	-	-
MACAM SHOPPING FII - BLUE11	-0,11%	-7,50%	2,29%	-	-8,22%	243,83%	-	-

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



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

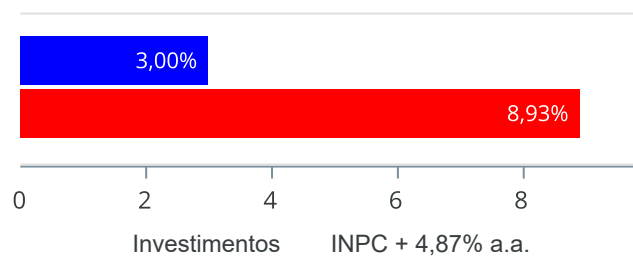


■ GESTÃO DURATION	25.181.317,10	■ IRF-M 1	17.915.081,83	■ TÍTULOS PRIVADOS	15.392.866,14	■ MULTIMERCADO - CONSERVADOR	10.251.766,04
■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	8.423.318,87	■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS	7.419.707,15	■ AÇÕES - LIVRES	6.163.463,53	■ IMA-B 5	5.932.426,57
■ IMA-B	5.914.293,86	■ IDKA IPCA 2A	5.325.227,17	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	4.176.224,14	■ VÉRTICE MÉDIO	3.299.670,59
■ IDKA PRÉ 2A	3.127.333,96	■ CRÉDITO PRIVADO	3.040.375,16	■ AÇÕES - VALOR	2.053.627,16	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	1.932.439,12
■ CDI	1.182.267,02	■ DISP. FINANCEIRA	647.654,57				

**Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2024**

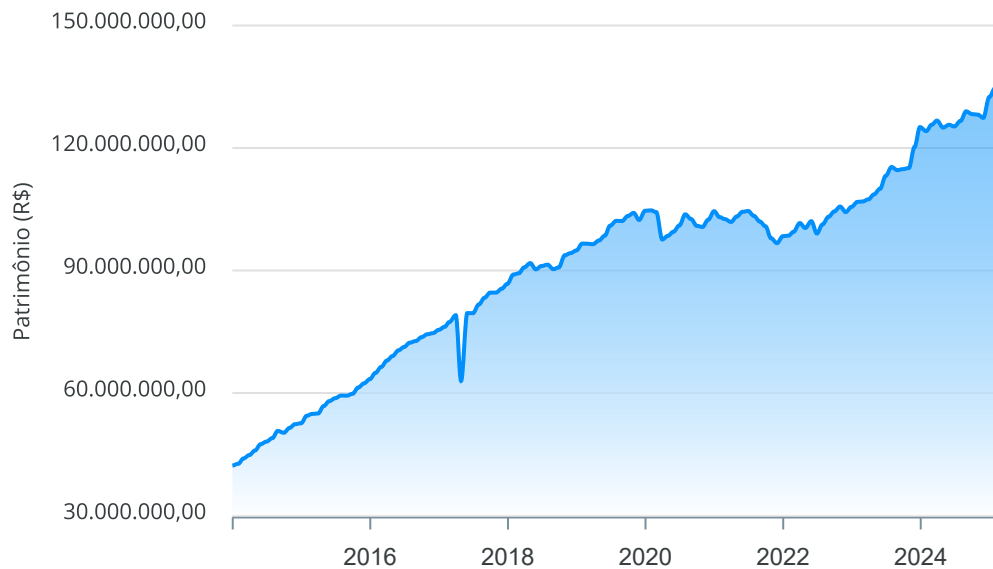
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	124.962.911,58	1.472.531,73	1.996.796,91	123.577.664,61	-860.981,79	-860.981,79	-0,69%	-0,69%	0,99%	0,99%	-69,71%	1,98%
Fevereiro	123.577.664,61	1.512.490,16	1.470.619,21	124.555.318,89	935.783,33	74.801,54	0,76%	0,06%	1,17%	2,17%	2,89%	1,90%
Março	124.555.318,89	1.632.969,38	1.608.062,52	125.541.727,33	961.501,58	1.036.303,12	0,77%	0,84%	0,57%	2,75%	30,33%	1,49%
Abril	125.541.727,33	2.596.507,39	1.926.757,47	124.926.120,00	-1.285.357,25	-249.054,13	-1,02%	-0,19%	0,79%	3,56%	-5,39%	2,09%
Mai	124.926.120,00	2.191.641,63	2.152.196,01	125.011.347,42	45.781,80	-203.272,33	0,04%	-0,16%	0,86%	4,45%	-3,49%	1,80%
Junho	125.011.347,42	9.054.586,25	10.482.752,48	123.873.866,75	290.685,56	87.413,23	0,23%	0,08%	0,63%	5,11%	1,50%	2,44%
Julho	123.873.866,75	3.006.743,23	2.480.000,00	126.559.730,91	2.159.120,93	2.246.534,16	1,74%	1,81%	0,70%	5,84%	31,06%	2,11%
Agosto	126.559.730,91	22.257.113,20	22.459.565,38	128.923.026,82	2.565.748,09	4.812.282,25	2,03%	3,88%	0,28%	6,13%	63,24%	2,71%
Setembro	128.923.026,82	1.193.555,73	1.983.000,01	127.505.212,16	-628.370,38	4.183.911,87	-0,49%	3,37%	0,88%	7,06%	47,72%	2,46%
Outubro	127.505.212,16	9.012.078,77	8.578.391,80	128.119.017,67	180.118,54	4.364.030,41	0,14%	3,52%	1,05%	8,19%	42,96%	2,31%
Novembro	128.119.017,67	758.410,72	1.508.000,00	126.731.405,41	-638.022,98	3.726.007,43	-0,50%	3,00%	0,69%	8,93%	33,60%	3,07%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



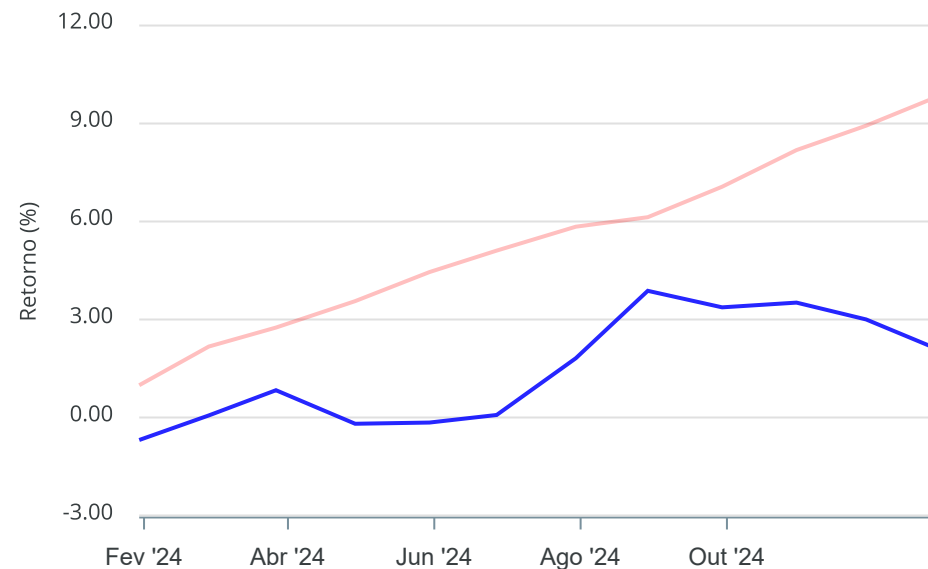
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RENDA FIXA	3.380.914,23	0,00	0,00	3.419.646,14	38.731,91	1,15%	1,15%	1,19%
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 6,40%	7.600.225,72	0,00	0,00	7.686.016,54	85.790,82	1,13%	-	-
LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA IPCA + 6,46%	7.636.960,98	0,00	0,00	7.706.849,60	69.888,62	0,92%	-	-
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF...	1.001.589,75	0,00	0,00	1.009.621,35	8.031,60	0,80%	0,80%	0,02%
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	3.016.721,60	0,00	0,00	3.040.375,16	23.653,56	0,78%	0,78%	0,13%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	171.422,26	0,00	0,00	172.645,67	1.223,41	0,71%	0,71%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	1.885.495,22	0,00	0,00	1.896.528,64	11.033,42	0,59%	0,59%	0,50%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	15.499.479,72	0,00	0,00	15.584.857,39	85.377,67	0,55%	0,55%	0,22%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	6.542.442,06	0,00	0,00	6.577.311,57	34.869,51	0,53%	0,53%	0,52%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	7.719.236,64	0,00	0,00	7.754.352,52	35.115,88	0,45%	0,45%	0,43%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	3.062.856,70	758.410,72	1.508.000,00	2.330.224,44	16.957,02	0,44%	0,54%	0,22%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	3.286.387,87	0,00	0,00	3.299.670,59	13.282,72	0,40%	0,40%	1,08%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.161.845,53	0,00	0,00	1.165.769,14	3.923,61	0,34%	0,34%	1,07%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	4.750.926,91	0,00	0,00	4.766.657,43	15.730,52	0,33%	0,33%	1,08%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	4.891.014,16	0,00	0,00	4.904.776,03	13.761,87	0,28%	0,28%	0,96%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	1.901.708,06	0,00	0,00	1.905.581,03	3.872,97	0,20%	0,20%	1,12%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	969.177,81	0,00	0,00	969.639,99	462,18	0,05%	0,05%	2,91%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	2.508.002,78	0,00	0,00	2.508.273,87	271,09	0,01%	0,01%	2,97%
MAG INFLAÇÃO ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	2.437.067,03	0,00	0,00	2.436.380,00	-687,03	-0,03%	-0,03%	2,98%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	4.019.101,67	0,00	0,00	4.013.771,70	-5.329,97	-0,13%	-0,13%	1,54%



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
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	3.159.398,59	0,00	0,00	3.127.333,96	-32.064,63	-1,01%	-1,01%	1,95%
FORTE FI RENDA FIXA LP	35.999,91	0,00	0,00	34.576,64	-1.423,27	-3,95%	-3,95%	2,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>86.637.975,20</b>	<b>758.410,72</b>	<b>1.508.000,00</b>	<b>86.310.859,40</b>	<b>422.473,48</b>	<b>0,49%</b>		<b>0,89%</b>

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
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II RESP LIMITADA FIF ...	1.984.542,56	0,00	0,00	2.011.022,46	26.479,90	1,33%	1,33%	2,78%
MAG STRATEGY FI MULTIMERCADO	2.666.611,25	0,00	0,00	2.682.390,62	15.779,37	0,59%	0,59%	0,63%
MACAM SHOPPING FII - BLUE11	3.638.251,08	0,00	0,00	3.634.289,74	-3.961,34	-0,11%	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	7.524.821,28	0,00	0,00	7.419.707,15	-105.114,13	-1,40%	-1,40%	7,05%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	3.152.506,59	0,00	0,00	3.093.757,35	-58.749,24	-1,86%	-1,86%	5,85%
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	5.692.196,56	0,00	0,00	5.558.352,96	-133.843,60	-2,35%	-2,35%	8,51%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	557.418,24	0,00	0,00	541.934,40	-15.483,84	-2,78%	-	-
MAG BRASIL FI AÇÕES	8.707.134,73	0,00	0,00	8.423.318,87	-283.815,86	-3,26%	-3,26%	8,09%
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	2.024.471,76	0,00	0,00	1.932.439,12	-92.032,64	-4,55%	-4,55%	8,94%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	2.152.989,82	0,00	0,00	2.053.627,16	-99.362,66	-4,62%	-4,62%	8,99%
QLZ MOS FI AÇÕES	3.380.098,60	0,00	0,00	3.069.706,18	-310.392,42	-9,18%	-9,18%	12,12%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>41.481.042,47</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>40.420.546,01</b>	<b>-1.060.496,46</b>	<b>-2,56%</b>		<b>7,34%</b>

## 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.

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.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos.

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.



