

Relatório Analítico dos Investimentos

em abril de 2025

Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	3.151.310,84	1,86%	707	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	143.717,27	0,08%	431	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA...	D+1	Não há	2.860.235,74	1,68%	75	1,31%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	445.852,15	0,26%	1.114	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	2.658.661,00	1,57%	457	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2025 RESP LIMITADA F...	D+0	15/05/2025	4.945.524,51	2,91%	213	0,35%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	4.371.499,95	2,57%	414	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/08/2028	4.499.880,50	2,65%	137	0,49%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/05/2035	2.117.568,80	1,25%	67	0,29%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/05/2027	4.029.810,86	2,37%	85	0,82%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2030	1.954.121,15	1,15%	34	0,65%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2030	3.597.779,16	2,12%	110	0,35%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	491.948,95	0,29%	754	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	55.482,83	0,03%	294	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITA...	D+1	Não há	1.435.920,72	0,85%	156	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	1.438.160,22	0,85%	539	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	31.200.995,25	18,37%	1.332	0,15%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	1.402.739,09	0,83%	98	0,23%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+1	Não há	3.128.441,99	1,84%	374	0,33%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LF BRADESCO - IPCA + 5,81% - VECTO: 22/11/2027	D+0	Não se aplica	2.926.618,92	1,72%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV

Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2025)

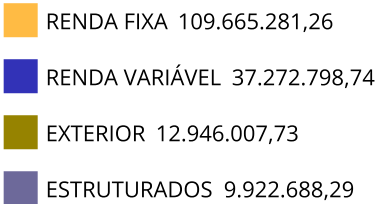
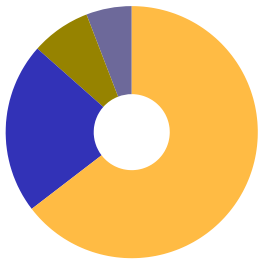
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
LF BRADESCO - IPCA + 5,91% - VECTO: 28/02/2029	D+0	Não se aplica	721.224,76	0,42%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LF BRADESCO - IPCA + 5,97% - VECTO: 23/05/2028	D+0	Não se aplica	1.219.640,85	0,72%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LF BRADESCO - IPCA + 6,25% - VECTO: 09/03/2028	D+0	Não se aplica	2.528.660,59	1,49%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LF DAYCOVAL - IPCA + 7,32% - VECTO: 24/11/2026	D+0	Não se aplica	1.342.255,05	0,79%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LF DAYCOVAL - IPCA + 7,42% - VECTO: 24/11/2027	D+0	Não se aplica	1.345.279,58	0,79%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LF DAYCOVAL - IPCA + 7,50% - VECTO: 21/12/2027	D+0	Não se aplica	758.571,80	0,45%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LF ITAU UNIBANCO - IPCA + 5,75% - VECTO: 23/05/2...	D+0	Não se aplica	1.215.034,34	0,72%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LF ITAU UNIBANCO - IPCA + 6,18% - VECTO: 10/04/2...	D+0	Não se aplica	1.180.759,08	0,70%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LF ITAU UNIBANCO - IPCA + 6,49% - VECTO: 09/03/2...	D+0	Não se aplica	2.542.546,44	1,50%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,22% - VECTO: 26/04/2...	D+0	26/04/2027	2.504.498,63	1,47%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,25% - VECTO: 28/03/2...	D+0	28/03/2030	2.756.488,49	1,62%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LF SANTANDER - IPCA + 5,85% - VECTO: 23/05/2028	D+0	Não se aplica	1.215.789,15	0,72%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LF SANTANDER - IPCA + 6,22% - VECTO: 07/03/2028	D+0	Não se aplica	1.257.725,98	0,74%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LF SANTANDER - IPCA + 6,59% - VECTO: 20/08/2029	D+0	Não se aplica	5.434.283,81	3,20%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LF SANTANDER - IPCA + 8,30% - VECTO: 29/01/2030	D+0	29/01/2030	1.316.121,16	0,78%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LF SANTANDER - IPCA + 8,35% - VECTO: 30/01/2030	D+0	30/01/2030	1.040.075,41	0,61%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
BB ESPELHO JGP INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RE...	D+31	Não há	2.565.618,87	1,51%	7.491	0,11%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
BB INFLAÇÃO FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO...	D+30 ou...	Não há	1.864.437,37	1,10%	20	2,58%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	5.012.758,39	2,95%	973	0,79%	Artigo 8º, Inciso I
BB ESPELHO AÇÕES TRÍGONO DELPHOS INCOME FIC AÇÃO...	D+32	Não há	3.852.144,10	2,27%	3.615	3,48%	Artigo 8º, Inciso I

Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	839.714,75	0,49%	14.578	0,09%	Artigo 8º, Inciso I
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	3.677.829,15	2,17%	399	0,74%	Artigo 8º, Inciso I
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	D+4	Não há	1.155.504,07	0,68%	191	0,44%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	3.151.311,84	1,86%	760	0,89%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	D+4	Não há	3.508.560,65	2,07%	68	1,36%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	D+4	Não há	294.607,82	0,17%	4.983	0,33%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	D+23	Não há	2.316.964,89	1,36%	105	0,34%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	D+4	Não há	2.048.804,02	1,21%	1.551	1,66%	Artigo 8º, Inciso I
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32 du	Não há	7.842.133,24	4,62%	89	0,29%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+24	Não há	2.153.396,92	1,27%	14.971	0,16%	Artigo 8º, Inciso I
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.419.068,90	0,84%	8.025	0,47%	Artigo 8º, Inciso I
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	D+5 du	Não há	4.109.079,98	2,42%	106	0,29%	Artigo 9º, Inciso II
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVE...	D+5 du	Não há	1.653.966,79	0,97%	33	0,67%	Artigo 9º, Inciso II
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	7.182.960,96	4,23%	393	0,32%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	2.958.661,18	1,74%	7.912	0,17%	Artigo 10º, Inciso I
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	2.962.176,94	1,74%	594	0,25%	Artigo 10º, Inciso I
SICREDI BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO LP	D+1 du	Não há	4.001.850,17	2,36%	13.644	0,71%	Artigo 10º, Inciso I
Total para cálculo dos limites da Resolução			169.806.776,02				

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA FIXA) - base (Abril / 2025)

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	16.980.677,60
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	36.759.314,43	21,65%	15,00%	21,00%	80,00%	99.086.106,39
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	70,00%	37.170.336,55	21,89%	3,00%	18,00%	60,00%	64.713.729,06
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	31.305.574,04	18,44%	0,00%	19,00%	20,00%	2.655.781,16
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	10,00%	4.430.056,24	2,61%	0,00%	2,00%	5,00%	4.060.282,56
Total Renda Fixa	100,00%	109.665.281,26	64,58%	18,00%	60,00%	175,00%	



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

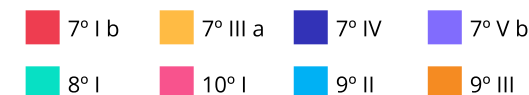
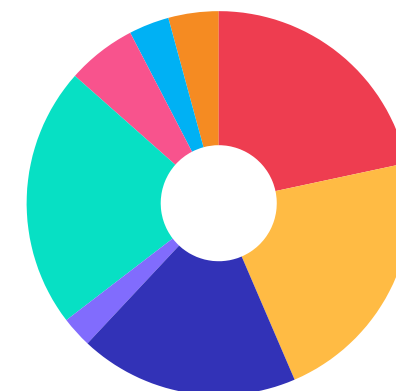


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Abril / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	40,00%	37.272.798,74	21,95%	0,00%	24,00%	35,00%	22.159.572,87
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	9.922.688,29	5,84%	0,00%	8,00%	10,00%	7.057.989,31
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	8.490.338,80
Artigo 11º	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	8.490.338,80
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	40,00%	47.195.487,03	27,79%	0,00%	32,00%	55,00%	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	5.763.046,77	3,39%	0,00%	3,00%	10,00%	11.217.630,83
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	7.182.960,96	4,23%	0,00%	4,00%	10,00%	9.797.716,64
Total Exterior	10,00%	12.946.007,73	7,62%	0,00%	7,00%	20,00%	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	16.980.677,60



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2025		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	36.759.314,43	21,65	15,00	80,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	37.170.336,55	21,89	3,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	31.305.574,04	18,44	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	4.430.056,24	2,61	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	37.272.798,74	21,95	0,00	35,00
Artigo 9º, Inciso II	5.763.046,77	3,39	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	7.182.960,96	4,23	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	9.922.688,29	5,84	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	10,00

Enquadramento por Gestores - base (Abril / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB ASSET MANAGEMENT	77.731.126,48	45,78	-
CAIXA DTVM	32.993.753,40	19,43	-
ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT	11.489.834,44	6,77	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	9.326.867,84	5,49	-
GUEPARDO INVESTIMENTOS	7.842.133,24	4,62	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	7.396.145,12	4,36	-
SICREDI	7.130.292,16	4,20	-
ITAÚ UNIBANCO S.A.	5.260.987,12	3,10	-
BANCO BRADESCO	4.833.333,22	2,85	-
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	3.446.106,43	2,03	-
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2.356.196,57	1,39	-

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)

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,82%	4,10%	3,57%	5,97%	10,81%	20,64%	-	-
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,71%	5,07%	2,79%	1,66%	2,36%	4,02%	0,96%	4,84%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,55%	6,56%	3,89%	5,04%	8,04%	-	1,71%	4,04%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,04%	3,86%	2,61%	5,84%	-	-	0,13%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,35%	3,76%	2,21%	4,29%	-	-	0,49%	-
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,90%	5,06%	2,95%	5,04%	9,08%	18,23%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,73%	4,68%	2,71%	4,85%	9,10%	18,07%	0,87%	2,38%
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	0,90%	4,42%	3,82%	6,47%	11,86%	22,95%	-	-
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,98%	1,54%	0,67%	3,48%	5,75%	10,54%	0,02%	4,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,04%	6,25%	5,42%	1,85%	3,31%	-	3,71%	7,05%
IMA Geral (Benchmark)	1,68%	5,24%	3,79%	4,95%	9,06%	21,02%	-	-
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,70%	5,13%	3,75%	4,90%	8,83%	20,53%	1,00%	2,05%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,23%	4,60%	3,28%	5,94%	11,11%	24,40%	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1,24%	4,58%	3,22%	5,69%	10,70%	24,32%	0,26%	0,62%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,22%	4,52%	3,22%	5,79%	10,77%	23,72%	0,26%	0,51%

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IMA-B 5 (Benchmark)	1,76%	4,92%	2,98%	5,00%	9,37%	18,58%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,75%	4,86%	2,94%	4,88%	9,12%	18,15%	0,80%	2,29%

IMA-B (Benchmark)	2,09%	5,62%	4,50%	2,87%	4,55%	12,73%	-	-
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2,89%	2,96%	1,72%	0,99%	0,15%	1,77%	2,47%	6,83%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,07%	5,52%	4,45%	2,77%	4,28%	12,19%	2,55%	5,20%

IRF-M (Benchmark)	2,99%	7,76%	5,05%	5,42%	8,52%	21,76%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,97%	7,67%	4,98%	5,29%	8,25%	21,18%	1,85%	3,74%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,97%	7,66%	4,99%	5,31%	8,28%	21,03%	1,86%	3,77%

CDI (Benchmark)	1,06%	4,07%	3,03%	5,87%	11,45%	25,19%	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,04%	4,17%	3,04%	5,85%	11,54%	25,37%	0,01%	0,10%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,09%	4,33%	3,08%	4,98%	9,84%	23,71%	0,21%	0,84%
BB ESPELHO JGP INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP LIMITADA FIF C...	1,02%	4,51%	3,27%	5,77%	-	-	0,07%	-

IPCA (Benchmark)	0,43%	2,48%	2,32%	3,41%	5,53%	9,42%	-	-
LF ITAU UNIBANCO - IPCA + 6,18% - VECTO: 10/04/2034	-	-	-	-	-	-	-	-
LF ITAU UNIBANCO - IPCA + 6,49% - VECTO: 09/03/2028	-	-	-	-	-	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	1,25%	4,31%	2,99%	5,26%	9,08%	21,51%	0,27%	1,66%

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,25% - VECTO: 28/03/2030	-	-	-	-	-	-	-	-
LF BRADESCO - IPCA + 5,91% - VECTO: 28/02/2029	-	-	-	-	-	-	-	-
LF SANTANDER - IPCA + 5,85% - VECTO: 23/05/2028	-	-	-	-	-	-	-	-
LF BRADESCO - IPCA + 5,97% - VECTO: 23/05/2028	-	-	-	-	-	-	-	-
LF SANTANDER - IPCA + 6,22% - VECTO: 07/03/2028	-	-	-	-	-	-	-	-
LF BRADESCO - IPCA + 6,25% - VECTO: 09/03/2028	-	-	-	-	-	-	-	-
LF DAYCOVAL - IPCA + 7,32% - VECTO: 24/11/2026	-	-	-	-	-	-	-	-
LF BRADESCO - IPCA + 5,81% - VECTO: 22/11/2027	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	1,64%	4,52%	2,73%	4,59%	9,26%	21,21%	0,73%	1,88%
LF DAYCOVAL - IPCA + 7,42% - VECTO: 24/11/2027	-	-	-	-	-	-	-	-
LF SANTANDER - IPCA + 6,59% - VECTO: 20/08/2029	-	-	-	-	-	-	-	-
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,22% - VECTO: 26/04/2027	-	-	-	-	-	-	-	-
LF DAYCOVAL - IPCA + 7,50% - VECTO: 21/12/2027	-	-	-	-	-	-	-	-
LF SANTANDER - IPCA + 8,30% - VECTO: 29/01/2030	-	-	-	-	-	-	-	-
BB INFLAÇÃO FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	2,08%	6,21%	4,25%	5,79%	10,40%	19,33%	1,28%	3,40%
LF ITAU UNIBANCO - IPCA + 5,75% - VECTO: 23/05/2028	-	-	-	-	-	-	-	-
LF SANTANDER - IPCA + 8,35% - VECTO: 30/01/2030	-	-	-	-	-	-	-	-

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	0,21%	-15,51%	-11,78%	-4,23%	23,67%	68,29%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,47%	-15,42%	-11,64%	-4,40%	22,80%	65,03%	22,70%	21,78%

Ibovespa (Benchmark)	3,69%	12,29%	7,08%	4,13%	7,26%	29,34%	-	-
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	5,05%	12,97%	7,08%	3,54%	4,92%	23,83%	8,86%	14,44%
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	8,09%	16,56%	10,52%	5,75%	3,65%	21,71%	9,76%	18,01%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	7,48%	6,86%	4,16%	-3,01%	-0,16%	34,65%	11,35%	18,20%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2,90%	5,73%	1,45%	-0,62%	7,46%	29,40%	10,93%	16,74%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	3,56%	12,00%	6,92%	4,15%	7,18%	28,64%	9,85%	14,60%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	7,54%	13,41%	8,63%	2,13%	1,90%	17,78%	9,05%	15,83%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	4,55%	4,79%	1,80%	-1,73%	-0,01%	14,11%	8,94%	13,12%
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	4,31%	13,32%	8,06%	7,50%	14,82%	40,67%	8,37%	13,42%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	4,76%	6,02%	3,13%	-0,73%	0,49%	17,06%	8,95%	13,37%
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	12,40%	21,00%	18,91%	5,75%	6,73%	11,75%	10,46%	21,25%

IDIV (Benchmark)	3,88%	10,30%	6,57%	4,84%	12,29%	36,73%	-	-
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	5,03%	15,21%	9,16%	7,62%	11,99%	31,71%	8,87%	14,35%
BB ESPELHO AÇÕES TRÍGONO DELPHOS INCOME FIC AÇÕES	5,49%	-0,42%	-2,36%	-3,53%	-9,79%	1,45%	8,69%	16,01%

MSCI ACWI (Benchmark)	-0,66%	-9,43%	-6,87%	-1,88%	20,58%	44,06%	-	-
-----------------------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	---	---

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

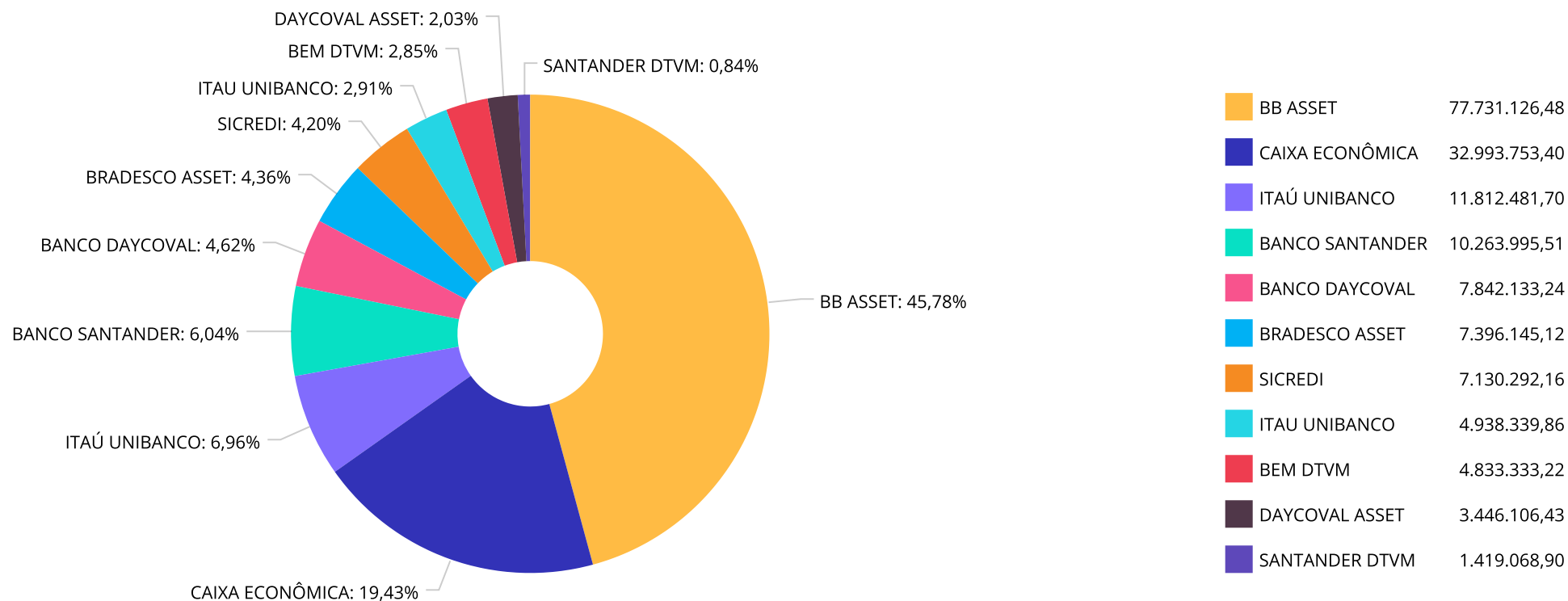
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	-0,63%	-4,12%	-6,59%	-0,25%	15,38%	48,08%	23,22%	18,84%
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	-0,76%	-5,31%	-7,81%	-2,39%	10,59%	33,57%	-	-
SICREDI BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO LP	-0,59%	-4,01%	-6,50%	0,00%	16,12%	49,64%	23,27%	18,87%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	-0,64%	-4,08%	-6,55%	-0,14%	15,60%	48,16%	23,18%	18,80%
SMLL (Benchmark)	8,47%	18,10%	11,30%	3,97%	0,07%	12,44%	-	-
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	10,89%	18,52%	10,66%	3,57%	-0,23%	1,14%	10,02%	18,93%

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

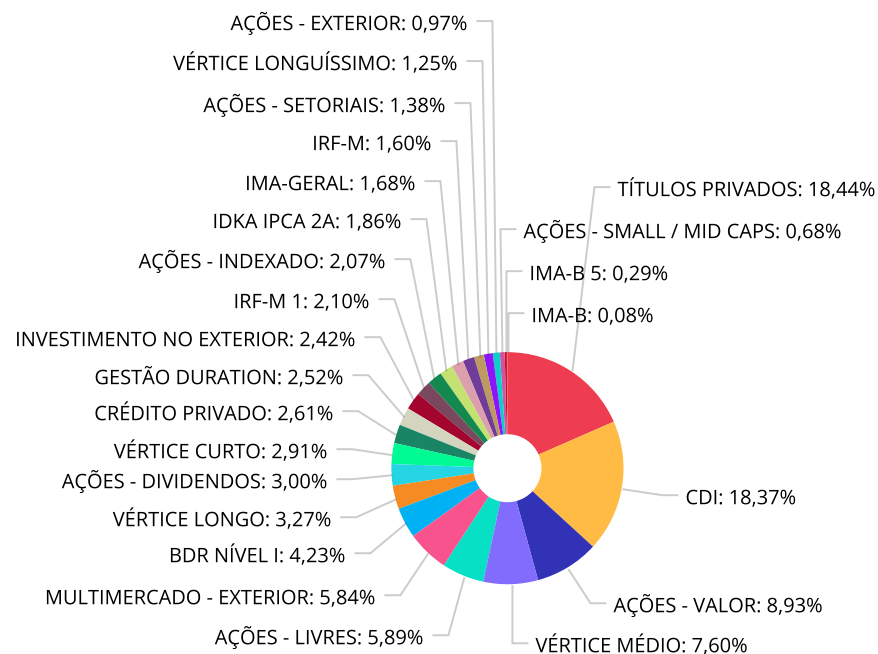
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	0,21%	-15,51%	-11,78%	-4,23%	23,67%	68,29%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,47%	-15,42%	-11,64%	-4,40%	22,80%	65,03%	22,70%	21,782%

MSCI WORLD (Benchmark)	-0,69%	-9,87%	-7,49%	-1,80%	21,05%	45,92%	-	-
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVESTIMENTO NO EXTER...	0,84%	-8,51%	-7,23%	-2,79%	11,88%	25,94%	18,91%	20,157%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	-3,06%	-13,08%	-11,34%	-7,73%	11,66%	42,62%	20,57%	20,225%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Abril / 2025)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Abril / 2025)

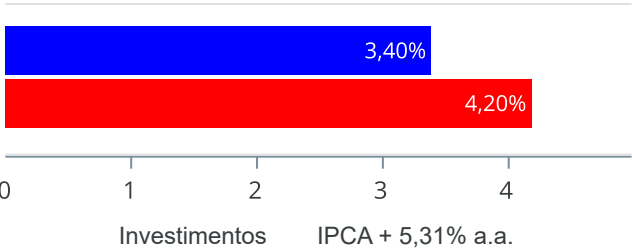


■ TÍTULOS PRIVADOS	31.305.574,04	■ CDI	31.200.995,25	■ AÇÕES - VALOR	15.171.856,52	■ VÉRTICE MÉDIO	12.901.191,31
■ AÇÕES - LIVRES	9.996.567,61	■ MULTIMERCADO - EXTERIOR	9.922.688,29	■ BDR NÍVEL I	7.182.960,96	■ VÉRTICE LONGO	5.551.900,31
■ AÇÕES - DIVIDENDOS	5.096.898,05	■ VÉRTICE CURTO	4.945.524,51	■ CRÉDITO PRIVADO	4.430.056,24	■ GESTÃO DURATION	4.276.820,03
■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR	4.109.079,98	■ IRF-M 1	3.574.294,14	■ AÇÕES - INDEXADO	3.508.560,65	■ IDKA IPCA 2A	3.151.310,84
■ IMA-GERAL	2.860.235,74	■ IRF-M	2.714.143,83	■ AÇÕES - SETORIAIS	2.343.411,84	■ VÉRTICE LONGUÍSSIMO	2.117.568,80
■ AÇÕES - EXTERIOR	1.653.966,79	■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS	1.155.504,07	■ IMA-B 5	491.948,95	■ IMA-B	143.717,27

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	160.810.259,72	9.918.191,05	9.907.450,71	163.299.557,34	2.478.557,28	2.478.557,28	1,54%	1,54%	0,61%	0,61%	251,24%	4,15%
Fevereiro	163.299.557,34	10.609.681,95	9.128.558,09	163.725.513,38	-1.055.167,82	1.423.389,46	-0,64%	0,89%	1,73%	2,35%	37,90%	3,77%
Março	163.725.513,38	14.750.553,65	13.892.642,55	165.291.560,51	708.136,03	2.131.525,49	0,43%	1,33%	0,95%	3,33%	39,84%	3,95%
Abril	165.291.560,51	9.648.312,50	8.533.000,00	169.806.776,02	3.399.903,01	5.531.428,50	2,04%	3,40%	0,84%	4,20%	80,89%	6,63%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

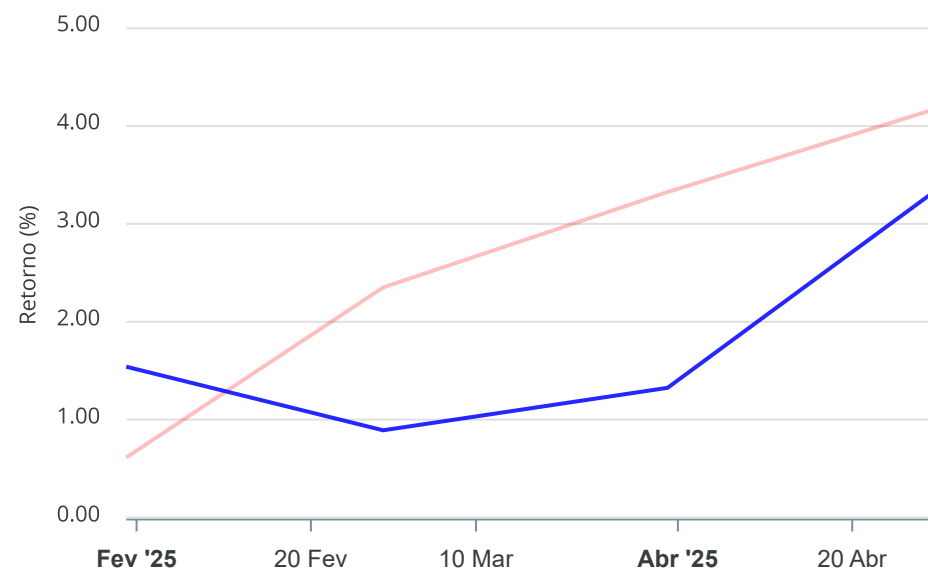
Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO

36M



Investimentos

Meta de Rentabilidade

☐ CDI

☐ IMA-B

☐ IMA-B 5

☐ IMA-B 5+

☐ IMA Geral

☐ IRF-M

☐ IRF-M 1

☐ IRF-M 1+

☐ Ibovespa

☐ IBX

☐ SMLL

☐ IDIV

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Abril/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	2.581.984,72	0,00	0,00	2.658.661,00	76.676,28	2,97%	2,97%	1,86%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	53.884,76	0,00	0,00	55.482,83	1.598,07	2,97%	2,97%	1,85%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.496.726,66	0,00	0,00	3.597.779,16	101.052,50	2,89%	2,89%	2,47%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PRE...	4.388.124,13	0,00	0,00	4.499.880,50	111.756,37	2,55%	2,55%	1,71%
BB INFLAÇÃO FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO P...	1.826.373,63	0,00	0,00	1.864.437,37	38.063,74	2,08%	2,08%	1,28%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	140.807,25	0,00	0,00	143.717,27	2.910,02	2,07%	2,07%	2,55%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI RENDA FIXA PRE...	2.075.330,99	0,00	0,00	2.117.568,80	42.237,81	2,04%	2,04%	3,71%
LF SANTANDER - IPCA + 6,22% - VECTO: 07/03/2028	1.235.530,80	0,00	0,00	1.257.725,98	22.195,18	1,80%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	483.506,84	0,00	0,00	491.948,95	8.442,11	1,75%	1,75%	0,80%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	3.097.612,93	0,00	0,00	3.151.310,84	53.697,91	1,73%	1,73%	0,87%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.962.101,51	0,00	0,00	4.029.810,86	67.709,35	1,71%	1,71%	0,96%
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA P...	2.812.534,33	0,00	0,00	2.860.235,74	47.701,41	1,70%	1,70%	1,00%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	1.380.112,60	0,00	0,00	1.402.739,09	22.626,49	1,64%	1,64%	0,73%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	4.313.266,36	0,00	0,00	4.371.499,95	58.233,59	1,35%	1,35%	0,49%
LF ITAU UNIBANCO - IPCA + 6,49% - VECTO: 09/03/202...	2.510.113,10	0,00	0,00	2.542.546,44	32.433,34	1,29%	-	-
LF ITAU UNIBANCO - IPCA + 6,18% - VECTO: 10/04/203...	1.165.712,77	0,00	0,00	1.180.759,08	15.046,31	1,29%	-	-
LF BRADESCO - IPCA + 6,25% - VECTO: 09/03/2028	2.497.250,49	0,00	0,00	2.528.660,59	31.410,10	1,26%	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	3.090.177,03	0,00	0,00	3.128.441,99	38.264,96	1,24%	1,24%	0,26%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	440.464,37	0,00	0,00	445.852,15	5.387,78	1,22%	1,22%	0,26%
LF SANTANDER - IPCA + 8,35% - VECTO: 30/01/2030	1.027.721,06	0,00	0,00	1.040.075,41	12.354,35	1,20%	-	-

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Abril/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
LF SANTANDER - IPCA + 8,30% - VECTO: 29/01/2030	1.300.535,48	0,00	0,00	1.316.121,16	15.585,68	1,20%	-	-
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,25% - VECTO: 28/03/203...	2.724.281,30	0,00	0,00	2.756.488,49	32.207,19	1,18%	-	-
LF DAYCOVAL - IPCA + 7,50% - VECTO: 21/12/2027	750.321,07	0,00	0,00	758.571,80	8.250,73	1,10%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	1.422.725,35	0,00	0,00	1.438.160,22	15.434,87	1,08%	1,08%	0,21%
LF DAYCOVAL - IPCA + 7,42% - VECTO: 24/11/2027	1.330.885,07	0,00	0,00	1.345.279,58	14.394,51	1,08%	-	-
LF DAYCOVAL - IPCA + 7,32% - VECTO: 24/11/2026	1.327.991,06	0,00	0,00	1.342.255,05	14.263,99	1,07%	-	-
LF SANTANDER - IPCA + 6,59% - VECTO: 20/08/2029	5.376.717,53	0,00	0,00	5.434.283,81	57.566,28	1,07%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2025 RESP LIMITADA FIF...	4.894.662,82	0,00	0,00	4.945.524,51	50.861,69	1,04%	1,04%	0,13%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	3.895.605,25	0,00	2.500.000,00	1.435.920,72	40.315,47	1,03%	1,25%	0,27%
BB ESPELHO JGP INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP...	2.539.754,94	0,00	0,00	2.565.618,87	25.863,93	1,02%	1,02%	0,07%
LF SANTANDER - IPCA + 5,85% - VECTO: 23/05/2028	1.203.575,38	0,00	0,00	1.215.789,15	12.213,77	1,01%	-	-
LF BRADESCO - IPCA + 5,91% - VECTO: 28/02/2029	714.147,39	0,00	0,00	721.224,76	7.077,37	0,99%	-	-
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.935.177,47	0,00	0,00	1.954.121,15	18.943,68	0,98%	0,98%	0,02%
LF BRADESCO - IPCA + 5,97% - VECTO: 23/05/2028	1.207.901,20	0,00	0,00	1.219.640,85	11.739,65	0,97%	-	-
LF ITAU UNIBANCO - IPCA + 5,75% - VECTO: 23/05/202...	1.203.394,33	0,00	0,00	1.215.034,34	11.640,01	0,97%	-	-
LF BRADESCO - IPCA + 5,81% - VECTO: 22/11/2027	2.898.932,15	0,00	0,00	2.926.618,92	27.686,77	0,96%	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	29.758.712,79	7.148.312,50	6.033.000,00	31.200.995,25	326.969,96	0,89%	1,04%	0,01%
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,22% - VECTO: 26/04/202...	0,00	2.500.000,00	0,00	2.504.498,63	4.498,63	0,18%	-	-
Total Renda Fixa	107.064.656,91	9.648.312,50	8.533.000,00	109.665.281,26	1.485.311,85	1,37%		0,61%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Abril/2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	262.119,38	0,00	0,00	294.607,82	32.488,44	12,39%	12,39%	10,46%
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.042.042,65	0,00	0,00	1.155.504,07	113.461,42	10,89%	10,89%	10,02%
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	1.895.506,42	0,00	0,00	2.048.804,02	153.297,60	8,09%	8,09%	9,76%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	2.930.390,35	0,00	0,00	3.151.311,84	220.921,49	7,54%	7,54%	9,05%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	7.296.385,72	0,00	0,00	7.842.133,24	545.747,52	7,48%	7,48%	11,35%
BB ESPELHO AÇÕES TRÍGONO DELPHOS INCOME FIC AÇÕES	3.651.729,36	0,00	0,00	3.852.144,10	200.414,74	5,49%	5,49%	8,69%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	2.205.495,83	0,00	0,00	2.316.964,89	111.469,06	5,05%	5,05%	8,86%
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	3.501.815,10	0,00	0,00	3.677.829,15	176.014,05	5,03%	5,03%	8,87%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	4.785.235,91	0,00	0,00	5.012.758,39	227.522,48	4,75%	4,75%	8,95%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	803.186,54	0,00	0,00	839.714,75	36.528,21	4,55%	4,55%	8,94%
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	1.360.397,38	0,00	0,00	1.419.068,90	58.671,52	4,31%	4,31%	8,37%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	3.387.859,14	0,00	0,00	3.508.560,65	120.701,51	3,56%	3,56%	9,85%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.092.648,12	0,00	0,00	2.153.396,92	60.748,80	2,90%	2,90%	10,93%
SICREDI BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO LP	4.025.542,55	0,00	0,00	4.001.850,17	-23.692,38	-0,59%	-0,59%	23,27%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	2.977.380,14	0,00	0,00	2.958.661,18	-18.718,96	-0,63%	-0,63%	23,22%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	2.981.123,20	0,00	0,00	2.962.176,94	-18.946,26	-0,64%	-0,64%	23,18%
Total Renda Variável	45.198.857,79	0,00	0,00	47.195.487,03	1.996.629,24	4,42%		12,54%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Abril / 2025)

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVEST...	1.640.132,33	0,00	0,00	1.653.966,79	13.834,46	0,84%	0,84%	18,91%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	7.149.070,47	0,00	0,00	7.182.960,96	33.890,49	0,47%	0,47%	22,70%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	4.238.843,01	0,00	0,00	4.109.079,98	-129.763,03	-3,06%	-3,06%	20,57%
Total Exterior	13.028.045,81	0,00	0,00	12.946.007,73	-82.038,08	-0,63%		21,54%

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.