CRÉDITO
& MERCADO

Relatório Analítico dos Investimentos

em abril de 2024

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

Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2024)

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	6.077.261,77	3,84%	879	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA...	D+1	Não há	2.106.647,53	1,33%	98	0,81%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/08/2024	2.571.153,12	1,63%	324	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	2024-08-15	10.091.168,83	6,38%	370	0,28%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.995.845,44	1,89%	250	0,37%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	Não Inf...	Não há	10.397.753,62	6,57%	214	0,52%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	4.780.340,07	3,02%	799	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	10.956.388,98	6,93%	834	0,23%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A FIC RENDA FIXA LP	D+0	Não há	8.750.595,67	5,53%	61	2,96%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	7.927.727,82	5,01%	911	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	9.718.693,13	6,15%	772	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA...	D+0	Não há	3.160.060,03	2,00%	162	0,49%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	6.463.317,57	4,09%	1.183	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	8.655.965,28	5,47%	456	0,36%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.102.009,70	1,33%	732	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	558.679,89	0,35%	222	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.131.360,03	0,72%	2.191	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	7.577.092,90	4,79%	148	1,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.338.790,64	1,48%	30	1,08%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	9.640.269,07	6,10%	459	0,08%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '

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

Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2024)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	4.606.733,35	2,91%	115	0,64%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	D+0	Não há	933.863,41	0,59%	228	0,07%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	Não se ...	Não se aplica	78.899,97	0,05%	98	0,27%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	438.982,98	0,28%	2.495	0,04%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	D+3	Não há	2.040.300,47	1,29%	20.162	0,15%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	1.226.585,42	0,78%	1.228	0,16%	Artigo 8º, Inciso I
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	D+4	Não há	2.016.209,31	1,27%	416	0,34%	Artigo 8º, Inciso I
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	D+4	Não há	2.616.758,17	1,65%	119	0,70%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	2.419.086,28	1,53%	890	0,41%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+15	Não há	3.654.470,79	2,31%	202	0,47%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	D+4	Não há	250.545,94	0,16%	5.853	0,24%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	D+23	Não há	2.230.317,03	1,41%	122	0,30%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	990.660,34	0,63%	12.600	0,07%	Artigo 8º, Inciso I
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	467.383,89	0,30%	16.107	0,24%	Artigo 8º, Inciso I
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	D+4	Não há	1.340.991,37	0,85%	4.180	0,64%	Artigo 8º, Inciso I
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	D+32	Não há	2.785.405,91	1,76%	58	0,13%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	1.066.432,95	0,67%	454	0,05%	Artigo 9º, Inciso III
BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	829.439,75	0,52%	36.752	0,06%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	1.853.239,00	1,17%	4.737	0,13%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	2.282.776,73	1,44%	109	0,43%	Artigo 10º, Inciso I

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

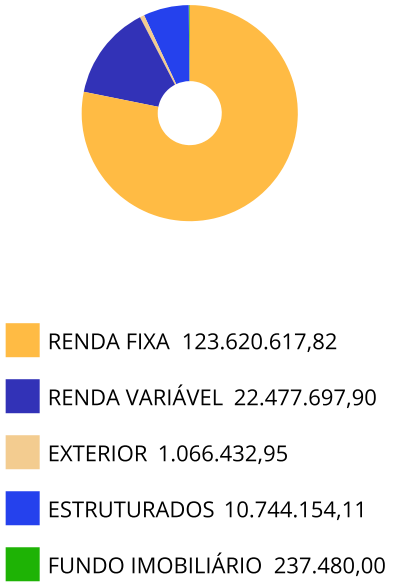
Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2024)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES V FIC M...	D+2 du	720 dias	2.434.779,71	1,54%	583	1,25%	Artigo 10º, Inciso I
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	D+3 du	Não há	3.343.918,92	2,11%	20	1,91%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	237.480,00	0,15%		0,16%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			**158.146.382,78**				

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

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Abril / 2024)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	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%	1,00%	30,00%	47.443.914,83
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	98.444.968,48	62,25%	35,00%	54,30%	90,00%	43.886.776,02
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	25.096.749,37	15,87%	5,00%	19,00%	60,00%	69.791.080,30
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	15.814.638,28
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	5,00%	78.899,97	0,05%	0,00%	0,10%	1,00%	1.502.563,86
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,90%	5,00%	7.907.319,14
Total Renda Fixa	100,00%	123.620.617,82	78,17%	40,00%	77,30%	196,00%	

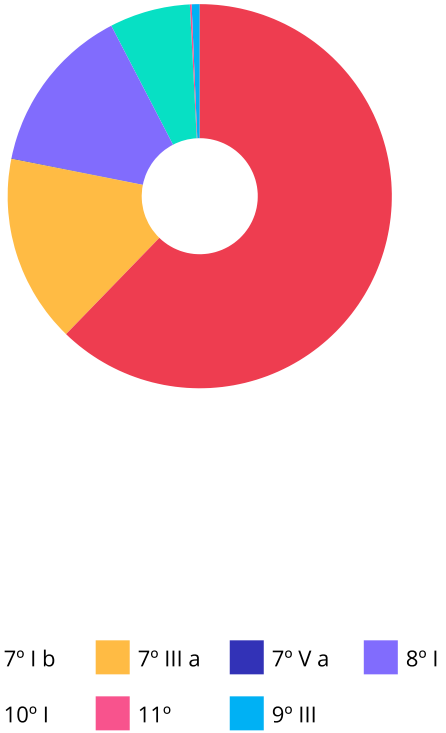


Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	22.477.697,90	14,21%	0,00%	15,00%	30,00%	24.966.216,93
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	10.744.154,11	6,79%	0,00%	7,00%	10,00%	5.070.484,17
Artigo 11º	5,00%	237.480,00	0,15%	0,00%	0,20%	2,00%	2.925.447,66
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	33.459.332,01	21,16%	0,00%	22,20%	42,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2024			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	7.907.319,14
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	1.066.432,95	0,67%	0,00%	0,50%	5,00%	6.840.886,19
Total Exterior	10,00%	1.066.432,95	0,67%	0,00%	0,50%	10,00%	



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

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	30,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	98.444.968,48	62,25	35,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	25.096.749,37	15,87	5,00	60,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	78.899,97	0,05	0,00	1,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	22.477.697,90	14,21	0,00	30,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso III	1.066.432,95	0,67	0,00	5,00
Artigo 10º, Inciso I	10.744.154,11	6,79	0,00	10,00
Artigo 11º	237.480,00	0,15	0,00	2,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

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

Enquadramento por Gestores - base (Abril / 2024)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	94.882.577,06	60,00	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	27.184.965,53	17,19	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	24.942.556,89	15,77	-
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	3.343.918,92	2,11	-
TARPON INVESTIMENTOS	2.785.405,91	1,76	-
ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT	1.549.340,23	0,98	-
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	1.340.991,37	0,85	-
SICREDI	1.131.360,03	0,72	-
PLURAL	467.383,89	0,30	-
AZ QUEST INVESTIMENTOS	438.982,98	0,28	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	78.899,97	0,05	-

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)

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

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2024 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA PRÉ 2 ANOS (Benchmark)	-0,48%	1,30%	0,54%	5,60%	12,69%	27,16%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A FIC RENDA FIXA LP	-0,55%	1,08%	0,35%	5,40%	12,19%	-	1,56%	2,65%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	-0,29%	1,94%	1,12%	5,32%	8,39%	18,52%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,36%	1,71%	0,97%	4,92%	8,27%	17,88%	1,17%	1,70%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,26%	1,78%	1,06%	5,07%	8,22%	17,99%	1,04%	1,69%
IMA Geral (Benchmark)	-0,22%	1,41%	0,94%	4,96%	10,96%	23,84%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	-0,26%	1,22%	0,81%	4,86%	10,15%	22,32%	0,83%	1,99%
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,22%	1,38%	0,92%	4,91%	10,83%	23,72%	0,82%	1,73%
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,22%	1,37%	0,92%	4,85%	10,75%	23,77%	0,81%	1,70%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,58%	3,05%	2,20%	5,03%	11,97%	26,87%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,59%	3,07%	2,14%	5,00%	11,80%	26,43%	0,32%	0,31%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,56%	3,03%	2,14%	4,96%	11,79%	26,40%	0,33%	0,32%
IMA-B 5 (Benchmark)	-0,20%	1,85%	1,16%	5,20%	8,42%	18,91%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,22%	1,78%	1,11%	5,09%	8,28%	18,63%	0,92%	1,74%
IMA-B (Benchmark)	-1,61%	-1,44%	-1,00%	3,93%	7,83%	17,30%	-	-

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

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2024 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	-1,70%	-1,51%	-1,02%	3,93%	7,79%	16,97%	1,68%	3,99%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,64%	-1,51%	-1,05%	3,81%	7,65%	16,91%	1,64%	3,88%
IRF-M (Benchmark)	-0,52%	1,14%	0,47%	5,18%	12,20%	26,69%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,55%	1,05%	0,38%	5,06%	11,95%	26,28%	1,44%	2,30%
CDI (Benchmark)	0,89%	3,54%	2,54%	5,42%	12,33%	27,35%	-	-
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,95%	3,90%	2,78%	5,91%	13,37%	28,95%	0,05%	0,10%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	0,89%	3,55%	2,56%	5,42%	12,37%	27,32%	0,01%	0,07%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,80%	3,37%	2,40%	5,25%	12,21%	27,06%	0,06%	0,12%
IPCA (Benchmark)	0,38%	1,80%	1,38%	2,66%	3,69%	8,03%	-	-
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-0,38%	1,14%	0,69%	4,53%	11,00%	23,19%	0,98%	1,96%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	-0,32%	1,47%	0,81%	4,17%	10,67%	23,58%	0,89%	1,48%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	0,33%	2,51%	1,61%	4,75%	10,94%	23,70%	0,43%	1,06%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-0,23%	1,36%	0,88%	5,67%	11,40%	22,40%	1,09%	2,65%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,80%	3,63%	2,49%	5,43%	-	-	0,26%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,79%	3,60%	2,46%	5,38%	10,11%	19,57%	0,26%	0,87%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-

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

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2024 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	1,55%	0,11%	0,86%	-5,16%	-13,48%	-61,40%	3,32%	8,04%
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,80%	0,63%	-0,48%	2,37%	-	-	0,26%	-

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

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2024 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,89%	3,54%	2,54%	5,42%	12,33%	27,35%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	-0,37%	1,39%	0,87%	6,77%	11,98%	23,04%	1,33%	3,03%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	-1,31%	-0,24%	-0,46%	5,13%	10,65%	22,52%	2,52%	3,67%
BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	-0,67%	0,65%	0,63%	5,68%	7,63%	17,27%	1,40%	2,58%
Global BDRX (Benchmark)	0,57%	16,54%	11,23%	27,60%	36,08%	41,13%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,80%	15,90%	10,85%	26,54%	34,38%	38,14%	8,29%	14,14%
Ibovespa (Benchmark)	-1,70%	-6,16%	-1,43%	11,30%	20,58%	16,73%	-	-
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES V FIC MULTIMERCADO LP	-1,73%	-3,38%	-1,07%	8,18%	16,81%	-	5,79%	9,07%
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	-1,74%	-4,92%	-2,01%	5,29%	6,68%	-	5,19%	7,45%
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	-6,73%	-9,55%	-5,50%	6,62%	10,25%	5,37%	7,92%	15,35%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	-3,56%	-7,99%	-3,40%	8,60%	15,27%	12,77%	6,33%	14,48%
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	-6,04%	-13,02%	-5,01%	6,94%	4,70%	-24,80%	9,46%	21,18%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	-5,02%	-7,75%	-3,76%	7,56%	15,59%	4,95%	6,46%	14,78%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	-5,35%	-4,55%	-1,87%	15,85%	25,16%	19,72%	7,93%	15,83%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	-3,03%	-6,49%	-2,46%	11,29%	18,02%	11,01%	6,11%	14,98%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	-1,02%	0,40%	2,75%	22,02%	20,43%	18,88%	5,49%	13,62%
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	-5,15%	-8,16%	-4,76%	7,04%	15,65%	7,62%	6,60%	15,58%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-2,32%	-6,48%	-2,01%	11,16%	16,50%	5,68%	5,85%	14,74%

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

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2024 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	-2,34%	0,00%	6,56%	18,71%	55,25%	65,87%	5,94%	16,75%
IFIX (Benchmark)	-0,77%	2,12%	1,45%	7,16%	18,32%	20,22%	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	-1,35%	-1,17%	-6,10%	-0,95%	25,37%	21,75%	5,24%	40,59%
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	-4,16%	5,57%	3,92%	20,07%	20,78%	21,87%	-	-
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	-3,69%	6,47%	4,72%	21,53%	24,37%	33,47%	6,56%	11,57%
SMLL (Benchmark)	-7,76%	-11,53%	-5,32%	6,51%	12,36%	-9,98%	-	-
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	-7,91%	-12,59%	-6,12%	4,41%	1,37%	-18,02%	8,62%	20,15%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-3,99%	-2,69%	0,39%	13,11%	16,64%	2,46%	6,68%	16,99%

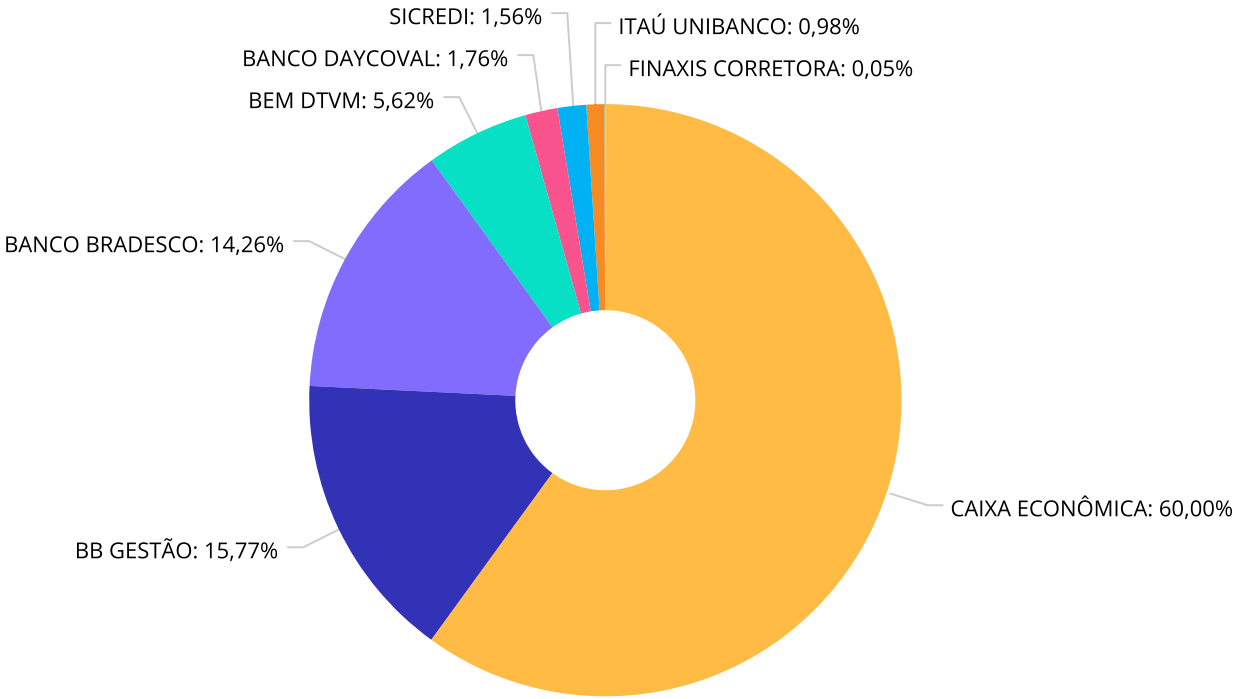
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2024 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	0,57%	16,54%	11,23%	27,60%	36,08%	41,13%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,80%	15,90%	10,85%	26,54%	34,38%	38,14%	8,29%	14,141%

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

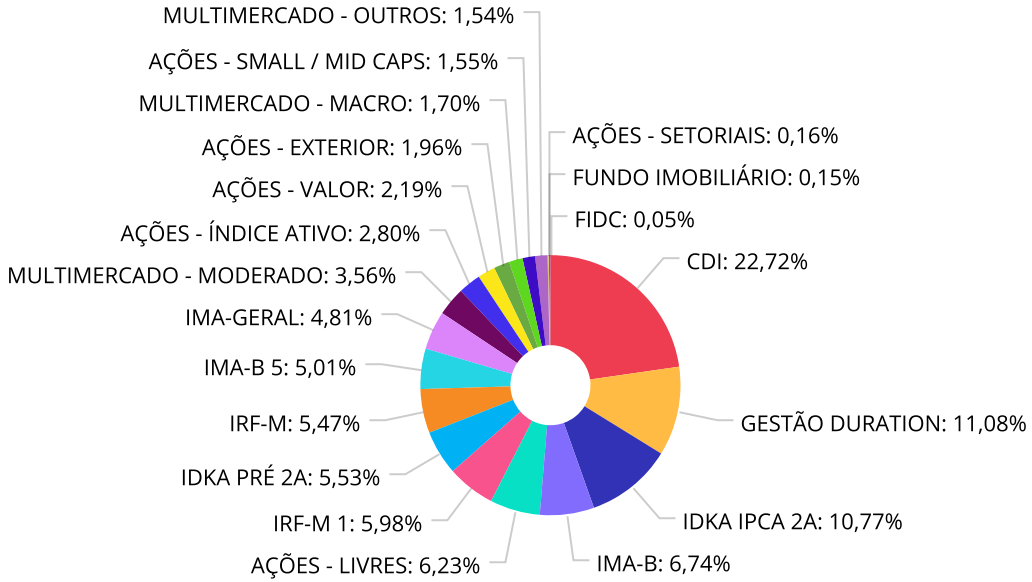
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Abril / 2024)



CAIXA ECONÔMICA	94.882.577,06
BB GESTÃO	24.942.556,89
BANCO BRADESCO	22.551.998,05
BEM DTVM	8.883.253,27
BANCO DAYCOVAL	2.785.405,91
SICREDI	2.472.351,40
ITAÚ UNIBANCO	1.549.340,23
FINAXIS CORRETORA	78.899,97

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

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

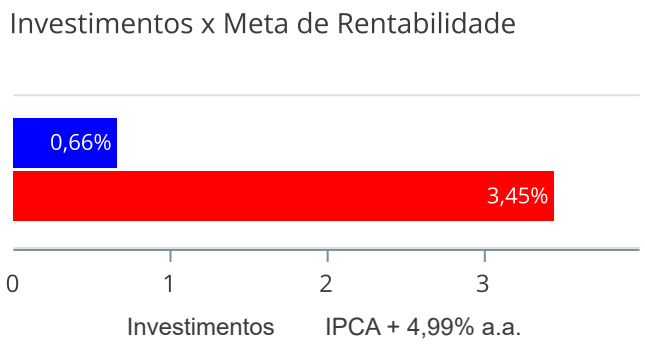


CDI	35.933.714,37	GESTÃO DURATION	17.522.846,21	IDKA IPCA 2A	17.033.650,75	IMA-B	10.652.556,54
AÇÕES - LIVRES	9.849.623,32	IRF-M 1	9.459.163,01	IDKA PRÉ 2A	8.750.595,67	IRF-M	8.655.965,28
IMA-B 5	7.927.727,82	IMA-GERAL	7.605.498,20	MULTIMERCADO - MODERADO	5.626.695,65	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	4.425.133,43
AÇÕES - VALOR	3.456.902,45	AÇÕES - EXTERIOR	3.106.733,42	MULTIMERCADO - MACRO	2.682.678,75	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	2.455.192,29
MULTIMERCADO - OUTROS	2.434.779,71	AÇÕES - SETORIAIS	250.545,94	FUNDO IMOBILIÁRIO	237.480,00	FIDC	78.899,97

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

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2024

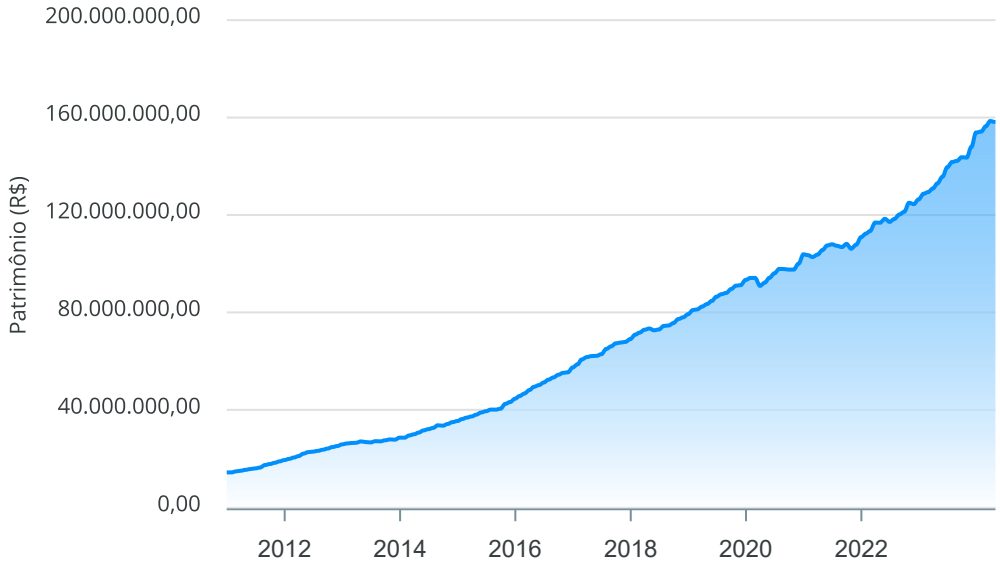
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	153.841.926,53	1.482.661,57	923.770,00	154.226.764,77	-174.053,33	-174.053,33	-0,11%	-0,11%	0,85%	0,85%	-13,30%	1,62%
Fevereiro	154.226.764,77	2.481.759,99	1.661.439,58	156.401.207,05	1.354.121,87	1.180.068,54	0,87%	0,76%	1,20%	2,06%	36,90%	1,98%
Março	156.401.207,05	2.055.000,00	983.740,00	158.554.511,38	1.082.044,33	2.262.112,87	0,69%	1,45%	0,55%	2,62%	55,46%	1,44%
Abril	158.554.511,38	1.904.760,08	1.070.740,00	158.146.382,78	-1.242.148,68	1.019.964,19	-0,78%	0,66%	0,81%	3,45%	19,19%	1,94%



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

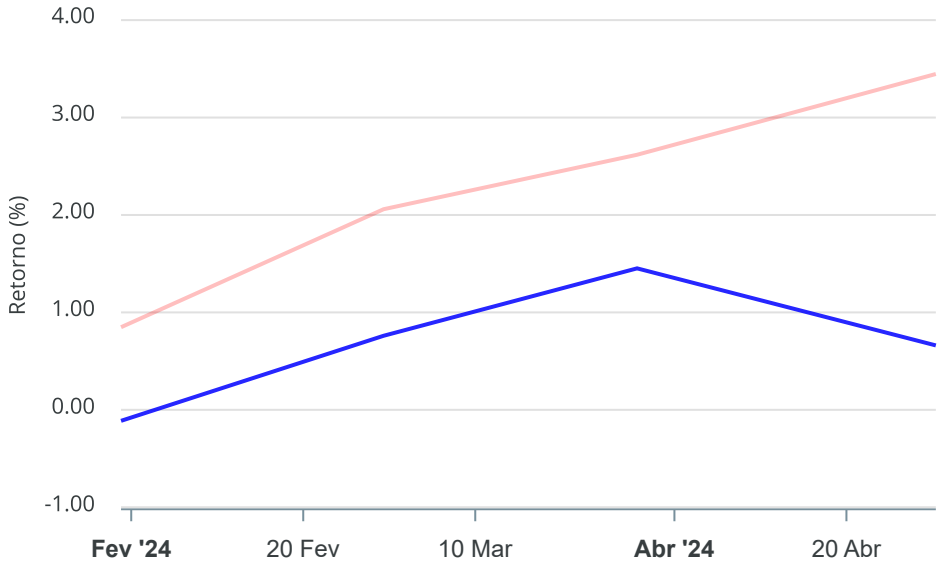
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



Investimentos Meta de Rentabilidade CDI IMA-B

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

IRF-M 1+ Ibovespa IBX SMLL IDIV

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/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	77.693,67	0,00	0,00	78.899,97	1.206,30	1,55%	1,55%	3,32%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	9.549.794,69	0,00	0,00	9.640.269,07	90.474,38	0,95%	0,95%	0,05%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	1.121.356,02	0,00	0,00	1.131.360,03	10.004,01	0,89%	0,89%	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PRE...	2.550.787,53	0,00	0,00	2.571.153,12	20.365,59	0,80%	0,80%	0,26%
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.315.437,50	0,00	0,00	10.397.753,62	82.316,12	0,80%	0,80%	0,26%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	10.012.082,78	0,00	0,00	10.091.168,83	79.086,05	0,79%	0,79%	0,26%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.854.472,01	124.760,08	0,00	2.995.845,44	16.613,35	0,56%	0,56%	0,33%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	310.413,48	1.780.000,00	0,00	2.102.009,70	11.596,22	0,55%	0,80%	0,06%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	7.493.368,81	0,00	1.069.000,00	6.463.317,57	38.948,76	0,52%	0,58%	0,32%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	4.591.648,53	0,00	0,00	4.606.733,35	15.084,82	0,33%	0,33%	0,43%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	7.945.252,57	0,00	0,00	7.927.727,82	-17.524,75	-0,22%	-0,22%	0,92%
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA P...	2.111.318,11	0,00	0,00	2.106.647,53	-4.670,58	-0,22%	-0,22%	0,81%
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	3.167.119,05	0,00	0,00	3.160.060,03	-7.059,02	-0,22%	-0,22%	0,82%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	559.982,71	0,00	0,00	558.679,89	-1.302,82	-0,23%	-0,23%	1,09%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	2.344.806,73	0,00	0,00	2.338.790,64	-6.016,09	-0,26%	-0,26%	0,83%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	6.093.059,20	0,00	0,00	6.077.261,77	-15.797,43	-0,26%	-0,26%	1,04%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	4.795.715,84	0,00	0,00	4.780.340,07	-15.375,77	-0,32%	-0,32%	0,89%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	10.996.204,25	0,00	0,00	10.956.388,98	-39.815,27	-0,36%	-0,36%	1,17%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	7.605.943,57	0,00	0,00	7.577.092,90	-28.850,67	-0,38%	-0,38%	0,98%
CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A FIC RENDA FIXA LP	8.798.992,23	0,00	0,00	8.750.595,67	-48.396,56	-0,55%	-0,55%	1,56%

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

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Abril/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	8.704.107,71	0,00	0,00	8.655.965,28	-48.142,43	-0,55%	-0,55%	1,44%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	9.880.315,85	0,00	0,00	9.718.693,13	-161.622,72	-1,64%	-1,64%	1,64%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	950.006,80	0,00	0,00	933.863,41	-16.143,39	-1,70%	-1,70%	1,68%
Total Renda Fixa	**122.829.879,64**	**1.904.760,08**	**1.069.000,00**	**123.620.617,82**	**-45.021,90**	**-0,04%**		**0,81%**

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

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Abril/2024

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1.860.187,00	0,00	0,00	1.853.239,00	-6.948,00	-0,37%	-0,37%	1,33%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	240.720,00	0,00	1.740,00	237.480,00	-1.500,00	-0,62%	-0,64%	5,24%
BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	835.026,08	0,00	0,00	829.439,75	-5.586,33	-0,67%	-0,67%	1,40%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	1.000.879,37	0,00	0,00	990.660,34	-10.219,03	-1,02%	-1,02%	5,49%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	2.313.013,14	0,00	0,00	2.282.776,73	-30.236,41	-1,31%	-1,31%	2,52%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES V FIC MUL...	2.477.719,25	0,00	0,00	2.434.779,71	-42.939,54	-1,73%	-1,73%	5,79%
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	3.403.075,37	0,00	0,00	3.343.918,92	-59.156,45	-1,74%	-1,74%	5,19%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.255.672,44	0,00	0,00	1.226.585,42	-29.087,02	-2,32%	-2,32%	5,85%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	2.852.085,24	0,00	0,00	2.785.405,91	-66.679,33	-2,34%	-2,34%	5,94%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	2.299.997,52	0,00	0,00	2.230.317,03	-69.680,49	-3,03%	-3,03%	6,11%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	1.390.425,76	0,00	0,00	1.340.991,37	-49.434,39	-3,56%	-3,56%	6,33%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	2.118.392,46	0,00	0,00	2.040.300,47	-78.091,99	-3,69%	-3,69%	6,56%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	457.244,50	0,00	0,00	438.982,98	-18.261,52	-3,99%	-3,99%	6,68%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	2.546.953,74	0,00	0,00	2.419.086,28	-127.867,46	-5,02%	-5,02%	6,46%
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	492.783,95	0,00	0,00	467.383,89	-25.400,06	-5,15%	-5,15%	6,60%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	3.860.912,85	0,00	0,00	3.654.470,79	-206.442,06	-5,35%	-5,35%	7,93%
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	266.638,08	0,00	0,00	250.545,94	-16.092,14	-6,04%	-6,04%	9,46%
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	2.805.613,91	0,00	0,00	2.616.758,17	-188.855,74	-6,73%	-6,73%	7,92%
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	2.189.340,05	0,00	0,00	2.016.209,31	-173.130,74	-7,91%	-7,91%	8,62%
Total Renda Variável	**34.666.680,71**	**0,00**	**1.740,00**	**33.459.332,01**	**-1.205.608,70**	**-3,48%**		**5,91%**

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

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Abril / 2024) **FUNDOS EXTERIOR**

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.057.951,03	0,00	0,00	1.066.432,95	8.481,92	0,80%	0,80%	8,29%
Total Exterior	**1.057.951,03**	**0,00**	**0,00**	**1.066.432,95**	**8.481,92**	**0,80%**		**8,29%**

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

Disclaimer

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

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

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

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

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

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

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

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

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