

Relatório Analítico dos Investimentos

em março e 1º trimestre de 2025

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	7.946.025,01	4,51%	411	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITAD...	D+0	17/05/2027	10.401.601,52	5,91%	118	1,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/08/2028	5.868.264,66	3,33%	137	0,66%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	3.411.046,10	1,94%	250	0,38%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	15/08/2028	17.993.046,25	10,22%	77	3,48%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/08/2026	15.100.514,61	8,58%	254	0,56%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/05/2027	14.854.189,51	8,44%	74	2,58%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	518.751,15	0,29%	691	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	6.052.401,64	3,44%	768	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	17.477.217,89	9,93%	1.115	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	2.413.008,18	1,37%	299	0,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.102.938,50	1,76%	776	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITA...	D+1	Não há	601.900,09	0,34%	161	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.248.072,92	0,71%	4.383	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	D+1 du	Não há	1.344.518,38	0,76%	59.485	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	1.567.191,95	0,89%	1.308	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	3.874.630,62	2,20%	97	0,98%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.498.860,70	1,42%	23	1,79%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	16.727.180,81	9,50%	656	0,10%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	1.939.144,10	1,10%	99	0,32%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2025)

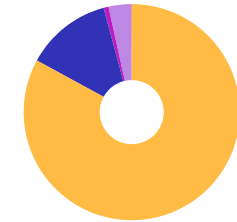
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	10.951.663,32	6,22%	1.213	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	Não se ...	Não se aplica	73.967,06	0,04%	98	0,27%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	443.010,33	0,25%	1.744	0,04%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	D+3	Não há	2.345.938,07	1,33%	24.910	0,15%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	1.176.595,97	0,67%	987	0,19%	Artigo 8º, Inciso I
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	D+4	Não há	1.814.147,33	1,03%	199	0,76%	Artigo 8º, Inciso I
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	D+4	Não há	2.513.157,30	1,43%	104	1,14%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	2.292.133,28	1,30%	770	0,58%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+15	Não há	3.577.380,59	2,03%	182	0,56%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	D+4	Não há	237.923,71	0,14%	5.013	0,30%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	D+23	Não há	2.227.514,43	1,27%	107	0,34%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+24	Não há	1.034.490,90	0,59%	15.142	0,08%	Artigo 8º, Inciso I
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	448.163,16	0,25%	15.311	0,37%	Artigo 8º, Inciso I
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	D+4	Não há	1.353.264,90	0,77%	3.280	0,77%	Artigo 8º, Inciso I
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	D+32	Não há	3.179.990,57	1,81%	39	0,14%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	1.303.423,45	0,74%	446	0,05%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	1.976.150,48	1,12%	3.195	0,21%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	2.328.211,78	1,32%	80	0,77%	Artigo 10º, Inciso I
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF M...	D+4 du	25 meses	1.602.120,09	0,91%	35	0,55%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	189.420,00	0,11%		0,00%	Artigo 11º

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
Total para cálculo dos limites da Resolução			176.009.171,31				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução	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%	2,50%	30,00%	52.802.751,39
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	106.988.978,03	60,79%	25,00%	45,00%	80,00%	33.818.359,02
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	38.903.189,88	22,10%	5,00%	28,00%	50,00%	49.101.395,78
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	17.600.917,13
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	73.967,06	0,04%	0,00%	0,10%	1,00%	1.686.124,65
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	8.800.458,57
Total Renda Fixa	100,00%	145.966.134,97	82,93%	30,00%	77,60%	176,00%	



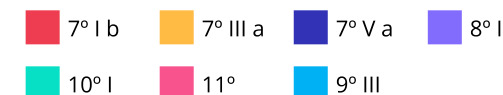
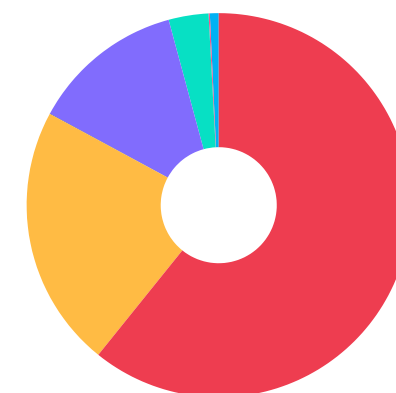
RENTA FIXA	145.966.134,97
RENTA VARIÁVEL	22.643.710,54
EXTERIOR	1.303.423,45
ESTRUTURADOS	5.906.482,35
FUNDO IMOBILIÁRIO	189.420,00

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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	22.643.710,54	12,87%	0,00%	15,00%	25,00%	21.358.582,29
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	5.906.482,35	3,36%	0,00%	4,00%	10,00%	11.694.434,78
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	8.800.458,57
Artigo 11º	5,00%	189.420,00	0,11%	0,00%	0,40%	5,00%	8.611.038,57
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	28.739.612,89	16,33%	0,00%	19,40%	45,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	1.303.423,45	0,74%	0,00%	2,00%	10,00%	16.297.493,68
Total Exterior	10,00%	1.303.423,45	0,74%	0,00%	2,00%	10,00%	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	8.800.458,57



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	30,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	106.988.978,03	60,79	25,00	80,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	38.903.189,88	22,10	5,00	50,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	73.967,06	0,04	0,00	1,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	22.643.710,54	12,87	0,00	25,00
Artigo 9º, Inciso III	1.303.423,45	0,74	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	5.906.482,35	3,36	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	189.420,00	0,11	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Março / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	104.535.032,87	59,39	0,01
BANCO BRADESCO	30.839.022,86	17,52	2,44
BB ASSET MANAGEMENT	30.650.135,56	17,41	0,00
TARPON INVESTIMENTOS	3.179.990,57	1,81	-
ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT	1.636.390,99	0,93	-
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	1.602.120,09	0,91	0,11
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	1.353.264,90	0,77	0,01
SICREDI	1.248.072,92	0,71	0,00
PLURAL	448.163,16	0,25	0,00
AZ QUEST INVESTIMENTOS	443.010,33	0,25	0,00
GRAPHEN INVESTIMENTOS	73.967,06	0,04	0,10

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 Março/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,93%	3,25%	3,29%	6,10%	10,75%	20,85%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	0,21%	2,38%	2,38%	3,82%	-	-	0,66%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,73%	3,91%	3,91%	2,79%	4,01%	-	1,58%	4,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	0,46%	3,34%	3,34%	3,70%	-	-	0,92%	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	0,21%	-0,61%	-0,61%	0,79%	-	-	0,66%	-
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,73%	0,81%	0,81%	-0,26%	-1,89%	-	1,58%	5,82%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,41%	3,11%	3,11%	3,92%	6,74%	16,86%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,41%	3,08%	3,08%	3,77%	6,47%	16,52%	0,91%	2,56%
IMA Geral (Benchmark)	1,27%	3,50%	3,50%	3,61%	7,02%	20,50%	-	-
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	1,23%	3,39%	3,39%	3,39%	6,57%	19,12%	0,79%	2,07%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,01%	3,33%	3,33%	5,53%	10,39%	23,95%	-	-
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,98%	3,27%	3,27%	5,41%	10,15%	23,46%	0,19%	0,51%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,97%	3,25%	3,25%	5,40%	10,17%	23,47%	0,18%	0,51%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,55%	3,11%	3,11%	3,95%	7,25%	17,58%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,53%	3,06%	3,06%	3,82%	7,01%	17,15%	0,81%	2,30%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IRF-M (Benchmark)	1,39%	4,63%	4,63%	2,58%	4,82%	19,52%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,36%	4,57%	4,57%	2,44%	4,55%	18,96%	1,74%	3,64%
CDI (Benchmark)	0,96%	2,98%	2,98%	5,73%	11,26%	25,02%	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,98%	3,10%	3,10%	5,74%	11,37%	25,19%	0,02%	0,09%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,00%	3,09%	3,09%	5,79%	11,70%	26,57%	0,03%	0,09%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,98%	3,10%	3,10%	5,75%	11,44%	25,85%	0,03%	0,09%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,95%	3,01%	3,01%	5,73%	11,10%	24,71%	0,01%	0,11%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	0,95%	3,02%	3,02%	5,74%	11,30%	25,06%	0,01%	0,08%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	0,30%	0,70%	0,70%	10,51%	15,68%	26,81%	1,72%	4,20%
IPCA (Benchmark)	0,56%	2,04%	2,04%	3,55%	5,48%	9,62%	-	-
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,22%	3,43%	3,43%	2,13%	4,65%	18,21%	0,94%	2,81%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	0,48%	2,83%	2,83%	3,70%	7,85%	20,32%	0,84%	1,84%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	0,82%	3,02%	3,02%	4,81%	7,49%	21,49%	0,18%	1,74%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	0,46%	3,34%	3,34%	0,69%	-	-	0,92%	-
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	-0,58%	-1,41%	-1,41%	-4,28%	-4,80%	-19,21%	0,16%	2,65%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	0,07%	2,65%	2,65%	0,87%	-	-	2,85%	-

CDI (Benchmark)	0,96%	2,98%	2,98%	5,73%	11,26%	25,02%	-	-
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	0,70%	2,65%	2,65%	0,38%	0,66%	13,58%	0,91%	4,75%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	0,82%	2,81%	2,81%	3,23%	6,23%	20,28%	0,50%	2,63%

Global BDRX (Benchmark)	-9,44%	-15,69%	-15,69%	1,32%	24,11%	67,11%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-9,62%	-15,82%	-15,82%	0,78%	23,20%	63,17%	11,32%	18,04%

Ibovespa (Benchmark)	6,08%	8,29%	8,29%	-1,18%	1,68%	27,85%	-	-
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	4,77%	5,46%	5,46%	-6,46%	-10,01%	10,99%	7,51%	15,29%
BRDESCO SELECTION FIC AÇÕES	3,64%	5,52%	5,52%	-5,93%	-10,42%	5,90%	8,60%	15,42%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	4,21%	7,54%	7,54%	-3,37%	-3,15%	21,47%	6,23%	13,87%
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	12,07%	7,66%	7,66%	-6,07%	-10,77%	0,20%	9,12%	20,89%
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	4,16%	5,69%	5,69%	-7,40%	-9,06%	13,27%	6,10%	15,69%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4,94%	2,75%	2,75%	-5,69%	3,36%	27,42%	8,59%	15,80%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	7,47%	15,00%	15,00%	11,30%	11,50%	85,34%	6,91%	15,27%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	3,64%	1,20%	1,20%	-6,61%	-6,30%	13,15%	6,78%	12,74%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	5,47%	7,11%	7,11%	-3,70%	-2,67%	19,74%	6,64%	13,74%

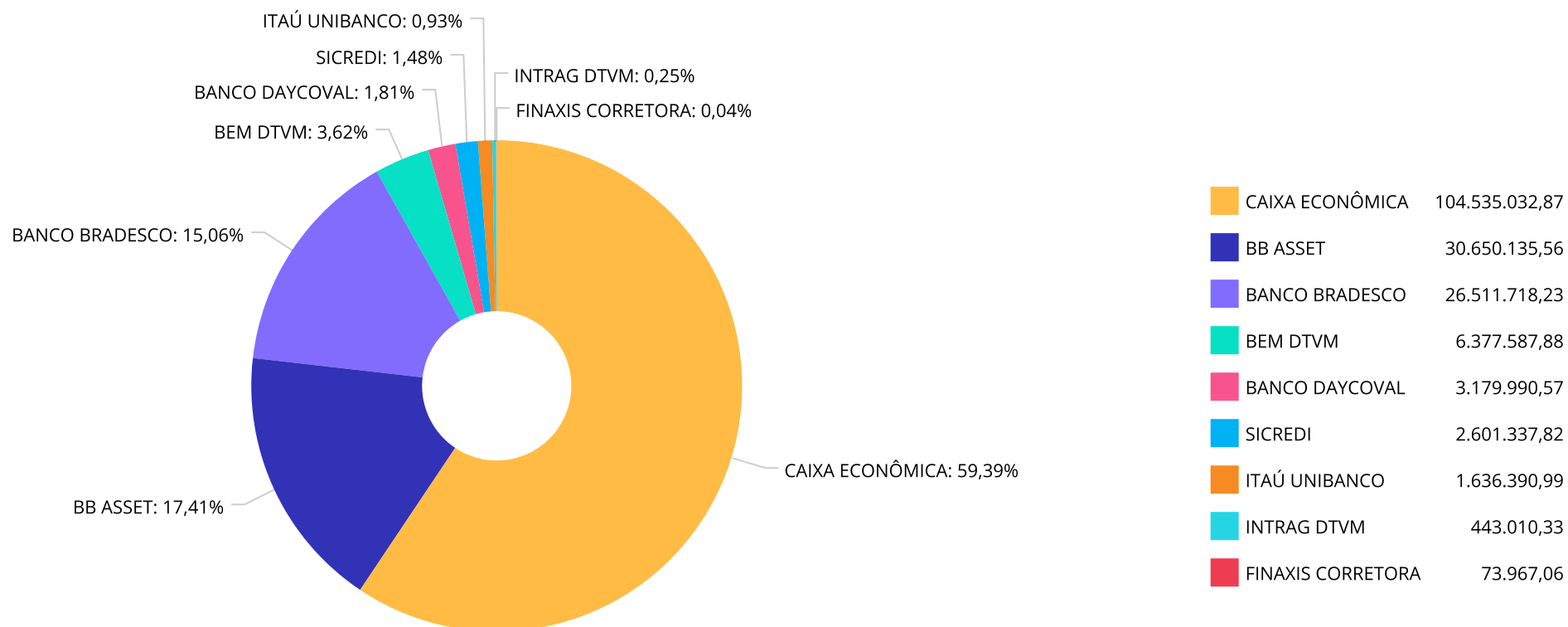
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	1,55%	1,83%	1,83%	-6,19%	-7,34%	26,07%	8,42%	18,50%
IFIX (Benchmark)	6,14%	6,32%	6,32%	0,22%	-2,79%	20,00%	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	-5,76%	-5,90%	-5,90%	-22,05%	-21,31%	1,01%	-	-
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	-5,75%	-4,59%	-4,59%	-2,61%	6,80%	36,56%	-	-
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	-5,17%	-3,90%	-3,90%	-0,26%	10,74%	44,69%	10,56%	13,90%
SMLL (Benchmark)	6,73%	8,87%	8,87%	-5,46%	-14,90%	5,64%	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	2,42%	1,86%	1,86%	-3,12%	-3,11%	19,77%	7,47%	13,00%
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	2,11%	6,88%	6,88%	-7,73%	-17,14%	-9,52%	7,59%	18,58%

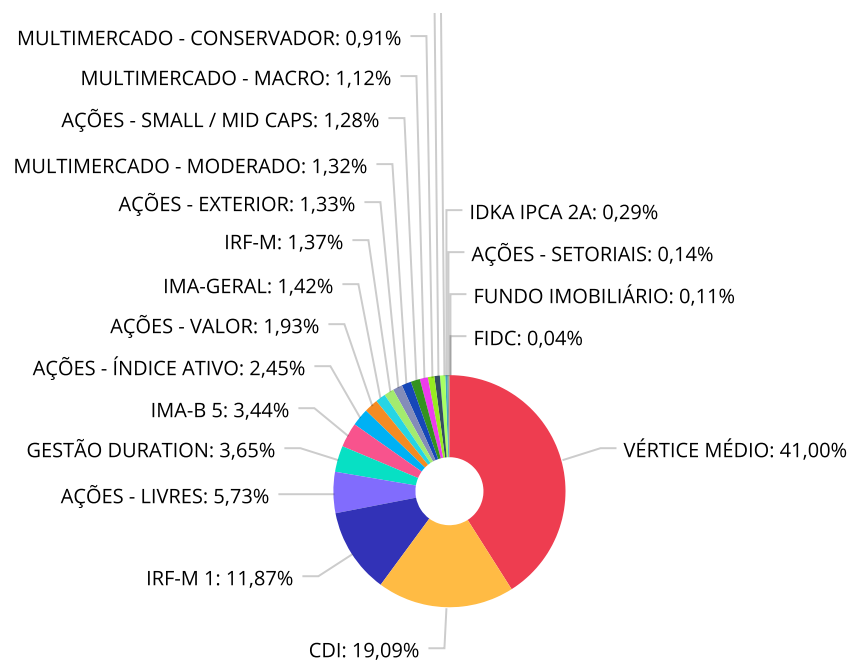
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	-9,44%	-15,69%	-15,69%	1,32%	24,11%	67,11%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-9,62%	-15,82%	-15,82%	0,78%	23,20%	63,17%	11,32%	18,038%

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



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

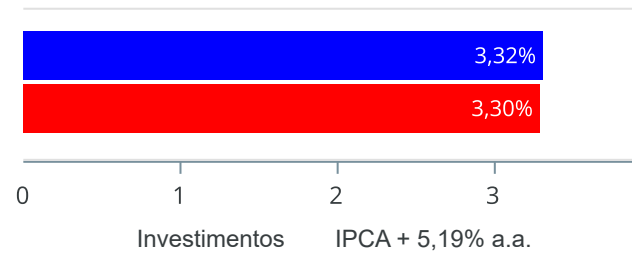


■ VÉRTICE MÉDIO	72.163.641,56	■ CDI	33.597.047,50	■ IRF-M 1	20.888.263,99	■ AÇÕES - LIVRES	10.083.995,34
■ GESTÃO DURATION	6.415.674,81	■ IMA-B 5	6.052.401,64	■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	4.314.585,36	■ AÇÕES - VALOR	3.404.110,40
■ IMA-GERAL	2.498.860,70	■ IRF-M	2.413.008,18	■ AÇÕES - EXTERIOR	2.345.938,07	■ MULTIMERCADO - MODERADO	2.328.211,78
■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS	2.257.157,66	■ MULTIMERCADO - MACRO	1.976.150,48	■ MULTIMERCADO - CONSERVADOR	1.602.120,09	■ GESTÃO LIVRE	1.344.518,38
■ BDR NÍVEL I	1.303.423,45	■ IDKA IPCA 2A	518.751,15	■ AÇÕES - SETORIAIS	237.923,71	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	189.420,00
■ FIDC	73.967,06						

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

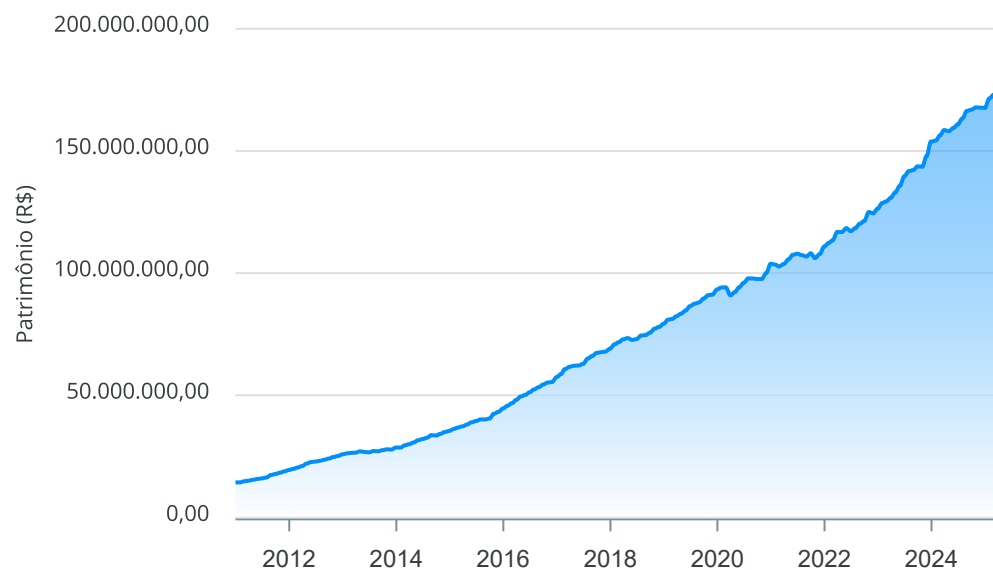
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	167.633.011,01	487.502,46	61.770,00	171.525.878,29	3.467.134,82	3.467.134,82	2,06%	2,06%	0,60%	0,60%	341,90%	2,15%
Fevereiro	171.525.878,29	12.391.752,02	11.522.381,36	172.927.999,11	532.750,16	3.999.884,98	0,31%	2,38%	1,72%	2,33%	102,02%	2,51%
Março	172.927.999,11	2.932.255,17	1.446.688,63	176.009.171,31	1.595.605,66	5.595.490,64	0,91%	3,32%	0,94%	3,30%	100,52%	1,71%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



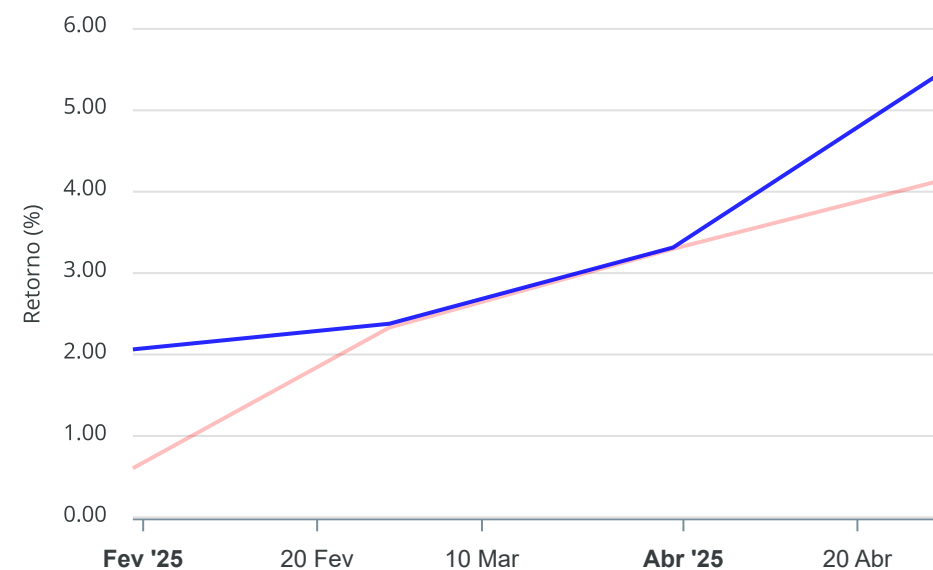
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Março/2025

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 ...	2.380.616,72	0,00	0,00	2.413.008,18	32.391,46	1,36%	1,36%	1,74%
BRANCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	2.468.428,45	0,00	0,00	2.498.860,70	30.432,25	1,23%	1,23%	0,79%
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	3.827.929,40	0,00	0,00	3.874.630,62	46.701,22	1,22%	1,22%	0,94%
BRANCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	16.561.166,44	0,00	0,00	16.727.180,81	166.014,37	1,00%	1,00%	0,03%
BRANCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.377.924,08	0,00	0,00	3.411.046,10	33.122,02	0,98%	0,98%	0,19%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	17.309.485,82	0,00	0,00	17.477.217,89	167.732,07	0,97%	0,97%	0,18%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	8.698.152,79	2.150.000,00	0,00	10.951.663,32	103.510,53	0,95%	0,98%	0,03%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	1.236.301,04	0,00	0,00	1.248.072,92	11.771,88	0,95%	0,95%	0,01%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.073.797,45	0,00	0,00	3.102.938,50	29.141,05	0,95%	0,95%	0,01%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	772.182,62	782.255,17	0,00	1.567.191,95	12.754,16	0,82%	0,98%	0,02%
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	597.007,76	0,00	0,00	601.900,09	4.892,33	0,82%	0,82%	0,18%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PRE...	5.825.712,75	0,00	0,00	5.868.264,66	42.551,91	0,73%	0,73%	1,58%
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	17.862.617,79	0,00	0,00	17.993.046,25	130.428,46	0,73%	0,73%	1,58%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	647.707,10	0,00	651.613,19	0,00	3.906,09	0,60%	1,83%	1,77%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	6.020.313,15	0,00	0,00	6.052.401,64	32.088,49	0,53%	0,53%	0,81%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	1.929.920,98	0,00	0,00	1.939.144,10	9.223,12	0,48%	0,48%	0,84%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	14.786.238,65	0,00	0,00	14.854.189,51	67.950,86	0,46%	0,46%	0,92%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	10.354.255,35	0,00	0,00	10.401.601,52	47.346,17	0,46%	0,46%	0,92%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	516.631,25	0,00	0,00	518.751,15	2.119,90	0,41%	0,41%	0,91%
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	790.924,14	0,00	793.305,44	0,00	2.381,30	0,30%	1,25%	0,79%

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	1.340.537,42	0,00	0,00	1.344.518,38	3.980,96	0,30%	0,30%	1,72%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	15.068.282,16	0,00	0,00	15.100.514,61	32.232,45	0,21%	0,21%	0,66%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	7.929.211,73	0,00	0,00	7.946.025,01	16.813,28	0,21%	0,21%	0,66%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	74.397,87	0,00	0,00	73.967,06	-430,81	-0,58%	-0,58%	0,16%
Total Renda Fixa	143.449.742,91	2.932.255,17	1.444.918,63	145.966.134,97	1.029.055,52	0,71%		0,69%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	212.308,20	0,00	0,00	237.923,71	25.615,51	12,07%	12,07%	9,12%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	2.958.857,11	0,00	0,00	3.179.990,57	221.133,46	7,47%	7,47%	6,91%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	1.283.142,81	0,00	0,00	1.353.264,90	70.122,09	5,46%	5,46%	6,64%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	985.775,99	0,00	0,00	1.034.490,90	48.714,91	4,94%	4,94%	8,59%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	2.187.834,82	0,00	0,00	2.292.133,28	104.298,46	4,77%	4,77%	7,51%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	2.137.625,75	0,00	0,00	2.227.514,43	89.888,68	4,21%	4,21%	6,23%
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	430.262,77	0,00	0,00	448.163,16	17.900,39	4,16%	4,16%	6,10%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.135.294,11	0,00	0,00	1.176.595,97	41.301,86	3,64%	3,64%	6,78%
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	2.425.017,10	0,00	0,00	2.513.157,30	88.140,20	3,63%	3,63%	8,60%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	432.544,53	0,00	0,00	443.010,33	10.465,80	2,42%	2,42%	7,47%
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.776.730,05	0,00	0,00	1.814.147,33	37.417,28	2,11%	2,11%	7,59%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	3.522.662,17	0,00	0,00	3.577.380,59	54.718,42	1,55%	1,55%	8,42%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1.960.104,05	0,00	0,00	1.976.150,48	16.046,43	0,82%	0,82%	0,50%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	2.312.032,02	0,00	0,00	2.328.211,78	16.179,76	0,70%	0,70%	0,91%
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MUL...	1.601.075,22	0,00	0,00	1.602.120,09	1.044,87	0,07%	0,07%	2,85%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	201.000,00	0,00	1.770,00	189.420,00	-9.810,00	-4,88%	-	-
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	2.473.843,21	0,00	0,00	2.345.938,07	-127.905,14	-5,17%	-5,17%	10,56%
Total Renda Variável	28.036.109,91	0,00	1.770,00	28.739.612,89	705.272,98	2,52%		6,48%

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.442.146,29	0,00	0,00	1.303.423,45	-138.722,84	-9,62%	-9,62%	11,32%
Total Exterior	1.442.146,29	0,00	0,00	1.303.423,45	-138.722,84	-9,62%		11,32%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	17.848.013,36	0,00	549.935,40	17.993.046,25	694.968,29	3,89%	0,81%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	16.956.676,82	0,00	30.000,00	17.477.217,89	550.541,07	3,25%	3,25%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	16.041.376,85	186.946,48	0,00	16.727.180,81	498.857,48	3,07%	3,09%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	14.373.697,22	0,00	0,00	14.854.189,51	480.492,29	3,34%	3,34%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	15.192.938,12	0,00	452.262,06	15.100.514,61	359.838,55	2,37%	-0,61%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	10.065.242,86	0,00	0,00	10.401.601,52	336.358,66	3,34%	3,34%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PRE...	5.819.097,44	0,00	177.636,41	5.868.264,66	226.803,63	3,90%	3,91%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	5.197.302,05	0,00	3.000.000,00	2.413.008,18	215.706,13	4,15%	4,57%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	7.002.097,93	0,00	1.150.000,00	6.052.401,64	200.303,71	2,86%	3,06%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	7.993.863,81	0,00	237.029,74	7.946.025,01	189.190,94	2,37%	2,38%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00	10.814.691,07	0,00	10.951.663,32	136.972,25	1,27%	3,10%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	3.746.144,56	0,00	0,00	3.874.630,62	128.486,06	3,43%	3,43%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	4.815.806,02	0,00	3.000.000,00	1.939.144,10	123.338,08	2,56%	2,83%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.302.925,83	0,00	0,00	3.411.046,10	108.120,27	3,27%	3,27%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.012.384,75	0,00	0,00	3.102.938,50	90.553,75	3,01%	3,01%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	2.416.987,72	0,00	0,00	2.498.860,70	81.872,98	3,39%	3,39%
CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A FIC RENDA FIXA LP	806.116,63	405.000,00	1.257.493,61	0,00	46.376,98	3,83%	5,33%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	1.211.475,47	0,00	0,00	1.248.072,92	36.597,45	3,02%	3,02%
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	774.267,28	0,00	793.305,44	0,00	19.038,16	2,46%	3,43%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	584.236,62	0,00	0,00	601.900,09	17.663,47	3,02%	3,02%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	503.262,23	0,00	0,00	518.751,15	15.488,92	3,08%	3,08%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	0,00	1.551.746,07	0,00	1.567.191,95	15.445,88	1,00%	3,10%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	169.578,80	1.511.696,64	1.696.254,14	0,00	14.978,70	0,89%	2,89%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	667.618,32	0,00	681.613,19	0,00	13.994,87	2,10%	3,39%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	0,00	1.341.429,39	0,00	1.344.518,38	3.088,99	0,23%	0,70%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	75.023,08	0,00	0,00	73.967,06	-1.056,02	-1,41%	-1,41%
Total Renda Fixa	138.576.133,77	15.811.509,65	13.025.529,99	145.966.134,97	4.604.021,54	3,26%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	2.765.316,38	0,00	0,00	3.179.990,57	414.674,19	15,00%	15,00%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	2.071.435,57	0,00	0,00	2.227.514,43	156.078,86	7,53%	7,53%
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	2.381.645,24	0,00	0,00	2.513.157,30	131.512,06	5,52%	5,52%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	2.173.449,27	0,00	0,00	2.292.133,28	118.684,01	5,46%	5,46%
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.697.357,79	0,00	0,00	1.814.147,33	116.789,54	6,88%	6,88%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	1.263.498,99	0,00	0,00	1.353.264,90	89.765,91	7,10%	7,10%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	3.513.005,99	0,00	0,00	3.577.380,59	64.374,60	1,83%	1,83%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	2.268.199,06	0,00	0,00	2.328.211,78	60.012,72	2,65%	2,65%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1.922.132,42	0,00	0,00	1.976.150,48	54.018,06	2,81%	2,81%
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MUL...	1.560.791,29	0,00	0,00	1.602.120,09	41.328,80	2,65%	2,65%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.006.792,24	0,00	0,00	1.034.490,90	27.698,66	2,75%	2,75%
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	424.026,56	0,00	0,00	448.163,16	24.136,60	5,69%	5,69%
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	220.995,68	0,00	0,00	237.923,71	16.928,03	7,66%	7,66%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.162.601,84	0,00	0,00	1.176.595,97	13.994,13	1,20%	1,20%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	434.921,52	0,00	0,00	443.010,33	8.088,81	1,86%	1,86%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	201.300,00	0,00	5.310,00	189.420,00	-6.570,00	-3,26%	-5,90%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	2.441.032,27	0,00	0,00	2.345.938,07	-95.094,20	-3,90%	-3,90%
Total Renda Variável	27.508.502,11	0,00	5.310,00	28.739.612,89	1.236.420,78	4,49%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2025

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.548.375,13	0,00	0,00	1.303.423,45	-244.951,68	-15,82%	-15,82%
Total Exterior	1.548.375,13	0,00	0,00	1.303.423,45	-244.951,68	-15,82%	

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.

