CRÉDITO
& MERCADO

Relatório Analítico dos Investimentos

em abril de 2025

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

Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			1.317.928,05	1,41%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea a
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	3.173.373,49	3,38%	707	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2025 RESP LIMITADA F...	D+0	15/05/2025	3.328.439,21	3,55%	213	0,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	4.595.633,59	4,90%	414	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITAD...	D+0	17/05/2027	1.601.103,18	1,71%	119	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	3.727.555,24	3,98%	247	0,41%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	3.956.175,87	4,22%	550	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	1.996.049,97	2,13%	1.113	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	13.899.452,11	14,83%	783	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	2.418.519,14	2,58%	539	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.493.425,03	2,66%	1.066	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	13.810.934,33	14,73%	1.332	0,06%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.674.577,12	2,85%	107	0,46%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO PODER PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZ...	D+0	Não há	228.918,44	0,24%	1.416	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	6.887.929,72	7,35%	680	0,04%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RE...	D+0	Não há	5.923.409,68	6,32%	1.243	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA R...	D+0	Não há	9.308.485,12	9,93%	508	0,20%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB ESPELHO JGP INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RE...	D+31	Não há	594.282,01	0,63%	7.491	0,03%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	D+3	Não há	1.090.502,55	1,16%	23.263	0,08%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕ...	D+33	Não há	2.877.315,67	3,07%	145	0,25%	Artigo 8º, 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

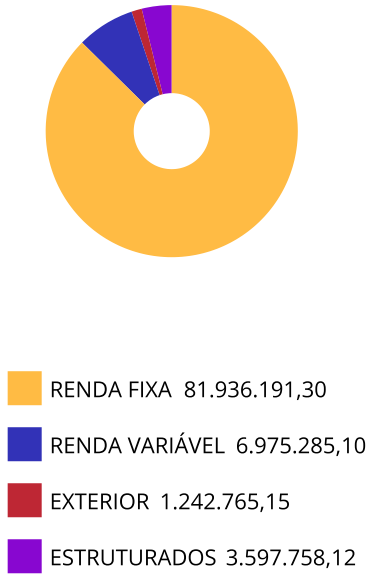
Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	D+4	Não há	3.007.466,88	3,21%	26	1,49%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVE...	D+4	Não há	1.242.765,15	1,33%	115	0,10%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	D+0	Não há	3.597.758,12	3,84%	1.703	0,43%	Artigo 10º, Inciso I
Total para cálculo dos limites da Resolução			**93.751.999,67**				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			**71.273,96**				Artigo 6º
PL Total			**93.823.273,63**				

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 / 2025)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	1.317.928,05	1,41%	1,00%	5,00%	10,00%	8.057.271,92
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	36.277.782,66	38,70%	30,00%	44,00%	90,00%	48.099.017,04
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.687.599,98
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	43.746.198,58	46,66%	5,00%	15,00%	60,00%	12.505.001,22
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	4.687.599,98
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	10,00%	9.375.199,97
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.687.599,98
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	594.282,01	0,63%	0,00%	3,00%	5,00%	4.093.317,97
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.687.599,98
Total Renda Fixa	100,00%	81.936.191,30	87,40%	36,00%	72,00%	195,00%	



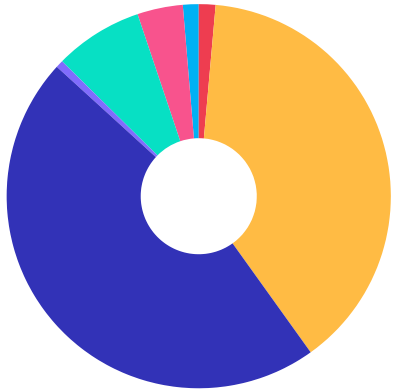
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	6.975.285,10	7,44%	3,00%	15,00%	20,00%	11.775.114,83
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	9.375.199,97
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	3.597.758,12	3,84%	1,00%	10,00%	10,00%	5.777.441,85
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.687.599,98
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.687.599,98
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	4.687.599,98
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	10.573.043,22	11,28%	4,00%	28,00%	55,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	9.375.199,97
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	1.242.765,15	1,33%	0,00%	0,00%	10,00%	8.132.434,82
Total Exterior	10,00%	1.242.765,15	1,33%	0,00%	0,00%	20,00%	

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%	0,00%	5,00%	4.687.599,98



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 - 2025		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira $	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	1.317.928,05	1,41	5,00	20,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	36.277.782,66	38,70	54,00	60,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	43.746.198,58	46,66	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	4,00	10,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	594.282,01	0,63	4,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	6.975.285,10	7,44	15,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	4,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	1.242.765,15	1,33	3,00	5,00
Artigo 10º, Inciso I	3.597.758,12	3,84	10,00	10,00
Artigo 11º	0,00	0,00	1,00	5,00
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 / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	34.348.977,68	36,64	-
CAIXA DTVM	32.250.161,42	34,40	0,15
BANCO BRADESCO	13.518.980,52	14,42	0,00
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	12.315.952,00	13,14	0,00
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	1.317.928,05	1,41	-

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/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%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	1,72%	5,12%	2,82%	4,78%	-	-	0,97%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,35%	3,76%	2,21%	4,29%	-	-	0,49%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,04%	3,86%	2,61%	5,84%	-	-	0,13%	-
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%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,23%	4,60%	3,28%	5,94%	11,11%	24,40%	-	-
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,21%	4,53%	3,22%	5,81%	10,87%	23,94%	0,26%	0,51%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,25%	4,54%	3,25%	5,84%	10,89%	23,97%	0,26%	0,51%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,76%	4,92%	2,98%	5,00%	9,37%	18,58%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1,74%	4,81%	2,90%	4,83%	9,01%	17,88%	0,80%	2,31%
CDI (Benchmark)	1,06%	4,07%	3,03%	5,87%	11,45%	25,19%	-	-
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,05%	4,18%	3,09%	5,93%	11,82%	26,77%	0,01%	0,09%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,97%	3,75%	2,78%	5,35%	10,36%	22,75%	0,01%	0,08%
BB ESPELHO JGP INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP LIMITADA FIF C...	1,02%	4,51%	3,27%	5,77%	-	-	0,07%	-
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,05%	4,17%	3,06%	5,88%	11,61%	26,30%	0,02%	0,09%

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/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
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%
CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA REF DI L...	1,05%	4,18%	3,07%	5,90%	11,62%	26,01%	0,02%	0,10%
BRADESCO PODER PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,88%	3,34%	2,51%	4,79%	9,17%	20,15%	0,01%	0,07%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,03%	4,06%	2,98%	5,80%	11,35%	24,94%	0,03%	0,11%
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%

IPCA (Benchmark)	0,43%	2,48%	2,32%	3,41%	5,53%	9,42%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,64%	4,70%	3,13%	5,47%	9,64%	21,34%	0,64%	1,43%

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/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,06%	4,07%	3,03%	5,87%	11,45%	25,19%	-	-
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	1,00%	3,91%	2,87%	5,54%	10,58%	23,17%	0,08%	0,27%
Ibovespa (Benchmark)	3,69%	12,29%	7,08%	4,13%	7,26%	29,34%	-	-
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	4,11%	12,70%	7,58%	4,47%	7,83%	29,60%	9,34%	14,49%
IDIV (Benchmark)	3,88%	10,30%	6,57%	4,84%	12,29%	36,73%	-	-
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	5,12%	12,52%	7,30%	4,90%	10,13%	31,86%	7,64%	12,80%
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	-0,76%	-5,31%	-7,81%	-2,39%	10,59%	33,57%	-	-
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	-1,02%	-4,87%	-7,02%	-1,13%	13,81%	41,55%	22,58%	18,69%

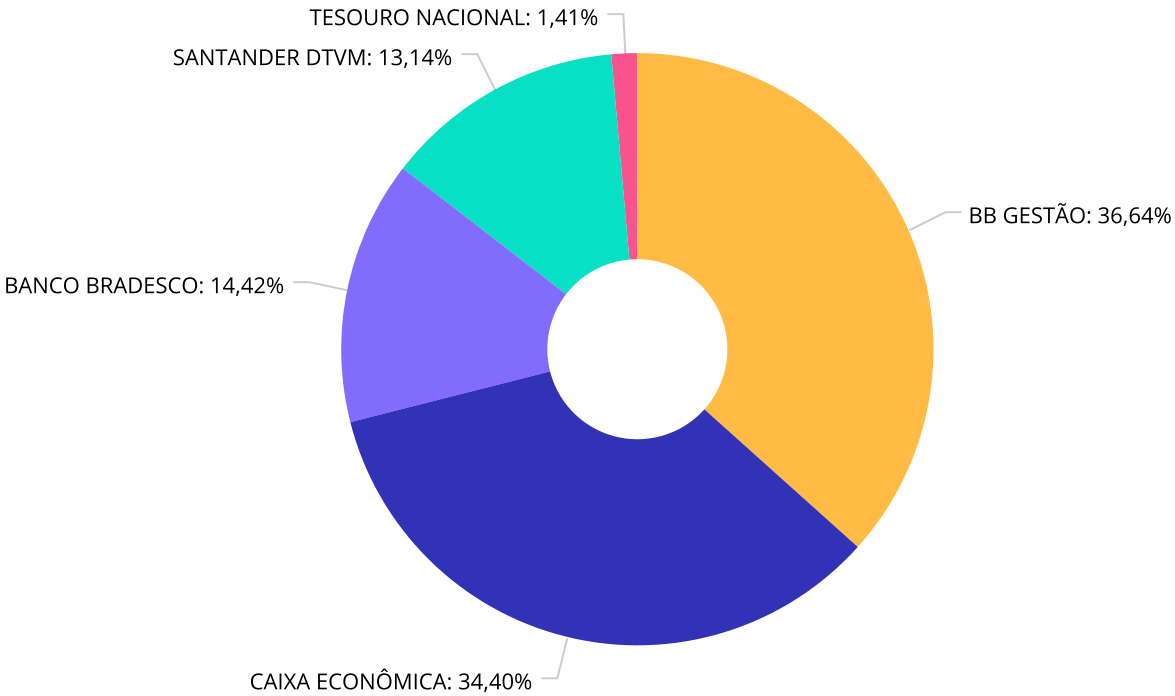
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/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%	-	-
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-0,35%	-16,17%	-12,97%	-6,05%	16,98%	49,42%	18,54%	19,389%

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

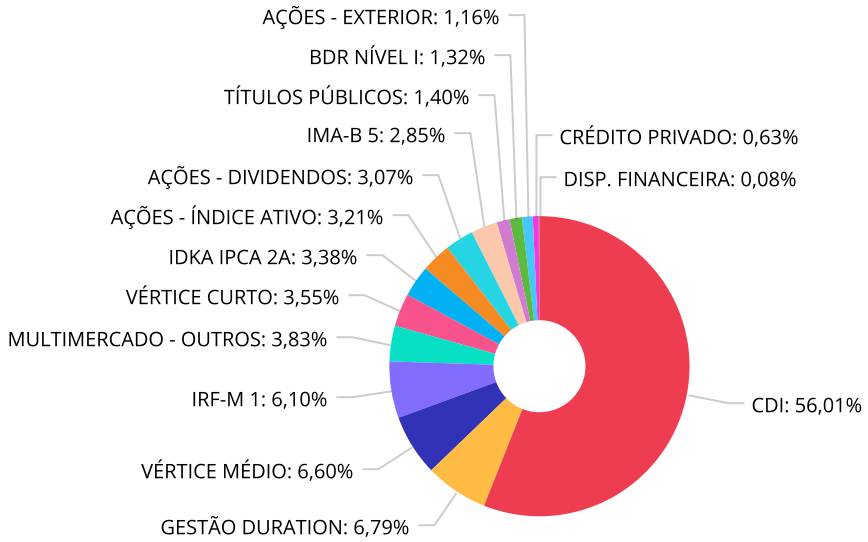
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Abril / 2025)



BB GESTÃO	34.348.977,68
CAIXA ECONÔMICA	32.250.161,42
BANCO BRADESCO	13.518.980,52
SANTANDER DTVM	12.315.952,00
TESOURO NACIONAL	1.317.928,05

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 / 2025)



CDI	52.552.554,43	GESTÃO DURATION	6.374.695,01	VÉRTICE MÉDIO	6.196.736,77	IRF-M 1	5.723.605,21
MULTIMERCADO - OUTROS	3.597.758,12	VÉRTICE CURTO	3.328.439,21	IDKA IPCA 2A	3.173.373,49	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	3.007.466,88
AÇÕES - DIVIDENDOS	2.877.315,67	IMA-B 5	2.674.577,12	TÍTULOS PÚBLICOS	1.317.928,05	BDR NÍVEL I	1.242.765,15
AÇÕES - EXTERIOR	1.090.502,55	CRÉDITO PRIVADO	594.282,01	DISP. FINANCEIRA	71.273,96		

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

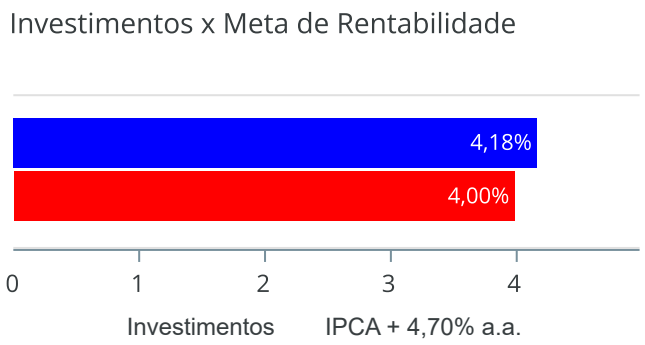
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Abril / 2025)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	$ Pago	$ Atual	Marcação
NTN-C - Nota do Tesouro Nacional - Série C	01/01/2031	27/12/2004	160	9.121,237625	8.237,050345	1.459.398,02	1.317.928,06	Mercado

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 2025

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	87.294.032,39	1.019.841,38	119.166,64	89.383.667,08	1.188.959,95	1.188.959,95	1,35%	1,35%	0,56%	0,56%	239,70%	0,94%
Fevereiro	89.383.667,08	1.162.014,24	1.913.171,63	89.207.844,42	575.334,73	1.764.294,68	0,64%	2,00%	1,68%	2,25%	88,84%	0,78%
Março	89.207.844,42	1.065.227,93	965.928,47	90.059.703,65	752.559,77	2.516.854,45	0,84%	2,86%	0,91%	3,18%	89,90%	0,80%
Abril	90.059.703,65	1.145.430,44	959.031,04	91.402.630,99	1.156.527,94	3.673.382,39	1,28%	4,18%	0,80%	4,00%	104,37%	1,22%



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

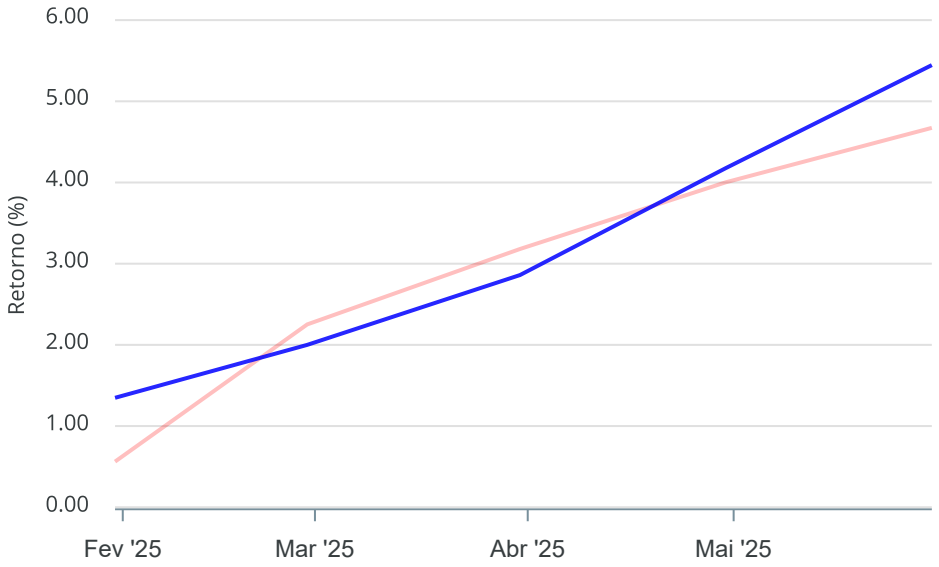
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.

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
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	2.628.948,44	0,00	0,00	2.674.577,12	45.628,68	1,74%	1,74%	0,80%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	3.119.299,64	0,00	0,00	3.173.373,49	54.073,85	1,73%	1,73%	0,87%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	1.573.999,97	0,00	0,00	1.601.103,18	27.103,21	1,72%	1,72%	0,97%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	3.892.380,51	0,00	0,00	3.956.175,87	63.795,36	1,64%	1,64%	0,64%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	4.534.414,27	0,00	0,00	4.595.633,59	61.219,32	1,35%	1,35%	0,49%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.971.503,39	0,00	0,00	1.996.049,97	24.546,58	1,25%	1,25%	0,26%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.682.844,01	0,00	0,00	3.727.555,24	44.711,23	1,21%	1,21%	0,26%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	2.392.562,69	0,00	0,00	2.418.519,14	25.956,45	1,08%	1,08%	0,21%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	6.816.070,25	0,00	0,00	6.887.929,72	71.859,47	1,05%	1,05%	0,01%
CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO REND...	5.861.681,50	0,00	0,00	5.923.409,68	61.728,18	1,05%	1,05%	0,02%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF...	9.212.228,46	0,00	0,00	9.308.485,12	96.256,66	1,04%	1,04%	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2025 RESP LIMITADA FIF...	3.294.208,25	0,00	0,00	3.328.439,21	34.230,96	1,04%	1,04%	0,13%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	13.669.417,84	0,00	0,00	13.810.934,33	141.516,49	1,04%	1,04%	0,01%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	13.758.251,23	0,00	0,00	13.899.452,11	141.200,88	1,03%	1,03%	0,03%
BB ESPELHO JGP INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP...	588.291,07	0,00	0,00	594.282,01	5.990,94	1,02%	1,02%	0,07%
BRADESCO PODER PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	250.302,52	0,00	23.502,08	228.918,44	2.118,00	0,85%	0,88%	0,01%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	2.285.903,49	1.145.430,44	959.031,04	2.493.425,03	21.122,14	0,62%	0,96%	0,01%
TÍTULOS PÚBLICOS	1.335.679,88	0,00	0,00	1.317.928,05	-17.751,83	-1,33%	-	-
Total Renda Fixa	**80.867.987,41**	**1.145.430,44**	**982.533,12**	**81.936.191,30**	**905.306,57**	**1,12%**		**0,18%**

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/2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	2.737.074,70	0,00	0,00	2.877.315,67	140.240,97	5,12%	5,12%	7,64%
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	2.888.757,79	0,00	0,00	3.007.466,88	118.709,09	4,11%	4,11%	9,34%
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	3.562.320,44	0,00	0,00	3.597.758,12	35.437,68	0,99%	0,99%	0,08%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	1.101.699,22	0,00	0,00	1.090.502,55	-11.196,67	-1,02%	-1,02%	22,58%
Total Renda Variável	**10.289.852,15**	**0,00**	**0,00**	**10.573.043,22**	**283.191,07**	**2,75%**		**7,09%**

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 / 2025)

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL ...	1.247.182,50	0,00	0,00	1.242.765,15	-4.417,35	-0,35%	-0,35%	18,54%
Total Exterior	**1.247.182,50**	**0,00**	**0,00**	**1.242.765,15**	**-4.417,35**	**-0,35%**		**18,54%**

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.

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.

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