



CRÉDITO  
& MERCADO

# Relatório Analítico dos Investimentos

## em fevereiro de 2025

**Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 2025)**

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			30.589.262,99	10,23%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea a
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	3.294.098,80	1,10%	673	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	3.291.427,17	1,10%	487	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	7.246.412,08	2,42%	591	0,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	2.487.394,22	0,83%	782	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	4.211.115,63	1,41%	312	0,41%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC...	D+1	Não há	810.170,90	0,27%	86	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	6.495.920,01	2,17%	79	2,47%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	D+0	Não há	14.330.487,25	4,79%	4.196	0,36%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	26.577.578,46	8,89%	1.295	0,12%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	4.913.600,69	1,64%	1.191	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	13.839.819,07	4,63%	585	0,18%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITA...	D+1	Não há	2.119.504,57	0,71%	164	0,15%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	20.842.041,91	6,97%	482	0,30%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	2.562.381,54	0,86%	192	0,13%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
MAG FI RENDA FIXA	D+0	Não há	7.244.947,03	2,42%	2.587	1,19%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RENDA FIXA	D+2 du	Não há	5.808.347,40	1,94%	31	2,23%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	2.735.360,69	0,92%	349	0,64%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB ESPELHO JGP INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RE...	D+31	Não há	4.223.920,71	1,41%	4.696	0,63%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	D+1 du	Não há	11.712.691,64	3,92%	731	4,41%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b



Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
4UM MARLIM DIVIDENDOS FIAÇÕES	D+4	Não há	9.212.418,00	3,08%	403	3,22%	Artigo 8º, Inciso I
4UM SMALL CAPS FIAÇÕES	D+20 du	Não há	5.856.546,10	1,96%	649	1,43%	Artigo 8º, Inciso I
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	2.632.703,18	0,88%	1.911	1,68%	Artigo 8º, Inciso I
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES FIAÇÕES	D+16 du	Não há	6.553.451,04	2,19%	145	3,19%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	1.248.139,21	0,42%	1.006	0,20%	Artigo 8º, Inciso I
BRADERCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA FIC AÇÕES	D+3	Não há	4.579.098,80	1,53%	23	2,94%	Artigo 8º, Inciso I
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIAÇÕES	D+15	Não há	9.114.862,16	3,05%	1.634	0,86%	Artigo 8º, Inciso I
FINACAP MAURITSSTAD FIAÇÕES	D+3	Não há	4.529.597,45	1,52%	351	0,97%	Artigo 8º, Inciso I
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32 du	Não há	9.984.532,80	3,34%	90	0,41%	Artigo 8º, Inciso I
MAG BRASIL FIAÇÕES	D+4	Não há	5.338.016,74	1,79%	1.241	2,03%	Artigo 8º, Inciso I
PLURAL DIVIDENDOS FIAÇÕES	D+3	Não há	1.972.998,86	0,66%	3.231	0,42%	Artigo 8º, Inciso I
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FIAÇÕES	D+4	Não há	4.739.598,01	1,59%	3.392	2,75%	Artigo 8º, Inciso I
SOMMA FUNDAMENTAL FIAÇÕES	D+3 du	Não há	246.506,68	0,08%	34	1,04%	Artigo 8º, Inciso I
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	D+32	Não há	6.753.244,79	2,26%	39	0,33%	Artigo 8º, Inciso I
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVE...	D+6 du	Não há	4.204.956,26	1,41%	1.539	2,36%	Artigo 9º, Inciso II
SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVESTI...	D+4 du	Não há	1.721.400,22	0,58%	413	0,49%	Artigo 9º, Inciso II
SOMMA ROBÓTICA E INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL USD INV...	D+6 du	Não há	2.570.194,12	0,86%	13	0,02%	Artigo 9º, Inciso II
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVE...	D+4	Não há	4.594.368,11	1,54%	133	0,26%	Artigo 9º, Inciso III
DAYCOVAL BOLSA AMERICANA USD BDR FIF AÇÕES	D+4	Não há	3.496.602,23	1,17%	1.140	5,85%	Artigo 9º, Inciso III
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I I	D+3 du	Não há	3.655.547,17	1,22%	10.121	1,35%	Artigo 9º, Inciso III



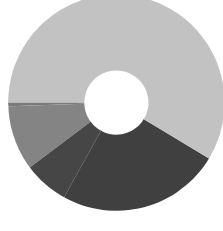
Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BRADESCO S&P 500 MAIS FIC MULTIMERCADO	D+4	Não há	7.758.020,10	2,60%	453	3,85%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES VI FIC ...	D+0	Não há	767.867,12	0,26%	155	0,64%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	4.620.871,71	1,55%	8.846	0,22%	Artigo 10º, Inciso I
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA II FI MULTIME...	D+3 du	Não há	3.397.098,50	1,14%	10	6,45%	Artigo 10º, Inciso I
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	D+3 du	Não há	3.289.307,00	1,10%	20	2,54%	Artigo 10º, Inciso I
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF M...	D+4 du	25 meses	3.204.354,36	1,07%	35	1,10%	Artigo 10º, Inciso I
SICREDI BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO LP	D+1 du	Não há	5.925.773,47	1,98%	17.302	0,77%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	1.340.000,00	0,45%		0,00%	Artigo 11º
SPX SYN DESENVOLVIMENTO DE GALPÕES LOGÍSTICOS FE...	Não se ...	Não há	230.000,00	0,08%		0,00%	Artigo 11º
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>298.874.556,95</b>				
<b>DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS</b>			<b>171.408,58</b>				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>299.045.965,53</b>				



**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Fevereiro / 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%	30.589.262,99	10,23%	0,00%	16,00%	32,00%	65.050.595,23
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	42.167.026,06	14,11%	0,00%	30,00%	52,52%	114.801.891,25
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	70,00%	86.643.581,36	28,99%	0,00%	12,00%	70,00%	122.568.608,51
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	70,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	70,00%	209.212.189,87
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,47%	20,00%	59.774.911,39
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	29.887.455,70
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	10,00%	15.936.612,35	5,33%	0,00%	0,20%	10,00%	13.950.843,35
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	14.943.727,85
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>175.336.482,76</b>	<b>58,67%</b>	<b>0,00%</b>	<b>58,67%</b>	<b>269,52%</b>	



RENTA FIXA 175.336.482,76

RENTA VARIÁVEL 72.761.713,82

EXTERIOR 20.243.068,11

ESTRUTURADOS 28.963.292,26

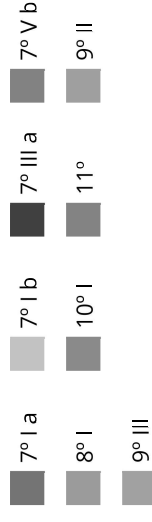
FUNDO IMOBILIÁRIO 1.570.000,00

**ⓘ 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 (Fevereiro / 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%	72.761.713,82	24,35%	0,00%	18,32%	40,00%	46.788.108,96
Artigo 8º, Inciso II	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	4,58%	40,00%	119.549.822,78
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	28.963.292,26	9,69%	0,00%	10,00%	10,00%	924.163,44
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,15%	5,00%	14.943.727,85
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	14.943.727,85
Artigo 11º	10,00%	1.570.000,00	0,53%	0,00%	3,11%	10,00%	28.317.455,70
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	40,00%	103.295.006,08	34,56%	0,00%	36,16%	110,00%	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	29.887.455,70
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	8.496.550,60	2,84%	0,00%	1,59%	10,00%	21.390.905,10
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	11.746.517,51	3,93%	0,00%	1,59%	10,00%	18.140.938,19
Total Exterior	10,00%	20.243.068,11	6,77%	0,00%	3,18%	30,00%	

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%	2,00%	10,00%	29.887.455,70



**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	30.589.262,99	10,23	0,00	32,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	42.167.026,06	14,11	0,00	52,52
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	86.643.581,36	28,99	0,00	70,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	70,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	15.936.612,35	5,33	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	72.761.713,82	24,35	0,00	40,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	40,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso II	8.496.550,60	2,84	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	11.746.517,51	3,93	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	28.963.292,26	9,69	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 10º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	1.570.000,00	0,53	0,00	10,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	10,00



**Enquadramento por Gestores - base (Fevereiro / 2025)**

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	43.229.532,46	14,46	-
CAIXA DTVM	39.427.080,52	13,19	0,19
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	30.589.262,99	10,23	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	29.989.646,09	10,03	0,00
SIGREDI	22.991.621,41	7,69	0,02
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	15.699.107,26	5,25	0,97
4UM INVESTIMENTOS	15.068.964,10	5,04	0,40
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS	12.582.963,77	4,21	0,08
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	12.337.118,90	4,13	0,70
SOMMA INVESTIMENTOS	11.959.198,32	4,00	-
GUEPARDO INVESTIMENTOS	9.984.532,80	3,34	0,14
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	9.114.862,16	3,05	0,52
TARPON INVESTIMENTOS	6.753.244,79	2,26	-
BAYES CAPITAL MANAGEMENT	6.553.451,04	2,19	1,80
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	6.495.920,01	2,17	0,00
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	6.460.998,23	2,16	0,07
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	4.529.597,45	1,52	-
XP ASSET MANAGEMENT	4.204.956,26	1,41	-
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	3.496.602,23	1,17	0,02
AZ QUEST INVESTIMENTOS	2.632.703,18	0,88	0,01

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
MIRAE ASSET	2.570.194,12	0,86	-
GENIAL INVESTIMENTOS	1.972.998,86	0,66	-
SPX CAPITAL	230.000,00	0,08	-

**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 Fevereiro/2025 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mês	Volatilidade 12M
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	0,65%	2,55%	2,26%	3,80%	7,49%	18,71%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,64%	2,51%	2,22%	3,69%	7,20%	18,18%	0,94%	2,26%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,64%	2,51%	2,21%	3,70%	7,30%	18,28%	0,93%	2,26%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,64%	2,51%	2,19%	3,67%	7,24%	18,28%	0,93%	2,27%
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	0,63%	2,49%	2,18%	3,62%	7,10%	17,91%	0,93%	2,28%

<b>IRF-M (Benchmark)</b>	0,61%	3,20%	1,49%	1,52%	3,94%	20,42%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,59%	3,17%	1,42%	1,39%	3,66%	19,85%	1,70%	3,52%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	0,67%	3,34%	1,57%	1,36%	3,36%	19,73%	1,74%	3,58%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,60%	3,15%	1,45%	1,41%	3,69%	19,70%	1,72%	3,55%

<b>CDI (Benchmark)</b>	0,99%	2,00%	2,95%	5,60%	11,12%	25,28%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,00%	2,06%	2,93%	5,62%	11,38%	26,39%	0,01%	0,07%
BB ESPELHO JGP INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP LIMITADA FIF C...	1,19%	2,40%	2,82%	5,47%	-	-	0,21%	-
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,13%	2,24%	2,62%	5,33%	11,43%	27,40%	0,12%	0,55%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	0,98%	2,05%	2,93%	5,63%	11,18%	25,30%	0,02%	0,07%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,98%	1,97%	2,85%	5,78%	11,48%	25,02%	0,20%	0,54%
MAG FI RENDA FIXA	1,02%	2,20%	2,89%	5,54%	11,10%	25,23%	0,04%	0,25%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	1,01%	2,10%	2,94%	5,63%	11,16%	25,95%	0,02%	0,10%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,00%	2,11%	2,92%	5,60%	11,24%	25,42%	0,02%	0,08%



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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,01%	2,09%	2,94%	5,61%	11,31%	26,05%	0,01%	0,08%

<b>IPCA (Benchmark)</b>	1,31%	1,47%	2,00%	3,42%	5,06%	9,78%	-	-
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RENDA FIXA	-0,78%	2,21%	1,82%	1,48%	11,90%	-	3,55%	7,55%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,77%	2,31%	2,51%	4,49%	7,41%	21,05%	0,59%	1,47%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	0,90%	2,19%	2,52%	4,62%	7,20%	23,43%	0,18%	1,75%

<b>Não definido (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA II FI MULTIMERCADO	0,75%	1,64%	2,03%	3,27%	2,02%	13,11%	0,14%	3,65%



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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA II FIMULTIMERCADO	0,75%	1,64%	2,03%	3,27%	2,02%	13,11%	0,14%	3,65%

Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	-0,24%	2,58%	0,53%	0,64%	-	-	2,13%	-
SPX SYN DESENVOLVIMENTO DE GALPÕES LOGÍSTICOS FEEDER INSTITUCIONA...	-	-	-	-	-	-	-	-

Ibovespa (Benchmark)	-2,64%	2,09%	-2,28%	-9,71%	-4,82%	17,03%	-	-
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES VI FIC MULTIMERCADO LP	-1,92%	1,42%	-1,66%	-4,83%	-0,58%	-	6,02%	8,52%
FINACAP MAURITSSTAD FIAÇÕES	-3,62%	1,33%	-4,48%	-9,74%	-6,59%	19,60%	8,08%	14,96%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES FIAÇÕES	-2,75%	0,94%	-4,04%	-9,52%	-9,77%	17,83%	8,10%	15,71%
PLURAL DIVIDENDOS FIAÇÕES	-1,30%	4,49%	0,82%	-10,09%	-9,46%	12,10%	6,70%	13,69%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	2,59%	7,00%	6,23%	3,25%	10,72%	65,43%	7,49%	14,96%
4UM MARLIM DIVIDENDOS FIAÇÕES	-2,00%	1,23%	-4,18%	-9,13%	-3,42%	19,45%	6,61%	12,75%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-5,58%	-3,14%	-8,47%	-16,57%	-14,95%	27,80%	10,09%	16,85%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-5,01%	-2,35%	-7,02%	-13,22%	-9,83%	5,46%	7,08%	12,47%
SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA FIAÇÕES	-3,51%	1,56%	-2,94%	-11,30%	-7,72%	11,67%	7,14%	13,59%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIAÇÕES	-2,75%	0,38%	-2,75%	-8,23%	-7,33%	10,72%	7,25%	12,28%
MAG BRASIL FIAÇÕES	-2,68%	1,79%	-2,38%	-10,16%	-6,19%	8,78%	7,44%	13,26%
SOMMA FUNDAMENTAL FIAÇÕES	-1,93%	2,32%	-3,23%	-17,64%	-19,13%	-8,90%	8,57%	16,38%



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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-3,61%	0,55%	-2,69%	-8,67%	-5,36%	14,81%	8,03%	12,57%
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	-1,32%	2,11%	-1,27%	-6,73%	-3,78%	8,19%	5,20%	13,73%

<b>IBX (Benchmark)</b>	-2,68%	2,10%	-2,37%	-9,44%	-4,38%	16,87%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA FIC AÇÕES	-2,82%	2,02%	-2,17%	-9,44%	-5,16%	11,81%	7,75%	13,65%

<b>IFIX (Benchmark)</b>	3,34%	0,17%	-0,51%	-8,02%	-7,10%	11,15%	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	0,00%	-0,15%	-4,65%	-15,90%	-34,31%	8,70%	-	-

<b>MSCI ACWI (Benchmark)</b>	-0,38%	-3,12%	-3,33%	7,04%	33,04%	54,07%	-	-
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	-0,90%	1,72%	-0,18%	7,93%	21,75%	66,56%	5,86%	12,61%

<b>S&amp;P 500 (Moeda Original) (Benchmark)</b>	-1,42%	1,24%	-1,29%	5,42%	16,84%	49,98%	-	-
SICREDI BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO LP	-0,87%	1,76%	-0,04%	8,25%	22,57%	68,41%	5,86%	12,63%
BRADESCO S&P 500 MAIS FIC MULTIMERCADO	-0,88%	1,56%	-0,43%	7,22%	19,33%	57,45%	5,78%	12,57%

<b>SMLL (Benchmark)</b>	-3,87%	2,01%	-5,98%	-15,33%	-18,55%	-2,75%	-	-
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	0,39%	1,64%	0,28%	-7,71%	-3,39%	33,32%	9,78%	19,92%

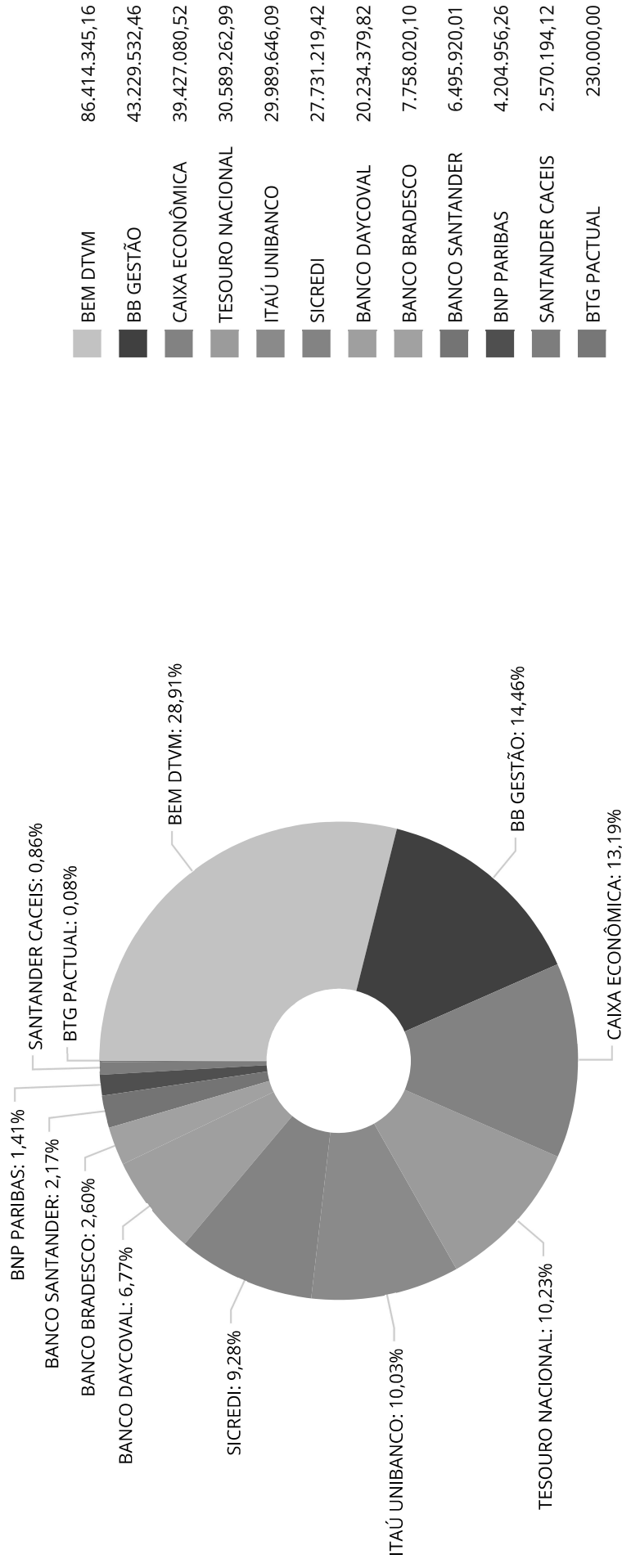


Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Global BDRX (Benchmark)</b>	-2,80%	-6,91%	-2,58%	11,64%	42,59%	90,05%	-	-
DAYCOVAL BOLSA AMERICANA USD BDR FIF AÇÕES	-2,36%	-6,53%	-2,78%	11,03%	40,15%	81,42%	7,10%	15,960%
ITAU FIC AÇÕES BDR NÍVEL I I	0,45%	-1,10%	-0,83%	14,15%	41,25%	70,32%	6,04%	13,841%
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	-3,13%	-6,70%	-3,70%	10,64%	30,40%	67,20%	7,08%	16,296%
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	-2,64%	2,09%	-2,28%	-9,71%	-4,82%	17,03%	-	-
SOMMA ROBÓTICA E INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL USD INVESTIMENTO NO EXTE...	-2,89%	-5,04%	-3,83%	12,07%	27,94%	57,89%	9,47%	17,894%
<b>MSCI ACWI (Benchmark)</b>	-0,38%	-3,12%	-3,33%	7,04%	33,04%	54,07%	-	-
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTER...	-2,93%	1,86%	-0,05%	12,42%	13,19%	56,96%	8,60%	14,824%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	-4,11%	-5,14%	-3,23%	1,19%	24,99%	45,01%	6,33%	16,893%

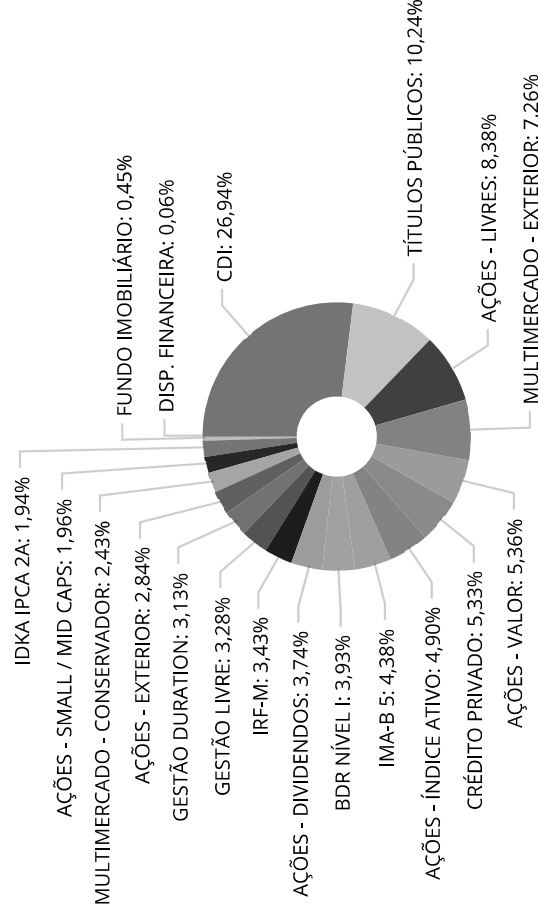


Distribuição dos ativos por Administradores - base (Fevereiro / 2025)





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



■ CDI	80.503.527,38	■ TÍTULOS PÚBLICOS	30.589.262,99	■ AÇÕES - LIVRES	25.054.261,17	■ MULTIMERCADO - EXTERIOR	21.701.763,78
■ AÇÕES - VALOR	16.008.776,14	■ CRÉDITO PRIVADO	15.936.612,35	■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	14.656.713,55	■ IMA-B 5	13.087.583,93
■ BDR NÍVEL I	11.746.517,51	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	11.185.416,86	■ IRF-M	10.237.903,49	■ GESTÃO LIVRE	9.807.328,57
■ GESTÃO DURATION	9.365.916,65	■ AÇÕES - EXTERIOR	8.496.550,60	■ MULTIMERCADO - CONSERVADOR	7.261.528,48	■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS	5.856.546,10
■ IDKA IPCA 2A	5.808.347,40	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	1.340.000,00	■ DISP. FINANCEIRA	171.408,58		



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

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	30/07/2024	480	4.368,338440	4.405,229013	2.096.802,45	2.114.509,92	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	05/08/2024	274	4.405,925923	4.428,151973	1.207.223,70	1.213.313,64	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	12/09/2024	1.499	4.293,728976	4.412,197664	6.436.299,74	6.613.884,29	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	22/08/2024	1.290	4.344,773675	4.477,451187	5.604.758,04	5.775.912,03	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	20/06/2024	1.160	4.306,579840	4.382,177497	4.995.632,61	5.083.325,89	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	14/12/2022	747	4.012,12341	4.407,733649	2.997.056,19	3.292.577,03	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	10/05/2023	1.160	4.265,02760000	4.531,600086	4.947.432,02	5.256.656,09	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	10/05/2023	10	4.265,02760000	4.531,600086	42.650,28	45.316,00	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	06/02/2025	289	4.212,850000	4.130,685453	1.217.513,65	1.193.768,09	Curva

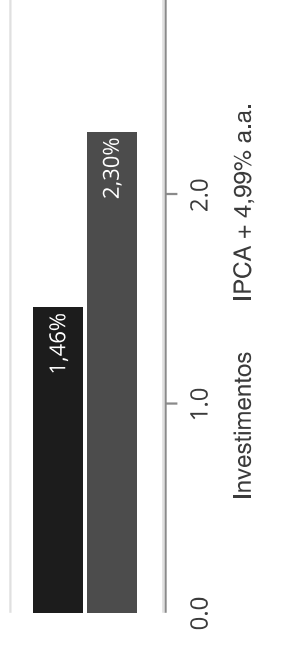




Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	283.286.976,58	44.904,65	1.184.947,18	287.323.292,21	5.176.358,16	5.176.358,16	1,83%	1,83%	0,59%	0,59%	311,44%	4,02%
Fevereiro	287.323.292,21	8.260.862,55	2.356.183,89	292.176.132,94	-1.051.837,93	4.124.520,23	-0,36%	1,46%	1,70%	2,30%	63,59%	3,47%

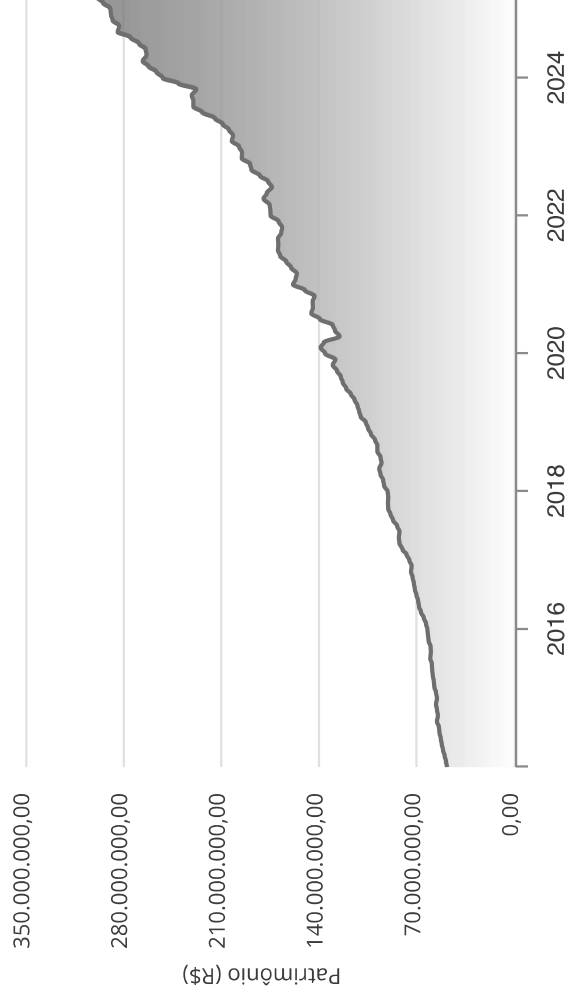
Investimentos x Meta de Rentabilidade





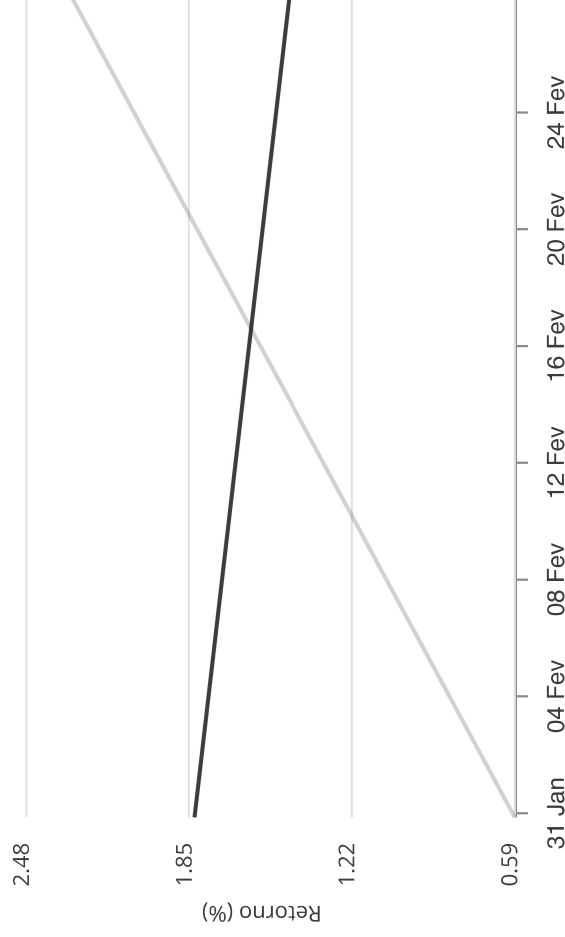
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Fevereiro/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB ESPELHO JGP INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP...	4.174.423,78	0,00	0,00	4.223.920,71	49.496,93	1,19%	1,19%	0,21%
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	11.582.086,55	0,00	0,00	11.712.691,64	130.605,09	1,13%	1,13%	0,12%
TÍTULOS PÚBLICOS	29.735.569,94	1.217.515,85	694.051,71	30.589.262,99	330.228,91	1,07%	-	-
MAG FI RENDA FIXA	7.171.829,20	0,00	0,00	7.244.947,03	73.117,83	1,02%	1,02%	0,04%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	4.864.709,45	0,00	0,00	4.913.600,69	48.891,24	1,01%	1,01%	0,01%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	26.314.532,20	0,00	0,00	26.577.578,46	263.046,26	1,00%	1,00%	0,02%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	14.191.362,54	0,00	0,00	14.330.487,25	139.124,71	0,98%	0,98%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	2.537.591,14	0,00	0,00	2.562.381,54	24.790,40	0,98%	0,98%	0,20%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	2.100.663,80	0,00	0,00	2.119.504,57	18.840,77	0,90%	0,90%	0,18%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	11.518.147,07	2.201.154,23	0,00	13.839.819,07	120.517,77	0,88%	1,01%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	17.181.405,61	5.201.018,44	1.729.739,30	20.842.041,91	189.357,16	0,85%	1,00%	0,01%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	7.190.881,55	0,00	0,00	7.246.412,08	55.530,53	0,77%	0,77%	0,59%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	2.717.036,18	0,00	0,00	2.735.360,69	18.324,51	0,67%	0,67%	1,74%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.273.095,20	0,00	0,00	3.294.098,80	21.003,60	0,64%	0,64%	0,94%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC R...	805.040,63	0,00	0,00	810.170,90	5.130,27	0,64%	0,64%	0,93%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.471.670,74	0,00	0,00	2.487.394,22	15.723,48	0,64%	0,64%	0,93%
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	6.455.402,64	0,00	0,00	6.495.920,01	40.517,37	0,63%	0,63%	0,93%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	3.271.818,38	0,00	0,00	3.291.427,17	19.608,79	0,60%	0,60%	1,72%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	4.186.382,12	0,00	0,00	4.211.115,63	24.733,51	0,59%	0,59%	1,70%
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RENDA FIXA	5.854.110,95	0,00	0,00	5.808.347,40	-45.763,55	-0,78%	-0,78%	3,55%



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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Insttit	Var - Mês
Total Renda Fixa	167.597.759,67	8.619.688,52	2.423.791,01	175.336.482,76	1.542.825,58	0,89%		0,41%



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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	6.582.718,48	0,00	0,00	6.753.244,79	170.526,31	2,59%	2,59%	7,49%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	1.340.000,00	0,00	11.800,00	1.340.000,00	11.800,00	0,88%	-	-
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSAAMERICANA II FIMULTIMERC...	3.371.943,88	0,00	0,00	3.397.098,50	25.154,62	0,75%	0,75%	0,14%
4UM SMALL CAPS FIAÇÕES	5.833.925,30	0,00	0,00	5.856.546,10	22.620,80	0,39%	0,39%	9,78%
SPX SYN DESENVOLVIMENTO DE GALPÕES LOGÍSTICOS FEED...	230.000,00	0,00	0,00	230.000,00	0,00	0,00%	-	-
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MUL...	3.211.911,45	0,00	0,00	3.204.354,36	-7.557,09	-0,24%	-0,24%	2,13%
SICREDI BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO LP	5.977.861,93	0,00	0,00	5.925.773,47	-52.088,46	-0,87%	-0,87%	5,86%
BRADERCO S&P 500 MAIS FIC MULTIMERCADO	7.826.870,85	0,00	0,00	7.758.020,10	-68.850,75	-0,88%	-0,88%	5,78%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	4.662.646,30	0,00	0,00	4.620.871,71	-41.774,59	-0,90%	-0,90%	5,86%
PLURAL DIVIDENDOS FIAÇÕES	1.998.939,99	0,00	0,00	1.972.998,86	-25.941,13	-1,30%	-1,30%	6,70%
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	3.333.212,98	0,00	0,00	3.289.307,00	-43.905,98	-1,32%	-1,32%	5,20%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES VI FIC MU...	782.914,69	0,00	0,00	767.867,12	-15.047,57	-1,92%	-1,92%	6,02%
SOMMA FUNDAMENTAL FIAÇÕES	251.349,35	0,00	0,00	246.506,68	-4.842,67	-1,93%	-1,93%	8,57%
4UM MARLIM DIVIDENDOS FIAÇÕES	9.399.944,07	0,00	0,00	9.212.418,00	-187.526,07	-1,99%	-1,99%	6,61%
MAG BRASIL FIAÇÕES	5.485.100,49	0,00	0,00	5.338.016,74	-147.083,75	-2,68%	-2,68%	7,44%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES FIAÇÕES	6.738.601,31	0,00	0,00	6.553.451,04	-185.150,27	-2,75%	-2,75%	8,10%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIAÇÕES	9.372.430,45	0,00	0,00	9.114.862,16	-257.568,29	-2,75%	-2,75%	7,25%
BRADERCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA FIC AÇÕES	4.712.065,84	0,00	0,00	4.579.098,80	-132.967,04	-2,82%	-2,82%	7,75%
SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA FIAÇÕES	4.911.854,98	0,00	0,00	4.739.598,01	-172.256,97	-3,51%	-3,51%	7,14%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	2.731.396,52	0,00	0,00	2.632.703,18	-98.693,34	-3,61%	-3,61%	8,03%



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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
FINACAP MAURITSTAD FIC AÇÕES	4.699.864,37	0,00	0,00	4.529.597,45	-170.266,92	-3,62%	-3,62%	8,08%
BBAÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.313.919,97	0,00	0,00	1.248.139,21	-65.780,76	-5,01%	-5,01%	7,08%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	10.575.064,65	0,00	0,00	9.984.532,80	-590.531,85	-5,58%	-5,58%	10,09%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>105.344.537,85</b>	<b>0,00</b>	<b>11.800,00</b>	<b>103.295.006,08</b>	<b>-2.037.731,77</b>	<b>-1,93%</b>		<b>7,03%</b>



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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I I	3.639.174,92	0,00	0,00	3.655.547,17	16.372,25	0,45%	0,45%	6,04%
DAYCOVAL BOLSA AMERICANA USD BDR FIF AÇÕES	3.581.151,87	0,00	0,00	3.496.602,23	-84.549,64	-2,36%	-2,36%	7,10%
SOMMA ROBÓTICA E INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL USD INVES...	2.646.558,55	0,00	0,00	2.570.194,12	-76.364,43	-2,89%	-2,89%	9,47%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVEST...	4.331.728,21	0,00	0,00	4.204.956,26	-126.771,95	-2,93%	-2,93%	8,60%
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL ...	4.743.037,12	0,00	0,00	4.594.368,11	-148.669,01	-3,13%	-3,13%	7,08%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVESTIME...	1.795.127,95	0,00	0,00	1.721.400,22	-73.727,73	-4,11%	-4,11%	6,33%
<b>Total Exterior</b>	<b>20.736.778,62</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>20.243.068,11</b>	<b>-493.710,51</b>	<b>-2,38%</b>		<b>7,45%</b>

**Disclaimer**

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

As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

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

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

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

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

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

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

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





