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
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	11.439.342,57	7,25%	707	0,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	10.127.438,26	6,42%	1.114	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/08/2028	1.763.854,15	1,12%	137	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	15/08/2028	930.557,68	0,59%	77	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	15/08/2028	606.788,71	0,38%	61	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	14.837.286,78	9,40%	550	0,44%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	17.440.390,21	11,05%	754	0,30%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	8.697.129,16	5,51%	518	0,37%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITA...	D+1	Não há	3.902.162,03	2,47%	156	0,28%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	3.792.520,16	2,40%	211	0,94%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	D+0	Não há	16.277.586,70	10,31%	4.584	0,35%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	8.943.908,23	5,67%	19.825	0,59%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	1.722.288,75	1,09%	539	0,04%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	4.275.058,66	2,71%	1.066	0,09%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.487.488,31	0,94%	56	0,78%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	15.462.603,89	9,80%	98	2,51%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	234.559,52	0,15%	382	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SICOOB DI FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	2.552.321,04	1,62%	8.239	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+1	Não há	8.882.841,47	5,63%	374	0,93%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	5.711.888,64	3,62%	334	1,36%	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

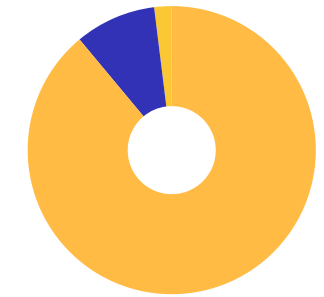
Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2025)

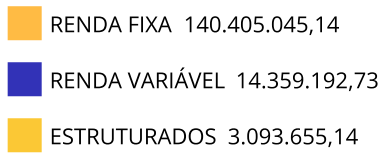
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BRADESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL FIC RENDA FIX...	D+5 du	Não há	896.886,66	0,57%	146	0,04%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIV...	D+0	18/04/2018	420.143,56	0,27%	65	0,57%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
ARBOR II FIC AÇÕES	D+3 du ...	Não há	831.179,55	0,53%	1.064	0,72%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	D+4	Não há	1.059.653,28	0,67%	410	0,46%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	5.982.055,18	3,79%	973	0,95%	Artigo 8º, Inciso I
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	D+4	Não há	4.138.868,15	2,62%	900	0,69%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+24	Não há	1.568.130,45	0,99%	14.971	0,12%	Artigo 8º, Inciso I
MAG BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	779.306,12	0,49%	1.201	0,30%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	1.580.789,49	1,00%	594	0,13%	Artigo 10º, Inciso I
SICREDI BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO LP	D+1 du	Não há	1.512.865,65	0,96%	13.644	0,27%	Artigo 10º, Inciso I
Total para cálculo dos limites da Resolução			**157.857.893,01**				

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 Pró Gestão - Nivel 1	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%	16,00%	35,00%	55.250.262,55
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	98.758.964,64	62,56%	20,00%	30,00%	72,00%	14.898.718,33
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	7.892.894,65
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	65,00%	40.329.050,28	25,55%	15,00%	20,00%	60,00%	54.385.685,53
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	65,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	94.714.735,81
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	31.571.578,60
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	7.892.894,65
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	1.317.030,22	0,83%	0,00%	0,00%	5,00%	6.575.864,43
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	7.892.894,65
Total Renda Fixa	100,00%	140.405.045,14	88,94%	35,00%	67,00%	267,00%	





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!

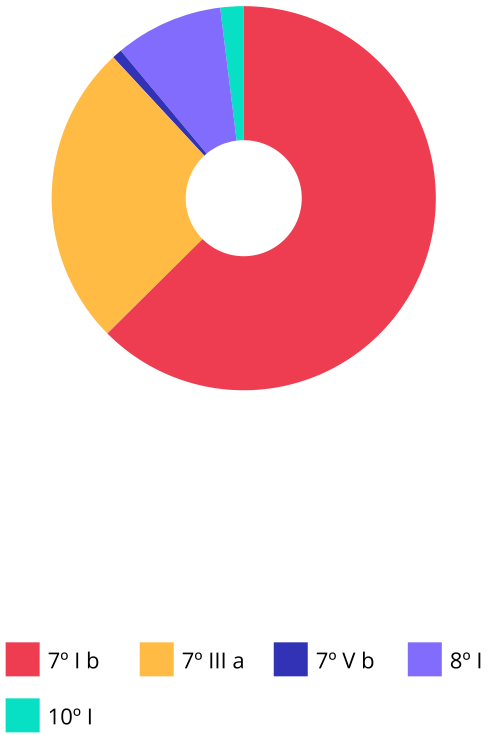
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	14.359.192,73	9,10%	0,00%	15,00%	30,00%	32.998.175,17
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	30,00%	47.357.367,90
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	3.093.655,14	1,96%	0,00%	8,00%	10,00%	12.692.134,16
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	4,00%	6.314.315,72
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	3.157.157,86
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	3.157.157,86
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	17.452.847,87	11,06%	0,00%	25,00%	78,00%	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	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%	15.785.789,30
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	15.785.789,30
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	15.785.789,30
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	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%	0,00%	5,00%	7.892.894,65



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	0,00	0,00	0,00	35,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	98.758.964,64	62,56	20,00	72,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	40.329.050,28	25,55	15,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	1.317.030,22	0,83	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	14.359.192,73	9,10	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	1.512.865,65	0,96	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	4,00
Artigo 10º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 11º	0,00	0,00	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 / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	58.629.459,51	37,14	0,27
SICREDI	45.121.610,85	28,58	0,03
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	40.508.559,00	25,66	-
ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT	7.051.081,97	4,47	-
SICOOB DTVM	2.552.321,04	1,62	-
BANCO BRADESCO	2.384.374,97	1,51	0,19
ARBOR CAPITAL	831.179,55	0,53	0,10
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS	779.306,12	0,49	0,00

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 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,55%	6,56%	3,89%	5,04%	8,04%	-	1,71%	4,04%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	2,55%	3,40%	0,82%	1,96%	-	-	1,70%	-
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2,54%	3,38%	0,80%	1,92%	1,91%	-	1,70%	5,85%
IDKA PRÉ 2 ANOS (Benchmark)	3,10%	8,74%	5,48%	5,24%	7,34%	20,97%	-	-
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	3,11%	8,62%	5,39%	5,12%	7,00%	19,92%	2,02%	4,34%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,90%	5,06%	2,95%	5,04%	9,08%	18,23%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,73%	4,68%	2,71%	4,85%	9,10%	18,07%	0,87%	2,38%
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	0,90%	4,42%	3,82%	6,47%	11,86%	22,95%	-	-
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,70%	4,76%	2,91%	5,16%	9,51%	18,91%	0,73%	2,01%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,23%	4,60%	3,28%	5,94%	11,11%	24,40%	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1,24%	4,58%	3,22%	5,69%	10,70%	24,32%	0,26%	0,62%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,22%	4,52%	3,22%	5,79%	10,77%	23,72%	0,26%	0,51%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,76%	4,92%	2,98%	5,00%	9,37%	18,58%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,75%	4,86%	2,94%	4,88%	9,12%	18,15%	0,80%	2,29%

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
IMA-B (Benchmark)	2,09%	5,62%	4,50%	2,87%	4,55%	12,73%	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	2,09%	5,57%	4,51%	2,69%	4,25%	12,16%	2,62%	5,35%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,08%	5,54%	4,45%	2,73%	4,25%	12,22%	2,56%	5,23%
IRF-M (Benchmark)	2,99%	7,76%	5,05%	5,42%	8,52%	21,76%	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	3,05%	7,86%	5,08%	5,33%	8,00%	21,10%	1,94%	3,82%
CDI (Benchmark)	1,06%	4,07%	3,03%	5,87%	11,45%	25,19%	-	-
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	1,03%	4,06%	2,98%	5,80%	11,39%	25,10%	0,01%	0,09%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,09%	4,33%	3,08%	4,98%	9,84%	23,71%	0,21%	0,84%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,97%	3,75%	2,78%	5,35%	10,36%	22,75%	0,01%	0,08%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,97%	3,72%	2,78%	5,34%	10,32%	22,61%	0,00%	0,07%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	1,03%	4,09%	3,00%	5,83%	11,46%	25,25%	0,01%	0,09%
BRADESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO...	1,11%	4,51%	3,27%	6,02%	12,11%	28,21%	0,04%	0,22%
SICOOB DI FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,03%	4,08%	2,97%	5,83%	11,48%	25,43%	0,01%	0,10%
IPCA (Benchmark)	0,43%	2,48%	2,32%	3,41%	5,53%	9,42%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	1,25%	4,31%	2,99%	5,26%	9,08%	21,51%	0,27%	1,66%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	1,64%	4,52%	2,73%	4,59%	9,26%	21,21%	0,73%	1,88%

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
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,64%	4,70%	3,13%	5,47%	9,64%	21,34%	0,64%	1,43%

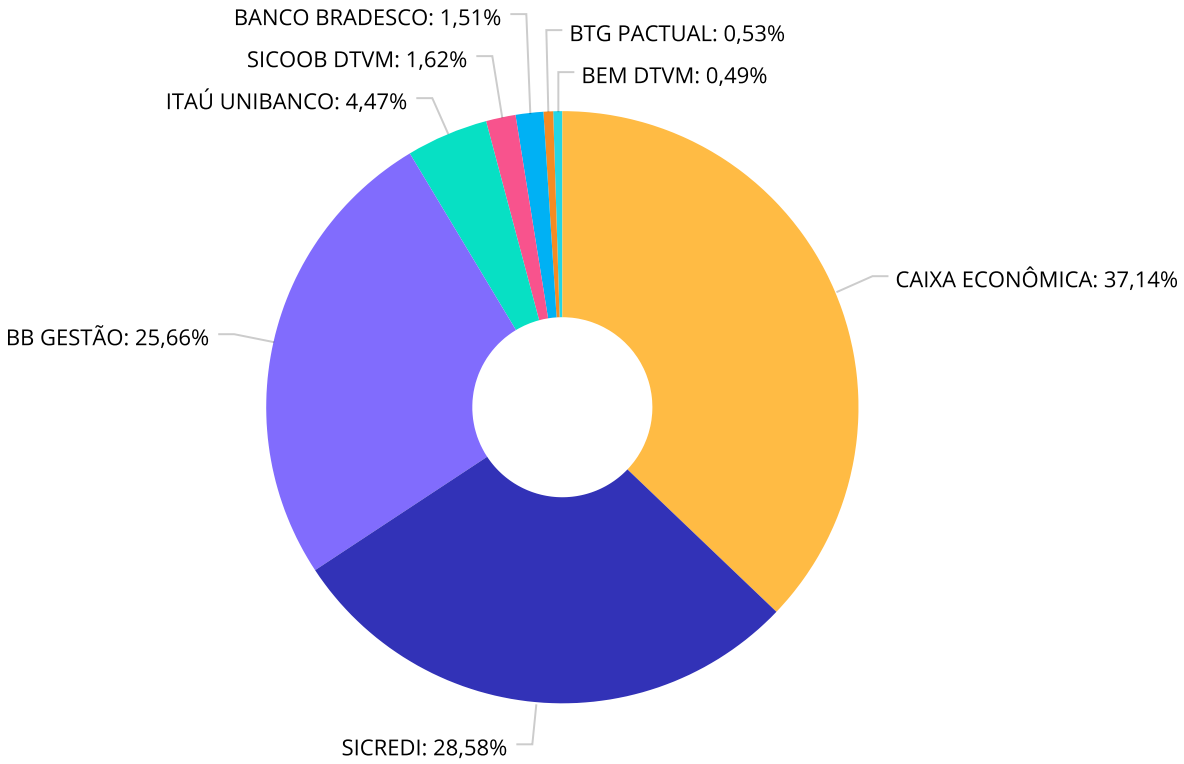
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
ARBOR II FIC AÇÕES	0,66%	-3,95%	-8,71%	1,06%	14,94%	62,03%	26,94%	21,68%
Ibovespa (Benchmark)	3,69%	12,29%	7,08%	4,13%	7,26%	29,34%	-	-
MAG BRASIL FI AÇÕES	3,45%	11,41%	6,52%	3,37%	5,55%	22,23%	9,67%	14,35%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2,90%	5,73%	1,45%	-0,62%	7,46%	29,40%	10,93%	16,74%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	4,76%	6,02%	3,13%	-0,73%	0,49%	17,06%	8,95%	13,37%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	2,34%	-0,33%	-3,04%	-2,55%	-1,00%	15,78%	8,56%	12,61%
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	3,41%	11,35%	5,93%	3,35%	6,20%	28,20%	9,92%	14,82%
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	-0,76%	-5,31%	-7,81%	-2,39%	10,59%	33,57%	-	-
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	-0,64%	-4,08%	-6,55%	-0,14%	15,60%	48,16%	23,18%	18,80%
SICREDI BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO LP	-0,59%	-4,01%	-6,50%	0,00%	16,12%	49,64%	23,27%	18,87%

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

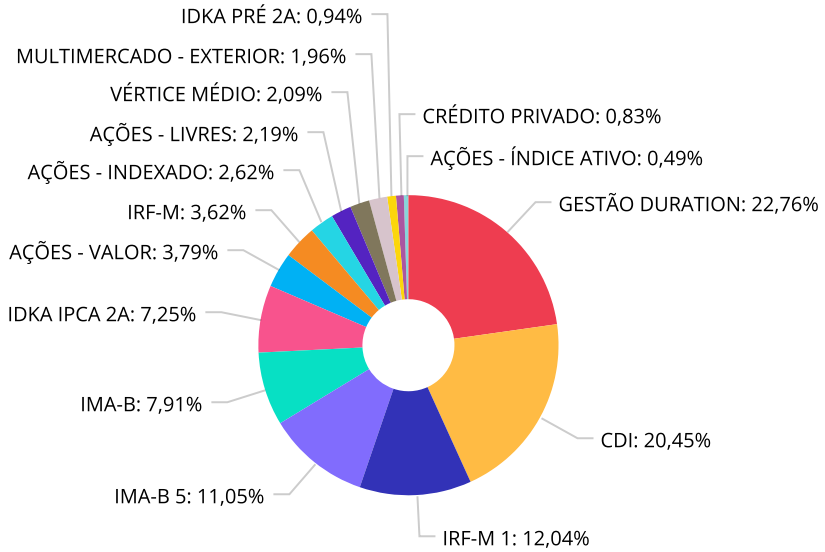
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Abril / 2025)



CAIXA ECONÔMICA	58.629.459,51
SICREDI	45.121.610,85
BB GESTÃO	40.508.559,00
ITAÚ UNIBANCO	7.051.081,97
SICOOB DTVM	2.552.321,04
BANCO BRADESCO	2.384.374,97
BTG PACTUAL	831.179,55
BEM DTVM	779.306,12

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)



GESTÃO DURATION	35.924.341,45	CDI	32.283.434,15	IRF-M 1	19.010.279,73	IMA-B 5	17.440.390,21
IMA-B	12.489.649,32	IDKA IPCA 2A	11.439.342,57	AÇÕES - VALOR	5.982.055,18	IRF-M	5.711.888,64
AÇÕES - INDEXADO	4.138.868,15	AÇÕES - LIVRES	3.458.963,28	VÉRTICE MÉDIO	3.301.200,54	MULTIMERCADO - EXTERIOR	3.093.655,14
IDKA PRÉ 2A	1.487.488,31	CRÉDITO PRIVADO	1.317.030,22	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	779.306,12		

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

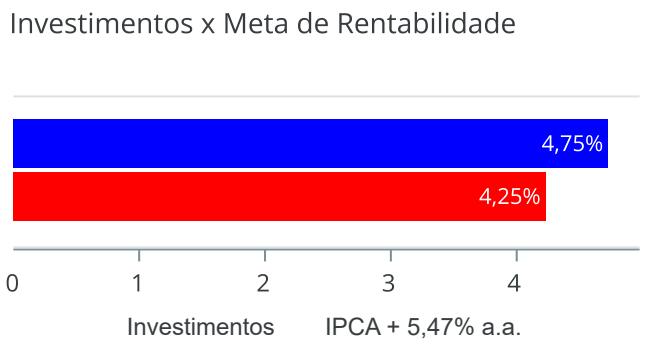
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Abril / 2025)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	$ Pago	$ Atual	Marcação

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

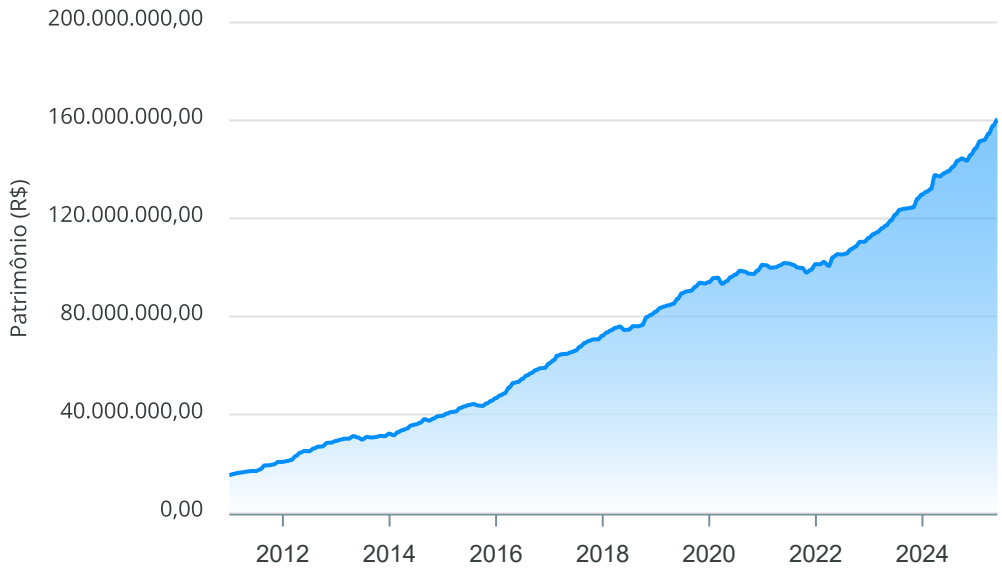
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	148.629.376,60	1.981.198,44	1.606.487,25	151.582.246,63	2.578.158,84	2.578.158,84	1,73%	1,73%	0,63%	0,63%	276,06%	1,64%
Fevereiro	151.582.246,63	1.786.238,07	1.781.647,28	152.009.706,80	422.869,38	3.001.028,22	0,28%	2,01%	1,74%	2,38%	84,74%	1,47%
Março	152.009.706,80	2.553.055,36	1.442.150,04	154.593.401,45	1.472.789,33	4.473.817,55	0,96%	3,00%	0,96%	3,36%	89,03%	1,45%
Abril	154.593.401,45	2.068.524,15	1.453.896,30	157.857.893,01	2.649.863,71	7.123.681,26	1,71%	4,75%	0,86%	4,25%	111,89%	2,07%



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

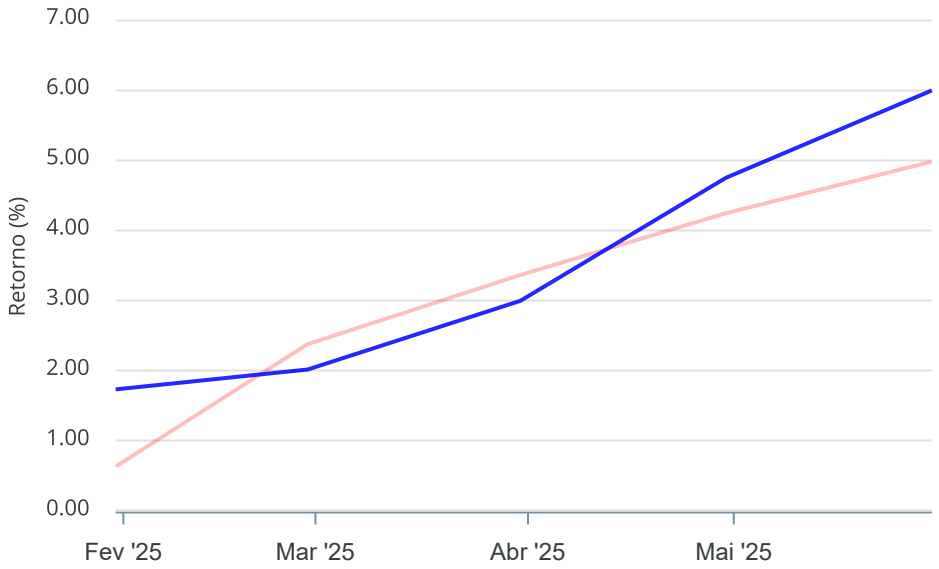
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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

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 FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	1.442.666,11	0,00	0,00	1.487.488,31	44.822,20	3,11%	3,11%	2,02%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	5.542.964,77	0,00	0,00	5.711.888,64	168.923,87	3,05%	3,05%	1,94%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	591.696,74	0,00	0,00	606.788,71	15.091,97	2,55%	2,55%	1,70%
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	907.480,88	0,00	0,00	930.557,68	23.076,80	2,54%	2,54%	1,70%
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	3.715.011,47	0,00	0,00	3.792.520,16	77.508,69	2,09%	2,09%	2,62%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	8.520.206,53	0,00	0,00	8.697.129,16	176.922,63	2,08%	2,08%	2,56%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	17.141.103,84	0,00	0,00	17.440.390,21	299.286,37	1,75%	1,75%	0,80%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	11.244.417,75	0,00	0,00	11.439.342,57	194.924,82	1,73%	1,73%	0,87%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	413.119,57	0,00	0,00	420.143,56	7.023,99	1,70%	1,70%	0,73%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PRE...	1.133.025,03	601.973,34	0,00	1.763.854,15	28.855,78	1,66%	2,55%	1,71%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	15.213.188,65	0,00	0,00	15.462.603,89	249.415,24	1,64%	1,64%	0,73%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	14.598.027,93	0,00	0,00	14.837.286,78	239.258,85	1,64%	1,64%	0,64%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	3.854.055,39	0,00	0,00	3.902.162,03	48.106,64	1,25%	1,25%	0,27%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	8.774.192,66	0,00	0,00	8.882.841,47	108.648,81	1,24%	1,24%	0,26%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	10.005.056,18	0,00	0,00	10.127.438,26	122.382,08	1,22%	1,22%	0,26%
BRADESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA ...	887.005,19	0,00	0,00	896.886,66	9.881,47	1,11%	1,11%	0,04%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	1.703.804,51	0,00	0,00	1.722.288,75	18.484,24	1,08%	1,08%	0,21%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	16.111.015,47	0,00	0,00	16.277.586,70	166.571,23	1,03%	1,03%	0,01%
SICOOB DI FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.526.381,66	0,00	0,00	2.552.321,04	25.939,38	1,03%	1,03%	0,01%
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	8.853.061,99	0,00	0,00	8.943.908,23	90.846,24	1,03%	1,03%	0,01%

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 FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	239.416,87	37.200,00	44.267,45	234.559,52	2.210,10	0,80%	0,97%	0,00%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	4.212.637,77	1.429.350,81	1.409.628,85	4.275.058,66	42.698,93	0,76%	0,96%	0,01%
Total Renda Fixa	**137.629.536,96**	**2.068.524,15**	**1.453.896,30**	**140.405.045,14**	**2.160.880,33**	**1,56%**		**0,74%**

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 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
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	5.710.537,59	0,00	0,00	5.982.055,18	271.517,59	4,75%	4,75%	8,95%
MAG BRASIL FI AÇÕES	753.293,63	0,00	0,00	779.306,12	26.012,49	3,45%	3,45%	9,67%
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	4.002.255,19	0,00	0,00	4.138.868,15	136.612,96	3,41%	3,41%	9,92%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.523.892,42	0,00	0,00	1.568.130,45	44.238,03	2,90%	2,90%	10,93%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	1.035.449,90	0,00	0,00	1.059.653,28	24.203,38	2,34%	2,34%	8,56%
ARBOR II FIC AÇÕES	825.713,12	0,00	0,00	831.179,55	5.466,43	0,66%	0,66%	26,94%
SICREDI BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO LP	1.521.822,35	0,00	0,00	1.512.865,65	-8.956,70	-0,59%	-0,59%	23,27%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	1.590.900,29	0,00	0,00	1.580.789,49	-10.110,80	-0,64%	-0,64%	23,18%
Total Renda Variável	**16.963.864,49**	**0,00**	**0,00**	**17.452.847,87**	**488.983,38**	**2,88%**		**12,75%**

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