IMPRERP

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE RIBEIRÃO PIRES

ATA DE REUNIÃO Nº 04/2023 DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE RIBEIRÃO PIRES – IMPRERP.

Aos quinze dias do mês de Maio de dois mil e vinte e três, às nove horas e trinta minutos, os servidores membros do Comitê de Investimentos do IMPRERP, nomeados pela Portaria 599/2022; *GLACIANE ARRUDA DE OLIVEIRA CABRAL, NELCI APARECIDA DE OLIVEIRA OGATA, RENATA APARECIDA CANDIDO DA SILVA, e ALLINY RIBEIRO BOTTARO, a representante da Consultoria Crédito e Mercado SIMONE LOPES e o superintendente do instituto Dr. CLAYTON SOARES DOS SANTOS* **DELIBERAÇÕES: 1) Performance da carteira de investimentos do IMPRERP, fechamento Abril de 2023 e Movimentações:** O saldo da carteira de investimentos do instituto em Abril/2023 foi de R$ **146.636.891,00** (cento e quarenta e seis milhões, seiscentos e trinta e seis mil, oitocentos e noventa e um reais). A meta a ser atingida no mês era 0,97 %, o IMPRERP ficou em : **3,14%** **2) REPASSES:** A Prefeitura Municipal efetuou os repasses pertinentes aos parcelamentos e as contribuições previdenciárias do fundo financeiro (38.587-5) no valor R$ 727.359,40 (setecentos e vinte e sete mil, trezentos e cinquenta e nove reais e quarenta centavos) que foram investidos no fundo BB PERFIL – CNPJ: 13.077.418/0001-49, do fundo previdenciário (38.586-7) no valor de R$ 1.428.945,42 (um milhão, quatrocentos e vinte e oito mil, novecentos e quarenta e cinco reais e quarenta e dois centavos), e R$ 182.834,14 (cento e oitenta e dois mil, oitocentos e trinta e quatro reais e quatorze centavos) referente a parcelamento, foi investido no fundo BB PERFIL – CNPJ: 13.077.418/0001-49. No fundo financeiro (38.587-5) o valor de R$ 202.704,95 (duzentos e dois mil, setecentos e quatro reais e noventa e cinco centavos) referentes ao acordo de parcelamento do mês e foi investido no fundo BB PERFIL – CNPJ: 13.077.418/0001-49. A Câmara Municipal efetuou os repasses pertinentes as contribuições do fundo financeiro (38.587-5) no valor R$ 36.374,39 (trinta e seis mil, trezentos e setenta e quatro reais e trinta e nove centavos) referente ao mês 04/23, que foram investidos no fundo BB PERFIL – CNPJ: 13.077.418/0001-49. **3) PROPOSIÇÕES DE INVESTIMENTOS/DESINVESTIMENTOS:** Foi investido o valor de R$ 3.000.000,00 (três milhões de reais) no fundo SAFRA SOBERANO – CNPJ 10.347.195/0001-02, e o valor de R$ 8.000.000,00 (oito milhões de reais) no fundo BB PREVID XXI – CNPJ 44.345.590/0001-60. **4) FATOS RELEVANTES**: A consultora Simone Lopes (Crédito e Mercado) apresentou o Relatório de Investimentos (Anexo I) e avaliou nossa carteira de Abril/2023 e nos aconselhou a mantermos a diversificação. Tendo em vista que o Fundo Financeiro, precisará de aporte da Prefeitura Municipal de Ribeirão Pires, o Imprerp, após tramitação dos Autos nº 013/2023, que analisou a insuficiencia financeira do FFIN, encaminhou este ao conhecimento da prefeitura, sugerindo a realização de estudo de viabilidade economica, entretanto, não houve resposta até o momento. Aguardando estudos solicitado ao nosso atuarial. O Banco Itaú nos apresentou alternativas de diversificação em Renda Fixa (Gestão Ativa, Crédito Privado) o qual tem sido muito demandado pelos investidores RPPS´s e EFPC´s. O Superintendente solicitou credenciamento do Banco Itaú e parecer técnico de todos os fundos apresentados ao comitê. Recebemos documentação para credenciamento dos fundos: SEB - Safra Crédito Privado Bancos (Crédito Privado exclusivo de Bancos), EX2 - Safra Executive2 (Gestão Ativa IRM1) e SRP - Safra Soberano Regime Próprio. 5) Os FUNDOS ILÍQUIDOS: AR, CARE 11, W7 e VECTOR continuam com desempenho abaixo da meta. **6) ENCERRAMENTO:** O cenário atual, devido ao bom desempenho da Renda Fixa está se aproximando ao atingimento da meta atuarial. Nada mais havendo a tratar o (a) Presidente deu por encerrado os trabalhos, as onze horas e cinco minutos, lavrou-se a presente ata a que se refere esta reunião do Comitê de Investimentos após lida e foi aprovada por unanimidade dos membros presentes.

IMPRERP

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE RIBEIRÃO PIRES

CLAYTON SOARES DOS SANTOS

GLACIANE ARRUDA DE OLIVEIRA CABRAL

NELCI APARECIDA DE OLIVEIRA OGATA

RENATA APARECIDA CANDIDO DA SILVA

ALLINY RIBEIRO BOTTARO

CRÉDITO
& MERCADO

Relatório Analítico dos Investimentos

em abril de 2023

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

Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	3.683.710,28	2,52%	657	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	9.145.890,82	6,26%	964	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	7.720.403,85	5,29%	773	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	56.853,31	0,04%	523	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA...	D+1	Não há	548.670,80	0,38%	85	0,31%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FICRENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	1.264.924,26	0,87%	1.128	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	3.451.655,98	2,36%	473	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	2024-08-15	13.107.526,64	8,97%	368	0,38%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/05/2023	44.163.339,95	30,24%	287	1,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	2.032.672,35	1,39%	292	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	1.180.595,62	0,81%	785	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	2.746.711,38	1,88%	930	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	55.201,08	0,04%	928	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	908,40	0,00%	224	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	201.567,84	0,14%	699	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REF...	D+0	Não há	3.004.533,76	2,06%	104	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	25.972,44	0,02%	206	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	6.105.753,94	4,18%	1.111	0,04%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	331.622,70	0,23%	1.001	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IM...	D+0	Não há	11.341,71	0,01%	226	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '

Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR 1	Não pos...	Não há	3.472.810,41	2,38%	8	18,19%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	D+3	Não há	5.093.329,71	3,49%	22.603	0,41%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	2.892.329,11	1,98%	1.543	0,36%	Artigo 8º, Inciso I
BB AGRO FIC AÇÕES	D+2 du	Não há	6.294.060,38	4,31%	5.047	1,78%	Artigo 8º, Inciso I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	237.138,85	0,16%	2.888	0,08%	Artigo 8º, Inciso I
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	1.613.974,34	1,10%	22.604	0,13%	Artigo 8º, Inciso I
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	159.858,04	0,11%	10.824	0,06%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	2.537.465,60	1,74%	1.136	0,45%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+15	Não há	442.690,58	0,30%	185	0,08%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR ...	D+2 du	Não há	2.877.545,43	1,97%	23.584	0,71%	Artigo 9º, Inciso III
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	7.688.409,46	5,26%	12.351	1,19%	Artigo 9º, Inciso III
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	D+5 du	Não há	10.743,87	0,01%	95	0,01%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	4.242.457,25	2,90%	6.020	0,27%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	452.957,42	0,31%	7.407	0,03%	Artigo 10º, Inciso I
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	D+2	Não há	3.188.515,45	2,18%	82	0,58%	Artigo 10º, Inciso I
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1 du	Não há	1.009.661,96	0,69%	3.228	0,53%	Artigo 10º, Inciso I
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	3.049.317,50	2,09%	28	2,46%	Artigo 10º, Inciso II
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII ...	Não se ...	Não se aplica	438.967,62	0,30%		0,65%	Artigo 11º
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	S/Info	Não se aplica	1.519.260,42	1,04%		2,57%	Artigo 11º

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP

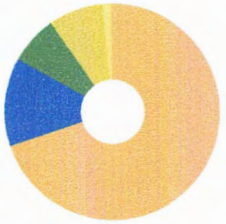
Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
		Total para cálculo dos limites da Resolução	146.061.350,51				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			575.540,49				Artigo 6º
		PL Total	146.636.891,00				

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Abril / 2023)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	30,00%	43.818.405,15
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	92.365.166,32	63,24%	15,00%	56,20%	90,00%	39.090.049,14
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	14.606.135,05
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	6.474.690,79	4,43%	0,00%	5,00%	60,00%	81.162.119,52
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	7.303.067,53
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	20,00%	29.212.270,10
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	5,00%	3.472.810,41	2,38%	0,00%	2,50%	5,00%	3.830.257,12
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,50%	5,00%	7.303.067,53
Total Renda Fixa	100,00%	102.312.667,52	70,05%	15,00%	72,20%	225,00%	



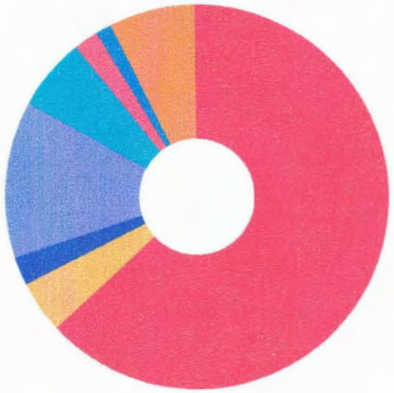
RENDA FIXA 102.312.667,52
RENDA VARIÁVEL 19.270.846,61
EXTERIOR 10.565.954,89
ESTRUTURADOS 11.953.653,45
FUNDO IMOBILIÁRIO 1.958.228,04

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Abril / 2023)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	19.270.846,61	13,19%	5,00%	15,00%	30,00%	24.547.558,54
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	7.303.067,53
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	8.904.335,95	6,10%	1,00%	4,00%	10,00%	5.701.799,10
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	3.049.317,50	2,09%	1,00%	2,00%	4,00%	2.793.136,52
Artigo 11º	5,00%	1.958.228,04	1,34%	1,00%	1,80%	4,00%	3.884.225,98
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	33.182.728,10	22,72%	8,00%	22,80%	53,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	7.303.067,53
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	10.565.954,89	7,23%	2,00%	5,00%	10,00%	4.040.180,16
Total Exterior	10,00%	10.565.954,89	7,23%	2,00%	5,00%	15,00%	



Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

Enquadramento por Gestores - base (Abril / 2023)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	71.978.751,51	49,28	-
CAIXA DTVM	58.399.531,88	39,98	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	3.472.810,41	2,38	1,44
BANCO J. SAFRA S/A	3.188.515,45	2,18	0,00
KPTL	3.049.317,50	2,09	0,93
SAFRA ASSET MANAGEMENT	3.004.533,76	2,06	0,00
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	1.519.260,42	1,04	-
SICREDI	1.009.661,96	0,69	0,00
ZION INVEST	438.967,62	0,30	-

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)

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2023		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 '	92.365.166,32	63,24	15,00	90,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	6.474.690,79	4,43	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	3.472.810,41	2,38	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	19.270.846,61	13,19	5,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso III	10.565.954,89	7,23	2,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	8.904.335,95	6,10	1,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	3.049.317,50	2,09	1,00	4,00
Artigo 11º	1.958.228,04	1,34	1,00	4,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2023 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	1,16%	5,29%	4,03%	7,75%	12,49%	36,18%	-	-
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR 1	-0,19%	-1,23%	-0,90%	-2,06%	-3,03%	-12,37%	-	0,01%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,71%	5,45%	3,96%	5,94%	9,35%	19,48%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,68%	5,08%	3,59%	5,66%	9,03%	19,21%	0,70%	0,03%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,72%	5,12%	3,66%	5,67%	8,88%	18,79%	0,70%	0,03%
IMA Geral (Benchmark)	1,25%	4,92%	4,19%	5,67%	11,60%	17,13%	-	-
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,26%	4,91%	4,16%	5,77%	11,75%	16,64%	0,79%	0,02%
IMA-B 5+ (Benchmark)	3,03%	6,75%	8,11%	4,24%	8,12%	8,09%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,97%	6,57%	7,95%	4,00%	7,76%	7,21%	2,68%	0,07%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,86%	4,23%	3,10%	6,45%	13,31%	19,69%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,83%	4,11%	3,02%	6,27%	12,99%	19,04%	0,14%	0,00%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,90%	5,33%	3,87%	5,96%	9,67%	20,04%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,89%	5,25%	3,82%	5,85%	9,56%	19,64%	0,60%	0,02%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,89%	5,26%	3,83%	5,83%	9,44%	19,39%	0,60%	0,02%

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2023 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IMA-B (Benchmark)	2,02%	6,08%	6,08%	5,03%	8,78%	13,88%	-	-
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,01%	5,93%	5,97%	4,87%	8,31%	13,24%	1,70%	0,04%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,00%	5,97%	5,98%	4,90%	8,53%	13,24%	1,69%	0,04%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	2,05%	5,98%	6,08%	4,78%	8,52%	13,28%	1,78%	0,04%
IRF-M (Benchmark)	1,10%	5,03%	4,16%	5,88%	12,91%	14,29%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,08%	4,92%	4,07%	5,69%	12,59%	13,62%	1,18%	0,03%
CDI (Benchmark)	0,92%	4,20%	3,04%	6,44%	13,37%	21,40%	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,84%	4,08%	2,94%	6,25%	13,24%	21,42%	0,04%	0,00%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,92%	4,02%	2,90%	6,31%	13,37%	21,85%	0,02%	0,00%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,89%	4,09%	2,93%	6,33%	13,37%	21,75%	0,01%	0,00%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,89%	4,13%	2,98%	6,35%	13,31%	21,31%	0,01%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,61%	2,72%	2,18%	3,78%	4,18%	16,82%	-	-
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,51%	1,57%	0,18%	2,38%	2,34%	5,09%	0,55%	0,05%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,87%	4,15%	3,08%	5,43%	11,67%	14,62%	0,20%	0,01%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,27%	4,85%	4,18%	5,54%	11,42%	16,42%	0,87%	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,51%	4,59%	3,16%	5,43%	8,59%	-	0,55%	0,03%

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2023 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,95%	4,61%	3,07%	3,17%	2,93%	-	0,17%	0,05%

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2023 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,92%	4,20%	3,04%	6,44%	13,37%	21,40%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	0,73%	2,89%	1,67%	2,69%	9,88%	13,72%	1,23%	0,04%
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	1,98%	10,85%	4,19%	11,79%	10,19%	14,88%	5,67%	0,22%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	0,87%	4,55%	3,30%	6,01%	11,57%	18,19%	0,44%	0,01%
Ibovespa (Benchmark)	2,50%	-4,83%	-7,93%	-10,00%	-3,19%	-12,16%	-	-
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	1,74%	-6,37%	-10,36%	-12,42%	-9,39%	-13,59%	9,61%	0,20%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1,26%	-6,34%	-9,37%	-11,40%	-9,28%	-13,61%	9,34%	0,18%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	1,34%	-6,52%	-9,69%	-17,01%	-9,20%	-23,16%	8,38%	0,21%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	2,89%	-2,46%	-5,58%	-8,56%	-4,35%	-7,16%	8,47%	0,18%
BB AGRO FIC AÇÕES	-0,47%	-7,48%	-8,28%	-14,64%	-11,96%	-8,47%	8,05%	0,21%
IDIV (Benchmark)	3,89%	-0,36%	-5,90%	-1,19%	2,52%	6,38%	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	4,17%	1,99%	-2,98%	-5,91%	-2,78%	-6,35%	7,76%	0,19%
IFIX (Benchmark)	3,52%	-0,31%	1,31%	-4,45%	1,61%	-0,10%	-	-
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	-3,59%	-1,93%	-2,57%	-5,68%	-35,04%	206,56%	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	-16,00%	-32,98%	-25,59%	-50,13%	-50,52%	152,00%	14,51%	0,40%
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	1,33%	6,07%	4,59%	8,96%	15,08%	42,53%	-	-

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2023 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,13%	-0,57%	-0,41%	-0,86%	-8,43%	-11,24%	-	0,07%
MSCI ACWI (Benchmark)	-0,32%	3,70%	-0,93%	6,26%	1,87%	-13,63%	-	-
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	1,97%	10,96%	4,16%	11,91%	10,34%	15,28%	5,74%	0,22%
MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)	-0,49%	3,52%	-0,41%	1,65%	1,27%	-11,24%	-	-
S&P 500 (Benchmark)	1,46%	8,59%	2,28%	7,68%	0,91%	-0,28%	-	-
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	1,18%	9,17%	3,07%	10,04%	7,31%	10,14%	5,15%	0,20%
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	2,00%	11,11%	4,27%	12,17%	10,69%	15,73%	5,75%	0,22%
SMLL (Benchmark)	1,91%	-7,78%	-10,40%	-20,60%	-19,88%	-36,55%	-	-
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	1,87%	-8,38%	-10,88%	-21,80%	-22,15%	-39,05%	13,59%	0,28%

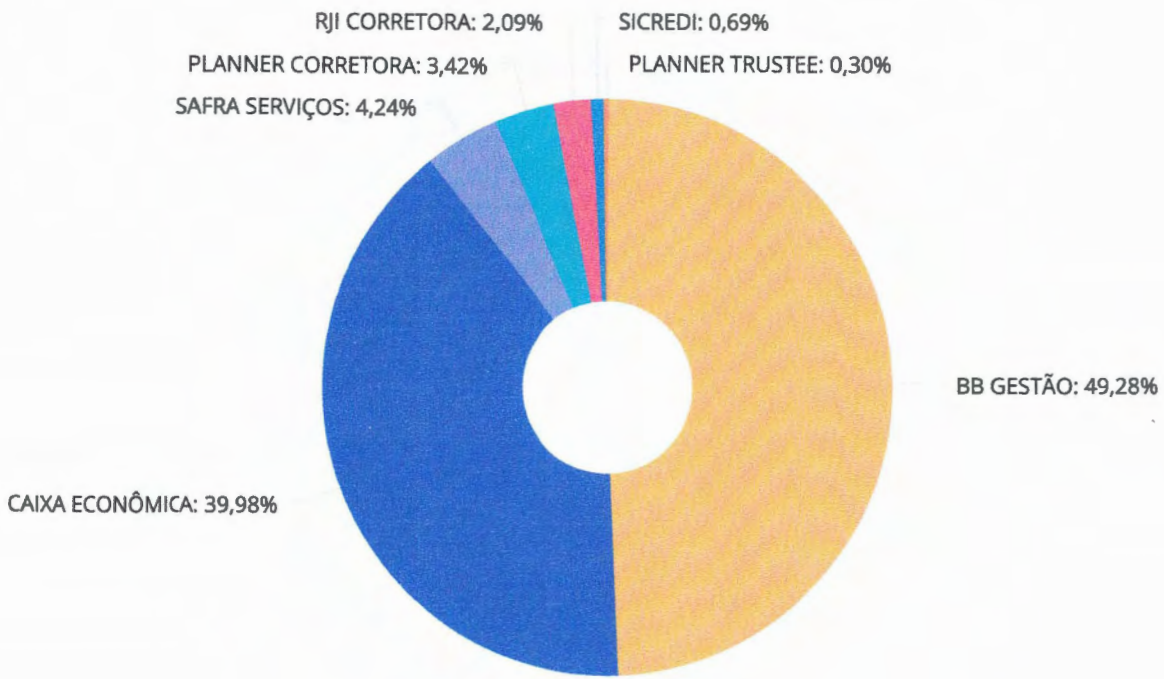
Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2023 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)	-0,49%	3,52%	-0,41%	1,65%	1,27%	-11,24%	-	-
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-0,62%	2,57%	0,68%	3,75%	0,74%	-11,59%	7,39%	15,460%
Global BDRX (Benchmark)	-0,49%	8,20%	3,67%	10,98%	3,71%	-9,36%	-	-
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1,62%	8,45%	1,54%	11,53%	4,87%	3,57%	5,11%	19,349%

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

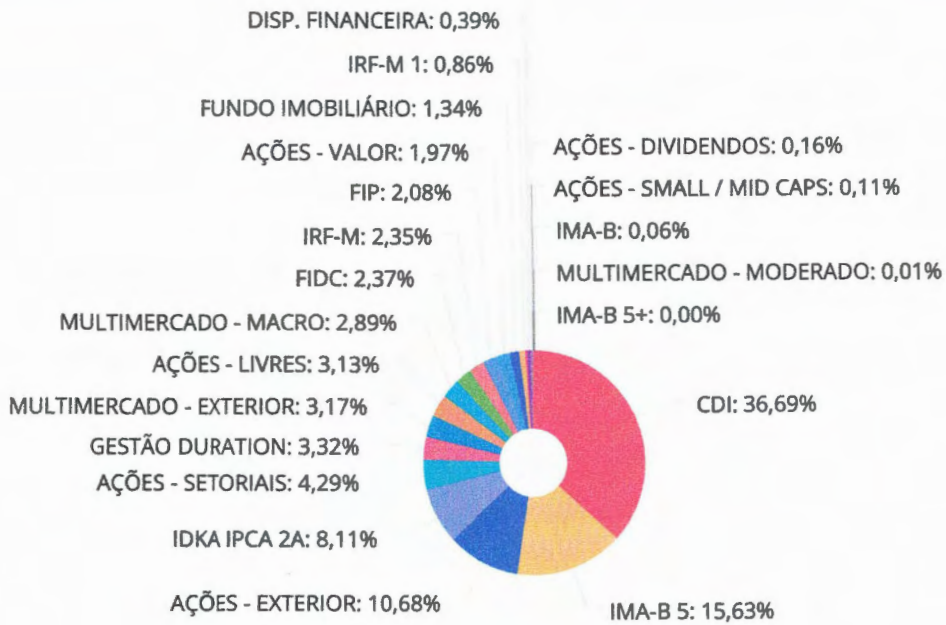
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Abril / 2023)



BB GESTÃO	71.978.751,51
CAIXA ECONÔMICA	58.399.531,88
SAFRA SERVIÇOS	6.193.049,21
PLANNER CORRETORA	4.992.070,83
RJI CORRETORA	3.049.317,50
SICREDI	1.009.661,96
PLANNER TRUSTEE	438.967,62

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Abril / 2023)



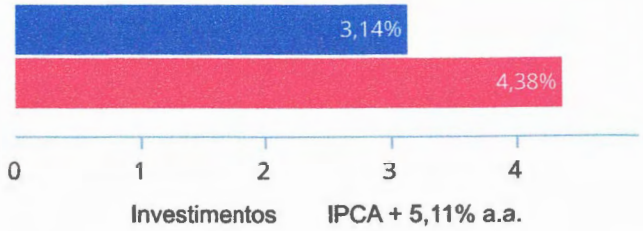
CDI	53.806.818,19	IMA-B 5	22.915.803,92	AÇÕES - EXTERIOR	15.659.284,60	IDKA IPCA 2A	11.892.602,20
AÇÕES - SETORIAIS	6.294.060,38	GESTÃO DURATION	4.864.305,90	MULTIMERCADO - EXTERIOR	4.651.134,83	AÇÕES - LIVRES	4.594.130,52
MULTIMERCADO - MACRO	4.242.457,25	FIDC	3.472.810,41	IRF-M	3.451.655,98	FIP	3.049.317,50
AÇÕES - VALOR	2.892.329,11	FUNDO IMOBILIÁRIO	1.958.228,04	IRF-M 1	1.264.924,26	DISP. FINANCEIRA	574.852,85
IMA-GERAL	548.670,80	AÇÕES - DIVIDENDOS	237.138,85	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	159.858,04	IMA-B	94.167,46
MULTIMERCADO - MODERADO	10.743,87	IMA-B 5+	908,40				

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2023

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	135.479.730,82	9.496.439,33	7.012.321,17	140.369.258,08	2.405.409,10	2.405.409,10	1,74%	1,74%	0,97%	0,97%	180,05%	2,75%
Fevereiro	140.369.258,08	3.106.833,69	4.893.523,48	138.369.362,90	-213.205,39	2.192.203,71	-0,15%	1,59%	1,20%	2,18%	72,90%	2,62%
Março	138.369.362,90	2.489.105,56	1.984.454,56	140.023.880,66	1.149.866,76	3.342.070,47	0,83%	2,43%	1,17%	3,37%	72,02%	2,39%
Abril	140.023.880,66	18.154.860,02	19.135.669,62	140.018.047,15	974.976,09	4.317.046,56	0,70%	3,14%	0,97%	4,38%	71,84%	2,14%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



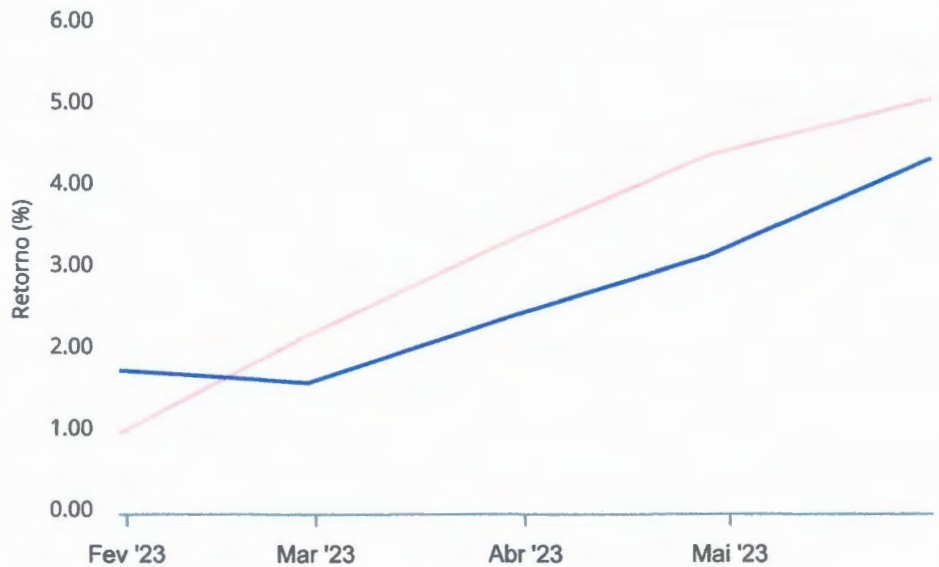
Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

ANO 36M

Evolução do Patrimônio

Comparativo



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 & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Abril/2023

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	882,16	0,00	0,00	908,40	26,24	2,97%	2,97%	2,68%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-...	11.113,65	0,00	0,00	11.341,71	228,06	2,05%	2,05%	1,78%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	25.460,19	0,00	0,00	25.972,44	512,25	2,01%	2,01%	1,70%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	61.179,57	0,00	5.500,00	56.853,31	1.173,74	1,92%	2,00%	1,69%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	3.647.395,85	0,00	10.000,00	3.683.710,28	46.314,43	1,27%	1,27%	0,87%
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA P...	541.832,76	0,00	0,00	548.670,80	6.838,04	1,26%	1,26%	0,79%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	3.414.933,64	0,00	0,00	3.451.655,98	36.722,34	1,08%	1,08%	1,18%
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	43.748.833,94	0,00	0,00	44.163.339,95	414.506,01	0,95%	0,95%	0,17%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	336.889,92	0,00	8.293,04	331.622,70	3.025,82	0,90%	0,92%	0,02%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	7.684.799,42	0,00	33.000,00	7.720.403,85	68.604,43	0,89%	0,89%	0,60%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	54.716,71	0,00	0,00	55.201,08	484,37	0,89%	0,89%	0,60%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1.170.378,05	0,00	0,00	1.180.595,62	10.217,57	0,87%	0,87%	0,20%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	1.254.530,63	0,00	0,00	1.264.924,26	10.393,63	0,83%	0,83%	0,14%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	218.686,08	0,00	18.819,97	201.567,84	1.701,73	0,78%	0,84%	0,04%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	2.727.126,55	0,00	0,00	2.746.711,38	19.584,83	0,72%	0,72%	0,70%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	9.084.358,79	0,00	0,00	9.145.890,82	61.532,03	0,68%	0,68%	0,70%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	18.098.527,04	4.300.197,15	16.419.459,21	6.105.753,94	126.488,96	0,56%	0,89%	0,01%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.022.308,53	0,00	0,00	2.032.672,35	10.363,82	0,51%	0,51%	0,55%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	9.992,35	0,00	10.032,62	0,00	40,27	0,40%	2,02%	1,71%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	5.070.808,54	8.000.000,00	0,00	13.107.526,64	36.718,10	0,28%	0,51%	0,55%

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Abril/2023

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REFER...	0,00	3.000.000,00	0,00	3.004.533,76	4.533,76	0,15%	0,89%	0,01%
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR 1	3.479.382,95	0,00	0,00	3.472.810,41	-6.572,54	-0,19%	-	-
Total Renda Fixa	**102.664.137,32**	**15.300.197,15**	**16.505.104,84**	**102.312.667,52**	**853.437,89**	**0,83%**		**0,38%**

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Abril/2023

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	227.643,79	0,00	0,00	237.138,85	9.495,06	4,17%	4,17%	7,76%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	430.255,45	0,00	0,00	442.690,58	12.435,13	2,89%	2,89%	8,47%
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	989.894,10	0,00	0,00	1.009.661,96	19.767,86	2,00%	2,00%	5,75%
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	3.126.767,40	0,00	0,00	3.188.515,45	61.748,05	1,97%	1,97%	5,67%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	444.229,83	0,00	0,00	452.957,42	8.727,59	1,96%	1,96%	5,74%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	156.923,84	0,00	0,00	159.858,04	2.934,20	1,87%	1,87%	13,59%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	1.586.303,00	0,00	0,00	1.613.974,34	27.671,34	1,74%	1,74%	9,61%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	2.503.990,15	0,00	0,00	2.537.465,60	33.475,45	1,34%	1,34%	8,38%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	2.856.483,57	361.764,91	361.764,91	2.892.329,11	35.845,54	1,11%	1,25%	9,34%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	5.033.922,08	1.015.292,54	1.015.292,54	5.093.329,71	59.407,63	0,98%	1,18%	5,15%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	10.651,36	0,00	0,00	10.743,87	92,51	0,87%	0,87%	0,44%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	4.211.730,84	0,00	0,00	4.242.457,25	30.726,41	0,73%	0,73%	1,23%
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	3.053.199,77	0,00	0,00	3.049.317,50	-3.882,27	-0,13%	-	-
BB AGRO FIC AÇÕES	6.323.831,28	0,00	0,00	6.294.060,38	-29.770,90	-0,47%	-0,47%	8,05%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	1.575.799,46	0,00	42.593,98	1.519.260,42	-13.945,06	-0,88%	-3,59%	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	522.580,50	0,00	0,00	438.967,62	-83.612,88	-16,00%	-16,00%	14,51%
Total Renda Variável	**33.054.206,42**	**1.377.057,45**	**1.419.651,43**	**33.182.728,10**	**171.115,66**	**0,50%**		**6,52%**

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Abril / 2023)

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍ...	2.831.649,08	0,00	0,00	2.877.545,43	45.896,35	1,62%	1,62%	5,11%
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	7.736.299,46	1.481.768,20	1.481.768,20	7.688.409,46	-47.890,00	-0,52%	-0,62%	7,39%
Total Exterior	**10.567.948,54**	**1.481.768,20**	**1.481.768,20**	**10.565.954,89**	**-1.993,65**	**-0,02%**		**6,77%**

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - 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 & MERCADO. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

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

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

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

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

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

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

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