

# Relatório Analítico dos Investimentos

em março e 1º trimestre de 2021

Este relatório atende a Portaria MTP N° 1.467, de 2 de junho de 2022.

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2021)

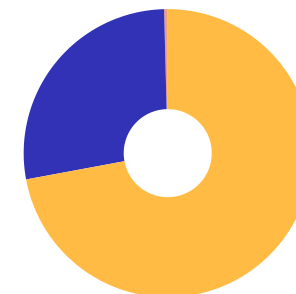
| CNPJ               | Fundo                                                | Resgate | Carência   | Saldo          | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | Lei     |
|--------------------|------------------------------------------------------|---------|------------|----------------|--------------------|----------|------------------|---------|
| 13.322.205/0001-35 | BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...  | D+1     | Não há     | 164.745.191,72 | 8,85%              | 946      | 1,84%            | 7º Ib   |
| 03.543.447/0001-03 | BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...  | D+1     | Não há     | 128.928.258,94 | 6,92%              | 711      | 2,46%            | 7º Ib   |
| 19.303.795/0001-35 | BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREV L... | D+0     | 15/08/2024 | 10.377.669,03  | 0,56%              | 140      | 1,81%            | 7º Ib   |
| 20.734.931/0001-20 | BB TÍTULOS PÚBLICOS X RESP LIMITADA FIF RENDA FI...  | D+0     | 15/08/2024 | 21.645.090,50  | 1,16%              | 93       | 5,11%            | 7º Ib   |
| 23.215.097/0001-55 | CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FI...  | D+0     | Não há     | 335.740.187,14 | 18,03%             | 917      | 2,17%            | 7º Ib   |
| 09.093.819/0001-15 | ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC...  | D+1     | Não há     | 154.159.733,56 | 8,28%              | 82       | 9,41%            | 7º Ib   |
| 13.455.117/0001-01 | SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC ...  | D+1     | Não há     | 157.457.854,99 | 8,46%              | 179      | 13,28%           | 7º Ib   |
| 35.292.588/0001-89 | BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI...  | D+3     | Não há     | 150.212.039,13 | 8,07%              | 526      | 4,36%            | 7º IV a |
| 13.077.418/0001-49 | BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...  | D+0     | Não há     | 47.871.812,97  | 2,57%              | 593      | 1,53%            | 7º IV a |
| 28.515.874/0001-09 | BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC...  | D+4     | Não há     | 129.187.308,29 | 6,94%              | 195      | 9,18%            | 7º IV a |
| 08.702.798/0001-25 | BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF C...  | D+1     | Não há     | 17.051.487,69  | 0,92%              | 124      | 0,88%            | 7º IV a |
| 35.536.532/0001-22 | CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA F...  | D+1     | Não há     | 24.626.983,76  | 1,32%              | 111      | 2,89%            | 7º IV a |
| 00.834.074/0001-23 | CAIXA PRÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA C...  | D+0     | Não há     | 0,06           | 0,00%              | 15.872   | 0,00%            | 7º IV a |
| 03.394.711/0001-86 | BRADESCO IBOVESPA PLUS RESP LIMITADA FIF AÇÕES       | D+3     | Não há     | 25.835.846,14  | 1,39%              | 53       | 7,54%            | 8º Ia   |
| 13.058.816/0001-18 | CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA RESP LIMITADA FIF A...  | D+4     | Não há     | 82.443.686,15  | 4,43%              | 114      | 10,33%           | 8º Ia   |
| 09.005.805/0001-00 | BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES                           | D+3     | Não há     | 28.282.154,16  | 1,52%              | 44.956   | 1,98%            | 8º II a |
| 03.660.879/0001-96 | BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES       | D+4     | Não há     | 66.140.290,11  | 3,55%              | 197      | 8,98%            | 8º II a |
| 30.068.224/0001-04 | CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...  | D+25    | Não há     | 38.158.498,49  | 2,05%              | 2.346    | 3,72%            | 8º II a |
| 17.502.937/0001-68 | CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR ...  | D+4     | Não há     | 1.129.917,03   | 0,06%              | 290      | 0,04%            | 8º II a |
| 24.571.992/0001-75 | ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES             | D+24    | Não há     | 55.099.961,92  | 2,96%              | 39.215   | 1,32%            | 8º II a |

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2021)

| CNPJ                                        | Fundo                                               | Resgate    | Carência         | Saldo          | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | Lei     |
|---------------------------------------------|-----------------------------------------------------|------------|------------------|----------------|--------------------|----------|------------------|---------|
| 08.817.414/0001-10                          | ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES               | D+5        | Não há           | 48.639.078,94  | 2,61%              | 55       | 4,47%            | 8º II a |
| 32.665.845/0001-92                          | ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS RESP LI... | D+24       | Não há           | 10.166.836,73  | 0,55%              | 18       | 2,79%            | 8º II a |
| 02.436.763/0001-05                          | SANTANDER SELEÇÃO CRESCIMENTO SÊNIOR RESP LIMITA... | D+4        | Não há           | 23.288.045,11  | 1,25%              | 2.758    | 5,39%            | 8º II a |
| 08.070.841/0001-87                          | CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTI... | D+4        | Não há           | 118.871.224,89 | 6,38%              | 17.655   | 2,55%            | 8º III  |
| 26.269.692/0001-61                          | ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CICAÇÕES         | D+1        | Não há           | 11.329.175,80  | 0,61%              | 1.162    | 0,51%            | 8º III  |
| 17.098.794/0001-70                          | CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11        | Não se ... | Não se aplica    | 2.984.700,00   | 0,16%              |          | 1,90%            | 8º IV b |
| 28.578.936/0001-13                          | BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVE... | D+5 du     | Não há           | 4.052.103,15   | 0,22%              | 58       | 0,83%            | 9º II   |
| 39.528.038/0001-77                          | CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO N... | D+12       | Não há           | 3.486.270,62   | 0,19%              | 797      | 3,33%            | 9º II   |
|                                             |                                                     |            |                  |                |                    |          |                  |         |
| Total para cálculo dos limites da Resolução |                                                     |            | 1.861.911.407,02 |                |                    |          |                  |         |
| DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS                |                                                     |            | 18.477.154,67    | Artigo 6º      |                    |          |                  |         |
| PL Total                                    |                                                     |            | 1.880.388.561,69 |                |                    |          |                  |         |

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Março / 2021)

| Artigos - Renda Fixa            | Resolução<br>Pró Gestão - Nível 1 | Carteira \$             | Carteira      | Estratégia de Alocação - 2021 |               |                | GAP<br>Superior |
|---------------------------------|-----------------------------------|-------------------------|---------------|-------------------------------|---------------|----------------|-----------------|
|                                 |                                   |                         |               | Inf                           | Alvo          | Sup            |                 |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea a   | 100,00%                           | 0,00                    | 0,00%         | 0,00%                         | 10,00%        | 30,00%         | 558.573.422,11  |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea b   | 100,00%                           | 973.053.985,88          | 52,26%        | 12,00%                        | 33,30%        | 90,00%         | 702.666.280,44  |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea a | 65,00%                            | 0,00                    | 0,00%         | 0,00%                         | 2,00%         | 20,00%         | 372.382.281,40  |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea a  | 45,00%                            | 368.949.631,90          | 19,82%        | 5,00%                         | 23,00%        | 45,00%         | 468.910.501,26  |
| <b>Total Renda Fixa</b>         | <b>100,00%</b>                    | <b>1.342.003.617,78</b> | <b>72,08%</b> | <b>17,00%</b>                 | <b>68,30%</b> | <b>185,00%</b> |                 |



■ RENDA FIXA 1.342.003.617,78  
■ RENDA VARIÁVEL 512.369.415,47  
■ EXTERIOR 7.538.373,77

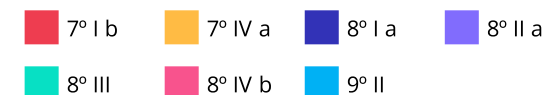
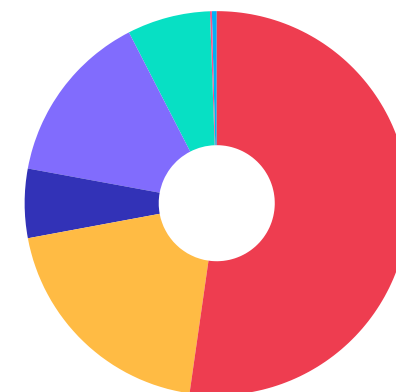
**ATENÇÃO!** Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!



Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Março / 2021)

| Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário    | Resolução<br>Pró Gestão -<br>Nível 1 | Carteira \$           | Carteira      | Estratégia de Alocação - 2021 |               |               | GAP Superior   |
|---------------------------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------|---------------|-------------------------------|---------------|---------------|----------------|
|                                                         |                                      |                       |               | Inf                           | Alvo          | Sup           |                |
| Artigo 8º, Inciso I, Alínea a                           | 35,00%                               | 108.279.532,29        | 5,82%         | 1,00%                         | 4,30%         | 35,00%        | 543.389.460,17 |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea a                          | 25,00%                               | 270.904.782,49        | 14,55%        | 5,00%                         | 16,00%        | 25,00%        | 194.573.069,27 |
| Artigo 8º, Inciso III                                   | 10,00%                               | 130.200.400,69        | 6,99%         | 2,00%                         | 7,90%         | 10,00%        | 55.990.740,01  |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea b                          | 5,00%                                | 2.984.700,00          | 0,16%         | 0,00%                         | 0,30%         | 1,00%         | 15.634.414,07  |
| <b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b> | <b>35,00%</b>                        | <b>512.369.415,47</b> | <b>27,52%</b> | <b>8,00%</b>                  | <b>28,50%</b> | <b>71,00%</b> |                |

| Artigos - Exterior    | Resolução<br>Pró Gestão - Nível 1 | Carteira \$         | Carteira     | Estratégia de Alocação - Limite - 2021 |              |               | GAP Superior   |
|-----------------------|-----------------------------------|---------------------|--------------|----------------------------------------|--------------|---------------|----------------|
|                       |                                   |                     |              | Inferior                               | Alvo         | Superior      |                |
| Artigo 9º, Inciso II  | 10,00%                            | 7.538.373,77        | 0,40%        | 0,00%                                  | 1,50%        | 10,00%        | 178.652.766,93 |
| Artigo 9º, Inciso III | 10,00%                            | 0,00                | 0,00%        | 0,00%                                  | 1,50%        | 10,00%        | 186.191.140,70 |
| <b>Total Exterior</b> | <b>10,00%</b>                     | <b>7.538.373,77</b> | <b>0,40%</b> | <b>0,00%</b>                           | <b>3,00%</b> | <b>20,00%</b> |                |



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

| Artigos                         | Estratégia de Alocação - 2021 |            | Limite Inferior (%) | Limite Superior (%) |
|---------------------------------|-------------------------------|------------|---------------------|---------------------|
|                                 | Carteira \$                   | Carteira % |                     |                     |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea a   | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 100,00              |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea b   | 0,00                          | 0,00       | 12,00               | 90,00               |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea a | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 20,00               |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea a  | 0,00                          | 0,00       | 5,00                | 45,00               |
| Artigo 8º, Inciso I, Alínea a   | 0,00                          | 0,00       | 1,00                | 35,00               |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea a  | 0,00                          | 0,00       | 5,00                | 25,00               |
| Artigo 8º, Inciso III           | 0,00                          | 0,00       | 2,00                | 10,00               |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea b  | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 1,00                |
| Artigo 9º, Inciso II            | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 10,00               |
| Artigo 9º, Inciso III           | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 10,00               |

## Enquadramento por Gestores - base (Março / 2021)

| Gestão                            | Valor          | % S/ Carteira | % S/ PL Gestão |
|-----------------------------------|----------------|---------------|----------------|
| CAIXA DTVM S.A                    | 607.441.468,14 | 32,62         | 0,10           |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM        | 556.114.319,60 | 29,87         | 0,03           |
| ITAÚ ASSET MANAGEMENT             | 220.588.871,28 | 11,85         | 0,01           |
| BANCO BRADESCO                    | 212.379.086,09 | 11,41         | -              |
| SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM... | 180.745.900,10 | 9,71          | 0,04           |
| ITAÚ DTVM                         | 58.805.915,67  | 3,16          | 0,00           |
| BRADESCO ASSET MANAGEMENT         | 25.835.846,14  | 1,39          | 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)

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2021 - RENDA FIXA

|                                                                      | Mês   | Ano    | 3M     | 6M    | 12M   | 24M    | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|----------------------------------------------------------------------|-------|--------|--------|-------|-------|--------|---------|------------------|
| <b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>                                  | 0,29% | -0,05% | -0,05% | 3,00% | 8,57% | 18,47% | -       | -                |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC... | 0,37% | 0,00%  | 0,00%  | 3,22% | 8,63% | 17,08% | 1,69%   | 2,48%            |

|                                                               |       |        |        |       |       |        |       |       |
|---------------------------------------------------------------|-------|--------|--------|-------|-------|--------|-------|-------|
| <b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>                                    | 0,34% | -0,15% | -0,15% | 3,23% | 8,50% | 18,63% | -     | -     |
| BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | 0,32% | -0,20% | -0,20% | 3,13% | 8,22% | 18,09% | 1,75% | 2,80% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA   | 0,33% | -0,21% | -0,21% | 3,09% | 8,21% | 18,15% | 1,75% | 2,78% |
| SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA    | 0,32% | -0,19% | -0,19% | 3,12% | 8,28% | 18,15% | 1,76% | 2,79% |

|                                                               |        |        |        |       |        |        |       |       |
|---------------------------------------------------------------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|-------|-------|
| <b>IMA-B (Benchmark)</b>                                      | -0,46% | -2,81% | -2,81% | 4,17% | 10,39% | 20,48% | -     | -     |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA | -0,73% | -3,44% | -3,44% | 3,48% | 9,81%  | 19,48% | 3,34% | 8,09% |

|                                                                       |        |        |        |       |       |       |       |       |
|-----------------------------------------------------------------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|
| <b>CDI (Benchmark)</b>                                                | 0,20%  | 0,49%  | 0,49%  | 0,96% | 2,22% | 7,78% | -     | -     |
| CAIXA PRÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO            | 0,04%  | 0,07%  | 0,07%  | 0,10% | 0,15% | 0,91% | 0,01% | 0,03% |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...  | -0,35% | -1,73% | -1,73% | 1,86% | 4,77% | -     | 1,94% | 4,18% |
| BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIA DO DI PREVID... | 0,24%  | 0,50%  | 0,50%  | 1,07% | 2,31% | 7,23% | 0,04% | 0,26% |

|                                                                   |       |        |        |       |       |        |       |       |
|-------------------------------------------------------------------|-------|--------|--------|-------|-------|--------|-------|-------|
| <b>IPCA (Benchmark)</b>                                           | 0,93% | 2,05%  | 2,05%  | 5,25% | 6,10% | 9,60%  | -     | -     |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA  | 0,30% | -0,18% | -0,18% | 1,86% | 5,09% | 19,24% | 1,36% | 2,54% |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS X RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,24% | -0,35% | -0,35% | 3,02% | 7,99% | 18,24% | 1,85% | 2,93% |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO         | 0,30% | -0,01% | -0,01% | 3,21% | 7,72% | 17,04% | 1,60% | 2,42% |

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2021 - RENDA FIXA

|                                                             | Mês    | Ano    | 3M     | 6M    | 12M   | 24M    | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|-------------------------------------------------------------|--------|--------|--------|-------|-------|--------|---------|------------------|
| CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP      | 0,33%  | -0,11% | -0,11% | 1,46% | -     | -      | 1,32%   | -                |
| BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA | -0,54% | -2,07% | -2,07% | 0,87% | 3,86% | 12,01% | 1,70%   | 4,04%            |

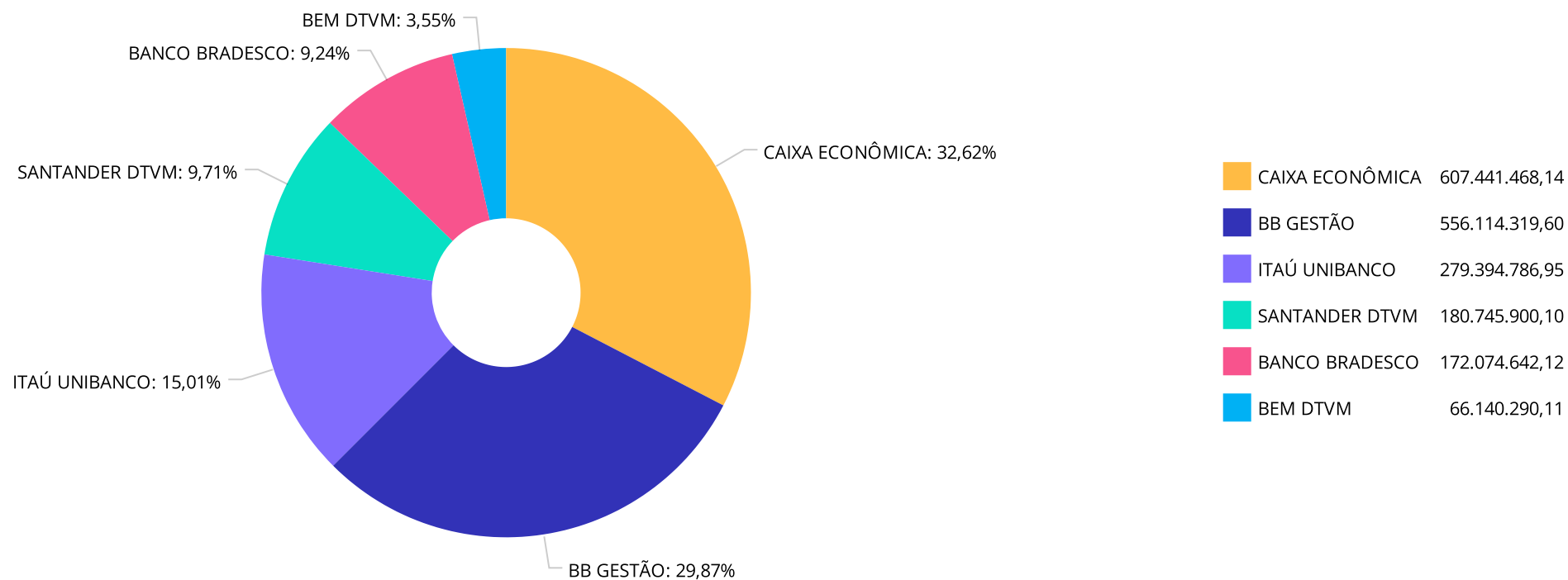
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2021 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

|                                                                     | Mês    | Ano     | 3M      | 6M      | 12M     | 24M     | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|---------------------------------------------------------------------|--------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|------------------|
| <b>CDI (Benchmark)</b>                                              | 0,20%  | 0,49%   | 0,49%   | 0,96%   | 2,22%   | 7,78%   | -       | -                |
| CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP          | 1,37%  | 0,71%   | 0,71%   | 4,97%   | 11,02%  | 18,17%  | 2,23%   | 4,34%            |
| <b>Global BDRX (Benchmark)</b>                                      | 3,08%  | 13,67%  | 13,67%  | 15,61%  | 65,34%  | 109,56% | -       | -                |
| CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I             | 3,43%  | 13,29%  | 13,29%  | 14,78%  | 64,18%  | 108,61% | 10,72%  | 19,78%           |
| <b>Ibovespa (Benchmark)</b>                                         | 6,00%  | -2,00%  | -2,00%  | 23,29%  | 59,73%  | 22,24%  | -       | -                |
| ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES                               | 3,89%  | -2,44%  | -2,44%  | 18,66%  | 56,32%  | 25,45%  | 11,80%  | 22,79%           |
| ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS RESP LIMITADA FIF CICAÇ... | 1,81%  | -3,02%  | -3,02%  | 15,69%  | 60,13%  | -       | 12,07%  | 22,24%           |
| CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CICAÇÕES                  | 3,18%  | -2,28%  | -2,28%  | 16,12%  | 54,35%  | -       | 11,64%  | 23,45%           |
| ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CICAÇÕES                             | 2,12%  | 1,10%   | 1,10%   | 21,26%  | 58,11%  | 30,49%  | 10,08%  | 18,73%           |
| BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CICAÇÕES                       | 0,16%  | -5,50%  | -5,50%  | 14,00%  | 51,45%  | 10,58%  | 10,61%  | 18,00%           |
| BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES                                          | 7,08%  | 2,28%   | 2,28%   | 23,12%  | 50,44%  | 35,35%  | 9,78%   | 20,24%           |
| SANTANDER SELEÇÃO CRESCIMENTO SÊNIOR RESP LIMITADA FIF CICAÇÕES     | 1,48%  | -5,84%  | -5,84%  | 11,94%  | 47,40%  | 10,36%  | 11,54%  | 22,21%           |
| CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES                | 5,94%  | -2,07%  | -2,07%  | 22,93%  | 58,76%  | 21,62%  | 10,99%  | 24,33%           |
| BRADESCO IBOVESPA PLUS RESP LIMITADA FIF AÇÕES                      | 5,98%  | -2,07%  | -2,07%  | 23,12%  | 59,23%  | 21,56%  | 11,11%  | 24,54%           |
| <b>IFIX (Benchmark)</b>                                             | -1,38% | -0,81%  | -0,81%  | 1,86%   | 14,14%  | 14,65%  | -       | -                |
| CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11                        | 1,52%  | -27,30% | -27,30% | -46,22% | -14,32% | -2,65%  | 11,30%  | 46,92%           |

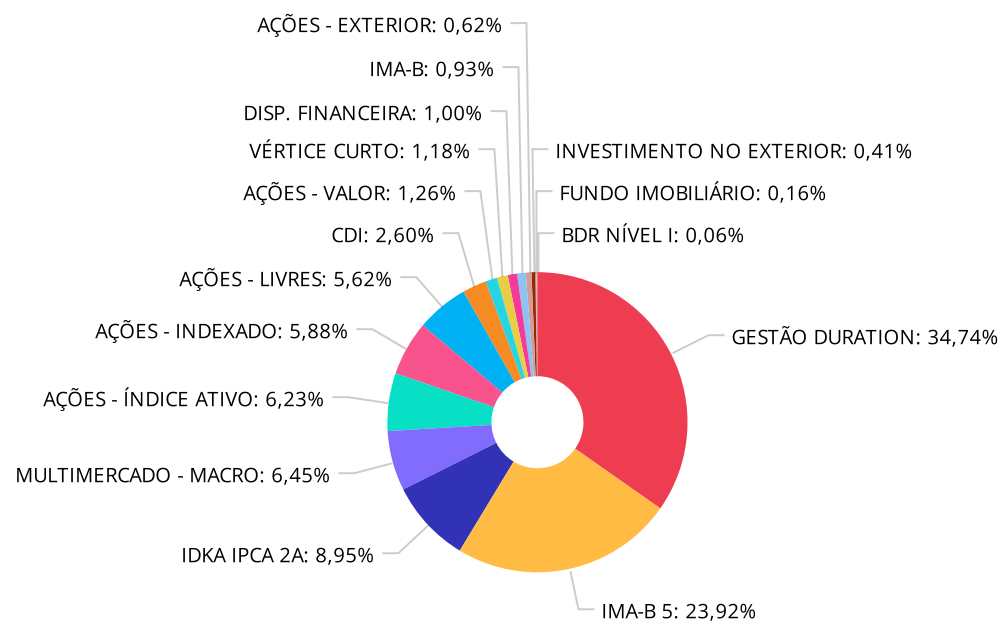
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2021 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

|                                             | Mês   | Ano   | 3M    | 6M     | 12M    | 24M    | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|---------------------------------------------|-------|-------|-------|--------|--------|--------|---------|------------------|
| S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)        | 4,24% | 5,77% | 5,77% | 18,14% | 53,71% | 40,17% | -       | -                |
| ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CICAÇÕES | 4,16% | 6,79% | 6,79% | 18,92% | 52,87% | 40,59% | 7,77%   | 17,05%           |

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Março / 2021)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Março / 2021)



|                        |                |                            |                |                     |                |                        |                |
|------------------------|----------------|----------------------------|----------------|---------------------|----------------|------------------------|----------------|
| ■ GESTÃO DURATION      | 639.766.518,32 | ■ IMA-B 5                  | 440.545.847,49 | ■ IDKA IPCA 2A      | 164.745.191,72 | ■ MULTIMERCADO - MACRO | 118.871.224,89 |
| ■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO | 114.779.369,05 | ■ AÇÕES - INDEXADO         | 108.279.532,29 | ■ AÇÕES - LIVRES    | 103.425.297,14 | ■ CDI                  | 47.871.813,03  |
| ■ AÇÕES - VALOR        | 23.288.045,11  | ■ VÉRTICE CURTO            | 21.645.090,50  | ■ DISP. FINANCEIRA  | 18.477.154,67  | ■ IMA-B                | 17.051.487,69  |
| ■ AÇÕES - EXTERIOR     | 11.329.175,80  | ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR | 7.538.373,77   | ■ FUNDO IMOBILIÁRIO | 2.984.700,00   | ■ BDR NÍVEL I          | 1.129.917,03   |

Carteira de Títulos Públicos no mês de (Março / 2021)

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

Carteira de Títulos Públicos no mês de (Março / 2021)

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

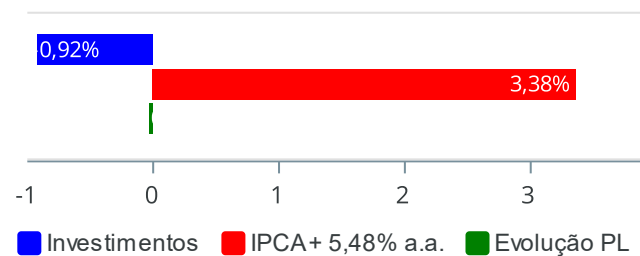
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Março / 2021)

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

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2021

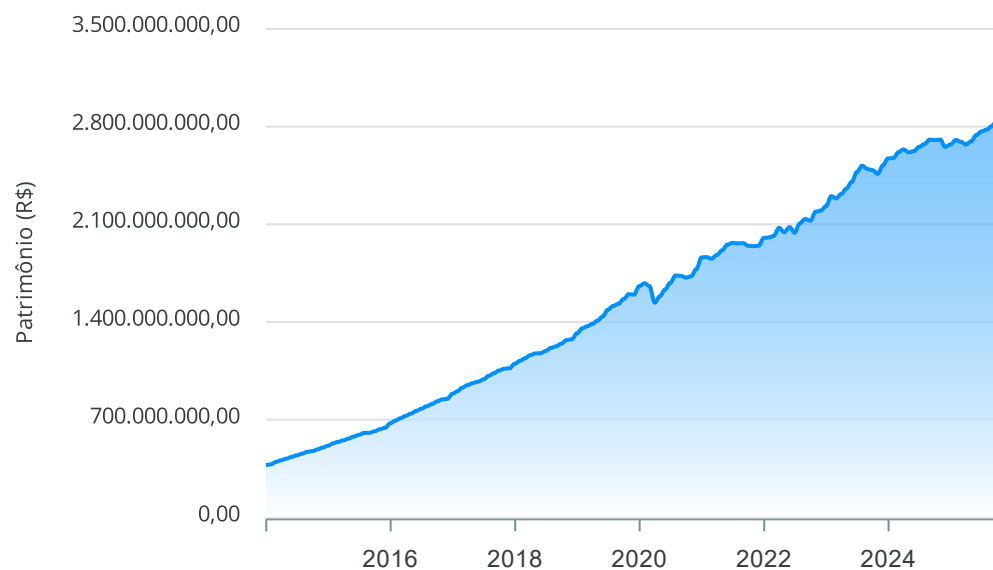
| Mês       | Saldo Anterior   | Aplicações    | Resgates      | Saldo no Mês     | Retorno        | Retorno Acum   | Retorno Mês | Retorno Acum | Meta Mês | Meta Acum | Gap Acum | VaR   |
|-----------|------------------|---------------|---------------|------------------|----------------|----------------|-------------|--------------|----------|-----------|----------|-------|
| Janeiro   | 1.862.483.620,53 | 49.706.982,08 | 35.173.000,00 | 1.864.490.065,59 | -12.527.537,02 | -12.527.537,02 | -0,67%      | -0,67%       | 0,68%    | 0,68%     | -98,82%  | 3,38% |
| Fevereiro | 1.864.490.065,59 | 36.947.580,18 | 26.752.292,81 | 1.852.854.695,14 | -21.830.657,82 | -34.358.194,84 | -1,16%      | -1,82%       | 1,25%    | 1,93%     | -94,57%  | 3,44% |
| Março     | 1.852.854.695,14 | 39.865.308,79 | 48.287.832,47 | 1.861.911.407,02 | 17.479.235,56  | -16.878.959,28 | 0,92%       | -0,92%       | 1,42%    | 3,38%     | -27,15%  | 3,65% |

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

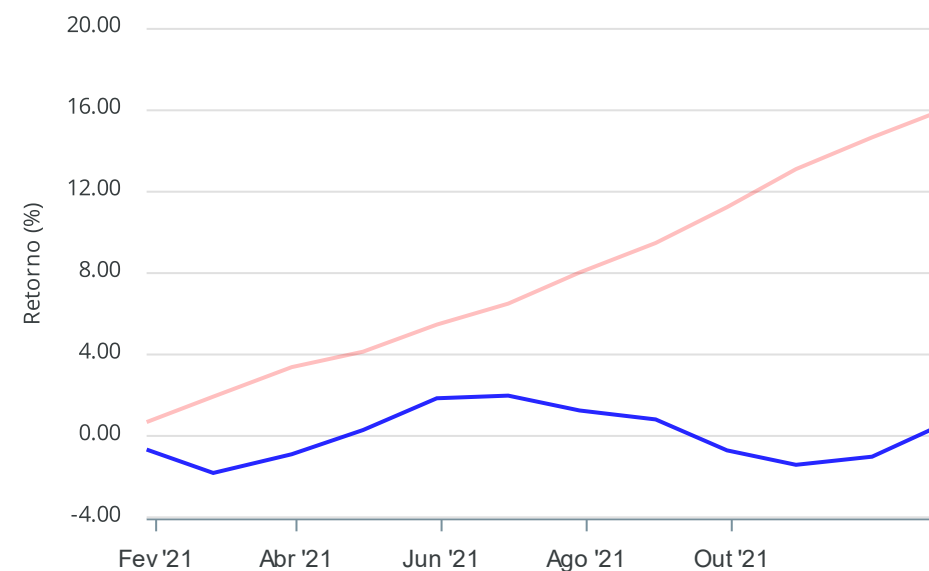
Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO

36M



- ☒ Investimentos
 ☒ Meta de Rentabilidade
 ☐ CDI
 ☐ IMA-B
- ☐ IMA-B 5
 ☐ IMA-B 5+
 ☐ IMA Geral
 ☐ IRF-M
 ☐ IRF-M 1
- ☐ IRF-M 1+
 ☐ Ibovespa
 ☐ IBX
 ☐ SMLL
 ☐ IDIV

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Março/2021

FUNDOS DE RENDA FIXA

| Ativos Renda Fixa                                     | Saldo Anterior          | Aplicações           | Resgates             | Saldo Atual             | Retorno (R\$)       | Retorno (%)  | (%) Instit | Var - Mês    |
|-------------------------------------------------------|-------------------------|----------------------|----------------------|-------------------------|---------------------|--------------|------------|--------------|
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA... | 164.037.710,34          | 100.000,00           | 0,00                 | 164.745.191,72          | 607.481,38          | 0,37%        | 0,37%      | 1,69%        |
| CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX... | 24.546.665,68           | 0,00                 | 0,00                 | 24.626.983,76           | 80.318,08           | 0,33%        | 0,33%      | 1,32%        |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC R... | 153.658.836,18          | 0,00                 | 0,00                 | 154.159.733,56          | 500.897,38          | 0,33%        | 0,33%      | 1,75%        |
| BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID... | 128.514.989,71          | 0,00                 | 0,00                 | 128.928.258,94          | 413.269,23          | 0,32%        | 0,32%      | 1,75%        |
| SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RE... | 156.954.117,11          | 0,00                 | 0,00                 | 157.457.854,99          | 503.737,88          | 0,32%        | 0,32%      | 1,76%        |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ... | 334.714.552,91          | 18.021,90            | 0,00                 | 335.740.187,14          | 1.007.612,33        | 0,30%        | 0,30%      | 1,36%        |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDE... | 10.347.169,82           | 0,00                 | 0,00                 | 10.377.669,03           | 30.499,21           | 0,29%        | 0,29%      | 1,60%        |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS X RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA... | 21.592.428,78           | 0,00                 | 0,00                 | 21.645.090,50           | 52.661,72           | 0,24%        | 0,24%      | 1,85%        |
| BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN... | 46.445.628,89           | 27.610.000,00        | 26.285.000,00        | 47.871.812,97           | 101.184,08          | 0,14%        | 0,24%      | 0,04%        |
| CAIXA PRÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CUR... | 0,14                    | 3.519.174,18         | 3.519.196,20         | 0,06                    | 21,94               | 0,00%        | 0,04%      | 0,01%        |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ... | 150.731.804,05          | 0,00                 | 0,00                 | 150.212.039,13          | -519.764,92         | -0,34%       | -0,34%     | 1,94%        |
| BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC R...   | 129.891.314,77          | 0,00                 | 0,00                 | 129.187.308,29          | -704.006,48         | -0,54%       | -0,54%     | 1,70%        |
| BRANCO INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC...   | 17.176.707,26           | 0,00                 | 0,00                 | 17.051.487,69           | -125.219,57         | -0,73%       | -0,73%     | 3,34%        |
| <b>Total Renda Fixa</b>                               | <b>1.338.611.925,64</b> | <b>31.247.196,08</b> | <b>29.804.196,20</b> | <b>1.342.003.617,78</b> | <b>1.948.692,26</b> | <b>0,15%</b> |            | <b>1,62%</b> |

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Março/2021

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

| Ativos Renda Variável                                  | Saldo Anterior        | Aplicações  | Resgates             | Saldo Atual           | Retorno (R\$)        | Retorno (%)  | (%) Instit | Var - Mês    |
|--------------------------------------------------------|-----------------------|-------------|----------------------|-----------------------|----------------------|--------------|------------|--------------|
| BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES                             | 26.412.610,00         | 0,00        | 0,00                 | 28.282.154,16         | 1.869.544,16         | 7,08%        | 7,08%      | 9,78%        |
| BRADESCO IBOVESPA PLUS RESP LIMITADA FIF AÇÕES         | 24.378.747,96         | 0,00        | 0,00                 | 25.835.846,14         | 1.457.098,18         | 5,98%        | 5,98%      | 11,11%       |
| CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÃO... | 77.824.375,27         | 0,00        | 0,00                 | 82.443.686,15         | 4.619.310,88         | 5,94%        | 5,94%      | 10,99%       |
| ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CICAÇÕES            | 10.876.764,97         | 0,00        | 0,00                 | 11.329.175,80         | 452.410,83           | 4,16%        | 4,16%      | 7,77%        |
| ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES                  | 46.816.209,04         | 0,00        | 0,00                 | 48.639.078,94         | 1.822.869,90         | 3,89%        | 3,89%      | 11,80%       |
| ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX RESP LIMITADA FIF CICA...   | 17.822.268,31         | 0,00        | 18.465.636,27        | 0,00                  | 643.367,96           | 3,61%        | 3,58%      | 12,81%       |
| CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CICAÇÃO...   | 36.982.533,33         | 0,00        | 0,00                 | 38.158.498,49         | 1.175.965,16         | 3,18%        | 3,18%      | 11,64%       |
| CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11           | 2.940.000,00          | 0,00        | 18.000,00            | 2.984.700,00          | 62.700,00            | 2,13%        | 1,52%      | 11,30%       |
| ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CICAÇÕES                | 53.957.250,42         | 0,00        | 0,00                 | 55.099.961,92         | 1.142.711,50         | 2,12%        | 2,12%      | 10,08%       |
| ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS RESP LIM...   | 9.986.474,00          | 0,00        | 0,00                 | 10.166.836,73         | 180.362,73           | 1,81%        | 1,81%      | 12,07%       |
| SANTANDER SELEÇÃO CRESCIMENTO SÊNIOR RESP LIMITADA...  | 22.948.160,11         | 0,00        | 0,00                 | 23.288.045,11         | 339.885,00           | 1,48%        | 1,48%      | 11,54%       |
| CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...  | 117.259.772,46        | 0,00        | 0,00                 | 118.871.224,89        | 1.611.452,43         | 1,37%        | 1,37%      | 2,23%        |
| BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CICAÇÕES          | 66.037.603,63         | 0,00        | 0,00                 | 66.140.290,11         | 102.686,48           | 0,16%        | 0,16%      | 10,61%       |
| <b>Total Renda Variável</b>                            | <b>514.242.769,50</b> | <b>0,00</b> | <b>18.483.636,27</b> | <b>511.239.498,44</b> | <b>15.480.365,21</b> | <b>3,01%</b> |            | <b>8,85%</b> |

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Março / 2021)

FUNDOS EXTERIOR

| Ativos Exterior                                       | Saldo Anterior | Aplicações          | Resgates    | Saldo Atual         | Retorno (R\$)    | Retorno (%)  | (%) Instit | Var - Mês     |
|-------------------------------------------------------|----------------|---------------------|-------------|---------------------|------------------|--------------|------------|---------------|
| BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVEST... | 0,00           | 4.000.000,00        | 0,00        | 4.052.103,15        | 52.103,15        | 1,30%        | 4,50%      | 12,66%        |
| CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ... | 0,00           | 1.118.112,71        | 0,00        | 1.129.917,03        | 11.804,32        | 1,06%        | 3,43%      | 10,72%        |
| CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO ... | 0,00           | 3.500.000,00        | 0,00        | 3.486.270,62        | -13.729,38       | -0,39%       | -1,27%     | 13,37%        |
| <b>Total Exterior</b>                                 | <b>0,00</b>    | <b>8.618.112,71</b> | <b>0,00</b> | <b>8.668.290,80</b> | <b>50.178,09</b> | <b>0,58%</b> |            | <b>12,70%</b> |

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2021

FUNDOS DE RENDA FIXA

| Ativos Renda Fixa                                     | Saldo Anterior          | Aplicações           | Resgates             | Saldo Atual             | Retorno (R\$)        | Retorno (%)   | (%) Instit |
|-------------------------------------------------------|-------------------------|----------------------|----------------------|-------------------------|----------------------|---------------|------------|
| BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN... | 40.008.009,74           | 94.872.982,08        | 87.204.904,76        | 47.871.812,97           | 195.725,91           | 0,15%         | 0,50%      |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDE... | 10.655.451,01           | 0,00                 | 278.571,25           | 10.377.669,03           | 789,27               | 0,01%         | -0,01%     |
| CAIXA PRÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CUR... | 0,00                    | 3.538.646,84         | 3.538.669,01         | 0,06                    | 22,23                | 0,00%         | 0,06%      |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA... | 164.750.646,12          | 100.000,00           | 100.000,00           | 164.745.191,72          | -5.454,40            | 0,00%         | 0,00%      |
| CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX... | 24.653.966,09           | 0,00                 | 0,00                 | 24.626.983,76           | -26.982,33           | -0,11%        | -0,11%     |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS X RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA... | 22.287.404,29           | 0,00                 | 568.343,99           | 21.645.090,50           | -73.969,80           | -0,33%        | -0,35%     |
| BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID... | 129.185.043,61          | 0,00                 | 0,00                 | 128.928.258,94          | -256.784,67          | -0,20%        | -0,20%     |
| SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RE... | 157.760.931,92          | 0,00                 | 0,00                 | 157.457.854,99          | -303.076,93          | -0,19%        | -0,19%     |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC R... | 154.478.086,10          | 0,00                 | 0,00                 | 154.159.733,56          | -318.352,54          | -0,21%        | -0,21%     |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC... | 17.658.344,91           | 0,00                 | 0,00                 | 17.051.487,69           | -606.857,22          | -3,44%        | -3,44%     |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ... | 336.298.000,44          | 57.022,05            | 0,00                 | 335.740.187,14          | -614.835,35          | -0,18%        | -0,18%     |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ... | 152.856.750,87          | 0,00                 | 0,00                 | 150.212.039,13          | -2.644.711,74        | -1,73%        | -1,73%     |
| BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC R... | 131.911.704,88          | 0,00                 | 0,00                 | 129.187.308,29          | -2.724.396,59        | -2,07%        | -2,07%     |
| <b>Total Renda Fixa</b>                               | <b>1.342.504.339,98</b> | <b>98.568.650,97</b> | <b>91.690.489,01</b> | <b>1.342.003.617,78</b> | <b>-7.378.884,16</b> | <b>-0,55%</b> |            |

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2021

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

| Ativos Renda Variável                                  | Saldo Anterior        | Aplicações           | Resgates             | Saldo Atual           | Retorno (R\$)        | Retorno (%)   | (%) Instit |
|--------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|---------------|------------|
| CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...  | 118.038.465,20        | 0,00                 | 0,00                 | 118.871.224,89        | 832.759,69           | 0,71%         | 0,71%      |
| BB RETORNO TOTAL FICAÇÕES                              | 27.652.454,51         | 0,00                 | 0,00                 | 28.282.154,16         | 629.699,65           | 2,28%         | 2,28%      |
| ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CICAÇÕES                | 54.500.960,47         | 0,00                 | 0,00                 | 55.099.961,92         | 599.001,45           | 1,10%         | 1,10%      |
| ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CICAÇÕES            | 0,00                  | 10.933.107,37        | 0,00                 | 11.329.175,80         | 396.068,43           | 3,62%         | 6,79%      |
| CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...  | 0,00                  | 1.118.112,71         | 0,00                 | 1.129.917,03          | 11.804,32            | 1,06%         | 13,29%     |
| ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS RESP LIM...   | 10.483.515,61         | 0,00                 | 0,00                 | 10.166.836,73         | -316.678,88          | -3,02%        | -3,02%     |
| BRADESCO IBOVESPA PLUS RESP LIMITADA FIF AÇÕES         | 26.381.080,23         | 0,00                 | 0,00                 | 25.835.846,14         | -545.234,09          | -2,07%        | -2,07%     |
| ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX RESP LIMITADA FIF CICA...   | 19.180.359,77         | 0,00                 | 18.465.636,27        | 0,00                  | -714.723,50          | -3,73%        | -3,76%     |
| CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CICAÇÃO...   | 39.047.858,44         | 0,00                 | 0,00                 | 38.158.498,49         | -889.359,95          | -2,28%        | -2,28%     |
| CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11           | 4.105.500,00          | 0,00                 | 57.000,00            | 2.984.700,00          | -1.063.800,00        | -25,91%       | -27,30%    |
| ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FICAÇÕES                   | 49.856.820,63         | 0,00                 | 0,00                 | 48.639.078,94         | -1.217.741,69        | -2,44%        | -2,44%     |
| SANTANDER SELEÇÃO CRESCIMENTO SÊNIOR RESP LIMITADA...  | 24.731.655,27         | 0,00                 | 0,00                 | 23.288.045,11         | -1.443.610,16        | -5,84%        | -5,84%     |
| CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÃO... | 76.013.410,43         | 8.400.000,00         | 0,00                 | 82.443.686,15         | -1.969.724,28        | -2,33%        | -2,07%     |
| BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CICAÇÕES          | 69.987.199,99         | 0,00                 | 0,00                 | 66.140.290,11         | -3.846.909,88        | -5,50%        | -5,50%     |
| <b>Total Renda Variável</b>                            | <b>519.979.280,55</b> | <b>20.451.220,08</b> | <b>18.522.636,27</b> | <b>512.369.415,47</b> | <b>-9.538.448,89</b> | <b>-1,83%</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 & MERCADO ENGENHARIA FINANCEIRA.. 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.



