

DIÁRIO



OFICIAL

ESTADO DO RIO DE JANEIRO
MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES

Ano XXX Nº 4492
09 de maio de 2025

ÓRGÃO INFORMATIVO CRIADO PELA LEI MUNICIPAL Nº 292 DE 18/04/1995

CADERNO ESPECIAL

PATYPREVI



PREFEITURA MUNICIPAL
PATY DO ALFERES

**PODER EXECUTIVO****PREFEITO:**

JULIO AVELINO OLIVEIRA DE MOURA JUNIOR

VICE PREFEITO:

ALCI GONÇALVES RODOVALHO

Chefe de Gabinete:

HERON CAETANO LEITE

Secretário de Obras e Serviços Públicos:

JULIANO DE ALMEIDA AMARAL

Secretário de Turismo:

PEDRO JOSÉ MANSO

Secretário de Cultura e Economia Criativa:

KENNY PEREIRA NOBRE

Secretária de Desenvolvimento Econômico, Tecnologia e Inovação:

ELIANE GOMES GASPAR MARRA

Secretária de Saúde e Bem Estar Animal:

ANA CLAUDIA SIERRA MARTINS

Secretário de Meio Ambiente, Sustentabilidade e Defesa Civil:

NESTOR PRADO JUNIOR

Secretário de Educação:

VALDEMAR MATOS MACEDO ROSA

Secretário de Fazenda:

CLAUDIO LUIZ DA SILVA LIMA

Secretário de Agricultura, Pecuária e Desenvolvimento Rural:

NILSON DE CARVALHO OLIVEIRA

Secretário de Planejamento:

Sem titular da pasta

Secretária de Administração:

JULIANA DE PAULA BILLET SILVA FERNANDES

Secretário de Desenvolvimento Social, Direitos Humanos e Habitação:

ELAINE CRISTINA ARRUDA AGUIAR

Secretário de Ordem Pública:

ROAN CARLO NASCIMENTO TEIXEIRA

Secretário de Esportes e Lazer:

Sem titular da pasta

Procurador Geral do Município:

LEONARDO VINICIUS CANEDO

Controlador Geral:

JULIO CEZAR DUARTE DE CARVALHO

PODER LEGISLATIVO**Presidente:**

GUILHERME ROSA RODRIGUES

Vice Presidente:

WILSON ROSA DE SOUZA

1º Secretário:

HELIOMAR VELLOSO DO NASCIMENTO

2º Secretário:

EDSON DA SILVA ALMEIDA

Vereadores:

CLAUDIO CHIGIO TSUTSUGI

DENILSON DA COSTA NOGUEIRA

LENICE DUARTE VIANNA

MARCO AURELIO DE AZEVEDO GOULART

OROZINO ANTONIO BATISTA FILHO

UBERLIÊ DA SILVA MACHADO

VINICIUS ROSA DE SOUZA

Procurador Jurídico:

CHARLES LOUIS NASCIMENTO DUMARD

Diretora de Compras e Planejamento:

LUCIMAR PECORARO MARQUES

Diretora de Orçamento e Finanças:

SILVANA DE OLIVEIRA VIANNA

Diretora Geral:

VIVIANE CESÁRIO MONTEIRO

Diretora de Controle Interno:

SILVIA APARECIDA F. FAGUNDES

Diretor de Administração Patrimonial e Tecnologia da Informação:

JOÃO VITOR VIEIRA PEREIRA

EXPEDIENTE**Diário Oficial do Município
de Paty do Alferes****Órgão informativo criado pela Lei Municipal nº 292****de 18 de abril de 1995.****Editado, diagramado e arte-finalizado
na Divisão de Divulgação e Eventos-DIDEV-PMPA
e disponibilizado no site oficial da
Prefeitura Municipal de Paty do Alferes.****www.patydoalferes.rj.gov.br****Rua Cel. Manoel Bernardes, 157, Centro****Paty do Alferes-RJ - CEP 26.950-000****(24)2485-1234****assessoria@patydoalferes.rj.gov.br**

5ª ATA DE REUNIÃO PLENÁRIA ORDINÁRIA DO EXERCÍCIO 2025 DO
CONSELHO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA – CMP GESTÃO 2023/2025.

Aos oito dias do mês de maio do ano de dois mil e vinte e cinco, quinta-feira, às 15 horas, devidamente convocados pela Presidente suplente Raquel Rodrigues Baltar Carvalho, presente, compareceram para reunião ordinária na sede do Paty Previ os membros Cleusa Maria de Freitas Portugal, Robson Santos de Oliveira, Eliane Correa Teixeira ,Ivonete Martins de Paula, Igor Rodrigues Vieira Andrade e Vanda Dias de Castro Mota. Verificado o quórum de instalação. Presentes o Diretor Presidente Michel de Souza Assunção Brinco, o Diretor jurídico Carlos Gustavo Pereira Braga e o Gestor de Investimentos Carlos Midosi da Rocha. Abertos os trabalhos, constatamos que foram geradas aposentadorias a Sandra Regina Balbina David e Milson Abdue Cipriani (D.O. nº 4.488, de 05/05/2025). Consigna-se a análise de documentação previamente disponibilizada à análise, a saber: Parecer do Comitê de Investimentos, março de 2025; relatório trimestral de investimentos referentes ao primeiro trimestre do exercício 2025; atualização do minutos de projetos de lei referentes à emenda à lei orgânica e adequação do plano de benefícios para atender às prescrições da EC nº 103/2019. O Gestor de Investimentos demonstrou ao CMP o desempenho e a diversificação; que no mês de março houveram retornos nos investimentos, que verificou-se a subida na taxa de juros em meio ponto percentual. Todos os fundos estão enquadrados. O mês de março se encerrou com o valor total de patrimônio de R\$ 174.261.631,58 (cento e setenta e quatro milhões, duzentos e sessenta e um mil, seiscentos e trinta e um reais e cinquenta e oito centavos). Foi aprovado o parecer do comitê de investimentos referente ao mês de março de 2025, previamente submetido à análise, sendo expedidas respectivamente as deliberações nº 009 (parecer março) e 010 (relatório trimestral) e 011 (minuta de projeto de lei) de 2025. A Ata, elaborada pelo diretor jurídico foi disponibilizada para leitura em tela, e assinada em três vias físicas de igual teor e forma por todos os presentes.

Vanda Dias de Castro Mota
Conselheira titular

Robson Santos de Oliveira
Conselheiro titular

Igor Rodrigues Vieira Andrade
Conselheiro titular

Eliane Correa Teixeira
Conselheira titular

Cleusa Maria de Freitas Portugal
Conselheira titular

Ivonete Martins de Paula
Conselheira titular

Carlos Midosi da Rocha
Gestor de investimentos

Raquel Rodrigues Baltar Carvalho
Presidente suplente do CMP

O PREFEITO DO MUNICÍ PIO DE PATY DO ALFERES, no uso de suas atribuições legais e, tendo em vista o que consta no Processo nº 3823/2025,

RESOLVE:

Art. 1º - Conceder o benefício de Pensão por Morte, em decorrência do falecimento do servidor **ADILSON DOS SANTOS DA COSTA** efetivo no cargo de Auxiliar de Serviços Gerais “G”, matrícula nº 914/01, lotado na Secretaria Municipal de Obras e Serviços Públicos, em favor de **NEUZA WERNECK BAROSO**, companheira, o equivalente a 100% do benefício, tendo por fundamento o disposto no Art. 40, §7º, II, § 8º da CRFB/1988 (redação dada pela EC nº 41/2003); Art. 2º, II da Lei Federal nº 10887/2004; Arts. 38, II, “a”, 44, II, 45, I, 53, 63 da Lei Municipal nº 2.916/2022, sem paridade, a partir da data do óbito, ou seja, 02 de abril de 2025, conforme discriminado abaixo:

COMPOSIÇÃO DA REMUNERAÇÃO						
Parcela	Fundamentação Legal					Valor (R\$)
Vencimento Base	Arts. 1º, 2º, 3º e 4º da Lei Municipal nº 3234 de 13/03/2025.					1.691,33
	Art. 1º, Anexo I do Decreto Municipal nº 9136 de 13/03/2025.					
Triênio (21%)	Art. 113, §§ 1º, 2º e 3º da Lei Municipal nº 1519 de 19/09/2008.					355,18
TOTAL						2.046,51

BENEFÍCIO DE PENSÃO POR MORTE						
Nome	Grau de Parentesco	Nascimento	Idade	Data-Fim	Percentual	Valor (R\$)
Neuza Werneck Baroso	Companheira	14/12/1964	60	Vitalicia	100%	2.046,51

Art. 2º - Este Ato de Benefício entra em vigor na data de sua publicação, surtindo seus efeitos a partir de 02 de abril de 2025.

Paty do Alferes, 09 de maio de 2025.

JULIO AVELINO OLIVEIRA DE MOURA JUNIOR
Prefeito Municipal

ATO DE BENEFÍCIO Nº 010/2025 – GP

O PREFEITO DO MUNICÍ PIO DE PATY DO ALFERES, no uso de suas atribuições legais e, tendo em vista o que consta no Processo nº 3180/2025,

RESOLVE:

Art. 1º - Conceder o benefício de Aposentadoria Voluntária por Idade e Tempo de Contribuição a servidora **LUCIA VASCONCELOS CAVALCANTI**, efetiva no cargo de Professor A IV Padrão “4”, matrícula nº 1252/01, lotada na Secretaria Municipal de Educação, tendo por fundamento o disposto no Art. 6º da EC nº 41/2003; Art. 2º da EC nº 47/2005 c/c Art. 7º da EC nº 41/2003; Arts. 38, I, “c”, 57 da Lei Municipal nº 2916/2022, ou seja, com proventos integrais e com paridade, conforme discriminado abaixo:

PARCELA	FUNDAMENTAÇÃO LEGAL	VALOR (R\$)
Vencimento Base	Arts. 1º, 2º, 3º e 4º da Lei Municipal nº 3234 de 13/03/2025. Art. 1º, Anexo II do Decreto Municipal nº 9136 de 13/03/2025.	3.114,76
Triênio (15%)	Art. 113, §§ 1º, 2º e 3º da Lei Municipal nº 1519 de 19/09/2008.	467,21
Adicional Art. 44 – PFA (12%)	Art. 44 da Lei Municipal nº 1077 de 05/04/2004.	361,19
Adicional Art. 67, III – PFA (6%)	Art. 67, III da Lei Municipal nº 1077 de 05/04/2004.	180,60
VALOR DOS PROVENTOS		4.123,76

Art. 2º - Este Ato de Benefício entra em vigor na data de sua publicação.

Paty do Alferes, 09 de maio de 2025.

JULIO AVELINO OLIVEIRA DE MOURA JUNIOR
Prefeito Municipal

DELIBERAÇÃO Nº 009, de 08 de maio de 2025.

O CONSELHO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA, reunido nesta data **ordinariamente** por seus membros-conselheiros abaixo-assinados,

CONSIDERANDO-SE o Parecer-relatório elaborado pelo Comitê de Investimentos do RPPS – PATY PREVI- competência **MARÇO -2025;**

CONSIDERANDO-SE o disposto no artigo 33 da lei municipal nº 2.916/2022, que trata da competência do Conselho Municipal de Previdência em gerir e se responsabilizar pelo RPPS-PATY PREVI;

DELIBERA:

Art. 1º - Fica aprovado o Parecer do Comitê de Investimentos do Paty Previ – **competência março/2025**, com as pertinentes informações devidamente prestadas a este Conselho Municipal de Previdência.

Art. 2º - Expeça-se a presente em três vias de igual teor e forma.

Art. 3º-Publique-se.

Eliane Correa Teixeira
Conselheira titular

Cleusa Maria de Freitas Portugal
Conselheira titular

Vanda Dias de Castro Mota
Conselheira titular

Ivonete Martins de Paula
Conselheira titular

Igor Rodrigues Vieira Andrade
Conselheiro titular

Raquel Rodrigues Raquel Carvalho
Presidente suplente do CMP

Robson Santos de Oliveira
Conselheiro titular



DELIBERAÇÃO Nº 010, de 08 de maio de 2025.

O CONSELHO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA, reunido nesta data ordinariamente por seus membros-conselheiros abaixo-assinados,

CONSIDERANDO-SE o disposto no artigo 33 da lei municipal nº 2.916/2022, que trata da competência do Conselho Municipal de Previdência em gerir e se responsabilizar pelo RPPS-PATY PREVI;

CONSIDERANDO-SE o relatório analítico de investimentos formulado pela consultoria contratada " Crédito e Mercado, referente ao primeiro trimestre do exercício 2025;

DELIBERA:

Art. 1º - Fica aprovado o relatório analítico de investimentos do RPPS PATY PREVI referente ao primeiro trimestre de 2025,(janeiro, fevereiro e março) com as pertinentes informações devidamente prestadas a este Conselho Municipal de Previdência.

Art. 2º - Expeça-se a presente em três vias de igual teor e forma.

Art. 3º-Publique-se.

Igor Rodrigues Vieira Andrade
Conselheiro titular

Ivonete Martins de Paula
Conselheira titular

Vanda Dias de Castro Mota
Conselheira titular

Raquel Rodrigues Baltar Carvalho
Presidente suplente do CMP

Cleusa Maria de Freitas Portugal
Conselheira titular

Eliane Correa Teixeira
Conselheira titular

Robson Santos de Oliveira
Conselheiro titular

DELIBERAÇÃO Nº 011, de 08 de maio de 2025.

O CONSELHO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA, reunido nesta data ordinariamente por seus membros-conselheiros abaixo-assinados,

CONSIDERANDO-SE as imposições da EC nº 103/19;

CONSIDERANDO-SE a Portaria MTP nº 1.467/2022;

CONSIDERANDO-SE o contido nos processos administrativos nº 4824/23; 4046/23 e 3806/24, que tratam das discussões sobre a reforma a partir da citada EC nº 103/19 em sede municipal;

CONSIDERANDO-SE o disposto no artigo 33 da lei municipal nº 2.916/2022, que trata da competência do Conselho Municipal de Previdência em gerir e se responsabilizar pelo RPPS-PATY PREVI;

CONSIDERANDO-SE o recebimento, de Ofício SEI Nº 5647/2024/MPS questionando aos poderes executivo, legislativo e ao órgão gestor do PATY PREVI sobre a implementação da reforma previdenciária;

CONSIDERANDO-SE já no ano 2025 o recebimento simultâneo pelos Chefes dos Poderes Executivo e Legislativo, e ainda ao gestor do RPPS PATY PREVI, do Ofício SEI nº 2393/2025/MPS, indagando a adoção de providencias quanto à alteração no plano de benefícios para alcance do equilíbrio financeiro e atuarial do RPPS PATY PREVI.

DELIBERA:

Art. 1º - Fica aprovada a Minuta de emenda à lei Orgânica submetida à análise deste CMP no ano 2025.

Parágrafo Único- junte-se uma via impressa ao processo nº 3806/24;

Art. 2º - Fica aprovada a minuta de lei complementar que trata da reforma da previdência, submetida à análise deste CMP no ano 2025.

Parágrafo Único- junte-se uma via impressa ao processo nº 3806/24;

Art. 2º - Expeça-se a presente em três vias de igual teor e forma.

Art. 3º-Publique-se.

Eliane Correa Teixeira
Conselheira titular

Robson Santos de Oliveira
Conselheiro titular

Vanda Dias de Castro Mota
Conselheira titular

Cleusa Maria de Freitas Portugal
Conselheira titular

Igor Rodrigues Vieira Andrade
Conselheiro titular

Ivonete Martins de Paula
Conselheira titular

Raquel Rodrigues Raquel Carvalho
Presidente suplente do CMP

Estado do Rio de Janeiro

Fundo Municipal De Aposentadorias E Pensões Dos Servidores Públicos Do Município de Paty do Alferes – Paty Previ
Comitê de Investimentos

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Competência de Março/2025

Página 1 de 10

SUMÁRIO

1. INTRODUÇÃO.....	3
2. ANEXOS.....	3
3. ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO.....	3
4. EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA.....	3
5. ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS.....	4
5.1. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS CONSOLIDADA	4
5.2. ENQUADRAMENTO.....	4
5.3. RETORNO SOBRE OS INVESTIMENTOS	5
5.4. DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS.....	6
5.5. RETORNO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS VERSOS A META DE RENTABILIDADE ..	6
5.6. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL	6
5.7. RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES	7
5.8. AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR	7
6. ANÁLISE DE RISCO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS.....	8
6.1. RISCO DE MERCADO	8
6.2. RISCO DE CRÉDITO	8
6.3. RISCO DE LÍQUIDEZ.....	8
7. ANÁLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.....	8
8. ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.....	9
9. PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO.....	9
10. PLANO DE CONTINGÊNCIA.....	9
11. CONSIDERAÇÕES FINAIS.....	10

Página 2 de 10

1. INTRODUÇÃO

Na busca por uma gestão previdenciária de qualidade e principalmente no que diz respeito às Aplicações dos Recursos, elaboramos o parecer de deliberação e análise, promovido por este Comitê de Investimentos.

Foi utilizado para a emissão desse parecer o relatório de análise completo da carteira de investimentos fornecido pela empresa contrata de Consultoria de Investimentos, onde contempla: carteira de investimentos consolidada; enquadramento perante os critérios da Resolução CMN nº 4.963/2021 e suas alterações; retorno sobre ao investimentos; distribuição dos ativos por instituições financeiras; distribuição dos ativos por subsegmento; retorno da carteira de investimentos versos a meta de rentabilidade; evolução patrimonial e retorno dos investimentos após as movimentações.

2. ANEXOS

Relatórios	Anexos
Panorama Econômico – Março/2025	ANEXO I
Relatório Analítico dos Investimentos	ANEXO II
Balanco Orçamentário	ANEXO III
Análise da carteira de investimentos	ANEXO IV
Ata do Comitê de Investimentos	ANEXO V

3. ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO

Panorama Econômico fornecido pela Consultoria de Investimentos disponível na forma do ANEXO I.

4. EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA

Acompanha este parecer, na forma do ANEXO III o balanço orçamentário referente ao mês de referência, que demonstra as contribuições repassadas, em conformidade com a legislação vigente.

As receitas patrimoniais estão sendo lançadas em Variação Patrimonial Aumentativa - VPA e Variação Patrimonial Diminutiva - VPD, sendo que só é lançada a receita patrimonial orçamentária quando o resgate do investimento é efetivado.

Página 3 de 10



5. ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

5.1. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS CONSOLIDADA

A carteira de investimentos do PATY PREVI está segregada entre os segmentos de renda fixa, renda variável/ estruturado/ fundo imobiliário e investimentos no exterior, sendo **73,75%, 22,92% e 3,33%** respectivamente, não ultrapassando o limite de 40% permitido pela Resolução CMN nº 4.963/2021 para o segmento de renda variável aos RPPS's que possuem a Certificação Institucional Pró-Gestão Nível II¹.

O PATY PREVI conquistou o Nível II da Certificação Institucional Pró-Gestão em 28 de setembro de 2024.

5.2. ENQUADRAMENTO

Enquadramento da Carteira de Investimentos por Segmento

Segmentos	Enquadramento Resolução CMN nº 4.963/2021	Enquadramento pela PI
Renda Fixa	Enquadrado	Enquadrado
Renda Variável / Estruturado – Fundo Imobiliário	Enquadrado	Enquadrado
Investimentos no Exterior	Enquadrado	Enquadrado
Investimentos Estruturados	Enquadrado	Enquadrado

Ao analisarmos o enquadramento da carteira de investimentos por segmento, segundo os limites permitidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021 e a Política de Investimentos aprovada para o exercício, informamos não haver desenquadramentos.

Enquadramento da Carteira de Investimentos por Subsegmento

Segmentos	Enquadramento Resolução CMN nº 4.963/2021	Enquadramento pela PI
Renda Fixa	Enquadrado	Enquadrado
Renda Variável / Estruturado – Fundo Imobiliário	Enquadrado	Enquadrado
Investimentos no Exterior	Enquadrado	Enquadrado
Investimentos Estruturados	Enquadrado	Enquadrado

¹ Relatório Analítico de Investimentos na forma do ANEXO II.

Ao analisarmos o enquadramento da carteira de investimentos por subsegmento, segundo os limites permitidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021 e a Política de Investimentos aprovada para o exercício, informamos não haver desenquadramentos.

Enquadramento da Carteira de Investimento por Fundo de Investimentos

Segmentos	Enquadramento da Resolução CMN nº 4.963/2021 por Fundo de Investimentos
Renda Fixa	Enquadrado
Renda Variável / Estruturado – Fundo Imobiliário	Enquadrado
Investimentos no Exterior	Enquadrado
Investimentos Estruturados	Enquadrado

Ao analisarmos o enquadramento da carteira de investimento por segmento e fundo de investimentos, segundo os limites permitidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021, informamos não haver desenquadramentos.

5.3. RETORNO SOBRE OS INVESTIMENTOS

Os fundos de investimentos classificados como renda fixa apresentaram no acumulado do mês um resultado de **1,04%**, representando um montante de **R\$ 1.344.938,46 (um milhão trezentos e quarenta e quatro mil novecentos e trinta e oito reais e quarenta e seis centavos)**.

Os fundos de investimentos classificados como de renda variável apresentaram no acumulado do mês um resultado de **2,81%**, representando um montante de **R\$ 1.092.973,45 (um milhão noventa e dois mil novecentos e setenta e três reais e quarenta e cinco centavos)**.

Os fundos de investimentos classificados como de investimentos no exterior apresentaram no acumulado do mês um resultado de **-6,04%**, representando um montante de **R\$ -372.790,47 (trezentos e setenta e dois mil setecentos e noventa reais e quarenta e sete centavos negativo)**.

5.4. DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

Os fundos de investimentos que compõe a carteira de investimentos do PATY PREVI, tem como prestadores de serviços de Administração e Gestão os:

Gestão				Administração ¹			
Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestão	Administrador	Valor	% s/ Carteira	PL RPPS x PL Global **
CAIXA DTVM	67.505.022,52	38,74%	0,01%	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	67.505.022,52	38,74%	Não disponível
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	50.756.538,17	28,13%	S/ Info	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	50.756.538,17	28,13%	Não disponível
ITAÚ UNIBANCO	29.408.199,96	16,88%	S/ Info	ITAÚ UNIBANCO	29.408.199,96	16,88%	Não disponível
BANCO BRADESCO	11.998.970,84	6,88%	0,00%	BANCO BRADESCO	11.998.970,84	6,88%	Não disponível
GENIAL INVESTIMENTOS	4.209.034,87	2,42%	S/ Info	BEM DTVM	11.388.031,03	6,84%	Não disponível
SICREDI	3.198.869,26	1,84%	0,00%	SICREDI	3.198.869,26	1,84%	Não disponível
MONSIEUR AEGON INVESTIMENTOS	3.058.836,24	1,76%	0,02%				
SOMMA INVESTIMENTOS	2.124.288,86	1,22%	S/ Info				
OCAM BRASIL	2.002.973,07	1,15%	S/ Info				

5.5. RETORNO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS VERSOS A META DE RENTABILIDADE

No mês de referência, a meta de rentabilidade apresentou o resultado de **0,95%** contra uma rentabilidade de **1,20%** obtido pela carteira de investimento do PATY PREVI.

5.6. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

No mês anterior ao de referência, o PATY PREVI apresentava um patrimônio líquido de **R\$ 171.952.258,73 (cento e setenta e um milhões novecentos e cinquenta e dois mil duzentos e cinquenta e oito reais e setenta e três centavos)**.

No mês de referência, o PATY PREVI apresenta um patrimônio líquido de **R\$ 174.261.631,58 (cento e setenta e quatro milhões duzentos e sessenta e um mil seiscentos e trinta e um reais e cinquenta e oito centavos)**.

Podemos observar uma valorização patrimonial de **R\$ 2.309.372,85 (dois milhões trezentos e nove mil trezentos e setenta e dois reais e oitenta e cinco centavos)**.

5.7. RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES

No mês de referência, houve movimentações financeiras na importância total de:

Renda Fixa:

- R\$ **11.887.836,46** em aplicações e
- R\$ **13.643.585,05** em resgates

No Exterior:

- R\$ **2.000.000,00** em resgates

Em se tratando do retorno mensurado no mesmo período de referência, o montante apresentado foi de **R\$ 2.065.121,44 (dois milhões sessenta e cinco mil cento e vinte e um reais e quarenta e quatro centavos)**.

5.8. AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR

Nº APR/CNPJ	Fundo	Data	Tipo	Valor
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	31/03/2025	Resgate	R\$ 22.647,96
13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	31/03/2025	Aplicação	R\$ 25.737,22
23.215.008/0001-70	CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	31/03/2025	Aplicação	R\$ 1.193.994,89
23.215.008/0001-70	CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	28/03/2025	Resgate	R\$ 1.125,27
23.215.008/0001-70	CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	28/03/2025	Resgate	R\$ 25.795,33
23.215.008/0001-70	CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	26/03/2025	Resgate	R\$ 1.362.973,09
23.215.008/0001-70	CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	26/03/2025	Resgate	R\$ 46.491,59
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	20/03/2025	Aplicação	R\$ 21.443,74
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	17/03/2025	Aplicação	R\$ 3.414,82
23.215.008/0001-70	CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	14/03/2025	Aplicação	R\$ 123.810,11
13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	11/03/2025	Aplicação	R\$ 341.233,80
03.543.447/0001-03	BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	07/03/2025	Aplicação	R\$ 263.062,70
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	07/03/2025	Resgate	R\$ 263.062,70
37.322.097/0001-69	PLURAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	07/03/2025	Aplicação	R\$ 2.000.000,00
21.170.347/0001-52	SICREDI BAIXO RISCO FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	07/03/2025	Aplicação	R\$ 2.000.000,00
24.634.187/0001-43	SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	07/03/2025	Aplicação	R\$ 1.173.156,65
23.215.008/0001-70	CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	07/03/2025	Resgate	R\$ 6.337,24
03.543.447/0001-03	BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	06/03/2025	Aplicação	R\$ 6.480.618,38
07.442.078/0001-05	BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	06/03/2025	Resgate	R\$ 8.741.995,22
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	06/03/2025	Aplicação	R\$ 261.364,15
13.081.159/0001-20	SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	06/03/2025	Resgate	R\$ 3.173.156,65

Foram devidamente emitidas, assinadas e divulgadas as APR relacionadas ao mês de referência.

6. ANÁLISE DE RISCO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

A análise de risco feita, contempla as diretrizes traça na Política de Investimentos aprovada para o exercício, sendo obrigatório exercer o acompanhamento e o controle sobre esses riscos, sendo eles: **risco de mercado, de crédito e de liquidez**.

6.1. RISCO DE MERCADO

Observa-se que o resultado do VaR referente a carteira de investimentos é de **2,17%** para o mês de referência.

No que diz respeito ao resultado do VaR referente ao segmento de renda fixa, o valor é de **0,39%**, no segmento de renda variável o valor é de **5,39%** e no segmento de investimentos no exterior, o valor é de **10,61%**.

O VaR apresentado referente aos segmentos da carteira de investimentos do PATY PREVI está em conformidade com a estratégia de risco traçada na Política Anual de Investimentos – PAI de 2025, não havendo necessidade se ater às Políticas de Contingências definidos na própria PAI.

6.2. RISCO DE CRÉDITO

A carteira de investimentos do PATY PREVI não possui um fundo de investimento classificado como FIDC – Fundo de Investimento em Direitos Creditórios enquadrado no Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a' da Resolução CMN nº 4.963/2021.

6.3. RISCO DE LÍQUIDEZ

A carteira de investimentos possui liquidez imediata (até D+30) de **81,19%** para auxílio no cumprimento das obrigações do PATY PREVI.

7. ANÁLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS

Foi solicitado um Relatório de Análise de Carteira no mês de referência pelo RPPS à Consultoria de Investimentos contratada, vide anexo IV.

Página 8 de 10

8. ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS

No mês de referência não foi solicitado à Consultoria de Investimentos contratada Análises de Fundo de Investimentos.

9. PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO

Para o mês de referência não foram credenciadas novas Instituições Financeiras

10. PLANO DE CONTINGÊNCIA

Não há processo de contingência aberto para atualização do acompanhamento ou em processo de abertura para apuração de “excessiva exposição a riscos” ou “potenciais perdas dos recursos”.

Página 9 de 10

11. CONSIDERAÇÕES FINAIS

Este parecer foi elaborado pelo Gestor dos Recursos e previamente disponibilizado aos membros do Comitê de Investimentos para análise e comentários. Em relação à carteira de investimentos do PATY PREVI e à manutenção dos percentuais de alocação, estas foram feitas em parte de acordo com a orientação e acompanhamento da Consultoria de Investimentos.

Destaca-se que não foram encontrados indícios ou números que possam prejudicar a aprovação das Aplicações e Aportes dos Recursos do PATY PREVI para o mês de referência. Por isso, este parecer é encaminhado como uma análise favorável dos membros do Comitê de Investimentos para ser aprovado pelo Conselho Fiscal.

Sem mais,

Paty do Alferes, 24 de abril de 2025.

Carlos Midosi da Rocha

Michel de Souza Assunção Brinco

Página 10 de 10



Relatório Analítico dos Investimentos em março e 1º trimestre de 2025

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

FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 31/03/2025

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	6.762.907,52	3,88%	665	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	7.613.973,00	4,37%	1.104	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/05/2027	3.666.652,41	2,10%	222	0,28%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	15/08/2028	9.901.749,63	5,68%	77	1,91%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/08/2026	5.071.550,95	2,91%	254	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/05/2027	5.049.176,32	2,90%	74	0,88%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	3.075.305,62	1,76%	1.115	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.182.571,02	0,68%	4.383	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	7.150.158,87	4,10%	553	0,15%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.299,16	0,00%	1.060	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	15.031.336,85	8,63%	1.308	0,07%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	11.996.970,64	6,88%	656	0,07%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	16.552.457,97	9,50%	599	0,20%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	S/Info	Não se aplica	29.408.199,96	16,88%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIV...	D+0	18/04/2018	1.912.861,00	1,10%	68	2,48%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
SICREDI BAIXO RISCO FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVA...	D+1	Não há	2.016.298,24	1,16%	27.914	0,10%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	D+1 du	Não há	2.124.286,85	1,22%	751	0,76%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	3.400.273,44	1,95%	987	0,54%	Artigo 8º, Inciso I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	3.556.480,00	2,04%	1.976	0,49%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	5.103.550,07	2,93%	770	1,29%	Artigo 8º, Inciso I

Página 1 de 23

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – CJ. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 31/03/2025

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+15	Não há	7.138.359,80	4,10%	182	1,12%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	1.601.192,06	0,92%	3.898	0,32%	Artigo 8º, Inciso I
MAG BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	3.058.936,24	1,76%	1.225	1,19%	Artigo 8º, Inciso I
OCCAM FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	2.002.873,07	1,15%	658	0,27%	Artigo 8º, Inciso I
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+3	Não há	2.274.952,70	1,31%	3.206	0,45%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO BDR ETF NÍVEL...	D+2 du	Não há	891.336,76	0,51%	2.062	1,67%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	2.972.480,33	1,71%	446	0,12%	Artigo 9º, Inciso III
PLURAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5 du	Não há	1.934.982,17	1,11%	1.930	3,28%	Artigo 9º, Inciso III
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	2.681.120,16	1,54%	139	0,93%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	D+0	Não há	9.126.338,77	5,24%	1.734	1,11%	Artigo 10º, Inciso I
Total para cálculo dos limites da Resolução			174.261.631,58				

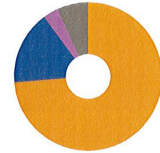


CRÉDITO
& MERCADO

FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/03/2025

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA FIXA) - base (Março / 2025)

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	14,50%	32,00%	55.763.722,11
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	42.323.886,47	24,29%	0,00%	27,50%	63,28%	67.948.873,99
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	70,00%	50.733.223,49	29,11%	0,00%	11,00%	65,00%	62.536.837,04
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	70,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	65,00%	113.270.060,53
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	29.408.199,96	16,88%	0,06%	0,00%	20,00%	5.444.126,36
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	8.713.081,58
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	10,00%	6.053.446,09	3,47%	0,00%	0,00%	5,00%	2.659.635,49
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	8.713.081,58
Total Renda Fixa	100,00%	128.518.756,01	73,75%	0,06%	53,00%	260,28%	



RENTA FIXA 128.518.756,01
RENTA VARIÁVEL 28.136.617,38
EXTERIOR 5.798.799,26
ESTRUTURADOS 11.807.458,93

ⓘ **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!

Página 3 de 23

Crédito e Mercado Consultoria de Investimento
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-841

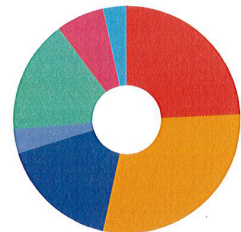


CRÉDITO
& MERCADO

FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/03/2025

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Março / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	40,00%	28.136.617,38	16,15%	0,00%	16,00%	35,00%	32.854.953,67
Artigo 8º, Inciso II	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	4,00%	35,00%	60.991.571,05
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	11.807.458,93	6,78%	0,00%	10,00%	10,00%	5.618.704,23
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	8.713.081,58
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	8.713.081,58
Artigo 11º	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	8.713.081,58
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	40,00%	39.944.076,31	22,92%	0,00%	35,00%	95,00%	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	17.426.163,16
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	17.426.163,16
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	5.798.799,26	3,33%	0,00%	5,00%	10,00%	11.627.363,90
Total Exterior	10,00%	5.798.799,26	3,33%	0,00%	10,00%	30,00%	

7º I b 7º III a 7º IV 7º V b
8º I 10º I 9º III

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	17.426.163,16

Página 4 de 23

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	32,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	42.323.886,47	24,29	0,00	63,28
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	50.733.223,49	29,11	0,00	65,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	65,00
Artigo 7º, Inciso IV	29.408.199,96	16,88	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	6.053.446,09	3,47	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	28.136.617,38	16,15	0,00	35,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	35,00
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	5.798.799,26	3,33	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	11.807.458,93	6,78	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 10º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	10,00



Enquadramento por Gestores - base (Março / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	67.505.022,52	38,74	0,01
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	50.756.538,17	29,13	-
ITAÚ UNIBANCO	29.408.199,96	16,88	-
BANCO BRADESCO	11.996.970,64	6,88	0,00
GENIAL INVESTIMENTOS	4.209.934,87	2,42	-
SICREDI	3.198.869,26	1,84	0,00
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS	3.058.936,24	1,76	0,02
SOMMA INVESTIMENTOS	2.124.286,85	1,22	-
OCCAM BRASIL	2.002.873,07	1,15	-

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)

FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/03/2025

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,93%	3,25%	3,29%	6,10%	10,75%	20,85%	-	-
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,73%	0,81%	0,81%	-0,26%	-1,89%	-	1,58%	5,82%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	0,21%	-0,61%	-0,61%	0,79%	-	-	0,66%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,45%	3,31%	3,31%	3,64%	5,83%	16,40%	0,92%	2,97%
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	1,00%	3,49%	3,54%	6,61%	11,81%	23,17%	-	-
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,60%	3,01%	3,01%	4,16%	7,16%	17,97%	0,63%	2,06%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,01%	3,33%	3,33%	5,53%	10,39%	23,95%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,97%	3,25%	3,25%	5,40%	10,17%	23,47%	0,18%	0,51%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,97%	3,25%	3,25%	5,37%	10,05%	23,24%	0,19%	0,51%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,55%	3,11%	3,11%	3,95%	7,25%	17,58%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,52%	3,05%	3,05%	3,84%	6,96%	17,06%	0,81%	2,29%
CDI (Benchmark)	0,96%	2,98%	2,98%	5,73%	11,26%	25,02%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,02%	3,21%	3,21%	4,63%	8,97%	23,94%	0,16%	0,87%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,98%	3,10%	3,10%	5,74%	11,37%	25,19%	0,02%	0,09%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,88%	2,76%	2,76%	5,23%	10,17%	22,59%	0,01%	0,07%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	0,98%	3,10%	3,10%	5,76%	11,30%	25,73%	0,03%	0,11%

Página 7 de 23

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/03/2025

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,06%	3,32%	3,32%	5,41%	11,41%	28,10%	0,11%	0,55%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	0,95%	3,02%	3,02%	5,74%	11,30%	25,06%	0,01%	0,08%
SICREDI BAIXO RISCO FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	0,97%	3,02%	3,02%	5,76%	11,46%	25,87%	0,02%	0,08%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,00%	3,09%	3,09%	5,79%	11,70%	26,57%	0,03%	0,09%
IPCA (Benchmark)	0,56%	2,04%	2,04%	3,55%	5,48%	9,62%	-	-
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	-	-	-	-	-	-	-	-
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	0,46%	3,34%	3,34%	0,69%	-	-	0,92%	-

Página 8 de 23

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



FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/03/2025

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,96%	2,98%	2,98%	5,73%	11,26%	25,02%	-	-
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	0,93%	2,89%	2,89%	5,44%	10,03%	22,88%	0,06%	0,32%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,75%	2,73%	2,73%	2,93%	6,49%	19,40%	0,33%	1,50%
Global BDRX (Benchmark)	-9,44%	-15,69%	-15,69%	1,32%	24,11%	67,11%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-9,62%	-15,82%	-15,82%	0,78%	23,20%	63,17%	11,32%	18,04%
Ibovespa (Benchmark)	6,08%	8,29%	8,29%	-1,18%	1,68%	27,85%	-	-
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	5,40%	10,13%	10,13%	-0,38%	-2,40%	19,93%	6,43%	13,93%
OCCAM FIC AÇÕES	4,34%	6,16%	6,16%	0,08%	-0,21%	18,48%	6,80%	10,90%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	3,64%	1,20%	1,20%	-6,61%	-6,30%	13,15%	6,78%	12,74%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	1,55%	1,83%	1,83%	-6,19%	-7,34%	26,07%	8,42%	18,50%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	4,77%	5,46%	5,46%	-6,46%	-10,01%	10,99%	7,51%	15,29%
MAG BRASIL FI AÇÕES	5,80%	7,69%	7,69%	-1,75%	-0,55%	21,02%	7,04%	13,57%
IDIV (Benchmark)	5,52%	6,19%	6,19%	-0,81%	7,49%	36,73%	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	2,04%	-0,17%	-0,17%	-8,99%	-10,29%	19,31%	8,44%	15,61%
SMLL (Benchmark)	6,73%	8,87%	8,87%	-5,46%	-14,90%	5,64%	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	5,98%	8,13%	8,13%	-6,12%	-15,91%	3,30%	7,72%	19,68%



FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/03/2025

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

Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
-----	-----	----	----	-----	-----	---------	------------------



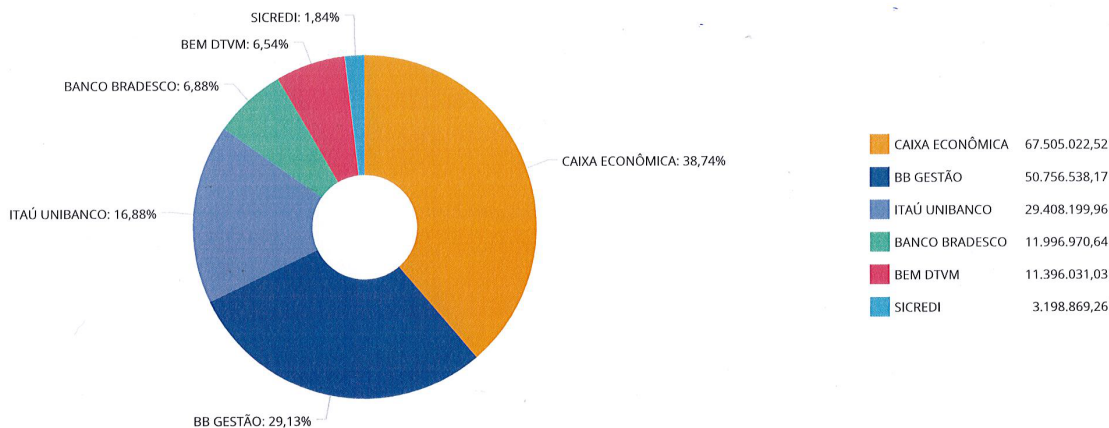
FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/03/2025

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
MSCI AC Asia ex Japan (Benchmark)	-1,98%	-5,95%	-5,95%	-1,28%	25,76%	25,22%	-	-
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO BDR ETF NÍVEL I FIC AÇÕES	0,97%	3,48%	3,48%	-2,73%	11,43%	16,20%	9,43%	16,381%
Global BDRX (Benchmark)	-9,44%	-15,69%	-15,69%	1,32%	24,11%	67,11%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-9,62%	-15,82%	-15,82%	0,78%	23,20%	63,17%	11,32%	18,038%
PLURAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-8,16%	-9,81%	-9,81%	3,84%	17,26%	57,90%	10,08%	15,112%

CRÉDITO
& MERCADO

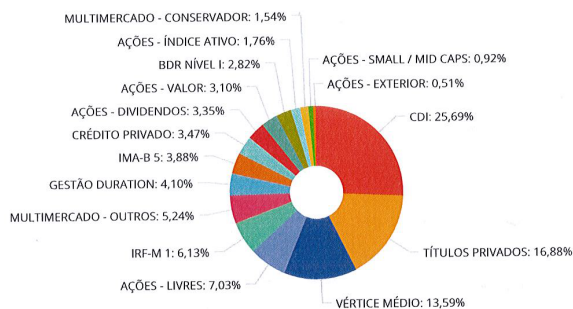
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Março / 2025)

FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/03/2025

Página 12 de 23

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

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

FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/03/2025

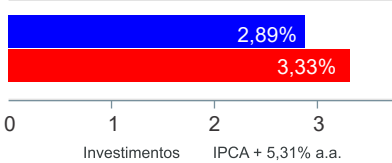
CDI	44.765.635,64	TÍTULOS PRIVADOS	29.408.199,96	VÉRTICE MÉDIO	23.689.129,31	IRF-M 1	10.689.278,62	CRÉDITO PRIVADO	6.053.446,09	IRF-M 1	6.858.936,24	CRÉDITO PRIVADO	3.47%	6.053.446,09	IRF-M 1	3.88%	6.858.936,24	CRÉDITO PRIVADO	3.35%	5.831.432,70	IRF-M 1	3.10%	5.403.146,51	CRÉDITO PRIVADO	2.82%	4.907.462,50	IRF-M 1	2.82%	4.907.462,50	CRÉDITO PRIVADO	1.76%	3.058.936,24	IRF-M 1	1.54%	2.681.120,16	CRÉDITO PRIVADO	0.92%	1.601.192,06	IRF-M 1	0.51%	891.336,76
-----	---------------	------------------	---------------	---------------	---------------	---------	---------------	-----------------	--------------	---------	--------------	-----------------	-------	--------------	---------	-------	--------------	-----------------	-------	--------------	---------	-------	--------------	-----------------	-------	--------------	---------	-------	--------------	-----------------	-------	--------------	---------	-------	--------------	-----------------	-------	--------------	---------	-------	------------

Página 13 de 23

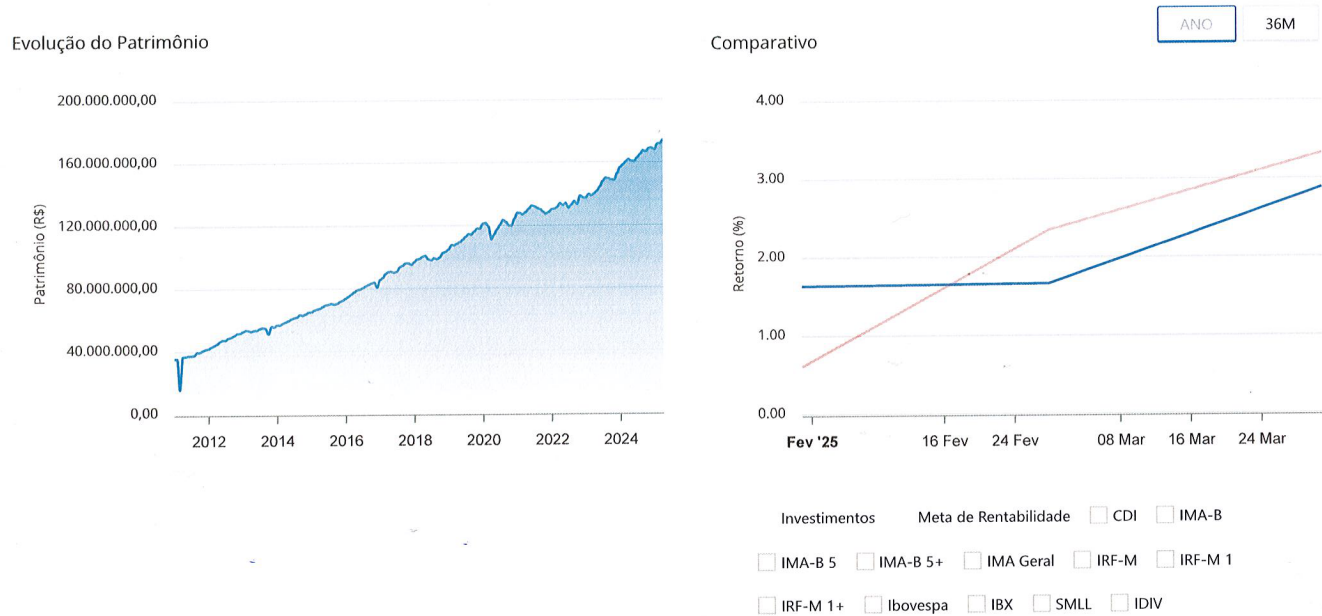
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av. Paulista, 302 - CJ. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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	168.007.346,59	2.164.729,39	1.329.887,61	171.618.855,87	2.776.667,50	2.776.667,50	1,64%	1,64%	0,61%	0,61%	268,09%	2,50%
Fevereiro	171.618.855,87	8.766.283,26	8.472.062,70	171.952.258,73	39.182,30	2.815.849,80	0,02%	1,67%	1,73%	2,35%	70,94%	2,62%
Março	171.952.258,73	13.887.836,46	13.643.585,05	174.261.631,58	2.065.121,44	4.880.971,24	1,20%	2,89%	0,95%	3,33%	86,79%	2,17%



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores



FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/03/2025

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	28.928.979,36	0,00	0,00	29.408.199,96	479.220,60	1,66%	-	-
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	2.101.990,89	0,00	0,00	2.124.286,85	22.295,96	1,06%	1,06%	0,11%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	7.078.337,24	0,00	0,00	7.150.158,87	71.821,63	1,01%	1,01%	0,16%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	11.877.902,80	0,00	0,00	11.996.970,64	119.067,84	1,00%	1,00%	0,03%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	7.540.696,73	0,00	0,00	7.613.973,00	73.276,27	0,97%	0,97%	0,19%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.045.791,35	0,00	0,00	3.075.305,62	29.514,27	0,97%	0,97%	0,18%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	14.520.180,45	366.971,02	0,00	15.031.336,85	144.185,38	0,97%	0,98%	0,02%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	16.516.926,62	1.317.805,00	1.442.722,52	16.552.457,97	160.448,87	0,90%	0,98%	0,03%
SICREDI BAIXO RISCO FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO...	0,00	2.000.000,00	0,00	2.016.298,24	16.298,24	0,81%	0,97%	0,02%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	0,00	1.173.156,65	0,00	1.182.571,02	9.414,37	0,80%	0,95%	0,01%
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	9.829.973,57	0,00	0,00	9.901.749,63	71.776,06	0,73%	0,73%	1,58%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	8.690.036,32	0,00	8.741.995,22	0,00	51.958,90	0,60%	1,83%	1,76%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	1.901.523,77	0,00	0,00	1.912.861,00	11.337,23	0,60%	0,60%	0,63%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	3.158.533,98	0,00	3.173.156,65	0,00	14.622,67	0,46%	1,29%	1,81%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	5.026.078,73	0,00	0,00	5.049.176,32	23.097,59	0,46%	0,46%	0,92%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	3.650.306,54	0,00	0,00	3.666.652,41	16.345,87	0,45%	0,45%	0,92%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,00	6.743.681,08	0,00	6.762.907,52	19.226,44	0,29%	0,52%	0,81%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	5.060.727,59	0,00	0,00	5.071.550,95	10.823,36	0,21%	0,21%	0,66%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1.580,20	286.222,71	285.710,66	2.299,16	206,91	0,07%	0,88%	0,01%
Total Renda Fixa	128.929.566,14	11.887.836,46	13.643.585,05	128.518.756,01	1.344.938,46	1,04%		0,39%

FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/03/2025

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	28.928.979,36	0,00	0,00	29.408.199,96	479.220,60	1,66%	-	-
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	2.101.990,89	0,00	0,00	2.124.286,85	22.295,96	1,06%	1,06%	0,11%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	7.078.337,24	0,00	0,00	7.150.158,87	71.821,63	1,01%	1,01%	0,16%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	11.877.902,80	0,00	0,00	11.996.970,64	119.067,84	1,00%	1,00%	0,03%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	7.540.696,73	0,00	0,00	7.613.973,00	73.276,27	0,97%	0,97%	0,19%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.045.791,35	0,00	0,00	3.075.305,62	29.514,27	0,97%	0,97%	0,18%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	14.520.180,45	366.971,02	0,00	15.031.336,85	144.185,38	0,97%	0,98%	0,02%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	16.516.926,62	1.317.805,00	1.442.722,52	16.552.457,97	160.448,87	0,90%	0,98%	0,03%
SICREDI BAIXO RISCO FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO...	0,00	2.000.000,00	0,00	2.016.298,24	16.298,24	0,81%	0,97%	0,02%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	0,00	1.173.156,65	0,00	1.182.571,02	9.414,37	0,80%	0,95%	0,01%
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	9.829.973,57	0,00	0,00	9.901.749,63	71.776,06	0,73%	0,73%	1,58%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	8.690.036,32	0,00	8.741.995,22	0,00	51.958,90	0,60%	1,83%	1,76%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	1.901.523,77	0,00	0,00	1.912.861,00	11.337,23	0,60%	0,60%	0,63%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	3.158.533,98	0,00	3.173.156,65	0,00	14.622,67	0,46%	1,29%	1,81%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	5.026.078,73	0,00	0,00	5.049.176,32	23.097,59	0,46%	0,46%	0,92%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	3.650.306,54	0,00	0,00	3.666.652,41	16.345,87	0,45%	0,45%	0,92%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,00	6.743.681,08	0,00	6.762.907,52	19.226,44	0,29%	0,52%	0,81%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	5.060.727,59	0,00	0,00	5.071.550,95	10.823,36	0,21%	0,21%	0,66%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1.580,20	286.222,71	285.710,66	2.299,16	206,91	0,07%	0,88%	0,01%
Total Renda Fixa	128.929.566,14	11.887.836,46	13.643.585,05	128.518.756,01	1.344.938,46	1,04%		0,39%



FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/03/2025

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	1.510.913,69	0,00	0,00	1.601.192,06	90.278,37	5,98%	5,98%	7,72%
MAG BRASIL FI AÇÕES	2.891.206,39	0,00	0,00	3.058.936,24	167.729,85	5,80%	5,80%	7,04%
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	2.158.493,64	0,00	0,00	2.274.952,70	116.459,06	5,40%	5,40%	6,43%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	4.871.324,32	0,00	0,00	5.103.550,07	232.225,75	4,77%	4,77%	7,51%
OCCAM FIC AÇÕES	1.919.580,64	0,00	0,00	2.002.873,07	83.292,43	4,34%	4,34%	6,80%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	3.280.914,17	0,00	0,00	3.400.273,44	119.359,27	3,64%	3,64%	6,78%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	3.485.529,56	0,00	0,00	3.556.480,00	70.950,44	2,04%	2,04%	8,44%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	7.029.173,85	0,00	0,00	7.138.359,80	109.185,95	1,55%	1,55%	8,42%
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	9.042.725,78	0,00	0,00	9.126.338,77	83.612,99	0,92%	0,92%	0,06%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	2.661.240,82	0,00	0,00	2.681.120,16	19.879,34	0,75%	0,75%	0,33%
Total Renda Variável	38.851.102,86	0,00	0,00	39.944.076,31	1.092.973,45	2,81%		5,39%



FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/03/2025

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO BDR ETF NÍVEL I...	882.749,50	0,00	0,00	891.336,76	8.587,26	0,97%	0,97%	9,43%
PLURAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,00	2.000.000,00	0,00	1.934.982,17	-65.017,83	-3,25%	-8,16%	10,08%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.288.840,23	0,00	0,00	2.972.480,33	-316.359,90	-9,62%	-9,62%	11,32%
Total Exterior	4.171.589,73	2.000.000,00	0,00	5.798.799,26	-372.790,47	-6,04%		10,61%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
Total Renda Fixa	125.091.524,66	20.517.448,40	21.144.134,65	128.518.756,01	4.053.917,60	2,78%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	4.839.294,18	0,00	0,00	5.103.550,07	264.255,89	5,46%	5,46%
MAG BRASIL FI AÇÕES	2.840.388,63	0,00	0,00	3.058.936,24	218.547,61	7,69%	7,69%
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	6.609.721,12	2.301.400,71	0,00	9.126.338,77	215.216,94	2,42%	2,89%
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	2.065.683,20	0,00	0,00	2.274.952,70	209.269,50	10,13%	10,13%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	7.009.905,73	0,00	0,00	7.138.359,80	128.454,07	1,83%	1,83%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	1.480.820,48	0,00	0,00	1.601.192,06	120.371,58	8,13%	8,13%
OCCAM FIC AÇÕES	1.886.612,89	0,00	0,00	2.002.873,07	116.260,18	6,16%	6,16%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	2.609.989,73	0,00	0,00	2.681.120,16	71.130,43	2,73%	2,73%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	2.258.605,14	0,00	2.301.400,71	0,00	42.795,57	1,89%	2,65%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	3.359.831,45	0,00	0,00	3.400.273,44	40.441,99	1,20%	1,20%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	3.562.525,63	0,00	0,00	3.556.480,00	-6.045,63	-0,17%	-0,17%
Total Renda Variável	38.523.378,18	2.301.400,71	2.301.400,71	39.944.076,31	1.420.698,13	3,48%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2025

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO BDR ETF NÍVEL I...	861.346,76	0,00	0,00	891.336,76	29.990,00	3,48%	3,48%
PLURAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,00	2.000.000,00	0,00	1.934.982,17	-65.017,83	-3,25%	-9,81%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.531.096,99	0,00	0,00	2.972.480,33	-558.616,66	-15,82%	-15,82%
Total Exterior	4.392.443,75	2.000.000,00	0,00	5.798.799,26	-593.644,49	-9,29%	

FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/03/2025**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.



FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES - CONSOLIDADO
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 31/01/2025

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	8.647.233,04	5,04%	499	0,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	7.466.816,82	4,35%	1.111	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/05/2027	3.628.193,61	2,11%	222	0,28%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	15/08/2028	10.073.156,40	5,87%	77	1,92%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/08/2026	5.179.820,05	3,02%	244	0,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/05/2027	4.995.034,73	2,91%	72	0,89%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA...	D+0	Não há	4.039.191,51	2,35%	126	0,84%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	3.015.702,34	1,76%	1.127	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	7.011.728,76	4,09%	587	0,14%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	20.603,49	0,01%	1.058	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	13.993.885,83	8,15%	1.275	0,07%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	11.760.271,04	6,85%	627	0,08%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	15.926.607,11	9,28%	573	0,23%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	3.137.374,58	1,83%	351	0,73%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	S/Info	Não se aplica	24.749.732,88	14,42%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIV...	D+0	18/04/2018	1.890.432,44	1,10%	68	2,30%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	D+1 du	Não há	2.078.552,15	1,21%	731	0,81%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	3.453.828,39	2,01%	1.027	0,51%	Artigo 8º, Inciso I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	3.668.187,92	2,14%	2.063	0,51%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	5.052.340,26	2,94%	788	1,15%	Artigo 8º, Inciso I



FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES - CONSOLIDADO
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 31/01/2025

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+15	Não há	7.294.554,95	4,25%	187	1,09%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	1.568.361,51	0,91%	4.095	0,31%	Artigo 8º, Inciso I
MAG BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	2.970.870,71	1,73%	1.275	1,09%	Artigo 8º, Inciso I
OCCAM FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	1.954.159,68	1,14%	708	0,26%	Artigo 8º, Inciso I
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+3	Não há	2.186.873,67	1,27%	3.289	0,49%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO BDR ETF NÍVEL...	D+2 du	Não há	872.222,75	0,51%	1.884	1,69%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	3.379.995,19	1,97%	456	0,11%	Artigo 9º, Inciso III
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	2.636.979,00	1,54%	153	0,86%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	2.289.576,45	1,33%	87	0,69%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	D+0	Não há	6.676.568,61	3,89%	1.808	0,79%	Artigo 10º, Inciso I
Total para cálculo dos limites da Resolução			171.618.855,87				

FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES - CONSOLIDADO
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 28/02/2025

Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	8.690.036,32	5,05%	465	0,29%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	7.540.696,73	4,39%	1.104	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/05/2027	3.650.306,54	2,12%	222	0,28%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	15/08/2028	9.829.973,57	5,72%	77	1,91%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/08/2026	5.060.727,59	2,94%	249	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/05/2027	5.026.078,73	2,92%	73	0,89%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	3.045.791,35	1,77%	1.114	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	7.078.337,24	4,12%	569	0,14%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.580,20	0,00%	1.067	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	14.520.180,45	8,44%	1.295	0,07%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	11.877.902,80	6,91%	639	0,08%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	16.516.926,62	9,61%	585	0,21%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	3.158.533,98	1,84%	349	0,74%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	S/Info	Não se aplica	28.928.979,36	16,82%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIV...	D+0	18/04/2018	1.901.523,77	1,11%	69	2,29%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	D+1 du	Não há	2.101.990,89	1,22%	731	0,79%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	3.280.914,17	1,91%	1.006	0,52%	Artigo 8º, Inciso I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	3.485.529,56	2,03%	2.016	0,49%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	4.871.324,32	2,83%	772	1,17%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+15	Não há	7.029.173,85	4,09%	184	1,11%	Artigo 8º, Inciso I

Página 1 de 3

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av. Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES - CONSOLIDADO
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 28/02/2025

Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	1.510.913,69	0,88%	4.003	0,32%	Artigo 8º, Inciso I
MAG BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	2.891.206,39	1,68%	1.241	1,10%	Artigo 8º, Inciso I
OCCAM FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	1.919.580,64	1,12%	675	0,27%	Artigo 8º, Inciso I
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+3	Não há	2.158.493,64	1,26%	3.231	0,46%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO BDR ETF NÍVEL...	D+2 du	Não há	882.749,50	0,51%	1.978	1,69%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	3.288.840,23	1,91%	457	0,11%	Artigo 9º, Inciso III
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	2.661.240,82	1,55%	142	0,92%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	D+0	Não há	9.042.725,78	5,26%	1.773	1,10%	Artigo 10º, Inciso I
Total para cálculo dos limites da Resolução			171.952.258,73				

Página 2 de 3

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