

Relatório Analítico dos Investimentos

em março e 1º trimestre de 2025

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2025)

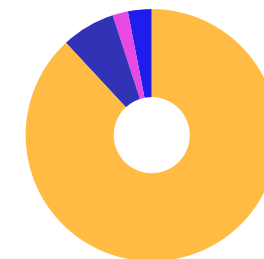
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			135.549.671,70	46,18%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea a
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/08/2028	9.892.549,35	3,37%	137	1,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/05/2027	32.448.431,49	11,06%	85	6,73%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	17/05/2027	12.095.960,73	4,12%	95	2,38%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2030 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...		Não há	10.067.119,90	3,43%	21	13,96%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	253.767,23	0,09%	1.115	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITA...	D+1	Não há	423.052,98	0,14%	161	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	12.426.039,32	4,23%	1.060	0,25%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	1.276.823,85	0,44%	97	0,32%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	1.232.436,94	0,42%	378	0,08%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	38.757.581,24	13,20%	1.213	0,17%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	297.630,38	0,10%	190	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BBIF MASTER FIDC LP SÊNIOR 1	Não se ...	27 meses	318.677,70	0,11%	13	0,93%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	3.515.513,47	1,20%	33	2,92%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	5.026.171,81	1,71%	1.976	0,69%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	D+23	Não há	4.120.113,22	1,40%	107	0,63%	Artigo 8º, Inciso I
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	4.452.664,13	1,52%	1.576	0,40%	Artigo 8º, Inciso I
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	D+3	Não há	3.475.053,50	1,18%	350	0,73%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+24	Não há	3.153.184,04	1,07%	15.142	0,24%	Artigo 8º, Inciso I
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+3	Não há	3.255.955,26	1,11%	19.022	0,64%	Artigo 9º, Inciso III

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	2.541.415,65	0,87%	289	0,36%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	1.727.523,59	0,59%	3.195	0,18%	Artigo 10º, Inciso I
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	D+2	Não há	3.457.043,49	1,18%	135	0,37%	Artigo 10º, Inciso I
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	Não se ...	Não se aplica	2.480.289,17	0,85%	17	3,28%	Artigo 10º, Inciso II
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	1.263.695,10	0,43%	28	2,32%	Artigo 10º, Inciso II
Total para cálculo dos limites da Resolução			293.508.365,24				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	135.549.671,70	46,18%	40,00%	50,00%	75,00%	84.581.602,23
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	65.180.881,68	22,21%	10,00%	30,00%	61,00%	113.859.221,12
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	53.990.511,73	18,39%	5,00%	5,00%	60,00%	122.114.507,41
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	15,00%	44.026.254,79
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	3.834.191,17	1,31%	1,00%	1,00%	2,00%	2.035.976,13
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	14.675.418,26
Total Renda Fixa	100,00%	258.555.256,28	88,09%	56,00%	87,00%	218,00%	



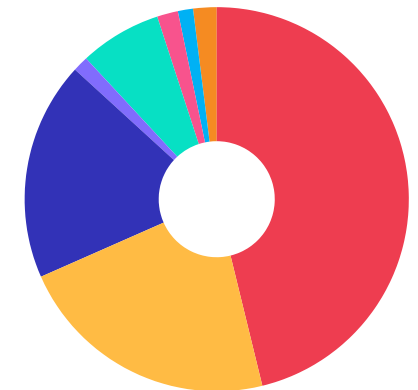
RENDA FIXA	258.555.256,28
RENDA VARIÁVEL	20.227.186,70
EXTERIOR	5.797.370,91
ESTRUTURADOS	8.928.551,35

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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	20.227.186,70	6,89%	0,00%	6,00%	20,00%	38.474.486,35
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	5.184.567,08	1,77%	1,00%	2,00%	10,00%	24.166.269,44
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	3.743.984,27	1,28%	1,00%	1,50%	5,00%	10.931.433,99
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	5.870.167,30
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	29.155.738,05	9,93%	2,00%	9,50%	37,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	5.797.370,91	1,98%	2,00%	2,50%	10,00%	23.553.465,61
Total Exterior	10,00%	5.797.370,91	1,98%	2,00%	2,50%	10,00%	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	14.675.418,26



■ 7º I a ■ 7º I b ■ 7º III a ■ 7º V a
■ 8º I ■ 10º I ■ 10º II ■ 9º III

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	135.549.671,70	46,18	40,00	75,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	65.180.881,68	22,21	10,00	61,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	53.990.511,73	18,39	5,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	3.834.191,17	1,31	1,00	2,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	20.227.186,70	6,89	0,00	20,00
Artigo 9º, Inciso III	5.797.370,91	1,98	2,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	5.184.567,08	1,77	1,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	3.743.984,27	1,28	1,00	5,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Março / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	135.549.671,70	46,18	-
CAIXA DTVM S.A	100.702.934,34	34,31	0,01
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	30.600.715,74	10,43	-
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	4.452.664,13	1,52	0,24
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	3.873.867,40	1,32	0,00
GRAPHEN INVESTIMENTOS	3.515.513,47	1,20	4,56
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	3.475.053,50	1,18	-
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE ...	3.457.043,49	1,18	-
SAFRA ASSET MANAGEMENT	2.541.415,65	0,87	0,00
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	2.480.289,17	0,85	0,00
BANCO BRADESCO	1.276.823,85	0,44	0,00
KPTL	1.263.695,10	0,43	-
GENIAL GESTÃO LTDA	318.677,70	0,11	-

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/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,92%	3,24%	3,28%	6,09%	10,74%	20,84%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,73%	3,91%	3,91%	2,79%	4,01%	-	1,58%	4,02%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,45%	3,32%	3,32%	0,65%	-0,08%	-	0,92%	4,86%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,45%	3,30%	3,30%	0,61%	-0,16%	3,63%	0,92%	4,86%

IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	1,06%	3,71%	3,77%	7,10%	12,85%	25,49%	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	-0,57%	-0,89%	-0,89%	1,47%	0,30%	-3,75%	0,54%	27,91%

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%

CDI (Benchmark)	0,96%	2,98%	2,98%	5,73%	11,26%	25,02%	-	-
BBIF MASTER FIDC LP SÊNIOR 1	-0,58%	-1,48%	-1,48%	8,64%	5,36%	0,36%	0,18%	12,03%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,70%	2,68%	2,68%	5,40%	11,55%	24,18%	0,22%	0,54%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,88%	2,72%	2,72%	5,20%	10,13%	22,39%	0,01%	0,06%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,98%	3,10%	3,10%	5,75%	11,44%	25,85%	0,03%	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%

IPCA (Benchmark)	0,55%	2,03%	2,03%	3,54%	5,47%	9,61%	-	-
BRABESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,22%	3,43%	3,43%	2,13%	4,65%	18,21%	0,94%	2,81%

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
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	0,82%	3,02%	3,02%	4,81%	7,49%	21,49%	0,18%	1,74%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL 2030 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,57%	0,06%	0,06%	-2,31%	-4,33%	-	2,00%	6,71%

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 ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	0,82%	2,81%	2,81%	3,23%	6,23%	20,28%	0,50%	2,63%

Ibovespa (Benchmark)	6,08%	8,29%	8,29%	-1,18%	1,68%	27,85%	-	-
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	4,21%	7,54%	7,54%	-3,37%	-3,15%	21,47%	6,23%	13,87%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4,94%	2,75%	2,75%	-5,69%	3,36%	27,42%	8,59%	15,80%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	1,91%	3,26%	3,26%	-7,95%	-6,27%	24,38%	7,62%	15,37%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	6,40%	6,81%	6,81%	0,10%	-2,42%	21,24%	6,57%	12,71%

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%

S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	-5,75%	-4,59%	-4,59%	-2,61%	6,80%	36,56%	-	-
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	-5,13%	-3,56%	-3,56%	-0,09%	11,29%	50,83%	10,08%	13,62%

IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	1,31%	4,53%	4,61%	8,84%	16,54%	33,83%	-	-
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,12%	-0,43%	-0,43%	-0,81%	-20,69%	-56,12%	-	-

IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	1,14%	3,95%	4,01%	7,60%	13,90%	27,85%	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	3,79%	3,28%	3,28%	-2,59%	-27,28%	-20,77%	6,95%	51,46%

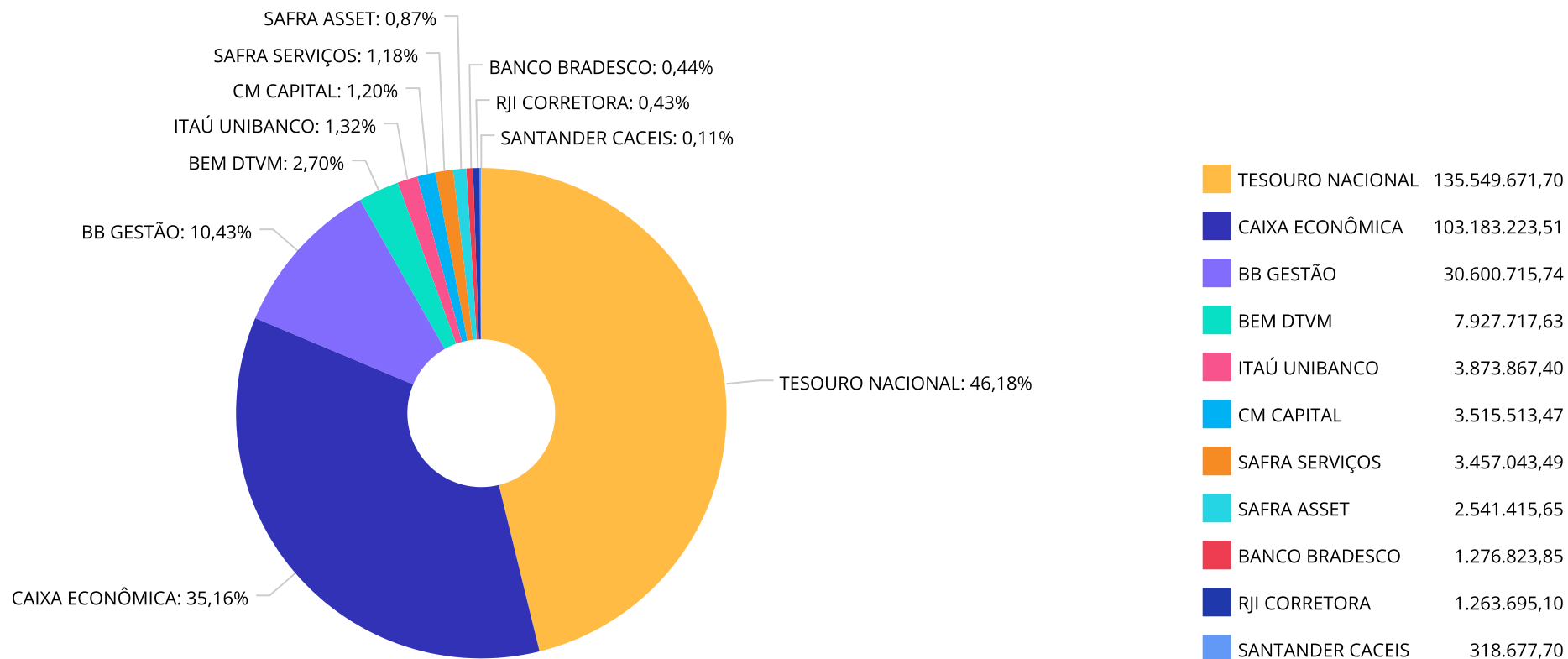
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

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

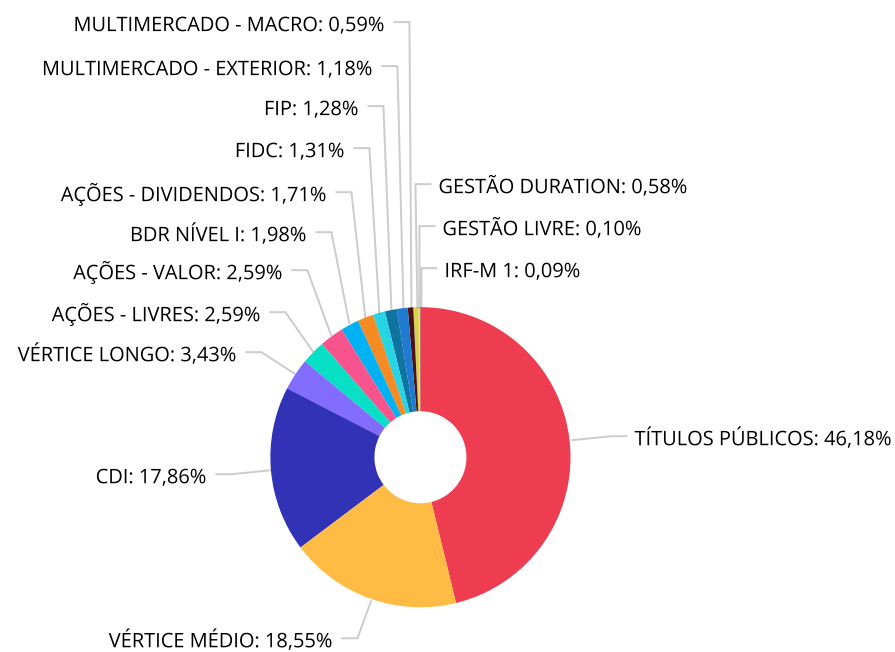
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	-9,44%	-15,69%	-15,69%	1,32%	24,11%	67,11%	-	-
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-8,66%	-10,29%	-10,29%	-7,47%	3,06%	56,73%	9,87%	16,661%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-10,30%	-15,49%	-15,49%	-0,96%	16,93%	44,32%	11,92%	16,823%

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



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



TÍTULOS PÚBLICOS	135.549.671,70	VÉRTICE MÉDIO	54.436.941,57	CDI	52.416.057,50	VÉRTICE LONGO	10.067.119,90
AÇÕES - LIVRES	7.605.848,17	AÇÕES - VALOR	7.595.166,72	BDR NÍVEL I	5.797.370,91	AÇÕES - DIVIDENDOS	5.026.171,81
FIDC	3.834.191,17	FIP	3.743.984,27	MULTIMERCADO - EXTERIOR	3.457.043,49	MULTIMERCADO - MACRO	1.727.523,59
GESTÃO DURATION	1.699.876,83	GESTÃO LIVRE	297.630,38	IRF-M 1	253.767,23		

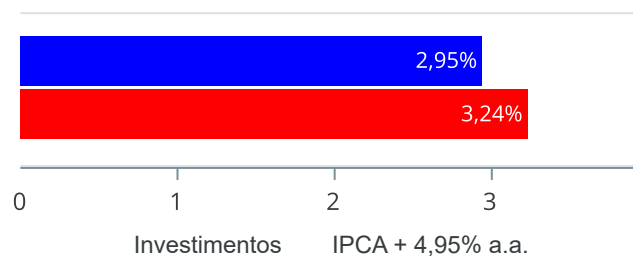
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Março / 2025)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	04/07/2024	2.647	4.344,312936	4.470,616581	11.499.396,34	11.833.722,08	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	21/08/2024	3.509	4.273,754599	4.471,78878	14.996.604,89	15.691.506,82	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	09/10/2024	2.316	4.316,284991	4.463,435749	9.996.516,04	10.337.317,19	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	26/06/2024	2.539	4.292,963338	4.549,87866	10.899.833,92	11.552.141,91	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	04/07/2024	117	4.271,346157	4.525,495147	499.747,50	529.482,93	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	21/08/2024	3.509	4.274,617730	4.465,717509	14.999.633,61	15.670.202,73	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	09/10/2024	2.340	4.272,772840	4.417,031014	9.998.288,45	10.335.852,57	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	09/07/2024	115	4.340,532858	4.451,266362	499.161,28	511.895,63	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	26/06/2024	2.485	4.341,924875	4.465,977003	10.789.683,31	11.097.952,85	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	09/10/2024	1.639	4.267,685092	4.408,275319	6.994.735,87	7.225.163,24	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	09/07/2024	115	4.316,172797	4.425,612221	496.359,87	508.945,40	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	26/06/2024	2.435	4.310,371980	4.433,853401	10.495.755,77	10.796.433,03	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	04/07/2024	119	4.185,841436	4.428,797737	498.115,13	527.026,93	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	26/06/2024	2.401	4.230,974313	4.482,548844	10.158.569,33	10.762.599,77	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	04/07/2024	2.235	4.241,967744	4.351,727937	9.480.797,91	9.726.111,93	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	09/07/2024	1.911	4.185,041277	4.418,243478	7.997.613,88	8.443.263,28	Curva

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	284.081.508,47	6.314.436,15	6.748.493,95	287.580.805,84	3.933.355,17	3.933.355,17	1,38%	1,38%	0,58%	0,58%	237,35%	2,64%
Fevereiro	287.580.805,84	38.487.868,22	38.303.203,51	289.344.470,93	1.579.000,38	5.512.355,55	0,55%	1,94%	1,70%	2,29%	84,66%	2,33%
Março	289.344.470,93	6.381.367,53	5.080.589,10	293.508.365,24	2.863.115,88	8.375.471,43	0,99%	2,95%	0,93%	3,24%	90,88%	2,22%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



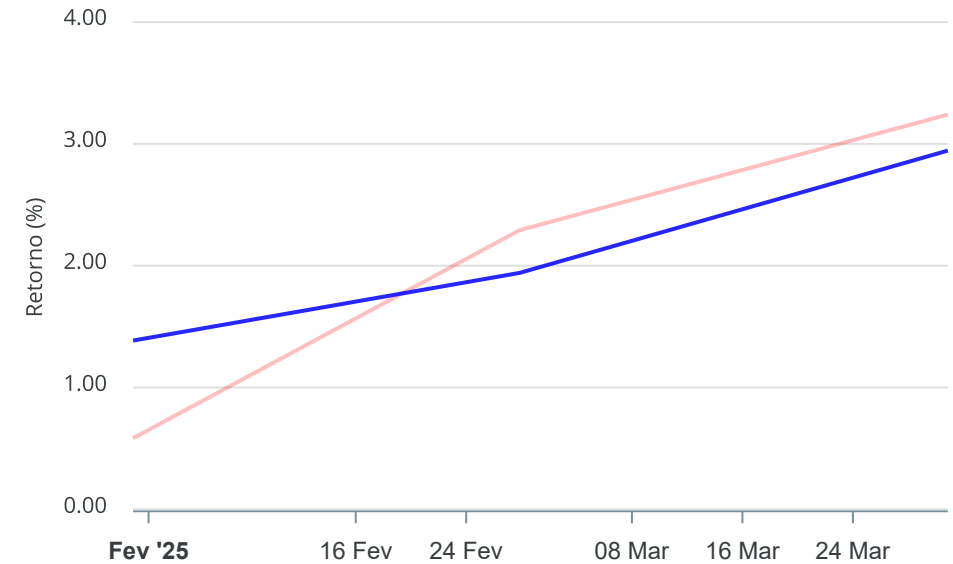
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



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

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL 2030 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	9.911.321,31	0,00	0,00	10.067.119,90	155.798,59	1,57%	1,57%	2,00%
TÍTULOS PÚBLICOS	133.673.217,93	0,00	0,00	135.549.671,70	1.876.453,77	1,40%	-	-
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1.261.434,20	0,00	0,00	1.276.823,85	15.389,65	1,22%	1,22%	0,94%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	38.190.437,60	1.991.595,25	1.800.258,27	38.757.581,24	375.806,66	0,94%	0,98%	0,03%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	276.306,47	0,00	25.000,00	253.767,23	2.460,76	0,89%	0,97%	0,18%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	12.302.959,26	66.620,63	51.827,61	12.426.039,32	108.287,04	0,88%	0,88%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	419.614,34	0,00	0,00	423.052,98	3.438,64	0,82%	0,82%	0,18%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PRE...	9.820.816,60	0,00	0,00	9.892.549,35	71.732,75	0,73%	0,73%	1,58%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	295.567,70	0,00	0,00	297.630,38	2.062,68	0,70%	0,70%	0,22%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	12.041.389,17	0,00	0,00	12.095.960,73	54.571,56	0,45%	0,45%	0,92%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	32.303.756,61	0,00	0,00	32.448.431,49	144.674,88	0,45%	0,45%	0,92%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	102.285,05	4.323.151,65	3.203.503,22	1.232.436,94	10.503,46	0,24%	0,88%	0,01%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	3.535.488,45	0,00	0,00	3.515.513,47	-19.974,98	-0,56%	-0,56%	0,54%
BBIF MASTER FIDC LP SÊNIOR 1	320.525,82	0,00	0,00	318.677,70	-1.848,12	-0,58%	-0,58%	0,18%
Total Renda Fixa	254.455.120,51	6.381.367,53	5.080.589,10	258.555.256,28	2.799.357,34	1,09%		0,66%

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
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	4.184.666,47	0,00	0,00	4.452.664,13	267.997,66	6,40%	6,40%	6,57%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.004.698,35	0,00	0,00	3.153.184,04	148.485,69	4,94%	4,94%	8,59%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	3.953.850,96	0,00	0,00	4.120.113,22	166.262,26	4,21%	4,21%	6,23%
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	2.389.655,56	0,00	0,00	2.480.289,17	90.633,61	3,79%	3,79%	6,95%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	4.925.901,58	0,00	0,00	5.026.171,81	100.270,23	2,04%	2,04%	8,44%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	3.409.982,57	0,00	0,00	3.475.053,50	65.070,93	1,91%	1,91%	7,62%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1.713.496,02	0,00	0,00	1.727.523,59	14.027,57	0,82%	0,82%	0,50%
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	1.265.195,73	0,00	0,00	1.263.695,10	-1.500,63	-0,12%	-	-
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	3.644.100,91	0,00	0,00	3.457.043,49	-187.057,42	-5,13%	-5,13%	10,08%
Total Renda Variável	28.491.548,15	0,00	0,00	29.155.738,05	664.189,90	2,33%		7,31%

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 TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.564.550,78	0,00	0,00	3.255.955,26	-308.595,52	-8,66%	-8,66%	9,87%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.833.251,49	0,00	0,00	2.541.415,65	-291.835,84	-10,30%	-10,30%	11,92%
Total Exterior	6.397.802,27	0,00	0,00	5.797.370,91	-600.431,36	-9,38%		10,77%

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
TÍTULOS PÚBLICOS	133.906.125,02	0,00	3.039.872,98	135.549.671,70	4.683.419,66	3,50%	-
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	31.410.639,37	0,00	0,00	32.448.431,49	1.037.792,12	3,30%	3,30%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	21.527.787,68	23.311.171,34	6.934.049,96	38.757.581,24	852.672,18	1,90%	3,10%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	11.707.224,13	0,00	0,00	12.095.960,73	388.736,60	3,32%	3,32%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PRE...	9.809.664,67	0,00	299.454,26	9.892.549,35	382.338,94	3,90%	3,91%
CAIXA BRASIL 2030 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.061.392,56	0,00	315.205,21	10.067.119,90	320.932,55	3,19%	0,06%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	9.100.263,37	0,00	9.347.033,57	0,00	246.770,20	2,71%	3,08%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	6.494.082,10	5.780.781,75	92.011,65	12.426.039,32	243.187,12	1,98%	2,76%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	4.431.236,24	0,00	4.543.120,92	0,00	111.884,68	2,52%	3,39%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	1.998.918,23	664.727,46	2.742.516,87	0,00	78.871,18	2,96%	4,57%
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1.234.483,29	0,00	0,00	1.276.823,85	42.340,56	3,43%	3,43%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	810.086,03	18.059.968,67	17.674.139,12	1.232.436,94	36.521,36	0,19%	2,72%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	934.658,32	0,00	958.401,38	0,00	23.743,06	2,54%	3,06%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	772.259,47	0,00	793.215,99	0,00	20.956,52	2,71%	3,05%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	410.637,98	0,00	0,00	423.052,98	12.415,00	3,02%	3,02%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	270.197,04	0,00	25.000,00	253.767,23	8.570,19	3,17%	3,25%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	289.864,56	0,00	0,00	297.630,38	7.765,82	2,68%	2,68%
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,00	3.367.022,68	3.368.264,65	0,00	1.241,97	0,04%	2,22%
BBIF MASTER FIDC LP SÊNIOR 1	323.469,08	0,00	0,00	318.677,70	-4.791,38	-1,48%	-1,48%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	3.547.113,46	0,00	0,00	3.515.513,47	-31.599,99	-0,89%	-0,89%

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	249.040.102,60	51.183.671,90	50.132.286,56	258.555.256,28	8.463.768,34	3,38%	

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 EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	3.831.422,59	0,00	0,00	4.120.113,22	288.690,63	7,53%	7,53%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	4.168.659,42	0,00	0,00	4.452.664,13	284.004,71	6,81%	6,81%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	3.365.380,72	0,00	0,00	3.475.053,50	109.672,78	3,26%	3,26%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.068.757,02	0,00	0,00	3.153.184,04	84.427,02	2,75%	2,75%
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	2.401.864,43	0,00	0,00	2.480.289,17	78.424,74	3,27%	3,28%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1.680.301,75	0,00	0,00	1.727.523,59	47.221,84	2,81%	2,81%
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	1.269.137,50	0,00	0,00	1.263.695,10	-5.442,40	-0,43%	-0,43%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	5.034.715,76	0,00	0,00	5.026.171,81	-8.543,95	-0,17%	-0,17%
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	3.584.526,55	0,00	0,00	3.457.043,49	-127.483,06	-3,56%	-3,56%
Total Renda Variável	28.404.765,74	0,00	0,00	29.155.738,05	750.972,31	2,64%	

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 TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.629.289,35	0,00	0,00	3.255.955,26	-373.334,09	-10,29%	-10,29%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.007.350,78	0,00	0,00	2.541.415,65	-465.935,13	-15,49%	-15,49%
Total Exterior	6.636.640,13	0,00	0,00	5.797.370,91	-839.269,22	-12,65%	

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.

