

Relatório Analítico dos Investimentos

em maio de 2025

Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2025)

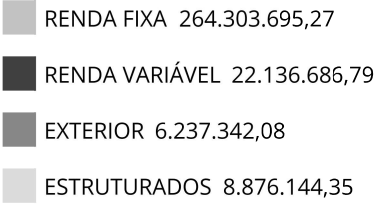
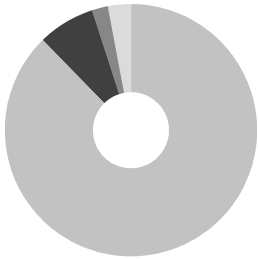
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			162.415.959,21	53,86%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea a
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/08/2028	10.186.374,62	3,38%	138	1,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/05/2027	32.161.272,31	10,67%	85	6,72%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	17/05/2027	11.990.331,51	3,98%	96	2,37%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2030 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...		Não há	10.435.938,61	3,46%	21	13,96%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	259.660,15	0,09%	1.117	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITA...	D+1	Não há	431.763,09	0,14%	151	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	5.653.925,37	1,87%	1.066	0,12%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	1.315.472,56	0,44%	88	0,37%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	907.520,12	0,30%	386	0,06%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	24.446.227,49	8,11%	1.263	0,10%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	304.149,32	0,10%	187	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BBIF MASTER FIDC LP SÊNIOR 1	Não se ...	27 meses	315.777,07	0,10%	13	0,93%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	3.479.323,84	1,15%	33	2,92%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	5.888.623,73	1,95%	1.947	0,75%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	D+23	Não há	4.420.641,50	1,47%	103	0,64%	Artigo 8º, Inciso I
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	4.773.399,21	1,58%	1.504	0,41%	Artigo 8º, Inciso I
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	D+3	Não há	3.786.327,98	1,26%	350	0,75%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+24	Não há	3.267.694,37	1,08%	15.684	0,24%	Artigo 8º, Inciso I
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+3	Não há	3.486.619,85	1,16%	17.384	0,77%	Artigo 9º, Inciso III

Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 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	2.750.722,23	0,91%	271	0,40%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	1.765.202,26	0,59%	3.010	0,19%	Artigo 10º, Inciso I
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	D+2	Não há	3.670.177,37	1,22%	116	0,43%	Artigo 10º, Inciso I
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	Não se ...	Não se aplica	2.468.330,84	0,82%	17	3,28%	Artigo 10º, Inciso II
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	972.433,88	0,32%	28	2,32%	Artigo 10º, Inciso II
Total para cálculo dos limites da Resolução			301.553.868,49				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	162.415.959,21	53,86%	40,00%	50,00%	75,00%	63.749.442,16
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	65.465.340,29	21,71%	10,00%	30,00%	61,00%	118.482.519,49
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	32.627.294,86	10,82%	5,00%	5,00%	60,00%	148.305.026,23
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	15,00%	45.233.080,27
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	3.795.100,91	1,26%	1,00%	1,00%	2,00%	2.235.976,46
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	15.077.693,42
Total Renda Fixa	100,00%	264.303.695,27	87,65%	56,00%	87,00%	218,00%	

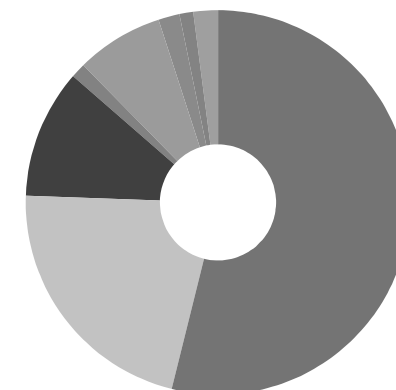


Enquadramento e Política de Investimento (RENTA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Maio / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	22.136.686,79	7,34%	0,00%	6,00%	20,00%	38.174.086,91
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	5.435.379,63	1,80%	1,00%	2,00%	10,00%	24.720.007,22
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	3.440.764,72	1,14%	1,00%	1,50%	5,00%	11.636.928,70
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	6.031.077,37
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	31.012.831,14	10,28%	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%	6.237.342,08	2,07%	2,00%	2,50%	10,00%	23.918.044,77
Total Exterior	10,00%	6.237.342,08	2,07%	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%	15.077.693,42



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	162.415.959,21	53,86	40,00	75,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	65.465.340,29	21,71	10,00	61,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	32.627.294,86	10,82	5,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	3.795.100,91	1,26	1,00	2,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	22.136.686,79	7,34	0,00	20,00
Artigo 9º, Inciso III	6.237.342,08	2,07	2,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	5.435.379,63	1,80	1,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	3.440.764,72	1,14	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 (Maio / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	162.415.959,21	53,86	-
CAIXA DTVM S.A	86.386.793,95	28,65	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	25.215.543,57	8,36	-
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	4.773.399,21	1,58	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	4.003.606,78	1,33	-
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	3.786.327,98	1,26	-
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE ...	3.670.177,37	1,22	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	3.479.323,84	1,15	-
SAFRA ASSET MANAGEMENT	2.750.722,23	0,91	-
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	2.468.330,84	0,82	-
BANCO BRADESCO	1.315.472,56	0,44	-
KPTL	972.433,88	0,32	-
GENIAL GESTÃO LTDA	315.777,07	0,10	-

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 Maio/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,67%	4,79%	2,50%	5,83%	10,59%	20,67%	-	-
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-2,55%	2,39%	-0,44%	1,92%	1,59%	2,81%	4,67%	4,89%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,41%	7,00%	3,72%	5,55%	7,26%	14,18%	1,37%	4,05%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-2,54%	2,42%	-0,42%	1,95%	1,66%	2,94%	4,67%	4,89%

IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	0,83%	5,60%	2,98%	6,83%	12,69%	25,31%	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	-0,88%	-1,91%	-1,59%	5,75%	-0,42%	-5,04%	0,70%	28,00%

IRF-M 1 (Benchmark)	1,09%	5,74%	3,36%	6,48%	11,45%	24,33%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,06%	5,65%	3,31%	6,38%	11,22%	23,90%	0,10%	0,49%

CDI (Benchmark)	1,14%	5,26%	3,19%	6,23%	11,78%	25,21%	-	-
BBIF MASTER FIDC LP SÊNIOR 1	-0,46%	-2,38%	-1,48%	8,79%	5,26%	0,17%	0,01%	12,03%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	1,05%	4,93%	2,90%	5,84%	11,68%	24,00%	0,19%	0,55%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	1,05%	4,81%	2,93%	5,69%	10,64%	22,70%	0,01%	0,08%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,15%	5,38%	3,22%	6,25%	11,96%	25,98%	0,01%	0,10%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,06%	4,84%	2,93%	5,70%	10,70%	22,76%	0,01%	0,09%

IPCA (Benchmark)	0,26%	2,75%	1,25%	3,28%	5,32%	9,45%	-	-
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,22%	6,56%	4,28%	5,17%	7,30%	17,55%	0,77%	2,83%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	0,80%	5,14%	2,90%	5,48%	9,14%	19,67%	1,11%	1,60%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL 2030 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,75%	3,72%	5,29%	2,02%	-0,47%	-0,37%	1,84%	6,86%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,14%	5,26%	3,19%	6,23%	11,78%	25,21%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,44%	5,05%	3,02%	4,81%	8,42%	19,84%	0,49%	2,49%

Ibovespa (Benchmark)	1,45%	13,92%	11,59%	9,04%	12,23%	26,48%	-	-
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	2,13%	15,38%	11,81%	10,25%	11,40%	21,95%	6,30%	14,51%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,71%	6,48%	8,75%	1,11%	11,51%	29,50%	8,32%	17,26%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	3,69%	12,51%	11,04%	6,06%	9,57%	22,48%	6,85%	15,97%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	0,51%	14,51%	14,07%	10,93%	14,32%	19,01%	4,07%	12,46%

IDIV (Benchmark)	1,31%	11,75%	11,05%	6,28%	14,90%	37,36%	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	5,63%	16,96%	19,54%	10,11%	15,11%	25,97%	8,92%	16,81%

S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	6,15%	0,51%	-0,72%	-2,00%	12,02%	41,43%	-	-
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	6,87%	2,39%	0,72%	0,47%	16,97%	55,31%	7,85%	19,25%

IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	1,10%	6,98%	3,81%	8,57%	16,38%	33,65%	-	-
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,08%	-23,38%	-23,14%	-23,47%	-38,80%	-66,14%	0,13%	30,10%

IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	0,91%	6,00%	3,22%	7,33%	13,75%	27,67%	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	-0,25%	2,78%	3,29%	-2,69%	-27,33%	-22,09%	0,01%	51,46%

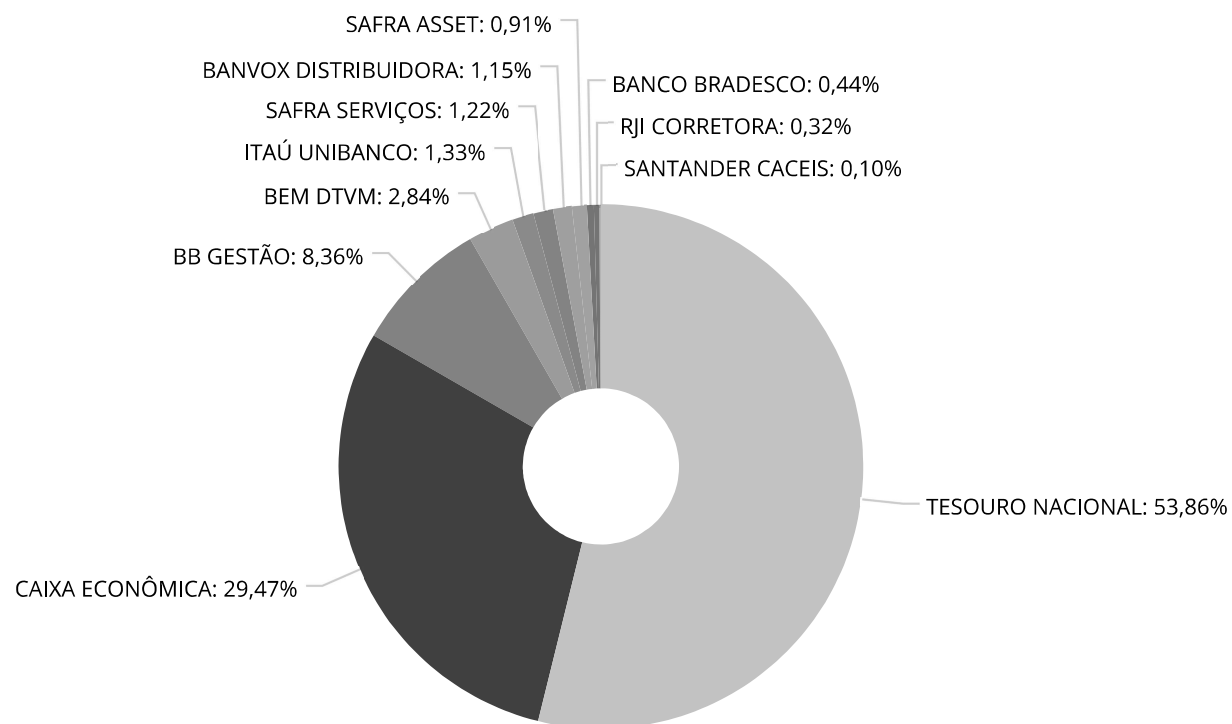
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

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

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

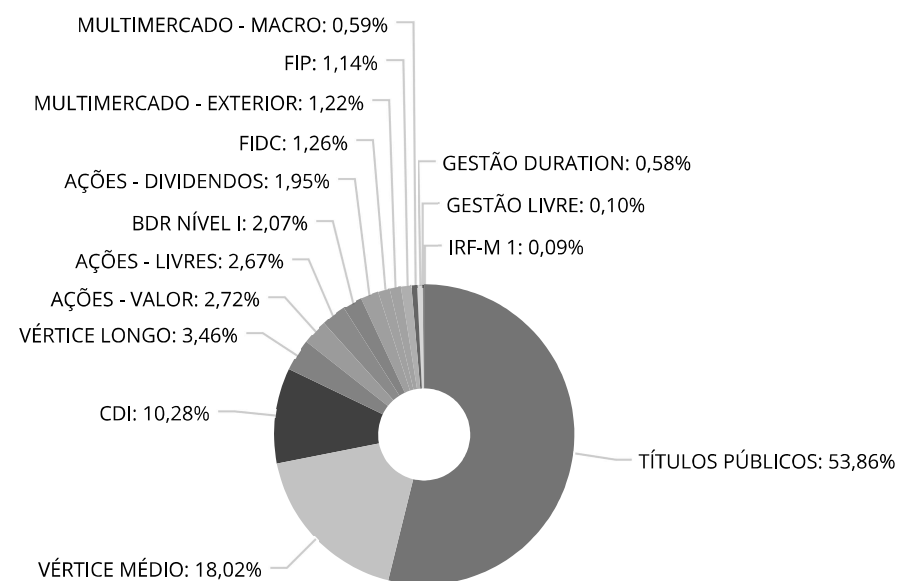
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	7,94%	-8,81%	-2,04%	-4,57%	24,39%	71,52%	-	-
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	7,83%	-3,93%	-2,19%	-4,33%	7,57%	51,87%	7,74%	20,414%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	8,26%	-8,53%	-2,91%	-6,31%	20,39%	52,42%	10,29%	21,214%

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



TESOURO NACIONAL	162.415.959,21
CAIXA ECONÔMICA	88.855.124,79
BB GESTÃO	25.215.543,57
BEM DTVM	8.559.727,19
ITAÚ UNIBANCO	4.003.606,78
SAFRA SERVIÇOS	3.670.177,37
BANVOX DISTRIBUIDORA	3.479.323,84
SAFRA ASSET	2.750.722,23
BANCO BRADESCO	1.315.472,56
RJI CORRETORA	972.433,88
SANTANDER CACEIS	315.777,07

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



■ TÍTULOS PÚBLICOS	162.415.959,21	■ VÉRTICE MÉDIO	54.337.978,44	■ CDI	31.007.672,98	■ VÉRTICE LONGO	10.435.938,61
■ AÇÕES - VALOR	8.206.969,48	■ AÇÕES - LIVRES	8.041.093,58	■ BDR NÍVEL I	6.237.342,08	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	5.888.623,73
■ FIDC	3.795.100,91	■ MULTIMERCADO - EXTERIOR	3.670.177,37	■ FIP	3.440.764,72	■ MULTIMERCADO - MACRO	1.765.202,26
■ GESTÃO DURATION	1.747.235,65	■ GESTÃO LIVRE	304.149,32	■ IRF-M 1	259.660,15		

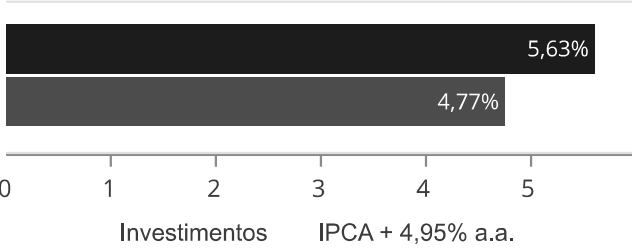
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Maio / 2025)

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	4.558,223449	11.499.396,34	12.065.617,46	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	21/08/2024	3.509	4.273,754599	4.559,275284	14.996.604,89	15.998.496,97	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	09/10/2024	2.316	4.316,284991	4.551,795068	9.996.516,04	10.541.957,37	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	04/07/2024	117	4.271,346157	4.480,134868	499.747,50	524.175,77	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	26/06/2024	2.539	4.292,963338	4.502,954719	10.899.833,92	11.433.002,03	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	21/08/2024	3.509	4.274,617730	4.551,203693	14.999.633,61	15.970.173,75	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	09/10/2024	2.340	4.272,772840	4.504,205183	9.998.288,45	10.539.840,12	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	09/07/2024	115	4.340,532858	4.536,383204	499.161,28	521.684,06	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	26/06/2024	2.485	4.341,924875	4.550,847062	10.789.683,31	11.308.854,94	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	09/10/2024	1.639	4.267,685092	4.494,106666	6.994.735,87	7.365.840,82	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	07/05/2025	2.339	4.273,582082	4.308,09441	9.995.908,49	10.076.632,82	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	09/07/2024	115	4.316,172797	4.510,421392	496.359,87	518.698,46	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	26/06/2024	2.435	4.310,371980	4.518,592298	10.495.755,77	11.002.772,24	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	07/05/2025	3.582	4.186,992849	4.219,916339	14.997.808,39	15.115.740,32	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	04/07/2024	119	4.185,841436	4.380,801931	498.115,13	521.315,42	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	26/06/2024	2.401	4.230,974313	4.434,409394	10.158.569,33	10.647.016,95	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	04/07/2024	2.235	4.241,967744	4.435,438657	9.480.797,91	9.913.205,39	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	09/07/2024	1.911	4.185,041277	4.369,082775	7.997.613,88	8.349.317,18	Curva

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

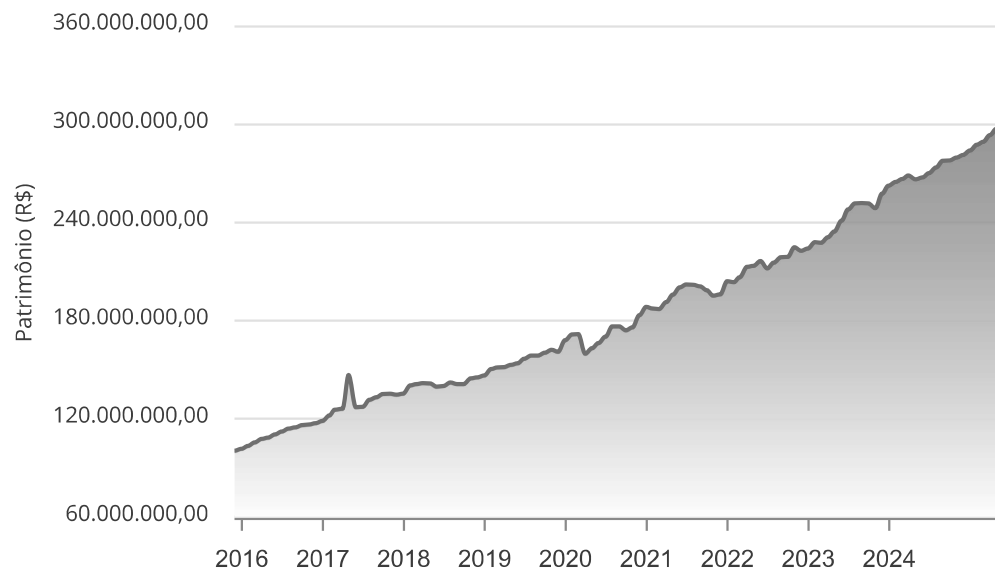
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	284.081.508,47	6.314.436,15	6.748.493,95	287.580.805,84	3.933.355,17	3.933.355,17	1,38%	1,38%	0,58%	0,58%	237,35%	2,64%
Fevereiro	287.580.805,84	38.487.868,22	38.303.203,51	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%
Abril	293.508.365,24	6.479.363,96	6.657.410,79	297.543.742,52	4.213.424,11	12.588.895,54	1,44%	4,42%	0,82%	4,08%	108,33%	3,43%
Maio	297.543.742,52	55.551.847,24	54.991.236,60	301.553.868,49	3.449.515,33	16.038.410,87	1,16%	5,63%	0,66%	4,77%	117,94%	3,46%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

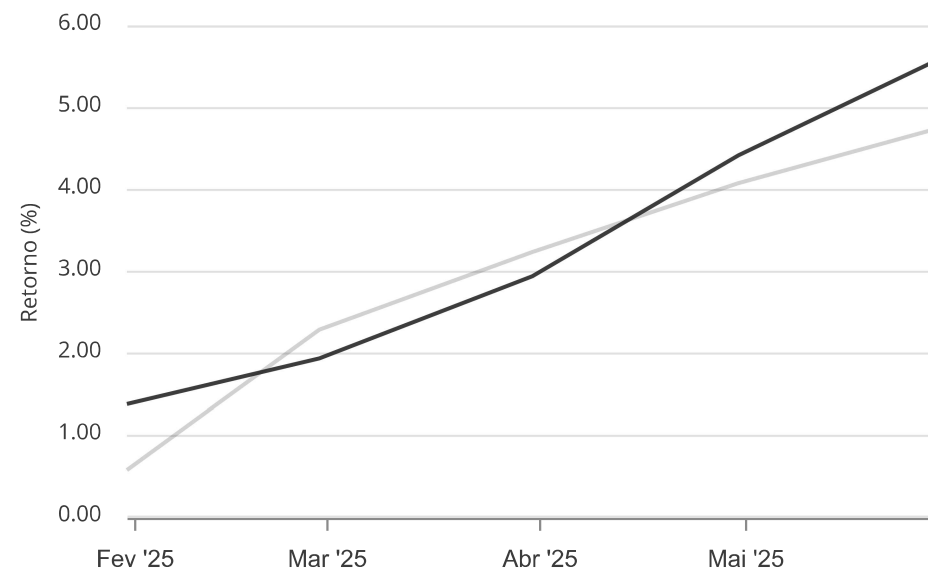
Evolução do Patrimônio



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 Maio/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1.299.677,77	0,00	0,00	1.315.472,56	15.794,79	1,22%	1,22%	0,77%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	256.926,81	0,00	0,00	259.660,15	2.733,34	1,06%	1,06%	0,10%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	300.991,75	0,00	0,00	304.149,32	3.157,57	1,05%	1,05%	0,19%
TÍTULOS PÚBLICOS	136.902.094,31	24.993.716,86	944.203,63	162.415.959,21	1.464.351,67	0,90%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	428.333,56	0,00	0,00	431.763,09	3.429,53	0,80%	0,80%	1,11%
CAIXA BRASIL 2030 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.358.242,66	0,00	0,00	10.435.938,61	77.695,95	0,75%	0,75%	1,84%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	40.032.214,21	4.657.000,00	20.522.534,42	24.446.227,49	279.547,70	0,63%	1,15%	0,01%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	12.565.047,86	37.443,36	7.020.889,05	5.653.925,37	72.323,20	0,57%	1,06%	0,01%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	12.303.315,34	0,00	366.228,43	11.990.331,51	53.244,60	0,43%	-2,54%	4,67%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	33.002.950,96	0,00	982.614,47	32.161.272,31	140.935,82	0,43%	-2,55%	4,67%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PRE...	10.144.491,96	0,00	0,00	10.186.374,62	41.882,66	0,41%	0,41%	1,37%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	177.005,59	25.863.687,02	25.154.766,60	907.520,12	21.594,11	0,08%	1,05%	0,01%
BBIF MASTER FIDC LP SÊNIOR 1	317.224,72	0,00	0,00	315.777,07	-1.447,65	-0,46%	-0,46%	0,01%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	3.510.047,69	0,00	0,00	3.479.323,84	-30.723,85	-0,88%	-0,88%	0,70%
Total Renda Fixa	261.598.565,19	55.551.847,24	54.991.236,60	264.303.695,27	2.144.519,44	0,82%		2,39%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	3.434.334,76	0,00	0,00	3.670.177,37	235.842,61	6,87%	6,87%	7,85%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	5.574.585,44	0,00	0,00	5.888.623,73	314.038,29	5,63%	5,63%	8,92%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	3.651.635,23	0,00	0,00	3.786.327,98	134.692,75	3,69%	3,69%	6,85%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	4.328.349,92	0,00	0,00	4.420.641,50	92.291,58	2,13%	2,13%	6,30%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1.740.159,54	0,00	0,00	1.765.202,26	25.042,72	1,44%	1,44%	0,49%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.244.719,80	0,00	0,00	3.267.694,37	22.974,57	0,71%	0,71%	8,32%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	4.749.311,29	0,00	0,00	4.773.399,21	24.087,92	0,51%	0,51%	4,07%
W7 FIP MULTISTRATÉGIA	973.186,46	0,00	0,00	972.433,88	-752,58	-0,08%	-0,08%	0,13%
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	2.474.518,52	0,00	0,00	2.468.330,84	-6.187,68	-0,25%	-0,25%	0,01%
Total Renda Variável	30.170.800,96	0,00	0,00	31.012.831,14	842.030,18	2,79%		5,89%

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.540.941,02	0,00	0,00	2.750.722,23	209.781,21	8,26%	8,26%	10,29%
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.233.435,35	0,00	0,00	3.486.619,85	253.184,50	7,83%	7,83%	7,74%
Total Exterior	5.774.376,37	0,00	0,00	6.237.342,08	462.965,71	8,02%		8,87%

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.

