

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			132.872.363,89	12,85%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea a
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	5,83	0,00%	9.800	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	85.089.411,28	8,23%	705	1,93%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	13.879.761,10	1,34%	653	0,35%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	751.411,96	0,07%	426	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	85.818.960,60	8,30%	1.117	0,92%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	8.842,85	0,00%	461	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	951.166,81	0,09%	544	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	16.502.869,25	1,60%	753	0,28%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	3.411.694,76	0,33%	1.117	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	98,07	0,00%	302	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ICATU VANGUARDA SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES	D+0	Não há	5.818.983,01	0,56%	39	1,51%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITA...	D+1	Não há	3.900.335,26	0,38%	151	0,29%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
OPERAÇÕES COMPROMISSADAS - BTG PACTUAL	D+0		347.393,71	0,03%		0,00%	Artigo 7º, Inciso II
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	10.332.422,31	1,00%	532	0,21%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	D+1 du	Não há	59.296.380,46	5,74%	60.690	1,37%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	23.262.452,52	2,25%	1.066	0,51%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	193.174.380,40	18,69%	1.340	0,85%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	79.219,10	0,01%	88	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	6.733.495,51	0,65%	697	0,04%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a

Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2025)

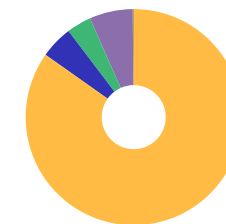
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BTG PACTUAL TESOUREO SELIC FI RENDA FIXA REFERENC...	D+0	Não há	15.824.722,39	1,53%	21.542	0,08%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	6.946.041,89	0,67%	96	1,15%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	354.290,81	0,03%	386	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	18.963.385,64	1,83%	1.263	0,08%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	26.160.205,99	2,53%	613	0,30%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	11.516.646,98	1,11%	187	0,57%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
VINCI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO D...	D+0	Não há	4.318.444,10	0,42%	40	2,31%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
WESTERN ASSET ATIVO FI RENDA FIXA	D+1	Não há	5.812.982,74	0,56%	3.411	2,37%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LETRA FINANCEIRA BTG	S/Info	Não se aplica	46.465.689,14	4,49%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LF BTG - IPCA + 7,85% - VECTO: 15/03/2027	D+0	15/03/2027	2.262.222,38	0,22%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LF BTG - IPCA + 8,20% - VECTO: 07/02/2030	D+0	07/02/2030	12.538.492,74	1,21%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LF BTG - IPCA + 8,35% - VECTO: 10/05/2027	D+0	10/05/2027	30.238.786,64	2,92%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LF BTG - IPCA + 8,72% - VECTO: 15/04/2027	D+0	15/04/2027	9.144.624,13	0,88%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	Não se ...	Não se aplica	3.612,81	0,00%	35	0,21%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA...	D+31	Não há	24.479.944,83	2,37%	7.551	0,71%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA...	D+0	Não há	5.640.751,69	0,55%	1.794	0,04%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
XP BANCOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO ...	D+0	Não há	13.679.068,32	1,32%	1.155	0,18%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	2.449.676,55	0,24%	392	0,48%	Artigo 8º, Inciso I
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	D+4	Não há	35.320,43	0,00%	184	0,01%	Artigo 8º, Inciso I
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	6.919.142,38	0,67%	1.127	0,86%	Artigo 8º, Inciso I

Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 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	7.317.010,38	0,71%	176	1,03%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	D+4	Não há	631.087,52	0,06%	66	0,28%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA ELETROBRAS FI AÇÕES	D+3 du	Não há	2.918.364,26	0,28%	8.735	1,39%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	371.525,31	0,04%	1.407	1,13%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	1.805.434,84	0,17%	3.763	0,36%	Artigo 8º, Inciso I
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	6.254.741,92	0,61%	1.069	1,54%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+24	Não há	21.276.423,17	2,06%	15.684	1,59%	Artigo 8º, Inciso I
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	D+3	Não há	525.769,73	0,05%	31	0,50%	Artigo 8º, Inciso I
BB GLOBAIS HEDGE INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÃO...	D+6 du	Não há	13.897.694,16	1,34%	19	13,44%	Artigo 9º, Inciso II
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	D+5 du	Não há	14.520.767,51	1,40%	106	0,96%	Artigo 9º, Inciso II
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	9.578.162,84	0,93%	58.798	0,58%	Artigo 9º, Inciso III
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIME...	D+2 du	Não há	23.408.692,15	2,26%	5.560	2,40%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	5.139.285,37	0,50%	70	1,86%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	34.972.505,72	3,38%	7.822	1,92%	Artigo 10º, Inciso I
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FI MULTIMERC...	D+32	Não há	3.587.033,41	0,35%	442	0,69%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	1.631.307,12	0,16%		0,00%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			1.033.821.506,67				

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Maio / 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%	132.872.363,89	12,85%	0,00%	15,00%	100,00%	900.949.142,78
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	216.133.540,78	20,91%	0,00%	33,00%	100,00%	817.687.965,89
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	51.691.075,33
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	347.393,71	0,03%	0,00%	0,00%	2,00%	20.329.036,42
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	70,00%	382.775.070,84	37,03%	0,00%	22,00%	60,00%	237.517.833,16
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	70,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	620.292.904,00
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	100.649.815,03	9,74%	0,00%	3,00%	10,00%	2.732.335,64
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	10,00%	3.612,81	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	51.687.462,52
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	10,00%	43.799.764,84	4,24%	0,00%	5,00%	5,00%	7.891.310,49
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	51.691.075,33
Total Renda Fixa	100,00%	876.581.561,90	84,79%	0,00%	78,00%	352,00%	



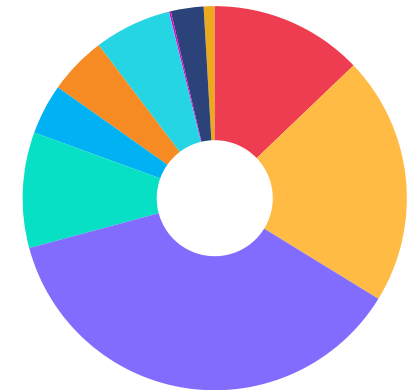
RENDA FIXA	876.581.561,90
RENDA VARIÁVEL	50.504.496,49
EXTERIOR	37.996.624,51
ESTRUTURADOS	67.107.516,65
FUNDO IMOBILIÁRIO	1.631.307,12

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

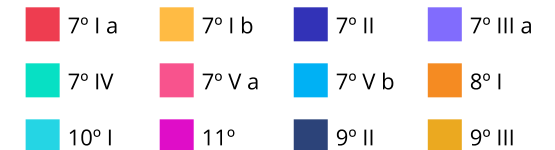


Enquadramento e Política de Investimento (RENTA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Maio / 2025)

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%	50.504.496,49	4,89%	0,00%	5,00%	30,00%	259.641.955,51
Artigo 8º, Inciso II	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	310.146.452,00
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	67.107.516,65	6,49%	0,00%	8,00%	10,00%	36.274.634,02
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	51.691.075,33
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	51.691.075,33
Artigo 11º	10,00%	1.631.307,12	0,16%	0,00%	1,00%	5,00%	50.059.768,21
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	40,00%	119.243.320,26	11,53%	0,00%	14,00%	85,00%	



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%	103.382.150,67
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	28.418.461,67	2,75%	0,00%	2,00%	10,00%	74.963.689,00
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	9.578.162,84	0,93%	0,00%	6,00%	10,00%	93.803.987,83
Total Exterior	10,00%	37.996.624,51	3,68%	0,00%	8,00%	30,00%	



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%	0,00%	5,00%	51.691.075,33

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	132.872.363,89	12,85	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	216.133.540,78	20,91	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso II	347.393,71	0,03	0,00	2,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	382.775.070,84	37,03	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	100.649.815,03	9,74	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	3.612,81	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	43.799.764,84	4,24	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	50.504.496,49	4,89	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso II	28.418.461,67	2,75	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	9.578.162,84	0,93	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	67.107.516,65	6,49	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	1.631.307,12	0,16	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Maio / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	500.032.490,98	48,37	-
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	132.872.363,89	12,85	-
CAIXA DTVM	128.076.273,74	12,39	-
BANCO BTG PACTUAL	100.649.815,03	9,74	-
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	54.807.779,36	5,30	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	36.693.405,41	3,55	-
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	15.824.722,39	1,53	-
ICATU VANGUARDA	15.660.758,34	1,51	-
WESTERN ASSET	15.391.145,58	1,49	-
XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT...	13.679.068,32	1,32	-
BANCO BRADESCO	9.297.711,59	0,90	-
ITAÚ UNIBANCO	5.640.751,69	0,55	-
VINCI PARTNERS	4.318.444,10	0,42	-
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	525.769,73	0,05	-
GENIAL GESTÃO LTDA	3.612,81	0,00	-

Artigo 20º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI + 3,50% ao ano (Benchmark)	1,43%	6,73%	4,08%	8,08%	15,70%	34,12%	-	-
MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	31,84%	-79,18%	39,16%	-81,37%	-87,45%	7,61%	-	-
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,53%	5,62%	2,86%	5,37%	8,50%	18,52%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,53%	5,23%	2,64%	5,08%	8,54%	18,24%	0,77%	2,39%
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%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,05%	5,62%	3,28%	6,33%	11,11%	23,64%	0,10%	0,49%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,62%	5,57%	2,95%	5,27%	8,90%	18,63%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,64%	5,52%	2,94%	5,22%	8,66%	18,08%	0,84%	2,31%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,61%	5,50%	2,91%	5,17%	8,67%	18,13%	0,82%	2,31%
IMA-B (Benchmark)	1,70%	7,41%	5,74%	4,59%	4,92%	11,81%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,71%	7,33%	5,71%	4,52%	4,70%	11,24%	1,95%	5,24%
IRF-M (Benchmark)	1,00%	8,84%	5,46%	7,03%	8,89%	20,33%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,97%	8,71%	5,39%	6,91%	8,64%	19,61%	1,18%	3,74%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,98%	8,73%	5,39%	6,89%	8,62%	19,74%	1,18%	3,71%

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
CDI (Benchmark)	1,14%	5,26%	3,19%	6,23%	11,78%	25,21%	-	-
BTG PACTUAL TESOUREO SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,13%	5,21%	3,14%	6,15%	11,66%	24,91%	0,01%	0,09%
ICATU VANGUARDA SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES	1,14%	5,27%	3,16%	6,16%	11,75%	25,05%	0,03%	0,11%
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO ...	1,22%	5,98%	3,58%	6,61%	12,94%	31,60%	0,07%	0,22%
OPERAÇÕES COMPROMISSADAS - BTG PACTUAL	-	-	-	-	-	-	-	-
WESTERN ASSET ATIVO FI RENDA FIXA	1,07%	6,17%	3,86%	6,80%	11,38%	25,25%	0,64%	1,95%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	3,03%	1,85%	1,44%	5,97%	14,06%	26,63%	1,44%	4,47%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	1,05%	4,81%	2,93%	5,69%	10,64%	22,70%	0,01%	0,08%
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,88%	3,95%	2,43%	4,66%	8,70%	18,65%	0,01%	0,07%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,15%	5,37%	3,19%	6,21%	11,89%	25,37%	0,02%	0,10%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,15%	5,53%	3,29%	5,71%	10,31%	22,82%	0,12%	0,81%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,06%	4,84%	2,93%	5,70%	10,70%	22,76%	0,01%	0,09%
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 FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,15%	5,38%	3,22%	6,25%	11,96%	25,98%	0,01%	0,10%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	1,14%	5,38%	3,21%	6,25%	11,90%	25,81%	0,02%	0,11%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,15%	5,38%	3,24%	6,29%	12,12%	26,76%	0,02%	0,10%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,16%	5,34%	3,25%	6,34%	12,26%	27,38%	0,01%	0,10%
IPCA (Benchmark)	0,26%	2,75%	1,25%	3,28%	5,32%	9,45%	-	-

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
LF BTG - IPCA + 8,20% - VECTO: 07/02/2030	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA BTG	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	0,63%	5,18%	2,77%	4,95%	9,24%	19,97%	0,81%	1,93%
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,22%	6,56%	4,28%	5,17%	7,30%	17,55%	0,77%	2,83%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,81%	5,55%	3,17%	5,76%	9,76%	20,15%	0,64%	1,45%
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%
LF BTG - IPCA + 8,35% - VECTO: 10/05/2027	-	-	-	-	-	-	-	-
LF BTG - IPCA + 8,72% - VECTO: 15/04/2027	-	-	-	-	-	-	-	-
LF BTG - IPCA + 7,85% - VECTO: 15/03/2027	-	-	-	-	-	-	-	-
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
VINCI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,14%	5,25%	3,16%	6,18%	11,82%	-	0,01%	0,10%
XP BANCOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	1,15%	5,33%	3,22%	6,31%	12,15%	26,46%	0,03%	0,09%

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
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA ELETROBRAS FI AÇÕES	-4,52%	25,15%	11,90%	27,36%	25,53%	24,41%	9,53%	22,76%

CDI (Benchmark)	1,14%	5,26%	3,19%	6,23%	11,78%	25,21%	-	-
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	1,69%	4,94%	2,95%	3,58%	4,17%	13,35%	0,98%	4,51%
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO ...	1,22%	5,98%	3,58%	6,61%	12,94%	31,60%	0,07%	0,22%

Ibovespa (Benchmark)	1,45%	13,92%	11,59%	9,04%	12,23%	26,48%	-	-
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,71%	6,48%	8,75%	1,11%	11,51%	29,50%	8,32%	17,26%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	8,44%	17,25%	16,06%	8,66%	5,64%	10,88%	8,07%	16,88%
CAIXA IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	1,34%	12,38%	10,69%	7,40%	9,73%	17,60%	6,05%	14,53%
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	3,55%	15,59%	14,15%	10,52%	14,41%	19,46%	7,88%	14,76%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	6,83%	17,10%	16,78%	8,10%	15,24%	32,67%	8,34%	19,08%

IBX-50 (Benchmark)	1,26%	12,13%	10,03%	7,62%	11,52%	28,18%	-	-
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	1,15%	11,85%	9,93%	7,28%	10,92%	22,26%	6,02%	14,37%

IDIV (Benchmark)	1,31%	11,75%	11,05%	6,28%	14,90%	37,36%	-	-
BRDESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	2,92%	18,58%	14,32%	13,63%	19,74%	31,70%	6,43%	14,51%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	1,94%	10,61%	8,49%	5,45%	10,09%	20,03%	5,98%	15,02%

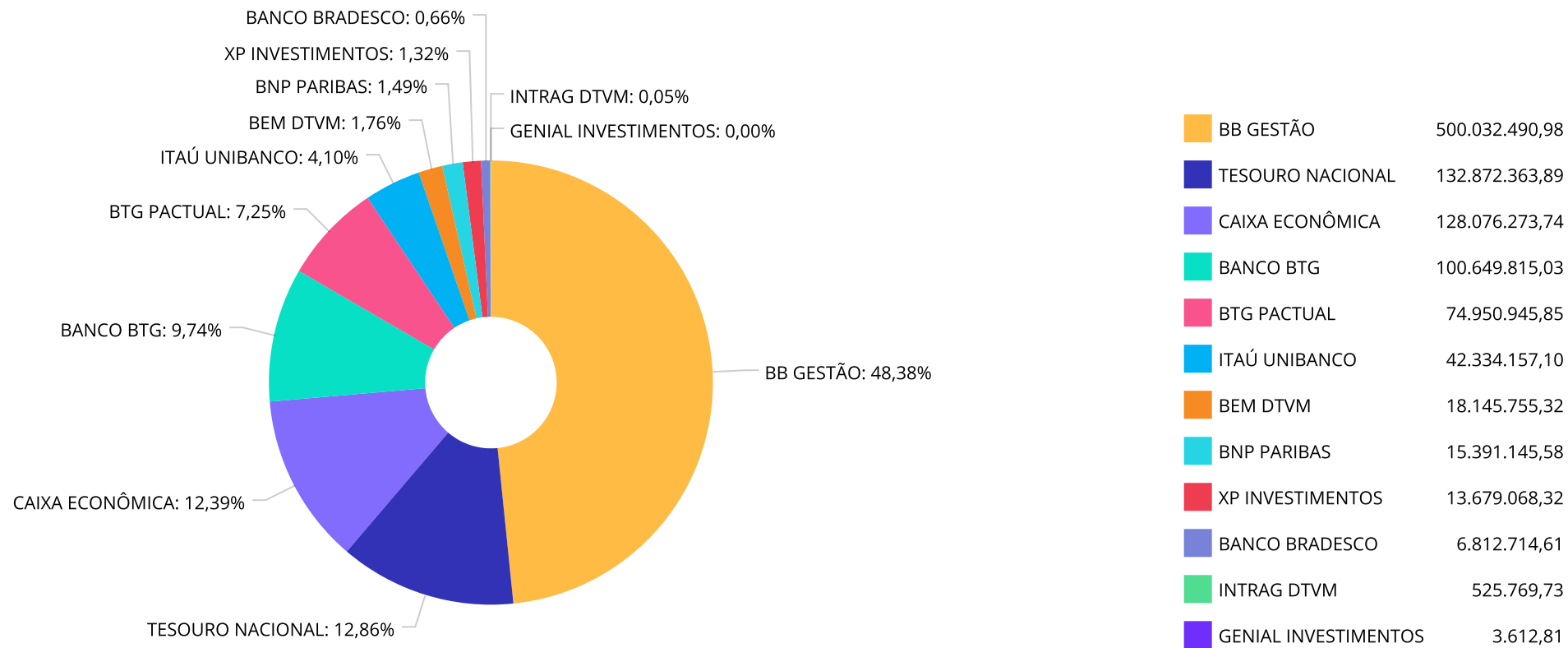
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IFIX (Benchmark)	1,44%	11,09%	10,91%	10,35%	2,35%	14,88%	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	-2,06%	-5,78%	-5,64%	-10,03%	-19,35%	-7,21%	-	-
IMA-B 5 (Benchmark)	0,62%	5,57%	2,95%	5,27%	8,90%	18,63%	-	-
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FI MULTIMERCADO	1,76%	5,20%	4,03%	0,87%	5,95%	18,46%	2,91%	9,00%
MSCI ACWI (Benchmark)	6,41%	-3,63%	-0,52%	-3,84%	21,94%	52,43%	-	-
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	6,90%	2,49%	0,76%	0,57%	17,39%	56,40%	7,83%	19,21%
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	6,15%	0,51%	-0,72%	-2,00%	12,02%	41,43%	-	-
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERCADO	6,93%	2,64%	2,15%	0,81%	17,98%	57,99%	7,86%	19,04%
SMLL (Benchmark)	5,94%	25,12%	22,66%	15,32%	9,73%	4,92%	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	5,27%	22,43%	19,99%	12,64%	6,90%	1,44%	8,16%	19,96%
BRDESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	5,19%	24,66%	19,09%	15,31%	5,20%	-2,98%	7,21%	18,94%

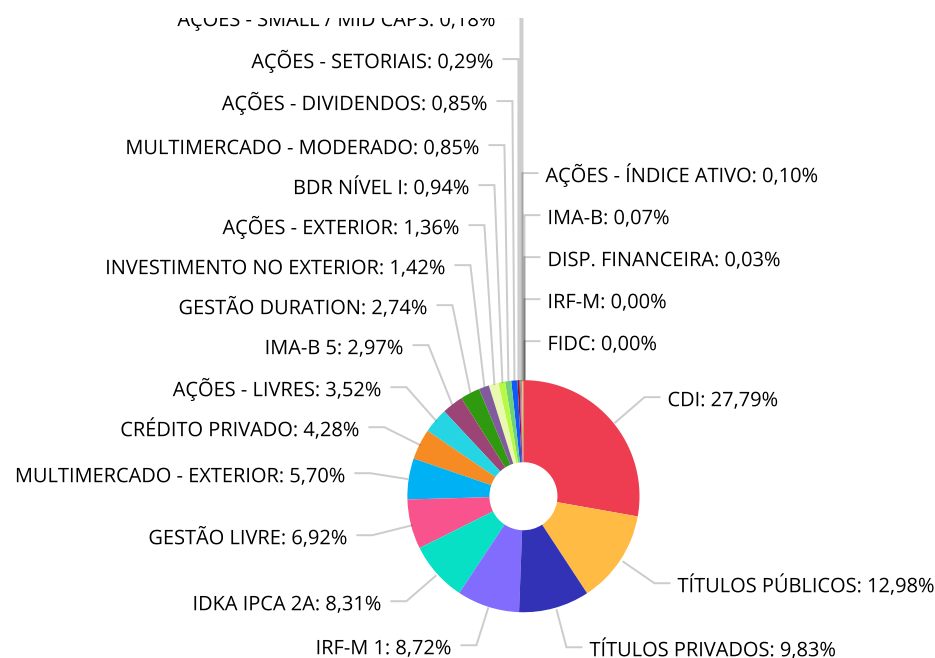
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	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%	-	-
WESTERN ASSET FIAÇÕES BDR NÍVEL I	7,86%	-7,14%	-2,39%	-6,32%	24,16%	65,78%	9,32%	21,957%
MSCI WORLD (Benchmark)	6,58%	-3,94%	-0,90%	-4,38%	22,14%	54,54%	-	-
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	8,56%	-5,63%	-2,61%	-6,22%	16,22%	51,58%	9,05%	20,563%
MSCI ACWI (Benchmark)	6,41%	-3,63%	-0,52%	-3,84%	21,94%	52,43%	-	-
BB GLOBAIS HEDGE INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIAÇÕES	5,39%	5,87%	4,18%	3,81%	12,91%	38,25%	4,85%	9,954%

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



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



CDI	284.472.939,09	TÍTULOS PÚBLICOS	132.872.363,89	TÍTULOS PRIVADOS	100.649.815,03	IRF-M 1	89.230.655,36
IDKA IPCA 2A	85.089.411,28	GESTÃO LIVRE	70.813.027,44	MULTIMERCADO - EXTERIOR	58.381.197,87	CRÉDITO PRIVADO	43.799.764,84
AÇÕES - LIVRES	36.038.345,66	IMA-B 5	30.382.630,35	GESTÃO DURATION	28.022.168,11	INVESTIMENTO NO EXTERIOR	14.520.767,51
AÇÕES - EXTERIOR	13.897.694,16	BDR NÍVEL I	9.578.162,84	MULTIMERCADO - MODERADO	8.726.318,78	AÇÕES - DIVIDENDOS	8.704.418,47
AÇÕES - SETORIAIS	2.918.364,26	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	1.840.755,27	FUNDO IMOBILIÁRIO	1.631.307,12	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	1.002.612,83
IMA-B	751.411,96	DISP. FINANCEIRA	347.393,71	IRF-M	8.940,92	FIDC	3.612,81

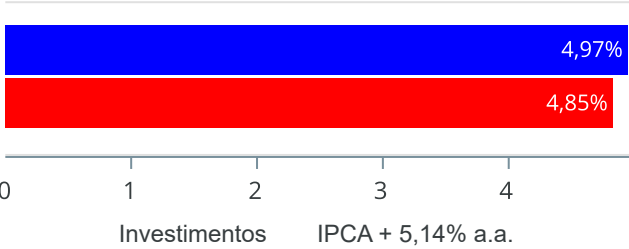
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Maio / 2025)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	12/01/2022	2.500	3.968,766615	4.546,730009	9.921.916,54	11.366.825,02	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	12/01/2022	1.200	4.024,952392	4.521,973518	4.829.942,87	5.426.368,22	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	12/01/2022	1.200	4.086,293352	4.566,850301	4.903.552,02	5.480.220,36	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	19/06/2024	1.600	4.260,118988	4.485,430157	6.816.190,38	7.176.688,25	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	03/07/2024	2.150	4.250,623537	4.346,660183	9.138.840,60	9.345.319,39	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	15/05/2024	1.600	4.255,804203	4.513,865813	6.809.286,72	7.222.185,30	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	21/08/2024	1.100	4.350,570522	4.495,311987	4.785.627,57	4.944.843,18	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	18/09/2024	900	4.341,490751	4.466,831188	3.907.341,68	4.020.148,06	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	21/05/2025	11.450	4.337,219683	4.350,027861	49.661.165,37	49.807.819,00	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	05/01/2022	313	4.128,080622	4.694,000433	1.292.089,23	1.469.222,13	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	05/01/2022	1.450	4.082,738887	4.704,442039	5.919.971,39	6.821.440,95	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	07/03/2006	1.550	4.133,569525	4.602,802288	6.407.032,76	7.134.343,54	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	07/03/2006	1.200	4.136,453513	4.659,660056	4.963.744,22	5.591.592,06	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	15/09/2004	1.550	4.124,899182	4.620,42165	6.393.593,73	7.161.653,55	Curva

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

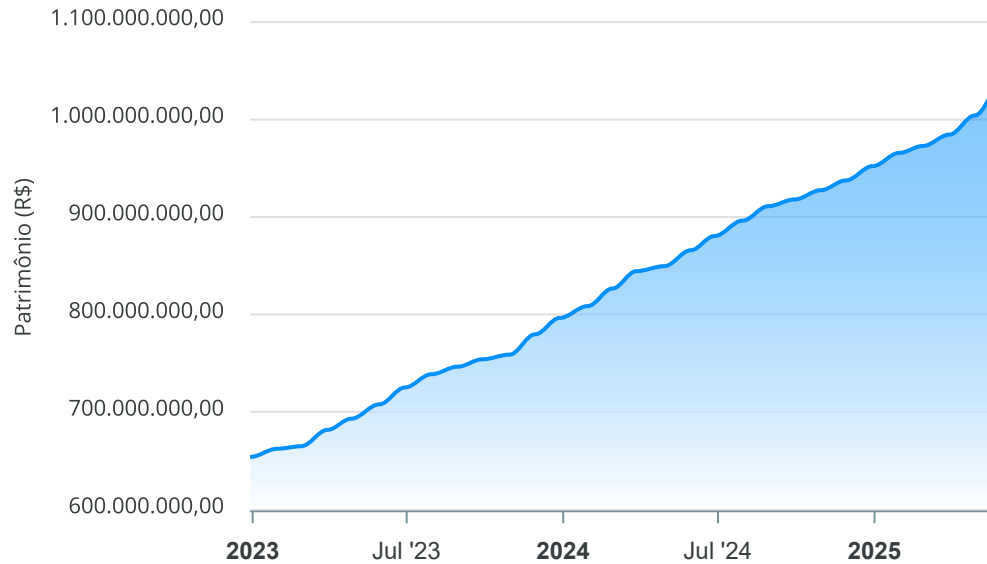
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	943.798.099,03	2.888.899,64	1.109.993,45	957.758.984,79	12.181.979,57	12.181.979,57	1,29%	1,29%	0,60%	0,60%	214,99%	1,70%
Fevereiro	957.758.984,79	22.980.668,40	19.275.562,25	965.811.563,00	4.347.472,06	16.529.451,63	0,45%	1,75%	1,71%	2,32%	75,16%	1,57%
Março	965.811.563,00	20.006.423,35	12.668.156,12	977.244.928,46	4.095.098,23	20.624.549,86	0,42%	2,17%	0,94%	3,29%	66,18%	1,77%
Abril	977.244.928,46	43.600.596,43	35.140.244,28	995.820.923,86	10.115.643,25	30.740.193,11	1,03%	3,22%	0,83%	4,14%	77,78%	3,32%
Mai	995.820.923,86	257.147.389,96	245.227.477,06	1.024.806.222,67	17.065.385,91	47.805.579,02	1,69%	4,97%	0,68%	4,85%	102,47%	1,72%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



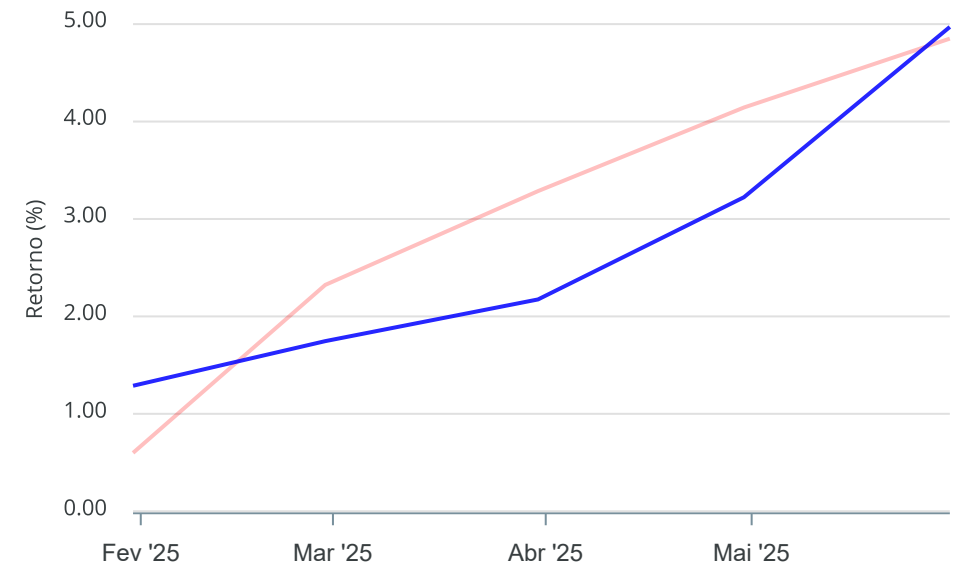
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	2.740,36	0,00	490,46	3.612,81	1.362,91	49,73%	-	-
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	57.552.074,61	0,00	0,00	59.296.380,46	1.744.305,85	3,03%	3,03%	1,44%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	738.756,46	0,00	0,00	751.411,96	12.655,50	1,71%	1,71%	1,95%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	78.267,92	0,00	0,00	79.219,10	951,18	1,22%	1,22%	0,77%
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA C...	19.195.679,32	5.000.000,00	0,00	24.479.944,83	284.265,51	1,17%	1,22%	0,07%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA C...	5.576.015,96	0,00	0,00	5.640.751,69	64.735,73	1,16%	1,16%	0,01%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	6.656.919,37	0,00	0,00	6.733.495,51	76.576,14	1,15%	1,15%	0,02%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	10.214.981,81	0,00	0,00	10.332.422,31	117.440,50	1,15%	1,15%	0,12%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	190.978.884,13	0,00	0,00	193.174.380,40	2.195.496,27	1,15%	1,15%	0,02%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	18.747.925,70	0,00	0,00	18.963.385,64	215.459,94	1,15%	1,15%	0,01%
XP BANCOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PR...	13.523.847,36	0,00	0,00	13.679.068,32	155.220,96	1,15%	1,15%	0,03%
ICATU VANGUARDA SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES	5.753.347,02	0,00	0,00	5.818.983,01	65.635,99	1,14%	1,14%	0,03%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	25.865.774,26	0,00	0,00	26.160.205,99	294.431,73	1,14%	1,14%	0,02%
VINCI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.269.866,42	0,00	0,00	4.318.444,10	48.577,68	1,14%	1,14%	0,01%
OPERAÇÕES COMPROMISSADAS - BTG PACTUAL	343.490,76	0,00	0,00	347.393,71	3.902,95	1,14%	-	-
LF BTG - IPCA + 8,72% - VECTO: 15/04/2027	9.044.852,30	0,00	0,00	9.144.624,13	99.771,83	1,10%	-	-
LF BTG - IPCA + 8,20% - VECTO: 07/02/2030	12.402.379,77	0,00	0,00	12.538.492,74	136.112,97	1,10%	-	-
WESTERN ASSET ATIVO FI RENDA FIXA	5.751.707,37	0,00	0,00	5.812.982,74	61.275,37	1,07%	1,07%	0,64%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.375.781,19	0,00	0,00	3.411.694,76	35.913,57	1,06%	1,06%	0,10%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	11.397.085,57	0,00	0,00	11.516.646,98	119.561,41	1,05%	1,05%	0,19%

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
LF BTG - IPCA + 7,85% - VECTO: 15/03/2027	2.239.039,16	0,00	0,00	2.262.222,38	23.183,22	1,04%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	97,11	0,00	0,00	98,07	0,96	0,99%	0,98%	1,18%
LETRA FINANCEIRA BTG	46.013.934,70	0,00	0,00	46.465.689,14	451.754,44	0,98%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	8.757,62	0,00	0,00	8.842,85	85,23	0,97%	0,97%	1,18%
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	5,78	0,00	0,00	5,83	0,05	0,87%	0,88%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	3.869.354,58	0,00	0,00	3.900.335,26	30.980,68	0,80%	0,80%	1,11%
LF BTG - IPCA + 8,35% - VECTO: 10/05/2027	0,00	30.000.000,00	0,00	30.238.786,64	238.786,64	0,80%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	13.790.931,79	0,00	0,00	13.879.761,10	88.829,31	0,64%	0,64%	0,84%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	164.758.495,73	0,00	80.000.000,00	85.818.960,60	1.060.464,87	0,64%	1,05%	0,10%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	84.638.899,47	0,00	0,00	85.089.411,28	450.511,81	0,53%	0,53%	0,77%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	315.112,52	322.249,25	286.297,93	354.290,81	3.226,97	0,51%	1,05%	0,01%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	4.429.508,65	12.000.000,00	0,00	16.502.869,25	73.360,60	0,45%	0,61%	0,82%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	2.938.643,17	0,00	2.000.000,00	951.166,81	12.523,64	0,43%	0,81%	0,64%
TÍTULOS PÚBLICOS	97.812.382,43	49.661.165,37	15.196.649,77	132.872.363,89	595.465,86	0,40%	-	-
BTG PACTUAL TESOURO SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIA...	31.975,67	65.196.649,77	49.661.165,37	15.824.722,39	257.262,32	0,39%	1,13%	0,01%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	16.884.492,46	0,00	10.000.000,00	6.946.041,89	61.549,43	0,36%	0,63%	0,81%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	15.569.546,72	96.164.269,79	88.730.817,51	23.262.452,52	259.453,52	0,23%	1,06%	0,01%
Total Renda Fixa	854.771.555,22	258.344.334,18	245.875.421,04	876.581.561,90	9.341.093,54	1,08%		0,33%

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
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	6.380.848,69	0,00	0,00	6.919.142,38	538.293,69	8,44%	8,44%	8,07%
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERC...	21.891.398,18	0,00	0,00	23.408.692,15	1.517.293,97	6,93%	6,93%	7,86%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	32.715.729,29	0,00	0,00	34.972.505,72	2.256.776,43	6,90%	6,90%	7,83%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	6.849.399,35	0,00	0,00	7.317.010,38	467.611,03	6,83%	6,83%	8,34%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	1.715.105,57	0,00	0,00	1.805.434,84	90.329,27	5,27%	5,27%	8,16%
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	33.579,47	0,00	0,00	35.320,43	1.740,96	5,18%	5,18%	7,21%
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	507.740,92	0,00	0,00	525.769,73	18.028,81	3,55%	3,55%	7,88%
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	2.380.195,01	0,00	0,00	2.449.676,55	69.481,54	2,92%	2,92%	6,43%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	6.136.014,42	0,00	0,00	6.254.741,92	118.727,50	1,93%	1,93%	5,98%
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FI MULTIMERCAD...	3.525.009,36	0,00	0,00	3.587.033,41	62.024,05	1,76%	1,76%	2,91%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	5.053.747,20	0,00	0,00	5.139.285,37	85.538,17	1,69%	1,69%	0,98%
CAIXA IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	366.622,90	0,00	0,00	371.525,31	4.902,41	1,34%	1,34%	6,05%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	623.901,17	0,00	0,00	631.087,52	7.186,35	1,15%	1,15%	6,02%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	1.631.221,90	0,00	11.800,00	1.631.307,12	11.885,22	0,73%	-	-
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	21.126.832,47	0,00	0,00	21.276.423,17	149.590,70	0,71%	0,71%	8,32%
CAIXA ELETROBRAS FI AÇÕES	3.056.569,65	0,00	0,00	2.918.364,26	-138.205,39	-4,52%	-4,52%	9,53%
Total Renda Variável	113.993.915,55	0,00	11.800,00	119.243.320,26	5.261.204,71	4,62%		7,43%

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
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	13.375.479,89	0,00	0,00	14.520.767,51	1.145.287,62	8,56%	8,56%	9,05%
WESTERN ASSET FIAÇÕES BDR NÍVEL I	8.879.899,08	0,00	0,00	9.578.162,84	698.263,76	7,86%	7,86%	9,32%
BB GLOBAIS HEDGE INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIAÇÕES	13.186.329,45	0,00	0,00	13.897.694,16	711.364,71	5,39%	5,39%	4,85%
Total Exterior	35.441.708,42	0,00	0,00	37.996.624,51	2.554.916,09	7,21%		7,58%

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da CRÉDITO & MERCADO ENGENHARIA FINANCEIRA.. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos.

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

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

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

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

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

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

