

Relatório Analítico dos Investimentos

em março e 1º trimestre de 2025

Este relatório atende a Portaria MTP Nº 1.467, de 2 de junho de 2022.

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
	TÍTULOS PÚBLICOS			96.878.947,81	9,84%		0,00%	7º I a
42.592.315/0001-15	BB AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA C...	D+0	Não há	5,73	0,00%	92.537	0,00%	7º I b
13.322.205/0001-35	BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	D+1	Não há	83.196.664,24	8,45%	719	1,88%	7º I b
03.543.447/0001-03	BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	D+1	Não há	13.554.411,56	1,38%	665	0,34%	7º I b
07.442.078/0001-05	BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	723.797,96	0,07%	451	0,02%	7º I b
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	162.767.519,68	16,53%	1.104	1,83%	7º I b
07.111.384/0001-69	BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	8.505,05	0,00%	471	0,00%	7º I b
23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	2.891.256,05	0,29%	569	0,08%	7º I b
11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	4.353.495,92	0,44%	768	0,07%	7º I b
10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	3.334.267,25	0,34%	1.115	0,04%	7º I b
14.508.605/0001-00	CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	D+0	Não há	94,32	0,00%	299	0,00%	7º I b
14.843.784/0001-24	ICATU VANGUARDA SIMPLES SOBERANO RESP LIMITADA F...	D+0	Não há	5.694.036,82	0,58%	35	2,18%	7º I b
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITA...	D+1	Não há	3.821.652,40	0,39%	161	0,27%	7º I b
29.650.082/0001-00	OPERAÇÕES COMPROMISSADAS - BTG PACTUAL	D+0		339.904,27	0,03%		0,00%	7º II
35.292.588/0001-89	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI...	D+3	Não há	10.105.350,83	1,03%	553	0,21%	7º III a
13.077.415/0001-05	BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLE...	D+0	Não há	14.913.037,28	1,51%	1.060	0,31%	7º III a
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	189.021.980,85	19,20%	1.308	0,89%	7º III a
44.345.473/0001-04	BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FIF RES...	D+1 du	Não há	58.627.613,59	5,95%	59.485	1,26%	7º III a
28.515.874/0001-09	BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC...	D+4	Não há	76.891,63	0,01%	97	0,02%	7º III a
03.399.411/0001-90	BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	6.587.469,95	0,67%	656	0,04%	7º III a

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2025)

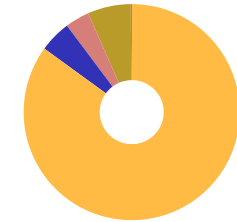
CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
09.215.250/0001-13	BTG PACTUAL TESOIRO SELIC FI RENDA FIXA REFERENC...	D+0	Não há	31.647,43	0,00%	19.775	0,00%	7º III a
35.536.532/0001-22	CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA F...	D+1	Não há	16.612.141,84	1,69%	99	2,73%	7º III a
14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	312.083,97	0,03%	378	0,02%	7º III a
23.215.008/0001-70	CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	25.595.867,94	2,60%	599	0,32%	7º III a
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	18.552.552,55	1,88%	1.213	0,08%	7º III a
32.972.942/0001-28	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA...	D+1	Não há	11.269.806,95	1,14%	190	0,56%	7º III a
51.415.957/0001-30	VINCI INSTITUCIONAL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO ...	D+0	Não há	4.225.823,87	0,43%	40	2,29%	7º III a
03.499.367/0001-90	WESTERN ASSET ATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+1	Não há	5.656.068,71	0,57%	3.523	2,30%	7º III a
30.306.294/0001-45	LETRA FINANCEIRA BTG	S/Info	Não se aplica	45.434.413,11	4,61%		0,00%	7º IV
30.306.294/0001-45	LF BTG - IPCA + 7,85% - VECTO: 15/03/2027	D+0	15/03/2027	2.214.642,62	0,22%		0,00%	7º IV
30.306.294/0001-45	LF BTG - IPCA + 8,20% - VECTO: 07/02/2030	D+0	07/02/2030	12.232.854,96	1,24%		0,00%	7º IV
11.989.256/0001-90	MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	Não se ...	Não se aplica	2.301,37	0,00%	35	0,21%	7º V a
14.171.644/0001-57	BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIF CIC RENDA ...	D+31	Não há	18.966.698,11	1,93%	7.427	0,55%	7º V b
09.093.883/0001-04	ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA...	D+0	Não há	5.516.699,26	0,56%	1.730	0,04%	7º V b
35.377.390/0001-06	XP BANCOS RESP LIMITADA FI RENDA FIXA REFERENCIA...	D+0	Não há	13.383.028,13	1,36%	1.179	0,19%	7º V b
06.916.384/0001-73	BRADESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	2.266.283,31	0,23%	406	0,46%	8º I
06.988.623/0001-09	BRADESCO MID SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	30.282,23	0,00%	199	0,01%	8º I
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	5.804.424,03	0,59%	1.228	0,63%	8º I
30.068.169/0001-44	CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMIT...	D+15	Não há	6.362.982,70	0,65%	182	1,00%	8º I
03.737.217/0001-77	CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	608.059,27	0,06%	71	0,25%	8º I

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
45.443.475/0001-90	CAIXA ELETROBRAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 du	Não há	2.782.077,09	0,28%	9.032	1,29%	8º I
08.046.355/0001-23	CAIXA IBOVESPA ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	354.488,73	0,04%	1.420	1,09%	8º I
15.154.220/0001-47	CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	1.594.556,03	0,16%	3.898	0,32%	8º I
08.279.304/0001-41	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕ...	D+4	Não há	6.002.826,41	0,61%	1.170	1,37%	8º I
24.571.992/0001-75	ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+24	Não há	20.530.830,15	2,09%	15.142	1,54%	8º I
24.078.020/0001-43	SCHRODER BEST IDEAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	484.437,32	0,05%	32	0,49%	8º I
32.811.422/0001-33	BB AÇÕES GLOBAIS HEDGE INVESTIMENTO NO EXTERIOR ...	D+6 du	Não há	13.093.577,53	1,33%	19	12,93%	9º II
17.413.636/0001-68	BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	D+5 du	Não há	13.797.871,95	1,40%	110	0,90%	9º II
19.831.126/0001-36	WESTERN ASSET RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL ...	D+5	Não há	8.844.866,94	0,90%	62.430	0,52%	9º III
36.499.594/0001-74	BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIME...	D+2 du	Não há	22.032.031,99	2,24%	6.023	2,21%	10º I
34.660.276/0001-18	CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE RESP LIMITADA FIF ...	D+15	Não há	5.027.001,55	0,51%	80	1,66%	10º I
30.036.235/0001-02	CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF M...	D+1	Não há	32.922.716,37	3,34%	8.403	1,71%	10º I
35.637.151/0001-30	ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITAD...	D+32	Não há	3.500.304,13	0,36%	463	0,70%	10º I
17.098.794/0001-70	CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	1.581.639,83	0,16%		0,00%	11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			984.524.791,57					

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA 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%	96.878.947,81	9,84%	0,00%	15,00%	100,00%	887.645.843,76
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	280.345.706,98	28,48%	0,00%	33,00%	100,00%	704.179.084,59
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	49.226.239,58
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	339.904,27	0,03%	0,00%	0,00%	2,00%	19.350.591,56
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	70,00%	361.588.337,39	36,73%	0,00%	22,00%	60,00%	229.126.537,55
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	70,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	590.714.874,94
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	59.881.910,69	6,08%	0,00%	3,00%	10,00%	38.570.568,47
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	10,00%	2.301,37	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	49.223.938,21
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	10,00%	37.866.425,50	3,85%	0,00%	5,00%	5,00%	11.359.814,08
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	49.226.239,58
Total Renda Fixa	100,00%	836.903.534,01	85,01%	0,00%	78,00%	352,00%	



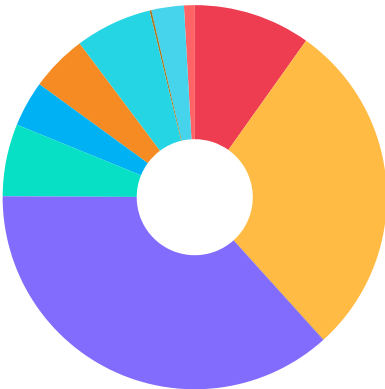
RENDA FIXA	836.903.534,01
RENDA VARIÁVEL	46.821.247,27
EXTERIOR	35.736.316,42
ESTRUTURADOS	63.482.054,04
FUNDO IMOBILIÁRIO	1.581.639,83

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

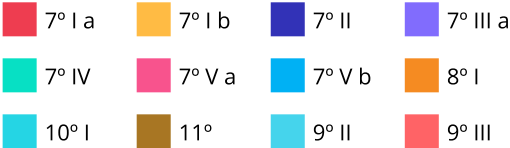


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Março / 2025)

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%	46.821.247,27	4,76%	0,00%	5,00%	30,00%	248.536.190,20
Artigo 8º, Inciso II	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	295.357.437,47
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	63.482.054,04	6,45%	0,00%	8,00%	10,00%	34.970.425,12
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	49.226.239,58
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	49.226.239,58
Artigo 11º	10,00%	1.581.639,83	0,16%	0,00%	1,00%	5,00%	47.644.599,75
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	40,00%	111.884.941,14	11,36%	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%	98.452.479,16
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	26.891.449,48	2,73%	0,00%	2,00%	10,00%	71.561.029,68
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	8.844.866,94	0,90%	0,00%	6,00%	10,00%	89.607.612,22
Total Exterior	10,00%	35.736.316,42	3,63%	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%	49.226.239,58

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	96.878.947,81	9,84	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	280.345.706,98	28,48	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso II	339.904,27	0,03	0,00	2,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	351.482.986,56	35,70	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	59.881.910,69	6,08	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	2.301,37	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	37.866.425,50	3,85	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	46.821.247,27	4,76	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	26.891.449,48	2,73	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	8.844.866,94	0,90	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	63.482.054,04	6,45	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	1.581.639,83	0,16	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Março / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	559.810.336,25	56,86	-
CAIXA DTVM S.A	122.885.281,41	12,48	0,01
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	96.878.947,81	9,84	-
BANCO BTG PACTUAL	59.881.910,69	6,08	0,03
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	47.143.058,40	4,79	0,02
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	41.138.988,76	4,18	0,00
ICATU VANGUARDA	15.197.167,36	1,54	0,02
WESTERN ASSET	14.500.935,65	1,47	-
XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT...	13.383.028,13	1,36	0,00
BANCO BRADESCO	8.930.644,89	0,91	0,00
VINCI GESTÃO DE PATRIMÔNIO LTD...	4.225.823,87	0,43	-
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	484.437,32	0,05	0,01
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	31.647,43	0,00	0,00
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	30.282,23	0,00	0,00
GENIAL GESTÃO LTDA	2.301,37	0,00	-

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

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI + 3,50% ao ano (Benchmark)	1,22%	3,85%	3,87%	7,57%	15,16%	33,92%	-	-
MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-11,35%	-86,74%	-86,74%	-91,79%	-95,60%	-39,46%	-	-
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,41%	3,11%	3,11%	3,92%	6,74%	16,86%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	0,36%	2,89%	2,89%	3,90%	6,96%	16,84%	0,87%	2,39%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,01%	3,33%	3,33%	5,53%	10,39%	23,95%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	0,97%	3,25%	3,25%	5,37%	10,05%	23,24%	0,19%	0,51%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	0,97%	3,25%	3,25%	5,40%	10,17%	23,47%	0,18%	0,51%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,55%	3,11%	3,11%	3,95%	7,25%	17,58%	-	-
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,52%	3,05%	3,05%	3,84%	6,96%	17,06%	0,81%	2,29%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	0,53%	3,06%	3,06%	3,82%	7,01%	17,15%	0,81%	2,30%
IMA-B (Benchmark)	1,84%	3,45%	3,45%	0,11%	0,75%	12,65%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	1,83%	3,39%	3,39%	0,01%	0,50%	12,12%	1,76%	5,04%
IRF-M (Benchmark)	1,39%	4,63%	4,63%	2,58%	4,82%	19,52%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	1,36%	4,57%	4,57%	2,44%	4,55%	18,96%	1,74%	3,64%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	1,36%	4,55%	4,55%	2,46%	4,58%	18,81%	1,74%	3,66%

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
CDI (Benchmark)	0,96%	2,98%	2,98%	5,73%	11,26%	25,02%	-	-
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,98%	3,10%	3,10%	5,75%	11,44%	25,85%	0,03%	0,09%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,98%	3,10%	3,10%	5,76%	11,30%	25,73%	0,03%	0,11%
VINCI INSTITUCIONAL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,95%	2,99%	2,99%	5,71%	11,32%	-	0,02%	0,08%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,00%	3,09%	3,09%	5,79%	11,70%	26,57%	0,03%	0,09%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,98%	3,02%	3,02%	5,87%	11,84%	27,14%	0,02%	0,09%
ICATU VANGUARDA SIMPLES SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,94%	3,01%	3,01%	5,70%	11,20%	24,85%	0,02%	0,09%
BTG PACTUAL TESOUREO SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,95%	2,97%	2,97%	5,68%	11,14%	24,73%	0,01%	0,07%
OPERAÇÕES COMPROMISSADAS - BTG PACTUAL	-	-	-	-	-	-	-	-
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIF CIC RENDA FIXA	1,11%	3,45%	3,45%	5,97%	12,37%	31,33%	0,06%	0,22%
XP BANCOS RESP LIMITADA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRI...	0,99%	3,05%	3,05%	5,86%	11,71%	26,31%	0,02%	0,08%
WESTERN ASSET ATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,05%	3,30%	3,30%	5,39%	9,92%	24,09%	0,45%	1,96%
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FIF RESPONSABILIDADE LIM...	0,30%	0,70%	0,70%	10,51%	15,68%	26,81%	1,72%	4,20%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SI...	0,88%	2,72%	2,72%	5,20%	10,13%	22,39%	0,01%	0,06%
BB AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,73%	2,22%	2,22%	4,25%	8,26%	18,58%	0,01%	0,05%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	0,98%	3,10%	3,10%	5,74%	11,37%	25,19%	0,02%	0,09%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,02%	3,21%	3,21%	4,63%	8,97%	23,94%	0,16%	0,87%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,88%	2,76%	2,76%	5,23%	10,17%	22,59%	0,01%	0,07%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	0,70%	2,68%	2,68%	5,40%	11,55%	24,18%	0,22%	0,54%

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 (Benchmark)	0,56%	2,04%	2,04%	3,55%	5,48%	9,62%	-	-
LF BTG - IPCA + 7,85% - VECTO: 15/03/2027	-	-	-	-	-	-	-	-
LF BTG - IPCA + 8,20% - VECTO: 07/02/2030	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA BTG	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	0,48%	2,83%	2,83%	3,70%	7,85%	20,32%	0,84%	1,84%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,22%	3,43%	3,43%	2,13%	4,65%	18,21%	0,94%	2,81%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,69%	3,02%	3,02%	4,66%	7,53%	20,43%	0,58%	1,48%
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	0,82%	3,02%	3,02%	4,81%	7,49%	21,49%	0,18%	1,74%

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%	-	-
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIF CIC RENDA FIXA	1,11%	3,45%	3,45%	5,97%	12,37%	31,33%	0,06%	0,22%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO ...	0,70%	2,65%	2,65%	0,38%	0,66%	13,58%	0,91%	4,75%

Ibovespa (Benchmark)	6,08%	8,29%	8,29%	-1,18%	1,68%	27,85%	-	-
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1,55%	1,83%	1,83%	-6,19%	-7,34%	26,07%	8,42%	18,50%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4,94%	2,75%	2,75%	-5,69%	3,36%	27,42%	8,59%	15,80%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	-2,64%	-1,64%	-1,64%	-14,17%	-21,06%	-2,13%	6,90%	15,67%
CAIXA IBOVESPA ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5,61%	7,22%	7,22%	-2,38%	-1,50%	18,14%	6,92%	13,66%
CAIXA ELETROBRAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	6,67%	19,31%	19,31%	6,01%	0,84%	26,49%	8,12%	23,13%
SCHRODER BEST IDEAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5,18%	6,50%	6,50%	-4,17%	-3,82%	17,75%	6,83%	13,94%

IBX-50 (Benchmark)	5,96%	7,98%	7,98%	-0,58%	3,40%	29,13%	-	-
CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5,92%	7,77%	7,77%	-0,85%	1,65%	22,74%	6,92%	13,46%

IDIV (Benchmark)	5,52%	6,19%	6,19%	-0,81%	7,49%	36,73%	-	-
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4,12%	6,16%	6,16%	-2,50%	-0,62%	19,30%	5,94%	13,63%
BRDESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5,76%	9,70%	9,70%	1,36%	3,28%	28,62%	6,75%	13,79%

IFIX (Benchmark)	6,14%	6,32%	6,32%	0,22%	-2,79%	20,00%	-	-
-------------------------	-------	-------	-------	-------	--------	--------	---	---

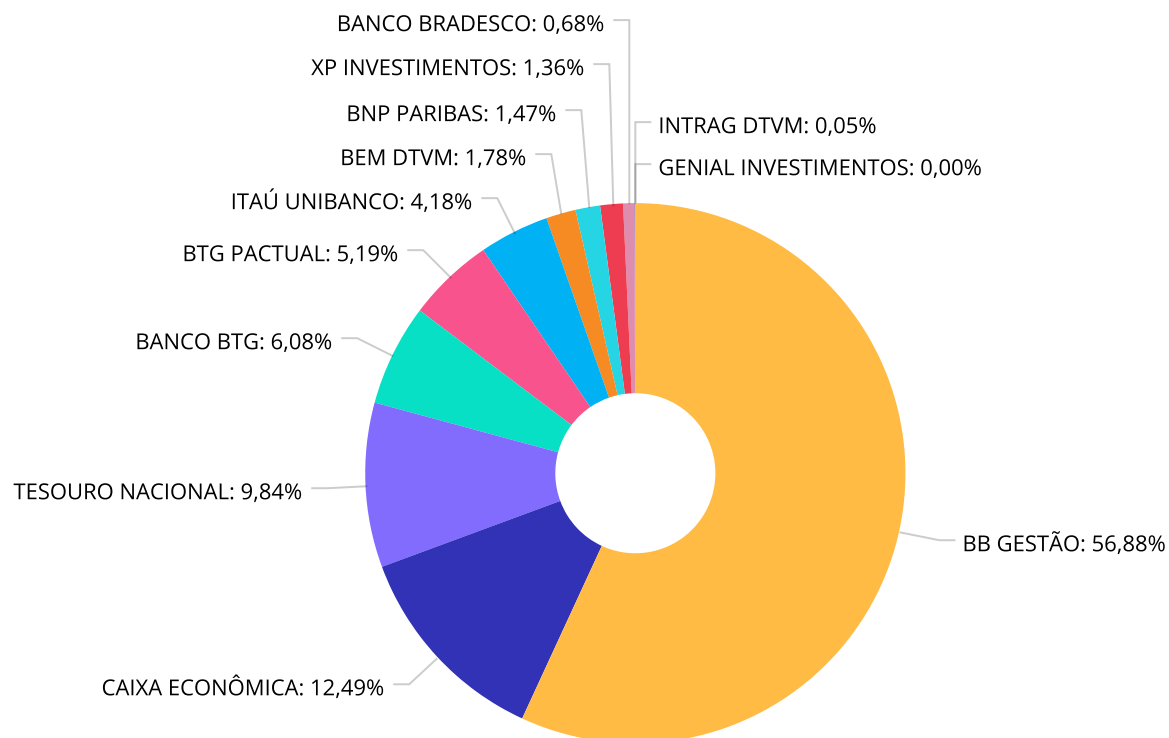
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	-5,76%	-5,90%	-5,90%	-22,05%	-21,31%	1,01%	-	-
IMA-B 5 (Benchmark)	0,55%	3,11%	3,11%	3,95%	7,25%	17,58%	-	-
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCAD...	1,52%	2,66%	2,66%	-2,08%	2,08%	20,02%	3,50%	7,46%
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	-5,75%	-4,59%	-4,59%	-2,61%	6,80%	36,56%	-	-
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERCADO	-3,86%	-3,40%	-3,40%	0,32%	12,32%	53,57%	9,72%	13,47%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	-5,15%	-3,52%	-3,52%	0,04%	11,69%	51,94%	10,04%	13,65%
SMLL (Benchmark)	6,73%	8,87%	8,87%	-5,46%	-14,90%	5,64%	-	-
BRADESCO MID SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2,11%	6,88%	6,88%	-7,73%	-17,14%	-9,52%	7,59%	18,58%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5,98%	8,13%	8,13%	-6,12%	-15,91%	3,30%	7,72%	19,68%

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

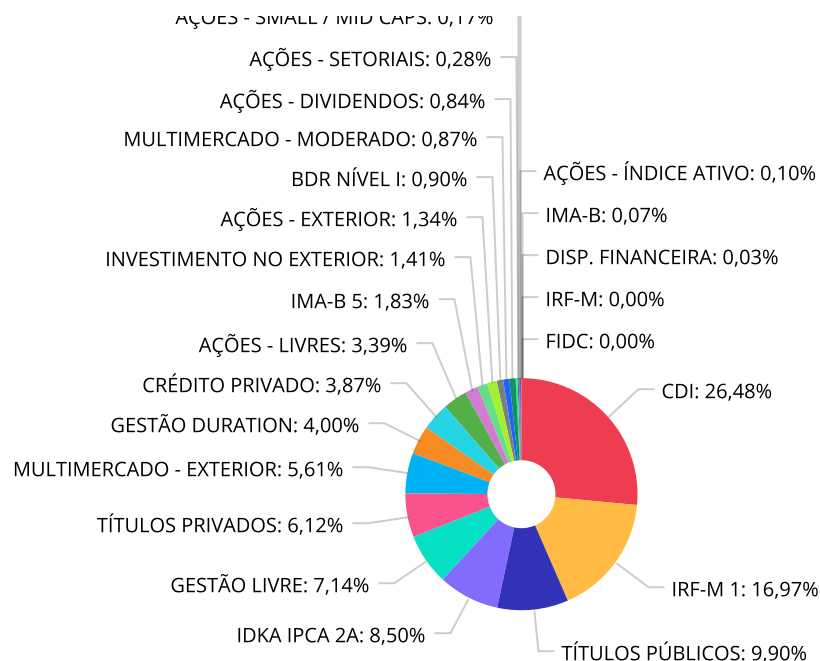
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	-9,44%	-15,69%	-15,69%	1,32%	24,11%	67,11%	-	-
WESTERN ASSET RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	-9,86%	-14,25%	-14,25%	0,25%	18,16%	62,80%	11,32%	18,126%
MSCI WORLD (Benchmark)	-6,38%	-9,25%	-9,25%	2,73%	21,35%	46,93%	-	-
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FI...	-7,46%	-10,33%	-10,33%	-1,08%	15,64%	45,31%	8,31%	16,705%
MSCI ACWI (Benchmark)	-5,89%	-8,83%	-8,83%	2,35%	21,39%	44,55%	-	-
BB AÇÕES GLOBAIS HEDGE INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF...	-1,85%	-0,26%	-0,26%	-0,96%	7,54%	33,74%	5,21%	7,743%

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



BB GESTÃO	559.810.336,25
CAIXA ECONÔMICA	122.885.281,41
TESOURO NACIONAL	96.878.947,81
BANCO BTG	59.881.910,69
BTG PACTUAL	51.060.625,43
ITAÚ UNIBANCO	41.138.988,76
BEM DTVM	17.493.732,90
BNP PARIBAS	14.500.935,65
XP INVESTIMENTOS	13.383.028,13
BANCO BRADESCO	6.664.361,58
INTRAG DTVM	484.437,32
GENIAL INVESTIMENTOS	2.301,37

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



CDI	259.240.469,57	IRF-M 1	166.101.786,93	TÍTULOS PÚBLICOS	96.878.947,81	IDKA IPCA 2A	83.196.664,24
GESTÃO LIVRE	69.897.420,54	TÍTULOS PRIVADOS	59.881.910,69	MULTIMERCADO - EXTERIOR	54.954.748,36	GESTÃO DURATION	39.163.361,46
CRÉDITO PRIVADO	37.866.425,50	AÇÕES - LIVRES	33.182.674,20	IMA-B 5	17.907.907,48	INVESTIMENTO NO EXTERIOR	13.797.871,95
AÇÕES - EXTERIOR	13.093.577,53	BDR NÍVEL I	8.844.866,94	MULTIMERCADO - MODERADO	8.527.305,68	AÇÕES - DIVIDENDOS	8.269.109,72
AÇÕES - SETORIAIS	2.782.077,09	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	1.624.838,26	FUNDO IMOBILIÁRIO	1.581.639,83	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	962.548,00
IMA-B	723.797,96	DISP. FINANCEIRA	339.904,27	IRF-M	8.599,37	FIDC	2.301,37

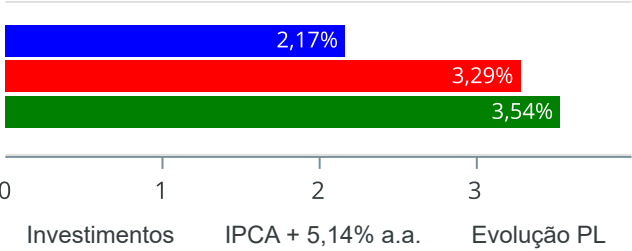
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Março / 2025)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2025	08/01/2020	1.250	3.992,416174	4.566,298384	4.990.520,22	5.707.872,98	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2025	08/01/2020	1.550	4.074,157576	4.566,298384	6.314.944,24	7.077.762,50	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	16/03/2022	2.500	3.968,766615	4.596,686059	9.921.916,54	11.491.715,15	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	03/08/2022	1.200	4.024,952392	4.570,213169	4.829.942,87	5.484.255,80	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	13/04/2022	1.200	4.086,293352	4.618,206187	4.903.552,02	5.541.847,42	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	19/06/2024	1.600	4.260,118988	4.531,154806	6.816.190,38	7.249.847,69	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	03/07/2024	2.150	4.250,623537	4.384,276573	9.138.840,60	9.426.194,63	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	15/05/2024	1.600	4.255,804203	4.561,913826	6.809.286,72	7.299.062,12	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	21/08/2024	1.100	4.350,570522	4.542,849945	4.785.627,57	4.997.134,94	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	18/09/2024	900	4.341,490751	4.513,594202	3.907.341,68	4.062.234,78	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	05/01/2022	313	4.128,080622	4.610,850867	1.292.089,23	1.443.196,32	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	05/01/2022	1.450	4.082,738887	4.621,391703	5.919.971,39	6.701.017,97	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	07/03/2006	1.550	4.133,569525	4.651,466195	6.407.032,76	7.209.772,60	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	07/03/2006	1.200	4.136,453513	4.708,528091	4.963.744,22	5.650.233,71	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	15/09/2004	1.550	4.124,899182	4.668,413855	6.393.593,73	7.236.041,48	Curva

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

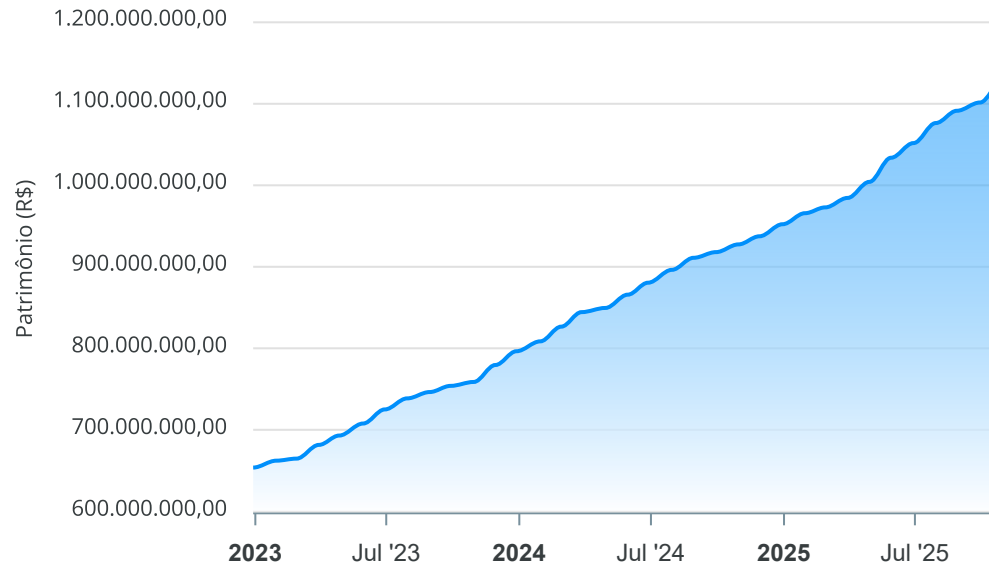
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	943.798.099,03	2.888.899,64	1.109.993,45	957.758.984,79	12.181.979,57	12.181.979,57	1,29%	1,29%	0,60%	0,60%	214,99%	1,70%
Fevereiro	957.758.984,79	22.980.668,40	19.275.562,25	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%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



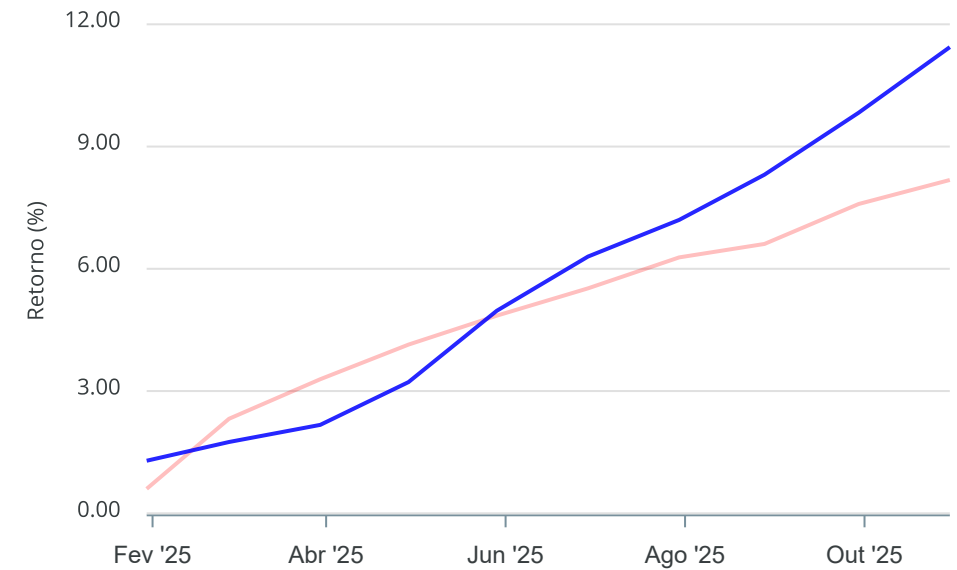
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



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

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Março/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	2.596,13	0,00	348,51	2.301,37	53,75	2,07%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	710.794,61	0,00	0,00	723.797,96	13.003,35	1,83%	1,83%	1,76%
LF BTG - IPCA + 8,20% - VECTO: 07/02/2030	12.037.186,91	0,00	0,00	12.232.854,96	195.668,05	1,63%	-	-
TÍTULOS PÚBLICOS	95.568.551,46	0,00	0,00	96.878.947,81	1.310.396,35	1,37%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	93,05	0,00	0,00	94,32	1,27	1,36%	1,36%	1,74%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	8.391,03	0,00	0,00	8.505,05	114,02	1,36%	1,36%	1,74%
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC R...	75.964,85	0,00	0,00	76.891,63	926,78	1,22%	1,22%	0,94%
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIF CIC RENDA FI...	18.759.322,35	0,00	0,00	18.966.698,11	207.375,76	1,11%	1,11%	0,06%
WESTERN ASSET ATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	5.597.172,27	0,00	0,00	5.656.068,71	58.896,44	1,05%	1,05%	0,45%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	10.003.845,01	0,00	0,00	10.105.350,83	101.505,82	1,01%	1,01%	0,16%
BRANCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	6.522.090,46	0,00	0,00	6.587.469,95	65.379,49	1,00%	1,00%	0,03%
XP BANCOS RESP LIMITADA FI RENDA FIXA REFERENCIADO...	13.252.080,43	0,00	0,00	13.383.028,13	130.947,70	0,99%	0,99%	0,02%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	25.347.210,82	0,00	0,00	25.595.867,94	248.657,12	0,98%	0,98%	0,03%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA C...	5.463.108,40	0,00	0,00	5.516.699,26	53.590,86	0,98%	0,98%	0,02%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	20.353.365,59	0,00	2.000.000,00	18.552.552,55	199.186,96	0,98%	0,98%	0,03%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	187.194.638,06	0,00	0,00	189.021.980,85	1.827.342,79	0,98%	0,98%	0,02%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	161.201.058,01	0,00	0,00	162.767.519,68	1.566.461,67	0,97%	0,97%	0,19%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	3.302.267,68	0,00	0,00	3.334.267,25	31.999,57	0,97%	0,97%	0,18%
VINCI INSTITUCIONAL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.186.053,92	0,00	0,00	4.225.823,87	39.769,95	0,95%	0,95%	0,02%
ICATU VANGUARDA SIMPLES SOBERANO RESP LIMITADA FIF...	5.640.855,25	0,00	0,00	5.694.036,82	53.181,57	0,94%	0,94%	0,02%

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
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	3.790.589,48	0,00	0,00	3.821.652,40	31.062,92	0,82%	0,82%	0,18%
BB AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CUR...	5,69	0,00	0,00	5,73	0,04	0,70%	0,73%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA F...	11.191.703,11	0,00	0,00	11.269.806,95	78.103,84	0,70%	0,70%	0,22%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	2.871.431,92	0,00	0,00	2.891.256,05	19.824,13	0,69%	0,69%	0,58%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	308.970,53	94.325,38	93.976,87	312.083,97	2.764,93	0,69%	0,88%	0,01%
LF BTG - IPCA + 7,85% - VECTO: 15/03/2027	0,00	2.200.000,00	0,00	2.214.642,62	14.642,62	0,67%	-	-
LETRA FINANCEIRA BTG	45.168.300,63	0,00	0,00	45.434.413,11	266.112,48	0,59%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	4.330.414,66	0,00	0,00	4.353.495,92	23.081,26	0,53%	0,53%	0,81%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	13.483.827,91	0,00	0,00	13.554.411,56	70.583,65	0,52%	0,52%	0,81%
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	16.533.129,66	0,00	0,00	16.612.141,84	79.012,18	0,48%	0,48%	0,84%
BTG PACTUAL TESOIRO SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIA...	230.576,60	0,00	200.000,00	31.647,43	1.070,83	0,46%	0,95%	0,01%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	9.683.774,82	16.179.666,31	11.053.808,37	14.913.037,28	103.404,52	0,40%	0,88%	0,01%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	82.901.021,50	0,00	0,00	83.196.664,24	295.642,74	0,36%	0,36%	0,87%
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FIF RESPO...	58.454.024,07	0,00	0,00	58.627.613,59	173.589,52	0,30%	0,30%	1,72%
OPERAÇÕES COMPROMISSADAS - BTG PACTUAL	0,00	339.904,27	0,00	339.904,27	0,00	0,00%	-	-
Total Renda Fixa	824.174.416,87	18.813.895,96	13.348.133,75	836.903.534,01	7.263.354,93	0,88%		0,37%

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 ELETROBRAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.608.084,08	0,00	0,00	2.782.077,09	173.993,01	6,67%	6,67%	8,12%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.504.651,81	0,00	0,00	1.594.556,03	89.904,22	5,98%	5,98%	7,72%
CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	574.069,45	0,00	0,00	608.059,27	33.989,82	5,92%	5,92%	6,92%
BRADESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.142.806,64	0,00	0,00	2.266.283,31	123.476,67	5,76%	5,76%	6,75%
CAIXA IBOVESPA ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	335.647,34	0,00	0,00	354.488,73	18.841,39	5,61%	5,61%	6,92%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	1.509.488,73	0,00	11.800,00	1.581.639,83	83.951,10	5,56%	-	-
SCHRODER BEST IDEAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	460.592,04	0,00	0,00	484.437,32	23.845,28	5,18%	5,18%	6,83%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	19.564.018,69	0,00	0,00	20.530.830,15	966.811,46	4,94%	4,94%	8,59%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5.765.237,57	0,00	0,00	6.002.826,41	237.588,84	4,12%	4,12%	5,94%
BRADESCO MID SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	29.657,65	0,00	0,00	30.282,23	624,58	2,11%	2,11%	7,59%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITAD...	6.265.656,65	0,00	0,00	6.362.982,70	97.326,05	1,55%	1,55%	8,42%
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA ...	3.447.999,38	0,00	0,00	3.500.304,13	52.304,75	1,52%	1,52%	3,50%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE RESP LIMITADA FIF CI...	4.992.066,75	0,00	0,00	5.027.001,55	34.934,80	0,70%	0,70%	0,91%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	5.961.764,70	0,00	0,00	5.804.424,03	-157.340,67	-2,64%	-2,64%	6,90%
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERC...	22.916.231,90	0,00	0,00	22.032.031,99	-884.199,91	-3,86%	-3,86%	9,72%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MUL...	32.587.538,91	2.000.000,00	0,00	32.922.716,37	-1.664.822,54	-4,81%	-5,15%	10,04%
Total Renda Variável	110.665.512,29	2.000.000,00	11.800,00	111.884.941,14	-768.771,15	-0,68%		8,41%

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 GLOBAIS HEDGE INVESTIMENTO NO EXTERIOR RE...	13.339.921,63	0,00	0,00	13.093.577,53	-246.344,10	-1,85%	-1,85%	5,21%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR R...	14.910.469,38	0,00	0,00	13.797.871,95	-1.112.597,43	-7,46%	-7,46%	8,31%
WESTERN ASSET RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	9.812.467,13	0,00	0,00	8.844.866,94	-967.600,19	-9,86%	-9,86%	11,32%
Total Exterior	38.062.858,14	0,00	0,00	35.736.316,42	-2.326.541,72	-6,11%		7,92%

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
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	183.330.970,87	0,00	0,00	189.021.980,85	5.691.009,98	3,10%	3,10%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	157.641.287,42	0,00	0,00	162.767.519,68	5.126.232,26	3,25%	3,25%
TÍTULOS PÚBLICOS	93.882.036,36	0,00	229.576,30	96.878.947,81	3.226.487,75	3,44%	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	80.856.961,35	0,00	0,00	83.196.664,24	2.339.702,89	2,89%	2,89%
LETRA FINANCEIRA BTG	44.417.866,97	0,00	0,00	45.434.413,11	1.016.546,14	2,29%	-
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	24.825.740,32	0,00	0,00	25.595.867,94	770.127,62	3,10%	3,10%
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIF CIC RENDA FI...	18.334.496,68	0,00	0,00	18.966.698,11	632.201,43	3,45%	3,45%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	19.935.985,90	0,00	2.000.000,00	18.552.552,55	616.566,65	3,09%	3,10%
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	16.154.324,86	0,00	0,00	16.612.141,84	457.816,98	2,83%	2,83%
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FIF RESPO...	58.217.786,70	0,00	0,00	58.627.613,59	409.826,89	0,70%	0,70%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	13.153.819,47	0,00	0,00	13.554.411,56	400.592,09	3,05%	3,05%
XP BANCOS RESP LIMITADA FI RENDA FIXA REFERENCIADO...	12.986.463,27	0,00	0,00	13.383.028,13	396.564,86	3,05%	3,05%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	15.478.774,39	29.801.010,26	30.721.581,15	14.913.037,28	354.833,78	0,78%	2,76%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	9.790.999,77	0,00	0,00	10.105.350,83	314.351,06	3,21%	3,21%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA F...	10.975.753,01	0,00	0,00	11.269.806,95	294.053,94	2,68%	2,68%
LF BTG - IPCA + 8,20% - VECTO: 07/02/2030	0,00	11.964.000,00	0,00	12.232.854,96	268.854,96	2,25%	-
BRANDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	6.389.951,18	0,00	0,00	6.587.469,95	197.518,77	3,09%	3,09%
WESTERN ASSET ATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	5.475.171,20	0,00	0,00	5.656.068,71	180.897,51	3,30%	3,30%
ICATU VANGUARDA SIMPLES SOBERANO RESP LIMITADA FIF...	5.527.738,46	0,00	0,00	5.694.036,82	166.298,36	3,01%	3,01%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA C...	5.354.913,11	0,00	0,00	5.516.699,26	161.786,15	3,02%	3,02%

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
OPERAÇÕES COMPROMISSADAS - BTG PACTUAL	1.809.604,64	339.904,27	1.953.386,78	339.904,27	143.782,14	6,69%	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	4.224.421,55	0,00	0,00	4.353.495,92	129.074,37	3,06%	3,06%
VINCI INSTITUCIONAL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.103.148,84	0,00	0,00	4.225.823,87	122.675,03	2,99%	2,99%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	3.709.501,46	0,00	0,00	3.821.652,40	112.150,94	3,02%	3,02%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	3.229.250,92	0,00	0,00	3.334.267,25	105.016,33	3,25%	3,25%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	2.806.629,94	0,00	0,00	2.891.256,05	84.626,11	3,02%	3,02%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	700.094,77	0,00	0,00	723.797,96	23.703,19	3,39%	3,39%
LF BTG - IPCA + 7,85% - VECTO: 15/03/2027	0,00	2.200.000,00	0,00	2.214.642,62	14.642,62	0,67%	-
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	248.419,44	149.841,33	93.976,87	312.083,97	7.800,07	1,96%	2,72%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC R...	74.341,84	0,00	0,00	76.891,63	2.549,79	3,43%	3,43%
BTG PACTUAL TESOIRO SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIA...	6.646,04	229.576,30	206.729,52	31.647,43	2.154,61	0,91%	2,97%
MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	17.350,33	0,00	15.720,14	2.301,37	671,18	3,87%	-86,74%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	8.134,73	0,00	0,00	8.505,05	370,32	4,55%	4,55%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	90,19	0,00	0,00	94,32	4,13	4,58%	4,57%
BB AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CUR...	5,61	0,00	0,00	5,73	0,12	2,14%	2,22%
Total Renda Fixa	803.668.681,59	44.684.332,16	35.220.970,76	836.903.534,01	23.771.491,02	2,92%	

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
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	19.981.113,77	0,00	0,00	20.530.830,15	549.716,38	2,75%	2,75%
CAIXA ELETROBRAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.331.829,72	0,00	0,00	2.782.077,09	450.247,37	19,31%	19,31%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5.654.719,54	0,00	0,00	6.002.826,41	348.106,87	6,16%	6,16%
BRDESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.065.902,76	0,00	0,00	2.266.283,31	200.380,55	9,70%	9,70%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE RESP LIMITADA FIF CI...	4.897.423,98	0,00	0,00	5.027.001,55	129.577,57	2,65%	2,65%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.474.683,32	0,00	0,00	1.594.556,03	119.872,71	8,13%	8,13%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITAD...	6.248.481,47	0,00	0,00	6.362.982,70	114.501,23	1,83%	1,83%
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA ...	3.409.763,89	0,00	0,00	3.500.304,13	90.540,24	2,66%	2,66%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	1.546.212,33	0,00	35.400,00	1.581.639,83	70.827,50	4,58%	-5,90%
CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	564.223,47	0,00	0,00	608.059,27	43.835,80	7,77%	7,77%
SCHRODER BEST IDEAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	454.871,03	0,00	0,00	484.437,32	29.566,29	6,50%	6,50%
CAIXA IBOVESPA ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	330.612,97	0,00	0,00	354.488,73	23.875,76	7,22%	7,22%
BRDESCO MID SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	28.332,75	0,00	0,00	30.282,23	1.949,48	6,88%	6,88%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	5.901.314,89	0,00	0,00	5.804.424,03	-96.890,86	-1,64%	-1,64%
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERC...	22.807.622,50	0,00	0,00	22.032.031,99	-775.590,51	-3,40%	-3,40%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MUL...	32.036.337,07	2.000.000,00	0,00	32.922.716,37	-1.113.620,70	-3,27%	-3,51%
Total Renda Variável	109.733.445,46	2.000.000,00	35.400,00	111.884.941,14	186.895,68	0,17%	

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 GLOBAIS HEDGE INVESTIMENTO NO EXTERIOR RE...	13.127.306,01	0,00	0,00	13.093.577,53	-33.728,48	-0,26%	-0,26%
WESTERN ASSET RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	10.314.466,98	0,00	0,00	8.844.866,94	-1.469.600,04	-14,25%	-14,25%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR R...	15.387.448,75	0,00	0,00	13.797.871,95	-1.589.576,80	-10,33%	-10,33%
Total Exterior	38.829.221,74	0,00	0,00	35.736.316,42	-3.092.905,32	-7,97%	

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.

