

Relatório Analítico dos Investimentos

em março e 1º trimestre de 2025

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2025)

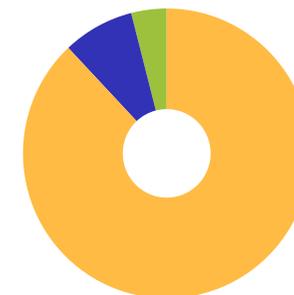
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			7.587.428,25	6,29%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea a
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	2.548.693,77	2,11%	719	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	1.370.149,33	1,14%	451	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	2.140.280,38	1,77%	1.104	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2025 RESP LIMITADA F...	D+0	15/05/2025	5.528.737,03	4,58%	213	0,40%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	11.380.376,49	9,43%	411	0,28%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/05/2027	8.317.112,19	6,89%	222	0,64%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA...	D+0	15/08/2026	14.136.306,01	11,71%	62	2,45%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIAD...	D+0	Não há	226.111,80	0,19%	626	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.474.882,45	2,05%	250	0,28%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CUR...	D+0	Não há	1.273.362,14	1,06%	263	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/08/2026	6.083.796,27	5,04%	254	0,23%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	1.897.612,83	1,57%	569	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	2.391.223,10	1,98%	528	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	760.878,25	0,63%	1.115	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	5.289.766,92	4,38%	553	0,11%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	8.732.721,98	7,24%	1.308	0,04%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	10.365.414,34	8,59%	656	0,06%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	10.416.545,48	8,63%	1.213	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL FIC RENDA FIX...	D+5 du	Não há	3.274.500,66	2,71%	147	0,14%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	2.244.136,75	1,86%	1.976	0,31%	Artigo 8º, Inciso I
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.264.136,55	1,05%	23.082	0,18%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	2.673.163,69	2,21%	2.272	1,06%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	D+23	Não há	2.938.164,71	2,43%	107	0,45%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA FI AÇÕES	D+4	Não há	562.320,80	0,47%	18	1,22%	Artigo 8º, Inciso II
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	1.845.704,12	1,53%	12.993	0,22%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	2.966.505,55	2,46%	446	0,12%	Artigo 9º, Inciso III
Total para cálculo dos limites da Resolução			120.690.031,84				

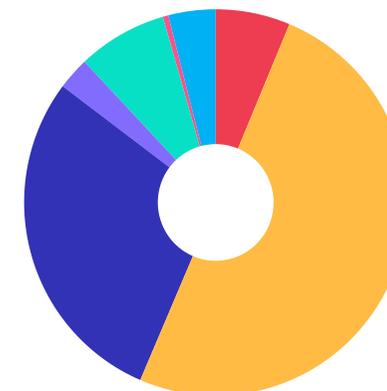
Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Março / 2025)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	7.587.428,25	6,29%	5,00%	15,00%	30,00%	28.619.581,30
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	60.529.522,04	50,15%	20,00%	35,00%	90,00%	48.091.506,62
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	34.804.448,72	28,84%	10,00%	15,00%	50,00%	25.540.567,20
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	20,00%	24.138.006,37
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	6.034.501,59
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	3.274.500,66	2,71%	0,00%	0,00%	5,00%	2.760.000,93
Total Renda Fixa	100,00%	106.195.899,67	87,99%	35,00%	75,00%	200,00%	

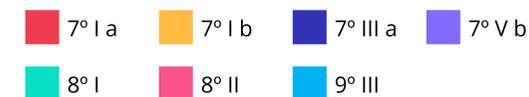


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Março / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	9.119.601,70	7,56%	5,00%	10,00%	30,00%	27.087.407,85
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	562.320,80	0,47%	0,30%	2,00%	30,00%	35.644.688,75
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	1,70%	5,00%	10,00%	12.069.003,18
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	6.034.501,59
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	6.034.501,59
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	5,00%	6.034.501,59
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	9.681.922,50	8,02%	7,00%	20,00%	85,00%	



Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	4.812.209,67	3,99%	3,00%	5,00%	10,00%	7.256.793,51
Total Exterior	10,00%	4.812.209,67	3,99%	3,00%	5,00%	10,00%	



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	7.587.428,25	6,29	5,00	30,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	60.529.522,04	50,15	20,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	34.804.448,72	28,84	10,00	50,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	3.274.500,66	2,71	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	9.119.601,70	7,56	5,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	562.320,80	0,47	0,30	30,00
Artigo 9º, Inciso III	4.812.209,67	3,99	3,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	0,00	0,00	1,70	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 10º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Março / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	50.661.815,51	41,98	-
CAIXA DTVM	31.963.572,82	26,48	0,00
BANCO BRADESCO	30.477.215,26	25,25	0,00
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	7.587.428,25	6,29	-

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

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,93%	3,25%	3,29%	6,10%	10,75%	20,85%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,45%	3,31%	3,31%	3,64%	5,83%	16,40%	0,92%	2,97%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	0,21%	-0,61%	-0,61%	0,79%	-	-	0,66%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	0,21%	2,38%	2,38%	3,82%	-	-	0,66%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	0,73%	2,79%	2,79%	5,96%	-	-	0,22%	-
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,41%	3,11%	3,11%	3,92%	6,74%	16,86%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	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%	-	-
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,98%	3,27%	3,27%	5,41%	10,15%	23,46%	0,19%	0,51%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,97%	3,25%	3,25%	5,40%	10,17%	23,47%	0,18%	0,51%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,97%	3,25%	3,25%	5,37%	10,05%	23,24%	0,19%	0,51%
IMA-B (Benchmark)	1,84%	3,45%	3,45%	0,11%	0,75%	12,65%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,83%	3,39%	3,39%	-0,05%	0,46%	12,15%	1,77%	5,07%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,83%	3,39%	3,39%	0,01%	0,50%	12,12%	1,76%	5,04%
Selic (Benchmark)	0,96%	2,98%	2,98%	5,73%	11,26%	25,02%	-	-
BRDESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,93%	2,95%	2,95%	5,59%	11,00%	24,38%	0,01%	0,07%

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 FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,98%	3,10%	3,10%	5,75%	11,44%	25,85%	0,03%	0,09%
BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,21%	2,38%	2,38%	3,83%	-	-	0,66%	-
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,94%	2,92%	2,92%	5,61%	11,00%	24,44%	0,01%	0,06%
BRADESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO...	1,06%	3,36%	3,36%	5,81%	11,98%	27,96%	0,23%	0,21%
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%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,02%	3,21%	3,21%	4,63%	8,97%	23,94%	0,16%	0,87%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,98%	3,10%	3,10%	5,74%	11,37%	25,19%	0,02%	0,09%
IPCA (Benchmark)	0,56%	2,04%	2,04%	3,55%	5,48%	9,62%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,69%	3,02%	3,02%	4,66%	7,53%	20,43%	0,58%	1,48%

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
Global BDRX (Benchmark)	-9,44%	-15,69%	-15,69%	1,32%	24,11%	67,11%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-9,62%	-15,82%	-15,82%	0,78%	23,20%	63,17%	11,32%	18,04%

Ibovespa (Benchmark)	6,08%	8,29%	8,29%	-1,18%	1,68%	27,85%	-	-
CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA FI AÇÕES	5,94%	8,13%	8,13%	-1,09%	1,78%	27,32%	7,27%	13,89%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	4,21%	7,54%	7,54%	-3,37%	-3,15%	21,47%	6,23%	13,87%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	3,01%	3,30%	3,30%	-4,02%	-4,70%	16,10%	6,69%	13,50%

IDIV (Benchmark)	5,52%	6,19%	6,19%	-0,81%	7,49%	36,73%	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	2,04%	-0,17%	-0,17%	-8,99%	-10,29%	19,31%	8,44%	15,61%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	5,35%	5,79%	5,79%	-1,19%	6,31%	33,28%	6,82%	13,07%

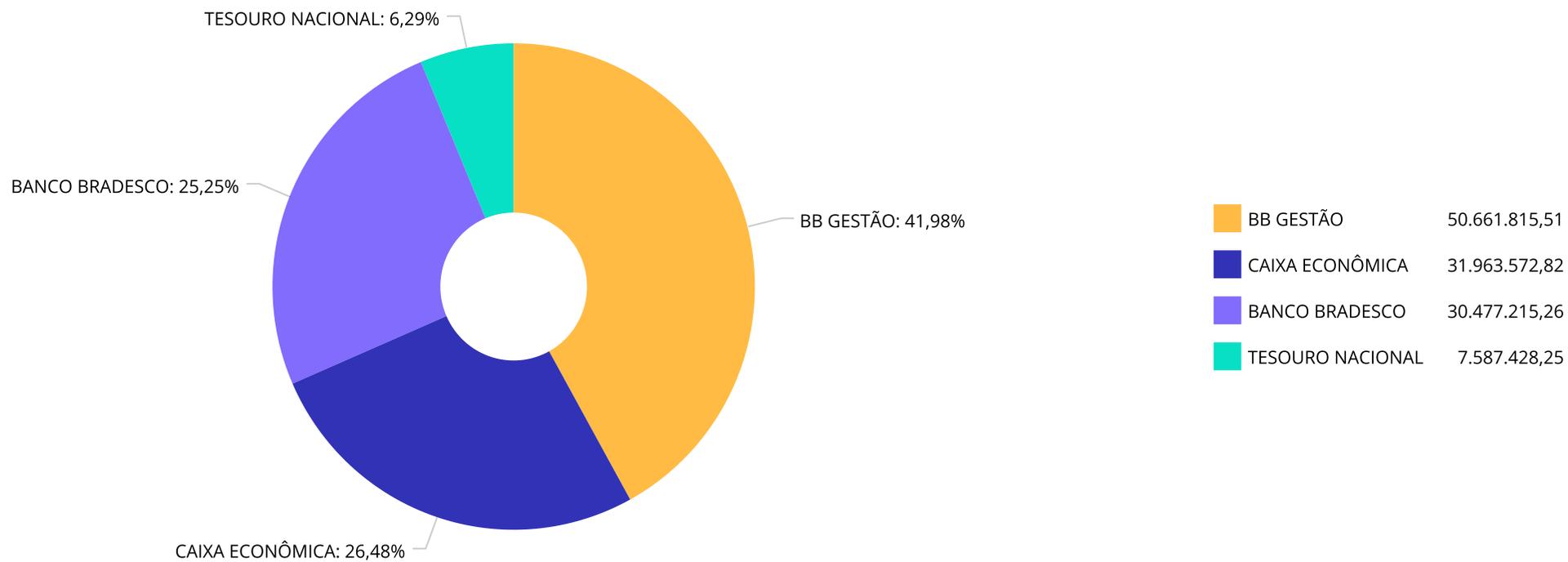
MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)	-7,78%	-12,27%	-12,27%	1,78%	21,75%	52,14%	-	-
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-9,91%	-16,08%	-16,08%	-0,91%	13,84%	46,18%	9,98%	17,14%

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

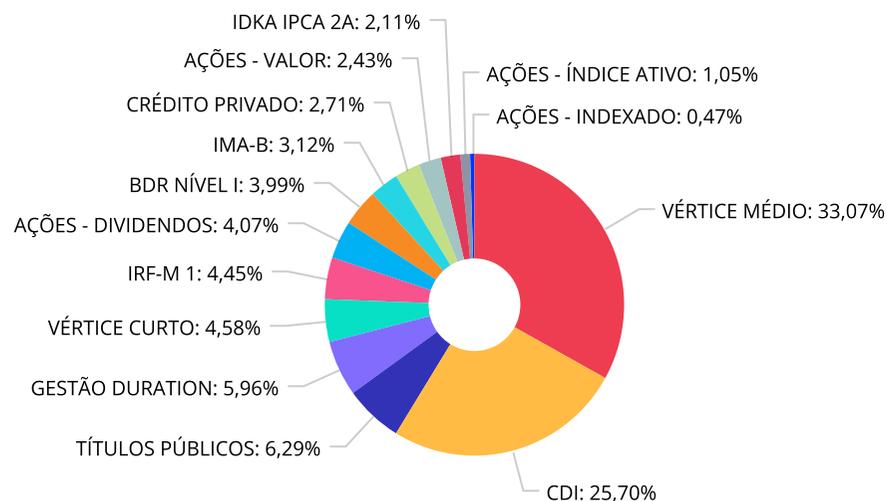
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)	-7,78%	-12,27%	-12,27%	1,78%	21,75%	52,14%	-	-
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-9,91%	-16,08%	-16,08%	-0,91%	13,84%	46,18%	9,98%	17,141%

Global BDRX (Benchmark)	-9,44%	-15,69%	-15,69%	1,32%	24,11%	67,11%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-9,62%	-15,82%	-15,82%	0,78%	23,20%	63,17%	11,32%	18,038%

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



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



■ VÉRTICE MÉDIO	39.917.590,96	■ CDI	31.014.155,74	■ TÍTULOS PÚBLICOS	7.587.428,25	■ GESTÃO DURATION	7.187.379,75
■ VÉRTICE CURTO	5.528.737,03	■ IRF-M 1	5.376.041,08	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	4.917.300,44	■ BDR NÍVEL I	4.812.209,67
■ IMA-B	3.761.372,43	■ CRÉDITO PRIVADO	3.274.500,66	■ AÇÕES - VALOR	2.938.164,71	■ IDKA IPCA 2A	2.548.693,77
■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	1.264.136,55	■ AÇÕES - INDEXADO	562.320,80				

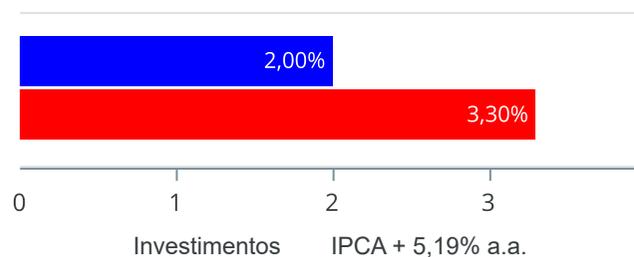
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Março / 2025)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	22/08/2024	1.142	4.377,581585	4.099,096839	4.999.198,17	4.681.168,59	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	01/11/2024	709	4.229,018241	4.099,096839	2.998.373,93	2.906.259,66	Mercado

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	113.727.354,09	6.726.706,31	6.209.000,00	115.512.012,74	1.266.952,34	1.266.952,34	1,11%	1,11%	0,60%	0,60%	183,78%	1,72%
Fevereiro	115.512.012,74	3.235.759,77	2.171.389,59	116.870.759,69	294.376,77	1.561.329,11	0,25%	1,36%	1,72%	2,33%	58,52%	1,65%
Março	116.870.759,69	2.391.791,33	1.346.000,00	118.655.791,45	739.240,43	2.300.569,54	0,63%	2,00%	0,94%	3,30%	60,64%	1,44%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

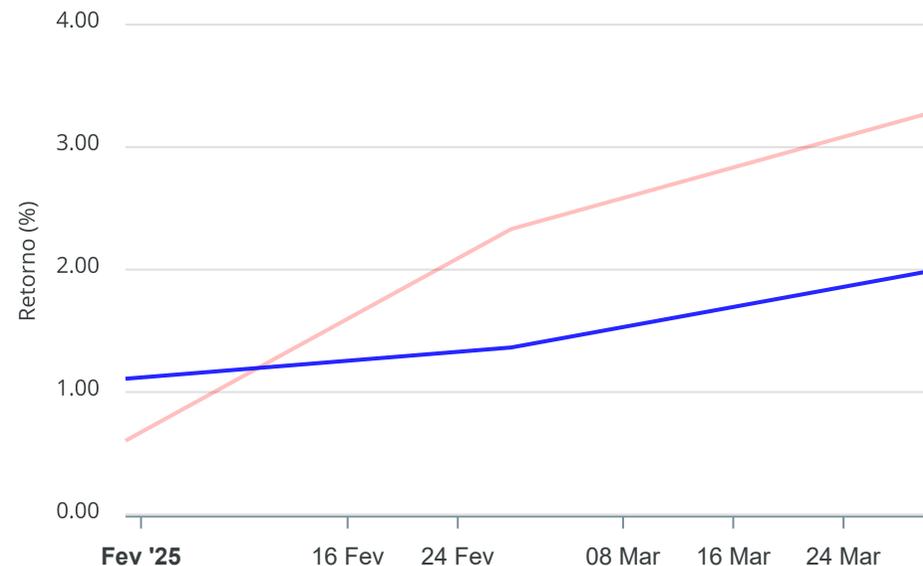


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



- 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
TÍTULOS PÚBLICOS	7.353.497,44	0,00	0,00	7.587.428,25	233.930,81	3,18%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	2.348.239,55	0,00	0,00	2.391.223,10	42.983,55	1,83%	1,83%	1,77%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.345.533,99	0,00	0,00	1.370.149,33	24.615,34	1,83%	1,83%	1,76%
BRDESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA ...	3.240.269,18	0,00	0,00	3.274.500,66	34.231,48	1,06%	1,06%	0,23%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	5.236.632,48	0,00	0,00	5.289.766,92	53.134,44	1,01%	1,01%	0,16%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	10.262.539,41	0,00	0,00	10.365.414,34	102.874,93	1,00%	1,00%	0,03%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	10.315.074,84	0,00	0,00	10.416.545,48	101.470,64	0,98%	0,98%	0,03%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.450.850,79	0,00	0,00	2.474.882,45	24.031,66	0,98%	0,98%	0,19%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	2.119.682,50	0,00	0,00	2.140.280,38	20.597,88	0,97%	0,97%	0,19%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO...	1.261.479,16	0,00	0,00	1.273.362,14	11.882,98	0,94%	0,94%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	831.402,24	0,00	78.335,79	760.878,25	7.811,80	0,94%	0,97%	0,18%
BRDESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO ...	141.103,06	83.005,38	0,00	226.111,80	2.003,36	0,89%	0,93%	0,01%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	7.686.030,24	2.308.785,95	1.346.000,00	8.732.721,98	83.905,79	0,84%	0,98%	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2025 RESP LIMITADA FIF...	5.488.565,80	0,00	0,00	5.528.737,03	40.171,23	0,73%	0,73%	0,22%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1.884.601,69	0,00	0,00	1.897.612,83	13.011,14	0,69%	0,69%	0,58%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	8.280.034,64	0,00	0,00	8.317.112,19	37.077,55	0,45%	0,45%	0,92%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	2.539.636,88	0,00	0,00	2.548.693,77	9.056,89	0,36%	0,36%	0,87%
BRDESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA F...	14.106.129,99	0,00	0,00	14.136.306,01	30.176,02	0,21%	0,21%	0,66%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	6.070.810,25	0,00	0,00	6.083.796,27	12.986,02	0,21%	0,21%	0,66%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	11.356.296,33	0,00	0,00	11.380.376,49	24.080,16	0,21%	0,21%	0,66%

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
Total Renda Fixa	104.318.410,46	2.391.791,33	1.424.335,79	106.195.899,67	910.033,67	0,86%		0,44%

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 BRASIL ETF IBOVESPA FI AÇÕES	530.782,63	0,00	0,00	562.320,80	31.538,17	5,94%	5,94%	7,27%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	2.537.432,43	0,00	0,00	2.673.163,69	135.731,26	5,35%	5,35%	6,82%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	2.819.598,57	0,00	0,00	2.938.164,71	118.566,14	4,21%	4,21%	6,23%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	1.227.188,43	0,00	0,00	1.264.136,55	36.948,12	3,01%	3,01%	6,69%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	2.199.367,07	0,00	0,00	2.244.136,75	44.769,68	2,04%	2,04%	8,44%
Total Renda Variável	9.314.369,13	0,00	0,00	9.681.922,50	367.553,37	3,95%		7,03%

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
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.282.229,55	0,00	0,00	2.966.505,55	-315.724,00	-9,62%	-9,62%	11,32%
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	2.048.631,95	0,00	0,00	1.845.704,12	-202.927,83	-9,91%	-9,91%	9,98%
Total Exterior	5.330.861,50	0,00	0,00	4.812.209,67	-518.651,83	-9,73%		10,80%

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
BRDESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA F...	14.222.753,73	0,00	423.702,86	14.136.306,01	337.255,14	2,37%	2,38%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	10.054.617,63	0,00	0,00	10.365.414,34	310.796,71	3,09%	3,09%
TÍTULOS PÚBLICOS	7.284.039,42	0,00	0,00	7.587.428,25	303.388,83	4,17%	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	4.953.482,86	5.182.210,36	0,00	10.416.545,48	280.852,26	2,77%	3,10%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	11.448.891,70	0,00	339.476,37	11.380.376,49	270.961,16	2,37%	2,38%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	8.050.691,72	0,00	0,00	8.317.112,19	266.420,47	3,31%	3,31%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	5.760.000,05	6.525.376,53	3.781.000,00	8.732.721,98	228.345,40	1,86%	3,10%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	5.125.216,09	0,00	0,00	5.289.766,92	164.550,83	3,21%	3,21%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2025 RESP LIMITADA FIF...	5.378.598,84	0,00	0,00	5.528.737,03	150.138,19	2,79%	2,79%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	6.121.032,47	0,00	182.210,36	6.083.796,27	144.974,16	2,37%	-0,61%
BRDESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA ...	2.752.271,52	423.702,86	0,00	3.274.500,66	98.526,28	3,10%	3,36%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.396.435,85	0,00	0,00	2.474.882,45	78.446,60	3,27%	3,27%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	2.312.782,11	0,00	0,00	2.391.223,10	78.440,99	3,39%	3,39%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	2.477.017,99	0,00	0,00	2.548.693,77	71.675,78	2,89%	2,89%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	2.072.873,97	0,00	0,00	2.140.280,38	67.406,41	3,25%	3,25%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1.842.070,33	0,00	0,00	1.897.612,83	55.542,50	3,02%	3,02%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.325.279,18	0,00	0,00	1.370.149,33	44.870,15	3,39%	3,39%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO...	1.237.181,06	0,00	0,00	1.273.362,14	36.181,08	2,92%	2,92%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	998.834,21	0,00	266.992,58	760.878,25	29.036,62	2,91%	3,25%
BRDESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO ...	0,00	222.967,66	0,00	226.111,80	3.144,14	1,41%	2,94%

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
Total Renda Fixa	95.814.070,73	12.354.257,41	4.993.382,17	106.195.899,67	3.020.953,70	2,93%	

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	2.732.291,58	0,00	0,00	2.938.164,71	205.873,13	7,53%	7,53%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	2.526.759,21	0,00	0,00	2.673.163,69	146.404,48	5,79%	5,79%
CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA FI AÇÕES	520.036,29	0,00	0,00	562.320,80	42.284,51	8,13%	8,13%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	1.223.710,72	0,00	0,00	1.264.136,55	40.425,83	3,30%	3,30%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	2.247.951,54	0,00	0,00	2.244.136,75	-3.814,79	-0,17%	-0,17%
Total Renda Variável	9.250.749,34	0,00	0,00	9.681.922,50	431.173,16	4,66%	

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 FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	2.199.351,01	0,00	0,00	1.845.704,12	-353.646,89	-16,08%	-16,08%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	8.699.198,28	0,00	5.000.000,00	2.966.505,55	-732.692,73	-8,42%	-15,82%
Total Exterior	10.898.549,29	0,00	5.000.000,00	4.812.209,67	-1.086.339,62	-9,97%	

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.

