

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)

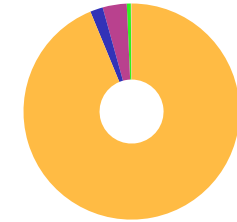
CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
42.592.315/0001-15	BB AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA C...	D+0	Não há	2.150,44	0,00%	92.537	0,00%	7º I b
03.543.447/0001-03	BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	D+1	Não há	62.952,59	0,01%	665	0,00%	7º I b
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	76.746,88	0,01%	1.104	0,00%	7º I b
53.828.338/0001-00	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2025 RESP LIMITADA F...	D+0	15/05/2025	54.097.807,96	7,80%	213	3,90%	7º I b
54.602.092/0001-09	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	143.175.627,84	20,65%	411	3,48%	7º I b
55.746.782/0001-02	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITAD...	D+0	17/05/2027	45.416.914,58	6,55%	118	4,67%	7º I b
46.134.096/0001-81	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA F...	D+0	15/05/2027	158.102.663,64	22,81%	222	12,24%	7º I b
49.963.751/0001-00	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA F...	D+0	15/08/2028	5.040.767,20	0,73%	137	0,56%	7º I b
55.749.879/0001-60	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 II RESP LIMITAD...	D+0	15/08/2030	24.058.993,29	3,47%	24	16,80%	7º I b
45.443.514/0001-50	CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	D+0	16/05/2027	3.181.283,09	0,46%	85	0,66%	7º I b
50.642.114/0001-03	CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	D+0	17/05/2027	29.393.440,51	4,24%	95	5,79%	7º I b
56.131.373/0001-56	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2025 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	15/05/2025	39.908.510,94	5,76%	62	10,59%	7º I b
56.134.800/0001-50	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/08/2026	34.973.812,36	5,05%	254	1,31%	7º I b
56.208.863/0001-03	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/05/2027	56.615.328,57	8,17%	74	9,85%	7º I b
23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	22.979,87	0,00%	569	0,00%	7º I b
05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	2.624.633,57	0,38%	776	0,03%	7º I b
55.363.896/0001-65	ITAÚ ASSET NTN-B 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	D+0	15/05/2025	3.475.423,50	0,50%	9	8,05%	7º I b
56.225.663/0001-69	SAFRA NTN-B 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	16/08/2026	3.132.318,44	0,45%	9	7,48%	7º I b
56.051.304/0001-32	SANTANDER NTN-B 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	D+1 du	15/05/2025	17.170.950,88	2,48%	6	12,41%	7º I b
24.634.187/0001-43	SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	7.842.982,72	1,13%	4.383	0,19%	7º I b

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
35.292.588/0001-89	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI...	D+3	Não há	204.561,47	0,03%	553	0,00%	7º III a
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	14.843.358,07	2,14%	1.308	0,07%	7º III a
35.536.532/0001-22	CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA F...	D+1	Não há	692.760,99	0,10%	99	0,11%	7º III a
02.224.354/0001-45	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	521.340,25	0,08%	505	0,01%	7º III a
19.196.599/0001-09	SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF ...	D+1	Não há	5.456.382,54	0,79%	374	0,58%	7º III a
18.270.783/0001-99	BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	1.677.925,84	0,24%	420	0,70%	8º I
00.822.059/0001-65	BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+4	Não há	5.117.740,94	0,74%	23.082	0,71%	8º I
29.258.294/0001-38	BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+33	Não há	2.035.700,53	0,29%	987	0,32%	8º I
05.900.798/0001-41	CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	3.157.572,83	0,46%	2.272	1,26%	8º I
15.154.220/0001-47	CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	1.220.176,17	0,18%	3.898	0,25%	8º I
22.632.237/0001-28	BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+5	Não há	8.082.121,55	1,17%	12.993	0,98%	9º III
17.502.937/0001-68	CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR ...	D+4	Não há	16.904.871,44	2,44%	446	0,66%	9º III
35.292.597/0001-70	BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVI...	D+5 du	Não há	44.936,94	0,01%	71	0,04%	10º I
10.418.362/0001-50	BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO...	D+4	Não há	2.626.020,61	0,38%	139	0,91%	10º I
03.737.188/0001-43	CAIXA RV 30 RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	1.508.924,31	0,22%	3.694	0,43%	10º I
17.098.794/0001-70	CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	757.680,00	0,11%		0,00%	11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			693.228.363,35					

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%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	35,00%	242.629.927,17
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	628.376.288,87	90,64%	27,00%	66,00%	90,00%	-4.470.761,86
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	21.718.403,32	3,13%	8,00%	18,00%	50,00%	324.895.778,36
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	34.661.418,17
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,90%	3,00%	20.796.850,90
Total Renda Fixa	100,00%	650.094.692,19	93,78%	35,00%	86,90%	183,00%	



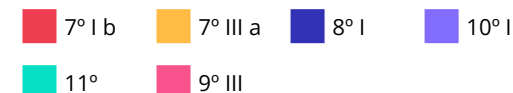
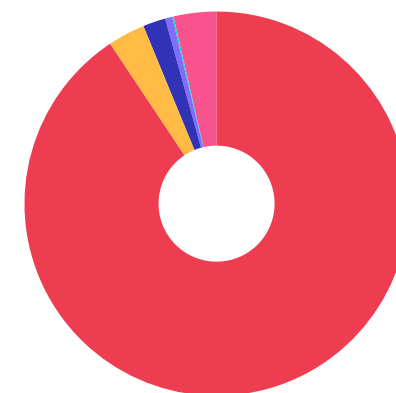
RENDA FIXA	650.094.692,19
RENDA VARIÁVEL	13.209.116,31
EXTERIOR	24.986.992,99
ESTRUTURADOS	4.179.881,86
FUNDO IMOBILIÁRIO	757.680,00

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%	13.209.116,31	1,91%	0,00%	4,00%	10,00%	56.113.720,03
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	4.179.881,86	0,60%	0,00%	2,00%	10,00%	65.142.954,48
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	6.932.283,63
Artigo 11º	5,00%	757.680,00	0,11%	0,00%	0,10%	1,00%	6.174.603,63
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	18.146.678,17	2,62%	0,00%	6,10%	22,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	24.986.992,99	3,60%	0,00%	7,00%	10,00%	44.335.843,35
Total Exterior	10,00%	24.986.992,99	3,60%	0,00%	7,00%	10,00%	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	34.661.418,17



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	0,00	0,00	0,00	35,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	0,00	0,00	25,00	80,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	0,00	0,00	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	3,00
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	1,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	1,00
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	464.666.990,37	67,03	-
CAIXA DTVM S.A	190.961.974,65	27,55	0,02
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	17.692.291,13	2,55	0,00
SICREDI	13.299.365,26	1,92	0,01
ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT	3.475.423,50	0,50	0,00
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE ...	3.132.318,44	0,45	-

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 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%	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2025 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	0,73%	2,79%	2,79%	2,96%	-	-	0,22%	-
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,45%	3,32%	3,32%	0,65%	-0,08%	-	0,92%	4,86%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	0,21%	-0,61%	-0,61%	0,79%	-	-	0,66%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	0,73%	3,91%	3,91%	2,79%	4,01%	-	1,58%	4,02%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	0,46%	3,34%	3,34%	0,69%	-	-	0,92%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	0,45%	3,31%	3,31%	3,64%	5,83%	16,40%	0,92%	2,97%
SAFRA NTN-B 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,21%	2,37%	2,37%	3,79%	-	-	0,67%	-
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,45%	3,30%	3,30%	0,61%	-0,16%	3,63%	0,92%	4,86%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	1,58%	3,24%	3,24%	0,81%	-	-	2,00%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	0,46%	3,34%	3,34%	3,70%	-	-	0,92%	-
ITAU ASSET NTN-B 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,73%	2,77%	2,77%	2,90%	-	-	0,22%	-
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%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,94%	3,30%	3,30%	5,28%	10,02%	23,83%	0,21%	0,62%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,55%	3,11%	3,11%	3,95%	7,25%	17,58%	-	-

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
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%

CDI (Benchmark)	0,96%	2,98%	2,98%	5,73%	11,26%	25,02%	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,95%	3,01%	3,01%	5,73%	11,10%	24,71%	0,01%	0,11%
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 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%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,95%	3,02%	3,02%	5,74%	11,30%	25,06%	0,01%	0,08%
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%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	0,98%	3,09%	3,09%	5,75%	11,50%	26,10%	0,03%	0,09%

IPCA (Benchmark)	0,56%	2,04%	2,04%	3,55%	5,48%	9,62%	-	-
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%
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%
SANTANDER NTN-B 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,73%	2,78%	2,78%	5,94%	-	-	0,26%	-

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%	-	-
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	0,71%	2,70%	2,70%	3,00%	6,27%	17,42%	0,32%	1,68%
CAIXA RV 30 RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	2,17%	4,35%	4,35%	1,93%	2,88%	17,53%	1,89%	5,50%
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,75%	2,73%	2,73%	2,93%	6,49%	19,40%	0,33%	1,50%

Ibovespa (Benchmark)	6,08%	8,29%	8,29%	-1,18%	1,68%	27,85%	-	-
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3,64%	1,20%	1,20%	-6,61%	-6,30%	13,15%	6,78%	12,74%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-0,23%	-2,60%	-2,60%	-5,91%	-5,46%	15,05%	6,68%	12,17%
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%	-	-
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5,35%	5,79%	5,79%	-1,19%	6,31%	33,28%	6,82%	13,07%

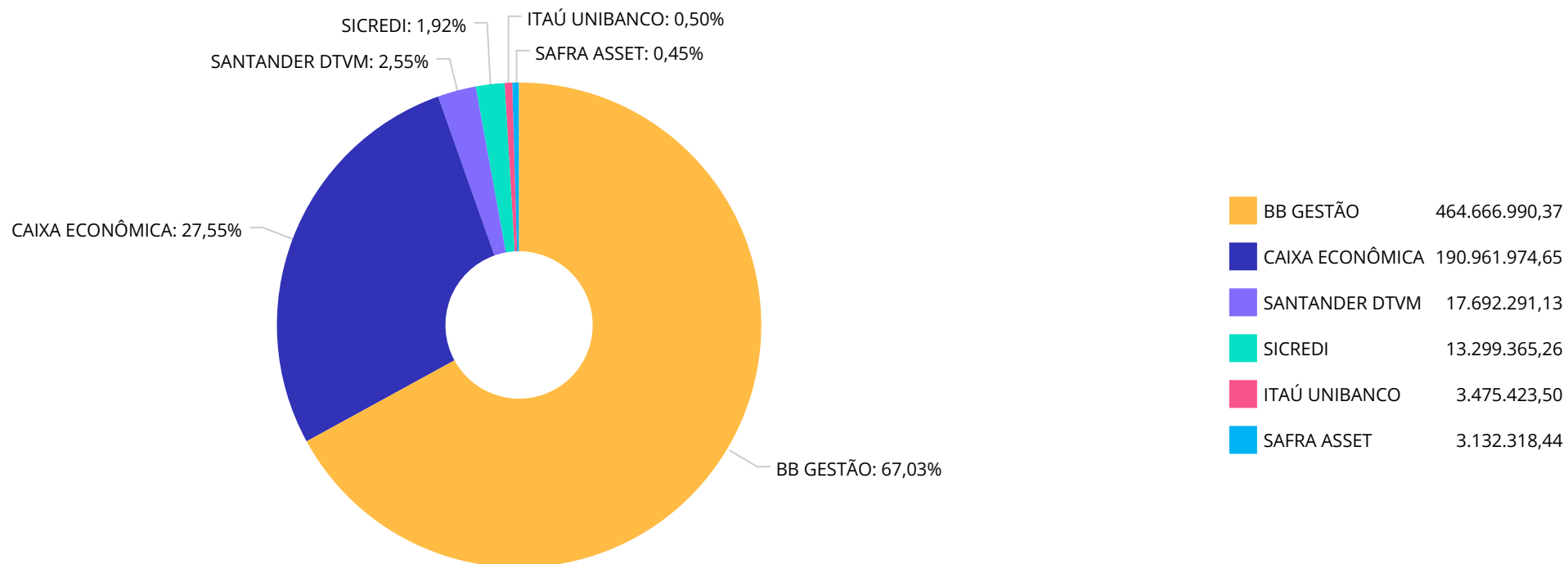
IFIX (Benchmark)	6,14%	6,32%	6,32%	0,22%	-2,79%	20,00%	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	-5,76%	-5,90%	-5,90%	-22,05%	-21,31%	1,01%	-	-

SMLL (Benchmark)	6,73%	8,87%	8,87%	-5,46%	-14,90%	5,64%	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5,98%	8,13%	8,13%	-6,12%	-15,91%	3,30%	7,72%	19,68%

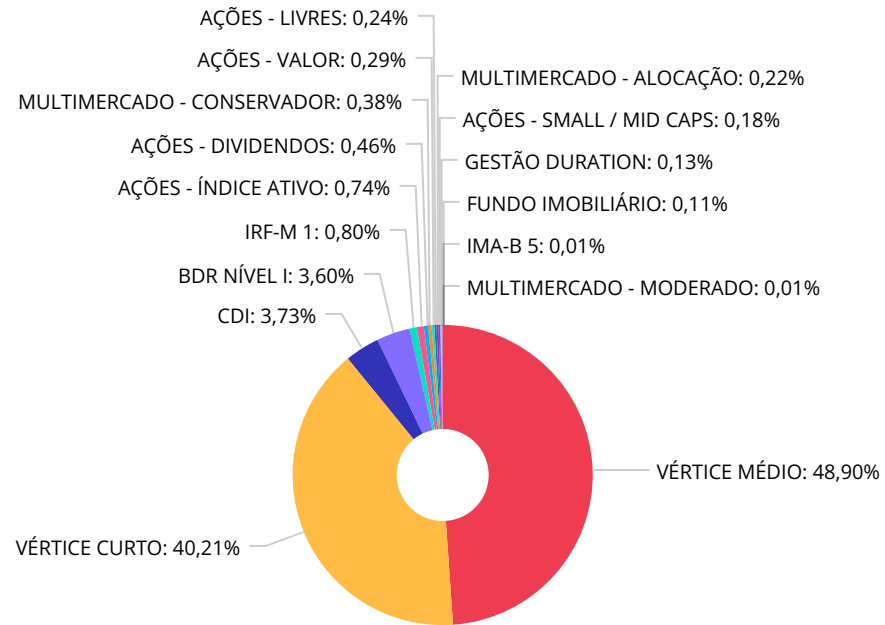
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)	-7,78%	-12,27%	-12,27%	1,78%	21,75%	52,14%	-	-
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-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 RESP LIMITADA FIF 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)

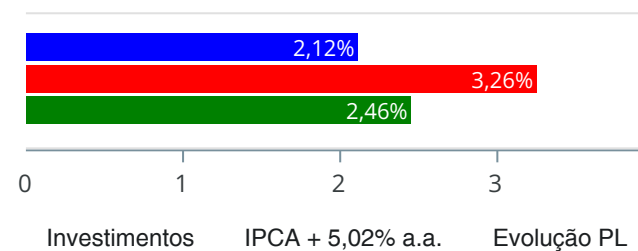


VÉRTICE MÉDIO	338.980.341,76	VÉRTICE CURTO	278.763.501,04	CDI	25.834.465,05	BDR NÍVEL I	24.986.992,99
IRF-M 1	5.533.129,42	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	5.117.740,94	AÇÕES - DIVIDENDOS	3.157.572,83	MULTIMERCADO - CONSERVADOR	2.626.020,61
AÇÕES - VALOR	2.035.700,53	AÇÕES - LIVRES	1.677.925,84	MULTIMERCADO - ALOCAÇÃO	1.508.924,31	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	1.220.176,17
GESTÃO DURATION	920.302,33	FUNDO IMOBILIÁRIO	757.680,00	IMA-B 5	62.952,59	MULTIMERCADO - MODERADO	44.936,94

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

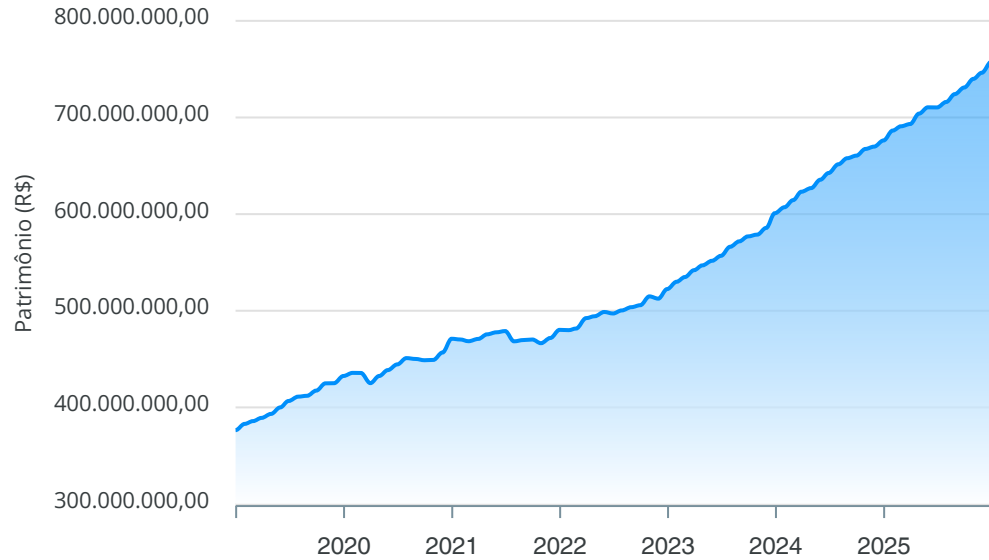
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	672.699.015,36	7.600.000,00	7.807.080,00	682.811.868,50	10.319.933,14	10.319.933,14	1,53%	1,53%	0,59%	0,59%	260,37%	1,49%
Fevereiro	682.811.868,50	11.985.420,34	10.666.425,43	687.073.689,36	2.942.825,95	13.262.759,09	0,43%	1,97%	1,70%	2,30%	85,55%	1,45%
Março	687.073.689,36	7.169.251,91	6.017.080,00	689.240.428,10	1.014.566,83	14.277.325,92	0,15%	2,12%	0,93%	3,26%	65,12%	1,21%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

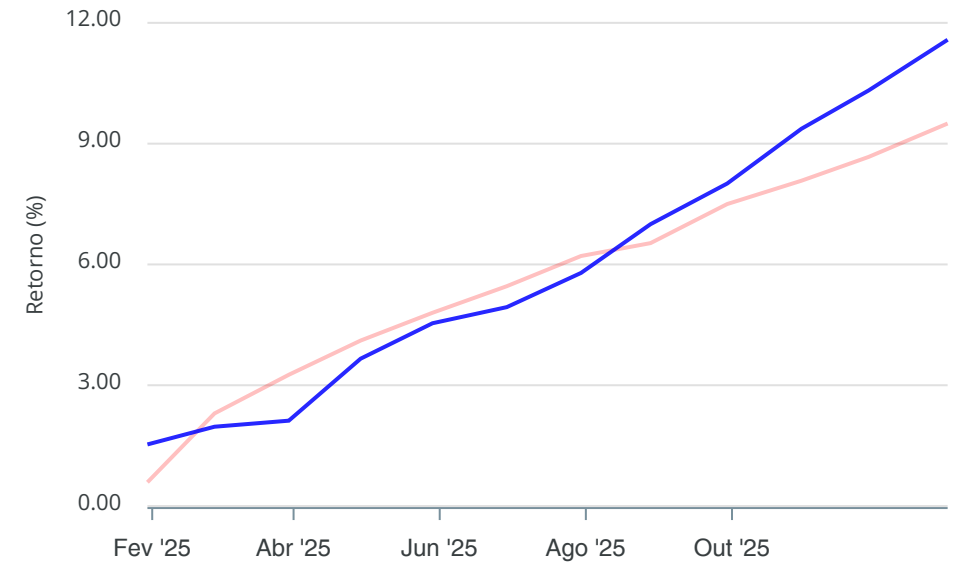
Evolução do Patrimônio



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

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
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 II RESP LIMITADA ...	23.684.166,89	0,00	0,00	24.058.993,29	374.826,40	1,58%	1,58%	2,00%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	202.506,70	0,00	0,00	204.561,47	2.054,77	1,01%	1,01%	0,16%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	516.303,46	0,00	0,00	521.340,25	5.036,79	0,98%	0,98%	0,03%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	76.008,27	0,00	0,00	76.746,88	738,61	0,97%	0,97%	0,19%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	7.769.007,33	0,00	0,00	7.842.982,72	73.975,39	0,95%	0,95%	0,01%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	2.599.984,48	0,00	0,00	2.624.633,57	24.649,09	0,95%	0,95%	0,01%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RE...	5.405.619,74	0,00	0,00	5.456.382,54	50.762,80	0,94%	0,94%	0,21%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	13.390.468,69	7.359.251,91	6.080.000,00	14.843.358,07	173.637,47	0,84%	0,98%	0,02%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2025 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	39.618.002,50	0,00	0,00	39.908.510,94	290.508,44	0,73%	0,73%	0,22%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2025 RESP LIMITADA FIF...	53.704.740,98	0,00	0,00	54.097.807,96	393.066,98	0,73%	0,73%	0,22%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	5.004.215,64	0,00	0,00	5.040.767,20	36.551,56	0,73%	0,73%	1,58%
SANTANDER NTN-B 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	17.046.490,74	0,00	0,00	17.170.950,88	124.460,14	0,73%	0,73%	0,26%
ITAÚ ASSET NTN-B 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	3.450.364,44	0,00	0,00	3.475.423,50	25.059,06	0,73%	0,73%	0,22%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	22.822,31	0,00	0,00	22.979,87	157,56	0,69%	0,69%	0,58%
BB AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CUR...	3.644,26	0,00	1.516,07	2.150,44	22,25	0,61%	0,73%	0,01%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	62.624,77	0,00	0,00	62.952,59	327,82	0,52%	0,52%	0,81%
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	689.466,02	0,00	0,00	692.760,99	3.294,97	0,48%	0,48%	0,84%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	56.356.340,30	0,00	0,00	56.615.328,57	258.988,27	0,46%	0,46%	0,92%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	45.210.185,20	0,00	0,00	45.416.914,58	206.729,38	0,46%	0,46%	0,92%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	29.260.830,44	0,00	0,00	29.393.440,51	132.610,07	0,45%	0,45%	0,92%

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	3.167.098,99	0,00	0,00	3.181.283,09	14.184,10	0,45%	0,45%	0,92%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF...	157.397.844,65	0,00	0,00	158.102.663,64	704.818,99	0,45%	0,45%	0,92%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	34.899.159,84	0,00	0,00	34.973.812,36	74.652,52	0,21%	0,21%	0,66%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	142.871.677,19	0,00	0,00	143.175.627,84	303.950,65	0,21%	0,21%	0,66%
SAFRA NTN-B 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	3.125.917,81	0,00	0,00	3.132.318,44	6.400,63	0,20%	0,20%	0,67%
Total Renda Fixa	645.535.491,64	7.359.251,91	6.081.516,07	650.094.692,19	3.281.464,71	0,51%		0,73%

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 SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.151.380,23	0,00	0,00	1.220.176,17	68.795,94	5,98%	5,98%	7,72%
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.997.245,45	0,00	0,00	3.157.572,83	160.327,38	5,35%	5,35%	6,82%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.964.241,65	0,00	0,00	2.035.700,53	71.458,88	3,64%	3,64%	6,78%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	4.968.159,84	0,00	0,00	5.117.740,94	149.581,10	3,01%	3,01%	6,69%
CAIXA RV 30 RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	1.476.830,96	0,00	0,00	1.508.924,31	32.093,35	2,17%	2,17%	1,89%
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO L...	2.606.549,81	0,00	0,00	2.626.020,61	19.470,80	0,75%	0,75%	0,33%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDE...	44.618,33	0,00	0,00	44.936,94	318,61	0,71%	0,71%	0,32%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.681.827,09	0,00	0,00	1.677.925,84	-3.901,25	-0,23%	-0,23%	6,68%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	804.000,00	0,00	7.080,00	757.680,00	-39.240,00	-4,88%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	18.704.050,21	0,00	0,00	16.904.871,44	-1.799.178,77	-9,62%	-9,62%	11,32%
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	8.970.718,71	0,00	0,00	8.082.121,55	-888.597,16	-9,91%	-9,91%	9,98%
Total Renda Variável	45.369.622,28	0,00	7.080,00	43.133.671,16	-2.228.871,12	-4,91%		8,63%

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 TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF...	153.038.191,08	0,00	0,00	158.102.663,64	5.064.472,56	3,31%	3,31%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	144.037.612,24	0,00	4.270.925,68	143.175.627,84	3.408.941,28	2,37%	2,38%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	53.766.411,77	1.047.469,50	0,00	56.615.328,57	1.801.447,30	3,29%	3,34%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2025 RESP LIMITADA FIF...	52.628.729,85	0,00	0,00	54.097.807,96	1.469.078,11	2,79%	2,79%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	43.948.258,77	0,00	0,00	45.416.914,58	1.468.655,81	3,34%	3,34%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2025 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	38.824.064,59	0,00	0,00	39.908.510,94	1.084.446,35	2,79%	2,79%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	28.448.802,33	0,00	0,00	29.393.440,51	944.638,18	3,32%	3,32%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	32.232.599,86	3.000.000,00	1.047.469,50	34.973.812,36	788.682,00	2,24%	-0,61%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 II RESP LIMITADA ...	24.036.348,73	0,00	750.429,43	24.058.993,29	773.073,99	3,22%	3,24%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	15.194.762,05	17.715.326,82	18.595.000,00	14.843.358,07	528.269,20	1,61%	3,10%
SANTANDER NTN-B 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	16.705.956,36	0,00	0,00	17.170.950,88	464.994,52	2,78%	2,78%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	7.613.001,62	0,00	0,00	7.842.982,72	229.981,10	3,02%	3,02%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RE...	5.282.172,15	0,00	0,00	5.456.382,54	174.210,39	3,30%	3,30%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	3.079.536,71	0,00	0,00	3.181.283,09	101.746,38	3,30%	3,30%
ITAÚ ASSET NTN-B 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	3.381.834,15	0,00	0,00	3.475.423,50	93.589,35	2,77%	2,77%
SAFRA NTN-B 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	3.059.866,98	90.520,82	90.520,82	3.132.318,44	72.451,46	2,30%	2,37%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	2.057.547,30	500.000,00	0,00	2.624.633,57	67.086,27	2,62%	3,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	0,00	5.021.355,11	0,00	5.040.767,20	19.412,09	0,39%	3,91%
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	673.669,07	0,00	0,00	692.760,99	19.091,92	2,83%	2,83%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	505.706,99	0,00	0,00	521.340,25	15.633,26	3,09%	3,09%

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 ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	198.198,09	0,00	0,00	204.561,47	6.363,38	3,21%	3,21%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	74.329,80	0,00	0,00	76.746,88	2.417,08	3,25%	3,25%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	61.092,06	0,00	0,00	62.952,59	1.860,53	3,05%	3,05%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	22.307,26	0,00	0,00	22.979,87	672,61	3,02%	3,02%
BB AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CUR...	0,00	4.990,14	2.895,59	2.150,44	55,89	1,12%	2,22%
Total Renda Fixa	628.870.999,81	27.379.662,39	24.757.241,02	650.094.692,19	18.601.271,01	2,95%	

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 DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.984.638,10	0,00	0,00	3.157.572,83	172.934,73	5,79%	5,79%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	4.954.080,66	0,00	0,00	5.117.740,94	163.660,28	3,30%	3,30%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.128.447,93	0,00	0,00	1.220.176,17	91.728,24	8,13%	8,13%
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO L...	2.556.351,98	0,00	0,00	2.626.020,61	69.668,63	2,73%	2,73%
CAIXA RV 30 RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	1.446.080,25	0,00	0,00	1.508.924,31	62.844,06	4,35%	4,35%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.011.488,42	0,00	0,00	2.035.700,53	24.212,11	1,20%	1,20%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDE...	43.757,53	0,00	0,00	44.936,94	1.179,41	2,70%	2,70%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	805.200,00	0,00	21.240,00	757.680,00	-26.280,00	-3,26%	-5,90%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.722.738,02	0,00	0,00	1.677.925,84	-44.812,18	-2,60%	-2,60%
Total Renda Variável	17.652.782,89	0,00	21.240,00	18.146.678,17	515.135,28	2,92%	

Disclaimer

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

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

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

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

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

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

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

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

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

