

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 | ITAU 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 |



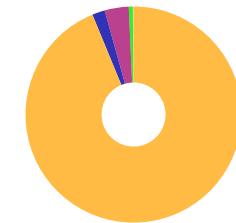
Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2025)

| 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 FIF... | 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% | |

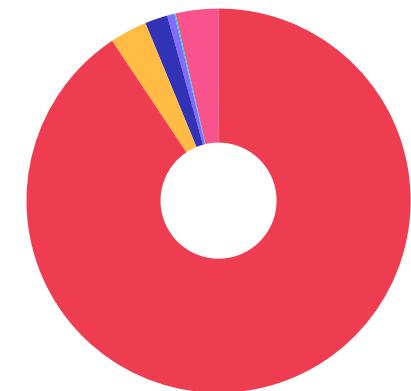


- █ RENDA FIXA 650.094.692,19
- █ RENDA VARIÁVEL 13.209.116,31
- █ EXTERIOR 24.986.992,99
- █ ESTRUTURADOS 4.179.881,86
- █ FUNDO IMOBILIÁRIO 757.680,00



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% | - |



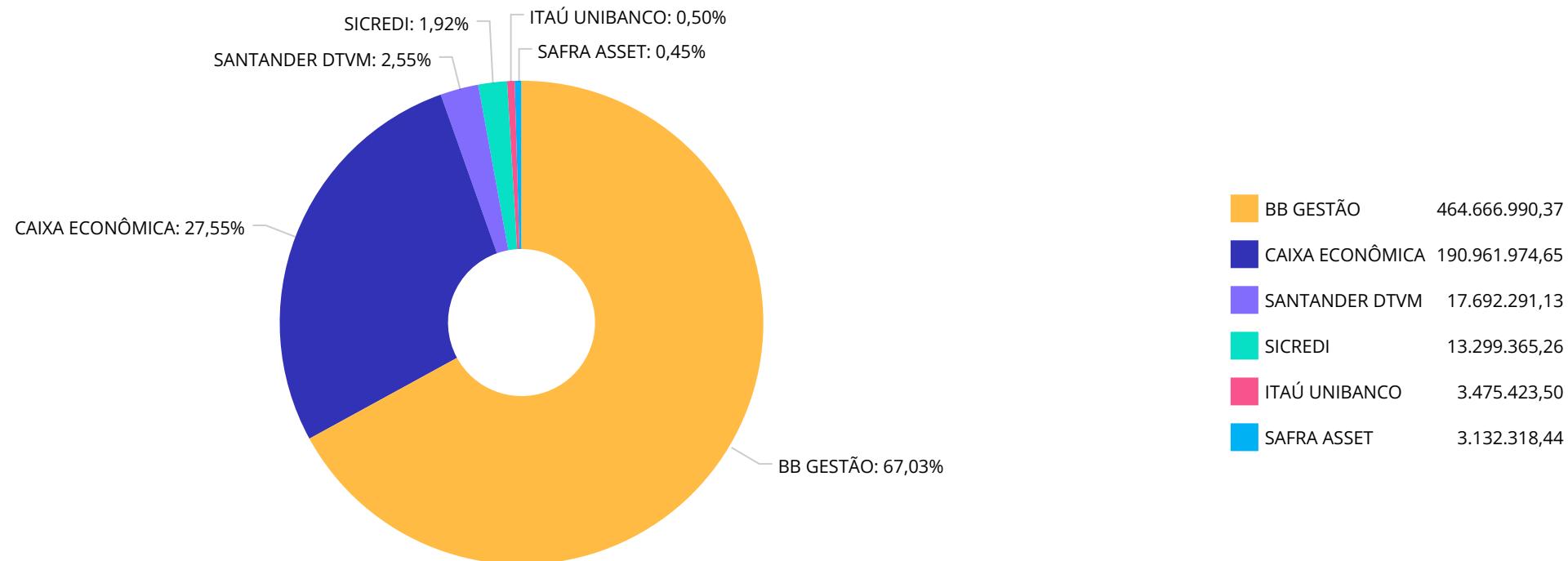
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

| | 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% | - | - |
| SMILL (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% |

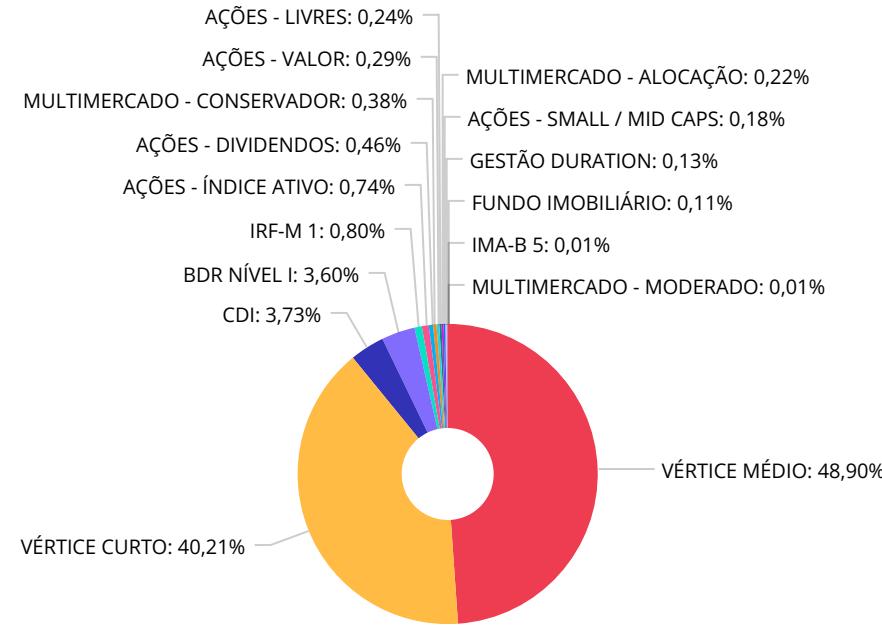
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

| | 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)



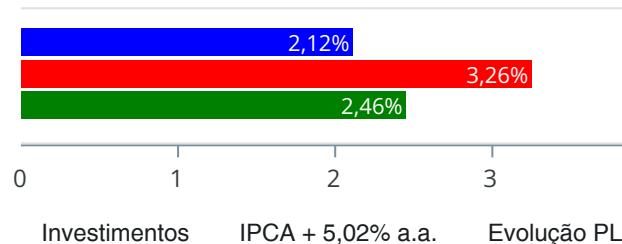
| | | | | | | | |
|-------------------|----------------|------------------------|----------------|---------------------------|---------------|------------------------------|---------------|
| ■ VÉRTICE MÉDIO | 338.980.341,76 | ■ VÉRTICE CURTO | 278.763.501,04 | ■ CDI | 25.834.465,05 | ■ BDR NÍVEL I | 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% |

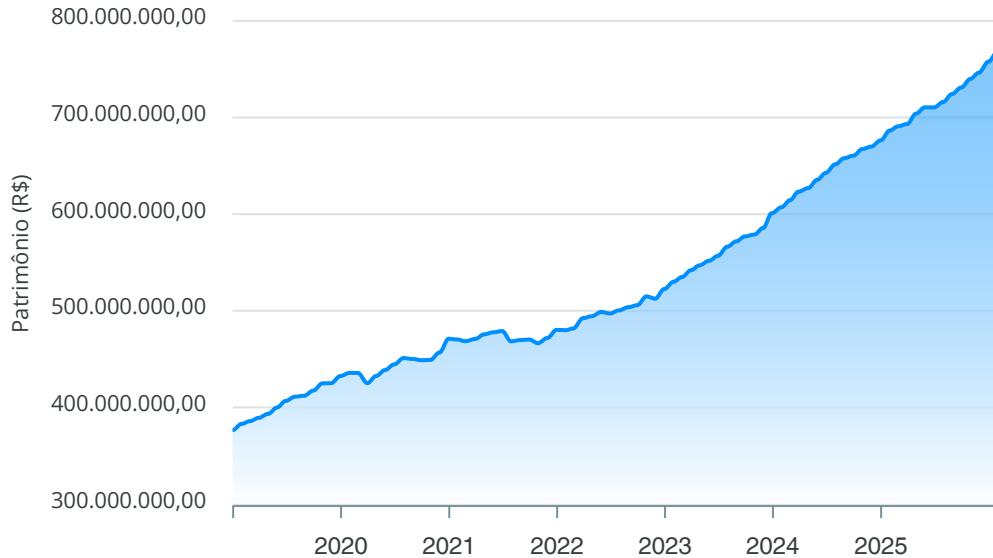
Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



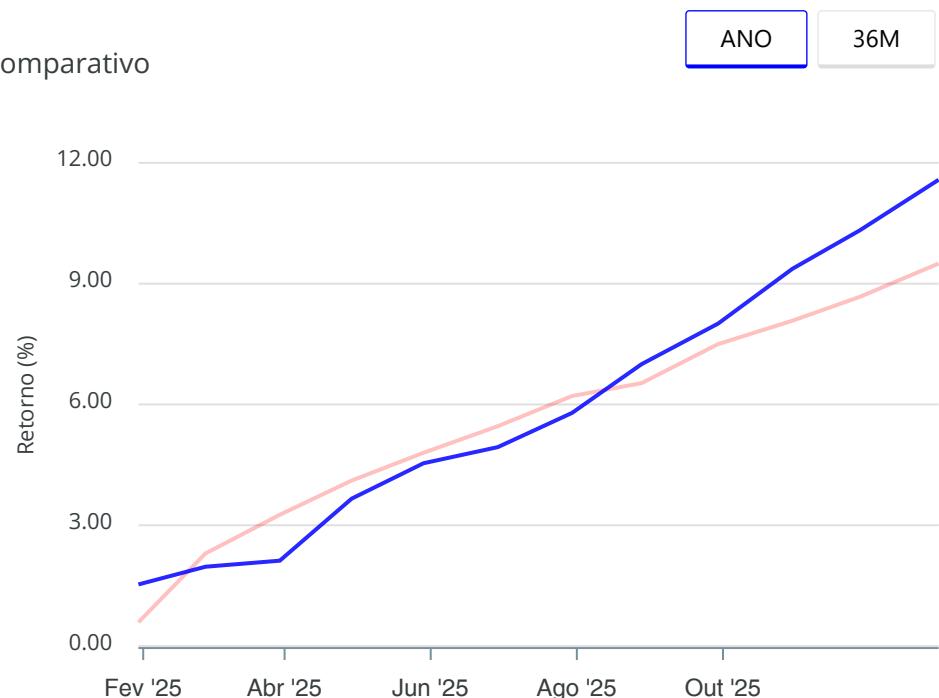


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



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.

