

# Relatório Analítico dos Investimentos

em abril de 2025

**Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2025)**

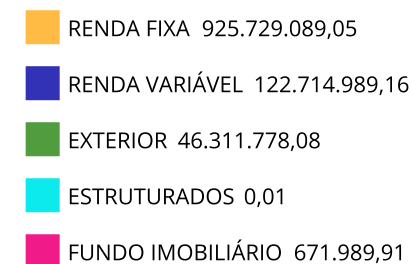
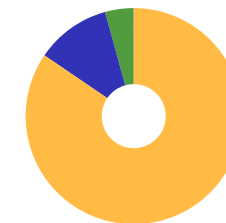
| Produto / Fundo                                      | Resgate    | Carência      | Saldo          | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | Enquadramento                   |
|--|------------|---------------|----------------|--------------------|----------|------------------|---------------------------------|
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...  | D+0        | Não há        | 10.535.692,16  | 0,96%              | 1.114    | 0,11%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea b   |
| CAIXA BRASIL ESPECIAL 2025 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...  | D+0        | 15/05/2025    | 73.100.231,28  | 6,67%              | 62       | 19,20%           | Artigo 7º, Inciso I, Alínea b   |
| CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...  | D+0        | 17/08/2026    | 23.739.697,72  | 2,17%              | 256      | 0,86%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea b   |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...  | D+0        | Não há        | 7.517.113,88   | 0,69%              | 1.113    | 0,09%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea b   |
| ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC...  | D+1        | Não há        | 100.628.628,85 | 9,19%              | 130      | 6,47%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea b   |
| SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC ...  | D+1        | Não há        | 46.398.505,08  | 4,24%              | 87       | 6,23%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea b   |
| BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA        | D+0        | Não há        | 38.295.547,21  | 3,50%              | 187      | 1,78%            | Artigo 7º, Inciso III, Alínea a |
| BRANCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...    | D+0        | Não há        | 212.331.227,46 | 19,38%             | 680      | 1,29%            | Artigo 7º, Inciso III, Alínea a |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF ...  | D+0        | Não há        | 101,81         | 0,00%              | 382      | 0,00%            | Artigo 7º, Inciso III, Alínea a |
| ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RESP LIMITADA FIF CIC...  | D+1 du     | Não há        | 99.811.209,99  | 9,11%              | 114      | 5,15%            | Artigo 7º, Inciso III, Alínea a |
| ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...  | D+0        | Não há        | 31.381.273,86  | 2,86%              | 486      | 0,41%            | Artigo 7º, Inciso III, Alínea a |
| SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FI...  | D+0        | Não há        | 174.111.558,58 | 15,89%             | 508      | 3,68%            | Artigo 7º, Inciso III, Alínea a |
| LETRA FINANCEIRA BRADESCO TAXA IPCA + 6,51%          | D+0        | Não se aplica | 31.452.763,75  | 2,87%              |          | 0,00%            | Artigo 7º, Inciso IV            |
| LETRA FINANCEIRA BRADESCO TAXA IPCA + 6,73%          | D+0        | Não se aplica | 25.145.495,41  | 2,30%              |          | 0,00%            | Artigo 7º, Inciso IV            |
| ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1                  | Não se ... | Não se aplica | 191.644,10     | 0,02%              |          | 0,00%            | Artigo 7º, Inciso V, Alínea a   |
| TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL S... | Não se ... | Não se aplica | 0,01           | 0,00%              | 10       | 0,00%            | Artigo 7º, Inciso V, Alínea a   |
| ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA...  | D+0        | Não há        | 51.088.397,90  | 4,66%              | 1.772    | 0,33%            | Artigo 7º, Inciso V, Alínea b   |
| AZ QUEST AÇÕES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES           | D+4        | Não há        | 13.433.209,28  | 1,23%              | 1.799    | 9,03%            | Artigo 8º, Inciso I             |
| BB CONSTRUÇÃO CIVIL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES      | D+4        | Não há        | 4.565.375,06   | 0,42%              | 8.891    | 3,69%            | Artigo 8º, Inciso I             |
| BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES                          | D+4        | Não há        | 23.644.124,41  | 2,16%              | 22.673   | 3,25%            | Artigo 8º, Inciso I             |

**Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2025)**

| Produto / Fundo                                     | Resgate    | Carência      | Saldo                   | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | Enquadramento         |
|---|------------|---------------|-------------------------|--------------------|----------|------------------|-----------------------|
| CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES         | D+4        | Não há        | 2.320.919,56            | 0,21%              | 68       | 1,01%            | Artigo 8º, Inciso I   |
| CAIXA CONSUMO RESP LIMITADA FIF AÇÕES               | D+4        | Não há        | 13.123.934,99           | 1,20%              | 4.983    | 14,65%           | Artigo 8º, Inciso I   |
| CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF ... | D+23       | Não há        | 15.515.181,91           | 1,42%              | 105      | 2,29%            | Artigo 8º, Inciso I   |
| CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES      | D+4        | Não há        | 11.888.894,18           | 1,09%              | 3.829    | 2,41%            | Artigo 8º, Inciso I   |
| ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕ... | D+4        | Não há        | 8.878.124,86            | 0,81%              | 1.122    | 1,97%            | Artigo 8º, Inciso I   |
| ITAÚ DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES             | D+4        | Não há        | 18.722.244,08           | 1,71%              | 160      | 8,05%            | Artigo 8º, Inciso I   |
| SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL RESP LIMI... | D+4        | Não há        | 10.622.980,83           | 0,97%              | 26       | 5,26%            | Artigo 8º, Inciso I   |
| BB SCHRODER INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITA... | D+5 du     | Não há        | 46.311.778,08           | 4,23%              | 73       | 9,44%            | Artigo 9º, Inciso II  |
| GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTIESTRATÉGIA              | Não se ... | Não se aplica | 0,01                    | 0,00%              | 44       | 0,00%            | Artigo 10º, Inciso II |
| ÁQUILLA FII - AQLL11                                | Não se ... | Não se aplica | 671.989,91              | 0,06%              |          | 0,00%            | Artigo 11º            |
| <b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>  |            |               | <b>1.095.427.846,21</b> |                    |          |                  |                       |

**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Abril / 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%                         | 3,70%         | 30,00%         | 328.628.353,86 |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea b   | 100,00%        | 261.919.868,97        | 23,91%        | 5,00%                         | 10,00%        | 80,00%         | 614.422.408,00 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea a | 60,00%         | 555.930.918,91        | 50,75%        | 25,00%                        | 60,00%        | 65,00%         | 156.097.181,13 |
| Artigo 7º, Inciso IV            | 20,00%         | 56.598.259,16         | 5,17%         | 1,00%                         | 7,00%         | 20,00%         | 162.487.310,08 |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea a   | 5,00%          | 191.644,11            | 0,02%         | 0,00%                         | 0,10%         | 1,00%          | 10.762.634,35  |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea b   | 5,00%          | 51.088.397,90         | 4,66%         | 0,00%                         | 3,00%         | 5,00%          | 3.682.994,41   |
| <b>Total Renda Fixa</b>         | <b>100,00%</b> | <b>925.729.089,05</b> | <b>84,51%</b> | <b>31,00%</b>                 | <b>83,80%</b> | <b>201,00%</b> |                |

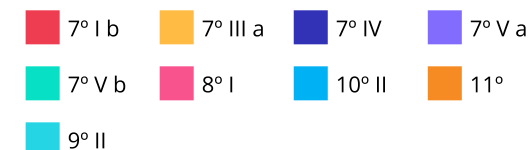
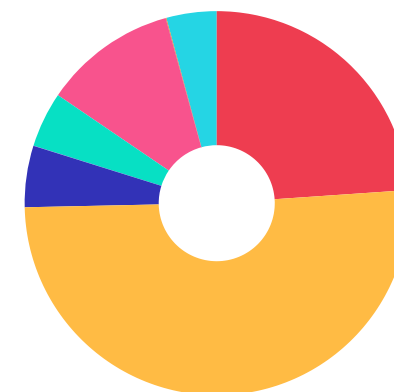


**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Abril / 2025)**

| Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário    | Resolução     | Carteira \$           | Carteira      | Estratégia de Alocação - 2025 |              |               | GAP Superior   |
|---|---------------|-----------------------|---------------|-------------------------------|--------------|---------------|----------------|
|   |               |                       |               | Inf                           | Alvo         | Sup           |                |
| Artigo 8º, Inciso I                                     | 30,00%        | 122.714.989,16        | 11,20%        | 0,00%                         | 6,00%        | 30,00%        | 205.913.364,70 |
| Artigo 10º, Inciso I                                    | 10,00%        | 0,00                  | 0,00%         | 0,00%                         | 1,00%        | 10,00%        | 109.542.784,62 |
| Artigo 10º, Inciso II                                   | 5,00%         | 0,01                  | 0,00%         | 0,00%                         | 0,10%        | 2,00%         | 21.908.556,91  |
| Artigo 11º  | 5,00%         | 671.989,91            | 0,06%         | 0,00%                         | 0,10%        | 2,00%         | 21.236.567,01  |
| <b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b> | <b>30,00%</b> | <b>123.386.979,08</b> | <b>11,26%</b> | <b>0,00%</b>                  | <b>7,20%</b> | <b>44,00%</b> |                |

| Artigos - Exterior    | Resolução     | Carteira \$          | Carteira     | Estratégia de Alocação - Limite - 2025 |              |               | GAP Superior   |
|-----------------------|---------------|----------------------|--------------|--|--------------|---------------|----------------|
|                       |               |                      |              | Inferior                               | Alvo         | Superior      |                |
| Artigo 9º, Inciso II  | 10,00%        | 46.311.778,08        | 4,23%        | 0,00%                                  | 6,00%        | 10,00%        | 63.231.006,54  |
| Artigo 9º, Inciso III | 10,00%        | 0,00                 | 0,00%        | 0,00%                                  | 3,00%        | 10,00%        | 109.542.784,62 |
| <b>Total Exterior</b> | <b>10,00%</b> | <b>46.311.778,08</b> | <b>4,23%</b> | <b>0,00%</b>                           | <b>9,00%</b> | <b>20,00%</b> |                |

| 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% | 10,00%   | 109.542.784,62 |



**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                | 30,00               |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea b   | 261.919.868,97                | 23,91      | 5,00                | 30,00               |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea a | 555.930.918,91                | 50,75      | 25,00               | 65,00               |
| Artigo 7º, Inciso IV            | 56.598.259,16                 | 5,17       | 1,00                | 20,00               |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea a   | 191.644,11                    | 0,02       | 0,00                | 1,00                |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea b   | 51.088.397,90                 | 4,66       | 0,00                | 5,00                |
| Artigo 8º, Inciso I             | 122.714.989,16                | 11,20      | 0,00                | 30,00               |
| Artigo 9º, Inciso II            | 46.311.778,08                 | 4,23       | 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           | 0,01                          | 0,00       | 0,00                | 2,00                |
| Artigo 11º                      | 671.989,91                    | 0,06       | 0,00                | 2,00                |
| Artigo 12º                      | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 10,00               |

Enquadramento por Gestores - base (Abril / 2025)

| Gestão                            | Valor          | % S/ Carteira | % S/ PL Gestão |
|-----------------------------------|----------------|---------------|----------------|
| BANCO BRADESCO                    | 268.929.486,62 | 24,55         | 0,02           |
| SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM... | 231.133.044,49 | 21,10         | 0,04           |
| ITAÚ UNIBANCO                     | 151.717.026,75 | 13,85         | 0,01           |
| ITAÚ ASSET MANAGEMENT             | 149.914.727,93 | 13,69         | 0,01           |
| CAIXA DTVM S.A                    | 147.206.075,33 | 13,44         | 0,68           |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM        | 123.352.516,92 | 11,26         | -              |
| AZ QUEST INVESTIMENTOS            | 13.433.209,28  | 1,23          | 0,03           |
| ICATU VANGUARDA                   | 8.878.124,86   | 0,81          | 0,01           |
| QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS         | 671.989,91     | 0,06          | 0,18           |
| VILA RICA CAPITAL                 | 191.644,10     | 0,02          | -              |
| GENIAL GESTÃO LTDA                | 0,02           | 0,00          | -              |

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

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

|  | Mês   | Ano   | 3M     | 6M     | 12M     | 24M     | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|--|-------|-------|--------|--------|---------|---------|---------|------------------|
| <b>IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)</b>                               | 0,82% | 4,10% | 3,57%  | 5,97%  | 10,81%  | 20,64%  | -       | -                |
| CAIXA BRASIL ESPECIAL 2025 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN... | 1,04% | 3,86% | 2,61%  | 2,84%  | -       | -       | 0,13%   | -                |
| CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN... | 1,35% | 0,73% | -0,77% | 1,25%  | -       | -       | 0,49%   | -                |
| <b>CDI + 3,50% ao ano (Benchmark)</b>                                | 1,33% | 5,23% | 3,92%  | 7,71%  | 15,35%  | 34,10%  | -       | -                |
| ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1                                  | 0,74% | 2,35% | 1,96%  | -5,10% | -11,32% | 169,94% | -       | -                |
| <b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>   | 1,23% | 4,60% | 3,28%  | 5,94%  | 11,11%  | 24,40%  | -       | -                |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX... | 1,25% | 4,54% | 3,25%  | 5,84%  | 10,89%  | 23,97%  | 0,26%   | 0,51%            |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV... | 1,22% | 4,52% | 3,22%  | 5,79%  | 10,77%  | 23,72%  | 0,26%   | 0,51%            |
| <b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>   | 1,76% | 4,92% | 2,98%  | 5,00%  | 9,37%   | 18,58%  | -       | -                |
| SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA           | 1,74% | 4,85% | 2,93%  | 4,89%  | 9,12%   | 18,03%  | 0,80%   | 2,29%            |
| <b>CDI (Benchmark)</b>   | 1,06% | 4,07% | 3,03%  | 5,87%  | 11,45%  | 25,19%  | -       | -                |
| ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO     | 1,08% | 4,13% | 3,10%  | 6,00%  | 11,96%  | 27,34%  | 0,01%   | 0,09%            |
| ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI      | 1,06% | 4,14% | 3,06%  | 5,87%  | 11,62%  | 26,42%  | 0,01%   | 0,08%            |
| ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP       | 0,95% | 3,96% | 3,02%  | 6,11%  | 12,73%  | 27,67%  | 1,23%   | 1,69%            |
| ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP       | 0,71% | 2,89% | 2,07%  | 5,39%  | 12,06%  | 25,59%  | 0,34%   | 0,83%            |
| TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1             | 0,00% | -     | -      | -      | 0,00%   | 0,00%   | -       | -                |

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

|  | Mês   | Ano   | 3M    | 6M    | 12M    | 24M    | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|--|-------|-------|-------|-------|--------|--------|---------|------------------|
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SI... | 0,97% | 3,72% | 2,78% | 5,34% | 10,32% | 22,61% | 0,00%   | 0,07%            |
| SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ... | 1,05% | 4,17% | 3,06% | 5,88% | 11,61% | 26,30% | 0,02%   | 0,09%            |
| BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI        | 1,05% | 4,18% | 3,09% | 5,93% | 11,82% | 26,77% | 0,01%   | 0,09%            |
| BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA                        | 1,03% | 4,25% | 3,08% | 5,75% | 11,52% | 25,95% | 0,03%   | 0,14%            |
| <b>IPCA (Benchmark)</b>  | 0,43% | 2,48% | 2,32% | 3,41% | 5,53%  | 9,42%  | -       | -                |
| LETRA FINANCEIRA BRADESCO TAXA IPCA + 6,73%                          | -     | -     | -     | -     | -      | -      | -       | -                |
| LETRA FINANCEIRA BRADESCO TAXA IPCA + 6,51%                          | -     | -     | -     | -     | -      | -      | -       | -                |

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

|  | Mês    | Ano    | 3M     | 6M     | 12M    | 24M    | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|------------------|
| <b>Ibovespa (Benchmark)</b>                                    | 3,69%  | 12,29% | 7,08%  | 4,13%  | 7,26%  | 29,34% | -       | -                |
| CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES      | 5,05%  | 12,97% | 7,08%  | 3,54%  | 4,92%  | 23,83% | 8,86%   | 14,44%           |
| CAIXA CONSUMO RESP LIMITADA FIF AÇÕES                          | 12,40% | 21,00% | 18,91% | 5,75%  | 6,73%  | 11,75% | 10,46%  | 21,25%           |
| SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES | 4,11%  | 12,70% | 7,58%  | 4,47%  | 7,83%  | 29,60% | 9,34%   | 14,49%           |
| AZ QUEST AÇÕES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES                     | 6,18%  | 10,64% | 6,06%  | 3,47%  | 7,99%  | 28,89% | 8,35%   | 13,30%           |
| BB CONSTRUÇÃO CIVIL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES                | 11,29% | 30,27% | 17,33% | 5,48%  | 16,54% | 34,42% | 12,06%  | 25,23%           |
| BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES                                    | 2,62%  | 6,01%  | 2,12%  | -0,32% | 1,27%  | 16,74% | 9,78%   | 14,13%           |

|   |       |        |       |       |       |        |       |        |
|---|-------|--------|-------|-------|-------|--------|-------|--------|
| <b>IBX-50 (Benchmark)</b>                   | 2,55% | 10,73% | 5,64% | 3,49% | 6,70% | 30,28% | -     | -      |
| CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES | 2,61% | 10,58% | 5,64% | 3,11% | 5,80% | 24,84% | 9,72% | 14,22% |

|  |       |        |       |        |        |        |        |        |
|--|-------|--------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|
| <b>IDIV (Benchmark)</b>                            | 3,88% | 10,30% | 6,57% | 4,84%  | 12,29% | 36,73% | -      | -      |
| ITAÚ DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES            | 4,38% | 9,74%  | 6,45% | 2,93%  | 6,59%  | 31,54% | 9,71%  | 14,17% |
| ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES | 2,22% | 8,51%  | 3,60% | -0,23% | 4,60%  | 21,46% | 12,11% | 15,00% |

|                         |       |       |        |       |       |        |   |   |
|-------------------------|-------|-------|--------|-------|-------|--------|---|---|
| <b>IFIX (Benchmark)</b> | 3,01% | 9,51% | 12,98% | 6,49% | 0,91% | 19,40% | - | - |
| ÁQUILLA FII - AQLL11    | -     | -     | -      | -     | -     | -      | - | - |

|  |       |        |        |       |        |        |        |        |
|--|-------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|--------|
| <b>SMLL (Benchmark)</b>                        | 8,47% | 18,10% | 11,30% | 3,97% | 0,07%  | 12,44% | -      | -      |
| CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES | 7,56% | 16,30% | 9,81%  | 2,53% | -1,87% | 9,07%  | 10,34% | 19,91% |

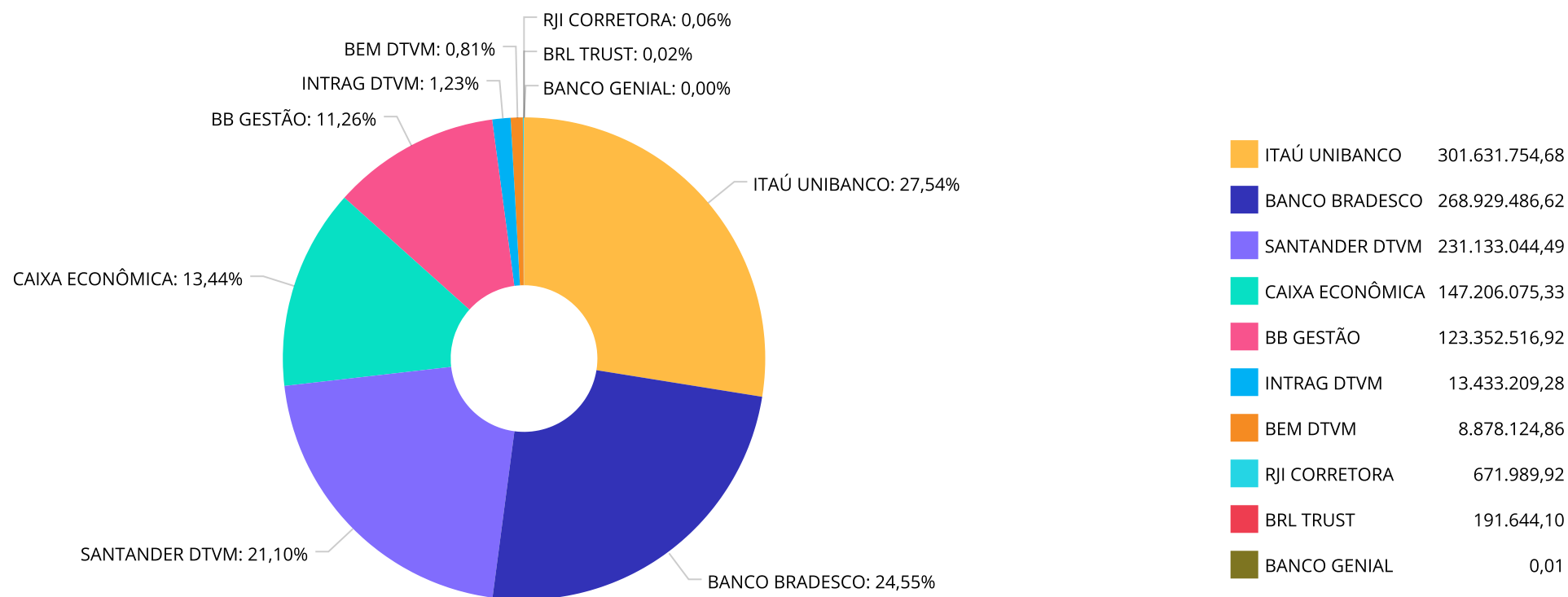
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO**

|  | Mês   | Ano   | 3M    | 6M    | 12M    | 24M    | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|--|-------|-------|-------|-------|--------|--------|---------|------------------|
| <b>IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)</b>      | 1,23% | 5,82% | 4,90% | 8,71% | 16,61% | 33,61% | -       | -                |
| <b>GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTISTRATÉGIA</b> | 0,28% | 0,73% | 0,75% | 1,22% | -      | -      | 0,00%   | 160,61%          |

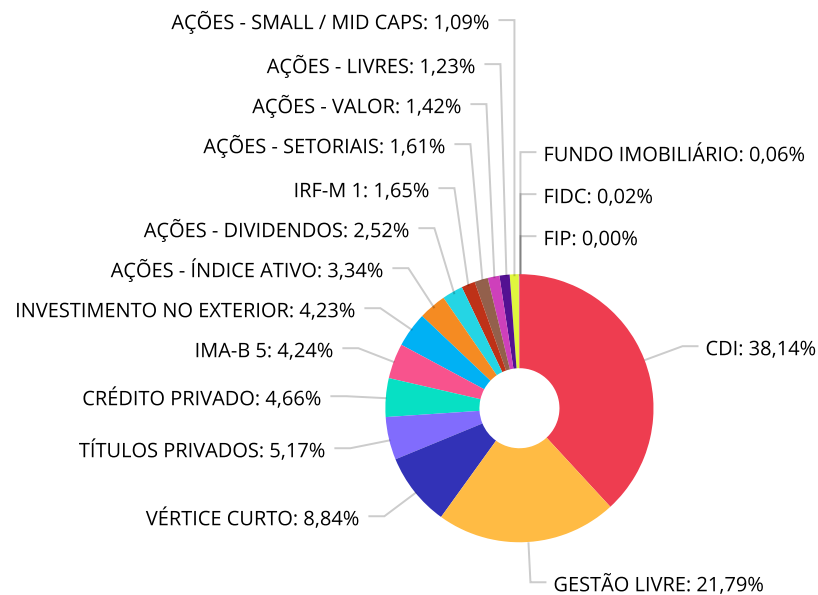
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

|  | Mês    | Ano    | 3M     | 6M     | 12M    | 24M    | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|------------------|
| MSCI WORLD (Benchmark)   | -0,69% | -9,87% | -7,49% | -1,80% | 21,05% | 45,92% | -       | -                |
| BB SCHRODER INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF MULTIMERCA... | 1,28%  | -9,57% | -8,89% | -0,72% | 21,15% | 52,17% | 22,82%  | 21,996%          |

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



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

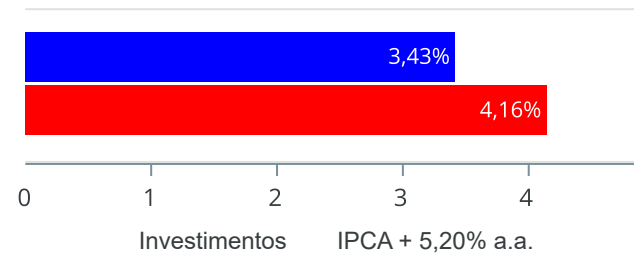


|                      |                |                            |                |                            |               |                        |               |
|----------------------|----------------|----------------------------|----------------|----------------------------|---------------|------------------------|---------------|
| ■ CDI                | 417.824.161,71 | ■ GESTÃO LIVRE             | 238.735.386,05 | ■ VÉRTICE CURTO            | 96.839.929,00 | ■ TÍTULOS PRIVADOS     | 56.598.259,16 |
| ■ CRÉDITO PRIVADO    | 51.088.397,90  | ■ IMA-B 5                  | 46.398.505,08  | ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR | 46.311.778,08 | ■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO | 36.588.024,80 |
| ■ AÇÕES - DIVIDENDOS | 27.600.368,94  | ■ IRF-M 1                  | 18.052.806,04  | ■ AÇÕES - SETORIAIS        | 17.689.310,05 | ■ AÇÕES - VALOR        | 15.515.181,91 |
| ■ AÇÕES - LIVRES     | 13.433.209,28  | ■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS | 11.888.894,18  | ■ FUNDO IMOBILIÁRIO        | 671.989,91    | ■ FIDC                 | 191.644,11    |
| ■ FIP                | 0,01           |                            |                |                            |               |                        |               |

**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   | 1.034.145.173,79 | 163.172.858,22 | 147.724.429,00 | 1.060.587.508,93 | 10.993.905,92 | 10.993.905,92 | 1,05%       | 1,05%        | 0,60%    | 0,60%     | 173,35%  | 2,03% |
| Fevereiro | 1.060.587.508,93 | 144.337.285,23 | 140.950.709,13 | 1.066.263.137,13 | 2.289.052,10  | 13.282.958,02 | 0,22%       | 1,26%        | 1,72%    | 2,33%     | 54,21%   | 1,91% |
| Março     | 1.066.263.137,13 | 33.573.692,30  | 30.190.956,99  | 1.075.658.565,05 | 6.012.692,61  | 19.295.650,63 | 0,56%       | 1,83%        | 0,95%    | 3,30%     | 55,57%   | 1,81% |
| Abril     | 1.075.658.565,05 | 103.497.230,17 | 100.620.894,98 | 1.095.427.846,21 | 16.892.945,97 | 36.188.596,60 | 1,57%       | 3,43%        | 0,83%    | 4,16%     | 82,38%   | 2,40% |

Investimentos x Meta de Rentabilidade



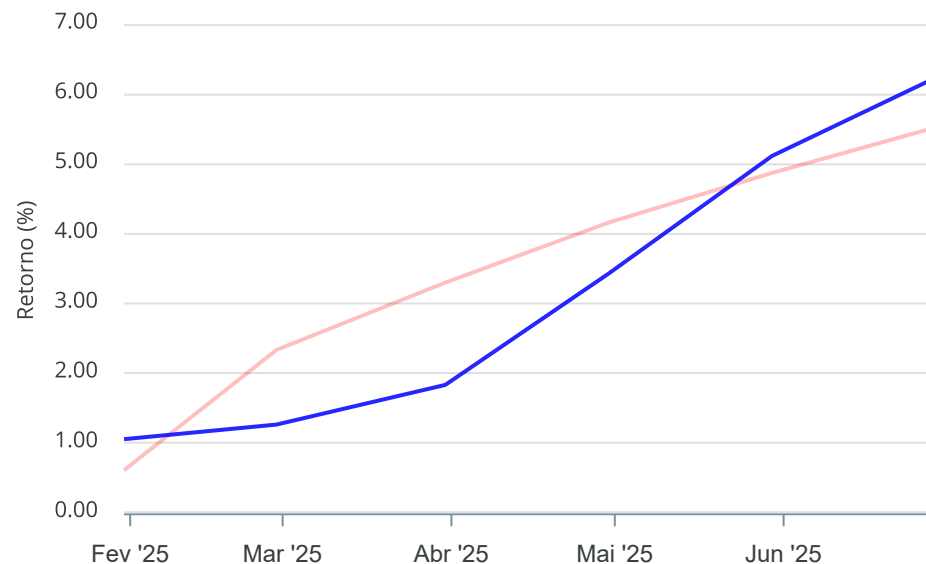
**Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores**

**Evolução do Patrimônio**



**Comparativo**

ANO 36M



- Investimentos      Meta de Rentabilidade     CDI     IMA-B
- IMA-B 5     IMA-B 5+     IMA Geral     IRF-M     IRF-M 1
- IRF-M 1+     Ibovespa     IBX     SMLL     IDIV
- 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 Abril/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

| Ativos Renda Fixa                                      | Saldo Anterior        | Aplicações            | Resgates             | Saldo Atual           | Retorno (R\$)       | Retorno (%)  | (%) Instit | Var - Mês    |
|--|-----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|---------------------|--------------|------------|--------------|
| SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RE...  | 40.652.696,88         | 4.992.121,21          | 0,00                 | 46.398.505,08         | 753.686,99          | 1,65%        | 1,74%      | 0,80%        |
| CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...  | 23.423.652,53         | 0,00                  | 0,00                 | 23.739.697,72         | 316.045,19          | 1,35%        | 1,35%      | 0,49%        |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...  | 10.587.557,31         | 0,00                  | 181.066,75           | 10.535.692,16         | 129.201,60          | 1,22%        | 1,22%      | 0,26%        |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...  | 7.235.453,67          | 291.556,82            | 100.703,87           | 7.517.113,88          | 90.807,26           | 1,21%        | 1,25%      | 0,26%        |
| ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA C...  | 50.544.928,30         | 0,00                  | 0,00                 | 51.088.397,90         | 543.469,60          | 1,08%        | 1,08%      | 0,01%        |
| ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...  | 30.065.627,19         | 989.718,45            | 0,00                 | 31.381.273,86         | 325.928,22          | 1,05%        | 1,06%      | 0,01%        |
| SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...  | 172.311.115,62        | 0,00                  | 0,00                 | 174.111.558,58        | 1.800.442,96        | 1,04%        | 1,04%      | 0,02%        |
| CAIXA BRASIL ESPECIAL 2025 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...  | 72.347.788,47         | 0,00                  | 0,00                 | 73.100.231,28         | 752.442,81          | 1,04%        | 1,04%      | 0,13%        |
| LETRA FINANCEIRA BRADESCO TAXA IPCA + 6,73%            | 24.894.002,20         | 0,00                  | 0,00                 | 25.145.495,41         | 251.493,21          | 1,01%        | -          | -            |
| LETRA FINANCEIRA BRADESCO TAXA IPCA + 6,51%            | 31.144.747,33         | 0,00                  | 0,00                 | 31.452.763,75         | 308.016,42          | 0,99%        | -          | -            |
| LETRA FINANCEIRA SANTANDER                             | 18.099.643,97         | 0,00                  | 18.276.918,43        | 0,00                  | 177.274,46          | 0,98%        | -          | -            |
| ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC R...  | 99.678.416,04         | 0,00                  | 0,00                 | 100.628.628,85        | 950.212,81          | 0,95%        | 0,95%      | 1,23%        |
| BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...  | 192.511.852,12        | 31.490.678,57         | 13.781.877,81        | 212.331.227,46        | 2.110.574,58        | 0,94%        | 1,05%      | 0,01%        |
| ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1                    | 190.244,16            | 0,00                  | 0,00                 | 191.644,10            | 1.399,94            | 0,74%        | -          | -            |
| ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RESP LIMITADA FIF CIC R...  | 99.111.731,29         | 0,00                  | 0,00                 | 99.811.209,99         | 699.478,70          | 0,71%        | 0,71%      | 0,34%        |
| BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA          | 0,00                  | 38.038.369,92         | 0,00                 | 38.295.547,21         | 257.177,29          | 0,68%        | 1,03%      | 0,03%        |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...  | 2.509.147,65          | 16.406.701,98         | 18.946.091,34        | 101,81                | 30.343,52           | 0,16%        | 0,97%      | 0,00%        |
| BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...  | 2.347,91              | 11.288.083,22         | 11.295.866,86        | 0,00                  | 5.435,73            | 0,05%        | 0,96%      | 0,01%        |
| TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN... | 0,01                  | 0,00                  | 0,00                 | 0,01                  | 0,00                | 0,00%        | -          | -            |
| <b>Total Renda Fixa</b>                                | <b>875.310.952,65</b> | <b>103.497.230,17</b> | <b>62.582.525,06</b> | <b>925.729.089,05</b> | <b>9.503.431,29</b> | <b>1,04%</b> |            | <b>0,26%</b> |

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

| Ativos Renda Variável                                 | Saldo Anterior        | Aplicações  | Resgates    | Saldo Atual           | Retorno (R\$)       | Retorno (%)  | (%) Instit | Var - Mês    |
|---|-----------------------|-------------|-------------|-----------------------|---------------------|--------------|------------|--------------|
| CAIXA CONSUMO RESP LIMITADA FIF AÇÕES                 | 11.676.667,99         | 0,00        | 0,00        | 13.123.934,99         | 1.447.267,00        | 12,39%       | 12,39%     | 10,46%       |
| BB CONSTRUÇÃO CIVIL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES       | 4.102.229,83          | 0,00        | 0,00        | 4.565.375,06          | 463.145,23          | 11,29%       | 11,29%     | 12,06%       |
| CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES        | 11.053.260,07         | 0,00        | 0,00        | 11.888.894,18         | 835.634,11          | 7,56%        | 7,56%      | 10,34%       |
| AZ QUEST AÇÕES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES            | 12.651.991,85         | 0,00        | 0,00        | 13.433.209,28         | 781.217,43          | 6,17%        | 6,17%      | 8,35%        |
| CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CI... | 14.768.747,26         | 0,00        | 0,00        | 15.515.181,91         | 746.434,65          | 5,05%        | 5,05%      | 8,86%        |
| ITAÚ DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES               | 17.937.274,96         | 0,00        | 0,00        | 18.722.244,08         | 784.969,12          | 4,38%        | 4,38%      | 9,71%        |
| SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL RESP LIMITA... | 10.203.676,35         | 0,00        | 0,00        | 10.622.980,83         | 419.304,48          | 4,11%        | 4,11%      | 9,34%        |
| BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES                           | 23.040.365,81         | 0,00        | 0,00        | 23.644.124,41         | 603.758,60          | 2,62%        | 2,62%      | 9,78%        |
| CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES           | 2.261.987,50          | 0,00        | 0,00        | 2.320.919,56          | 58.932,06           | 2,61%        | 2,61%      | 9,72%        |
| ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES    | 8.685.416,74          | 0,00        | 0,00        | 8.878.124,86          | 192.708,12          | 2,22%        | 2,22%      | 12,11%       |
| GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTISTRATÉGIA                 | 0,01                  | 0,00        | 0,00        | 0,01                  | 0,00                | 0,00%        | 0,28%      | 0,00%        |
| ÁQUILLA FII - AQLL11                                  | 672.883,71            | 0,00        | 0,00        | 671.989,91            | -893,80             | -0,13%       | -          | -            |
| <b>Total Renda Variável</b>                           | <b>117.054.502,08</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>123.386.979,08</b> | <b>6.332.477,00</b> | <b>5,41%</b> |            | <b>9,84%</b> |

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

FUNDOS EXTERIOR

| Ativos Exterior                                       | Saldo Anterior       | Aplicações  | Resgates             | Saldo Atual          | Retorno (R\$)       | Retorno (%)  | (%) Instit | Var - Mês     |
|---|----------------------|-------------|----------------------|----------------------|---------------------|--------------|------------|---------------|
| MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY CLASSE INVE... | 16.250.190,25        | 0,00        | 16.599.412,52        | 0,00                 | 349.222,27          | 2,15%        | 3,61%      | 23,22%        |
| BB SCHRODER INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA... | 45.724.815,66        | 0,00        | 0,00                 | 46.311.778,08        | 586.962,42          | 1,28%        | 1,28%      | 22,82%        |
| SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENT... | 12.625.315,83        | 0,00        | 12.728.377,99        | 0,00                 | 103.062,16          | 0,82%        | 0,23%      | 11,47%        |
| SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD IS INV... | 8.692.788,58         | 0,00        | 8.710.579,41         | 0,00                 | 17.790,83           | 0,20%        | 0,14%      | 22,26%        |
| <b>Total Exterior</b>                                 | <b>83.293.110,32</b> | <b>0,00</b> | <b>38.038.369,92</b> | <b>46.311.778,08</b> | <b>1.057.037,68</b> | <b>1,27%</b> |            | <b>22,82%</b> |

## 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.



