

Relatório Analítico dos Investimentos

em março e 1º trimestre de 2025

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2025)

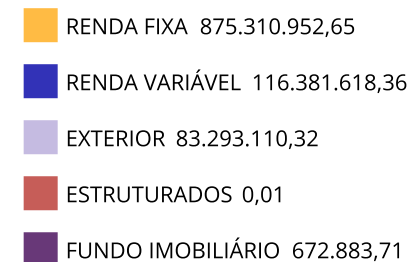
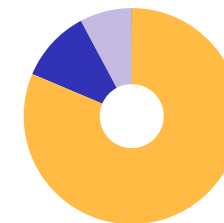
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	10.587.557,31	0,98%	1.104	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2025 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	15/05/2025	72.347.788,47	6,73%	62	19,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/08/2026	23.423.652,53	2,18%	254	0,88%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	7.235.453,67	0,67%	1.115	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC ...	D+1	Não há	40.652.696,88	3,78%	90	5,58%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLE...	D+0	Não há	2.347,91	0,00%	1.060	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	192.511.852,12	17,90%	656	1,19%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	2.509.147,65	0,23%	378	0,17%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC...	D+1	Não há	99.678.416,04	9,27%	126	6,60%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RESP LIMITADA FIF CIC...	D+1 du	Não há	99.111.731,29	9,21%	121	4,70%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	D+0	Não há	30.065.627,19	2,80%	482	0,42%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	172.311.115,62	16,02%	505	4,16%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LETRA FINANCEIRA BRADESCO TAXA IPCA + 6,51%	D+0	Não se aplica	31.144.747,33	2,90%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LETRA FINANCEIRA BRADESCO TAXA IPCA + 6,73%	D+0	Não se aplica	24.894.002,20	2,31%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LETRA FINANCEIRA SANTANDER	S/Info	Não se aplica	18.099.643,97	1,68%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	Não se ...	Não se aplica	190.244,16	0,02%	59	0,37%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL S...	Não se ...	Não se aplica	0,01	0,00%	1	0,00%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA...	D+0	Não há	50.544.928,30	4,70%	1.730	0,34%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
AZ QUEST AÇÕES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	12.651.991,85	1,18%	1.865	8,09%	Artigo 8º, Inciso I
BB CONSTRUÇÃO CIVIL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	4.102.229,83	0,38%	8.891	3,77%	Artigo 8º, Inciso I

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+4	Não há	23.040.365,81	2,14%	23.082	3,20%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	2.261.987,50	0,21%	71	0,94%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA CONSUMO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	11.676.667,99	1,09%	5.013	14,60%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF ...	D+23	Não há	14.768.747,26	1,37%	107	2,26%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	11.053.260,07	1,03%	3.898	2,22%	Artigo 8º, Inciso I
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕ...	D+4	Não há	8.685.416,74	0,81%	1.170	1,98%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	17.937.274,96	1,67%	164	7,95%	Artigo 8º, Inciso I
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL RESP LIMI...	D+4	Não há	10.203.676,35	0,95%	27	5,23%	Artigo 8º, Inciso I
BB SCHRODER INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITA...	D+5 du	Não há	45.724.815,66	4,25%	82	8,65%	Artigo 9º, Inciso II
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY CLASSE IN...	D+5	Não há	16.250.190,25	1,51%	9.288	2,35%	Artigo 9º, Inciso II
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIME...	D+8	Não há	12.625.315,83	1,17%	5.335	2,03%	Artigo 9º, Inciso II
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD IS I...	D+4 du	Não há	8.692.788,58	0,81%	362	2,69%	Artigo 9º, Inciso II
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTISTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	0,01	0,00%	44	0,00%	Artigo 10º, Inciso II
ÁQUILLA FII - AQLL11	Não se ...	Não se aplica	672.883,71	0,06%		0,00%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			1.075.658.565,05				

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%	3,70%	30,00%	322.697.569,52
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	154.247.148,86	14,34%	5,00%	10,00%	80,00%	706.279.703,18
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	596.190.237,82	55,43%	25,00%	60,00%	65,00%	102.987.829,46
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	74.138.393,50	6,89%	1,00%	7,00%	20,00%	140.993.319,51
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	190.244,17	0,02%	0,00%	0,10%	1,00%	10.566.341,48
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	50.544.928,30	4,70%	0,00%	3,00%	5,00%	3.237.999,95
Total Renda Fixa	100,00%	875.310.952,65	81,37%	31,00%	83,80%	201,00%	

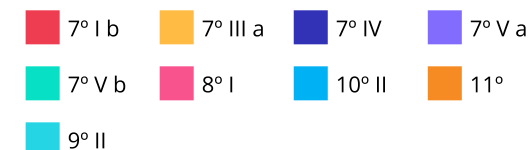
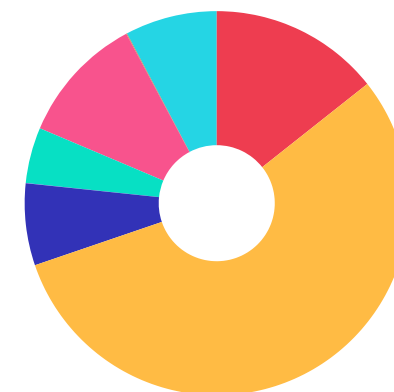


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Março / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	116.381.618,36	10,82%	0,00%	6,00%	30,00%	206.315.951,16
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	107.565.856,51
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,01	0,00%	0,00%	0,10%	2,00%	21.513.171,29
Artigo 11º	5,00%	672.883,71	0,06%	0,00%	0,10%	2,00%	20.840.287,59
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	117.054.502,08	10,88%	0,00%	7,20%	44,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	83.293.110,32	7,74%	0,00%	6,00%	10,00%	24.272.746,19
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	10,00%	107.565.856,51
Total Exterior	10,00%	83.293.110,32	7,74%	0,00%	9,00%	20,00%	

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%	10,00%	107.565.856,51



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	154.247.148,86	14,34	5,00	30,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	496.511.821,78	46,16	25,00	65,00
Artigo 7º, Inciso IV	74.138.393,50	6,89	1,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	190.244,17	0,02	0,00	1,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	50.544.928,30	4,70	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	116.381.618,36	10,82	0,00	30,00
Artigo 9º, Inciso II	83.293.110,32	7,74	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	672.883,71	0,06	0,00	2,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	10,00

Enquadramento por Gestores - base (Março / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BANCO BRADESCO	248.550.601,65	23,11	0,02
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	235.792.804,68	21,92	0,04
ITAÚ UNIBANCO	150.223.344,34	13,97	0,01
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	147.114.633,44	13,68	0,01
CAIXA DTVM S.A	145.276.705,14	13,51	0,02
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	83.457.316,52	7,76	-
BANCO SANTANDER	18.099.643,97	1,68	0,00
XP ASSET MANAGEMENT	16.250.190,25	1,51	-
AZ QUEST INVESTIMENTOS	12.651.991,85	1,18	0,03
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	8.692.788,58	0,81	0,09
ICATU VANGUARDA	8.685.416,74	0,81	0,01
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	672.883,71	0,06	0,18
VILA RICA CAPITAL	190.244,16	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 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%	-	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2025 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	0,73%	2,79%	2,79%	2,96%	-	-	0,22%	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	0,21%	-0,61%	-0,61%	0,79%	-	-	0,66%	-
CDI + 3,50% ao ano (Benchmark)	1,22%	3,85%	3,87%	7,57%	15,16%	33,92%	-	-
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	0,55%	1,60%	1,60%	-9,54%	-15,63%	168,34%	-	-
IRF-M 1 (Benchmark)	1,01%	3,33%	3,33%	5,53%	10,39%	23,95%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	0,97%	3,25%	3,25%	5,37%	10,05%	23,24%	0,19%	0,51%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	0,97%	3,25%	3,25%	5,40%	10,17%	23,47%	0,18%	0,51%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,55%	3,11%	3,11%	3,95%	7,25%	17,58%	-	-
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,54%	3,06%	3,06%	3,83%	7,01%	17,04%	0,81%	2,30%
CDI (Benchmark)	0,96%	2,98%	2,98%	5,73%	11,26%	25,02%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	0,57%	2,17%	2,17%	5,84%	12,38%	25,58%	0,48%	0,84%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	0,80%	2,98%	2,98%	6,52%	13,83%	27,41%	0,81%	1,59%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,98%	3,02%	3,02%	5,87%	11,84%	27,14%	0,02%	0,09%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SI...	0,88%	2,72%	2,72%	5,20%	10,13%	22,39%	0,01%	0,06%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,00%	3,09%	3,09%	5,79%	11,70%	26,57%	0,03%	0,09%

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 FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,88%	2,76%	2,76%	5,23%	10,17%	22,59%	0,01%	0,07%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,97%	3,05%	3,05%	5,74%	11,45%	26,20%	0,01%	0,07%
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%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-	-	-	-	0,00%	0,00%	-	-
IPCA (Benchmark)	0,56%	2,04%	2,04%	3,55%	5,48%	9,62%	-	-
LETRA FINANCEIRA SANTANDER	-	-	-	-	-	-	-	-
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 Março/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	6,08%	8,29%	8,29%	-1,18%	1,68%	27,85%	-	-
BB CONSTRUÇÃO CIVIL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	9,40%	17,05%	17,05%	-2,28%	-7,33%	28,68%	10,74%	25,43%
AZ QUEST AÇÕES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3,64%	4,20%	4,20%	-2,65%	-1,70%	23,97%	6,79%	12,72%
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	6,34%	8,25%	8,25%	-1,25%	1,46%	27,24%	6,80%	13,83%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4,21%	7,54%	7,54%	-3,37%	-3,15%	21,47%	6,23%	13,87%
CAIXA CONSUMO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	12,07%	7,66%	7,66%	-6,07%	-10,77%	0,20%	9,12%	20,89%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	3,01%	3,30%	3,30%	-4,02%	-4,70%	16,10%	6,69%	13,50%
IBX-50 (Benchmark)	5,96%	7,98%	7,98%	-0,58%	3,40%	29,13%	-	-
CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5,92%	7,77%	7,77%	-0,85%	1,65%	22,74%	6,92%	13,46%
IDIV (Benchmark)	5,52%	6,19%	6,19%	-0,81%	7,49%	36,73%	-	-
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4,12%	6,16%	6,16%	-2,50%	-0,62%	19,30%	5,94%	13,63%
ITAÚ DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4,88%	5,14%	5,14%	-3,30%	-0,01%	29,95%	6,82%	13,49%
IFIX (Benchmark)	6,14%	6,32%	6,32%	0,22%	-2,79%	20,00%	-	-
ÁQUILLA FII - AQLL11	-	-	-	-	-	-	-	-
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%

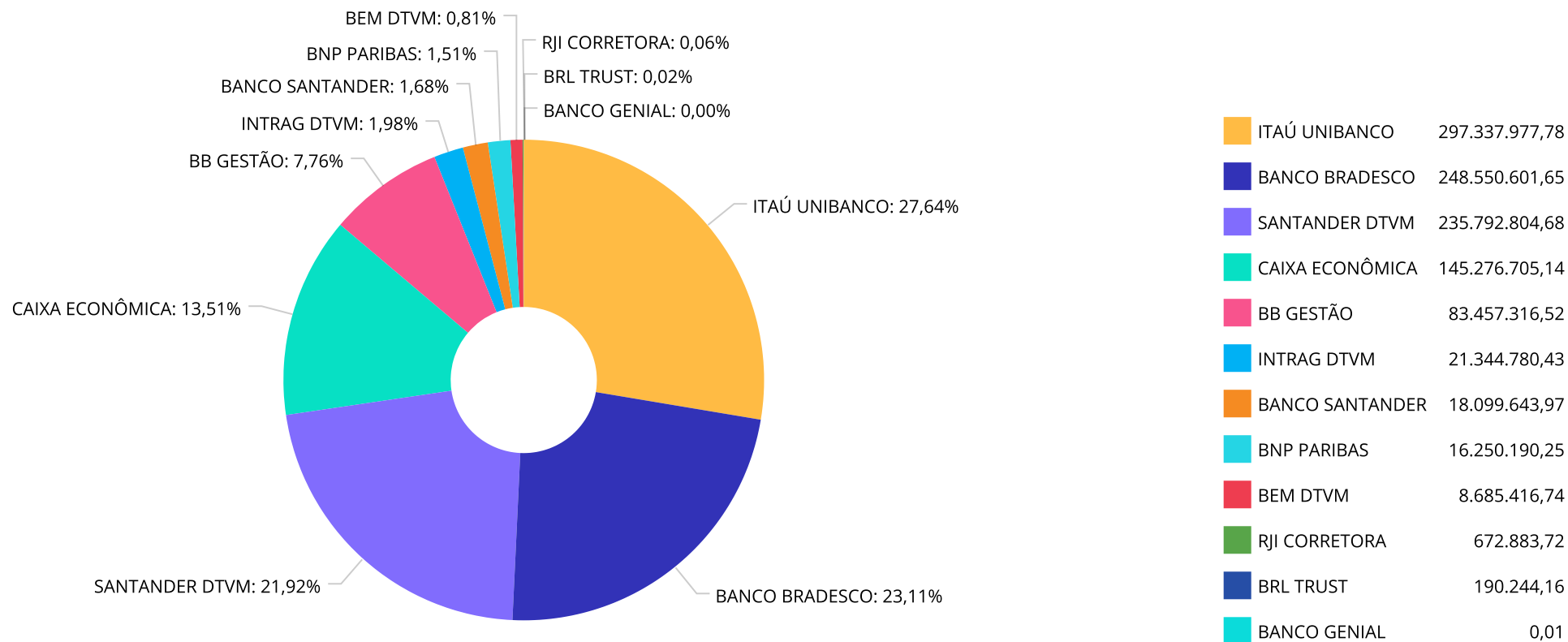
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	1,32%	4,54%	4,62%	8,85%	16,55%	33,85%	-	-
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTISTRATÉGIA	0,28%	0,44%	0,44%	0,22%	-	-	-	-

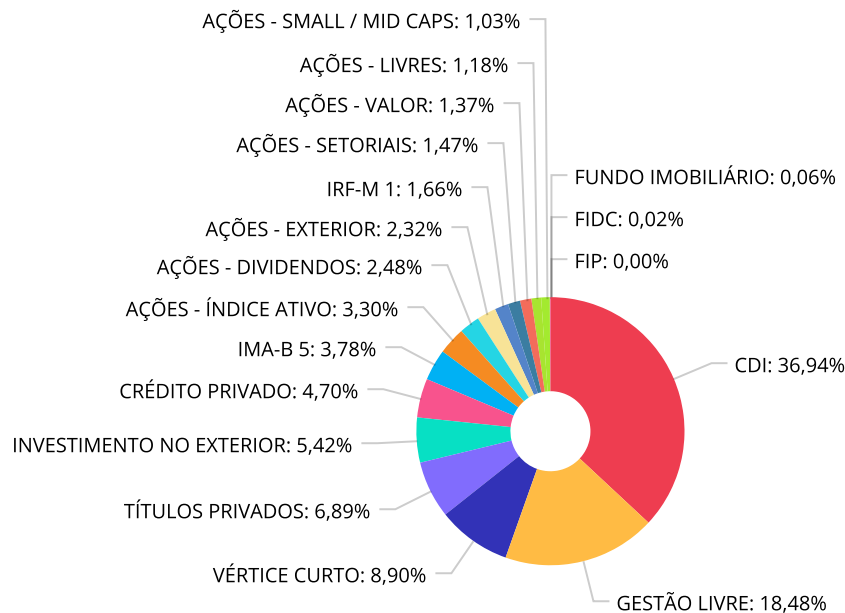
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
MSCI WORLD (Benchmark)	-6,38%	-9,25%	-9,25%	2,73%	21,35%	46,93%	-	-
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY CLASSE INVESTIMENTO NO EXT...	-10,80%	-11,33%	-11,33%	4,66%	23,18%	69,98%	12,37%	19,953%
BB SCHRODER INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF MULTIMERCA...	-8,27%	-10,72%	-10,72%	3,80%	20,06%	49,93%	8,94%	18,042%
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR R...	-7,37%	-10,11%	-10,11%	1,93%	18,68%	43,95%	7,76%	13,722%
MSCI ACWI (Benchmark)	-5,89%	-8,83%	-8,83%	2,35%	21,39%	44,55%	-	-
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD IS INVESTIMENTO NO EX...	-7,68%	-12,43%	-12,43%	-4,39%	11,70%	32,72%	8,10%	17,168%

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



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

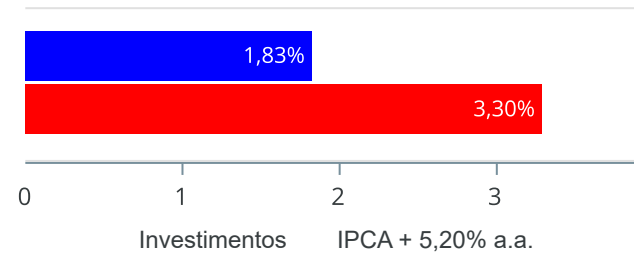


CDI	397.400.090,49	GESTÃO LIVRE	198.790.147,33	VÉRTICE CURTO	95.771.441,00	TÍTULOS PRIVADOS	74.138.393,50
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	58.350.131,49	CRÉDITO PRIVADO	50.544.928,30	IMA-B 5	40.652.696,88	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	35.506.029,66
AÇÕES - DIVIDENDOS	26.622.691,70	AÇÕES - EXTERIOR	24.942.978,83	IRF-M 1	17.823.010,98	AÇÕES - SETORIAIS	15.778.897,82
AÇÕES - VALOR	14.768.747,26	AÇÕES - LIVRES	12.651.991,85	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	11.053.260,07	FUNDO IMOBILIÁRIO	672.883,71
FIDC	190.244,17	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%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

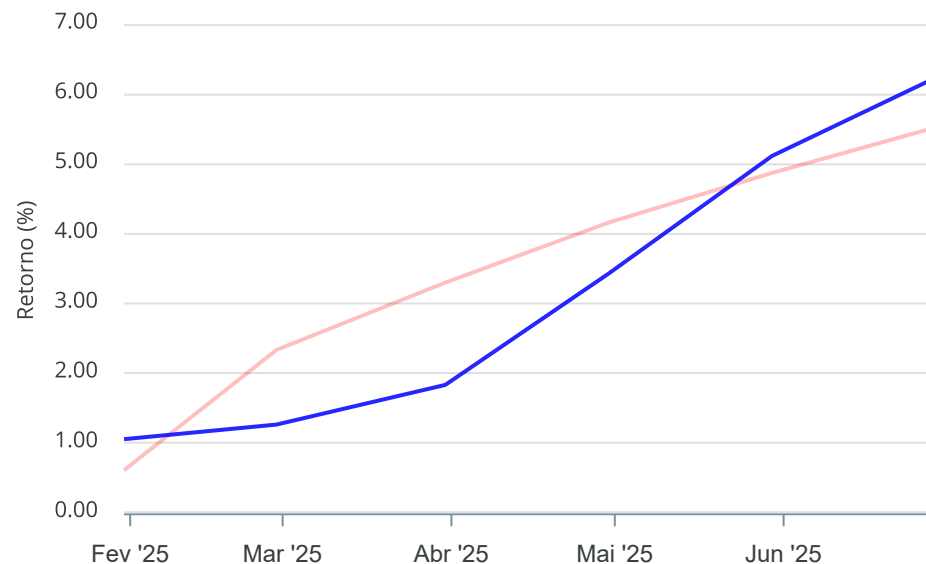


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



- Investimentos Meta de Rentabilidade CDI IMA-B
- IMA-B 5 IMA-B 5+ IMA Geral IRF-M IRF-M 1
- IRF-M 1+ Ibovespa IBX SMLL IDIV
- 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
LETRA FINANCEIRA SANTANDER	17.787.276,58	0,00	0,00	18.099.643,97	312.367,39	1,76%	-	-
LETRA FINANCEIRA BRADESCO TAXA IPCA + 6,73%	24.497.758,66	0,00	0,00	24.894.002,20	396.243,54	1,62%	-	-
LETRA FINANCEIRA BRADESCO TAXA IPCA + 6,51%	30.662.091,53	0,00	0,00	31.144.747,33	482.655,80	1,57%	-	-
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA C...	50.053.919,82	0,00	0,00	50.544.928,30	491.008,48	0,98%	0,98%	0,02%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	190.580.455,29	13.245.698,68	13.306.401,54	192.511.852,12	1.992.099,69	0,98%	1,00%	0,03%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	170.646.377,15	0,00	0,00	172.311.115,62	1.664.738,47	0,98%	0,98%	0,03%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	10.703.748,96	0,00	219.546,93	10.587.557,31	103.355,28	0,97%	0,97%	0,19%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	28.797.720,98	981.569,47	0,00	30.065.627,19	286.336,74	0,96%	0,97%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	6.969.511,54	216.337,00	18.634,40	7.235.453,67	68.239,53	0,95%	0,97%	0,18%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC R...	98.889.117,34	0,00	0,00	99.678.416,04	789.298,70	0,80%	0,80%	0,81%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2025 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	71.821.142,84	0,00	0,00	72.347.788,47	526.645,63	0,73%	0,73%	0,22%
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RESP LIMITADA FIF CIC R...	98.546.207,50	0,00	0,00	99.111.731,29	565.523,79	0,57%	0,57%	0,48%
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	189.200,06	0,00	0,00	190.244,16	1.044,10	0,55%	-	-
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RE...	40.435.853,59	0,00	0,00	40.652.696,88	216.843,29	0,54%	0,54%	0,81%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	23.373.654,13	0,00	0,00	23.423.652,53	49.998,40	0,21%	0,21%	0,66%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	1.384,59	16.649.323,84	14.165.610,81	2.509.147,65	24.050,03	0,14%	0,88%	0,01%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	1.141,75	2.480.763,31	2.480.763,31	2.347,91	1.206,16	0,05%	0,88%	0,01%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
Total Renda Fixa	863.956.562,32	33.573.692,30	30.190.956,99	875.310.952,65	7.971.655,02	0,92%		0,26%

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 CONSUMO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	10.419.526,22	0,00	0,00	11.676.667,99	1.257.141,77	12,07%	12,07%	9,12%
BB CONSTRUÇÃO CIVIL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.749.737,33	0,00	0,00	4.102.229,83	352.492,50	9,40%	9,40%	10,74%
SANTANDER IBOVESPAATIVO INSTITUCIONAL RESP LIMITA...	9.594.970,80	0,00	0,00	10.203.676,35	608.705,55	6,34%	6,34%	6,80%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	10.430.055,38	0,00	0,00	11.053.260,07	623.204,69	5,98%	5,98%	7,72%
CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.135.544,99	0,00	0,00	2.261.987,50	126.442,51	5,92%	5,92%	6,92%
ITAÚ DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	17.103.096,03	0,00	0,00	17.937.274,96	834.178,93	4,88%	4,88%	6,82%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CI...	14.172.772,08	0,00	0,00	14.768.747,26	595.975,18	4,21%	4,21%	6,23%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	8.341.652,34	0,00	0,00	8.685.416,74	343.764,40	4,12%	4,12%	5,94%
AZ QUEST AÇÕES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	12.208.038,88	0,00	0,00	12.651.991,85	443.952,97	3,64%	3,64%	6,79%
BB IBOVESPAATIVO FIC AÇÕES	22.366.943,04	0,00	0,00	23.040.365,81	673.422,77	3,01%	3,01%	6,69%
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTISTRATÉGIA	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
ÁQUILLA FII - AQLL11	673.694,99	0,00	0,00	672.883,71	-811,28	-0,12%	-	-
Total Renda Variável	111.196.032,09	0,00	0,00	117.054.502,08	5.858.469,99	5,27%		7,11%

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENT...	13.630.447,88	0,00	0,00	12.625.315,83	-1.005.132,05	-7,37%	-7,37%	7,76%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD IS INV...	9.415.673,49	0,00	0,00	8.692.788,58	-722.884,91	-7,68%	-7,68%	8,10%
BB SCHRODER INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA...	49.847.595,71	0,00	0,00	45.724.815,66	-4.122.780,05	-8,27%	-8,27%	8,94%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY CLASSE INVE...	18.216.825,64	0,00	0,00	16.250.190,25	-1.966.635,39	-10,80%	-10,80%	12,37%
Total Exterior	91.110.542,72	0,00	0,00	83.293.110,32	-7.817.432,40	-8,58%		9,34%

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	74.123.335,93	154.765.983,30	41.227.021,11	192.511.852,12	4.849.554,00	2,12%	3,09%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	65.516.571,62	102.710.410,43	0,00	172.311.115,62	4.084.133,57	2,43%	3,09%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC R...	96.791.347,30	0,00	0,00	99.678.416,04	2.887.068,74	2,98%	2,98%
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RESP LIMITADA FIF CIC R...	97.006.917,89	0,00	0,00	99.111.731,29	2.104.813,40	2,17%	2,17%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2025 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	70.381.859,57	0,00	0,00	72.347.788,47	1.965.928,90	2,79%	2,79%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA C...	49.062.616,28	0,00	0,00	50.544.928,30	1.482.312,02	3,02%	3,02%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RE...	34.719.419,14	4.813.257,29	0,00	40.652.696,88	1.120.020,45	2,83%	3,06%
LETRA FINANCEIRA BRADESCO TAXA IPCA + 6,51%	30.066.492,97	0,00	0,00	31.144.747,33	1.078.254,36	3,59%	-
LETRA FINANCEIRA BRADESCO TAXA IPCA + 6,73%	24.020.462,20	0,00	0,00	24.894.002,20	873.540,00	3,64%	-
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	25.330.301,75	3.890.872,52	0,00	30.065.627,19	844.452,92	2,89%	3,05%
LETRA FINANCEIRA SANTANDER	17.496.257,59	0,00	0,00	18.099.643,97	603.386,38	3,45%	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	23.567.018,24	0,00	701.540,95	23.423.652,53	558.175,24	2,37%	-0,61%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	11.073.178,30	0,00	835.911,25	10.587.557,31	350.290,26	3,16%	3,25%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	6.529.659,85	738.829,67	251.410,55	7.235.453,67	218.374,70	3,00%	3,25%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	71.018,53	63.460.611,68	61.127.879,84	2.509.147,65	105.397,28	0,17%	2,72%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	0,00	10.703.870,86	10.706.172,76	2.347,91	4.649,81	0,04%	2,76%
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	187.245,63	0,00	0,00	190.244,16	2.998,53	1,60%	1,60%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-
BB ATIVA PLUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	204.495.793,89	0,00	204.016.158,66	0,00	-479.635,23	-0,23%	0,70%
Total Renda Fixa	830.439.496,69	341.083.835,75	318.866.095,12	875.310.952,65	22.653.715,33	2,66%	

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CI...	13.733.921,61	0,00	0,00	14.768.747,26	1.034.825,65	7,53%	7,53%
ITAÚ DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	17.060.678,97	0,00	0,00	17.937.274,96	876.595,99	5,14%	5,14%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	10.222.317,61	0,00	0,00	11.053.260,07	830.942,46	8,13%	8,13%
CAIXA CONSUMO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	10.845.884,32	0,00	0,00	11.676.667,99	830.783,67	7,66%	7,66%
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL RESP LIMITA...	9.425.955,51	0,00	0,00	10.203.676,35	777.720,84	8,25%	8,25%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	22.303.557,78	0,00	0,00	23.040.365,81	736.808,03	3,30%	3,30%
BB CONSTRUÇÃO CIVIL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.504.576,98	0,00	0,00	4.102.229,83	597.652,85	17,05%	17,05%
AZ QUEST AÇÕES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	12.141.579,76	0,00	0,00	12.651.991,85	510.412,09	4,20%	4,20%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	8.181.745,12	0,00	0,00	8.685.416,74	503.671,62	6,16%	6,16%
CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.098.917,82	0,00	0,00	2.261.987,50	163.069,68	7,77%	7,77%
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTIESTRATÉGIA	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	0,44%
ÁQUILLA FII - AQLL11	675.509,02	0,00	0,00	672.883,71	-2.625,31	-0,39%	-
Total Renda Variável	110.194.644,51	0,00	0,00	117.054.502,08	6.859.857,57	6,23%	

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD IS INV...	9.926.160,03	0,00	0,00	8.692.788,58	-1.233.371,45	-12,43%	-12,43%
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENT...	14.045.859,47	0,00	0,00	12.625.315,83	-1.420.543,64	-10,11%	-10,11%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY CLASSE INVE...	18.326.536,30	0,00	0,00	16.250.190,25	-2.076.346,05	-11,33%	-11,33%
BB SCHRODER INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA...	51.212.476,79	0,00	0,00	45.724.815,66	-5.487.661,13	-10,72%	-10,72%
Total Exterior	93.511.032,59	0,00	0,00	83.293.110,32	-10.217.922,27	-10,93%	

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.

