

Relatório Analítico dos Investimentos

em março e 1º trimestre de 2025

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2025)

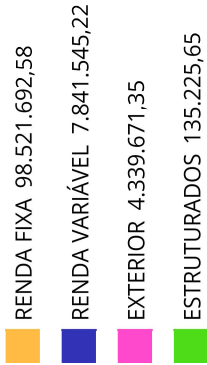
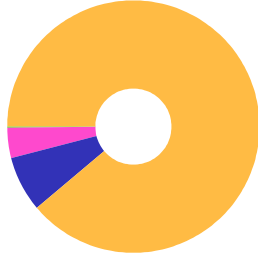
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	656.191,69	0,59%	471	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	501.314,44	0,45%	411	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/05/2027	12.099.699,52	10,92%	222	0,94%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITAD...	D+0	17/05/2027	338.894,41	0,31%	118	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	2.603.914,81	2,35%	68	0,82%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	4.435.551,14	4,00%	250	0,50%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	17/05/2027	6.609.588,45	5,96%	95	1,30%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/05/2027	12.989.916,17	11,72%	74	2,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	15/08/2028	12.231.082,77	11,04%	58	1,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	201.801,94	0,18%	569	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	7.057.338,50	6,37%	528	0,30%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	4.524.725,39	4,08%	1.115	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	933.793,12	0,84%	180	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	109.446,61	0,10%	299	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ ASSET NTN-B 2027 FI RENDA FIXA	D+0	17/05/2027	227.079,96	0,20%	17	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITA...	D+1	Não há	341.601,97	0,31%	161	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	7.279.379,12	6,57%	553	0,15%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	651.094,59	0,59%	1.060	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	284.340,88	0,26%	1.308	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	8.361.283,65	7,54%	97	2,12%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	3.117.564,42	2,81%	113	0,52%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	807.960,26	0,73%	656	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	125.262,36	0,11%	99	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	5.416.386,89	4,89%	378	0,37%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA...	D+0	Não há	6.616.479,52	5,97%	1.730	0,04%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	67.690,99	0,06%	14.759	0,01%	Artigo 8º, Inciso I
BRADESCO H DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	5.004.068,01	4,51%	211	6,64%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	222.005,75	0,20%	770	0,06%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	D+4	Não há	837.843,68	0,76%	69	0,33%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+24	Não há	1.549.267,13	1,40%	15.142	0,12%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	D+23 du	Não há	160.669,66	0,14%	48	0,15%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR ...	D+2 du	Não há	4.070.231,31	3,67%	23.338	1,25%	Artigo 9º, Inciso III
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	269.440,04	0,24%	12.993	0,03%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	135.225,65	0,12%	3.195	0,01%	Artigo 10º, Inciso I
Total para cálculo dos limites da Resolução			110.838.134,80				

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

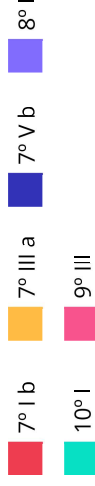
Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	25,00%	27.709.533,70
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	65.861.940,89	59,42%	30,00%	42,00%	90,00%	33.892.380,43
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	65,00%	26.043.272,17	23,50%	10,00%	12,00%	50,00%	29.375.795,23
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	20,00%	22.167.626,96
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.541.906,74
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	6.616.479,52	5,97%	2,00%	3,00%	5,00%	-1.074.572,78
Total Renda Fixa	100,00%	98.521.692,58	88,89%	42,00%	70,00%	195,00%	



ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!

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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	7.841.545,22	7,07%	10,00%	15,00%	30,00%	25.409.895,22
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	16.625.720,22
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	135.225,65	0,12%	2,00%	7,00%	10,00%	10.948.587,83
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.541.906,74
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.541.906,74
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	5,00%	5.541.906,74
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário		7.976.770,87	7,20%	12,00%	25,00%	70,00%	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	11.083.813,48
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	11.083.813,48
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	4.339.671,35	3,92%	3,00%	5,00%	10,00%	6.744.142,13
Total Exterior	10,00%	4.339.671,35	3,92%	3,00%	5,00%	30,00%	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	11.083.813,48

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	25,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	65.861.940,89	59,42	30,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	26.043.272,17	23,50	10,00	50,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	6.616.479,52	5,97	2,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	7.841.545,22	7,07	10,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	4.339.671,35	3,92	3,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	135.225,65	0,12	2,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 10º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	10,00

Enquadramento por Gestores - base (Março / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM S.A	51.394.417,28	46,37	0,01
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	26.218.276,99	23,65	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	24.330.342,29	21,95	1,93
ITAU UNIBANCO	6.616.479,52	5,97	0,00
ITAU ASSET MANAGEMENT	2.278.618,72	2,06	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 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	0,73%	0,83%	0,83%	-0,22%	-	-	1,58%	-
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,45%	3,32%	3,32%	0,65%	-0,08%	-	0,92%	4,86%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	0,46%	3,34%	3,34%	3,70%	-	-	0,92%	-
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 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,45%	3,31%	3,31%	3,64%	5,83%	16,40%	0,92%	2,97%

IRF-M 1+ (Benchmark)	1,62%	5,47%	5,47%	1,04%	2,16%	17,76%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,59%	5,39%	5,39%	0,90%	1,89%	17,18%	2,64%	5,39%

IRF-M 1 (Benchmark)	1,01%	3,33%	3,33%	5,53%	10,39%	23,95%	-	-
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,98%	3,27%	3,27%	5,41%	10,15%	23,46%	0,19%	0,51%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,97%	3,25%	3,25%	5,40%	10,17%	23,47%	0,18%	0,51%

IMA-B 5 (Benchmark)	0,55%	3,11%	3,11%	3,95%	7,25%	17,58%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	0,52%	3,02%	3,02%	3,77%	6,90%	16,88%	0,81%	2,32%

IMA-B (Benchmark)	1,84%	3,45%	3,45%	0,11%	0,75%	12,65%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,83%	3,39%	3,39%	-0,05%	0,46%	12,15%	1,77%	5,07%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1,81%	3,35%	3,35%	-0,07%	0,39%	11,90%	1,76%	5,06%

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
IRF-M (Benchmark)	1,39%	4,63%	4,63%	2,58%	4,82%	19,52%	-	-
	1,36%	4,57%	4,57%	2,44%	4,55%	18,96%	1,74%	3,64%
	1,36%	4,55%	4,55%	2,46%	4,58%	18,81%	1,74%	3,66%
CDI (Benchmark)	0,96%	2,98%	2,98%	5,73%	11,26%	25,02%	-	-
	1,00%	3,09%	3,09%	5,79%	11,70%	26,57%	0,03%	0,09%
	0,98%	3,02%	3,02%	5,87%	11,84%	27,14%	0,02%	0,09%
	0,45%	3,32%	3,32%	0,62%	-0,20%	-	0,92%	4,91%
	0,98%	3,10%	3,10%	5,74%	11,37%	25,19%	0,02%	0,09%
	1,02%	3,21%	3,21%	4,63%	8,97%	23,94%	0,16%	0,87%
	0,88%	2,76%	2,76%	5,23%	10,17%	22,59%	0,01%	0,07%
IPCA (Benchmark)	0,88%	2,72%	2,72%	5,20%	10,13%	22,39%	0,01%	0,06%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,56%	2,04%	2,04%	3,55%	5,48%	9,62%	-	-
	0,69%	3,02%	3,02%	4,66%	7,53%	20,43%	0,58%	1,48%
	0,48%	2,83%	2,83%	3,70%	7,85%	20,32%	0,84%	1,84%
	1,22%	3,43%	3,43%	2,13%	4,65%	18,21%	0,94%	2,81%
	0,82%	3,02%	3,02%	4,81%	7,49%	21,49%	0,18%	1,74%

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
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	0,46%	3,34%	3,34%	0,69%	-	-	0,92%	-

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

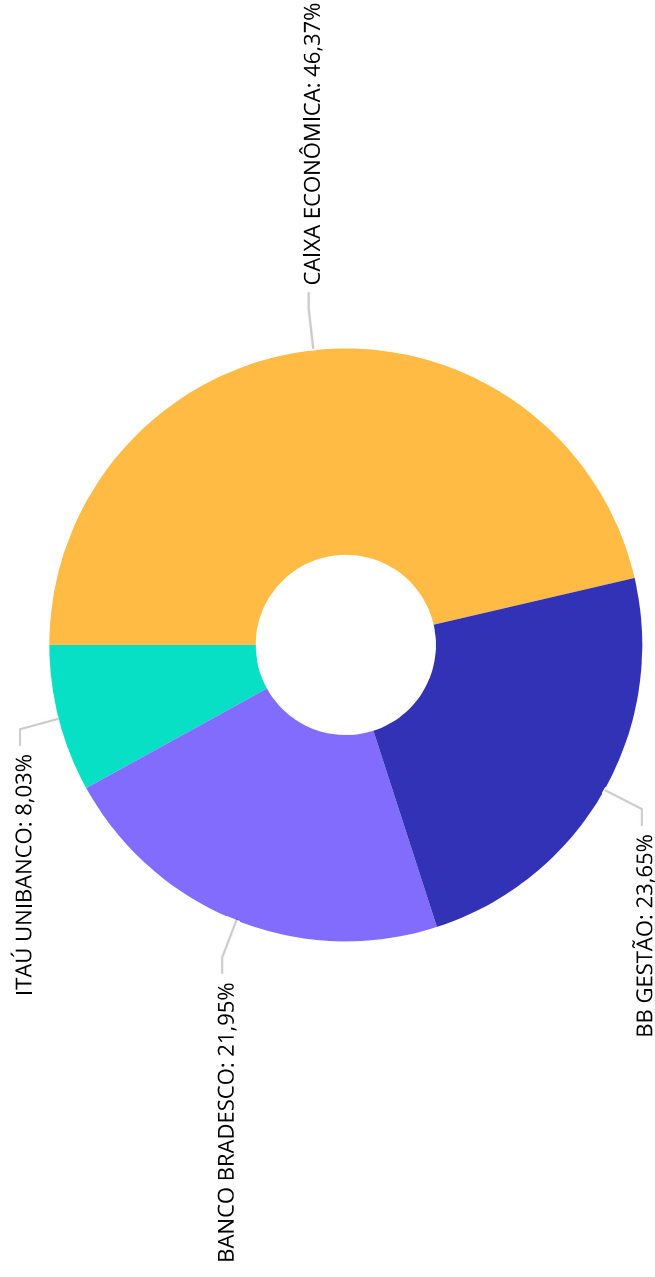
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,96%	2,98%	2,98%	5,73%	11,26%	25,02%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	0,82%	2,81%	2,81%	3,23%	6,23%	20,28%	0,50%	2,63%
Ibovespa (Benchmark)	6,08%	8,29%	8,29%	-1,18%	1,68%	27,85%	-	-
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	4,77%	5,46%	5,46%	-6,46%	-10,01%	10,99%	7,51%	15,29%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FIC AÇÕES	5,99%	8,15%	8,15%	-1,05%	1,66%	27,25%	7,22%	13,84%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4,94%	2,75%	2,75%	-5,69%	3,36%	27,42%	8,59%	15,80%
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	5,01%	8,09%	8,09%	-4,48%	-9,28%	1,82%	7,32%	15,30%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	1,55%	0,23%	0,23%	-6,96%	-7,15%	11,05%	6,64%	12,48%
IDIV (Benchmark)	5,52%	6,19%	6,19%	-0,81%	7,49%	36,73%	-	-
BRADESCO H DIVIDENDOS FIC AÇÕES	5,49%	6,01%	6,01%	-1,16%	6,55%	34,55%	6,98%	13,36%
MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)	-7,78%	-12,27%	-12,27%	1,78%	21,75%	52,14%	-	-
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-9,91%	-16,08%	-16,08%	-0,91%	13,84%	46,18%	9,98%	17,14%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)	-7,78%	-12,27%	-12,27%	1,78%	21,75%	52,14%	-	-
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-9,91%	-16,08%	-16,08%	-0,91%	13,84%	46,18%	9,98%	17,141%
Global BDRX (Benchmark)	-9,44%	-15,69%	-15,69%	1,32%	24,11%	67,11%	-	-
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-3,66%	-1,48%	-1,48%	-1,80%	6,21%	28,64%	8,55%	12,638%

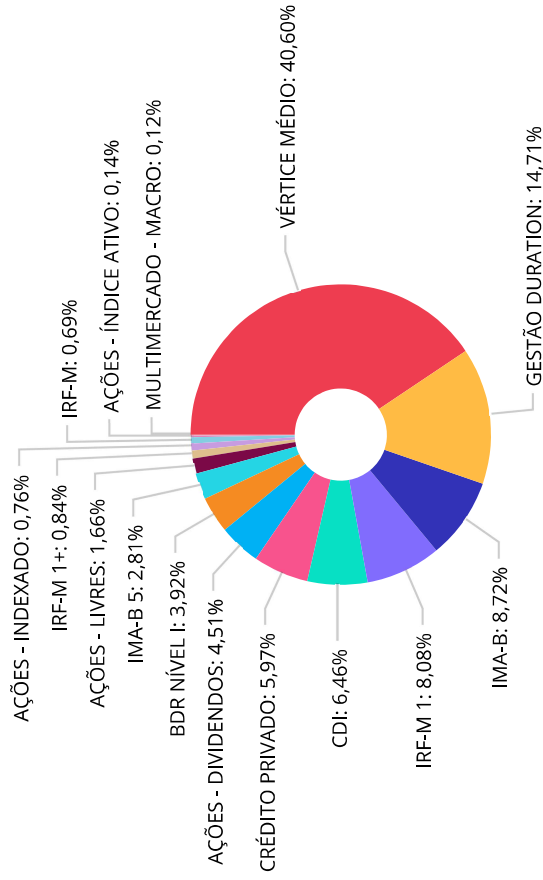


Distribuição dos ativos por Administradores - base (Março / 2025)



CAIXA ECONÔMICA	51.394.417,28
BB GESTÃO	26.218.276,99
BANCO BRADESCO	24.330.342,29
ITAÚ UNIBANCO	8.895.098,24

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

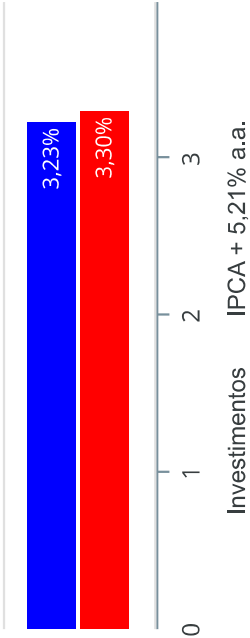


Vértice Médio	44.997.575,72	Gestão Duration	16.309.329,04	IMA-B	9.661.253,31	IRF-M 1	8.960.276,53
CDI	7.159.782,62	Crédito Privado	6.616.479,52	Ações - Dividendos	5.004.068,01	BDR Nível I	4.339.671,35
IMA-B 5	3.117.564,42	Ações - Livres	1.838.963,87	IRF-M 1+	933.793,12	Ações - Indexado	837.843,68
IRF-M	765.638,30	Ações - Índice Ativo	160.669,66	Multimercado - Macro	135.225,65		

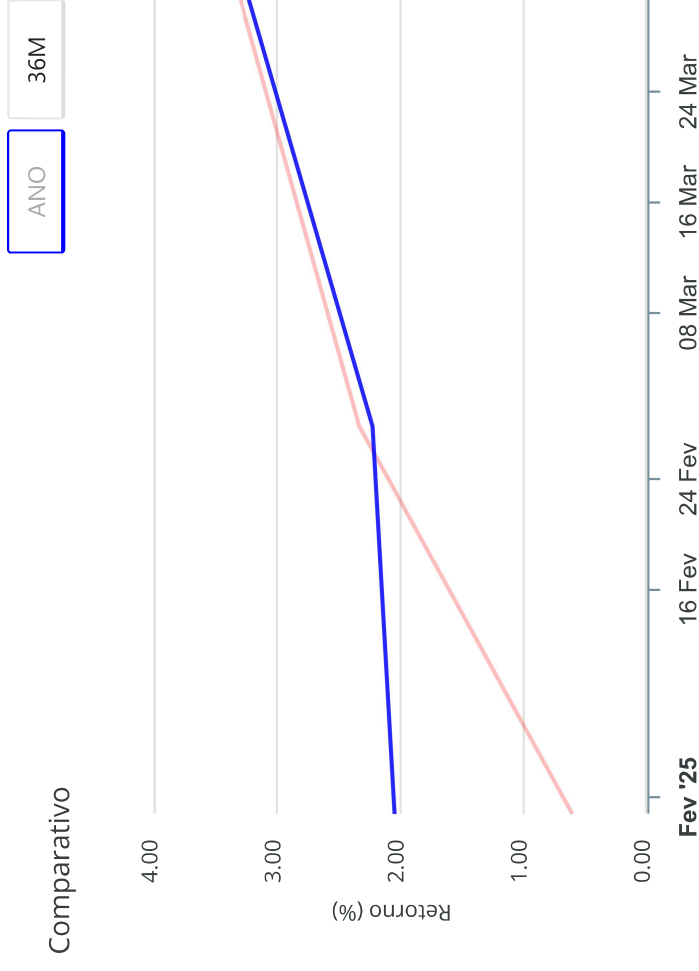
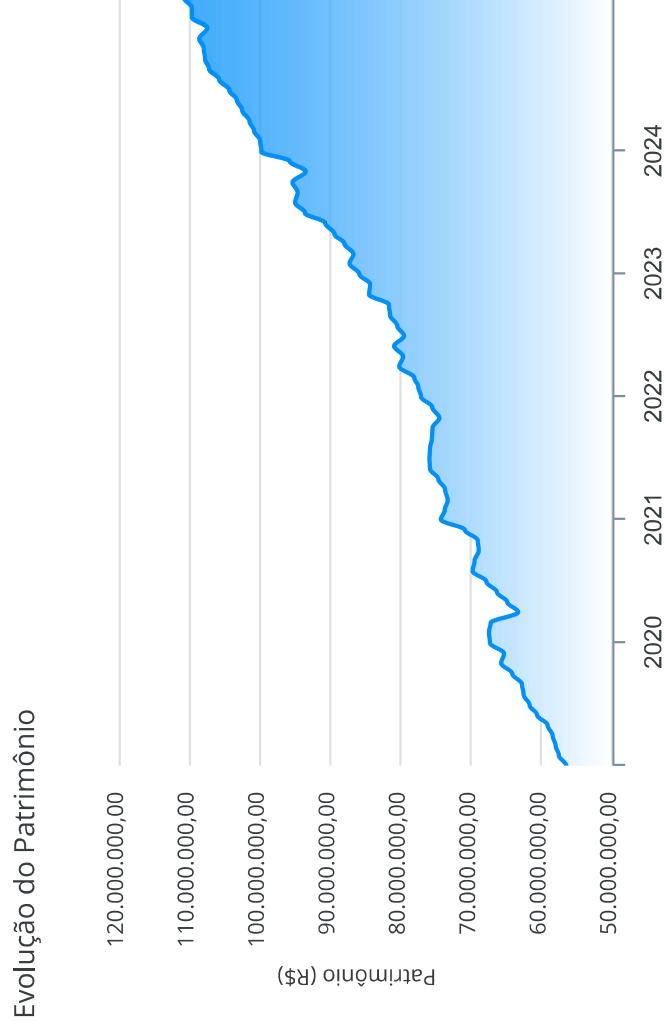
Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	107.528.593,45	1.041,58	0,00	109.734.137,74	2.204.502,71	2.204.502,71	2,05%	2,05%	0,61%	0,61%	338,82%	2,27%
Fevereiro	109.734.137,74	395.361,51	603.543,85	109.716.956,18	191.000,78	2.395.503,49	0,17%	2,23%	1,72%	2,33%	95,42%	2,34%
Março	109.716.956,18	6.581.568,14	6.539.420,17	110.838.134,80	1.079.030,65	3.474.534,14	0,98%	3,23%	0,95%	3,30%	97,89%	1,62%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores



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 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
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	6.930.478,95	0,00	0,00	7.057.338,50	126.859,55	1,83%	1,83%	1,77%
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	2.557.530,11	0,00	0,00	2.603.914,81	46.384,70	1,81%	1,81%	1,76%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	919.152,29	0,00	0,00	933.793,12	14.640,83	1,59%	1,59%	2,64%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	107.977,43	0,00	0,00	109.446,61	1.469,18	1,36%	1,36%	1,74%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	647.394,82	0,00	0,00	656.191,69	8.796,87	1,36%	1,36%	1,74%
BRADERCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	8.260.504,49	0,00	0,00	8.361.283,65	100.779,16	1,22%	1,22%	0,94%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	7.206.259,52	0,00	0,00	7.279.379,12	73.119,60	1,01%	1,01%	0,16%
BRADERCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	799.941,40	0,00	0,00	807.960,26	8.018,86	1,00%	1,00%	0,03%
BRADERCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.392.480,94	0,00	0,00	4.435.551,14	43.070,20	0,98%	0,98%	0,19%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	281.592,06	0,00	0,00	284.340,88	2.748,82	0,98%	0,98%	0,02%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	4.481.300,77	0,00	0,00	4.524.725,39	43.424,62	0,97%	0,97%	0,18%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA C...	5.058.179,21	1.500.000,00	0,00	6.616.479,52	58.300,31	0,89%	0,98%	0,02%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	603.178,19	81.568,14	39.420,17	651.094,59	5.768,43	0,84%	0,88%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	338.825,38	0,00	0,00	341.601,97	2.776,59	0,82%	0,82%	0,18%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	375.847,71	5.000.000,00	0,00	5.416.386,89	40.539,18	0,75%	0,88%	0,01%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	12.141.944,60	0,00	0,00	12.231.082,77	89.138,17	0,73%	0,73%	1,58%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	200.418,27	0,00	0,00	201.801,94	1.383,67	0,69%	0,69%	0,58%
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	3.101.435,56	0,00	0,00	3.117.564,42	16.128,86	0,52%	0,52%	0,81%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	124.666,58	0,00	0,00	125.262,36	595,78	0,48%	0,48%	0,84%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	12.930.493,47	0,00	0,00	12.989.916,17	59.422,70	0,46%	0,46%	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
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	337.351,83	0,00	0,00	338.894,41	1.542,58	0,46%	0,46%	0,92%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.579.768,94	0,00	0,00	6.609.588,45	29.819,51	0,45%	0,45%	0,92%
ITAÚ ASSET NTN-B 2027 FI RENDA FIXA	226.063,39	0,00	0,00	227.079,96	1.016,57	0,45%	0,45%	0,92%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	12.045.759,25	0,00	0,00	12.099.699,52	53.940,27	0,45%	0,45%	0,92%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	500.253,69	0,00	0,00	501.314,44	1.060,75	0,21%	0,21%	0,66%
Total Renda Fixa	91.148.798,85	6.581.568,14	39.420,17	98.521.692,58	830.745,76	0,85%		0,85%

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
BRADESCO H DIVIDENDOS FI AÇÕES	4.743.835,06	0,00	0,00	5.004.068,01	260.232,95	5,49%	5,49%	6,98%
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	153.009,64	0,00	0,00	160.669,66	7.660,02	5,01%	5,01%	7,32%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	211.903,87	0,00	0,00	222.005,75	10.101,88	4,77%	4,77%	7,51%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.947.611,26	0,00	1.500.000,00	1.549.267,13	101.655,87	3,45%	4,94%	8,59%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	2.786.603,87	0,00	2.000.000,00	837.843,68	51.239,81	1,84%	5,99%	7,22%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	66.656,54	0,00	0,00	67.690,99	1.034,45	1,55%	1,55%	6,64%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	3.134.603,37	0,00	3.000.000,00	135.225,65	622,28	0,02%	0,82%	0,50%
Total Renda Variável	14.044.223,61	0,00	6.500.000,00	7.976.770,87	432.547,26	3,08%		7,23%

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
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍ...	4.224.869,82	0,00	0,00	4.070.231,31	-154.638,51	-3,66%	-3,66%	8,55%
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	299.063,90	0,00	0,00	269.440,04	-29.623,86	-9,91%	-9,91%	9,98%
Total Exterior	4.523.933,72	0,00	0,00	4.339.671,35	-184.262,37	-4,07%		8,64%

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
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	12.130.437,24	0,00	373.635,45	12.231.082,77	474.280,98	3,91%	0,83%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	12.569.728,02	0,00	0,00	12.989.916,17	420.188,15	3,34%	3,34%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	11.712.112,13	0,00	0,00	12.099.699,52	387.587,39	3,31%	3,31%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	8.084.016,38	0,00	0,00	8.361.283,65	277.267,27	3,43%	3,43%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	6.825.831,61	0,00	0,00	7.057.338,50	231.506,89	3,39%	3,39%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	7.052.936,66	0,00	0,00	7.279.379,12	226.442,46	3,21%	3,21%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.397.171,34	0,00	0,00	6.609.588,45	212.417,11	3,32%	3,32%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA C...	4.958.003,42	1.500.000,00	0,00	6.616.479,52	158.476,10	2,45%	3,02%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	4.382.214,30	0,00	0,00	4.524.725,39	142.511,09	3,25%	3,25%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.294.957,04	0,00	0,00	4.435.551,14	140.594,10	3,27%	3,27%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	3.026.264,42	0,00	0,00	3.117.564,42	91.300,00	3,02%	3,02%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	2.519.506,49	0,00	0,00	2.603.914,81	84.408,32	3,35%	3,35%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	886.033,67	0,00	0,00	933.793,12	47.759,45	5,39%	5,39%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	853,28	5.373.635,45	0,00	5.416.386,89	41.898,16	0,78%	2,72%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	627.620,35	0,00	0,00	656.191,69	28.571,34	4,55%	4,55%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	783.734,43	0,00	0,00	807.960,26	24.225,83	3,09%	3,09%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	584.381,09	104.335,78	54.374,37	651.094,59	16.752,09	2,43%	2,76%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	504.332,58	0,00	14.954,20	501.314,44	11.936,06	2,37%	2,38%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	327.935,53	0,00	0,00	338.894,41	10.958,88	3,34%	3,34%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	331.577,25	0,00	0,00	341.601,97	10.024,72	3,02%	3,02%

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 PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	275.780,05	0,00	0,00	284.340,88	8.560,83	3,10%	3,10%
ITAÚ ASSET NTN-B 2027 FI RENDA FIXA	219.789,70	0,00	0,00	227.079,96	7.290,26	3,32%	3,32%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	195.895,27	0,00	0,00	201.801,94	5.906,67	3,02%	3,02%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	104.663,39	0,00	0,00	109.446,61	4.783,22	4,57%	4,57%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	121.810,24	0,00	0,00	125.262,36	3.452,12	2,83%	2,83%
Total Renda Fixa	88.917.585,88	6.977.971,23	442.964,02	98.521.692,58	3.069.099,49	3,22%	

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
BRADESCO H DIVIDENDOS FIAÇÕES	4.720.442,27	0,00	0,00	5.004.068,01	283.625,74	6,01%	6,01%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FIAÇÕES	2.730.899,81	0,00	2.000.000,00	837.843,68	106.943,87	3,92%	8,15%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	3.073.879,05	0,00	3.000.000,00	135.225,65	61.346,60	2,00%	2,81%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.010.452,83	0,00	1.500.000,00	1.549.267,13	38.814,30	1,29%	2,75%
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	148.645,74	0,00	0,00	160.669,66	12.023,92	8,09%	8,09%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	210.510,55	0,00	0,00	222.005,75	11.495,20	5,46%	5,46%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	263.875,26	0,00	200.000,00	67.690,99	3.815,73	1,45%	0,23%
Total Renda Variável	14.158.705,51	0,00	6.700.000,00	7.976.770,87	518.065,36	3,66%	

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	321.066,20	0,00	0,00	269.440,04	-51.626,16	-16,08%	-16,08%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍ...	4.131.235,86	0,00	0,00	4.070.231,31	-61.004,55	-1,48%	-1,48%
Total Exterior	4.452.302,06	0,00	0,00	4.339.671,35	-112.630,71	-2,53%	

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.

