

Relatório Analítico dos Investimentos

em maio de 2025

Este relatório atende a Portaria MTP Nº 1.467, de 2 de junho de 2022.

Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2025)

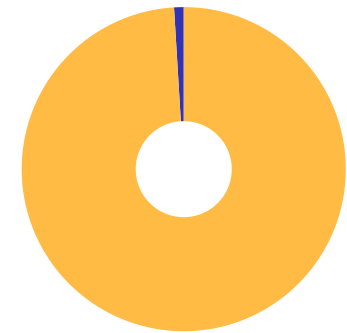
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	D+1	Não há	9.645.334,56	2,58%	705	0,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	2.965.883,13	0,79%	426	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	1.836.459,03	0,49%	1.117	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	32.195.760,19	8,60%	461	1,33%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	49.791.426,02	13,30%	414	1,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RE...	D+1	Não há	3.514.669,91	0,94%	68	1,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/08/2026	42.556.171,06	11,37%	285	1,42%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	197.669,08	0,05%	544	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP ...	D+0	Não há	6.681.294,58	1,78%	674	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	14.603.677,20	3,90%	753	0,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	47.181.380,84	12,60%	1.117	0,54%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	541.779,66	0,14%	4.794	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI...	D+3	Não há	22.786.585,34	6,09%	532	0,47%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+1	Não há	6.676.244,47	1,78%	160	1,39%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	68.825.413,81	18,38%	1.340	0,30%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO RESP LIMITADA FIF RE...	D+0	Não há	18.965.653,96	5,07%	132	6,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	11.058.797,33	2,95%	697	0,06%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA F...	D+1	Não há	9.760.535,30	2,61%	96	1,62%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	20.457.008,41	5,46%	1.263	0,08%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	542.316,94	0,14%	512	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a

Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+3	Não há	589.316,14	0,16%	14.483	0,07%	Artigo 8º, Inciso I
BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	291.020,99	0,08%	103	0,11%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	D+25	Não há	753.713,23	0,20%	747	0,21%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMIT...	D+15	Não há	1.189.387,39	0,32%	176	0,17%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF ...	D+23	Não há	753.860,66	0,20%	103	0,11%	Artigo 8º, Inciso I
Total para cálculo dos limites da Resolução			374.361.359,23				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			196.764,73	Artigo 6º			
PL Total			374.558.123,96				

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA FIXA) - base (Maio / 2025)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	74.872.271,85
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	211.711.505,26	56,55%	25,00%	52,00%	90,00%	125.213.718,05
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	159.072.555,56	42,49%	10,00%	38,00%	60,00%	65.544.259,98
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	18.718.067,96
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	3,00%	11.230.840,78
Total Renda Fixa	100,00%	370.784.060,82	99,04%	35,00%	93,00%	178,00%	



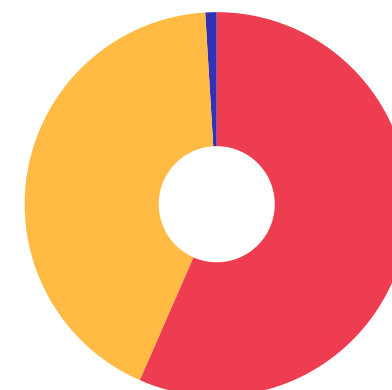
RENTA FIXA 370.784.060,82
RENTA VARIÁVEL 3.577.298,41

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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	3.577.298,41	0,96%	0,00%	3,00%	10,00%	33.858.837,51
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	18.718.067,96
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	3.743.613,59
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	3.743.613,59
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	3.577.298,41	0,96%	0,00%	4,00%	17,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	18.718.067,96
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	

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%	1,00%	5,00%	18.718.067,96



7º I b 7º III a 8º I

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	20,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	211.711.505,26	56,55	25,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	159.072.555,56	42,49	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	3,00
Artigo 8º, Inciso I	3.577.298,41	0,96	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 10º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	1,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	1,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Maio / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	195.312.422,69	52,17	-
CAIXA DTVM S.A	144.134.697,75	38,50	0,66
BANCO BRADESCO	33.830.142,19	9,04	0,00
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	542.316,94	0,14	0,00
SICREDI	541.779,66	0,14	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 Maio/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,67%	4,79%	2,50%	5,83%	10,59%	20,67%	-	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	0,79%	1,53%	2,37%	1,64%	-	-	0,52%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	0,79%	4,58%	2,37%	4,69%	8,19%	-	0,52%	2,13%

IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,53%	5,62%	2,86%	5,37%	8,50%	18,52%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	0,43%	5,35%	2,62%	5,04%	8,09%	17,81%	0,86%	2,55%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	0,53%	5,23%	2,64%	5,08%	8,54%	18,24%	0,77%	2,39%

IRF-M 1 (Benchmark)	1,09%	5,74%	3,36%	6,48%	11,45%	24,33%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,06%	5,65%	3,31%	6,38%	11,22%	23,90%	0,10%	0,49%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	1,05%	5,62%	3,28%	6,33%	11,11%	23,64%	0,10%	0,49%

IMA-B 5 (Benchmark)	0,62%	5,57%	2,95%	5,27%	8,90%	18,63%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	0,61%	5,50%	2,91%	5,17%	8,67%	18,13%	0,82%	2,31%

IMA-B (Benchmark)	1,70%	7,41%	5,74%	4,59%	4,92%	11,81%	-	-
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,68%	7,26%	5,66%	4,51%	4,63%	11,08%	1,94%	5,22%
BRANCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF C...	1,67%	7,24%	5,65%	4,40%	4,54%	11,05%	1,94%	5,27%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	1,71%	7,33%	5,71%	4,52%	4,70%	11,24%	1,95%	5,24%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IRF-M (Benchmark)	1,00%	8,84%	5,46%	7,03%	8,89%	20,33%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	0,97%	8,71%	5,39%	6,91%	8,64%	19,61%	1,18%	3,74%

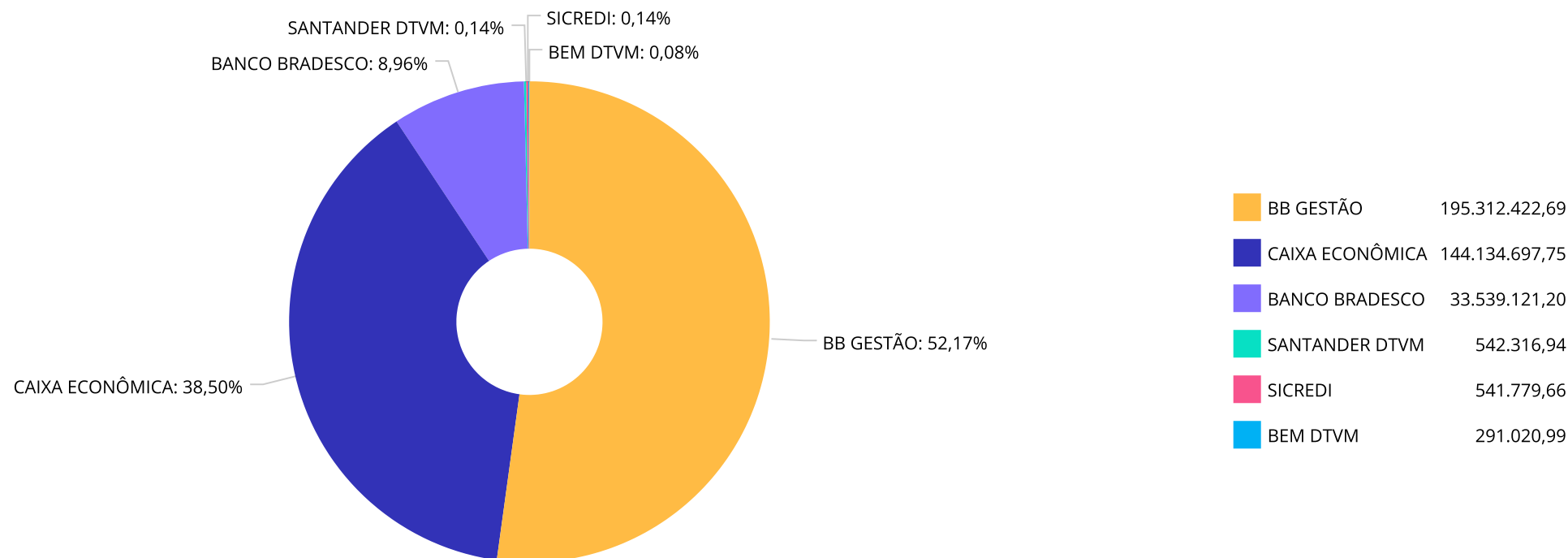
CDI (Benchmark)	1,14%	5,26%	3,19%	6,23%	11,78%	25,21%	-	-
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,15%	5,36%	3,20%	6,24%	11,96%	26,24%	0,01%	0,10%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,15%	5,38%	3,22%	6,25%	11,96%	25,98%	0,01%	0,10%
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,05%	4,90%	2,94%	5,75%	10,95%	23,48%	0,03%	0,09%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,15%	5,53%	3,29%	5,71%	10,31%	22,82%	0,12%	0,81%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,14%	5,27%	3,16%	6,18%	11,81%	25,23%	0,02%	0,10%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,15%	5,38%	3,24%	6,29%	12,12%	26,76%	0,02%	0,10%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,15%	5,37%	3,19%	6,21%	11,89%	25,37%	0,02%	0,10%

IPCA (Benchmark)	0,26%	2,75%	1,25%	3,28%	5,32%	9,45%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,81%	5,55%	3,17%	5,76%	9,76%	20,15%	0,64%	1,45%
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	0,63%	5,18%	2,77%	4,95%	9,24%	19,97%	0,81%	1,93%

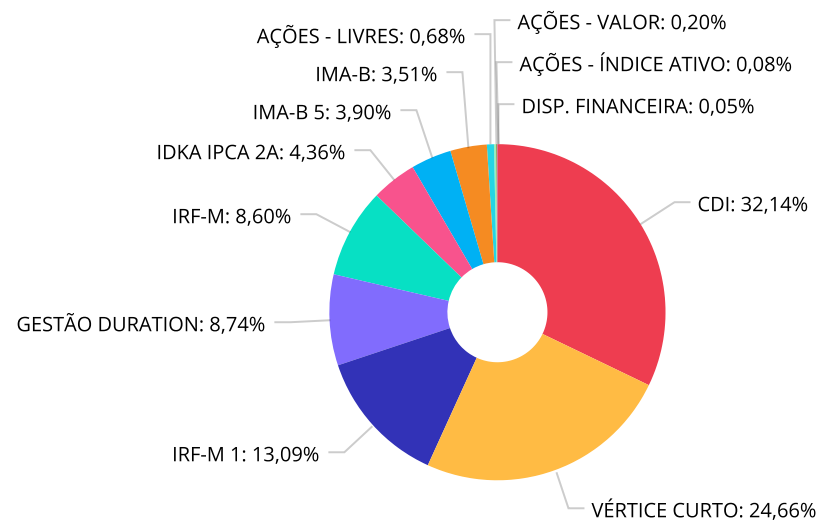
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	1,45%	13,92%	11,59%	9,04%	12,23%	26,48%	-	-
BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5,33%	18,64%	16,51%	11,68%	12,54%	12,42%	8,23%	16,82%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3,10%	16,93%	16,16%	11,03%	8,01%	14,40%	6,97%	15,96%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2,13%	15,38%	11,81%	10,25%	11,40%	21,95%	6,30%	14,51%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	6,83%	17,10%	16,78%	8,10%	15,24%	32,67%	8,34%	19,08%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1,92%	6,79%	8,20%	2,68%	4,95%	12,82%	7,08%	13,49%

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



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

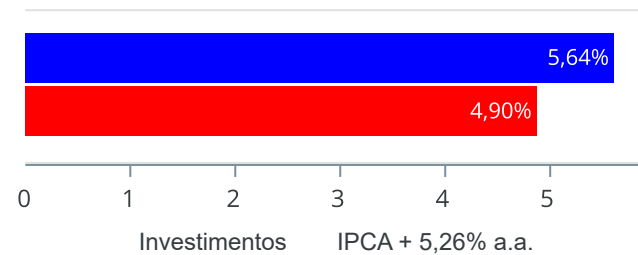


CDI	120.390.970,11	VÉRTICE CURTO	92.347.597,08	IRF-M 1	49.017.839,87	GESTÃO DURATION	32.744.789,72
IRF-M	32.195.760,19	IDKA IPCA 2A	16.326.629,14	IMA-B 5	14.603.677,20	IMA-B	13.156.797,51
AÇÕES - LIVRES	2.532.416,76	AÇÕES - VALOR	753.860,66	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	291.020,99	DISP. FINANCEIRA	196.764,73

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

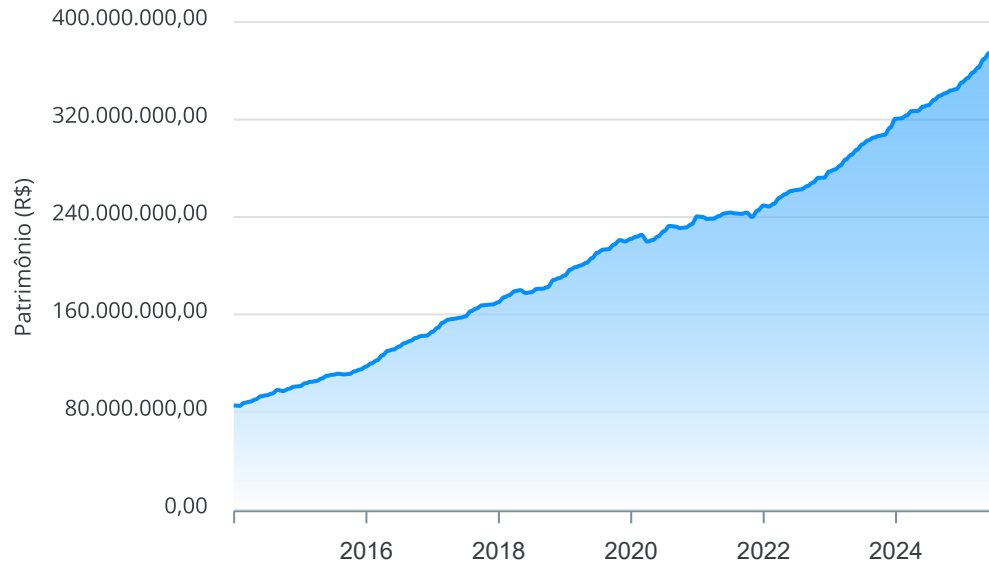
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	350.390.224,72	146.754,54	1.630.000,00	353.975.662,82	5.068.683,56	5.068.683,56	1,45%	1,45%	0,61%	0,61%	237,43%	0,75%
Fevereiro	353.975.662,82	5.758.098,78	4.069.144,35	358.419.082,49	2.754.465,24	7.823.148,80	0,77%	2,23%	1,72%	2,34%	95,28%	1,11%
Março	358.419.082,49	9.055.401,47	7.840.000,00	362.578.102,24	2.943.618,28	10.766.767,08	0,82%	3,07%	0,95%	3,31%	92,60%	0,58%
Abril	362.578.102,24	3.279.388,79	1.710.648,15	369.486.080,13	5.339.237,25	16.106.004,33	1,47%	4,58%	0,84%	4,18%	109,53%	0,61%
Maio	369.486.080,13	2.836.354,70	1.720.000,00	374.361.359,23	3.758.924,40	19.864.928,73	1,01%	5,64%	0,69%	4,90%	115,13%	0,48%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



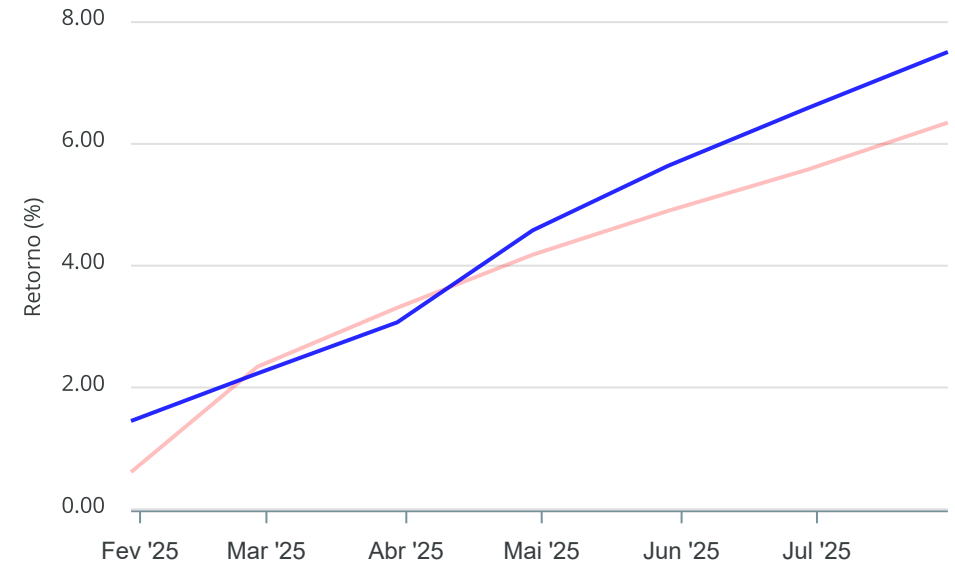
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	2.915.930,88	0,00	0,00	2.965.883,13	49.952,25	1,71%	1,71%	1,95%
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	6.565.864,56	0,00	0,00	6.676.244,47	110.379,91	1,68%	1,68%	1,94%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	3.457.091,75	0,00	0,00	3.514.669,91	57.578,16	1,67%	1,67%	1,94%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	10.933.032,04	0,00	0,00	11.058.797,33	125.765,29	1,15%	1,15%	0,02%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	22.527.588,17	0,00	0,00	22.786.585,34	258.997,17	1,15%	1,15%	0,12%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	68.043.188,25	0,00	0,00	68.825.413,81	782.225,56	1,15%	1,15%	0,02%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	536.176,49	0,00	0,00	542.316,94	6.140,45	1,15%	1,15%	0,01%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	535.668,28	0,00	0,00	541.779,66	6.111,38	1,14%	1,14%	0,02%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	19.468.573,59	2.465.737,20	1.720.000,00	20.457.008,41	242.697,62	1,11%	1,15%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	46.684.721,05	0,00	0,00	47.181.380,84	496.659,79	1,06%	1,06%	0,10%
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO RESP LIMITADA FIF REND...	18.769.131,02	0,00	0,00	18.965.653,96	196.522,94	1,05%	1,05%	0,03%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	1.447.837,89	370.617,50	0,00	1.836.459,03	18.003,64	0,99%	1,05%	0,10%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	31.885.439,80	0,00	0,00	32.195.760,19	310.320,39	0,97%	0,97%	1,18%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	196.088,58	0,00	0,00	197.669,08	1.580,50	0,81%	0,81%	0,64%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	42.221.306,92	0,00	0,00	42.556.171,06	334.864,14	0,79%	0,79%	0,52%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	49.399.979,90	0,00	0,00	49.791.426,02	391.446,12	0,79%	0,79%	0,52%
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	9.699.398,99	0,00	0,00	9.760.535,30	61.136,31	0,63%	0,63%	0,81%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	14.515.091,69	0,00	0,00	14.603.677,20	88.585,51	0,61%	0,61%	0,82%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	9.594.266,66	0,00	0,00	9.645.334,56	51.067,90	0,53%	0,53%	0,77%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	6.652.625,72	0,00	0,00	6.681.294,58	28.668,86	0,43%	0,43%	0,86%

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Total Renda Fixa	366.049.002,23	2.836.354,70	1.720.000,00	370.784.060,82	3.618.703,89	0,99%		0,42%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Maio/2025**FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITAD...	1.113.376,75	0,00	0,00	1.189.387,39	76.010,64	6,83%	6,83%	8,34%
BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	276.287,94	0,00	0,00	291.020,99	14.733,05	5,33%	5,33%	8,23%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃOE...	731.047,34	0,00	0,00	753.713,23	22.665,89	3,10%	3,10%	6,97%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CI...	738.122,00	0,00	0,00	753.860,66	15.738,66	2,13%	2,13%	6,30%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	578.243,87	0,00	0,00	589.316,14	11.072,27	1,91%	1,91%	7,08%
Total Renda Variável	3.437.077,90	0,00	0,00	3.577.298,41	140.220,51	4,08%		7,41%

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.

