

Relatório Analítico dos Investimentos

em março e 1º trimestre de 2025

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2025)

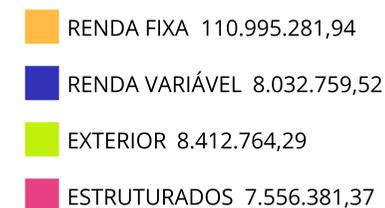
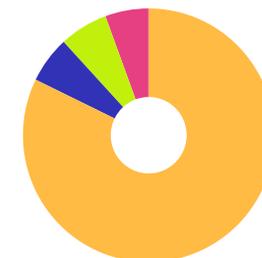
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			32.804.975,57	24,30%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea a
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	17/05/2027	934.926,35	0,69%	95	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	39.866,44	0,03%	569	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	1.498.575,07	1,11%	768	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	10.522.921,33	7,79%	776	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	D+0	Não há	11.126.952,29	8,24%	4.383	0,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	4.373.075,65	3,24%	553	0,09%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	5.576.217,29	4,13%	1.308	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	6.527.593,16	4,84%	656	0,04%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	10.255.893,12	7,60%	599	0,13%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAU INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	7.762.747,05	5,75%	482	0,11%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA R...	D+0	Não há	6.988.012,34	5,18%	505	0,17%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,00%	D+0	Não se aplica	3.348.844,45	2,48%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	S/Info	Não se aplica	3.658.461,52	2,71%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LETRA FINANCEIRA SANTANDER	S/Info	Não se aplica	3.413.400,07	2,53%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LF DAYCOVAL - IPCA + 7,38% - VECTO: 07/11/2029	D+0	07/11/2029	670.588,73	0,50%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIV...	D+5 du	Não há	1.492.231,51	1,11%	106.627	0,06%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
ARBOR II FIC AÇÕES	D+3 du ...	Não há	3.481.270,98	2,58%	1.122	2,93%	Artigo 8º, Inciso I
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	D+3	Não há	3.987.789,96	2,95%	350	0,83%	Artigo 8º, Inciso I
ITAU SMALL CAP VALUATION RESP LIMITADA FIF CIC A...	D+3	Não há	563.698,58	0,42%	5.285	0,26%	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
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	8.412.764,29	6,23%	446	0,33%	Artigo 9º, Inciso III
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FI MULTIMERC...	D+32	Não há	3.255.591,67	2,41%	463	0,65%	Artigo 10º, Inciso I
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	894.585,56	0,66%	615	0,07%	Artigo 10º, Inciso I
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF M...	D+4 du	25 meses	640.185,94	0,47%	35	0,22%	Artigo 10º, Inciso I
SICREDI BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO LP	D+1 du	Não há	2.766.018,20	2,05%	15.462	0,42%	Artigo 10º, Inciso I
Total para cálculo dos limites da Resolução			134.997.187,12				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			997.920,61				Artigo 6º
PL Total			135.995.107,73				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	32.804.975,57	24,30%	0,00%	17,00%	60,00%	48.193.336,70
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	24.123.241,48	17,87%	0,00%	30,00%	89,00%	96.024.255,06
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	65,00%	41.483.538,61	30,73%	0,00%	12,00%	60,00%	39.514.773,66
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	65,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	80.998.312,27
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	11.091.294,77	8,22%	0,00%	1,00%	20,00%	15.908.142,65
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	1.492.231,51	1,11%	0,00%	0,00%	5,00%	5.257.627,85
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	6.749.859,36
Total Renda Fixa	100,00%	110.995.281,94	82,22%	0,00%	60,00%	299,00%	



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!

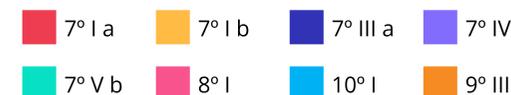
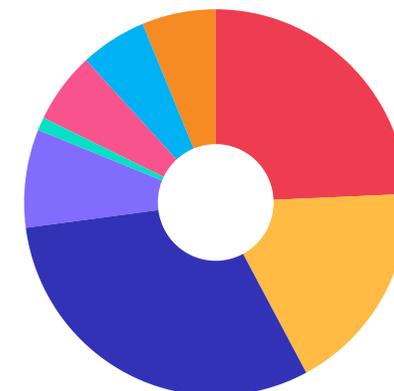


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Março / 2025)

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%	8.032.759,52	5,95%	0,00%	15,00%	30,00%	32.466.396,62
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	13.499.718,71
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	7.556.381,37	5,60%	0,00%	10,00%	10,00%	5.943.337,34
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	6.749.859,36
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	15.589.140,89	11,55%	0,00%	30,00%	55,00%	

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%	13.499.718,71
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	13.499.718,71
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	8.412.764,29	6,23%	0,00%	8,00%	10,00%	5.086.954,42
Total Exterior	10,00%	8.412.764,29	6,23%	0,00%	8,00%	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%	2,00%	5,00%	6.749.859,36



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	32.804.975,57	24,30	0,00	70,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	24.123.241,48	17,87	0,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	41.483.538,61	30,73	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	11.091.294,77	8,22	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	1.492.231,51	1,11	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	8.032.759,52	5,95	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
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	8.412.764,29	6,23	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	7.556.381,37	5,60	0,00	10,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Março / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	32.804.975,57	24,30	-
CAIXA DTVM S.A	31.664.946,60	23,46	0,15
SICREDI	13.892.970,49	10,29	0,01
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	9.949.292,94	7,37	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	9.221.031,19	6,83	0,00
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	6.988.012,34	5,18	0,00
BANCO BRADESCO	6.527.593,16	4,84	0,00
BANCO DAYCOVAL S.A	4.019.433,18	2,98	-
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	3.987.789,96	2,95	-
ITAÚ UNIBANCO	3.658.461,52	2,71	-
ARBOR CAPITAL	3.481.270,98	2,58	0,42
BANCO SANTANDER	3.413.400,07	2,53	0,00
ICATU VANGUARDA	3.255.591,67	2,41	0,01
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	1.492.231,51	1,11	0,01
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	640.185,94	0,47	0,04

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)	0,92%	3,24%	3,28%	6,09%	10,74%	20,84%	-	-
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,45%	3,32%	3,32%	0,65%	-0,08%	-	0,92%	4,86%

IMA-B 5 (Benchmark)	0,55%	3,11%	3,11%	3,95%	7,25%	17,58%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,53%	3,06%	3,06%	3,82%	7,01%	17,15%	0,81%	2,30%

CDI (Benchmark)	0,96%	2,98%	2,98%	5,73%	11,26%	25,02%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,97%	3,05%	3,05%	5,74%	11,45%	26,20%	0,01%	0,07%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,95%	3,01%	3,01%	5,73%	11,10%	24,71%	0,01%	0,11%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	0,98%	3,10%	3,10%	5,76%	11,30%	25,73%	0,03%	0,11%
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%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,98%	3,10%	3,10%	5,74%	11,37%	25,19%	0,02%	0,09%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,02%	3,21%	3,21%	4,63%	8,97%	23,94%	0,16%	0,87%
DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,03%	3,21%	3,21%	5,80%	11,85%	27,95%	0,03%	0,13%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	0,95%	3,02%	3,02%	5,74%	11,30%	25,06%	0,01%	0,08%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,98%	3,09%	3,09%	5,75%	11,50%	26,10%	0,03%	0,09%

IPCA (Benchmark)	0,55%	2,03%	2,03%	3,54%	5,47%	9,61%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,69%	3,02%	3,02%	4,66%	7,53%	20,43%	0,58%	1,48%
LETRA FINANCEIRA SANTANDER	-	-	-	-	-	-	-	-

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
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,00%	-	-	-	-	-	-	-	-
LF DAYCOVAL - IPCA + 7,38% - VECTO: 07/11/2029	-	-	-	-	-	-	-	-

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
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	0,07%	2,65%	2,65%	0,87%	-	-	2,85%	-
ARBOR II FIC AÇÕES	-6,51%	-4,58%	-4,58%	1,92%	10,43%	63,81%	12,36%	15,50%
CDI (Benchmark)	0,96%	2,98%	2,98%	5,73%	11,26%	25,02%	-	-
DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,03%	3,21%	3,21%	5,80%	11,85%	27,95%	0,03%	0,13%
Global BDRX (Benchmark)	-9,44%	-15,69%	-15,69%	1,32%	24,11%	67,11%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-9,62%	-15,82%	-15,82%	0,78%	23,20%	63,17%	11,32%	18,04%
Ibovespa (Benchmark)	6,08%	8,29%	8,29%	-1,18%	1,68%	27,85%	-	-
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	1,91%	3,26%	3,26%	-7,95%	-6,27%	24,38%	7,62%	15,37%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,55%	3,11%	3,11%	3,95%	7,25%	17,58%	-	-
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FI MULTIMERCADO	1,52%	2,66%	2,66%	-2,08%	2,08%	20,02%	3,50%	7,46%
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	-5,75%	-4,59%	-4,59%	-2,61%	6,80%	36,56%	-	-
SICREDI BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO LP	-5,12%	-3,44%	-3,44%	0,32%	12,39%	53,53%	10,04%	13,67%
ITAÚ PRIVATE S&P500@ BRL FIC MULTIMERCADO	-5,11%	-3,47%	-3,47%	0,17%	11,91%	52,10%	10,01%	13,62%

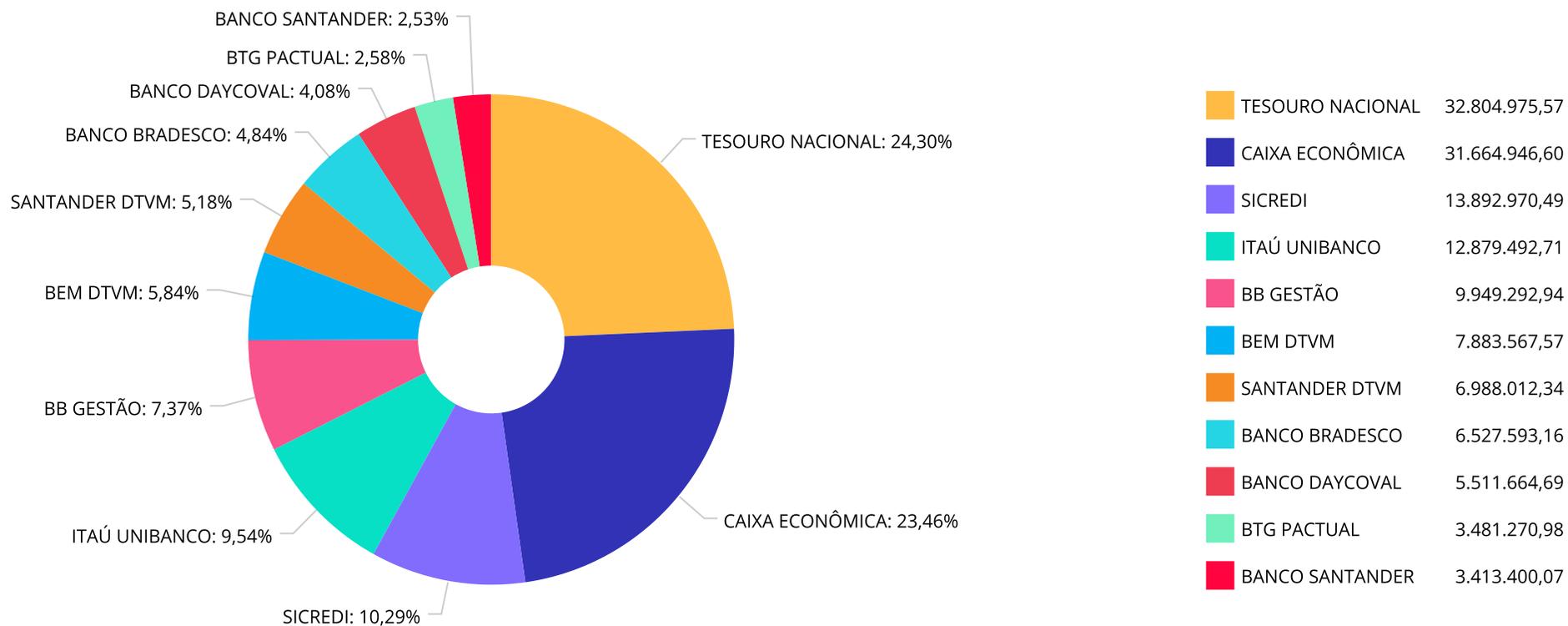
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
SMLL (Benchmark)	6,73%	8,87%	8,87%	-5,46%	-14,90%	5,64%	-	-
ITAÚ SMALL CAP VALUATION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	6,00%	7,55%	7,55%	-5,37%	-13,29%	5,67%	8,53%	19,10%

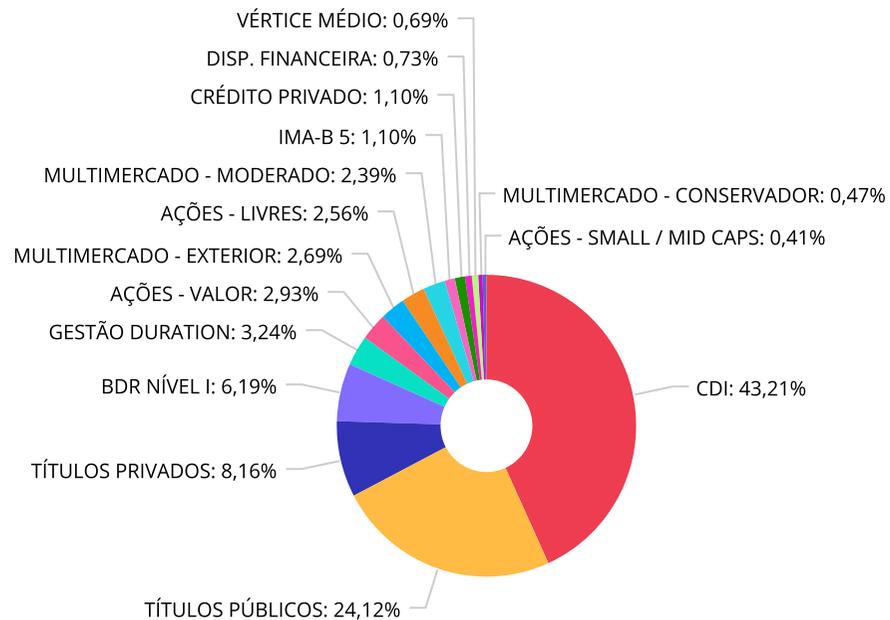
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	-9,44%	-15,69%	-15,69%	1,32%	24,11%	67,11%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-9,62%	-15,82%	-15,82%	0,78%	23,20%	63,17%	11,32%	18,038%

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



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



CDI	58.760.336,58	TÍTULOS PÚBLICOS	32.804.975,57	TÍTULOS PRIVADOS	11.091.294,77	BDR NÍVEL I	8.412.764,29
GESTÃO DURATION	4.412.942,09	AÇÕES - VALOR	3.987.789,96	MULTIMERCADO - EXTERIOR	3.660.603,76	AÇÕES - LIVRES	3.481.270,98
MULTIMERCADO - MODERADO	3.255.591,67	IMA-B 5	1.498.575,07	CRÉDITO PRIVADO	1.492.231,51	DISP. FINANCEIRA	997.920,61
VÉRTICE MÉDIO	934.926,35	MULTIMERCADO - CONSERVADOR	640.185,94	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	563.698,58		

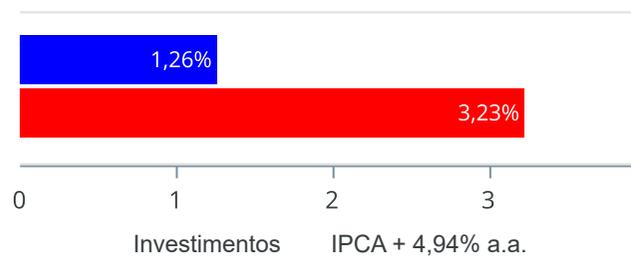
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Março / 2025)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	01/11/2024	2.019	4.354,174910	4.463,80262	8.791.079,14	9.012.417,48	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	11/07/2024	128	4.368,925843	4.477,636349	559.222,51	573.137,45	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	25/11/2024	182	4.289,918983	4.368,465318	780.765,25	795.060,68	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	27/12/2024	644	4.217,269370	4.246,386684	2.715.921,47	2.734.673,02	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	26/04/2024	359	4.355,595450	4.556,23627	1.563.658,77	1.635.688,82	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	11/07/2024	127	4.283,859016	4.520,792931	544.050,10	574.140,70	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	23/08/2024	334	4.398,302374	4.585,509909	1.469.032,99	1.531.560,30	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	10/09/2024	129	4.387,792394	4.562,719153	566.025,22	588.590,77	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	01/11/2024	1.474	4.260,869268	4.364,268669	6.280.521,30	6.432.932,01	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	01/11/2024	557	4.260,869268	4.364,268669	2.373.304,18	2.430.897,64	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	01/11/2024	31	4.260,869268	4.364,268669	132.086,95	135.292,32	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	26/04/2024	364	4.297,845738	4.495,026939	1.564.415,85	1.636.189,80	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	26/04/2024	359	4.361,057685	4.561,077181	1.565.619,71	1.637.426,70	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	21/08/2024	317	4.406,624995	4.596,453409	1.396.900,12	1.457.075,73	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	26/08/2024	228	4.389,952492	4.576,190485	1.000.909,17	1.043.371,43	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	10/09/2024	129	4.371,771953	4.546,039935	563.958,58	586.439,15	Curva

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	129.901.706,65	5.064.259,49	2.767.937,20	133.411.036,13	1.213.007,19	1.213.007,19	0,92%	0,92%	0,58%	0,58%	157,52%	2,38%
Fevereiro	133.411.036,13	2.263.199,29	2.833.497,76	133.284.551,15	443.813,49	1.656.820,68	0,33%	1,25%	1,70%	2,29%	54,71%	2,03%
Março	133.284.551,15	4.056.975,08	2.347.490,29	134.997.187,12	3.151,18	1.659.971,86	0,00%	1,26%	0,92%	3,23%	38,90%	2,50%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



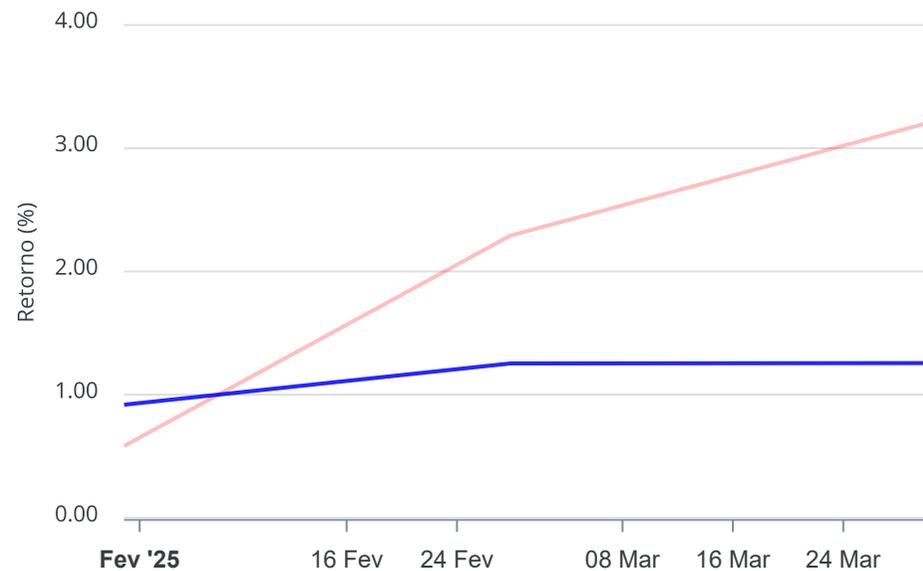
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Março/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	3.596.801,44	0,00	0,00	3.658.461,52	61.660,08	1,71%	-	-
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,00%	3.294.366,07	0,00	0,00	3.348.844,45	54.478,38	1,65%	-	-
LF DAYCOVAL - IPCA + 7,38% - VECTO: 07/11/2029	660.240,67	0,00	0,00	670.588,73	10.348,06	1,57%	-	-
TÍTULOS PÚBLICOS	32.348.665,71	0,00	0,00	32.804.975,57	456.309,86	1,41%	-	-
LETRA FINANCEIRA SANTANDER	3.375.523,91	0,00	0,00	3.413.400,07	37.876,16	1,12%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	4.282.489,58	47.068,36	0,00	4.373.075,65	43.517,71	1,01%	1,01%	0,16%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	10.096.584,25	60.000,00	0,00	10.255.893,12	99.308,87	0,98%	0,98%	0,03%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	7.688.308,98	0,00	0,00	7.762.747,05	74.438,07	0,97%	0,97%	0,01%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	5.402.334,44	120.698,90	0,00	5.576.217,29	53.183,95	0,96%	0,98%	0,02%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF...	5.911.226,83	1.010.799,27	0,00	6.988.012,34	65.986,24	0,95%	0,98%	0,03%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	11.022.002,34	0,00	0,00	11.126.952,29	104.949,95	0,95%	0,95%	0,01%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.424.095,97	0,00	0,00	10.522.921,33	98.825,36	0,95%	0,95%	0,01%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	5.130.111,18	1.336.691,02	0,00	6.527.593,16	60.790,96	0,94%	1,00%	0,03%
DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	0,00	1.481.717,53	0,00	1.492.231,51	10.513,98	0,71%	1,03%	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	39.593,09	0,00	0,00	39.866,44	273,35	0,69%	0,69%	0,58%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.490.629,97	0,00	0,00	1.498.575,07	7.945,10	0,53%	0,53%	0,81%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	930.708,38	0,00	0,00	934.926,35	4.217,97	0,45%	0,45%	0,92%
SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA	1.009.195,92	0,00	1.010.799,27	0,00	1.603,35	0,16%	0,99%	0,19%
Total Renda Fixa	106.702.878,73	4.056.975,08	1.010.799,27	110.995.281,94	1.246.227,40	1,14%		0,06%

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
ITAÚ SMALL CAP VALUATION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕ...	531.801,60	0,00	0,00	563.698,58	31.896,98	6,00%	6,00%	8,53%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	3.913.117,95	0,00	0,00	3.987.789,96	74.672,01	1,91%	1,91%	7,62%
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FI MULTIMERCAD...	3.206.943,64	0,00	0,00	3.255.591,67	48.648,03	1,52%	1,52%	3,50%
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MUL...	639.768,42	0,00	0,00	640.185,94	417,52	0,07%	0,07%	2,85%
ITAÚ PRIVATE S&P500@ BRL FIC MULTIMERCADO	942.708,64	0,00	0,00	894.585,56	-48.123,08	-5,10%	-5,10%	10,01%
SICREDI BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO LP	2.915.151,25	0,00	0,00	2.766.018,20	-149.133,05	-5,12%	-5,12%	10,04%
ARBOR II FIC AÇÕES	3.723.579,54	0,00	0,00	3.481.270,98	-242.308,56	-6,51%	-6,51%	12,36%
Total Renda Variável	15.873.071,04	0,00	0,00	15.589.140,89	-283.930,15	-1,79%		8,22%

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
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.400.469,90	0,00	1.336.691,02	0,00	-63.778,88	-4,55%	-8,80%	10,67%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	9.308.131,48	0,00	0,00	8.412.764,29	-895.367,19	-9,62%	-9,62%	11,32%
Total Exterior	10.708.601,38	0,00	1.336.691,02	8.412.764,29	-959.146,07	-8,96%		11,32%

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
TÍTULOS PÚBLICOS	31.843.145,25	0,00	171.623,58	32.804.975,57	1.133.453,90	3,56%	-
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	10.800.674,80	0,00	0,00	11.126.952,29	326.277,49	3,02%	3,02%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.438.238,05	91.874,16	315.174,10	10.522.921,33	307.983,22	2,92%	3,01%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	9.687.628,57	283.299,94	20.000,00	10.255.893,12	304.964,61	3,06%	3,10%
ITAU INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	6.061.502,14	4.024.637,25	2.570.000,02	7.762.747,05	246.607,68	2,45%	3,05%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF...	5.222.666,04	1.588.182,78	0,00	6.988.012,34	177.163,52	2,60%	3,09%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	5.953.554,80	318.804,18	859.707,48	5.576.217,29	163.565,79	2,61%	3,10%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	4.458.249,46	1.914.074,53	0,00	6.527.593,16	155.269,17	2,44%	3,09%
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	2.836.801,81	700.000,00	0,00	3.658.461,52	121.659,71	3,44%	-
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,00%	3.230.742,32	0,00	0,00	3.348.844,45	118.102,13	3,66%	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	3.277.243,38	978.780,82	0,00	4.373.075,65	117.051,45	2,75%	3,21%
LETRA FINANCEIRA SANTANDER	3.315.644,73	0,00	0,00	3.413.400,07	97.755,34	2,95%	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.454.144,67	0,00	0,00	1.498.575,07	44.430,40	3,06%	3,06%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	904.879,95	0,00	0,00	934.926,35	30.046,40	3,32%	3,32%
SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA	986.686,30	0,00	1.010.799,27	0,00	24.112,97	2,44%	3,30%
LF DAYCOVAL - IPCA + 7,38% - VECTO: 07/11/2029	647.681,62	0,00	0,00	670.588,73	22.907,11	3,54%	-
DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	0,00	1.481.717,53	0,00	1.492.231,51	10.513,98	0,71%	3,21%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	38.699,56	0,00	0,00	39.866,44	1.166,88	3,02%	3,02%
Total Renda Fixa	101.158.183,45	11.381.371,19	4.947.304,45	110.995.281,94	3.403.031,75	3,16%	

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
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	3.858.873,23	3.062,67	0,00	3.987.789,96	125.854,06	3,26%	3,26%
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FI MULTIMERCAD...	3.171.381,26	0,00	0,00	3.255.591,67	84.210,41	2,66%	2,66%
ITAÚ SMALL CAP VALUATION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕ...	524.147,75	0,00	0,00	563.698,58	39.550,83	7,55%	7,55%
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MUL...	623.671,50	0,00	0,00	640.185,94	16.514,44	2,65%	2,65%
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	1.650.663,42	0,00	1.664.929,78	0,00	14.266,36	0,86%	2,76%
ITAÚ PRIVATE S&P500@ BRL FIC MULTIMERCADO	926.712,95	0,00	0,00	894.585,56	-32.127,39	-3,47%	-3,47%
SICREDI BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO LP	2.864.649,66	0,00	0,00	2.766.018,20	-98.631,46	-3,44%	-3,44%
ARBOR II FIC AÇÕES	3.648.536,09	0,00	0,00	3.481.270,98	-167.265,11	-4,58%	-4,58%
Total Renda Variável	17.268.635,86	3.062,67	1.664.929,78	15.589.140,89	-17.627,86	-0,10%	

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
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.481.116,69	0,00	1.336.691,02	0,00	-144.425,67	-9,75%	-13,76%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	9.993.770,65	0,00	0,00	8.412.764,29	-1.581.006,36	-15,82%	-15,82%
Total Exterior	11.474.887,34	0,00	1.336.691,02	8.412.764,29	-1.725.432,03	-15,04%	

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.

