

Relatório Analítico dos Investimentos

em maio de 2025

Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			161.894.403,20	31,06%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea a
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	2.217.729,61	0,43%	705	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	11.219.065,77	2,15%	653	0,28%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	D+2	Não há	236.501,52	0,05%	192	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	3.913.218,66	0,75%	1.117	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	4.950.439,66	0,95%	461	0,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TESOIRO FIC RENDA FIXA SELIC LP	D+0	Não há	13.121.153,90	2,52%	122.985	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	8.932.047,19	1,71%	414	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/05/2027	527.084,93	0,10%	222	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/08/2028	4.320.596,62	0,83%	138	0,47%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/08/2026	2.004.482,34	0,38%	285	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	15/08/2028	4.119.829,38	0,79%	66	0,39%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	3.540.620,84	0,68%	544	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	1.617.202,72	0,31%	674	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	3.749.772,70	0,72%	753	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	924.142,10	0,18%	509	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	8.652.026,82	1,66%	1.117	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	53.725,05	0,01%	177	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	25.997.292,40	4,99%	791	0,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	D+0	Não há	1.804.018,36	0,35%	3.329	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b

Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	528.499,40	0,10%	10	0,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SAFRA NTN-B 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	16/08/2026	3.912.161,78	0,75%	9	9,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC ...	D+1	Não há	494.954,12	0,09%	86	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SANTANDER IMA-B 5+ PREMIUM FIC RENDA FIXA	D+1 du	Não há	53.450,14	0,01%	15	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	437.816,33	0,08%	56	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIX...	D+0	Não há	19.073.966,75	3,66%	809	0,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	D+0	Não há	17.230.798,40	3,31%	4.794	0,36%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.143,43	0,00%	1.066	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	12.436.206,63	2,39%	1.340	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	20.462.811,77	3,93%	697	0,11%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	16.709.320,50	3,21%	187	0,82%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA R...	D+0	Não há	81.402.820,20	15,62%	512	1,51%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+1	Não há	6.782.891,06	1,30%	384	0,71%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 7,14%	S/Info	Não se aplica	3.252.143,70	0,62%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA IPCA + 5,79%	D+0	Não se aplica	4.333.433,07	0,83%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA IPCA + 6,88%	D+0	Não se aplica	4.379.546,53	0,84%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,55% - VECTO: 19/04/2...	D+0	19/04/2027	7.109.517,47	1,36%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LF SANTANDER - IPCA + 8,59% - VECTO: 20/12/2027	D+0	20/12/2027	6.936.497,33	1,33%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL S...	Não se ...	Não se aplica	0,01	0,00%		0,00%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	D+3	Não há	2.294.652,46	0,44%	22.789	0,16%	Artigo 8º, Inciso I

Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2025)

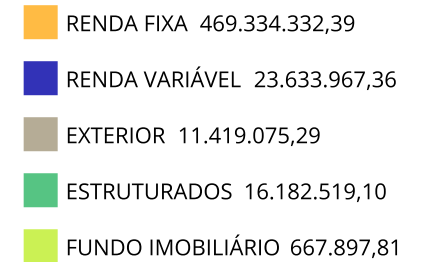
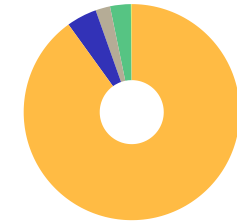
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	1.202.042,04	0,23%	960	0,19%	Artigo 8º, Inciso I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.643.093,31	0,32%	1.947	0,21%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	D+4	Não há	1.248.713,31	0,24%	66	0,55%	Artigo 8º, Inciso I
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32 du	Não há	2.294.067,70	0,44%	87	0,08%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+24	Não há	6.460.898,32	1,24%	15.684	0,48%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	869.391,08	0,17%	37	0,76%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	2.118.364,16	0,41%	86	0,27%	Artigo 8º, Inciso I
SAFRA SMALL CAP PB FIC AÇÕES	D+3	Não há	956.282,63	0,18%	78	2,08%	Artigo 8º, Inciso I
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	D+4	Não há	3.925.703,32	0,75%	9.290	1,14%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ WORLD EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC...	D+5 du	Não há	1.645.349,13	0,32%	101	0,32%	Artigo 9º, Inciso II
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIME...	D+8	Não há	1.802.928,67	0,35%	5.293	0,31%	Artigo 9º, Inciso II
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR ...	D+2 du	Não há	2.899.740,68	0,56%	26.357	0,96%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	5.071.056,81	0,97%	387	0,22%	Artigo 9º, Inciso III
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	D+1 du	Não há	2.381.281,10	0,46%	112.102	0,03%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC ...	D+2 du	25 Meses	3.983.462,85	0,76%	121	4,10%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES VI FIC ...	D+0	Não há	599.603,30	0,12%	155	0,45%	Artigo 10º, Inciso I
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	D+2	Não há	2.676.594,80	0,51%	116	0,32%	Artigo 10º, Inciso I
SICREDI BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO LP	D+1 du	Não há	6.541.577,04	1,26%	13.075	1,10%	Artigo 10º, Inciso I
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTISTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	0,01	0,00%	44	0,00%	Artigo 10º, Inciso II
HAZ FII - ATCR11	Não se ...	Não se aplica	667.897,81	0,13%		0,00%	Artigo 11º

Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
ROMA INSTITUCIONAL VALUE FI AÇÕES	D+31 ou...	Não há	620.759,03	0,12%	6	13,05%	Desenquadrado - RV
Total para cálculo dos limites da Resolução			521.237.791,95				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			84.690,27	Artigo 6º			
PL Total			521.322.482,22				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	161.894.403,20	31,06%	20,00%	30,00%	60,00%	150.848.271,97
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	143.632.597,49	27,56%	10,00%	25,78%	80,00%	273.357.636,07
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	70,00%	137.796.193,59	26,44%	5,00%	25,00%	60,00%	174.946.481,58
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	26.011.138,10	4,99%	0,00%	2,00%	15,00%	52.174.530,69
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	10,00%	0,01	0,00%	0,00%	0,01%	0,10%	521.237,78
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	26.061.889,60
Total Renda Fixa	100,00%	469.334.332,39	90,04%	35,00%	83,79%	220,10%	

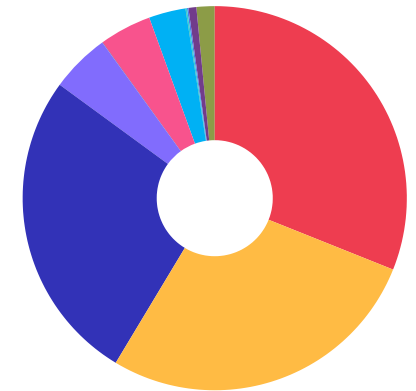


ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!

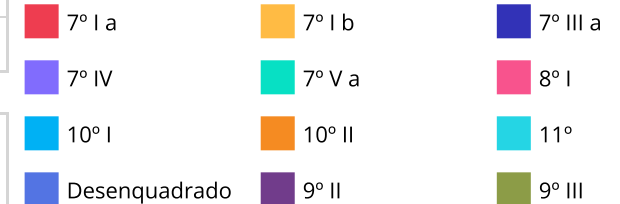


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Maio / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	40,00%	23.013.208,33	4,42%	0,00%	8,00%	30,00%	133.358.129,26
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	16.182.519,09	3,10%	0,00%	5,00%	10,00%	35.941.260,11
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,01	0,00%	0,00%	0,01%	5,00%	26.061.889,59
Artigo 11º	10,00%	667.897,81	0,13%	0,00%	0,20%	5,00%	25.393.991,79
Desenquadrado - RV	0,00%	620.759,03	0,12%	0,00%	0,00%	0,00%	-620.759,03
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	40,00%	40.484.384,27	7,77%	0,00%	13,21%	50,00%	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	3.448.277,80	0,66%	0,00%	0,50%	10,00%	48.675.501,40
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	7.970.797,49	1,53%	0,00%	1,50%	10,00%	44.152.981,71
Total Exterior	10,00%	11.419.075,29	2,19%	0,00%	2,00%	20,00%	



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%	1,00%	10,00%	52.123.779,20

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	161.894.403,20	31,06	20,00	60,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	143.632.597,49	27,56	10,00	80,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	137.796.193,59	26,44	5,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	26.011.138,10	4,99	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,01	0,00	0,00	0,10
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	23.013.208,33	4,42	0,00	30,00
Artigo 9º, Inciso II	3.448.277,80	0,66	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	7.970.797,49	1,53	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	16.182.519,09	3,10	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,01	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	667.897,81	0,13	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	10,00

Enquadramento por Gestores - base (Maio / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	161.894.403,20	31,06	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	107.191.639,53	20,56	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	72.296.997,51	13,87	-
CAIXA DTVM	61.561.930,62	11,81	-
SICREDI	30.555.266,50	5,86	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	27.961.992,42	5,36	-
BANCO BRADESCO	20.462.811,77	3,93	-
ITAÚ UNIBANCO	8.754.866,60	1,68	-
BANCO DAYCOVAL	8.712.979,60	1,67	-
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE ...	7.117.255,98	1,37	-
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	6.936.497,33	1,33	-
BANCO BTG PACTUAL	3.252.143,70	0,62	-
GUEPARDO INVESTIMENTOS	2.294.067,70	0,44	-
SAFRA ASSET MANAGEMENT	956.282,63	0,18	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	667.897,81	0,13	-
RENDA ASSET MANAGEMENT	620.759,03	0,12	-
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 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%	-	-
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%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,41%	7,00%	3,72%	5,55%	7,26%	14,18%	1,37%	4,05%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	0,79%	1,53%	2,37%	1,64%	-	-	0,52%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,43%	5,53%	2,61%	5,04%	7,85%	15,55%	0,81%	2,88%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	0,42%	3,84%	3,74%	2,45%	-	-	1,37%	-
SAFRA NTN-B 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,78%	4,56%	2,35%	4,67%	-	-	0,52%	-

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

IRF-M 1+ (Benchmark)	0,95%	10,58%	6,55%	7,31%	7,58%	18,57%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,94%	10,46%	6,48%	7,18%	7,28%	17,96%	1,70%	5,51%

IMA-B 5+ (Benchmark)	2,45%	8,72%	7,81%	3,97%	2,26%	6,59%	-	-
SANTANDER IMA-B 5+ PREMIUM FIC RENDA FIXA	2,42%	8,60%	7,72%	3,81%	1,94%	5,97%	2,80%	7,88%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,46%	8,63%	7,71%	3,97%	2,13%	6,10%	2,81%	7,81%

IRF-M 1 (Benchmark)	1,09%	5,74%	3,36%	6,48%	11,45%	24,33%	-	-
----------------------------	-------	-------	-------	-------	--------	--------	---	---

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
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1,08%	5,71%	3,30%	6,31%	11,05%	24,20%	0,10%	0,60%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,06%	5,65%	3,31%	6,38%	11,22%	23,90%	0,10%	0,49%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	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%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,64%	5,52%	2,94%	5,22%	8,66%	18,08%	0,84%	2,31%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,60%	5,48%	2,90%	5,17%	8,65%	18,08%	0,83%	2,31%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	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%	-	-
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA	1,80%	7,51%	5,90%	4,69%	5,11%	11,00%	1,95%	5,26%
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	1,66%	7,28%	5,65%	4,44%	4,63%	11,22%	1,94%	5,26%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,67%	7,30%	5,68%	4,45%	4,63%	11,28%	1,94%	5,27%

IRF-M (Benchmark)	1,00%	8,84%	5,46%	7,03%	8,89%	20,33%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	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 TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,13%	5,25%	3,14%	6,16%	11,68%	24,91%	0,02%	0,10%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,15%	5,36%	3,20%	6,24%	11,96%	26,24%	0,01%	0,10%

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
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,13%	5,24%	3,13%	6,14%	11,72%	24,82%	0,03%	0,11%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	1,14%	5,27%	3,16%	6,18%	11,81%	25,23%	0,02%	0,10%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	1,13%	5,23%	3,15%	6,16%	11,70%	25,01%	0,01%	0,09%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	1,05%	4,93%	2,90%	5,84%	11,68%	24,00%	0,19%	0,55%
BRDESCO 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 FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,15%	5,37%	3,19%	6,21%	11,89%	25,37%	0,02%	0,10%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,06%	4,84%	2,93%	5,70%	10,70%	22,76%	0,01%	0,09%
BB TESOIRO FIC RENDA FIXA SELIC LP	1,12%	5,16%	3,11%	6,08%	11,52%	24,58%	0,01%	0,09%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	0,00%	-	-	-	0,00%	0,00%	-	-

IPCA (Benchmark)	0,26%	2,75%	1,25%	3,28%	5,32%	9,45%	-	-
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA IPCA + 6,88%	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA IPCA + 5,79%	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,81%	5,55%	3,17%	5,76%	9,76%	20,15%	0,64%	1,45%
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,55% - VECTO: 19/04/2027	-	-	-	-	-	-	-	-
LF SANTANDER - IPCA + 8,59% - VECTO: 20/12/2027	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 7,14%	-	-	-	-	-	-	-	-

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
CDI (Benchmark)	1,14%	5,26%	3,19%	6,23%	11,78%	25,21%	-	-
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	1,25%	3,90%	2,01%	4,63%	9,03%	20,56%	0,71%	0,82%

Ibovespa (Benchmark)	1,45%	13,92%	11,59%	9,04%	12,23%	26,48%	-	-
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES VI FIC MULTIMERCADO LP	1,28%	10,98%	9,43%	7,62%	10,60%	19,86%	6,19%	10,62%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC MULTIMERCADO	1,21%	9,38%	7,29%	6,99%	8,95%	22,59%	3,64%	7,54%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	2,81%	9,00%	11,62%	3,78%	5,74%	17,18%	6,95%	13,72%
SAFRA SMALL CAP PB FIC AÇÕES	8,01%	27,99%	23,90%	16,56%	9,28%	13,48%	9,97%	23,74%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	3,97%	20,02%	16,48%	13,64%	13,77%	6,67%	7,12%	15,54%
ROMA INSTITUCIONAL VALUE FI AÇÕES	-2,36%	-0,75%	-0,67%	-3,78%	-6,98%	-17,26%	3,03%	8,19%
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	1,70%	15,25%	12,49%	9,82%	18,91%	41,90%	6,01%	13,45%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1,10%	8,03%	11,53%	2,09%	3,02%	22,46%	9,60%	18,50%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,71%	6,48%	8,75%	1,11%	11,51%	29,50%	8,32%	17,26%

IBX-50 (Benchmark)	1,26%	12,13%	10,03%	7,62%	11,52%	28,18%	-	-
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	1,15%	11,85%	9,93%	7,28%	10,92%	22,26%	6,02%	14,37%

IDIV (Benchmark)	1,31%	11,75%	11,05%	6,28%	14,90%	37,36%	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	5,63%	16,96%	19,54%	10,11%	15,11%	25,97%	8,92%	16,81%

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
IFIX (Benchmark)	1,44%	11,09%	10,91%	10,35%	2,35%	14,88%	-	-
HAZ FII - ATCR11	-	-	-	-	-	-	-	-

S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	6,15%	0,51%	-0,72%	-2,00%	12,02%	41,43%	-	-
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	6,32%	1,14%	-0,20%	-0,78%	15,21%	48,52%	7,27%	18,96%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	6,88%	2,52%	0,78%	0,67%	17,60%	56,60%	7,83%	19,17%
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	6,87%	2,39%	0,72%	0,47%	16,97%	55,31%	7,85%	19,25%
SICREDI BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO LP	6,95%	2,66%	0,88%	0,84%	18,14%	58,13%	7,84%	19,25%

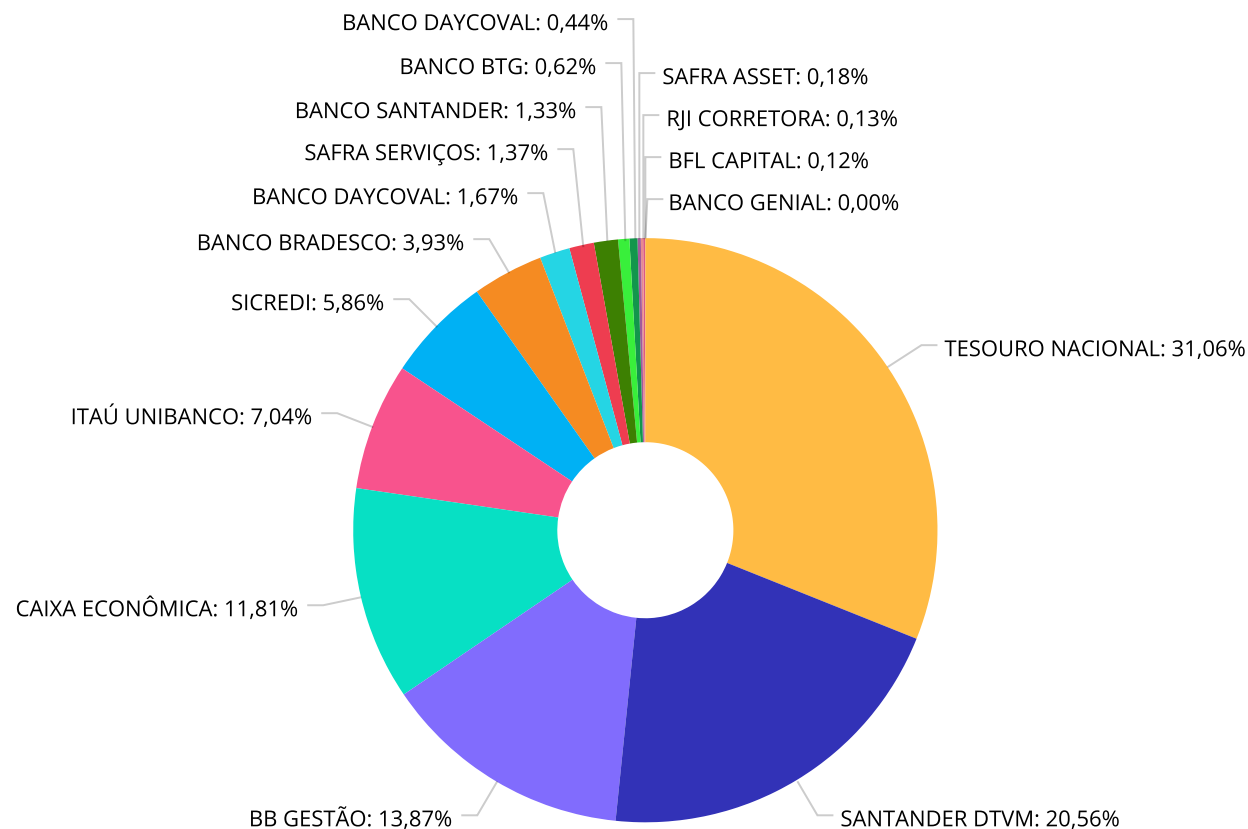
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	1,10%	6,98%	3,81%	8,57%	16,38%	33,65%	-	-
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTISTRATÉGIA	0,28%	1,01%	0,84%	1,22%	-	-	0,00%	160,61%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	7,94%	-8,81%	-2,04%	-4,57%	24,39%	71,52%	-	-
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	5,77%	5,16%	2,83%	2,33%	12,54%	36,38%	6,20%	16,585%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	7,44%	-9,13%	-2,44%	-5,13%	23,56%	67,57%	8,90%	22,267%

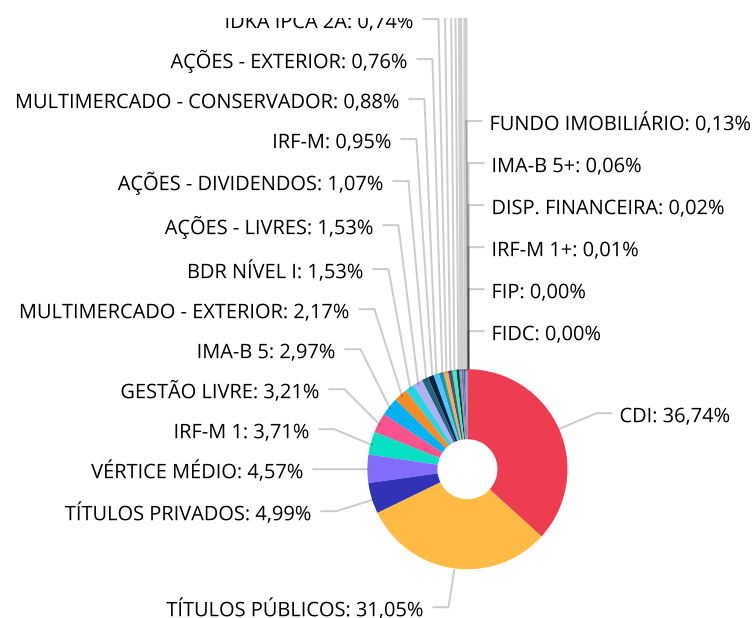
MSCI WORLD (Benchmark)	6,58%	-3,94%	-0,90%	-4,38%	22,14%	54,54%	-	-
ITAÚ WORLD EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	7,31%	-3,99%	-0,58%	-3,09%	24,48%	59,54%	7,55%	19,185%
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	7,21%	-3,41%	-0,47%	-2,91%	22,15%	53,30%	7,37%	15,419%

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



TESOURO NACIONAL	161.894.403,20
SANTANDER DTVM	107.191.639,53
BB GESTÃO	72.296.997,51
CAIXA ECONÔMICA	61.561.930,62
ITAÚ UNIBANCO	36.716.859,02
SICREDI	30.555.266,50
BANCO BRADESCO	20.462.811,77
BANCO DAYCOVAL	8.712.979,60
SAFRA SERVIÇOS	7.117.255,98
BANCO SANTANDER	6.936.497,33
BANCO BTG	3.252.143,70
BANCO DAYCOVAL	2.294.067,70
SAFRA ASSET	956.282,63
RJI CORRETORA	667.897,82
BFL CAPITAL	620.759,03
BANCO GENIAL	0,01

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



CDI	191.531.211,84	TÍTULOS PÚBLICOS	161.894.403,20	TÍTULOS PRIVADOS	26.011.138,10	VÉRTICE MÉDIO	23.816.202,24
IRF-M 1	19.348.136,54	GESTÃO LIVRE	16.709.320,50	IMA-B 5	15.463.792,59	MULTIMERCADO - EXTERIOR	11.336.536,00
BDR NÍVEL I	7.970.797,49	AÇÕES - LIVRES	7.951.048,43	AÇÕES - DIVIDENDOS	5.568.796,63	IRF-M	4.950.439,66
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	4.583.066,15	AÇÕES - EXTERIOR	3.940.001,59	IDKA IPCA 2A	3.834.932,33	GESTÃO DURATION	3.540.620,84
AÇÕES - VALOR	3.496.109,74	MULTIMERCADO - OUTROS	2.381.281,10	IMA-B	1.890.457,83	INVESTIMENTO NO EXTERIOR	1.802.928,67
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	1.248.713,31	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	956.282,63	FUNDO IMOBILIÁRIO	667.897,81	IMA-B 5+	289.951,66
DISP. FINANCEIRA	84.690,27	IRF-M 1+	53.725,05	FIP	0,01	FIDC	0,01

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

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	08/03/2022	302	3.883,13589923	4.586,248303	1.172.707,04	1.385.046,98	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	16/03/2022	478	3.883,13589923	4.571,418786	1.856.138,96	2.185.138,17	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	29/03/2022	909	3.883,13589923	4.744,610393	3.529.770,53	4.312.850,84	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	09/05/2022	224	3.883,13589923	4.632,456808	869.822,44	1.037.670,32	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	08/07/2022	232	4.025,81204500	4.527,760867	933.988,39	1.050.440,52	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	13/02/2025	1.967	3.984,284754	4.035,976153	7.837.088,11	7.938.765,09	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	08/03/2022	619	3.867,26741482	4.671,997673	2.393.838,53	2.891.966,55	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	29/03/2022	1.182	3.867,26741482	4.871,855326	4.571.110,08	5.758.532,99	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	30/03/2022	586	3.867,26741482	4.846,060543	2.266.218,71	2.839.791,47	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	09/05/2022	295	3.867,26741482	4.728,896071	1.140.843,89	1.395.024,34	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	08/07/2022	297	3.867,26741482	4.584,262005	1.148.578,42	1.361.525,81	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	13/02/2025	2.318	3.975,212405	4.022,180413	9.214.542,35	9.323.414,19	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	08/03/2022	1.053	3.782,34861479	4.620,42165	3.982.813,09	4.865.303,99	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	16/03/2022	1.059	3.782,34861479	4.573,251597	4.005.507,18	4.843.073,44	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	29/03/2022	2.031	3.782,34861479	4.807,932658	7.681.950,04	9.764.911,22	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	09/05/2022	508	3.782,34861479	4.636,126944	1.921.433,10	2.355.152,48	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	08/07/2022	529	3.782,34861479	4.473,173798	2.000.862,42	2.366.308,93	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	13/02/2025	2.785	3.810,337887	3.852,528026	10.611.791,02	10.729.290,55	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	08/03/2022	1.320	3.795,23577942	4.698,040743	5.009.711,23	6.201.413,78	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	16/03/2022	1.328	3.795,23577942	4.644,98854	5.040.073,12	6.168.544,78	Curva

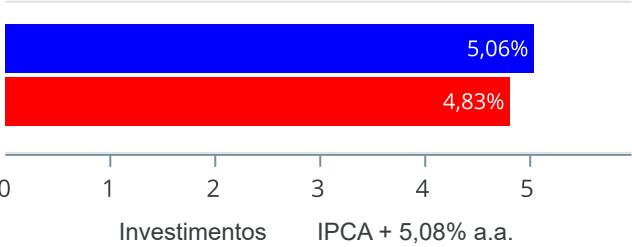
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Maio / 2025)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	29/03/2022	2.535	3.795,23577942	4.897,740396	9.620.922,70	12.415.771,90	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	09/05/2022	637	3.795,23577942	4.715,732335	2.417.565,19	3.003.921,49	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	08/07/2022	650	3.819,7928714700	4.519,802134	2.482.865,37	2.937.871,38	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	13/02/2025	3.012	3.824,637846	3.864,937872	11.519.809,19	11.641.192,87	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	08/03/2022	1.573	3.746,03307955	4.646,839408	5.892.510,03	7.309.478,38	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	29/03/2022	3.010	3.746,03307955	4.857,034838	11.275.559,57	14.619.674,86	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	09/05/2022	754	3.746,03307955	4.659,556227	2.824.508,94	3.513.305,39	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	08/07/2022	794	3.746,03307955	4.447,013355	2.974.350,27	3.530.928,60	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	30/03/2022	1.486	4.207,98576000	4.815,83722	6.253.066,84	7.156.334,10	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	13/02/2025	1.850	3.741,106180	3.779,328445	6.921.046,43	6.991.757,62	Curva

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

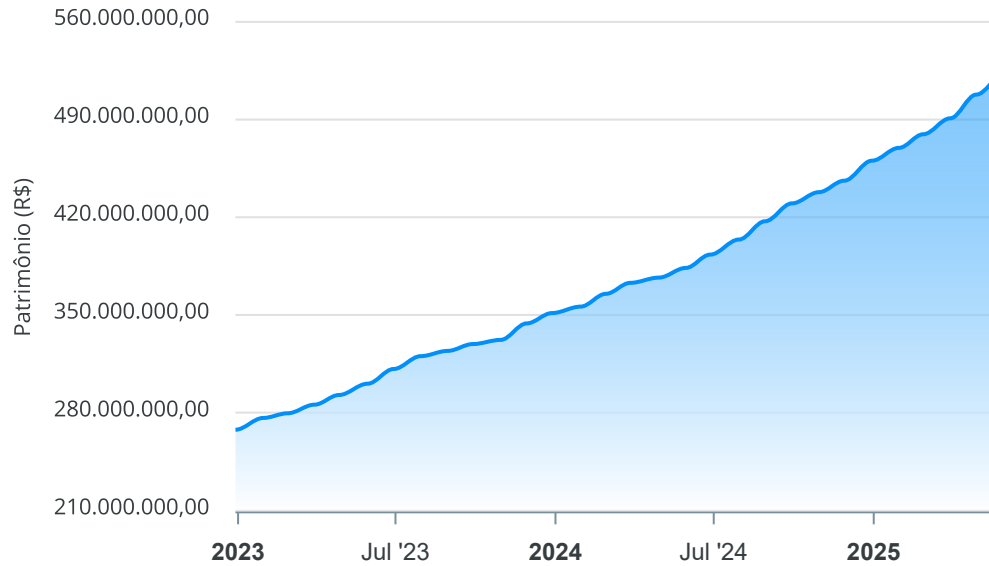
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	460.461.847,01	30.466.698,02	26.502.058,38	469.651.533,30	5.225.046,65	5.225.046,65	1,13%	1,13%	0,59%	0,59%	189,33%	1,44%
Fevereiro	469.651.533,30	77.836.789,35	71.060.956,28	479.430.190,32	3.002.823,95	8.227.870,60	0,63%	1,76%	1,71%	2,31%	76,18%	1,43%
Março	479.430.190,32	43.460.359,53	35.960.004,31	490.656.643,24	3.726.097,70	11.953.968,30	0,77%	2,54%	0,94%	3,27%	77,67%	1,40%
Abril	490.656.643,24	76.606.838,74	65.250.089,07	507.812.441,89	5.799.048,98	17.753.017,28	1,16%	3,73%	0,83%	4,12%	90,33%	2,46%
Maio	507.812.441,89	41.620.939,59	34.822.248,74	521.237.791,95	6.626.659,21	24.379.676,49	1,29%	5,06%	0,67%	4,83%	104,85%	1,26%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

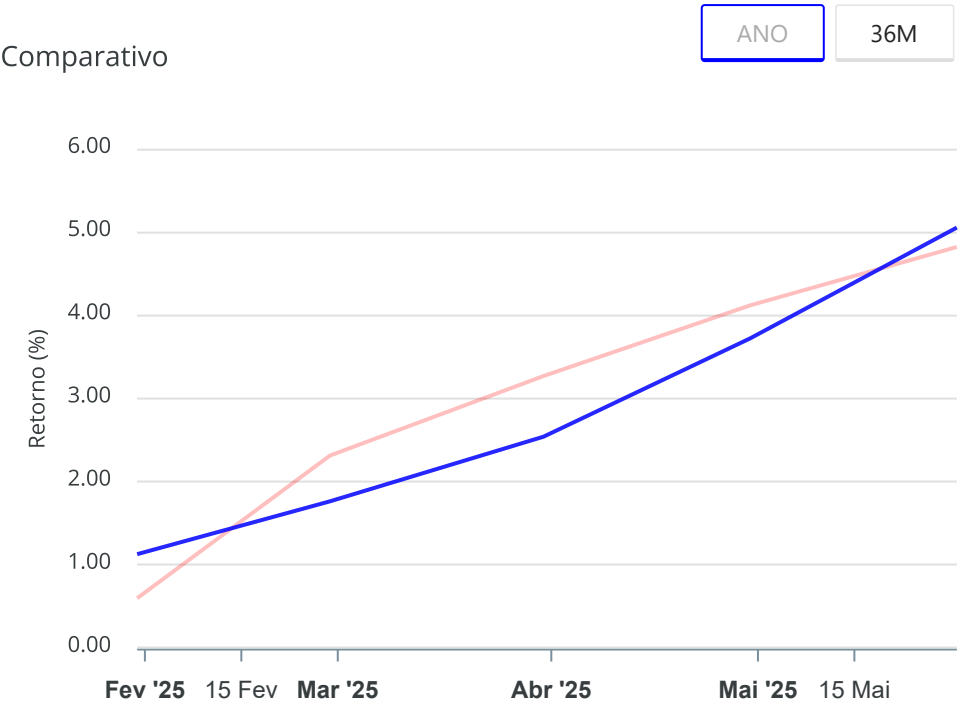


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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

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 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	230.829,12	0,00	0,00	236.501,52	5.672,40	2,46%	2,46%	2,81%
SANTANDER IMA-B 5+ PREMIUM FIC RENDA FIXA	52.186,42	0,00	0,00	53.450,14	1.263,72	2,42%	2,42%	2,80%
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA	519.174,67	0,00	0,00	528.499,40	9.324,73	1,80%	1,80%	1,95%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	908.940,66	0,00	0,00	924.142,10	15.201,44	1,67%	1,67%	1,94%
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	430.681,30	0,00	0,00	437.816,33	7.135,03	1,66%	1,66%	1,94%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	20.230.100,11	0,00	0,00	20.462.811,77	232.711,66	1,15%	1,15%	0,02%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF...	79.805.753,70	677.500,00	0,00	81.402.820,20	919.566,50	1,14%	1,15%	0,01%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	17.036.431,84	0,00	0,00	17.230.798,40	194.366,56	1,14%	1,14%	0,02%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	1.783.807,20	0,00	0,00	1.804.018,36	20.211,16	1,13%	1,13%	0,01%
LF SANTANDER - IPCA + 8,59% - VECTO: 20/12/2027	6.859.524,08	0,00	0,00	6.936.497,33	76.973,25	1,12%	-	-
BB TESOIRO FIC RENDA FIXA SELIC LP	12.874.682,97	101.964,46	0,00	13.121.153,90	144.506,47	1,11%	1,12%	0,01%
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,55% - VECTO: 19/04/202...	7.033.340,59	0,00	0,00	7.109.517,47	76.176,88	1,08%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	8.560.950,33	0,00	0,00	8.652.026,82	91.076,49	1,06%	1,06%	0,10%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	3.872.431,03	0,00	0,00	3.913.218,66	40.787,63	1,05%	1,05%	0,10%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	16.535.850,75	0,00	0,00	16.709.320,50	173.469,75	1,05%	1,05%	0,19%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	9.907.584,12	2.800.000,00	400.000,00	12.436.206,63	128.622,51	1,01%	1,15%	0,02%
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 7,14%	3.219.602,54	0,00	0,00	3.252.143,70	32.541,16	1,01%	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	25.070.939,06	2.873.068,24	2.224.000,00	25.997.292,40	277.285,10	0,99%	1,13%	0,03%
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA IPCA + 6,88%	4.337.067,12	0,00	0,00	4.379.546,53	42.479,41	0,98%	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	4.390.196,98	2.327.359,32	0,00	6.782.891,06	65.334,76	0,97%	1,08%	0,10%

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
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	53.226,05	0,00	0,00	53.725,05	499,00	0,94%	0,94%	1,70%
TÍTULOS PÚBLICOS	163.294.724,57	0,00	2.870.315,15	161.894.403,20	1.469.993,78	0,90%	-	-
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA IPCA + 5,79%	4.295.322,16	0,00	0,00	4.333.433,07	38.110,91	0,89%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	3.512.311,06	0,00	0,00	3.540.620,84	28.309,78	0,81%	0,81%	0,64%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	8.861.825,96	0,00	0,00	8.932.047,19	70.221,23	0,79%	0,79%	0,52%
SAFRA NTN-B 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	3.881.781,43	0,00	0,00	3.912.161,78	30.380,35	0,78%	0,78%	0,52%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	2.314.194,89	2.600.000,00	0,00	4.950.439,66	36.244,77	0,74%	0,97%	1,18%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	11.147.264,68	0,00	0,00	11.219.065,77	71.801,09	0,64%	0,64%	0,84%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.727.026,69	0,00	0,00	3.749.772,70	22.746,01	0,61%	0,61%	0,82%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2025 RESP LIMITADA FIF...	3.320.376,71	0,00	3.340.628,38	0,00	20.251,67	0,61%	1,15%	0,02%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RE...	491.999,01	0,00	0,00	494.954,12	2.955,11	0,60%	0,60%	0,83%
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA ...	20.285.369,70	7.734.230,96	9.109.348,96	19.073.966,75	163.715,05	0,58%	1,13%	0,02%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	2.205.987,68	0,00	0,00	2.217.729,61	11.741,93	0,53%	0,53%	0,77%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	1.610.263,44	0,00	0,00	1.617.202,72	6.939,28	0,43%	0,43%	0,86%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	540.346,98	0,00	15.565,15	527.084,93	2.303,10	0,43%	0,43%	0,81%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PRE...	4.302.831,90	0,00	0,00	4.320.596,62	17.764,72	0,41%	0,41%	1,37%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	0,00	2.000.000,00	0,00	2.004.482,34	4.482,34	0,22%	0,79%	0,52%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	23.678,76	16.382.272,39	16.417.012,69	2.143,43	13.204,97	0,08%	1,06%	0,01%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	0,00	4.124.544,22	0,00	4.119.829,38	-4.714,84	-0,11%	0,42%	1,37%

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	457.528.606,27	41.620.939,59	34.376.870,33	469.334.332,39	4.561.656,86	0,98%		0,20%

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
SICREDI BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO LP	6.116.673,52	0,00	0,00	6.541.577,04	424.903,52	6,95%	6,95%	7,84%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	1.982.024,29	0,00	0,00	2.118.364,16	136.339,87	6,88%	6,88%	7,83%
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	2.504.599,00	0,00	0,00	2.676.594,80	171.995,80	6,87%	6,87%	7,85%
SAFRA SMALL CAP PB FIC AÇÕES	1.046.370,14	0,00	160.715,21	956.282,63	70.627,70	6,75%	8,01%	9,97%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	2.158.211,16	0,00	0,00	2.294.652,46	136.441,30	6,32%	6,32%	7,27%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	1.555.467,71	0,00	0,00	1.643.093,31	87.625,60	5,63%	5,63%	8,92%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	959.343,01	0,00	128.909,37	869.391,08	38.957,44	4,06%	3,97%	7,12%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.169.168,58	0,00	0,00	1.202.042,04	32.873,46	2,81%	2,81%	6,95%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	153.137,50	0,00	155.753,83	0,00	2.616,33	1,71%	1,91%	7,08%
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	3.859.963,68	0,00	0,00	3.925.703,32	65.739,64	1,70%	1,70%	6,01%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES VI FIC MU...	592.047,09	0,00	0,00	599.603,30	7.556,21	1,28%	1,28%	6,19%
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	2.351.911,34	0,00	0,00	2.381.281,10	29.369,76	1,25%	1,25%	0,71%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC MU...	3.935.805,66	0,00	0,00	3.983.462,85	47.657,19	1,21%	1,21%	3,64%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	1.234.493,92	0,00	0,00	1.248.713,31	14.219,39	1,15%	1,15%	6,02%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.269.084,50	0,00	0,00	2.294.067,70	24.983,20	1,10%	1,10%	9,60%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	6.415.472,91	0,00	0,00	6.460.898,32	45.425,41	0,71%	0,71%	8,32%
HAZ FII - ATR11	667.678,24	0,00	0,00	667.897,81	219,57	0,03%	-	-
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTISTRATÉGIA	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	0,28%	0,00%
ROMA INSTITUCIONAL VALUE FI AÇÕES	635.787,08	0,00	0,00	620.759,03	-15.028,05	-2,36%	-2,36%	3,03%
Total Renda Variável	39.607.239,34	0,00	445.378,41	40.484.384,27	1.322.523,34	3,34%		6,86%

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4.720.075,63	0,00	0,00	5.071.056,81	350.981,18	7,44%	7,44%	8,90%
ITAÚ WORLD EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC A...	1.533.320,35	0,00	0,00	1.645.349,13	112.028,78	7,31%	7,31%	7,55%
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENT...	1.681.735,44	0,00	0,00	1.802.928,67	121.193,23	7,21%	7,21%	7,37%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍ...	2.741.464,86	0,00	0,00	2.899.740,68	158.275,82	5,77%	5,77%	6,20%
Total Exterior	10.676.596,28	0,00	0,00	11.419.075,29	742.479,01	6,95%		7,78%

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 & MERCADO ENGENHARIA FINANCEIRA.. 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.

