

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
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	41.198.823,43	5,30%	705	0,93%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	34.339.455,92	4,42%	653	0,86%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	22.965.493,15	2,95%	426	0,79%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA...	D+1	Não há	19.107.586,04	2,46%	74	8,67%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	68.922.821,82	8,87%	1.117	0,74%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/05/2027	29.810.390,60	3,83%	222	2,33%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP L...	D+0	Não há	881.637,99	0,11%	84	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/05/2027	3.495.756,68	0,45%	85	0,73%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/05/2027	7.010.938,54	0,90%	85	1,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2030 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	16/08/2030	7.732.795,14	0,99%	20	3,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	28.994.406,69	3,73%	544	0,87%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	54.810.016,00	7,05%	674	1,58%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	29.138.352,81	3,75%	753	0,49%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	3.815.304,35	0,49%	198	0,48%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	10.326.187,96	1,33%	509	0,44%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA...	D+0	Não há	11.275.611,87	1,45%	99	2,60%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	35.482.178,21	4,56%	1.117	0,41%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITA...	D+1	Não há	1.152.995,88	0,15%	151	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	31.937.465,66	4,11%	532	0,66%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	127.544.444,37	16,41%	1.340	0,56%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a

Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2025)

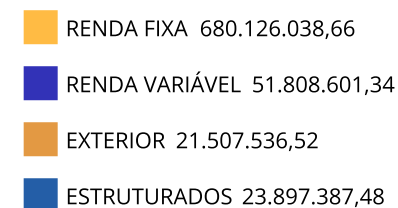
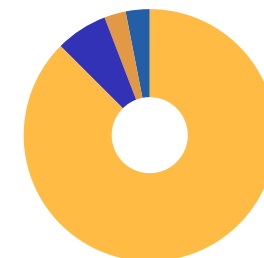
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	12.191.324,02	1,57%	96	2,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RE...	D+0	Não há	38.499.692,70	4,95%	1.263	0,16%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	D+0	Não há	8.648.196,93	1,11%	153	1,38%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	14.937.703,30	1,92%	495	0,19%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA R...	D+0	Não há	22.282.930,12	2,87%	512	0,41%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,14% - VECTO: 20/05/2...	D+0	20/05/2027	4.916.328,00	0,63%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,30% - VECTO: 19/05/2...	D+0	19/05/2027	5.650.890,81	0,73%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LF SANTANDER - IPCA + 7,89% - VECTO: 24/05/2027	D+0	24/05/2027	3.056.309,67	0,39%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	D+3	Não há	17.131.029,70	2,20%	22.789	1,20%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	13.125.597,37	1,69%	960	2,11%	Artigo 8º, Inciso I
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.788.072,43	0,23%	22.278	0,25%	Artigo 8º, Inciso I
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	281.443,09	0,04%	14.483	0,03%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+15	Não há	5.139.661,45	0,66%	176	0,72%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	D+23	Não há	14.342.797,30	1,85%	103	2,09%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVE...	D+4	Não há	13.856.945,69	1,78%	114	1,07%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	7.650.590,83	0,98%	387	0,33%	Artigo 9º, Inciso III
BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	5.328.450,00	0,69%	27.097	0,84%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	9.685.154,33	1,25%	3.010	1,06%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	8.883.783,15	1,14%	7.822	0,49%	Artigo 10º, Inciso I

Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
Total para cálculo dos limites da Resolução			777.339.564,00				

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA 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%	0,00%	15,00%	116.600.934,60
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	410.460.753,08	52,80%	35,00%	44,00%	80,00%	211.410.898,12
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	256.041.757,10	32,94%	10,00%	40,00%	60,00%	210.361.981,30
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	13.623.528,48	1,75%	0,00%	1,00%	5,00%	25.243.449,72
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	38.866.978,20
Total Renda Fixa	100,00%	680.126.038,66	87,49%	45,00%	86,00%	165,00%	

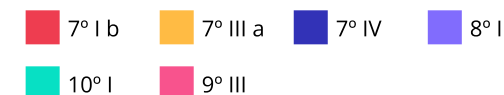
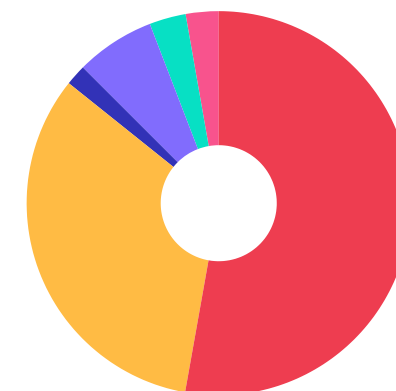


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Maio / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	51.808.601,34	6,66%	0,00%	8,00%	25,00%	142.526.289,66
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	23.897.387,48	3,07%	0,00%	4,00%	10,00%	53.836.568,92
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	15.546.791,28
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	15.546.791,28
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	75.705.988,82	9,74%	0,00%	12,00%	39,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	77.733.956,40
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	21.507.536,52	2,77%	0,00%	2,00%	10,00%	56.226.419,88
Total Exterior	10,00%	21.507.536,52	2,77%	0,00%	2,00%	20,00%	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	38.866.978,20



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	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	410.460.753,08	52,80	35,00	80,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	256.041.757,10	32,94	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	13.623.528,48	1,75	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	51.808.601,34	6,66	0,00	25,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	21.507.536,52	2,77	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	23.897.387,48	3,07	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	2,00
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	428.219.657,26	55,09	-
CAIXA DTVM S.A	297.122.748,96	38,22	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	22.282.930,12	2,87	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	16.090.699,18	2,07	-
ITAÚ UNIBANCO S.A.	10.567.218,81	1,36	-
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	3.056.309,67	0,39	-

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 ESPECIAL 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA...	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2030 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	0,76%	3,78%	5,32%	2,09%	-	-	1,84%	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	-2,54%	2,45%	-0,40%	1,99%	-	-	4,67%	-
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 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-2,55%	2,39%	-0,44%	1,92%	1,59%	2,81%	4,67%	4,89%

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%

IMA Geral (Benchmark)	1,25%	6,55%	4,26%	5,92%	9,39%	20,40%	-	-
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,24%	6,43%	4,23%	5,88%	9,18%	19,85%	0,71%	2,05%
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,25%	6,51%	4,27%	5,84%	9,11%	19,81%	0,73%	2,13%

IMA-B 5+ (Benchmark)	2,45%	8,72%	7,81%	3,97%	2,26%	6,59%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,43%	8,57%	7,72%	3,89%	2,15%	6,42%	2,78%	7,79%

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

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
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%
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%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,71%	7,33%	5,71%	4,52%	4,70%	11,24%	1,95%	5,24%
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%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	1,76%	7,25%	5,67%	4,52%	4,98%	11,75%	1,78%	5,08%
CDI (Benchmark)	1,14%	5,26%	3,19%	6,23%	11,78%	25,21%	-	-
CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA REF DI L...	1,15%	5,38%	3,22%	6,25%	11,96%	25,98%	0,01%	0,10%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,15%	5,34%	3,21%	6,24%	11,94%	26,40%	0,01%	0,09%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,15%	5,53%	3,29%	5,71%	10,31%	22,82%	0,12%	0,81%
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%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,15%	5,36%	3,20%	6,24%	11,96%	26,24%	0,01%	0,10%
IPCA (Benchmark)	0,26%	2,75%	1,25%	3,28%	5,32%	9,45%	-	-
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,30% - VECTO: 19/05/2027	-	-	-	-	-	-	-	-

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
LF SANTANDER - IPCA + 7,89% - VECTO: 24/05/2027	-	-	-	-	-	-	-	-
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,14% - VECTO: 20/05/2027	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	0,63%	5,18%	2,77%	4,95%	9,24%	19,97%	0,81%	1,93%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,81%	5,55%	3,17%	5,76%	9,76%	20,15%	0,64%	1,45%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	0,80%	5,14%	2,90%	5,48%	9,14%	19,67%	1,11%	1,60%

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 MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,48%	4,23%	2,31%	4,63%	6,03%	12,88%	0,79%	2,25%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,44%	5,05%	3,02%	4,81%	8,42%	19,84%	0,49%	2,49%

Ibovespa (Benchmark)	1,45%	13,92%	11,59%	9,04%	12,23%	26,48%	-	-
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	6,83%	17,10%	16,78%	8,10%	15,24%	32,67%	8,34%	19,08%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	2,81%	9,00%	11,62%	3,78%	5,74%	17,18%	6,95%	13,72%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	1,92%	6,79%	8,20%	2,68%	4,95%	12,82%	7,08%	13,49%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	2,13%	15,38%	11,81%	10,25%	11,40%	21,95%	6,30%	14,51%
BB IBOVESPAATIVO FIC AÇÕES	3,54%	9,77%	9,46%	5,49%	8,59%	16,38%	6,98%	14,38%

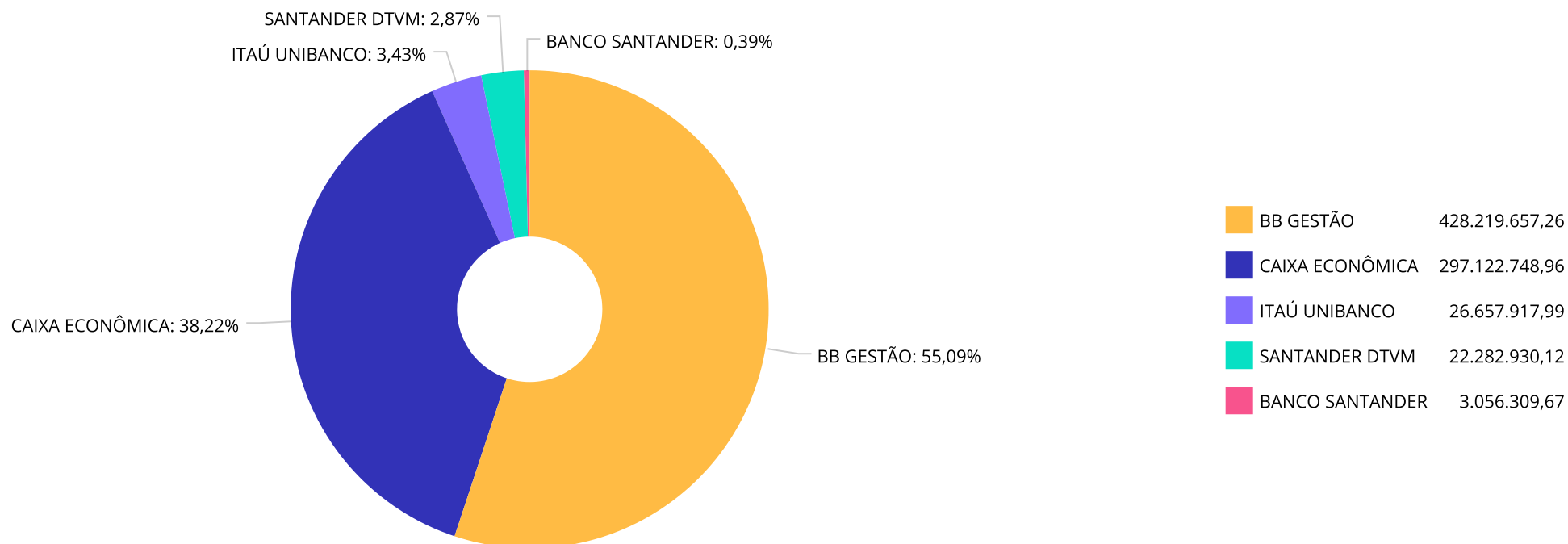
MSCI ACWI (Benchmark)	6,41%	-3,63%	-0,52%	-3,84%	21,94%	52,43%	-	-
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	6,90%	2,49%	0,76%	0,57%	17,39%	56,40%	7,83%	19,21%

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%

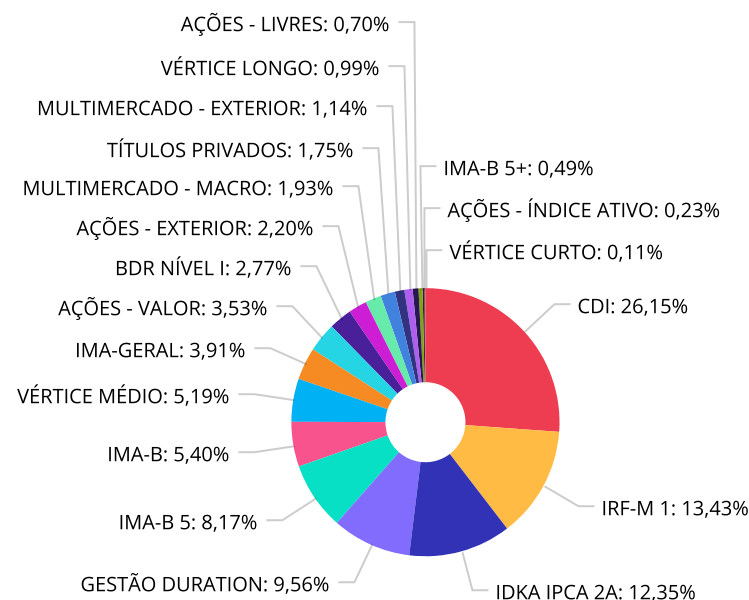
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	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 GLOBAIS INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	6,75%	-10,51%	-4,09%	-7,64%	17,53%	54,67%	8,72%	19,909%
CAIXA INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	7,44%	-9,13%	-2,44%	-5,13%	23,56%	67,57%	8,90%	22,267%

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



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

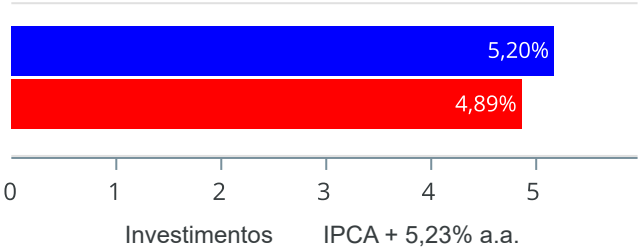


CDI	203.264.770,49	IRF-M 1	104.405.000,03	IDKA IPCA 2A	96.008.839,43	GESTÃO DURATION	74.276.192,25
IMA-B 5	63.477.808,73	IMA-B	41.939.878,04	VÉRTICE MÉDIO	40.317.085,82	IMA-GERAL	30.383.197,91
AÇÕES - VALOR	27.468.394,67	BDR NÍVEL I	21.507.536,52	AÇÕES - EXTERIOR	17.131.029,70	MULTIMERCADO - MACRO	15.013.604,33
TÍTULOS PRIVADOS	13.623.528,48	MULTIMERCADO - EXTERIOR	8.883.783,15	VÉRTICE LONGO	7.732.795,14	AÇÕES - LIVRES	5.421.104,54
IMA-B 5+	3.815.304,35	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	1.788.072,43	VÉRTICE CURTO	881.637,99		

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

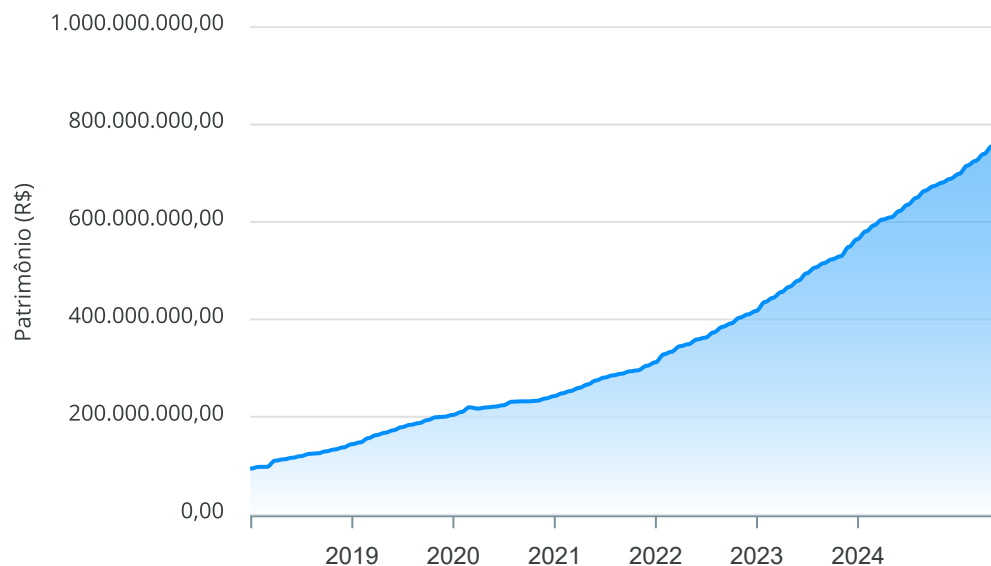
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	689.279.492,84	13.820.376,49	162.777,19	712.772.218,80	9.835.126,66	9.835.126,66	1,40%	1,40%	0,61%	0,61%	230,60%	1,55%
Fevereiro	712.772.218,80	10.293.620,85	4.711.157,92	721.328.104,71	2.973.422,98	12.808.549,64	0,41%	1,82%	1,72%	2,34%	77,80%	1,36%
Março	721.328.104,71	12.080.421,30	126.261,94	736.495.428,59	3.213.164,52	16.021.714,16	0,44%	2,27%	0,95%	3,31%	68,49%	1,40%
Abril	736.495.428,59	9.325.458,16	4.689.602,80	751.984.571,13	10.853.287,18	26.875.001,34	1,46%	3,76%	0,84%	4,17%	90,18%	2,25%
Maio	751.984.571,13	25.450.320,72	13.899.558,11	774.148.297,59	10.612.963,85	37.487.965,19	1,39%	5,20%	0,69%	4,89%	106,49%	1,32%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



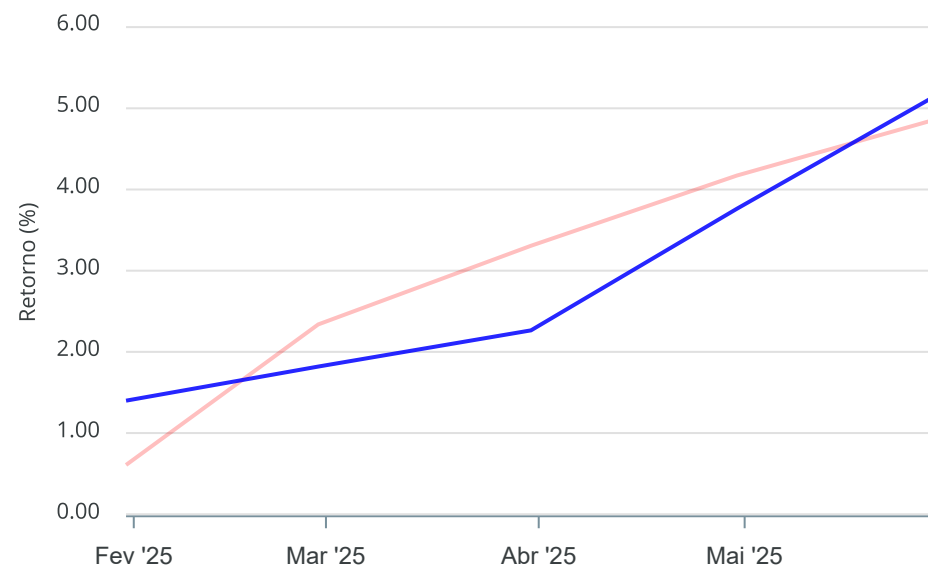
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	3.724.697,88	0,00	0,00	3.815.304,35	90.606,47	2,43%	2,43%	2,78%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	8.499.026,44	0,00	0,00	8.648.196,93	149.170,49	1,76%	1,76%	1,78%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	10.156.329,95	0,00	0,00	10.326.187,96	169.858,01	1,67%	1,67%	1,94%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	24.308.628,90	1.730.000,00	3.460.000,00	22.965.493,15	386.864,25	1,49%	1,71%	1,95%
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	11.136.392,58	0,00	0,00	11.275.611,87	139.219,29	1,25%	1,25%	0,73%
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA P...	18.873.575,39	0,00	0,00	19.107.586,04	234.010,65	1,24%	1,24%	0,71%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	31.574.457,64	0,00	0,00	31.937.465,66	363.008,02	1,15%	1,15%	0,12%
CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO REND...	38.062.263,35	0,00	0,00	38.499.692,70	437.429,35	1,15%	1,15%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	14.768.201,15	0,00	0,00	14.937.703,30	169.502,15	1,15%	1,15%	0,01%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	124.367.690,52	5.658.804,74	3.928.319,41	127.544.444,37	1.446.268,52	1,11%	1,15%	0,02%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	35.108.671,27	0,00	0,00	35.482.178,21	373.506,94	1,06%	1,06%	0,10%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	68.204.436,55	0,00	0,00	68.922.821,82	718.385,27	1,05%	1,05%	0,10%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF...	18.459.135,99	3.603.196,57	0,00	22.282.930,12	220.597,56	1,00%	1,15%	0,01%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	28.762.575,83	0,00	0,00	28.994.406,69	231.830,86	0,81%	0,81%	0,64%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	1.143.837,54	0,00	0,00	1.152.995,88	9.158,34	0,80%	0,80%	1,11%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2030 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	7.674.405,98	0,00	0,00	7.732.795,14	58.389,16	0,76%	0,76%	1,84%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	34.119.686,28	0,00	0,00	34.339.455,92	219.769,64	0,64%	0,64%	0,84%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	12.114.962,16	0,00	0,00	12.191.324,02	76.361,86	0,63%	0,63%	0,81%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	28.961.600,38	0,00	0,00	29.138.352,81	176.752,43	0,61%	0,61%	0,82%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2025 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	5.277.954,67	0,00	5.309.767,11	0,00	31.812,44	0,60%	-	-

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 IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	40.980.693,39	0,00	0,00	41.198.823,43	218.130,04	0,53%	0,53%	0,77%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	7.193.461,51	0,00	214.347,29	7.010.938,54	31.824,32	0,44%	-2,54%	4,67%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	54.574.830,89	0,00	0,00	54.810.016,00	235.185,11	0,43%	0,43%	0,86%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.587.242,60	0,00	106.804,89	3.495.756,68	15.318,97	0,43%	-2,55%	4,67%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	30.560.453,27	0,00	880.319,41	29.810.390,60	130.256,74	0,43%	0,43%	0,81%
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,30% - VECTO: 19/05/202...	0,00	5.630.000,00	0,00	5.650.890,81	20.890,81	0,37%	-	-
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,14% - VECTO: 20/05/202...	0,00	4.900.000,00	0,00	4.916.328,00	16.328,00	0,33%	-	-
LF SANTANDER - IPCA + 7,89% - VECTO: 24/05/2027	0,00	3.048.000,00	0,00	3.056.309,67	8.309,67	0,27%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIM...	0,00	880.319,41	0,00	881.637,99	1.318,58	0,15%	-	-
Total Renda Fixa	662.195.212,11	25.450.320,72	13.899.558,11	680.126.038,66	6.380.063,94	0,95%		0,57%

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 INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	8.310.512,45	0,00	0,00	8.883.783,15	573.270,70	6,90%	6,90%	7,83%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	4.811.199,11	0,00	0,00	5.139.661,45	328.462,34	6,83%	6,83%	8,34%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	16.112.409,22	0,00	0,00	17.131.029,70	1.018.620,48	6,32%	6,32%	7,27%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	1.726.901,21	0,00	0,00	1.788.072,43	61.171,22	3,54%	3,54%	6,98%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	12.766.638,39	0,00	0,00	13.125.597,37	358.958,98	2,81%	2,81%	6,95%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	14.043.356,75	0,00	0,00	14.342.797,30	299.440,55	2,13%	2,13%	6,30%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	276.155,25	0,00	0,00	281.443,09	5.287,84	1,91%	1,91%	7,08%
BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	5.250.891,74	0,00	0,00	5.328.450,00	77.558,26	1,48%	1,48%	0,79%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	9.547.752,16	0,00	0,00	9.685.154,33	137.402,17	1,44%	1,44%	0,49%
Total Renda Variável	72.845.816,28	0,00	0,00	75.705.988,82	2.860.172,54	3,93%		5,84%

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 FIAÇÕES BDR NÍVEL I	7.121.073,33	0,00	0,00	7.650.590,83	529.517,50	7,44%	7,44%	8,90%
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL ...	12.980.257,88	0,00	0,00	13.856.945,69	876.687,81	6,75%	6,75%	8,72%
Total Exterior	20.101.331,21	0,00	0,00	21.507.536,52	1.406.205,31	7,00%		8,78%

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 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.

