

Relatório Analítico dos Investimentos

em abril de 2025

Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	1.357.486,06	1,46%	651	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	249.870,07	0,27%	431	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	7.997.321,67	8,59%	414	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/05/2027	1.973.240,46	2,12%	222	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITAD...	D+0	17/05/2027	3.081.403,49	3,31%	119	0,31%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/08/2028	5.176.292,74	5,56%	137	0,56%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	D+0	17/08/2026	4.027.871,55	4,33%	93	0,45%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	17/05/2027	4.131.506,56	4,44%	95	0,80%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/08/2026	1.027.995,84	1,10%	256	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/05/2027	1.027.215,55	1,10%	78	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	15/08/2028	1.018.857,50	1,09%	61	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	2.991.704,76	3,21%	679	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ ASSET NTN-B 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	D+0	15/05/2025	1.581.989,76	1,70%	9	3,63%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	D+0	Não há	4.470.824,79	4,80%	4.584	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	D+1 du	Não há	1.967.830,51	2,11%	58.957	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	3.967.026,27	4,26%	1.066	0,08%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	D+0	Não há	9.560.074,14	10,27%	187	0,44%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	2.031.108,10	2,18%	1.332	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	7.231.162,57	7,77%	608	0,09%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	2.095.945,12	2,25%	486	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a

Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2025)

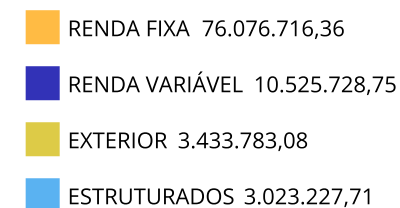
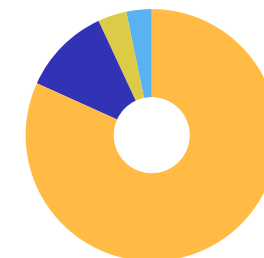
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	1.486.650,82	1,60%	28	1,98%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	286.208,59	0,31%	26	0,72%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	52.081,47	0,06%	31	0,50%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
V8 VANQUISH TERMO FI RENDA FIXA	D+7	Não há	1.545.009,76	1,66%	5.131	0,25%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	1.265.201,18	1,36%	330	1,05%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL SUBORDINADA 1	Não se ...	Não se aplica	35.674,85	0,04%	200	0,75%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	D+1260	90 dias	87.580,82	0,09%	70	0,14%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	Não se ...	Não se aplica	7.163,10	0,01%	980	0,03%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
BB ESPELHO JGP INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RE...	D+31	Não há	4.344.418,26	4,67%	7.491	0,19%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
ARBOR II FIC AÇÕES	D+3 du ...	Não há	1.538.328,91	1,65%	1.064	1,32%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	D+3	Não há	738.262,24	0,79%	23.263	0,05%	Artigo 8º, Inciso I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.368.216,53	1,47%	1.962	0,18%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+15	Não há	1.846.647,15	1,98%	179	0,27%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	D+4	Não há	222.330,01	0,24%	68	0,10%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕ...	D+33	Não há	1.211.872,95	1,30%	145	0,11%	Artigo 8º, Inciso I
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	D+3	Não há	1.661.374,38	1,79%	347	0,34%	Artigo 8º, Inciso I
ITAU DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+24	Não há	385.149,91	0,41%	14.971	0,03%	Artigo 8º, Inciso I
ITAU SMALL CAP VALUATION RESP LIMITADA FIF CIC A...	D+3	Não há	465.798,35	0,50%	5.151	0,20%	Artigo 8º, Inciso I
VOKIN GBV ACONCÁGUA 30 FIC AÇÕES	D+31	Não há	875.634,41	0,94%	362	0,25%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR ...	D+2 du	Não há	629.213,45	0,68%	24.697	0,21%	Artigo 9º, Inciso III

Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVE...	D+4	Não há	1.258.192,05	1,35%	115	0,10%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	1.546.377,58	1,66%	393	0,07%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	2.165.355,66	2,33%	7.912	0,12%	Artigo 10º, Inciso I
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	857.872,05	0,92%	594	0,07%	Artigo 10º, Inciso I
OSASCO PROPERTIES FII	Não se ...	Não se aplica	212.113,91	0,23%		0,00%	Desenquadrado - RV
Total para cálculo dos limites da Resolução			93.059.455,90				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	9.305.945,59
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	40.113.580,80	43,11%	25,00%	35,00%	80,00%	34.333.983,92
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	65,00%	30.223.097,35	32,48%	10,00%	32,00%	65,00%	30.265.548,99
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	9.305.945,59
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	1.395.619,95	1,50%	0,00%	1,64%	2,00%	465.569,17
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	4.344.418,26	4,67%	0,00%	5,00%	5,00%	308.554,54
Total Renda Fixa	100,00%	76.076.716,36	81,75%	35,00%	74,64%	172,00%	

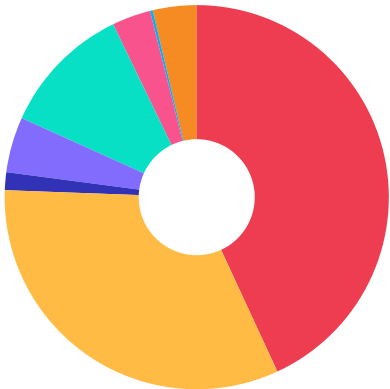


ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!

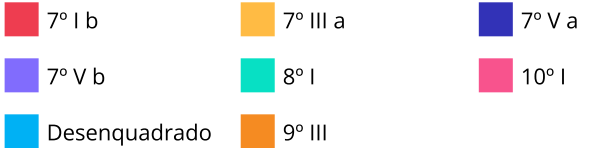


Enquadramento e Política de Investimento (RENTA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Abril / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	10.313.614,84	11,08%	0,00%	15,00%	35,00%	22.257.194,73
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	18.611.891,18
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	3.023.227,71	3,25%	0,00%	4,00%	10,00%	6.282.717,88
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.652.972,80
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,25%	5,00%	4.652.972,80
Desenquadrado - RV	0,00%	212.113,91	0,23%	0,00%	0,00%	0,00%	-212.113,91
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	13.548.956,46	14,56%	0,00%	19,25%	75,00%	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,11%	10,00%	9.305.945,59
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	3.433.783,08	3,69%	0,00%	5,00%	10,00%	5.872.162,51
Total Exterior	10,00%	3.433.783,08	3,69%	0,00%	6,11%	20,00%	



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	10,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	40.113.580,80	43,11	25,00	80,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	30.223.097,35	32,48	10,00	65,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	1.395.619,95	1,50	0,00	2,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	4.344.418,26	4,67	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	10.313.614,84	11,08	0,00	35,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	3.433.783,08	3,69	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	3.023.227,71	3,25	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Abril / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	45.699.956,04	49,11	-
CAIXA DTVM	28.448.897,68	30,57	0,13
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	5.386.755,19	5,79	0,00
SICREDI	4.470.824,79	4,80	0,00
GRAPHEN INVESTIMENTOS	2.846.595,92	3,06	3,67
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	1.661.374,38	1,79	-
V8 CAPITAL	1.545.009,76	1,66	-
ARBOR CAPITAL	1.538.328,91	1,65	0,19
VOKIN INVESTIMENTOS	875.634,41	0,94	-
RJI CORRETORA DE VALORES	286.208,59	0,31	-0,68
CADENCE GESTORA	212.113,91	0,23	-
GENIAL GESTÃO LTDA	87.756,32	0,09	-

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 Abril/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,82%	4,10%	3,57%	5,97%	10,81%	20,64%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,35%	3,76%	2,21%	4,29%	-	-	0,49%	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	1,35%	0,73%	-0,77%	1,25%	-	-	0,49%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,55%	6,56%	3,89%	5,04%	8,04%	-	1,71%	4,04%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,71%	5,09%	2,80%	1,69%	2,44%	-	0,96%	4,83%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,71%	5,08%	2,79%	4,72%	8,50%	16,83%	0,97%	2,91%
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,35%	0,72%	-0,78%	1,24%	2,51%	-	0,49%	4,62%
ITAÚ ASSET NTN-B 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,03%	3,83%	2,59%	2,78%	-	-	0,13%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	1,72%	5,12%	2,82%	4,78%	-	-	0,97%	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	2,55%	3,40%	0,82%	1,96%	-	-	1,70%	-

IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,90%	5,06%	2,95%	5,04%	9,08%	18,23%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,76%	4,89%	2,81%	4,80%	8,73%	17,73%	0,99%	2,54%

IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	0,97%	4,73%	4,06%	6,97%	12,92%	25,28%	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	-0,16%	-1,05%	-0,89%	1,53%	0,26%	-3,94%	3,82%	28,00%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-0,41%	-3,36%	-2,95%	-4,24%	-10,37%	-14,72%	-	-

IMA-B 5 (Benchmark)	1,76%	4,92%	2,98%	5,00%	9,37%	18,58%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,75%	4,84%	2,93%	4,90%	9,07%	18,05%	0,80%	2,29%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-1,19%	0,36%	-0,32%	1,10%	-1,71%	-28,24%	0,31%	3,54%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-7,77%	-10,69%	-10,27%	-14,51%	-21,92%	-84,23%	2,70%	3,14%

IMA-B (Benchmark)	2,09%	5,62%	4,50%	2,87%	4,55%	12,73%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,07%	5,52%	4,45%	2,77%	4,28%	12,19%	2,55%	5,20%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	0,78%	3,31%	2,78%	-0,06%	-0,86%	2,13%	0,52%	3,42%

CDI (Benchmark)	1,06%	4,07%	3,03%	5,87%	11,45%	25,19%	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,04%	4,17%	3,04%	5,85%	11,54%	25,37%	0,01%	0,10%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	1,05%	4,19%	3,08%	5,90%	11,55%	25,94%	0,01%	0,11%
INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL SUBORDINADA 1	-1,17%	-4,19%	-3,34%	-16,18%	-20,54%	-27,30%	-	-
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	1,03%	4,25%	3,08%	5,75%	11,52%	25,95%	0,03%	0,14%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,97%	3,75%	2,78%	5,35%	10,36%	22,75%	0,01%	0,08%
V8 VANQUISH TERMO FI RENDA FIXA	1,01%	3,95%	2,97%	5,97%	11,91%	25,57%	0,05%	0,38%
BB ESPELHO JGP INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP LIMITADA FIF C...	1,02%	4,51%	3,27%	5,77%	-	-	0,07%	-
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	1,03%	4,09%	3,00%	5,83%	11,46%	25,25%	0,01%	0,09%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	-1,84%	-1,14%	-0,79%	4,36%	11,68%	23,71%	2,62%	4,47%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,06%	4,14%	3,06%	5,87%	11,62%	26,42%	0,01%	0,08%

Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
----------------------------------	---	---	---	---	---	---	---	---

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	1,72%	5,12%	2,82%	1,73%	-	-	0,96%	-
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	0,09%	-1,32%	-0,90%	-3,72%	-6,16%	-18,81%	1,51%	1,87%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
ARBOR II FIC AÇÕES	0,66%	-3,95%	-8,71%	1,06%	14,94%	62,03%	26,94%	21,68%
Ibovespa (Benchmark)	3,69%	12,29%	7,08%	4,13%	7,26%	29,34%	-	-
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	7,64%	9,62%	5,34%	-0,10%	5,37%	31,89%	10,57%	19,03%
VOKIN GBV ACONCÁGUA 30 FIC AÇÕES	5,02%	11,99%	6,97%	6,65%	-6,73%	10,11%	10,33%	20,25%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	5,08%	8,51%	3,21%	-2,43%	3,55%	28,05%	9,69%	15,97%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2,90%	5,73%	1,45%	-0,62%	7,46%	29,40%	10,93%	16,74%
IBX-50 (Benchmark)	2,55%	10,73%	5,64%	3,49%	6,70%	30,28%	-	-
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	2,61%	10,58%	5,64%	3,11%	5,80%	24,84%	9,72%	14,22%
IDIV (Benchmark)	3,88%	10,30%	6,57%	4,84%	12,29%	36,73%	-	-
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	5,12%	12,52%	7,30%	4,90%	10,13%	31,86%	7,64%	12,80%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	10,91%	10,72%	7,53%	2,31%	5,94%	27,03%	10,91%	16,52%
IFIX (Benchmark)	3,01%	9,51%	12,98%	6,49%	0,91%	19,40%	-	-
OSASCO PROPERTIES FII	-	-	-	-	-	-	-	-
MSCI ACWI (Benchmark)	-0,66%	-9,43%	-6,87%	-1,88%	20,58%	44,06%	-	-

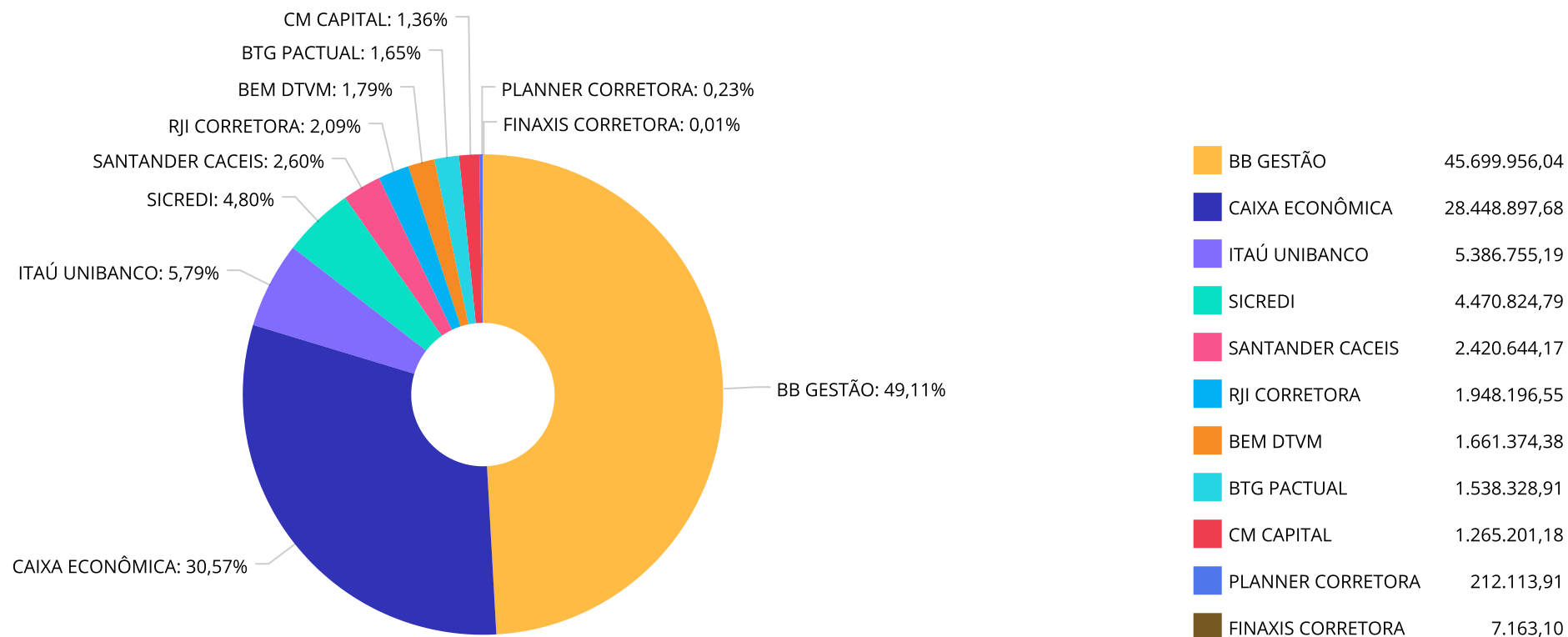
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	-0,63%	-4,12%	-6,59%	-0,25%	15,38%	48,08%	23,22%	18,84%
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	-0,76%	-5,31%	-7,81%	-2,39%	10,59%	33,57%	-	-
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	-1,02%	-4,87%	-7,02%	-1,13%	13,81%	41,55%	22,58%	18,69%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	-0,64%	-4,08%	-6,55%	-0,14%	15,60%	48,16%	23,18%	18,80%
SMLL (Benchmark)	8,47%	18,10%	11,30%	3,97%	0,07%	12,44%	-	-
ITAÚ SMALL CAP VALUATION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	9,14%	17,38%	10,57%	4,79%	2,59%	12,43%	10,85%	19,55%

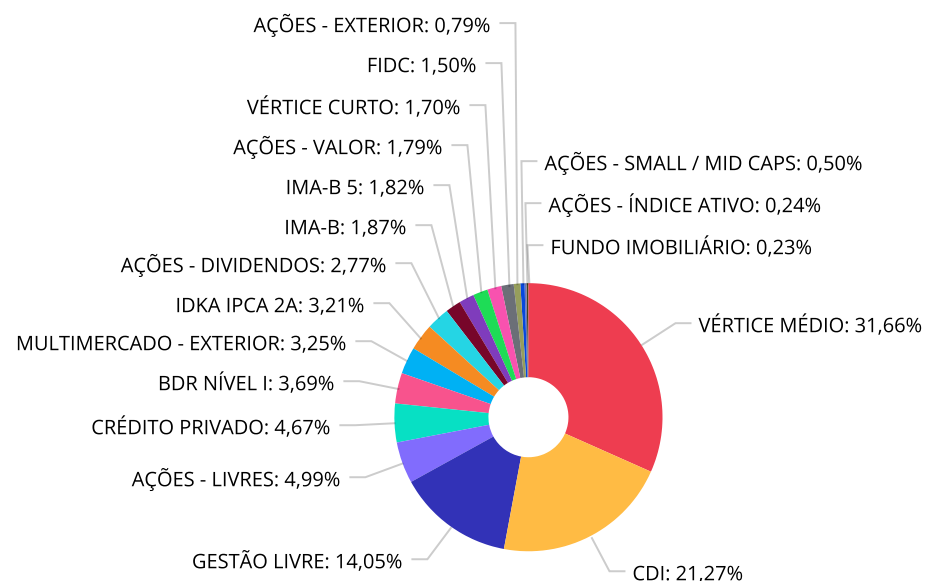
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	0,21%	-15,51%	-11,78%	-4,23%	23,67%	68,29%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,47%	-15,42%	-11,64%	-4,40%	22,80%	65,03%	22,70%	21,782%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	0,91%	-0,58%	-3,54%	0,70%	11,17%	27,74%	19,00%	16,411%
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-0,35%	-16,17%	-12,97%	-6,05%	16,98%	49,42%	18,54%	19,389%

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



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

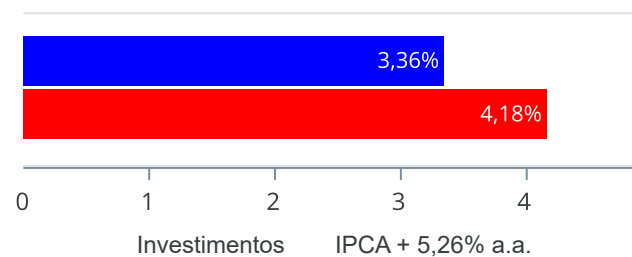


VÉRTICE MÉDIO	29.461.705,36	CDI	19.796.066,85	GESTÃO LIVRE	13.072.914,41	AÇÕES - LIVRES	4.645.760,38
CRÉDITO PRIVADO	4.344.418,26	BDR NÍVEL I	3.433.783,08	MULTIMERCADO - EXTERIOR	3.023.227,71	IDKA IPCA 2A	2.991.704,76
AÇÕES - DIVIDENDOS	2.580.089,48	IMA-B	1.736.520,89	IMA-B 5	1.695.776,12	AÇÕES - VALOR	1.661.374,38
VÉRTICE CURTO	1.581.989,76	FIDC	1.395.619,95	AÇÕES - EXTERIOR	738.262,24	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	465.798,35
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	222.330,01	FUNDO IMOBILIÁRIO	212.113,91				

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	88.258.039,82	1.719.051,04	1.144.084,82	90.338.917,06	1.505.911,02	1.505.911,02	1,70%	1,70%	0,61%	0,61%	278,24%	2,34%
Fevereiro	90.338.917,06	8.667.951,01	7.777.275,92	91.182.765,03	-46.827,12	1.459.083,90	-0,05%	1,64%	1,72%	2,34%	70,13%	2,40%
Março	91.182.765,03	5.215.188,18	4.584.968,40	91.815.237,70	2.252,89	1.461.336,79	0,00%	1,65%	0,95%	3,31%	49,65%	2,27%
Abril	91.815.237,70	4.193.195,40	4.497.023,55	93.059.455,90	1.548.046,35	3.009.383,14	1,69%	3,36%	0,84%	4,18%	80,33%	3,48%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



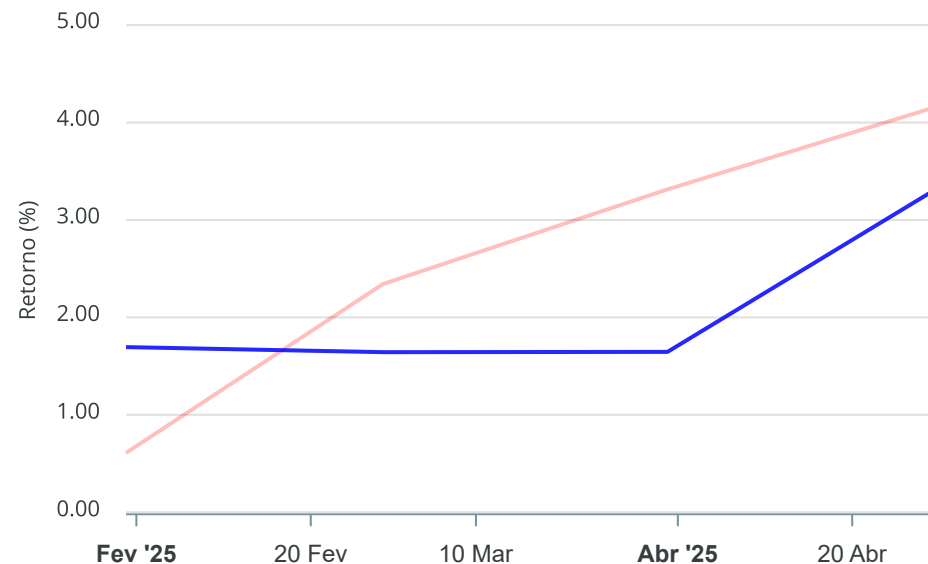
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



Investimentos Meta de Rentabilidade ☐ CDI ☐ IMA-B

☐ IMA-B 5 ☐ IMA-B 5+ ☐ IMA Geral ☐ IRF-M ☐ IRF-M 1

☐ IRF-M 1+ ☐ Ibovespa ☐ IBX ☐ SMLL ☐ IDIV

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 Abril/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	993.516,62	0,00	0,00	1.018.857,50	25.340,88	2,55%	2,55%	1,70%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PRE...	5.047.737,39	0,00	0,00	5.176.292,74	128.555,35	2,55%	2,55%	1,71%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	244.810,65	0,00	0,00	249.870,07	5.059,42	2,07%	2,07%	2,55%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	2.939.910,44	0,00	0,00	2.991.704,76	51.794,32	1,76%	1,76%	0,99%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.334.204,61	0,00	0,00	1.357.486,06	23.281,45	1,74%	1,74%	0,80%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	3.029.242,00	0,00	0,00	3.081.403,49	52.161,49	1,72%	1,72%	0,97%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	1.009.835,26	0,00	0,00	1.027.215,55	17.380,29	1,72%	1,72%	0,96%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.061.875,99	0,00	0,00	4.131.506,56	69.630,57	1,71%	1,71%	0,96%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	1.940.031,77	0,00	0,00	1.973.240,46	33.208,69	1,71%	1,71%	0,97%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	7.890.787,80	0,00	0,00	7.997.321,67	106.533,87	1,35%	1,35%	0,49%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	1.014.310,19	0,00	0,00	1.027.995,84	13.685,65	1,35%	1,35%	0,49%
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	3.974.341,98	0,00	0,00	4.027.871,55	53.529,57	1,35%	1,35%	0,49%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.073.931,45	0,00	0,00	2.095.945,12	22.013,67	1,06%	1,06%	0,01%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	7.155.706,26	0,00	0,00	7.231.162,57	75.456,31	1,05%	1,05%	0,01%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	2.010.295,94	0,00	0,00	2.031.108,10	20.812,16	1,04%	1,04%	0,01%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	4.425.074,10	0,00	0,00	4.470.824,79	45.750,69	1,03%	1,03%	0,01%
ITAÚ ASSET NTN-B 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.565.823,46	0,00	0,00	1.581.989,76	16.166,30	1,03%	1,03%	0,13%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	9.462.406,37	0,00	0,00	9.560.074,14	97.667,77	1,03%	1,03%	0,03%
BB ESPELHO JGP INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP...	4.300.622,30	0,00	0,00	4.344.418,26	43.795,96	1,02%	1,02%	0,07%
V8 VANQUISH TERMO FI RENDA FIXA	1.529.626,88	0,00	0,00	1.545.009,76	15.382,88	1,01%	1,01%	0,05%

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.475.164,00	0,00	0,00	1.486.650,82	11.486,82	0,78%	0,78%	0,52%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1.688.663,54	4.193.195,40	1.941.933,93	3.967.026,27	27.101,26	0,46%	0,96%	0,01%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	7.156,35	0,00	0,00	7.163,10	6,75	0,09%	0,09%	1,51%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	1.267.171,33	0,00	0,00	1.265.201,18	-1.970,15	-0,16%	-0,16%	3,82%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	87.944,95	0,00	0,00	87.580,82	-364,13	-0,41%	-	-
INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL SUBORDINADA 1	36.098,75	0,00	0,00	35.674,85	-423,90	-1,17%	-	-
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	289.659,39	0,00	0,00	286.208,59	-3.450,80	-1,19%	-1,19%	0,31%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	2.004.605,53	0,00	0,00	1.967.830,51	-36.775,02	-1,83%	-1,83%	2,62%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	56.468,18	0,00	0,00	52.081,47	-4.386,71	-7,77%	-7,77%	2,70%
Total Renda Fixa	72.917.023,48	4.193.195,40	1.941.933,93	76.076.716,36	908.431,41	1,21%		0,57%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	1.233.614,84	0,00	0,00	1.368.216,53	134.601,69	10,91%	10,91%	10,91%
ITAÚ SMALL CAP VALUATION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	426.783,13	0,00	0,00	465.798,35	39.015,22	9,14%	9,14%	10,85%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	1.715.505,74	0,00	0,00	1.846.647,15	131.141,41	7,64%	7,64%	10,57%
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÃO...	1.012.326,27	0,00	1.077.898,18	0,00	65.571,91	6,48%	5,20%	9,27%
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1.397.370,21	0,00	1.477.191,44	0,00	79.821,23	5,71%	5,57%	8,86%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.152.806,00	0,00	0,00	1.211.872,95	59.066,95	5,12%	5,12%	7,64%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	1.581.035,48	0,00	0,00	1.661.374,38	80.338,90	5,08%	5,08%	9,69%
VOKIN GBV ACONCÁGUA 30 FIC AÇÕES	833.786,67	0,00	0,00	875.634,41	41.847,74	5,02%	5,02%	10,33%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	374.284,57	0,00	0,00	385.149,91	10.865,34	2,90%	2,90%	10,93%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	216.684,68	0,00	0,00	222.330,01	5.645,33	2,61%	2,61%	9,72%
ARBOR II FIC AÇÕES	1.528.211,76	0,00	0,00	1.538.328,91	10.117,15	0,66%	0,66%	26,94%
OSASCO PROPERTIES FII	212.239,08	0,00	0,00	212.113,91	-125,17	-0,06%	-	-
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	2.179.055,53	0,00	0,00	2.165.355,66	-13.699,87	-0,63%	-0,63%	23,22%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	863.359,05	0,00	0,00	857.872,05	-5.487,00	-0,64%	-0,64%	23,18%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	745.842,30	0,00	0,00	738.262,24	-7.580,06	-1,02%	-1,02%	22,58%
Total Renda Variável	15.472.905,31	0,00	2.555.089,62	13.548.956,46	631.140,77	4,08%		15,64%

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍ...	623.563,20	0,00	0,00	629.213,45	5.650,25	0,91%	0,91%	19,00%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.539.081,48	0,00	0,00	1.546.377,58	7.296,10	0,47%	0,47%	22,70%
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL ...	1.262.664,23	0,00	0,00	1.258.192,05	-4.472,18	-0,35%	-0,35%	18,54%
Total Exterior	3.425.308,91	0,00	0,00	3.433.783,08	8.474,17	0,25%		20,50%

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.

