

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 IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	1.366.229,82	1,42%	653	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	254.150,55	0,26%	426	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	8.060.692,56	8,39%	414	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/05/2027	1.924.810,09	2,00%	222	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITAD...	D+0	17/05/2027	3.003.260,73	3,13%	120	0,31%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/08/2028	5.197.663,63	5,41%	138	0,56%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	D+0	17/08/2026	4.059.725,71	4,22%	96	0,44%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	17/05/2027	4.026.405,24	4,19%	96	0,80%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/08/2026	1.036.149,04	1,08%	285	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/05/2027	1.001.151,54	1,04%	85	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	15/08/2028	1.023.149,96	1,06%	66	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	3.004.597,23	3,13%	674	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	D+0	Não há	4.521.831,88	4,71%	4.794	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	D+1 du	Não há	2.027.472,12	2,11%	60.690	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	3.667.949,47	3,82%	1.066	0,08%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	D+0	Não há	9.670.167,46	10,06%	198	0,40%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	2.054.457,75	2,14%	1.340	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	7.313.475,35	7,61%	613	0,09%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	1.008.853,16	1,05%	134	0,06%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	2.120.001,35	2,21%	495	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a

Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2025)

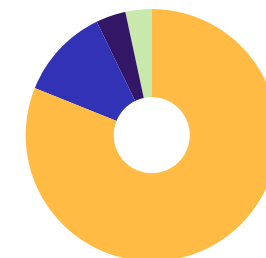
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC...	D+1 du	Não há	1.600.732,44	1,67%	78	0,17%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	1.494.638,68	1,56%	28	1,98%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+1	Não há	807.237,21	0,84%	384	0,08%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	285.284,85	0,30%	26	0,72%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	50.272,72	0,05%	31	0,50%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
V8 VANQUISH TERMO FI RENDA FIXA	D+7	Não há	1.562.566,81	1,63%	4.456	0,33%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	1.254.126,74	1,31%	33	1,05%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL SUBORDINADA 1	Não se ...	Não se aplica	35.341,36	0,04%	20	0,75%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	D+1260	90 dias	87.126,42	0,09%	70	0,14%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	Não se ...	Não se aplica	6.724,08	0,01%	98	0,03%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
BB ESPELHO JGP INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RE...	D+31	Não há	4.397.041,33	4,58%	7.434	0,19%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
ARBOR II FIC AÇÕES	D+3 du ...	Não há	1.700.076,81	1,77%	1.055	1,35%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	D+3	Não há	784.934,90	0,82%	22.789	0,06%	Artigo 8º, Inciso I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.445.293,54	1,50%	1.947	0,18%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+15	Não há	2.129.027,04	2,22%	176	0,30%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	D+4	Não há	224.890,90	0,23%	66	0,10%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕ...	D+33	Não há	1.234.456,20	1,28%	138	0,11%	Artigo 8º, Inciso I
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	D+3	Não há	1.722.655,17	1,79%	350	0,34%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+24	Não há	387.877,00	0,40%	15.684	0,03%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ SMALL CAP VALUATION RESP LIMITADA FIF CIC A...	D+3	Não há	493.657,90	0,51%	5.024	0,20%	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
VOKIN GBV ACONCÁGUA 30 FIC AÇÕES	D+31	Não há	935.286,61	0,97%	371	0,25%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR ...	D+2 du	Não há	665.540,48	0,69%	26.357	0,22%	Artigo 9º, Inciso III
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVE...	D+4	Não há	1.343.170,46	1,40%	114	0,10%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	1.661.365,02	1,73%	387	0,07%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	2.314.724,90	2,41%	7.822	0,13%	Artigo 10º, Inciso I
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	916.883,50	0,95%	86	0,12%	Artigo 10º, Inciso I
OSASCO PROPERTIES FII	Não se ...	Não se aplica	210.882,38	0,22%		0,00%	Desenquadrado - RV
Total para cálculo dos limites da Resolução			96.094.010,09				

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA FIXA) - base (Maio / 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%	9.609.401,01
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	38.479.817,98	40,04%	25,00%	35,00%	80,00%	38.395.390,09
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	65,00%	33.663.109,37	35,03%	10,00%	32,00%	65,00%	28.797.997,19
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	9.609.401,01
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	1.383.318,60	1,44%	0,00%	1,64%	2,00%	538.561,60
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	4.397.041,33	4,58%	0,00%	5,00%	5,00%	407.659,17
Total Renda Fixa	100,00%	77.923.287,28	81,09%	35,00%	74,64%	172,00%	

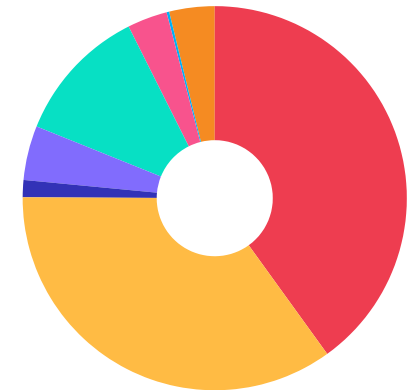


ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!

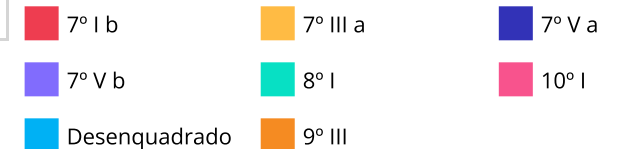


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Maio / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	11.058.156,07	11,51%	0,00%	15,00%	35,00%	22.574.747,46
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	19.218.802,02
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	3.231.608,40	3,36%	0,00%	4,00%	10,00%	6.377.792,61
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.804.700,50
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,25%	5,00%	4.804.700,50
Desenquadrado - RV	0,00%	210.882,38	0,22%	0,00%	0,00%	0,00%	-210.882,38
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	14.500.646,85	15,09%	0,00%	19,25%	75,00%	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 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%	9.609.401,01
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	3.670.075,96	3,82%	0,00%	5,00%	10,00%	5.939.325,05
Total Exterior	10,00%	3.670.075,96	3,82%	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	38.479.817,98	40,04	25,00	80,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	33.663.109,37	35,03	10,00	65,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	1.383.318,60	1,44	0,00	2,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	4.397.041,33	4,58	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	11.058.156,07	11,51	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	3.670.075,96	3,82	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	3.231.608,40	3,36	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 (Maio / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	45.862.834,89	47,73	-
CAIXA DTVM	29.029.118,13	30,21	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	6.528.005,35	6,79	-
SICREDI	5.329.069,09	5,55	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	2.842.615,92	2,96	-
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	1.722.655,17	1,79	-
ARBOR CAPITAL	1.700.076,81	1,77	-
V8 CAPITAL	1.562.566,81	1,63	-
VOKIN INVESTIMENTOS	935.286,61	0,97	-
RJI CORRETORA DE VALORES	285.284,85	0,30	-
CADENCE GESTORA	210.882,38	0,22	-
GENIAL GESTÃO LTDA	85.614,08	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 Maio/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,75%	4,88%	2,58%	5,91%	10,67%	20,77%	-	-
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%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	0,79%	1,53%	2,37%	1,64%	-	-	0,52%	-
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 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-2,54%	2,42%	-0,42%	1,95%	1,66%	2,94%	4,67%	4,89%
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 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,79%	1,52%	2,37%	1,63%	2,27%	-	0,52%	4,60%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	0,44%	5,58%	2,64%	5,11%	-	-	0,81%	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	0,42%	3,84%	3,74%	2,45%	-	-	1,37%	-
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%
IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	0,91%	5,68%	3,06%	6,92%	12,78%	25,41%	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	-0,88%	-1,91%	-1,59%	5,75%	-0,42%	-5,04%	0,70%	28,00%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-0,52%	-3,86%	-1,57%	-4,33%	-10,47%	-14,91%	-	-
IRF-M 1 (Benchmark)	1,09%	5,74%	3,36%	6,48%	11,45%	24,33%	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1,08%	5,71%	3,30%	6,31%	11,05%	24,20%	0,10%	0,60%

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
IMA-B 5 (Benchmark)	0,62%	5,57%	2,95%	5,27%	8,90%	18,63%	-	-
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-0,32%	0,04%	-1,14%	0,45%	-2,36%	-28,85%	1,57%	3,66%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-3,47%	-13,79%	-11,96%	-15,22%	-23,57%	-84,74%	2,60%	3,50%
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%

IMA-B (Benchmark)	1,70%	7,41%	5,74%	4,59%	4,92%	11,81%	-	-
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	0,54%	3,87%	1,77%	0,70%	-0,62%	2,01%	0,39%	3,42%
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%

CDI (Benchmark)	1,14%	5,26%	3,19%	6,23%	11,78%	25,21%	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,06%	4,84%	2,93%	5,70%	10,70%	22,76%	0,01%	0,09%
BB ESPELHO JGP INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP LIMITADA FIF C...	1,21%	5,78%	3,30%	6,21%	12,56%	-	0,06%	0,34%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	3,03%	1,85%	1,44%	5,97%	14,06%	26,63%	1,44%	4,47%
INCENTIVO I FIDC MULTISSECTORIAL SUBORDINADA 1	-0,94%	-5,09%	-3,11%	-16,07%	-20,82%	-27,64%	-	-
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%
V8 VANQUISH TERMO FI RENDA FIXA	1,14%	5,13%	3,15%	6,02%	12,27%	25,56%	0,05%	0,38%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	1,15%	5,45%	3,19%	6,13%	11,85%	25,91%	0,03%	0,15%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	1,14%	5,27%	3,16%	6,18%	11,81%	25,23%	0,02%	0,10%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	0,89%	4,89%	2,66%	5,90%	12,52%	26,33%	0,70%	1,70%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,15%	5,34%	3,21%	6,24%	11,94%	26,40%	0,01%	0,09%

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 MATRIZ FI RENDA FIXA	1,14%	5,38%	3,21%	6,25%	11,90%	25,81%	0,02%	0,11%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	-	-	-	-	-	-	0,29%	0,89%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	-2,54%	2,45%	-0,40%	1,99%	-	-	4,67%	-
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	-6,13%	-7,36%	-6,59%	-9,25%	-11,66%	-18,36%	9,41%	6,01%

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
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
ARBOR II FIC AÇÕES	10,52%	6,15%	4,01%	4,84%	21,64%	69,77%	10,10%	22,27%
Ibovespa (Benchmark)	1,45%	13,92%	11,59%	9,04%	12,23%	26,48%	-	-
VOKIN GBV ACONCÁGUA 30 FIC AÇÕES	6,81%	19,62%	19,67%	15,12%	9,24%	9,93%	6,94%	19,93%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	3,69%	12,51%	11,04%	6,06%	9,57%	22,48%	6,85%	15,97%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,71%	6,48%	8,75%	1,11%	11,51%	29,50%	8,32%	17,26%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	6,83%	17,10%	16,78%	8,10%	15,24%	32,67%	8,34%	19,08%
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%	-	-
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1,86%	14,62%	10,54%	9,91%	13,88%	31,29%	5,79%	12,87%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	5,63%	16,96%	19,54%	10,11%	15,11%	25,97%	8,92%	16,81%
IFIX (Benchmark)	1,44%	11,09%	10,91%	10,35%	2,35%	14,88%	-	-
OSASCO PROPERTIES FII	-	-	-	-	-	-	-	-
MSCI ACWI (Benchmark)	6,41%	-3,63%	-0,52%	-3,84%	21,94%	52,43%	-	-

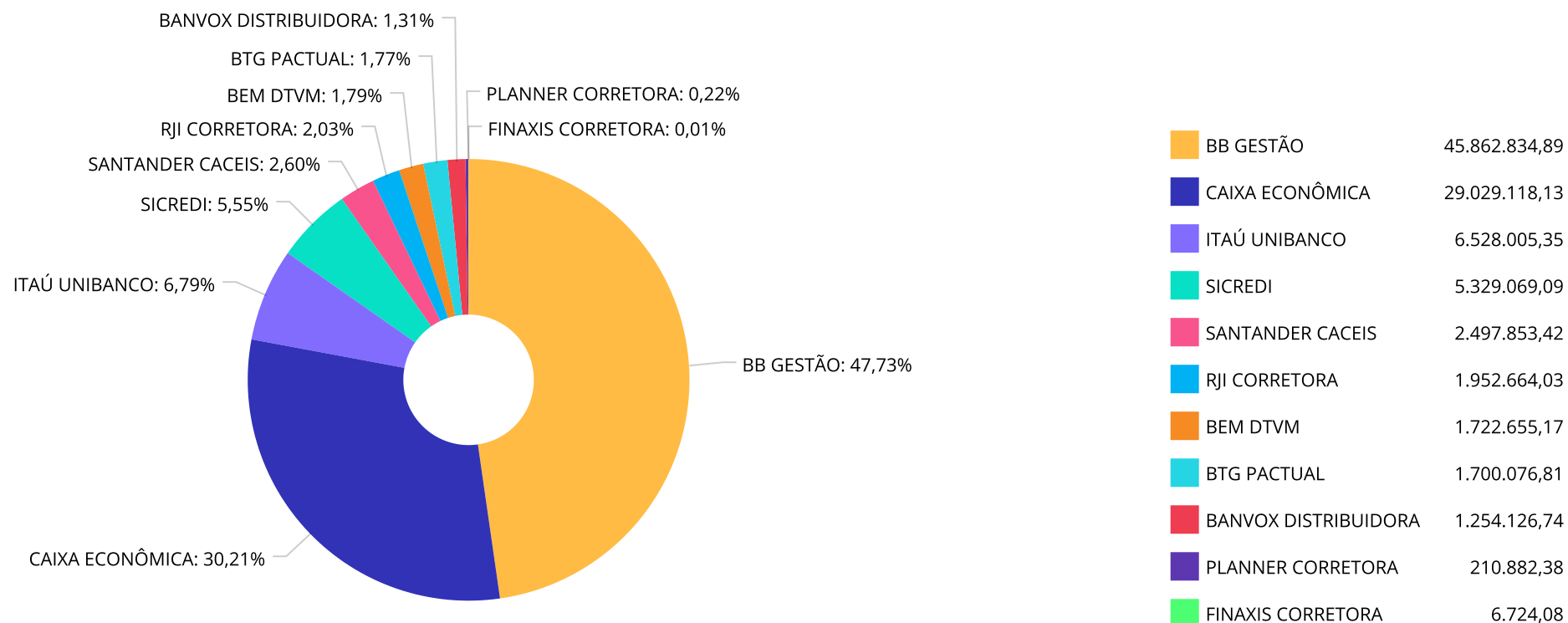
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
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%	-	-
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	6,88%	2,52%	0,78%	0,67%	17,60%	56,60%	7,83%	19,17%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	6,32%	1,14%	-0,20%	-0,78%	15,21%	48,52%	7,27%	18,96%
SMLL (Benchmark)	5,94%	25,12%	22,66%	15,32%	9,73%	4,92%	-	-
ITAÚ SMALL CAP VALUATION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5,98%	24,40%	22,61%	14,75%	11,06%	6,96%	8,85%	19,76%

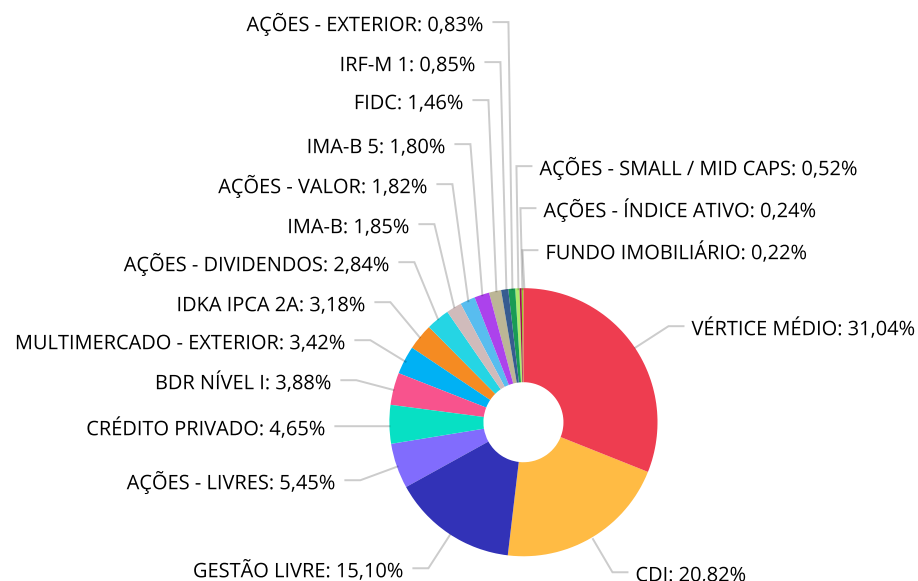
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

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

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



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

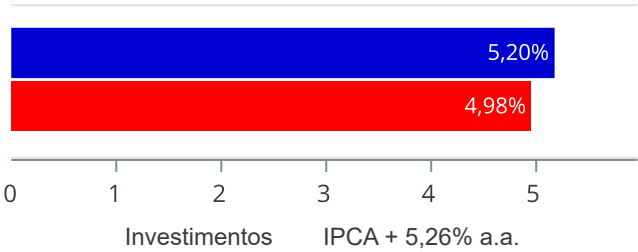


VÉRTICE MÉDIO	29.333.008,50	CDI	19.677.715,80	GESTÃO LIVRE	14.269.059,55	AÇÕES - LIVRES	5.152.267,46
CRÉDITO PRIVADO	4.397.041,33	BDR NÍVEL I	3.670.075,96	MULTIMERCADO - EXTERIOR	3.231.608,40	IDKA IPCA 2A	3.004.597,23
AÇÕES - DIVIDENDOS	2.679.749,74	IMA-B	1.748.789,23	AÇÕES - VALOR	1.722.655,17	IMA-B 5	1.701.787,39
FIDC	1.383.318,60	IRF-M 1	807.237,21	AÇÕES - EXTERIOR	784.934,90	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	493.657,90
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	224.890,90	FUNDO IMOBILIÁRIO	210.882,38				

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

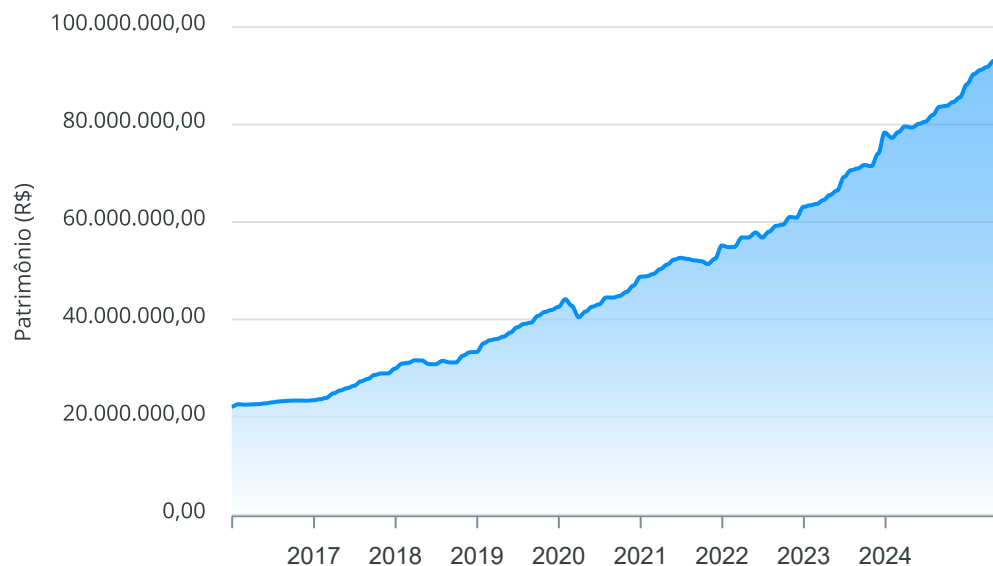
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	88.258.039,82	1.719.051,04	1.144.084,82	90.338.917,06	1.505.911,02	1.505.911,02	1,70%	1,70%	0,61%	0,61%	278,24%	2,34%
Fevereiro	90.338.917,06	8.667.951,01	7.777.275,92	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%
Maio	93.059.455,90	5.739.045,98	4.385.299,27	96.094.010,09	1.680.807,48	4.690.190,62	1,78%	5,20%	0,77%	4,98%	104,33%	2,07%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



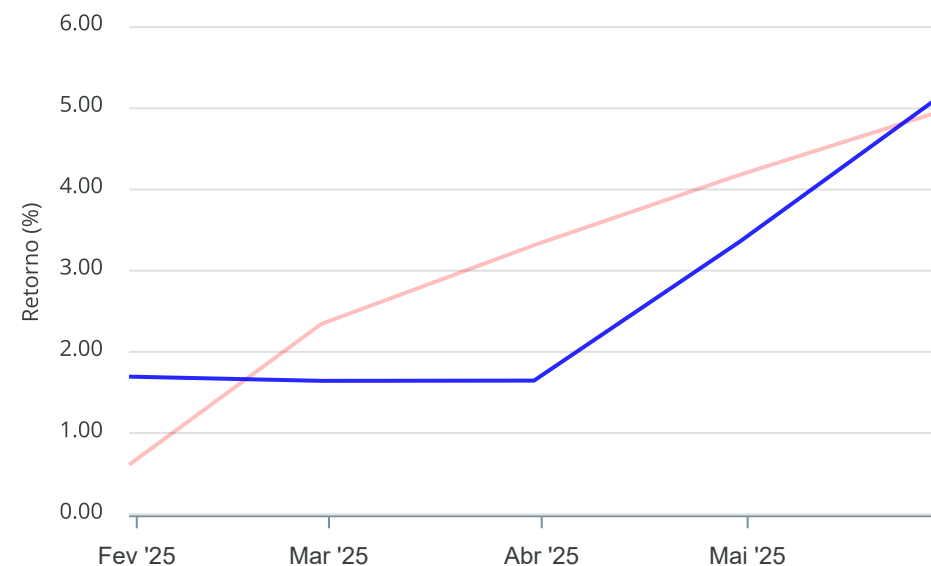
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



Investimentos Meta de Rentabilidade ☐ CDI ☐ IMA-B

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

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

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	1.967.830,51	0,00	0,00	2.027.472,12	59.641,61	3,03%	3,03%	1,44%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	249.870,07	0,00	0,00	254.150,55	4.280,48	1,71%	1,71%	1,95%
BB ESPELHO JGP INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP...	4.344.418,26	0,00	0,00	4.397.041,33	52.623,07	1,21%	1,21%	0,06%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	9.560.074,14	0,00	0,00	9.670.167,46	110.093,32	1,15%	1,15%	0,03%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	2.031.108,10	0,00	0,00	2.054.457,75	23.349,65	1,15%	1,15%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.095.945,12	0,00	0,00	2.120.001,35	24.056,23	1,15%	1,15%	0,01%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	4.470.824,79	0,00	0,00	4.521.831,88	51.007,09	1,14%	1,14%	0,02%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	7.231.162,57	0,00	0,00	7.313.475,35	82.312,78	1,14%	1,14%	0,02%
V8 VANQUISH TERMO FI RENDA FIXA	1.545.009,76	0,00	0,00	1.562.566,81	17.557,05	1,14%	1,14%	0,05%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,00	800.000,00	0,00	807.237,21	7.237,21	0,90%	1,08%	0,10%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	0,00	1.000.000,00	0,00	1.008.853,16	8.853,16	0,89%	0,89%	0,70%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	1.027.995,84	0,00	0,00	1.036.149,04	8.153,20	0,79%	0,79%	0,52%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	7.997.321,67	0,00	0,00	8.060.692,56	63.370,89	0,79%	0,79%	0,52%
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	4.027.871,55	0,00	0,00	4.059.725,71	31.854,16	0,79%	0,79%	0,52%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	3.967.026,27	2.194.215,31	2.537.699,18	3.667.949,47	44.407,07	0,72%	1,06%	0,01%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.357.486,06	0,00	0,00	1.366.229,82	8.743,76	0,64%	0,64%	0,84%
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC R...	0,00	1.591.241,11	0,00	1.600.732,44	9.491,33	0,60%	1,18%	0,29%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.486.650,82	0,00	0,00	1.494.638,68	7.987,86	0,54%	0,54%	0,39%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	1.027.215,55	0,00	30.608,47	1.001.151,54	4.544,46	0,44%	-2,54%	4,67%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	3.081.403,49	0,00	91.581,48	3.003.260,73	13.438,72	0,44%	0,44%	0,81%

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 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.131.506,56	0,00	122.981,09	4.026.405,24	17.879,77	0,43%	-2,54%	4,67%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	2.991.704,76	0,00	0,00	3.004.597,23	12.892,47	0,43%	0,43%	0,86%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	1.973.240,46	0,00	56.840,84	1.924.810,09	8.410,47	0,43%	0,43%	0,81%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	1.018.857,50	0,00	0,00	1.023.149,96	4.292,46	0,42%	0,42%	1,37%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PRE...	5.176.292,74	0,00	0,00	5.197.663,63	21.370,89	0,41%	0,41%	1,37%
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	286.208,59	0,00	0,00	285.284,85	-923,74	-0,32%	-0,32%	1,57%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	87.580,82	0,00	0,00	87.126,42	-454,40	-0,52%	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	1.265.201,18	0,00	0,00	1.254.126,74	-11.074,44	-0,88%	-0,88%	0,70%
INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL SUBORDINADA 1	35.674,85	0,00	0,00	35.341,36	-333,49	-0,93%	-	-
ITAÚ ASSET NTN-B 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.581.989,76	0,00	1.545.588,21	0,00	-36.401,55	-2,30%	-	-
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	52.081,47	0,00	0,00	50.272,72	-1.808,75	-3,47%	-3,47%	2,60%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	7.163,10	0,00	0,00	6.724,08	-439,02	-6,13%	-6,13%	9,41%
Total Renda Fixa	76.076.716,36	5.585.456,42	4.385.299,27	77.923.287,28	646.413,77	0,84%		0,70%

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
ARBOR II FIC AÇÕES	1.538.328,91	0,00	0,00	1.700.076,81	161.747,90	10,51%	10,51%	10,10%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	2.165.355,66	0,00	0,00	2.314.724,90	149.369,24	6,90%	6,90%	7,83%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	857.872,05	0,00	0,00	916.883,50	59.011,45	6,88%	6,88%	7,83%
VOKIN GBV ACONCÁGUA 30 FIC AÇÕES	875.634,41	0,00	0,00	935.286,61	59.652,20	6,81%	6,81%	6,94%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	1.846.647,15	153.589,56	0,00	2.129.027,04	128.790,33	6,44%	6,83%	8,34%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	738.262,24	0,00	0,00	784.934,90	46.672,66	6,32%	6,32%	7,27%
ITAÚ SMALL CAP VALUATION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	465.798,35	0,00	0,00	493.657,90	27.859,55	5,98%	5,98%	8,85%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	1.368.216,53	0,00	0,00	1.445.293,54	77.077,01	5,63%	5,63%	8,92%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	1.661.374,38	0,00	0,00	1.722.655,17	61.280,79	3,69%	3,69%	6,85%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.211.872,95	0,00	0,00	1.234.456,20	22.583,25	1,86%	1,86%	5,79%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	222.330,01	0,00	0,00	224.890,90	2.560,89	1,15%	1,15%	6,02%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	385.149,91	0,00	0,00	387.877,00	2.727,09	0,71%	0,71%	8,32%
OSASCO PROPERTIES FII	212.113,91	0,00	0,00	210.882,38	-1.231,53	-0,58%	-	-
Total Renda Variável	13.548.956,46	153.589,56	0,00	14.500.646,85	798.100,83	5,82%		7,92%

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	1.546.377,58	0,00	0,00	1.661.365,02	114.987,44	7,44%	7,44%	8,90%
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL ...	1.258.192,05	0,00	0,00	1.343.170,46	84.978,41	6,75%	6,75%	8,72%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍ...	629.213,45	0,00	0,00	665.540,48	36.327,03	5,77%	5,77%	6,20%
Total Exterior	3.433.783,08	0,00	0,00	3.670.075,96	236.292,88	6,88%		8,34%

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.

