

# Relatório Analítico dos Investimentos

em março e 1º trimestre de 2025

**Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2025)**

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	D+1	Não há	2.798.024,43	2,49%	719	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	D+1	Não há	4.095.061,36	3,64%	665	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	D+1	Não há	826.073,65	0,73%	77	0,38%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	5.744.396,43	5,10%	1.104	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	5.378.681,95	4,78%	471	0,23%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	4.047.464,26	3,60%	411	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITAD...	D+0	17/05/2027	597.081,59	0,53%	118	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA F...	D+0	15/08/2028	5.191.489,58	4,61%	137	0,58%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BRADESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA F...	D+0	Não há	686.439,49	0,61%	626	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	D+0	17/05/2027	1.064.070,51	0,95%	95	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	D+0	15/08/2028	4.932.478,56	4,38%	77	0,95%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/08/2026	6.373.499,23	5,66%	254	0,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	1.671.717,16	1,49%	569	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP ...	D+0	Não há	4.863.690,09	4,32%	691	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	5.156.658,36	4,58%	768	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	4.922.981,06	4,37%	1.115	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	D+0	Não há	1.932.520,18	1,72%	299	0,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITA...	D+1	Não há	4.423.251,26	3,93%	161	0,32%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI...	D+3	Não há	4.306.525,11	3,83%	553	0,09%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLE...	D+0	Não há	333.256,23	0,30%	1.060	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a

**Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2025)**

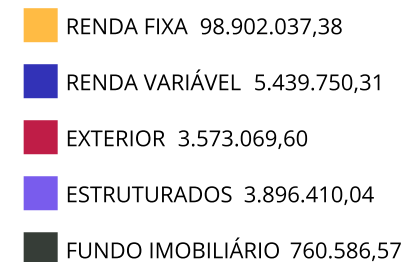
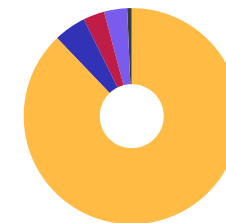
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	5.915.384,65	5,25%	1.308	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC...	D+4	Não há	549.789,35	0,49%	97	0,14%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	2.073.293,53	1,84%	656	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA F...	D+1	Não há	2.864.058,16	2,54%	99	0,47%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	3.940.380,63	3,50%	599	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	12.499.351,46	11,10%	1.213	0,06%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RE...	D+0	Não há	1.608.587,05	1,43%	159	0,25%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR 1	Não pos...	Não há	105.832,06	0,09%		0,00%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	1.309.192,82	1,16%	420	0,55%	Artigo 8º, Inciso I
BB CONSUMO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	208.965,78	0,19%	3.865	0,40%	Artigo 8º, Inciso I
BRDESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	177.292,54	0,16%	406	0,04%	Artigo 8º, Inciso I
BRDESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	687.340,23	0,61%	104	0,31%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMIT...	D+15	Não há	1.264.454,80	1,12%	182	0,20%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LI...	D+33	Não há	490.667,66	0,44%	147	0,05%	Artigo 8º, Inciso I
ITAU DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+24	Não há	752.338,23	0,67%	15.142	0,06%	Artigo 8º, Inciso I
META VALOR RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	549.498,25	0,49%	56	0,56%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+5	Não há	1.396.021,34	1,24%	12.993	0,17%	Artigo 9º, Inciso III
BRDESCO INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I RESP LIMITADA...	D+5	Não há	1.116.921,89	0,99%	72	0,47%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR ...	D+4	Não há	775.198,66	0,69%	446	0,03%	Artigo 9º, Inciso III
DAYCOVAL BOLSA AMERICANA USD BDR FIF AÇÕES	D+4	Não há	284.927,71	0,25%	1.048	0,58%	Artigo 9º, Inciso III

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTI...	D+4	Não há	3.896.410,04	3,46%	3.195	0,41%	Artigo 10º, Inciso I
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP...	Não se ...	Não se aplica	52.549,29	0,05%		0,00%	Artigo 11º
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	63.140,00	0,06%		0,00%	Artigo 11º
MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII1...	Não se ...	Não se aplica	644.897,28	0,57%		0,00%	Artigo 11º
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>112.571.853,90</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>9.311,81</b>				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>112.581.165,71</b>				

**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Março / 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%	5,00%	5.628.592,70
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	64.705.579,15	57,48%	40,00%	53,00%	90,00%	36.609.089,36
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	34.090.626,17	30,28%	10,00%	28,00%	50,00%	22.195.300,78
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	11.257.185,39
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	105.832,06	0,09%	0,00%	0,50%	1,00%	1.019.886,48
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	5.628.592,70
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>98.902.037,38</b>	<b>87,86%</b>	<b>50,00%</b>	<b>83,50%</b>	<b>161,00%</b>	

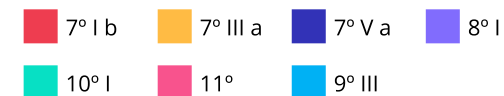
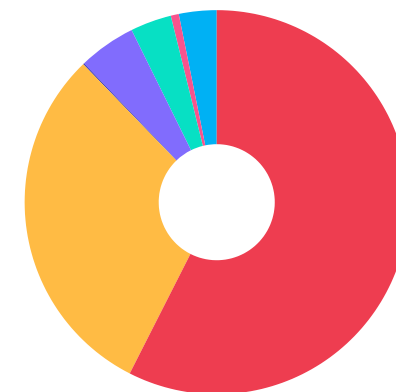


**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Março / 2025)**

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	5.439.750,31	4,83%	0,00%	5,50%	10,00%	5.817.435,08
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	3.896.410,04	3,46%	0,00%	4,00%	10,00%	7.360.775,35
Artigo 11º	5,00%	760.586,57	0,68%	0,00%	1,00%	2,00%	1.490.850,51
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>30,00%</b>	<b>10.096.746,92</b>	<b>8,97%</b>	<b>0,00%</b>	<b>10,50%</b>	<b>22,00%</b>	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	3.573.069,60	3,17%	0,00%	5,00%	10,00%	7.684.115,79
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>3.573.069,60</b>	<b>3,17%</b>	<b>0,00%</b>	<b>5,00%</b>	<b>10,00%</b>	

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%	1,00%	5,00%	5.628.592,70



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	5,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	64.705.579,15	57,48	40,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	29.784.101,06	26,46	10,00	50,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	105.832,06	0,09	0,00	1,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	5.439.750,31	4,83	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	3.573.069,60	3,17	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	3.896.410,04	3,46	0,00	10,00
Artigo 11º	760.586,57	0,68	0,00	2,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Março / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM S.A	58.319.863,61	51,81	0,01
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	42.147.619,18	37,44	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	5.175.589,49	4,60	0,00
BANCO BRADESCO	4.174.155,14	3,71	0,00
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	1.116.921,89	0,99	0,09
MÉRITO INVESTIMENTOS	644.897,28	0,57	-
META ASSET MANAGEMENT	549.498,25	0,49	0,46
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	284.927,71	0,25	0,00
GRAPHEN INVESTIMENTOS	105.832,06	0,09	0,14
ZION INVEST	52.549,29	0,05	-

**Artigo 20º** - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)</b>	0,93%	3,25%	3,29%	6,10%	10,75%	20,85%	-	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	0,21%	-0,61%	-0,61%	0,79%	-	-	0,66%	-
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,45%	3,32%	3,32%	0,65%	-0,08%	-	0,92%	4,86%
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,73%	0,81%	0,81%	-0,26%	-1,89%	-	1,58%	5,82%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	0,46%	3,34%	3,34%	3,70%	-	-	0,92%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	0,73%	3,91%	3,91%	2,79%	4,01%	-	1,58%	4,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	0,21%	2,38%	2,38%	3,82%	-	-	0,66%	-
<b>IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)</b>	1,15%	3,96%	4,02%	7,61%	13,92%	27,86%	-	-
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR 1	-2,91%	-0,61%	-0,61%	-75,95%	-88,31%	-91,70%	-	-
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	0,41%	3,11%	3,11%	3,92%	6,74%	16,86%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	0,41%	3,08%	3,08%	3,77%	6,47%	16,52%	0,91%	2,56%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	0,36%	2,89%	2,89%	3,90%	6,96%	16,84%	0,87%	2,39%
<b>IMA Geral (Benchmark)</b>	1,27%	3,50%	3,50%	3,61%	7,02%	20,50%	-	-
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA P...	1,24%	3,38%	3,38%	3,51%	6,78%	20,02%	0,76%	2,00%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	1,01%	3,33%	3,33%	5,53%	10,39%	23,95%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	0,97%	3,25%	3,25%	5,40%	10,17%	23,47%	0,18%	0,51%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	0,97%	3,25%	3,25%	5,37%	10,05%	23,24%	0,19%	0,51%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	0,55%	3,11%	3,11%	3,95%	7,25%	17,58%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	0,53%	3,06%	3,06%	3,82%	7,01%	17,15%	0,81%	2,30%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,52%	3,05%	3,05%	3,84%	6,96%	17,06%	0,81%	2,29%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	1,84%	3,45%	3,45%	0,11%	0,75%	12,65%	-	-
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,87%	3,38%	3,38%	0,16%	0,77%	12,76%	1,53%	4,93%
<b>IRF-M (Benchmark)</b>	1,39%	4,63%	4,63%	2,58%	4,82%	19,52%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	1,36%	4,57%	4,57%	2,44%	4,55%	18,96%	1,74%	3,64%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	1,36%	4,55%	4,55%	2,46%	4,58%	18,81%	1,74%	3,66%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,96%	2,98%	2,98%	5,73%	11,26%	25,02%	-	-
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,88%	2,76%	2,76%	5,23%	10,17%	22,59%	0,01%	0,07%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,02%	3,21%	3,21%	4,63%	8,97%	23,94%	0,16%	0,87%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,98%	3,10%	3,10%	5,76%	11,30%	25,73%	0,03%	0,11%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,98%	3,10%	3,10%	5,75%	11,44%	25,85%	0,03%	0,09%
BRANCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,00%	3,09%	3,09%	5,79%	11,70%	26,57%	0,03%	0,09%
BRANCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO ...	0,93%	2,95%	2,95%	5,59%	11,00%	24,38%	0,01%	0,07%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	0,98%	3,10%	3,10%	5,74%	11,37%	25,19%	0,02%	0,09%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,56%	2,04%	2,04%	3,55%	5,48%	9,62%	-	-
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	0,48%	2,83%	2,83%	3,70%	7,85%	20,32%	0,84%	1,84%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,69%	3,02%	3,02%	4,66%	7,53%	20,43%	0,58%	1,48%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,22%	3,43%	3,43%	2,13%	4,65%	18,21%	0,94%	2,81%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	0,82%	3,02%	3,02%	4,81%	7,49%	21,49%	0,18%	1,74%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,96%	2,98%	2,98%	5,73%	11,26%	25,02%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	0,82%	2,81%	2,81%	3,23%	6,23%	20,28%	0,50%	2,63%

<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	6,08%	8,29%	8,29%	-1,18%	1,68%	27,85%	-	-
BB CONSUMO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	11,09%	6,82%	6,82%	-7,37%	-12,79%	-1,31%	9,04%	21,11%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-0,23%	-2,60%	-2,60%	-5,91%	-5,46%	15,05%	6,68%	12,17%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4,94%	2,75%	2,75%	-5,69%	3,36%	27,42%	8,59%	15,80%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1,55%	1,83%	1,83%	-6,19%	-7,34%	26,07%	8,42%	18,50%
BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3,64%	5,52%	5,52%	-5,93%	-10,42%	5,90%	8,60%	15,42%

<b>IBX (Benchmark)</b>	5,94%	8,17%	8,17%	-1,12%	2,04%	27,74%	-	-
META VALOR RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5,95%	5,31%	5,31%	-14,52%	-20,97%	-13,08%	9,48%	22,15%

<b>IDIV (Benchmark)</b>	5,52%	6,19%	6,19%	-0,81%	7,49%	36,73%	-	-
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	3,23%	7,04%	7,04%	-2,16%	3,35%	30,69%	5,01%	12,38%
BRADESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5,76%	9,70%	9,70%	1,36%	3,28%	28,62%	6,75%	13,79%

<b>IFIX (Benchmark)</b>	6,14%	6,32%	6,32%	0,22%	-2,79%	20,00%	-	-
MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII11	-0,78%	-10,22%	-10,22%	-17,14%	-20,00%	-8,52%	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP LIMITADA FII - C...	4,44%	1,44%	1,44%	-11,32%	-34,11%	-37,33%	-	-

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

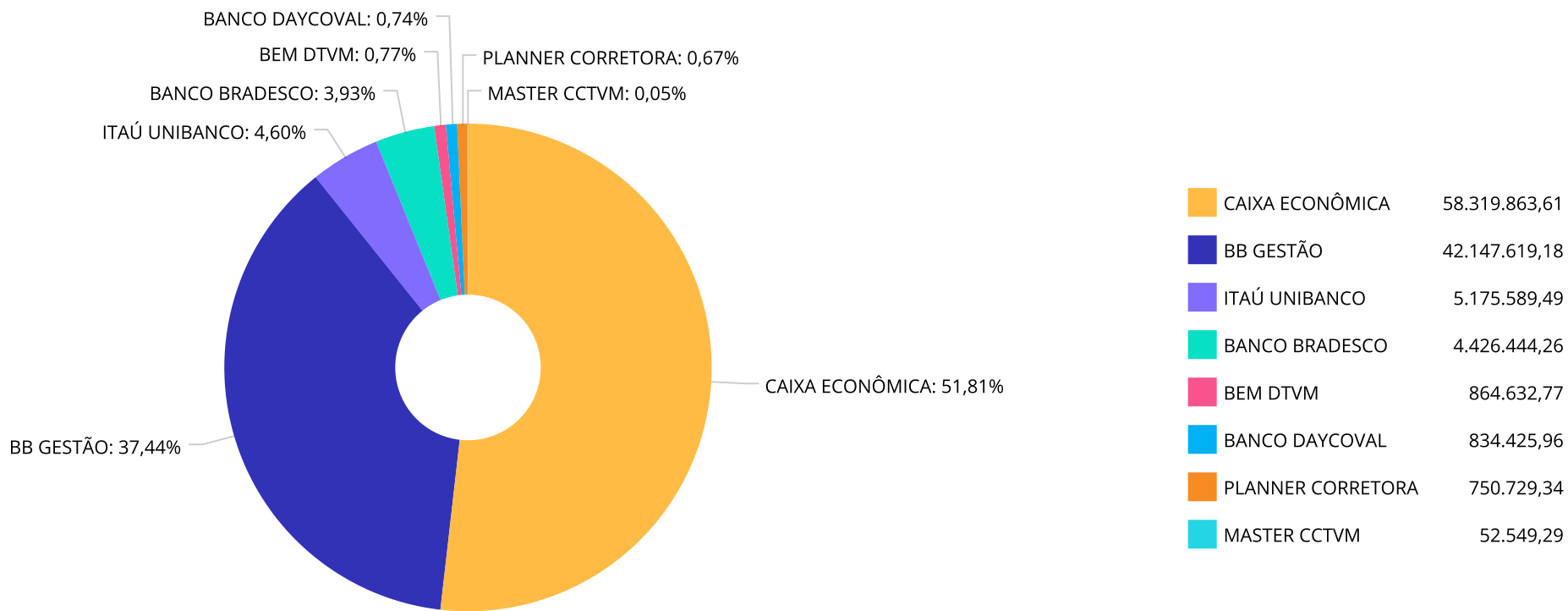
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	-5,76%	-5,90%	-5,90%	-22,05%	-21,31%	1,01%	-	-

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

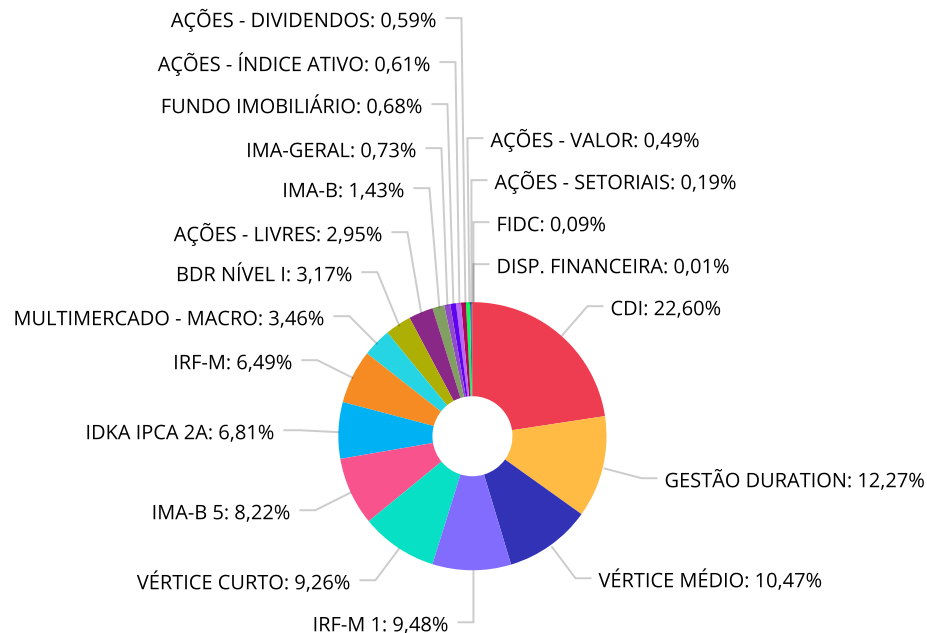
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)</b>	-7,78%	-12,27%	-12,27%	1,78%	21,75%	52,14%	-	-
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-9,91%	-16,08%	-16,08%	-0,91%	13,84%	46,18%	9,98%	17,141%

<b>Global BDRX (Benchmark)</b>	-9,44%	-15,69%	-15,69%	1,32%	24,11%	67,11%	-	-
DAYCOVAL BOLSA AMERICANA USD BDR FIF AÇÕES	-9,58%	-15,49%	-15,49%	0,66%	22,88%	59,92%	10,96%	17,038%
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	-9,62%	-15,82%	-15,82%	0,78%	23,20%	63,17%	11,32%	18,038%
BRAPRES INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-8,80%	-13,76%	-13,76%	1,67%	22,15%	54,24%	10,67%	16,112%

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



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

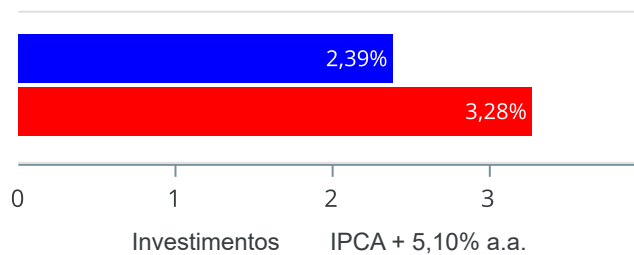


CDI	25.448.105,99	GESTÃO DURATION	13.815.341,04	VÉRTICE MÉDIO	11.785.120,24	IRF-M 1	10.667.377,49
VÉRTICE CURTO	10.420.963,49	IMA-B 5	9.251.719,72	IDKA IPCA 2A	7.661.714,52	IRF-M	7.311.202,13
MULTIMERCADO - MACRO	3.896.410,04	BDR NÍVEL I	3.573.069,60	AÇÕES - LIVRES	3.325.985,85	IMA-B	1.608.587,05
IMA-GERAL	826.073,65	FUNDO IMOBILIÁRIO	760.586,57	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	687.340,23	AÇÕES - DIVIDENDOS	667.960,20
AÇÕES - VALOR	549.498,25	AÇÕES - SETORIAIS	208.965,78	FIDC	105.832,06	DISP. FINANCEIRA	9.311,81

**Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025**

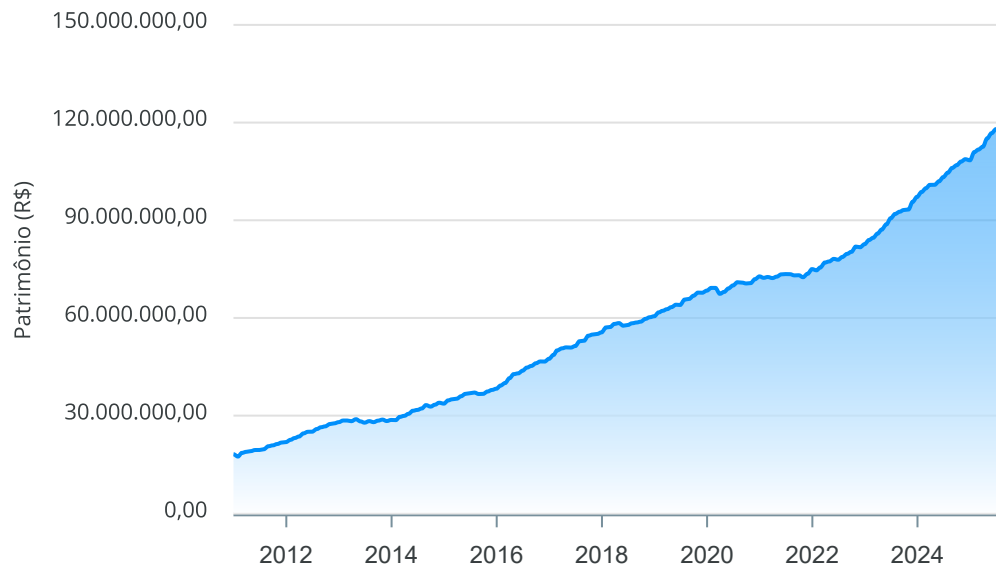
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	108.051.030,84	1.451.993,11	469.918,74	110.570.195,50	1.537.090,29	1.537.090,29	1,41%	1,41%	0,60%	0,60%	236,58%	1,50%
Fevereiro	110.570.195,50	3.165.847,29	2.525.525,35	111.694.499,47	483.982,03	2.021.072,32	0,44%	1,85%	1,71%	2,32%	79,90%	1,68%
Março	111.694.499,47	796.337,45	510.598,80	112.571.853,90	591.615,78	2.612.688,10	0,53%	2,39%	0,94%	3,28%	72,92%	1,30%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



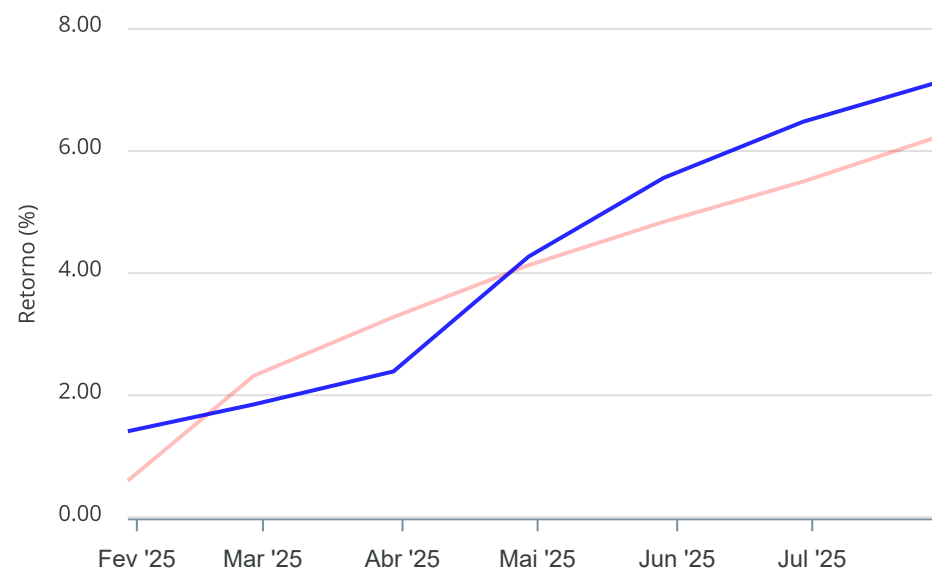
**Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores**

**Evolução do Patrimônio**



**Comparativo**

ANO 36M



- Investimentos    Meta de Rentabilidade     CDI     IMA-B
- IMA-B 5     IMA-B 5+     IMA Geral     IRF-M     IRF-M 1
- IRF-M 1+     Ibovespa     IBX     SMLL     IDIV
- Investimentos    Meta de Rentabilidade     CDI     IMA-B
- IMA-B 5
- IMA-B 5+     IMA Geral     IRF-M     IRF-M 1     IRF-M 1+
- Ibovespa     IBX     SMLL     IDIV

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

**FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC REND...	1.579.115,58	0,00	0,00	1.608.587,05	29.471,47	1,87%	1,87%	1,53%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	1.906.578,65	0,00	0,00	1.932.520,18	25.941,53	1,36%	1,36%	1,74%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	5.306.575,61	0,00	0,00	5.378.681,95	72.106,34	1,36%	1,36%	1,74%
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	815.949,13	0,00	0,00	826.073,65	10.124,52	1,24%	1,24%	0,76%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC R...	543.162,69	0,00	0,00	549.789,35	6.626,66	1,22%	1,22%	0,94%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	4.263.267,10	0,00	0,00	4.306.525,11	43.258,01	1,01%	1,01%	0,16%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	2.052.716,45	0,00	0,00	2.073.293,53	20.577,08	1,00%	1,00%	0,03%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	12.377.591,54	0,00	0,00	12.499.351,46	121.759,92	0,98%	0,98%	0,03%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	3.902.100,88	0,00	0,00	3.940.380,63	38.279,75	0,98%	0,98%	0,03%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	5.858.198,52	0,00	0,00	5.915.384,65	57.186,13	0,98%	0,98%	0,02%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	5.689.112,82	0,00	0,00	5.744.396,43	55.283,61	0,97%	0,97%	0,19%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	4.875.734,32	0,00	0,00	4.922.981,06	47.246,74	0,97%	0,97%	0,18%
BRDESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	680.114,89	0,00	0,00	686.439,49	6.324,60	0,93%	0,93%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	4.387.298,47	0,00	0,00	4.423.251,26	35.952,79	0,82%	0,82%	0,18%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	5.153.845,10	0,00	0,00	5.191.489,58	37.644,48	0,73%	0,73%	1,58%
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	4.896.723,83	0,00	0,00	4.932.478,56	35.754,73	0,73%	0,73%	1,58%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	682.448,03	146.337,45	501.470,68	333.256,23	5.941,43	0,72%	0,88%	0,01%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	1.660.254,89	0,00	0,00	1.671.717,16	11.462,27	0,69%	0,69%	0,58%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	5.129.318,90	0,00	0,00	5.156.658,36	27.339,46	0,53%	0,53%	0,81%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	4.073.736,61	0,00	0,00	4.095.061,36	21.324,75	0,52%	0,52%	0,81%

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	2.850.435,87	0,00	0,00	2.864.058,16	13.622,29	0,48%	0,48%	0,84%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	594.363,79	0,00	0,00	597.081,59	2.717,80	0,46%	0,46%	0,92%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	1.059.269,89	0,00	0,00	1.064.070,51	4.800,62	0,45%	0,45%	0,92%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	4.843.814,32	0,00	0,00	4.863.690,09	19.875,77	0,41%	0,41%	0,91%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	2.788.081,54	0,00	0,00	2.798.024,43	9.942,89	0,36%	0,36%	0,87%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	6.359.894,83	0,00	0,00	6.373.499,23	13.604,40	0,21%	0,21%	0,66%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	3.389.554,50	650.000,00	0,00	4.047.464,26	7.909,76	0,20%	0,21%	0,66%
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR 1	109.000,15	0,00	0,00	105.832,06	-3.168,09	-2,91%	-	-
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>97.828.258,90</b>	<b>796.337,45</b>	<b>501.470,68</b>	<b>98.902.037,38</b>	<b>778.911,71</b>	<b>0,79%</b>		<b>0,63%</b>

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB CONSUMO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	188.110,27	0,00	0,00	208.965,78	20.855,51	11,09%	11,09%	9,04%
META VALOR RESP LIMITADA FIF AÇÕES	518.631,49	0,00	0,00	549.498,25	30.866,76	5,95%	5,95%	9,48%
BRASESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	167.632,90	0,00	0,00	177.292,54	9.659,64	5,76%	5,76%	6,75%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	716.910,09	0,00	0,00	752.338,23	35.428,14	4,94%	4,94%	8,59%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP L...	50.313,15	0,00	0,00	52.549,29	2.236,14	4,44%	-	-
BRASESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	663.234,18	0,00	0,00	687.340,23	24.106,05	3,63%	3,63%	8,60%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIM...	475.321,96	0,00	0,00	490.667,66	15.345,70	3,23%	3,23%	5,01%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITAD...	1.245.114,13	0,00	0,00	1.264.454,80	19.340,67	1,55%	1,55%	8,42%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	3.864.771,02	0,00	0,00	3.896.410,04	31.639,02	0,82%	0,82%	0,50%
MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII11	649.974,00	0,00	8.538,12	644.897,28	3.461,40	0,53%	-	-
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.312.236,75	0,00	0,00	1.309.192,82	-3.043,93	-0,23%	-0,23%	6,68%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	67.000,00	0,00	590,00	63.140,00	-3.270,00	-4,88%	-	-
<b>Total Renda Variável</b>	<b>9.919.249,94</b>	<b>0,00</b>	<b>9.128,12</b>	<b>10.096.746,92</b>	<b>186.625,10</b>	<b>1,88%</b>		<b>4,76%</b>

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BRADESCO INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I RESP LIMITADA F...	1.224.656,15	0,00	0,00	1.116.921,89	-107.734,26	-8,80%	-8,80%	10,67%
DAYCOVAL BOLSA AMERICANA USD BDR FIF AÇÕES	315.123,39	0,00	0,00	284.927,71	-30.195,68	-9,58%	-9,58%	10,96%
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	857.702,75	0,00	0,00	775.198,66	-82.504,09	-9,62%	-9,62%	11,32%
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.549.508,34	0,00	0,00	1.396.021,34	-153.487,00	-9,91%	-9,91%	9,98%
<b>Total Exterior</b>	<b>3.946.990,63</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3.573.069,60</b>	<b>-373.921,03</b>	<b>-9,47%</b>		<b>10,56%</b>

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	12.123.768,40	0,00	0,00	12.499.351,46	375.583,06	3,10%	3,10%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	5.144.487,94	0,00	0,00	5.378.681,95	234.194,01	4,55%	4,55%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	5.147.992,71	0,00	157.149,96	5.191.489,58	200.646,83	3,90%	3,91%
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	4.892.720,33	0,00	150.755,16	4.932.478,56	190.513,39	3,89%	0,81%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	5.563.481,28	0,00	0,00	5.744.396,43	180.915,15	3,25%	3,25%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	5.737.286,25	0,00	0,00	5.915.384,65	178.098,40	3,10%	3,10%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	4.767.926,48	0,00	0,00	4.922.981,06	155.054,58	3,25%	3,25%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	5.003.771,48	0,00	0,00	5.156.658,36	152.886,88	3,06%	3,06%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	4.718.469,53	0,00	0,00	4.863.690,09	145.220,56	3,08%	3,08%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	6.076.162,33	333.400,24	180.874,67	6.373.499,23	144.811,33	2,26%	-0,61%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	4.172.560,37	0,00	0,00	4.306.525,11	133.964,74	3,21%	3,21%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	4.293.445,68	0,00	0,00	4.423.251,26	129.805,58	3,02%	3,02%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	3.974.034,40	0,00	0,00	4.095.061,36	121.026,96	3,05%	3,05%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	3.821.822,59	0,00	0,00	3.940.380,63	118.558,04	3,10%	3,10%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	1.848.061,89	0,00	0,00	1.932.520,18	84.458,29	4,57%	4,57%
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	2.785.127,07	0,00	0,00	2.864.058,16	78.931,09	2,83%	2,83%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	2.719.336,83	0,00	0,00	2.798.024,43	78.687,60	2,89%	2,89%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	2.583.489,06	1.490.988,26	93.838,30	4.047.464,26	66.825,24	1,64%	2,38%
BRANCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	2.011.127,87	0,00	0,00	2.073.293,53	62.165,66	3,09%	3,09%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC REND...	1.555.958,15	0,00	0,00	1.608.587,05	52.628,90	3,38%	3,38%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	1.622.786,54	0,00	0,00	1.671.717,16	48.930,62	3,02%	3,02%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	1.029.873,70	0,00	0,00	1.064.070,51	34.196,81	3,32%	3,32%
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	799.085,12	0,00	0,00	826.073,65	26.988,53	3,38%	3,38%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	202.752,67	2.999.789,35	2.895.702,91	333.256,23	26.417,12	0,82%	2,76%
BRDESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	666.804,72	0,00	0,00	686.439,49	19.634,77	2,94%	2,94%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC R...	531.557,86	0,00	0,00	549.789,35	18.231,49	3,43%	3,43%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	0,00	590.000,00	0,00	597.081,59	7.081,59	1,20%	3,34%
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR 1	106.478,21	0,00	0,00	105.832,06	-646,15	-0,61%	-0,61%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>93.900.369,46</b>	<b>5.414.177,85</b>	<b>3.478.321,00</b>	<b>98.902.037,38</b>	<b>3.065.811,07</b>	<b>3,20%</b>	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	3.789.901,71	0,00	0,00	3.896.410,04	106.508,33	2,81%	2,81%
BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	651.372,12	0,00	0,00	687.340,23	35.968,11	5,52%	5,52%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMI...	458.397,51	0,00	0,00	490.667,66	32.270,15	7,04%	7,04%
META VALOR RESP LIMITADA FIF AÇÕES	521.802,11	0,00	0,00	549.498,25	27.696,14	5,31%	5,31%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITAD...	1.241.701,07	0,00	0,00	1.264.454,80	22.753,73	1,83%	1,83%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	732.194,26	0,00	0,00	752.338,23	20.143,97	2,75%	2,75%
BRADESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	161.616,66	0,00	0,00	177.292,54	15.675,88	9,70%	9,70%
BB CONSUMO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	195.628,95	0,00	0,00	208.965,78	13.336,83	6,82%	6,82%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP L...	51.803,91	0,00	0,00	52.549,29	745,38	1,44%	1,44%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	67.100,00	0,00	1.770,00	63.140,00	-2.190,00	-3,26%	-5,90%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.344.157,28	0,00	0,00	1.309.192,82	-34.964,46	-2,60%	-2,60%
MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII11	718.278,96	0,00	25.951,89	644.897,28	-47.429,79	-6,60%	-10,22%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>9.933.954,54</b>	<b>0,00</b>	<b>27.721,89</b>	<b>10.096.746,92</b>	<b>190.514,27</b>	<b>1,92%</b>	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2025

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
DAYCOVAL BOLSA AMERICANA USD BDR FIF AÇÕES	337.140,30	0,00	0,00	284.927,71	-52.212,59	-15,49%	-15,49%
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	920.881,34	0,00	0,00	775.198,66	-145.682,68	-15,82%	-15,82%
BRADESCO INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I RESP LIMITADA F...	1.295.178,62	0,00	0,00	1.116.921,89	-178.256,73	-13,76%	-13,76%
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.663.506,58	0,00	0,00	1.396.021,34	-267.485,24	-16,08%	-16,08%
<b>Total Exterior</b>	<b>4.216.706,84</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3.573.069,60</b>	<b>-643.637,24</b>	<b>-15,26%</b>	

## 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.



