

Relatório Analítico dos Investimentos

em abril de 2025



Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2025)

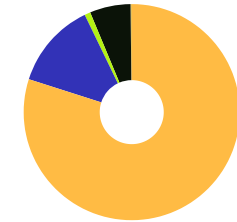
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	843.024,36	2,39%	707	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	D+2	Não há	1.500.150,78	4,25%	206	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	1.989.825,28	5,63%	431	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	1.484.205,93	4,20%	457	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/05/2027	1.104.795,00	3,13%	222	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/05/2027	1.534.749,28	4,34%	85	0,31%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2025 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	15/05/2025	2.111.181,87	5,97%	62	0,55%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/08/2026	3.552.223,10	10,05%	256	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	848.602,55	2,40%	550	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	1.789.733,57	5,06%	679	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	1.150.379,24	3,26%	754	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	2.679.147,73	7,58%	202	0,32%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	1.602.836,14	4,54%	518	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	571.056,33	1,62%	1.113	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	731.187,72	2,07%	176	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	1.076.787,65	3,05%	539	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	439.500,22	1,24%	1.066	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	925.981,47	2,62%	90	0,24%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	372.134,91	1,05%	1.243	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.900.016,48	5,38%	156	0,30%	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
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	Não se ...	Não se aplica	36.844,53	0,10%	980	0,13%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	D+4	Não há	958.460,48	2,71%	410	0,42%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	523.793,28	1,48%	973	0,08%	Artigo 8º, Inciso I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	383.080,35	1,08%	1.962	0,05%	Artigo 8º, Inciso I
BB IBOVESPAATIVO FIC AÇÕES	D+4	Não há	305.075,55	0,86%	22.673	0,04%	Artigo 8º, Inciso I
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	410.122,81	1,16%	14.578	0,05%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	333.124,25	0,94%	760	0,09%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	D+4	Não há	666.094,37	1,88%	68	0,29%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	D+4	Não há	164.116,84	0,46%	4.673	0,12%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	D+4	Não há	246.136,73	0,70%	1.551	0,20%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	569.942,94	1,61%	3.829	0,12%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	312.634,18	0,88%	393	0,01%	Artigo 9º, Inciso III
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	525.162,10	1,49%	135	0,19%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	1.630.687,06	4,61%	3.090	0,18%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	64.550,00	0,18%		0,00%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			35.337.345,08				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nivel 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%	2,00%	40,00%	14.134.938,03
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	23.493.098,88	66,48%	0,00%	50,00%	90,00%	8.310.511,69
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.766.867,25
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	65,00%	4.714.420,73	13,34%	0,00%	15,00%	40,00%	9.420.517,30
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	65,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.766.867,25
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	4,90%	20,00%	7.067.469,02
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	36.844,53	0,10%	0,00%	0,10%	5,00%	1.730.022,72
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	5,00%	1.766.867,25
Total Renda Fixa	100,00%	28.244.364,14	79,93%	0,00%	75,00%	210,00%	



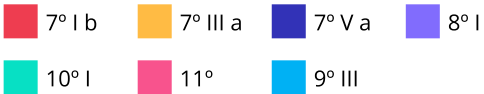
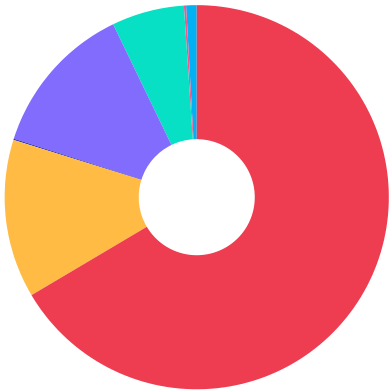
RENDA FIXA	28.244.364,14
RENDA VARIÁVEL	4.559.947,60
EXTERIOR	312.634,18
ESTRUTURADOS	2.155.849,16
FUNDO IMOBILIÁRIO	64.550,00

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%	4.559.947,60	12,90%	0,00%	15,00%	35,00%	7.808.123,18
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	3.533.734,51
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	2.155.849,16	6,10%	0,00%	4,50%	10,00%	1.377.885,35
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.766.867,25
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.766.867,25
Artigo 11º	5,00%	64.550,00	0,18%	0,00%	0,00%	5,00%	1.702.317,25
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	6.780.346,76	19,19%	0,00%	19,50%	70,00%	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	3.533.734,51
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	3.533.734,51
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	312.634,18	0,88%	0,00%	3,00%	10,00%	3.221.100,33
Total Exterior	10,00%	312.634,18	0,88%	0,00%	3,00%	30,00%	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	3.533.734,51

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	40,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	23.493.098,88	66,48	0,00	90,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	4.714.420,73	13,34	0,00	40,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	36.844,53	0,10	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	4.559.947,60	12,90	0,00	35,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	312.634,18	0,88	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	2.155.849,16	6,10	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 10º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	64.550,00	0,18	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	10,00

Enquadramento por Gestores - base (Abril / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	22.830.535,29	64,61	0,11
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	11.543.983,79	32,67	-
BANCO BRADESCO	925.981,47	2,62	0,00
GRAPHEN INVESTIMENTOS	36.844,53	0,10	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 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%	-	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	1,35%	0,73%	-0,77%	1,25%	-	-	0,49%	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2025 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	1,04%	3,86%	2,61%	2,84%	-	-	0,13%	-
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,71%	5,07%	2,79%	1,66%	2,36%	4,02%	0,96%	4,84%
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%
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%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,73%	4,68%	2,71%	4,85%	9,10%	18,07%	0,87%	2,38%
IRF-M 1+ (Benchmark)	3,86%	9,54%	5,93%	5,09%	7,20%	20,79%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3,84%	9,43%	5,88%	4,96%	6,91%	20,18%	2,64%	5,54%
IMA-B 5+ (Benchmark)	2,33%	6,12%	5,66%	1,25%	1,40%	8,34%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,29%	6,00%	5,58%	1,20%	1,28%	8,03%	3,96%	7,76%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,27%	6,03%	5,59%	1,24%	1,25%	7,82%	3,95%	7,78%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,23%	4,60%	3,28%	5,94%	11,11%	24,40%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,25%	4,54%	3,25%	5,84%	10,89%	23,97%	0,26%	0,51%

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
IMA-B 5 (Benchmark)	1,76%	4,92%	2,98%	5,00%	9,37%	18,58%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,75%	4,86%	2,94%	4,88%	9,12%	18,15%	0,80%	2,29%

IMA-B (Benchmark)	2,09%	5,62%	4,50%	2,87%	4,55%	12,73%	-	-
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	1,95%	5,40%	4,39%	2,76%	4,51%	12,65%	2,42%	5,07%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,08%	5,54%	4,45%	2,73%	4,25%	12,22%	2,56%	5,23%
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%

IRF-M (Benchmark)	2,99%	7,76%	5,05%	5,42%	8,52%	21,76%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,97%	7,66%	4,99%	5,31%	8,28%	21,03%	1,86%	3,77%

CDI (Benchmark)	1,06%	4,07%	3,03%	5,87%	11,45%	25,19%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,05%	4,18%	3,07%	5,90%	11,62%	26,01%	0,02%	0,10%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,97%	3,75%	2,78%	5,35%	10,36%	22,75%	0,01%	0,08%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,09%	4,33%	3,08%	4,98%	9,84%	23,71%	0,21%	0,84%

IPCA (Benchmark)	0,43%	2,48%	2,32%	3,41%	5,53%	9,42%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,64%	4,70%	3,13%	5,47%	9,64%	21,34%	0,64%	1,43%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,79%	5,28%	3,72%	3,77%	6,92%	18,69%	1,11%	2,85%

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
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
CDI (Benchmark)	1,06%	4,07%	3,03%	5,87%	11,45%	25,19%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	0,73%	3,56%	2,34%	3,52%	7,41%	20,29%	1,12%	2,61%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,38%	3,11%	2,06%	2,85%	7,05%	18,76%	0,87%	1,48%

Ibovespa (Benchmark)	3,69%	12,29%	7,08%	4,13%	7,26%	29,34%	-	-
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	2,62%	6,01%	2,12%	-0,32%	1,27%	16,74%	9,78%	14,13%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	4,76%	6,02%	3,13%	-0,73%	0,49%	17,06%	8,95%	13,37%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	2,34%	-0,33%	-3,04%	-2,55%	-1,00%	15,78%	8,56%	12,61%
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	8,09%	16,56%	10,52%	5,75%	3,65%	21,71%	9,76%	18,01%
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	11,23%	29,93%	17,14%	5,29%	16,15%	33,27%	11,97%	24,99%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	7,54%	13,41%	8,63%	2,13%	1,90%	17,78%	9,05%	15,83%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	4,55%	4,79%	1,80%	-1,73%	-0,01%	14,11%	8,94%	13,12%

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%	-	-
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%	-	-
-------------------------	-------	-------	--------	-------	-------	--------	---	---

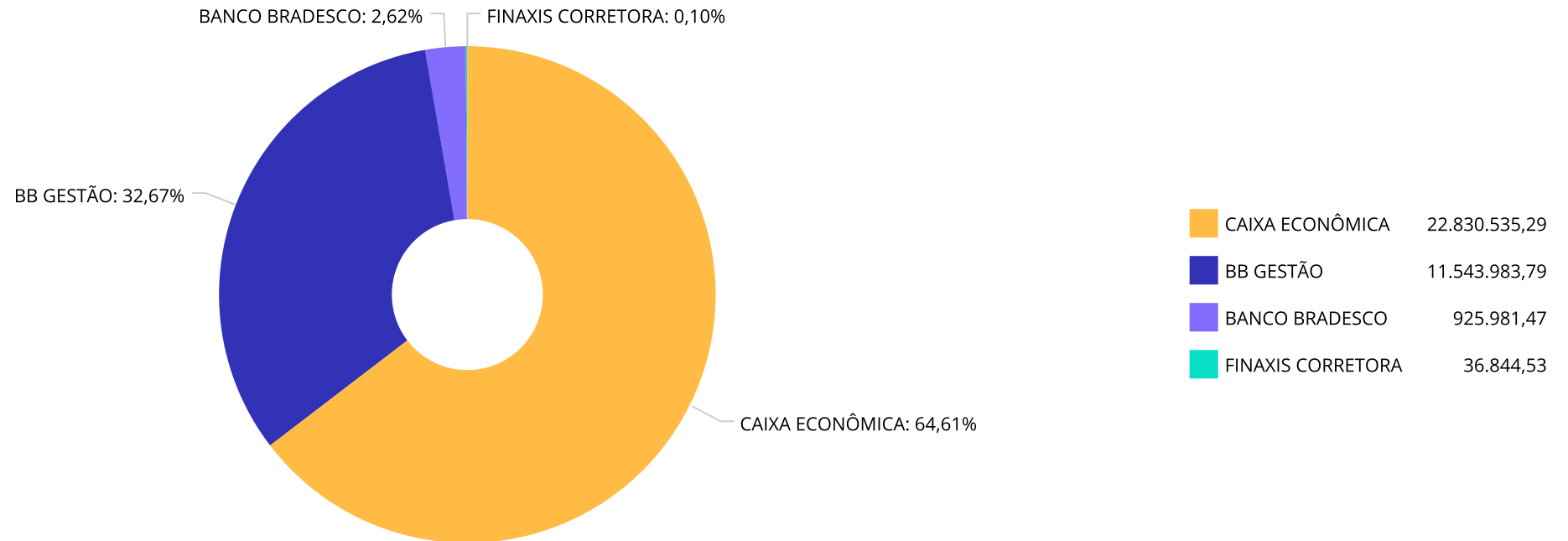
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	2,23%	-3,80%	-3,66%	-13,93%	-18,46%	2,23%	-	-
SMLL (Benchmark)	8,47%	18,10%	11,30%	3,97%	0,07%	12,44%	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	7,56%	16,30%	9,81%	2,53%	-1,87%	9,07%	10,34%	19,91%

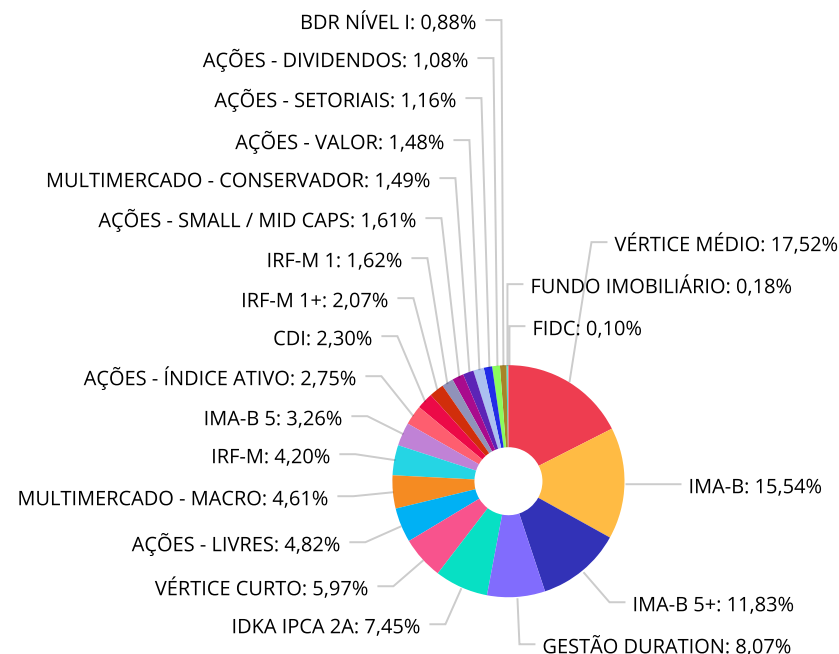
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	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%

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



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

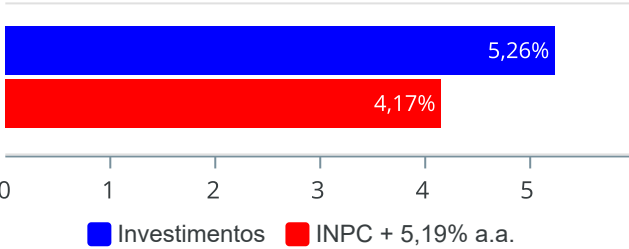


■ Vértice Médio	6.191.767,38	■ IMA-B	5.492.677,90	■ IMA-B 5+	4.179.298,51	■ Gestão Duration	2.851.371,67
■ IDKA IPCA 2A	2.632.757,93	■ Vértice Curto	2.111.181,87	■ Ações - Livres	1.701.707,54	■ Multimercado - Macro	1.630.687,06
■ IRF-M	1.484.205,93	■ IMA-B 5	1.150.379,24	■ Ações - Índice Ativo	971.169,92	■ CDI	811.635,13
■ IRF-M 1+	731.187,72	■ IRF-M 1	571.056,33	■ Ações - Small / Mid Caps	569.942,94	■ Multimercado - Conservador	525.162,10
■ Ações - Valor	523.793,28	■ Ações - Setoriais	410.253,57	■ Ações - Dividendos	383.080,35	■ BDR Nível I	312.634,18
■ Fundo Imobiliário	64.550,00	■ FIDC	36.844,53				

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

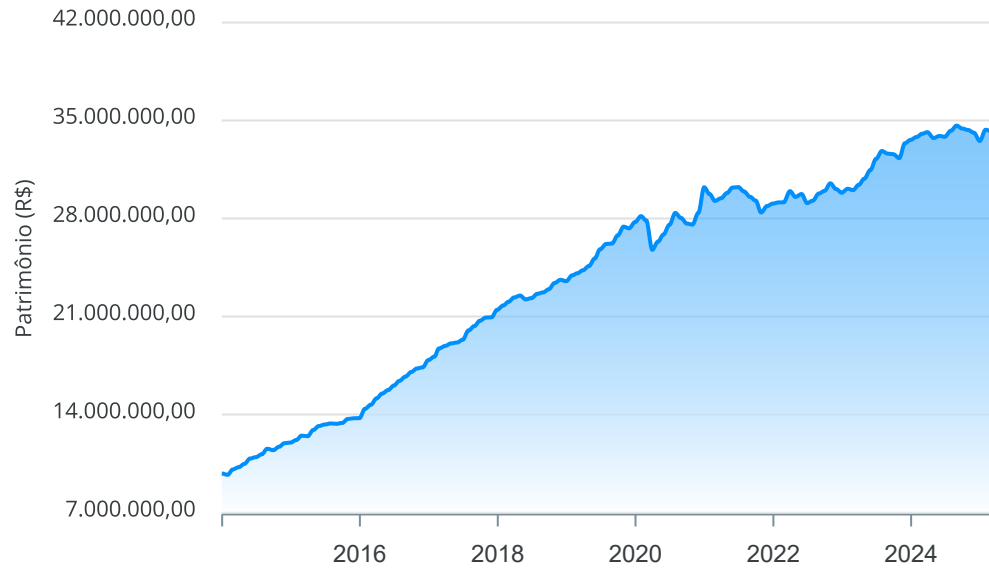
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	33.542.760,16	1.155.671,46	922.843,96	34.338.345,66	562.758,00	562.758,00	1,67%	1,67%	0,44%	0,44%	-	2,47%
Fevereiro	34.338.345,66	1.091.146,81	1.178.080,17	34.253.627,01	2.214,71	564.972,71	0,01%	1,67%	1,89%	2,34%	71,50%	2,66%
Março	34.253.627,01	943.721,17	1.005.691,17	34.644.359,12	452.702,11	1.017.674,82	1,32%	3,02%	0,89%	3,25%	92,69%	2,01%
Abril	34.644.359,12	942.457,91	1.003.281,97	35.337.345,08	753.810,02	1.771.484,84	2,18%	5,26%	0,88%	4,17%	126,16%	2,77%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



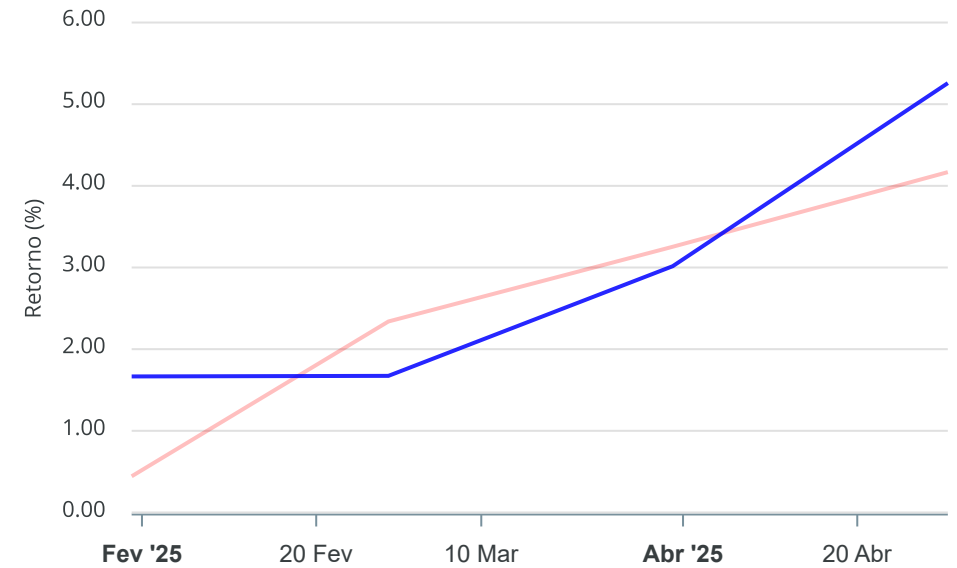
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Abril/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	704.177,88	0,00	0,00	731.187,72	27.009,84	3,84%	3,84%	2,64%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.441.401,15	0,00	0,00	1.484.205,93	42.804,78	2,97%	2,97%	1,86%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	2.619.181,13	0,00	0,00	2.679.147,73	59.966,60	2,29%	2,29%	3,96%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	1.466.880,35	0,00	0,00	1.500.150,78	33.270,43	2,27%	2,27%	3,95%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	1.570.230,21	0,00	0,00	1.602.836,14	32.605,93	2,08%	2,08%	2,56%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.949.534,87	0,00	0,00	1.989.825,28	40.290,41	2,07%	2,07%	2,55%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	1.863.734,65	0,00	0,00	1.900.016,48	36.281,83	1,95%	1,95%	2,42%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	909.698,74	0,00	0,00	925.981,47	16.282,73	1,79%	1,79%	1,11%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	1.758.748,54	0,00	0,00	1.789.733,57	30.985,03	1,76%	1,76%	0,99%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	828.659,34	0,00	0,00	843.024,36	14.365,02	1,73%	1,73%	0,87%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.118.844,05	12.000,00	0,00	1.150.379,24	19.535,19	1,73%	1,75%	0,80%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	1.086.201,82	0,00	0,00	1.104.795,00	18.593,18	1,71%	1,71%	0,97%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.508.962,27	0,00	0,00	1.534.749,28	25.787,01	1,71%	1,71%	0,96%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	834.918,42	0,00	0,00	848.602,55	13.684,13	1,64%	1,64%	0,64%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	3.491.070,32	13.883,54	0,00	3.552.223,10	47.269,24	1,35%	1,35%	0,49%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	1.065.231,16	0,00	0,00	1.076.787,65	11.556,49	1,08%	1,08%	0,21%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2025 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	2.089.450,83	0,00	0,00	2.111.181,87	21.731,04	1,04%	1,04%	0,13%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	585.217,12	21.602,24	173.022,09	439.500,22	5.702,95	0,94%	0,96%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	863.410,51	524.547,59	829.669,88	571.056,33	12.768,11	0,92%	1,25%	0,26%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00	370.424,54	0,00	372.134,91	1.710,37	0,46%	1,05%	0,02%

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
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	36.809,84	0,00	0,00	36.844,53	34,69	0,09%	0,09%	1,51%
Total Renda Fixa	27.792.363,20	942.457,91	1.002.691,97	28.244.364,14	512.235,00	1,84%		1,59%

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
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	147.552,09	0,00	0,00	164.116,84	16.564,75	11,23%	11,23%	11,97%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	345.393,87	0,00	0,00	383.080,35	37.686,48	10,91%	10,91%	10,91%
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	227.720,05	0,00	0,00	246.136,73	18.416,68	8,09%	8,09%	9,76%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	529.883,39	0,00	0,00	569.942,94	40.059,55	7,56%	7,56%	10,34%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	309.770,70	0,00	0,00	333.124,25	23.353,55	7,54%	7,54%	9,05%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	500.018,99	0,00	0,00	523.793,28	23.774,29	4,75%	4,75%	8,95%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	392.282,16	0,00	0,00	410.122,81	17.840,65	4,55%	4,55%	8,94%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	63.140,00	0,00	590,00	64.550,00	2.000,00	3,17%	-	-
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	297.285,37	0,00	0,00	305.075,55	7.790,18	2,62%	2,62%	9,78%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	649.181,11	0,00	0,00	666.094,37	16.913,26	2,61%	2,61%	9,72%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	936.568,43	0,00	0,00	958.460,48	21.892,05	2,34%	2,34%	8,56%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1.618.846,03	0,00	0,00	1.630.687,06	11.841,03	0,73%	0,73%	1,12%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	523.194,62	0,00	0,00	525.162,10	1.967,48	0,38%	0,38%	0,87%
Total Renda Variável	6.540.836,81	0,00	590,00	6.780.346,76	240.099,95	3,67%		6,81%

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
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	311.159,11	0,00	0,00	312.634,18	1.475,07	0,47%	0,47%	22,70%
Total Exterior	311.159,11	0,00	0,00	312.634,18	1.475,07	0,47%		22,70%

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da CRÉDITO & MERCADO ENGENHARIA FINANCEIRA.. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

