

Relatório Analítico dos Investimentos

em maio de 2025

Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	5.572.662,49	3,65%	705	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	3.398.528,02	2,22%	426	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	506.162,64	0,33%	414	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	8.450.222,80	5,53%	68	2,58%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	2.918.592,87	1,91%	544	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	4.695.364,79	3,07%	674	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	7.212.416,31	4,72%	753	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	2.034.323,24	1,33%	509	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	7.023.300,13	4,60%	1.117	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	6.680.249,90	4,37%	177	1,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	6.605.773,14	4,32%	302	0,60%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	15.154.207,29	9,92%	532	0,31%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	2.193.334,80	1,44%	1.340	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	10.177.967,55	6,66%	88	2,87%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	3.535.779,29	2,31%	103	0,63%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	11.639.467,27	7,62%	697	0,06%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RE...	D+0	Não há	5.234.489,37	3,43%	1.263	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA R...	D+0	Não há	6.246.352,03	4,09%	512	0,12%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	129.875,07	0,08%	26	0,33%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	22.886,50	0,01%	31	0,23%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a

Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2025)

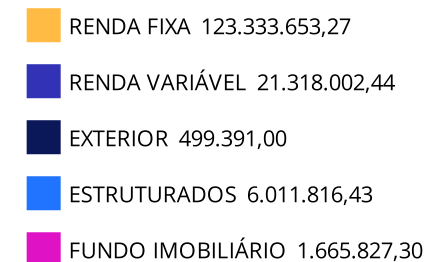
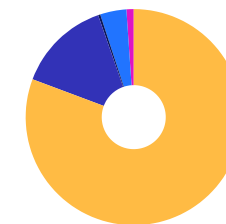
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
LETRA FINANCEIRA BTG	S/Info	Não se aplica	8.522.378,71	5,58%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 14,56%	D+0	Não se aplica	333.061,46	0,22%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LF SANTANDER - IPCA + 7,88% - VECTO: 21/02/2030	D+0	21/02/2030	1.043.370,10	0,68%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LF SANTANDER - PRÉ 15,05% - VECTO: 02/04/2027	D+0	02/04/2027	1.098.335,79	0,72%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	Não se ...	Não se aplica	19.157,77	0,01%	35	1,10%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	Não se ...	Não se aplica	556.543,96	0,36%	98	2,14%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
DAYCOVAL CLASSIC TÍTULOS BANCÁRIOS FI RENDA FIXA...	D+1 du	Não há	605.837,59	0,40%	646	0,12%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
INTER CORPORATE FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+0	Não há	728.903,76	0,48%	31.186	0,04%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO P...	D+90 ou...	18 meses	994.108,63	0,65%	14	8,35%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	956.695,91	0,63%	400	0,30%	Artigo 8º, Inciso I
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	1.207.905,18	0,79%	1.659	0,10%	Artigo 8º, Inciso I
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	2.020.508,09	1,32%	14.483	0,23%	Artigo 8º, Inciso I
BRADESCO H DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	4.244.348,02	2,78%	207	5,27%	Artigo 8º, Inciso I
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	D+4	Não há	3.712.380,24	2,43%	103	1,44%	Artigo 8º, Inciso I
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	D+3	Não há	3.334.803,77	2,18%	350	0,66%	Artigo 8º, Inciso I
INTER DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+7 du	Não há	522.042,62	0,34%	9.567	1,85%	Artigo 8º, Inciso I
MAG BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	2.943.293,60	1,93%	1.193	1,12%	Artigo 8º, Inciso I
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+3	Não há	677.091,21	0,44%	3.154	0,12%	Artigo 8º, Inciso I
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	D+3	Não há	1.698.933,80	1,11%	31	1,61%	Artigo 8º, Inciso I
PLURAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5 du	Não há	499.391,00	0,33%	1.849	0,90%	Artigo 9º, Inciso III

Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	6.011.816,43	3,93%	27.097	0,95%	Artigo 10º, Inciso I
ÁQUILLA FII - AQLL11	Não se ...	Não se aplica	1.665.827,30	1,09%		0,00%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			152.828.690,44				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			911.525,14				Artigo 6º
PL Total			153.740.215,58				

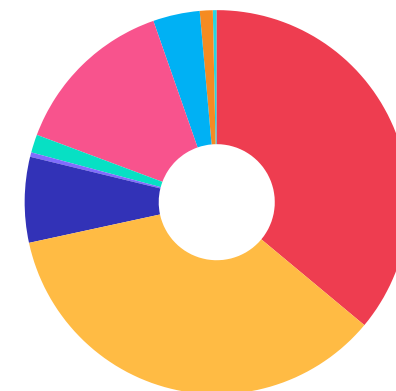
Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Maio / 2025)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	17,00%	32,00%	48.905.180,94
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	55.097.596,33	36,05%	0,00%	33,00%	92,00%	85.504.798,87
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	7.641.434,52
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	54.334.359,17	35,55%	0,00%	13,00%	60,00%	37.362.855,09
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	91.697.214,26
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	10.997.146,06	7,20%	0,00%	0,00%	20,00%	19.568.592,03
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	575.701,73	0,38%	0,00%	0,00%	5,00%	7.065.732,79
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	2.328.849,98	1,52%	0,00%	0,00%	5,00%	5.312.584,54
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	7.641.434,52
Total Renda Fixa	100,00%	123.333.653,27	80,70%	0,00%	63,00%	284,00%	

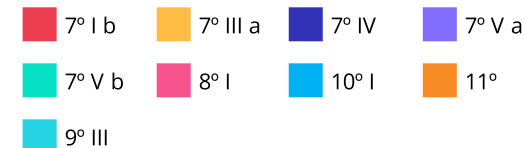


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Maio / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	21.318.002,44	13,95%	0,00%	12,00%	30,00%	24.530.604,69
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	30,00%	45.848.607,13
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	6.011.816,43	3,93%	0,00%	10,00%	10,00%	9.271.052,61
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	7.641.434,52
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	7.641.434,52
Artigo 11º	5,00%	1.665.827,30	1,09%	0,00%	1,00%	5,00%	5.975.607,22
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	28.995.646,17	18,97%	0,00%	25,00%	85,00%	



Artigos - Exterior	Resolução	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%	15.282.869,04
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	15.282.869,04
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	499.391,00	0,33%	0,00%	0,00%	10,00%	14.783.478,04
Total Exterior	10,00%	499.391,00	0,33%	0,00%	10,00%	30,00%	



Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	7.641.434,52

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	32,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	55.097.596,33	36,05	0,00	92,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	54.334.359,17	35,55	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	10.997.146,06	7,20	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	575.701,73	0,38	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	2.328.849,98	1,52	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	21.318.002,44	13,95	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	30,00
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	499.391,00	0,33	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	6.011.816,43	3,93	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	1.665.827,30	1,09	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Maio / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM S.A	42.404.509,75	27,75	-
BANCO BRADESCO	41.760.165,17	27,32	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	34.857.219,76	22,81	-
BANCO BTG PACTUAL	8.855.440,17	5,79	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	6.246.352,03	4,09	-
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	3.334.803,77	2,18	-
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS	2.943.293,60	1,93	-
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2.141.705,89	1,40	-
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	1.698.933,80	1,11	-
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	1.665.827,30	1,09	-
AZ QUEST INVESTIMENTOS	1.207.905,18	0,79	-
GENIAL INVESTIMENTOS	1.176.482,21	0,77	-
SECURITY ADMINISTRADORA DE REC...	994.108,63	0,65	-
4UM GESTAO DE RECURSOS LTDA	956.695,91	0,63	-
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	605.837,59	0,40	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	556.543,96	0,36	-
INTER ASSET	522.042,62	0,34	-
RJI CORRETORA DE VALORES	129.875,07	0,08	-
GENIAL GESTÃO LTDA	42.044,27	0,03	-

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

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,67%	4,79%	2,50%	5,83%	10,59%	20,67%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	0,79%	4,58%	2,37%	4,69%	8,19%	-	0,52%	2,13%
CDI + 3,50% ao ano (Benchmark)	1,43%	6,73%	4,08%	8,08%	15,70%	34,12%	-	-
MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	31,84%	-79,18%	39,16%	-81,37%	-87,45%	7,61%	-	-
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,53%	5,62%	2,86%	5,37%	8,50%	18,52%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,53%	5,23%	2,64%	5,08%	8,54%	18,24%	0,77%	2,39%
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%
IRF-M 1+ (Benchmark)	0,95%	10,58%	6,55%	7,31%	7,58%	18,57%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,94%	10,46%	6,48%	7,18%	7,28%	17,96%	1,70%	5,51%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,09%	5,74%	3,36%	6,48%	11,45%	24,33%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,06%	5,65%	3,31%	6,38%	11,22%	23,90%	0,10%	0,49%
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%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	0,59%	5,43%	2,87%	5,10%	8,54%	17,88%	0,82%	2,33%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-3,47%	-13,79%	-11,96%	-15,22%	-23,57%	-84,74%	2,60%	3,50%

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 IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,61%	5,50%	2,91%	5,17%	8,67%	18,13%	0,82%	2,31%
IMA-B (Benchmark)	1,70%	7,41%	5,74%	4,59%	4,92%	11,81%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,67%	7,30%	5,68%	4,45%	4,63%	11,28%	1,94%	5,27%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1,67%	7,24%	5,65%	4,40%	4,54%	11,05%	1,94%	5,27%
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%
IRF-M (Benchmark)	1,00%	8,84%	5,46%	7,03%	8,89%	20,33%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,98%	8,73%	5,39%	6,89%	8,62%	19,74%	1,18%	3,71%
CDI (Benchmark)	1,14%	5,26%	3,19%	6,23%	11,78%	25,21%	-	-
CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA REF DI L...	1,15%	5,38%	3,22%	6,25%	11,96%	25,98%	0,01%	0,10%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,15%	5,38%	3,24%	6,29%	12,12%	26,76%	0,02%	0,10%
INTER CORPORATE FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,16%	5,33%	3,22%	6,26%	11,96%	26,08%	0,01%	0,10%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,15%	5,53%	3,29%	5,71%	10,31%	22,82%	0,12%	0,81%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,15%	5,37%	3,19%	6,21%	11,89%	25,37%	0,02%	0,10%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	0,74%	3,42%	2,06%	3,97%	7,34%	15,26%	0,05%	0,15%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,15%	5,36%	3,20%	6,24%	11,96%	26,24%	0,01%	0,10%
IPCA (Benchmark)	0,26%	2,75%	1,25%	3,28%	5,32%	9,45%	-	-

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 GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,81%	5,55%	3,17%	5,76%	9,76%	20,15%	0,64%	1,45%
LF SANTANDER - PRÉ 15,05% - VECTO: 02/04/2027	-	-	-	-	-	-	-	-
LF SANTANDER - IPCA + 7,88% - VECTO: 21/02/2030	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 14,56%	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA BTG	-	-	-	-	-	-	-	-
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,22%	6,56%	4,28%	5,17%	7,30%	17,55%	0,77%	2,83%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
DAYCOVAL CLASSIC TÍTULOS BANCÁRIOS FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,16%	5,36%	3,27%	6,35%	12,25%	-	0,02%	0,11%
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)	-	-	-	-	-	-	-	-
INTER DIVIDENDOS FI AÇÕES	-1,49%	13,54%	7,82%	10,72%	12,98%	36,98%	5,34%	12,43%

CDI (Benchmark)	1,14%	5,26%	3,19%	6,23%	11,78%	25,21%	-	-
BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,48%	4,23%	2,31%	4,63%	6,03%	12,88%	0,79%	2,25%

Ibovespa (Benchmark)	1,45%	13,92%	11,59%	9,04%	12,23%	26,48%	-	-
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	2,12%	19,06%	13,94%	14,87%	12,96%	22,64%	5,88%	14,28%
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	1,41%	11,93%	10,57%	5,95%	9,53%	24,47%	5,58%	13,52%
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	3,55%	15,59%	14,15%	10,52%	14,41%	19,46%	7,88%	14,76%
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	5,33%	18,64%	16,51%	11,68%	12,54%	12,42%	8,23%	16,82%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	1,92%	6,79%	8,20%	2,68%	4,95%	12,82%	7,08%	13,49%
MAG BRASIL FI AÇÕES	1,65%	13,25%	11,26%	8,61%	10,87%	20,02%	6,39%	14,52%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	3,69%	12,51%	11,04%	6,06%	9,57%	22,48%	6,85%	15,97%

IDIV (Benchmark)	1,31%	11,75%	11,05%	6,28%	14,90%	37,36%	-	-
BRADESCO H DIVIDENDOS FI AÇÕES	1,21%	11,38%	10,84%	5,95%	14,00%	35,06%	5,96%	13,93%

IFIX (Benchmark)	1,44%	11,09%	10,91%	10,35%	2,35%	14,88%	-	-
ÁQUILLA FII - AQLL11	-	-	-	-	-	-	-	-

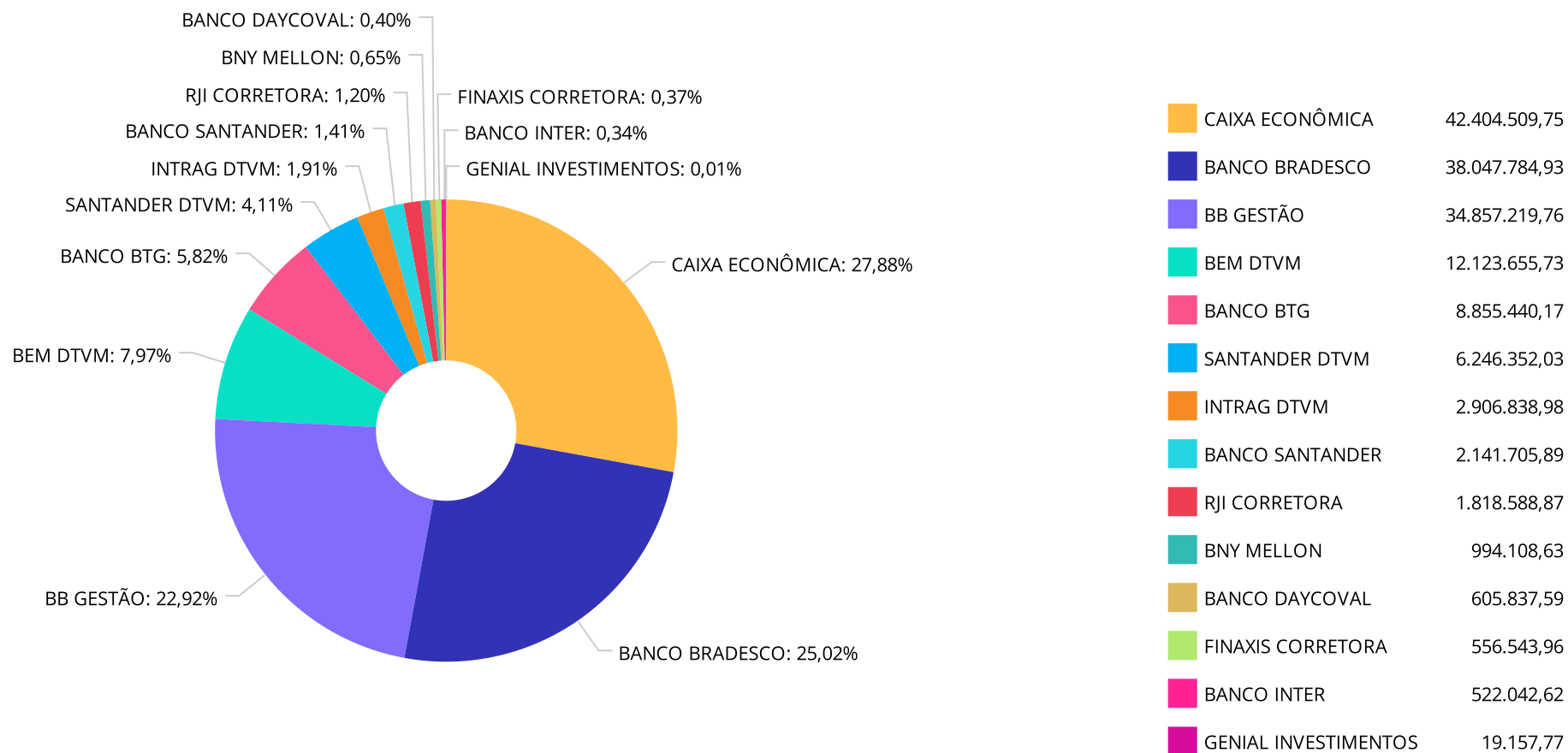
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
SMLL (Benchmark)	5,94%	25,12%	22,66%	15,32%	9,73%	4,92%	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	4,57%	17,15%	17,80%	12,97%	20,36%	29,47%	7,78%	13,77%

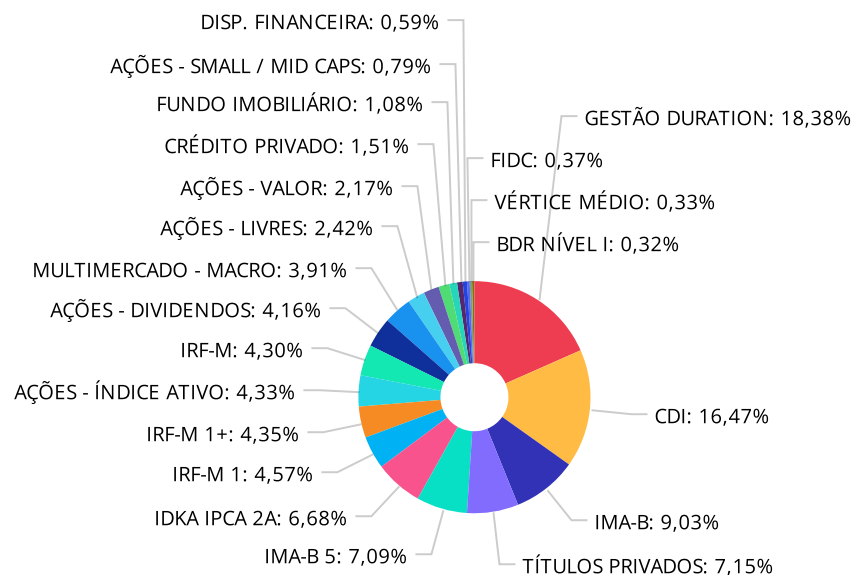
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	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%	-	-
PLURAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	6,13%	-3,37%	-1,59%	-2,44%	21,43%	59,33%	7,07%	18,178%

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



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

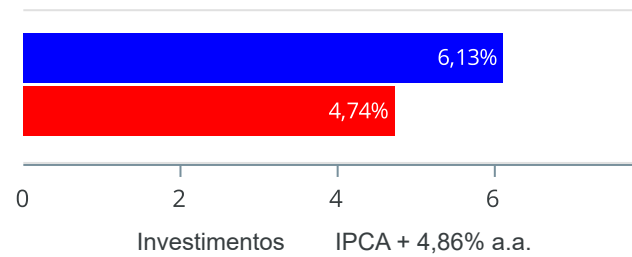


■ GESTÃO DURATION	28.250.767,71	■ CDI	25.313.643,47	■ IMA-B	13.883.074,06	■ TÍTULOS PRIVADOS	10.997.146,06
■ IMA-B 5	10.900.957,17	■ IDKA IPCA 2A	10.268.027,28	■ IRF-M 1	7.023.300,13	■ IRF-M 1+	6.680.249,90
■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	6.655.673,84	■ IRF-M	6.605.773,14	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	6.400.177,76	■ MULTIMERCADO - MACRO	6.011.816,43
■ AÇÕES - LIVRES	3.719.441,89	■ AÇÕES - VALOR	3.334.803,77	■ CRÉDITO PRIVADO	2.328.849,98	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	1.665.827,30
■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS	1.207.905,18	■ DISP. FINANCEIRA	911.525,14	■ FIDC	575.701,73	■ VÉRTICE MÉDIO	506.162,64
■ BDR NÍVEL I	499.391,00						

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	131.202.435,57	4.450.000,00	3.577.940,17	134.069.582,88	1.995.087,48	1.995.087,48	1,51%	1,51%	0,58%	0,58%	262,33%	2,13%
Fevereiro	134.069.582,88	1.800.000,00	3.564.780,56	132.481.932,69	177.130,37	2.172.217,85	0,13%	1,64%	1,69%	2,28%	72,20%	1,89%
Março	132.481.932,69	5.500.380,94	7.160.931,93	132.303.399,63	1.482.017,93	3.654.235,78	1,12%	2,78%	0,92%	3,22%	86,41%	1,54%
Abril	132.303.399,63	5.385.096,00	3.810.000,00	136.449.476,22	2.570.980,59	6.225.216,37	1,92%	4,76%	0,81%	4,05%	117,30%	2,18%
Maio	136.449.476,22	2.630.000,00	3.625.000,00	137.243.507,41	1.789.031,19	8.014.247,56	1,31%	6,13%	0,66%	4,74%	129,35%	1,69%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



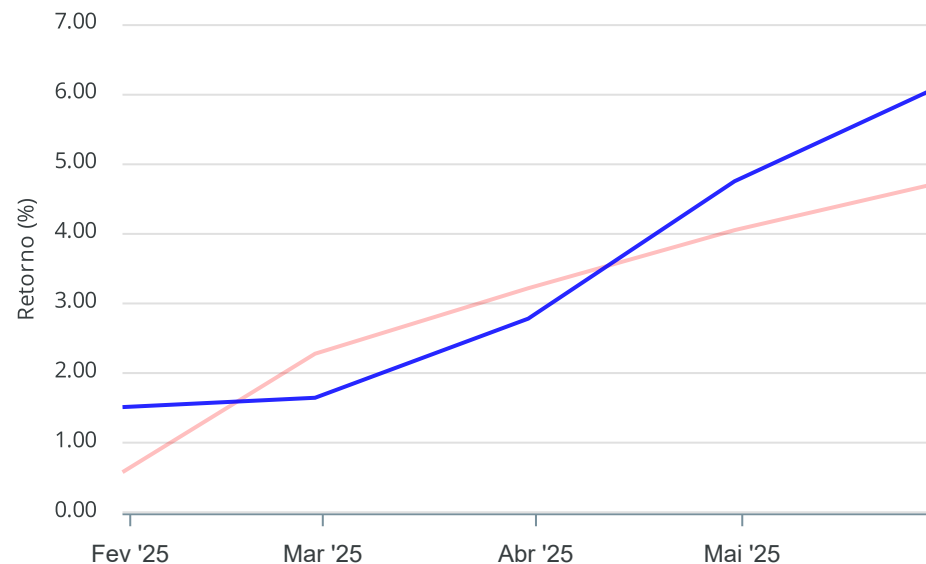
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	14.531,43	0,00	0,00	19.157,77	4.626,34	31,84%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	3.341.289,04	0,00	0,00	3.398.528,02	57.238,98	1,71%	1,71%	1,95%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	2.000.860,15	0,00	0,00	2.034.323,24	33.463,09	1,67%	1,67%	1,94%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	8.311.789,26	0,00	0,00	8.450.222,80	138.433,54	1,67%	1,67%	1,94%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	10.055.761,34	0,00	0,00	10.177.967,55	122.206,21	1,22%	1,22%	0,77%
LF SANTANDER - PRÉ 15,05% - VECTO: 02/04/2027	1.085.578,54	0,00	0,00	1.098.335,79	12.757,25	1,18%	-	-
INTER CORPORATE FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	720.561,88	0,00	0,00	728.903,76	8.341,88	1,16%	1,16%	0,01%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	14.981.961,35	0,00	0,00	15.154.207,29	172.245,94	1,15%	1,15%	0,12%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	2.168.406,77	0,00	0,00	2.193.334,80	24.928,03	1,15%	1,15%	0,02%
CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO REND...	5.175.015,67	0,00	0,00	5.234.489,37	59.473,70	1,15%	1,15%	0,01%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF...	6.175.626,95	0,00	0,00	6.246.352,03	70.725,08	1,15%	1,15%	0,01%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	15.096.816,50	0,00	3.625.000,00	11.639.467,27	167.650,77	1,11%	1,15%	0,02%
LF SANTANDER - IPCA + 7,88% - VECTO: 21/02/2030	1.032.356,17	0,00	0,00	1.043.370,10	11.013,93	1,07%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	6.949.368,60	0,00	0,00	7.023.300,13	73.931,53	1,06%	1,06%	0,10%
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 14,56%	329.769,88	0,00	0,00	333.061,46	3.291,58	1,00%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	6.293.156,95	250.000,00	0,00	6.605.773,14	62.616,19	0,96%	0,98%	1,18%
LETRA FINANCEIRA BTG	8.442.795,34	0,00	0,00	8.522.378,71	79.583,37	0,94%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	5.624.222,30	1.000.000,00	0,00	6.680.249,90	56.027,60	0,85%	0,94%	1,70%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	2.895.256,64	0,00	0,00	2.918.592,87	23.336,23	0,81%	0,81%	0,64%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	502.183,34	0,00	0,00	506.162,64	3.979,30	0,79%	0,79%	0,52%

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
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRI...	986.818,77	0,00	0,00	994.108,63	7.289,86	0,74%	0,74%	0,05%
DAYCOVAL CLASSIC TÍTULOS BANCÁRIOS FI RENDA FIXA C...	201.736,97	400.000,00	0,00	605.837,59	4.100,62	0,68%	1,16%	0,02%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	7.168.665,98	0,00	0,00	7.212.416,31	43.750,33	0,61%	0,61%	0,82%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	3.514.923,08	0,00	0,00	3.535.779,29	20.856,21	0,59%	0,59%	0,82%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	5.543.157,65	0,00	0,00	5.572.662,49	29.504,84	0,53%	0,53%	0,77%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	4.675.217,38	0,00	0,00	4.695.364,79	20.147,41	0,43%	0,43%	0,86%
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	130.295,60	0,00	0,00	129.875,07	-420,53	-0,32%	-0,32%	1,57%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	23.709,93	0,00	0,00	22.886,50	-823,43	-3,47%	-3,47%	2,60%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	592.881,08	0,00	0,00	556.543,96	-36.337,12	-6,13%	-6,13%	9,41%
Total Renda Fixa	124.034.714,54	1.650.000,00	3.625.000,00	123.333.653,27	1.273.938,73	1,03%		0,73%

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
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	3.164.678,71	380.000,00	0,00	3.712.380,24	167.701,53	4,73%	5,33%	8,23%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1.155.117,92	0,00	0,00	1.207.905,18	52.787,26	4,57%	4,57%	7,78%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	3.216.173,30	0,00	0,00	3.334.803,77	118.630,47	3,69%	3,69%	6,85%
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	1.640.676,83	0,00	0,00	1.698.933,80	58.256,97	3,55%	3,55%	7,88%
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	663.017,50	0,00	0,00	677.091,21	14.073,71	2,12%	2,12%	5,88%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	1.982.546,11	0,00	0,00	2.020.508,09	37.961,98	1,91%	1,91%	7,08%
MAG BRASIL FI AÇÕES	2.895.496,57	0,00	0,00	2.943.293,60	47.797,03	1,65%	1,65%	6,39%
BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	5.924.311,43	0,00	0,00	6.011.816,43	87.505,00	1,48%	1,48%	0,79%
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	943.436,03	0,00	0,00	956.695,91	13.259,88	1,41%	1,41%	5,58%
BRADESCO H DIVIDENDOS FI AÇÕES	4.193.487,00	0,00	0,00	4.244.348,02	50.861,02	1,21%	1,21%	5,96%
ÁQUILLA FII - AQLL11	1.680.362,14	0,00	0,00	1.665.827,30	-14.534,84	-0,86%	-	-
INTER DIVIDENDOS FI AÇÕES	228.625,22	300.000,00	0,00	522.042,62	-6.582,60	-1,25%	-1,49%	5,34%
Total Renda Variável	27.687.928,76	680.000,00	0,00	28.995.646,17	627.717,41	2,21%		5,54%

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
PLURAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	182.100,62	300.000,00	0,00	499.391,00	17.290,38	3,59%	6,13%	7,07%
Total Exterior	182.100,62	300.000,00	0,00	499.391,00	17.290,38	3,59%		7,07%

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.

