

Relatório Analítico dos Investimentos

em março e 1º trimestre de 2025

Este relatório atende a Portaria MTP N° 1.467, de 2 de junho de 2022.

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			0,01	0,00%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea a
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	5.448.703,00	3,70%	719	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	3.273.633,90	2,22%	451	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	495.493,65	0,34%	411	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	8.143.652,85	5,52%	68	2,56%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	4.726.481,26	3,21%	569	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	4.594.276,97	3,12%	691	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	7.045.647,86	4,78%	768	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FX...	D+0	Não há	1.712.310,10	1,16%	528	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	6.863.908,17	4,66%	1.115	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	4.338.667,28	2,94%	180	0,77%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FX...	D+0	Não há	5.029.589,29	3,41%	299	0,52%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	14.821.169,38	10,05%	553	0,30%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	2.146.187,75	1,46%	1.308	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	9.878.937,87	6,70%	97	2,50%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	3.454.957,97	2,34%	113	0,58%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	16.827.369,52	11,41%	656	0,10%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	5.121.086,55	3,47%	1.213	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA R...	D+0	Não há	6.111.766,37	4,14%	505	0,15%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	131.866,56	0,09%	26	0,33%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2025)

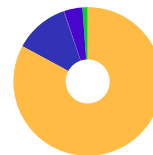
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	25.706,97	0,02%	31	0,23%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LETRA FINANCEIRA BTG	S/Info	Não se aplica	8.361.365,59	5,67%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 14,56%	D+0	Não se aplica	326.317,76	0,22%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LF SANTANDER - IPCA + 7,88% - VECTO: 21/02/2030	D+0	21/02/2030	1.020.445,52	0,69%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	Não se ...	Não se aplica	12.203,55	0,01%	35	1,10%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	Não se ...	Não se aplica	592.322,81	0,40%	98	2,14%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
INTER CORPORATE FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+0	Não há	712.961,38	0,48%	32.994	0,04%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIA DO DI CRÉDITO P...	D+90 ou...	18 meses	980.169,72	0,66%	14	8,35%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
4UM MARLIM DIVIDENDOS FIAÇÕES	D+4	Não há	202.296,16	0,14%	401	0,07%	Artigo 8º, Inciso I
AZ QUEST SMALL MID CAPS FICAÇÕES	D+30	Não há	1.050.217,77	0,71%	1.744	0,10%	Artigo 8º, Inciso I
BB SELEÇÃO FATORIAL FICAÇÕES	D+3	Não há	1.896.303,90	1,29%	14.759	0,21%	Artigo 8º, Inciso I
BRADESCO H DIVIDENDOS FICAÇÕES	D+4	Não há	4.039.511,23	2,74%	211	5,36%	Artigo 8º, Inciso I
BRADESCO SELECTION FICAÇÕES	D+4	Não há	2.774.489,52	1,88%	104	1,26%	Artigo 8º, Inciso I
FINACAP MAURITSSTAD FICAÇÕES	D+3	Não há	3.060.649,15	2,08%	350	0,64%	Artigo 8º, Inciso I
INTER DIVIDENDOS FICAÇÕES	D+7 du	Não há	218.144,10	0,15%	9.978	0,77%	Artigo 8º, Inciso I
MAG BRASIL FICAÇÕES	D+4	Não há	2.481.411,38	1,68%	1.225	0,97%	Artigo 8º, Inciso I
PLURAL DIVIDENDOS FICAÇÕES	D+3	Não há	189.018,70	0,13%	3.206	0,04%	Artigo 8º, Inciso I
SCHRODER BEST IDEAS FICAÇÕES	D+3	Não há	1.565.375,26	1,06%	32	1,58%	Artigo 8º, Inciso I
PLURAL FICAÇÕES BDR NÍVEL I	D+5 du	Não há	180.362,52	0,12%	1.930	0,31%	Artigo 9º, Inciso III
BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	5.914.777,91	4,01%	28.102	0,82%	Artigo 10º, Inciso I

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
ECO HEDGE FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO LP	D+4382	Não há	0,01	0,00%		0,00%	Artigo 10º, Inciso I
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES - FCCQ11	Não se ...	Não se aplica	0,01	0,00%	38	0,00%	Artigo 10º, Inciso II
ÁQUILLA FII - AQLL11	Não se ...	Não se aplica	1.682.597,15	1,14%		0,00%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			147.452.354,38				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			4.025.607,58				Artigo 6º
PL Total			151.477.961,96				

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%	0,01	0,00%	0,00%	17,00%	32,00%	47.184.753,39
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	51.672.364,33	35,04%	0,00%	33,00%	92,00%	83.983.801,70
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	7.372.617,72
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	58.519.048,94	39,69%	0,00%	13,00%	60,00%	29.952.363,69
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	88.471.412,63
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	9.708.128,87	6,58%	0,00%	0,00%	20,00%	19.782.342,01
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	604.526,36	0,41%	0,00%	0,00%	5,00%	6.768.091,36
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	1.693.131,10	1,15%	0,00%	0,00%	5,00%	5.679.486,62
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	7.372.617,72
Total Renda Fixa	100,00%	122.197.199,61	82,87%	0,00%	63,00%	284,00%	



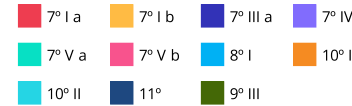
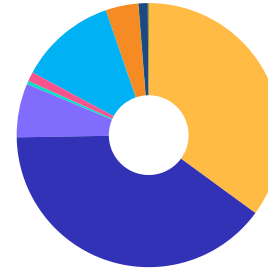
- RENDA FIXA 122.197.199,61
- RENDA VARIÁVEL 17.477.417,17
- EXTERIOR 180.362,52
- ESTRUTURADOS 5.914.777,93
- FUNDO IMOBILIÁRIO 1.682.597,15

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%	17.477.417,17	11,85%	0,00%	12,00%	30,00%	26.758.289,14
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	30,00%	44.235.706,31
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	5.914.777,92	4,01%	0,00%	10,00%	10,00%	8.830.457,52
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,01	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	7.372.617,71
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	7.372.617,72
Artigo 11º	5,00%	1.682.597,15	1,14%	0,00%	1,00%	5,00%	5.690.020,57
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	25.074.792,25	17,01%	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%	14.745.235,44
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	14.745.235,44
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	180.362,52	0,12%	0,00%	0,00%	10,00%	14.564.872,92
Total Exterior	10,00%	180.362,52	0,12%	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%	7.372.617,72



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	0,01	0,00	0,00	32,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	51.672.364,33	35,04	0,00	92,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	58.519.048,94	39,69	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	9.708.128,87	6,58	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	604.526,36	0,41	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	1.693.131,10	1,15	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	17.477.417,17	11,85	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	180.362,52	0,12	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	5.914.777,92	4,01	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,01	0,00	0,00	5,00
Artigo 10º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	1.682.597,15	1,14	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Março / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BANCO BRADESCO	45.118.918,96	30,60	0,00
CAIXA DTVM	39.431.967,48	26,74	0,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	33.996.269,49	23,06	-
BANCO BTG PACTUAL	8.687.683,35	5,89	0,00
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	6.111.766,37	4,14	0,00
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	3.060.649,15	2,08	-
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS	2.481.411,38	1,68	0,02
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	1.682.597,15	1,14	-
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	1.565.375,26	1,06	0,02
AZ QUEST INVESTIMENTOS	1.050.217,77	0,71	0,00
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	1.020.445,52	0,69	0,00
SECURITY ADMINISTRADORA DE REC...	980.169,72	0,66	5,51
GRAPHEN INVESTIMENTOS	592.322,81	0,40	0,77
GENIAL INVESTIMENTOS	369.381,22	0,25	-
INTERASSET	218.144,10	0,15	0,00
4UM GESTAO DE RECURSOS LTDA	202.296,16	0,14	0,01
RJI CORRETORA DE VALORES	131.866,56	0,09	-0,32
PLURAL	37.910,53	0,03	-
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	0,01	0,00	-
ARENA CAPITAL	0,01	0,00	0,00

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
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,93%	3,25%	3,29%	6,10%	10,75%	20,85%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	0,21%	2,38%	2,38%	3,82%	-	-	0,66%	-
CDI + 3,50% ao ano (Benchmark)	1,22%	3,85%	3,87%	7,57%	15,16%	33,92%	-	-
MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-11,35%	-86,74%	-86,74%	-91,79%	-95,60%	-39,46%	-	-
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,41%	3,11%	3,11%	3,92%	6,74%	16,86%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,41%	3,08%	3,08%	3,77%	6,47%	16,52%	0,91%	2,56%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,36%	2,89%	2,89%	3,90%	6,96%	16,84%	0,87%	2,39%
IRF-M 1+ (Benchmark)	1,62%	5,47%	5,47%	1,04%	2,16%	17,76%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,59%	5,39%	5,39%	0,90%	1,89%	17,18%	2,64%	5,39%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,01%	3,33%	3,33%	5,53%	10,39%	23,95%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,97%	3,25%	3,25%	5,40%	10,17%	23,47%	0,18%	0,51%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,55%	3,11%	3,11%	3,95%	7,25%	17,58%	-	-
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,37%	1,57%	1,57%	2,79%	-6,15%	-27,13%	0,38%	6,77%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	0,52%	3,02%	3,02%	3,77%	6,90%	16,88%	0,81%	2,32%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-1,11%	-3,17%	-3,17%	-8,47%	-57,35%	-82,94%	2,65%	47,89%

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
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,53%	3,06%	3,06%	3,82%	7,01%	17,15%	0,81%	2,30%

IMA-B (Benchmark)								
IMA-B (Benchmark)	1,84%	3,45%	3,45%	0,11%	0,75%	12,65%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,83%	3,39%	3,39%	0,01%	0,50%	12,12%	1,76%	5,04%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,83%	3,39%	3,39%	-0,05%	0,46%	12,15%	1,77%	5,07%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1,81%	3,35%	3,35%	-0,07%	0,39%	11,90%	1,76%	5,06%

IRF-M (Benchmark)								
IRF-M (Benchmark)	1,39%	4,63%	4,63%	2,58%	4,82%	19,52%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,36%	4,57%	4,57%	2,44%	4,55%	18,96%	1,74%	3,64%

CDI (Benchmark)								
CDI (Benchmark)	0,96%	2,98%	2,98%	5,73%	11,26%	25,02%	-	-
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,98%	3,09%	3,09%	5,75%	11,50%	26,10%	0,03%	0,09%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,98%	3,10%	3,10%	5,75%	11,44%	25,85%	0,03%	0,09%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,00%	3,09%	3,09%	5,79%	11,70%	26,57%	0,03%	0,09%
INTER CORPORATE FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,96%	3,02%	3,02%	5,76%	11,47%	25,90%	0,02%	0,08%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,02%	3,21%	3,21%	4,63%	8,97%	23,94%	0,16%	0,87%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,98%	3,10%	3,10%	5,74%	11,37%	25,19%	0,02%	0,09%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	0,63%	1,97%	1,97%	3,61%	6,98%	15,14%	0,07%	0,15%

IPCA (Benchmark)								
IPCA (Benchmark)	0,56%	2,04%	2,04%	3,55%	5,48%	9,62%	-	-

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
LETRA FINANCEIRA BTG	-	-	-	-	-	-	-	-
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,22%	3,43%	3,43%	2,13%	4,65%	18,21%	0,94%	2,81%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,69%	3,02%	3,02%	4,66%	7,53%	20,43%	0,58%	1,48%
LF SANTANDER - IPCA + 7,88% - VECTO: 21/02/2030	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 14,56%	-	-	-	-	-	-	-	-
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	-0,58%	-1,41%	-1,41%	-4,28%	-4,80%	-19,21%	0,16%	2,65%

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
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
INTER DIVIDENDOS FIAÇÕES	4,43%	9,97%	9,97%	2,44%	9,31%	37,46%	6,06%	11,89%

CDI (Benchmark)	0,96%	2,98%	2,98%	5,73%	11,26%	25,02%	-	-
BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	0,65%	2,55%	2,55%	1,95%	3,52%	13,04%	0,34%	2,40%

Ibovespa (Benchmark)	6,08%	8,29%	8,29%	-1,18%	1,68%	27,85%	-	-
FINACAP MAURISSTAD FIAÇÕES	1,91%	3,26%	3,26%	-7,95%	-6,27%	24,38%	7,62%	15,37%
PLURAL DIVIDENDOS FIAÇÕES	5,40%	10,13%	10,13%	-0,38%	-2,40%	19,93%	6,43%	13,93%
4UM MARLIM DIVIDENDOS FIAÇÕES	4,57%	5,85%	5,85%	-3,70%	-0,02%	25,40%	6,46%	13,10%
SCHRODER BEST IDEAS FIAÇÕES	5,18%	6,50%	6,50%	-4,17%	-3,82%	17,75%	6,83%	13,94%
BRADESCO SELECTION FICAÇÕES	3,64%	5,52%	5,52%	-5,93%	-10,42%	5,90%	8,60%	15,42%
BB SELEÇÃO FATORIAL FICAÇÕES	1,55%	0,23%	0,23%	-6,96%	-7,15%	11,05%	6,64%	12,48%
MAG BRASIL FIAÇÕES	5,80%	7,69%	7,69%	-1,75%	-0,55%	21,02%	7,04%	13,57%

IDIV (Benchmark)	5,52%	6,19%	6,19%	-0,81%	7,49%	36,73%	-	-
BRADESCO H DIVIDENDOS FIAÇÕES	5,49%	6,01%	6,01%	-1,16%	6,55%	34,55%	6,98%	13,36%

IFIX (Benchmark)	6,14%	6,32%	6,32%	0,22%	-2,79%	20,00%	-	-
ÁQUILLA FII - AQLL11	-	-	-	-	-	-	-	-

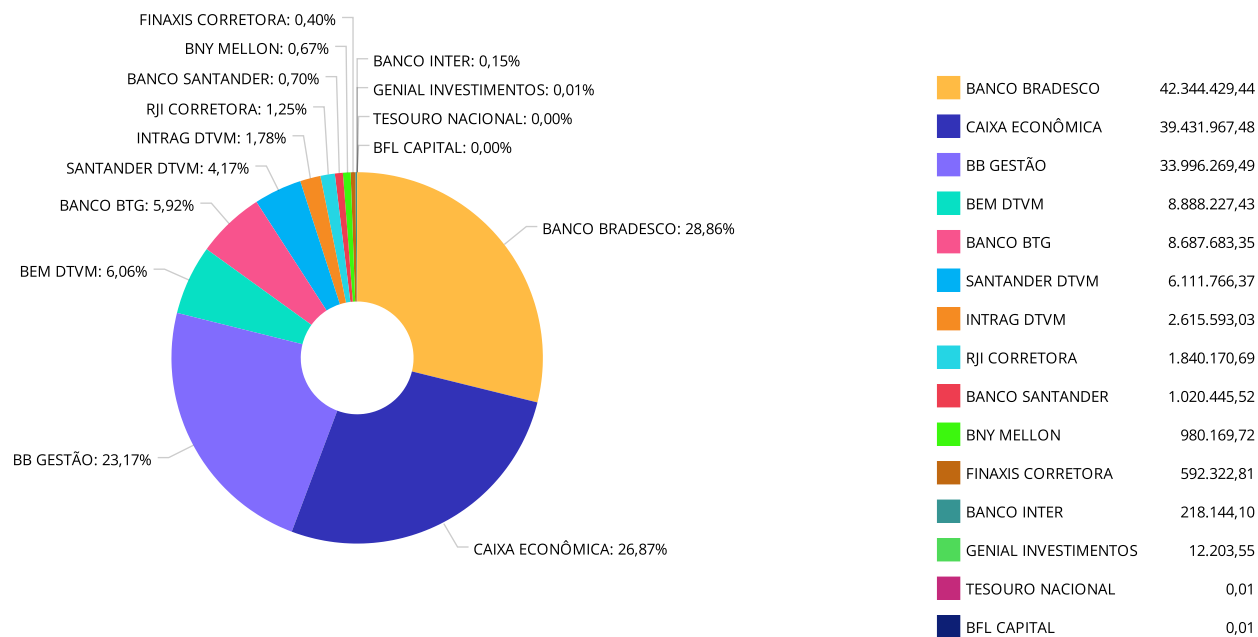
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA (Benchmark)	0,56%	2,04%	2,04%	3,55%	5,48%	9,62%	-	-
ECO HEDGE FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO LP	-	-	-	-	-	-	-	-
SMLL (Benchmark)	6,73%	8,87%	8,87%	-5,46%	-14,90%	5,64%	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	2,42%	1,86%	1,86%	-3,12%	-3,11%	19,77%	7,47%	13,00%
IPCA + 8,50% ao ano (Benchmark)	1,18%	4,08%	4,14%	7,86%	14,44%	29,04%	-	-
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES - FCCQ11	0,13%	0,38%	0,38%	0,77%	-	-	-	-

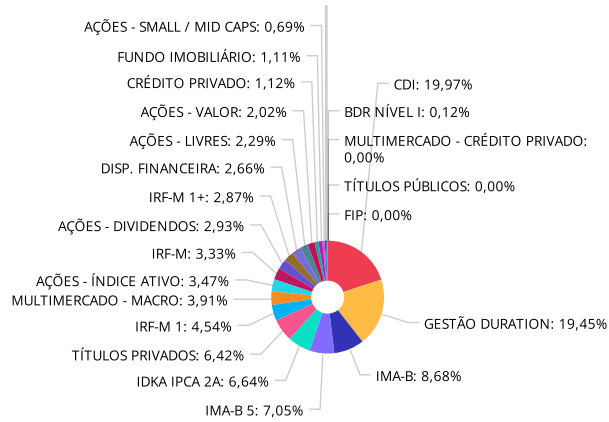
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	-9,44%	-15,69%	-15,69%	1,32%	24,11%	67,11%	-	-
PLURAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	-8,16%	-9,81%	-9,81%	3,84%	17,26%	57,90%	10,08%	15,112%

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



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

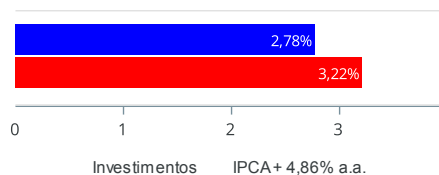


CDI	30.206.410,19	GESTÃO DURATION	29.426.588,51	IMA-B	13.129.596,85
IMA-B 5	10.658.179,36	IDKA IPCA 2A	10.042.979,97	TÍTULOS PRIVADOS	9.708.128,87
IRF-M 1	6.863.908,17	MULTIMERCADO - MACRO	5.914.777,91	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	5.255.900,90
IRF-M	5.029.589,29	AÇÕES - DIVIDENDOS	4.430.826,09	IRF-M 1+	4.338.667,28
DISP. FINANCEIRA	4.025.607,58	AÇÕES - LIVRES	3.461.679,16	AÇÕES - VALOR	3.060.649,15
CRÉDITO PRIVADO	1.693.131,10	FUNDO IMOBILIÁRIO	1.682.597,15	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	1.050.217,77
FIDC	604.526,36	VÉRTICE MÉDIO	495.493,65	BDR NÍVEL I	180.362,52
MULTIMERCADO - CRÉDITO PRIVADO	0,01	TÍTULOS PÚBLICOS	0,01	FIP	0,01

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	4.450.000,01	3.577.940,17	134.069.582,91	1.995.087,50	1.995.087,50	1,51%	1,51%	0,58%	0,58%	262,33%	2,13%
Fevereiro	134.069.582,91	1.800.000,00	3.564.780,56	132.481.932,72	177.130,37	2.172.217,87	0,13%	1,64%	1,69%	2,28%	72,20%	1,89%
Março	132.481.932,72	5.500.380,94	7.160.931,93	132.303.399,66	1.482.017,93	3.654.235,80	1,12%	2,78%	0,92%	3,22%	86,41%	1,54%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



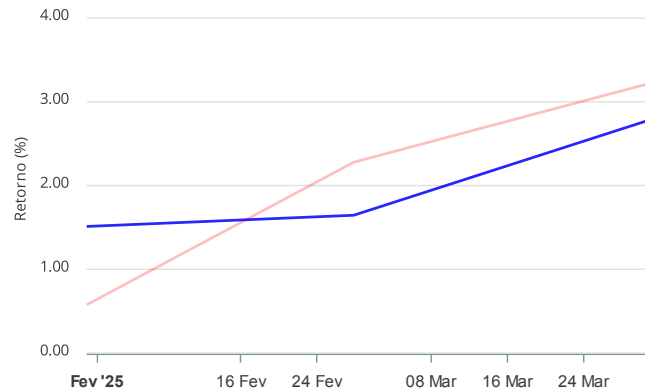
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Março/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
LF SANTANDER - IPCA + 7,88% - VECTO: 21/02/2030	1.001.506,08	0,00	0,00	1.020.445,52	18.939,44	1,89%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	1.681.530,37	0,00	0,00	1.712.310,10	30.779,73	1,83%	1,83%	1,77%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	3.214.821,62	0,00	0,00	3.273.633,90	58.812,28	1,83%	1,83%	1,76%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	7.998.586,30	0,00	0,00	8.143.652,85	145.066,55	1,81%	1,81%	1,76%
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 14,56%	320.813,64	0,00	0,00	326.317,76	5.504,12	1,72%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	4.270.641,85	0,00	0,00	4.338.667,28	68.025,43	1,59%	1,59%	2,64%
LETRA FINANCEIRA BTG	8.244.473,49	0,00	0,00	8.361.365,59	116.892,10	1,42%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	4.962.073,68	0,00	0,00	5.029.589,29	67.515,61	1,36%	1,36%	1,74%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	9.759.866,30	0,00	0,00	9.878.937,87	119.071,57	1,22%	1,22%	0,94%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	14.672.294,29	0,00	0,00	14.821.169,38	148.875,09	1,01%	1,01%	0,16%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	5.071.200,52	0,00	0,00	5.121.086,55	49.886,03	0,98%	0,98%	0,03%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	2.125.439,79	0,00	0,00	2.146.187,75	20.747,96	0,98%	0,98%	0,02%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF...	6.052.719,15	0,00	0,00	6.111.766,37	59.047,22	0,98%	0,98%	0,03%
INTER CORPORATE FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	706.162,10	0,00	0,00	712.961,38	6.799,28	0,96%	0,96%	0,02%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	15.759.132,01	2.800.000,00	1.900.000,00	16.827.369,52	168.237,51	0,91%	1,00%	0,03%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	4.105.983,76	2.700.380,94	0,00	6.863.908,17	57.543,47	0,85%	0,97%	0,18%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	4.694.073,76	0,00	0,00	4.726.481,26	32.407,50	0,69%	0,69%	0,58%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRI...	974.038,09	0,00	0,00	980.169,72	6.131,63	0,63%	0,63%	0,07%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	7.008.293,41	0,00	0,00	7.045.647,86	37.354,45	0,53%	0,53%	0,81%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	3.437.083,58	0,00	0,00	3.454.957,97	17.874,39	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 IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	4.575.502,19	0,00	0,00	4.594.276,97	18.774,78	0,41%	0,41%	0,91%
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	131.377,30	0,00	0,00	131.866,56	489,26	0,37%	0,37%	0,38%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	5.429.340,81	0,00	0,00	5.448.703,00	19.362,19	0,36%	0,36%	0,87%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	494.445,22	0,00	0,00	495.493,65	1.048,43	0,21%	0,21%	0,66%
TÍTULOS PÚBLICOS	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	595.772,85	0,00	0,00	592.322,81	-3.450,04	-0,58%	-0,58%	0,16%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	25.995,27	0,00	0,00	25.706,97	-288,30	-1,11%	-1,11%	2,65%
MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	13.766,60	0,00	0,00	12.203,55	-1.563,05	-11,35%	-	-
Total Renda Fixa	117.326.934,04	5.500.380,94	1.900.000,00	122.197.199,61	1.269.884,63	1,05%		0,69%

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
MAG BRASIL FIAÇÕES	2.345.348,79	0,00	0,00	2.481.411,38	136.062,59	5,80%	5,80%	7,04%
BRADESCO H DIVIDENDOS FIAÇÕES	3.829.439,37	0,00	0,00	4.039.511,23	210.071,86	5,49%	5,49%	6,98%
PLURAL DIVIDENDOS FIAÇÕES	179.342,48	0,00	0,00	189.018,70	9.676,22	5,40%	5,40%	6,43%
SCHRODER BEST IDEAS FIAÇÕES	1.488.323,37	0,00	0,00	1.565.375,26	77.051,89	5,18%	5,18%	6,83%
4UM MARLIM DIVIDENDOS FIAÇÕES	193.462,18	0,00	0,00	202.296,16	8.833,98	4,57%	4,57%	6,46%
INTER DIVIDENDOS FIAÇÕES	208.900,95	0,00	0,00	218.144,10	9.243,15	4,42%	4,42%	6,06%
BRADESCO SELECTION FICAÇÕES	2.677.184,02	0,00	0,00	2.774.489,52	97.305,50	3,63%	3,63%	8,60%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FICAÇÕES	1.025.407,13	0,00	0,00	1.050.217,77	24.810,64	2,42%	2,42%	7,47%
FINACAP MAURITSSAD FIAÇÕES	3.003.338,00	0,00	0,00	3.060.649,15	57.311,15	1,91%	1,91%	7,62%
BB SELEÇÃO FATORIAL FICAÇÕES	1.867.324,72	0,00	0,00	1.896.303,90	28.979,18	1,55%	1,55%	6,64%
BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	5.876.344,16	0,00	0,00	5.914.777,91	38.433,75	0,65%	0,65%	0,34%
CONQUEST FIP EMPRESA EMERGENTES - FCCQ11	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
ECO HEDGE FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO LP	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
ÁQUILLA FII - AQLL11	1.684.625,83	0,00	0,00	1.682.597,15	-2.028,68	-0,12%	-	-
Total Renda Variável	24.379.041,02	0,00	0,00	25.074.792,25	695.751,23	2,85%		5,55%

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
BB TECNOLOGIA FIAÇÕES BDR NÍVEL I	1.704.098,83	0,00	1.618.396,29	0,00	-85.702,54	-5,03%	-8,66%	9,87%
CAIXA INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	3.849.546,75	0,00	3.642.535,64	0,00	-207.011,11	-5,38%	-9,62%	11,32%
PLURAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	196.387,15	0,00	0,00	180.362,52	-16.024,63	-8,16%	-8,16%	10,08%
Total Exterior	5.750.032,73	0,00	5.260.931,93	180.362,52	-308.738,28	-5,37%		10,08%

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
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	17.964.022,91	7.250.000,00	8.950.000,00	16.827.369,52	563.346,61	2,23%	3,09%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	14.360.121,52	0,00	0,00	14.821.169,38	461.047,86	3,21%	3,21%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	9.551.343,89	0,00	0,00	9.878.937,87	327.593,98	3,43%	3,43%
LETRA FINANCEIRA BTG	8.076.147,30	0,00	0,00	8.361.365,59	285.218,29	3,53%	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	7.879.668,76	0,00	0,00	8.143.652,85	263.984,09	3,35%	3,35%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	5.182.798,14	0,00	1.100.000,00	4.338.667,28	255.869,14	4,94%	5,39%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	4.809.777,61	0,00	0,00	5.029.589,29	219.811,68	4,57%	4,57%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	6.836.755,38	0,00	0,00	7.045.647,86	208.892,48	3,06%	3,06%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF...	4.136.632,37	1.800.000,00	0,00	6.111.766,37	175.134,00	2,95%	3,09%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	4.967.207,11	0,00	0,00	5.121.086,55	153.879,44	3,10%	3,10%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	5.295.471,54	0,00	0,00	5.448.703,00	153.231,46	2,89%	2,89%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	4.015.195,96	2.700.380,94	0,00	6.863.908,17	148.331,27	2,21%	3,25%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	4.588.138,71	0,00	0,00	4.726.481,26	138.342,55	3,02%	3,02%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	4.457.100,58	0,00	0,00	4.594.276,97	137.176,39	3,08%	3,08%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	3.166.427,76	0,00	0,00	3.273.633,90	107.206,14	3,39%	3,39%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	3.353.777,16	0,00	0,00	3.454.957,97	101.180,81	3,02%	3,02%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	1.787.032,29	300.000,00	0,00	2.146.187,75	59.155,46	2,83%	3,10%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	1.656.139,97	0,00	0,00	1.712.310,10	56.170,13	3,39%	3,39%
LF SANTANDER - IPCA + 7,88% - VECTO: 21/02/2030	0,00	1.000.000,00	0,00	1.020.445,52	20.445,52	2,04%	-
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRI...	961.213,34	0,00	0,00	980.169,72	18.956,38	1,97%	1,97%

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
INTER CORPORATE FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	200.828,89	500.000,00	0,00	712.961,38	12.132,49	1,73%	3,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	498.476,75	0,00	14.780,56	495.493,65	11.797,46	2,37%	2,38%
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 14,56%	314.650,75	0,00	0,00	326.317,76	11.667,01	3,71%	-
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	129.825,34	0,00	0,00	131.866,56	2.041,22	1,57%	1,57%
TÍTULOS PÚBLICOS	0,00	0,00	0,00	0,01	0,01	0,00%	-
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	26.547,69	0,00	0,00	25.706,97	-840,72	-3,17%	-3,17%
MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	92.004,33	0,00	77.940,17	12.203,55	-1.860,61	-2,02%	-86,74%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	600.779,42	0,00	0,00	592.322,81	-8.456,61	-1,41%	-1,41%
Total Renda Fixa	114.908.085,47	13.550.380,94	10.142.720,73	122.197.199,61	3.881.453,93	3,28%	

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
BRADESCO H DIVIDENDOS FIAÇÕES	3.810.555,64	0,00	0,00	4.039.511,23	228.955,59	6,01%	6,01%
MAG BRASIL FIAÇÕES	2.304.125,39	0,00	0,00	2.481.411,38	177.285,99	7,69%	7,69%
BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	5.767.602,41	0,00	0,00	5.914.777,91	147.175,50	2,55%	2,55%
BRADESCO SELECTION FICAÇÕES	2.629.302,10	0,00	0,00	2.774.489,52	145.187,42	5,52%	5,52%
FINACAP MAURITSSAD FIAÇÕES	2.964.054,99	0,00	0,00	3.060.649,15	96.594,16	3,26%	3,26%
SCHRODER BEST IDEAS FIAÇÕES	1.469.836,95	0,00	0,00	1.565.375,26	95.538,31	6,50%	6,50%
INTER DIVIDENDOS FIAÇÕES	198.361,63	0,00	0,00	218.144,10	19.782,47	9,97%	9,97%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FICAÇÕES	1.031.042,09	0,00	0,00	1.050.217,77	19.175,68	1,86%	1,86%
PLURAL DIVIDENDOS FIAÇÕES	171.631,16	0,00	0,00	189.018,70	17.387,54	10,13%	10,13%
4UM MARLIM DIVIDENDOS FIAÇÕES	191.118,59	0,00	0,00	202.296,16	11.177,57	5,85%	5,85%
BB SELEÇÃO FATORIAL FICAÇÕES	1.891.988,34	0,00	0,00	1.896.303,90	4.315,56	0,23%	0,23%
CONQUEST FIP EMPRESA EMERGENTES - FCCQ11	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	0,38%
ECO HEDGE FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO LP	0,01	0,01	0,00	0,01	-0,01	-50,00%	-
ÁQUILLA FII - AQLL11	1.689.161,95	0,00	0,00	1.682.597,15	-6.564,80	-0,39%	-
Total Renda Variável	24.118.781,26	0,01	0,00	25.074.792,25	956.010,98	3,96%	

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
PLURAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	199.989,59	0,00	0,00	180.362,52	-19.627,07	-9,81%	-9,81%
BB TECNOLOGIA FIAÇÕES BDR NÍVEL I	1.735.048,29	0,00	1.618.396,29	0,00	-116.652,00	-6,72%	-10,29%
CAIXA INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	4.133.105,28	0,00	3.642.535,64	0,00	-490.569,64	-11,87%	-15,82%
Total Exterior	6.068.143,16	0,00	5.260.931,93	180.362,52	-626.848,71	-10,33%	

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 reflète 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.

