

# Relatório Analítico dos Investimentos

em março e 1º trimestre de 2025



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

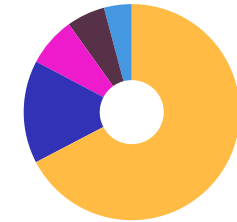
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	D+1	Não há	10.936.133,51	8,87%	719	0,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	933.619,56	0,76%	1.104	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/08/2028	3.968.278,80	3,22%	137	0,44%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/08/2030	3.867.043,62	3,14%	123	0,42%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/05/2027	5.561.750,42	4,51%	85	1,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP ...	D+0	Não há	3.219.234,17	2,61%	691	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	8.196.604,58	6,65%	1.115	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	7.328.614,86	5,94%	776	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLE...	D+0	Não há	2.115.636,75	1,72%	1.060	0,04%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	1.507.780,40	1,22%	1.308	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	3.214.050,52	2,61%	378	0,22%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	3.736.173,70	3,03%	599	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	136.834,76	0,11%	26	0,34%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	26.675,50	0,02%	31	0,24%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LETRA FINANCEIRA BANCO MASTER	S/Info	Não se aplica	11.098.060,74	9,00%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	D+0	Não se aplica	9.693.830,32	7,86%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR 1	Não pos...	Não há	94.047,16	0,08%		0,00%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	898.215,71	0,73%	33	0,75%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	D+1260	90 dias	640.403,48	0,52%	70	1,01%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIV...	D+5 du	Não há	3.367.899,66	2,73%	106.627	0,13%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b

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

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
MAG PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDIT...	D+0	Não há	2.459.067,19	1,99%	9.387	0,24%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
ARBOR II FIC AÇÕES	D+3 du ...	Não há	10.173.698,30	8,25%	1.122	8,57%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+15	Não há	952.107,95	0,77%	182	0,15%	Artigo 8º, Inciso I
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	5.078.700,57	4,12%	350	1,06%	Artigo 8º, Inciso I
VOKIN GBV ACONCÁGUA 30 FIC AÇÕES	D+31	Não há	2.784.418,82	2,26%	377	0,85%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	1.313.698,91	1,07%	12.993	0,16%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR ...	D+4	Não há	1.479.069,08	1,20%	446	0,06%	Artigo 9º, Inciso III
DAYCOVAL BOLSA AMERICANA USD BDR FIF AÇÕES	D+4	Não há	6.293.115,51	5,10%	1.048	12,89%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTI...	D+4	Não há	91.529,23	0,07%	3.195	0,01%	Artigo 10º, Inciso I
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FI MULTIMERC...	D+32	Não há	5.159.275,62	4,18%	463	1,03%	Artigo 10º, Inciso I
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+91 ou...	Não há	852.248,83	0,69%	14	0,62%	Artigo 10º, Inciso I
PUMA FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	-15.294,20	-0,01%	53	0,55%	Artigo 10º, Inciso II
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	985.153,51	0,80%	28	1,81%	Artigo 10º, Inciso II
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII ...	Não se ...	Não se aplica	145.547,25	0,12%		0,00%	Artigo 11º
HAZ FII - ATCR11	Não se ...	Não se aplica	974.037,52	0,79%		1,48%	Artigo 11º
NEST EAGLE RESP LIMITADA FII - EAGL11	Não se ...	Não há	4.000.000,00	3,24%		2,69%	Artigo 11º
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>123.282.556,51</b>				

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA 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%	30,00%	36.984.766,95
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	44.011.279,52	35,70%	25,00%	38,00%	80,00%	54.614.765,69
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	10.737.151,63	8,71%	5,00%	15,00%	60,00%	63.232.382,28
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	20.791.891,06	16,87%	0,00%	17,00%	20,00%	3.864.620,24
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	1.632.666,35	1,32%	0,00%	2,00%	2,00%	832.984,78
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	5.826.966,85	4,73%	0,00%	2,00%	5,00%	337.160,98
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>82.999.955,41</b>	<b>67,32%</b>	<b>30,00%</b>	<b>74,00%</b>	<b>197,00%</b>	

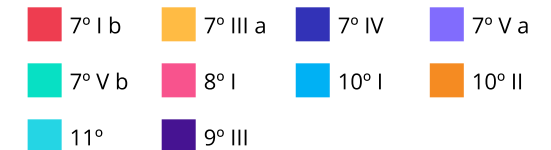
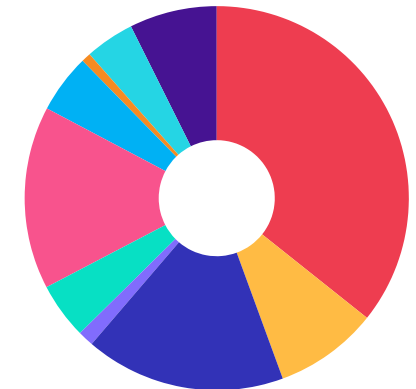


**Enquadramento e Política de Investimento (RENTA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Março / 2025)**

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	18.988.925,64	15,40%	0,00%	16,00%	30,00%	17.995.841,31
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	6.103.053,68	4,95%	0,00%	4,00%	10,00%	6.225.201,97
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	969.859,31	0,79%	0,00%	1,00%	5,00%	5.194.268,52
Artigo 11º	5,00%	5.119.584,77	4,15%	0,00%	1,00%	5,00%	1.044.543,06
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>30,00%</b>	<b>31.181.423,40</b>	<b>25,29%</b>	<b>0,00%</b>	<b>22,00%</b>	<b>50,00%</b>	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	9.085.883,50	7,37%	0,00%	4,00%	10,00%	3.242.372,15
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>9.085.883,50</b>	<b>7,37%</b>	<b>0,00%</b>	<b>4,00%</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%	0,00%	5,00%	6.164.127,83



**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	30,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	44.011.279,52	35,70	25,00	80,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	10.737.151,63	8,71	5,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	20.791.891,06	16,87	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	1.632.666,35	1,32	0,00	2,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5.826.966,85	4,73	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	18.988.925,64	15,40	0,00	30,00
Artigo 9º, Inciso III	9.085.883,50	7,37	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	6.103.053,68	4,95	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	969.859,31	0,79	0,00	5,00
Artigo 11º	5.119.584,77	4,15	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
CAIXA DTVM S.A	33.779.134,51	27,40	0,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	24.642.191,55	19,99	-
ARBOR CAPITAL	10.173.698,30	8,25	1,24
BANCO DAYCOVAL	9.693.830,32	7,86	0,06
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	9.661.015,17	7,84	0,06
ICATU VANGUARDA	5.159.275,62	4,18	0,01
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	5.078.700,57	4,12	-
NEST ASSET MANAGEMENT	4.000.000,00	3,24	0,73
VOKIN INVESTIMENTOS	2.784.418,82	2,26	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	2.606.703,87	2,11	3,38
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS	2.459.067,19	1,99	0,01
KPTL	985.153,51	0,80	-
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	852.248,83	0,69	0,23
ZION INVEST	145.547,25	0,12	-
RJI CORRETORA DE VALORES	136.834,76	0,11	-0,33
GENIAL GESTÃO LTDA	26.675,50	0,02	-

**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 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,45%	3,30%	3,30%	0,61%	-0,16%	3,63%	0,92%	4,86%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,73%	3,91%	3,91%	2,79%	4,01%	-	1,58%	4,02%
<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>IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)</b>	1,07%	3,73%	3,78%	7,11%	12,86%	25,50%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-0,65%	-2,96%	-2,96%	-4,23%	-10,42%	-14,64%	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	-0,57%	-0,89%	-0,89%	1,47%	0,30%	-3,75%	0,54%	27,91%
<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%
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%	-	-



**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
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,37%	1,57%	1,57%	2,79%	-6,15%	-27,13%	0,38%	6,77%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-1,11%	-3,17%	-3,17%	-8,47%	-57,35%	-82,94%	2,65%	47,89%

<b>CDI (Benchmark)</b>	0,96%	2,98%	2,98%	5,73%	11,26%	25,02%	-	-
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SI...	0,88%	2,72%	2,72%	5,20%	10,13%	22,39%	0,01%	0,06%
MAG PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	0,99%	2,99%	2,99%	5,77%	11,69%	25,94%	0,03%	0,09%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,95%	3,01%	3,01%	5,73%	11,10%	24,71%	0,01%	0,11%
DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,03%	3,21%	3,21%	5,80%	11,85%	27,95%	0,03%	0,13%
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%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	0,98%	3,10%	3,10%	5,76%	11,30%	25,73%	0,03%	0,11%
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%

<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,56%	2,04%	2,04%	3,55%	5,48%	9,62%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,57%	3,21%	3,21%	0,75%	1,54%	12,64%	2,00%	5,09%
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA BANCO MASTER	-	-	-	-	-	-	-	-

<b>IFIX (Benchmark)</b>	6,14%	6,32%	6,32%	0,22%	-2,79%	20,00%	-	-
NEST EAGLE RESP LIMITADA FII - EAGL11	-0,24%	-	-	-	-	-	-	-

**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>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
ARBOR II FIC AÇÕES	-6,51%	-4,58%	-4,58%	1,92%	10,43%	63,81%	12,36%	15,50%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,96%	2,98%	2,98%	5,73%	11,26%	25,02%	-	-
DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,03%	3,21%	3,21%	5,80%	11,85%	27,95%	0,03%	0,13%
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%	-	-
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,91%	3,26%	3,26%	-7,95%	-6,27%	24,38%	7,62%	15,37%
VOKIN GBV ACONCÁGUA 30 FIC AÇÕES	6,68%	6,64%	6,64%	0,78%	-18,23%	5,96%	7,12%	19,88%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	1,55%	1,83%	1,83%	-6,19%	-7,34%	26,07%	8,42%	18,50%
<b>IFIX (Benchmark)</b>	6,14%	6,32%	6,32%	0,22%	-2,79%	20,00%	-	-
NEST EAGLE RESP LIMITADA FII - EAGL11	-0,24%	-	-	-	-	-	-	-
HAZ FII - ATCR11	0,30%	-4,38%	-4,38%	-4,42%	-8,27%	-12,40%	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	4,44%	1,44%	1,44%	-11,32%	-34,11%	-37,33%	-	-
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	0,55%	3,11%	3,11%	3,95%	7,25%	17,58%	-	-
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FI MULTIMERCADO	1,52%	2,66%	2,66%	-2,08%	2,08%	20,02%	3,50%	7,46%

**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%	-	-
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-0,07%	-1,45%	-1,45%	-1,81%	-2,35%	-7,11%	0,12%	1,28%

IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	1,32%	4,54%	4,62%	8,85%	16,55%	33,85%	-	-
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,12%	-0,43%	-0,43%	-0,81%	-20,69%	-56,12%	-	-

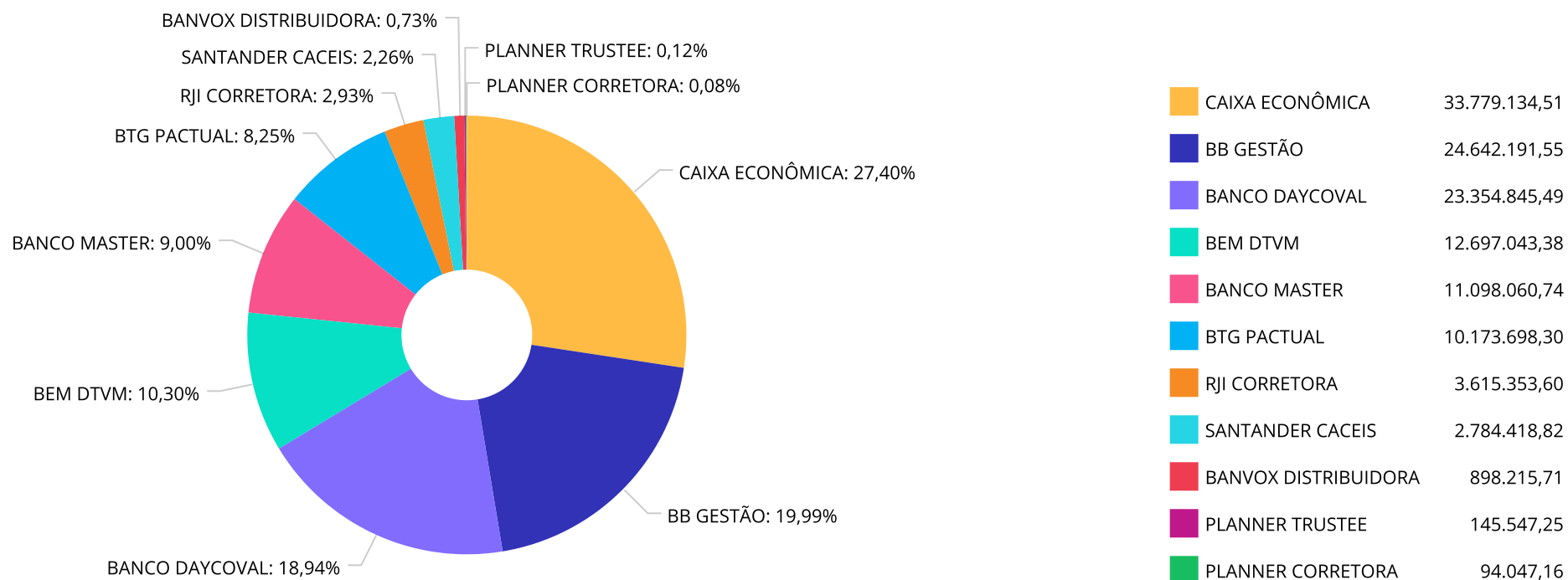
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	1,15%	3,96%	4,02%	7,61%	13,92%	27,86%	-	-
PUMA FIP MULTIESTRATÉGIA	0,00%	0,00%	0,00%	-176,76%	-176,29%	-175,08%	-	-

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

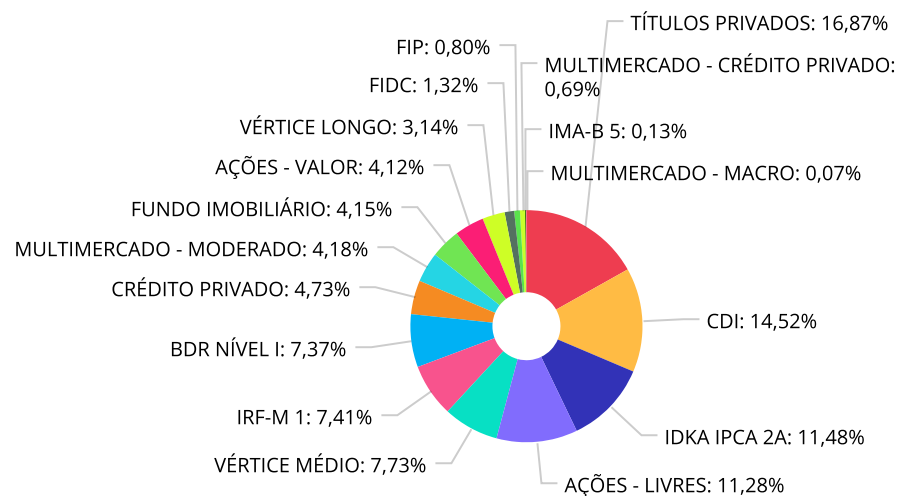
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)	-7,78%	-12,27%	-12,27%	1,78%	21,75%	52,14%	-	-
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-9,91%	-16,08%	-16,08%	-0,91%	13,84%	46,18%	9,98%	17,141%

Global BDRX (Benchmark)	-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%

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



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

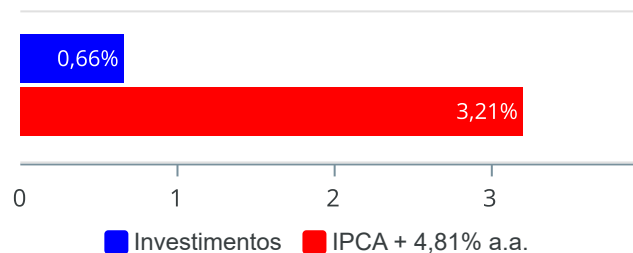


■ TÍTULOS PRIVADOS	20.791.891,06	■ CDI	17.902.256,23	■ IDKA IPCA 2A	14.155.367,68
■ AÇÕES - LIVRES	13.910.225,07	■ VÉRTICE MÉDIO	9.530.029,22	■ IRF-M 1	9.130.224,14
■ BDR NÍVEL I	9.085.883,50	■ CRÉDITO PRIVADO	5.826.966,85	■ MULTIMERCADO - MODERADO	5.159.275,62
■ FUNDO IMOBILIÁRIO	5.119.584,77	■ AÇÕES - VALOR	5.078.700,57	■ VÉRTICE LONGO	3.867.043,62
■ FIDC	1.632.666,35	■ FIP	985.153,51	■ MULTIMERCADO - CRÉDITO PRIVADO	852.248,83
■ IMA-B 5	163.510,26	■ MULTIMERCADO - MACRO	91.529,23		

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

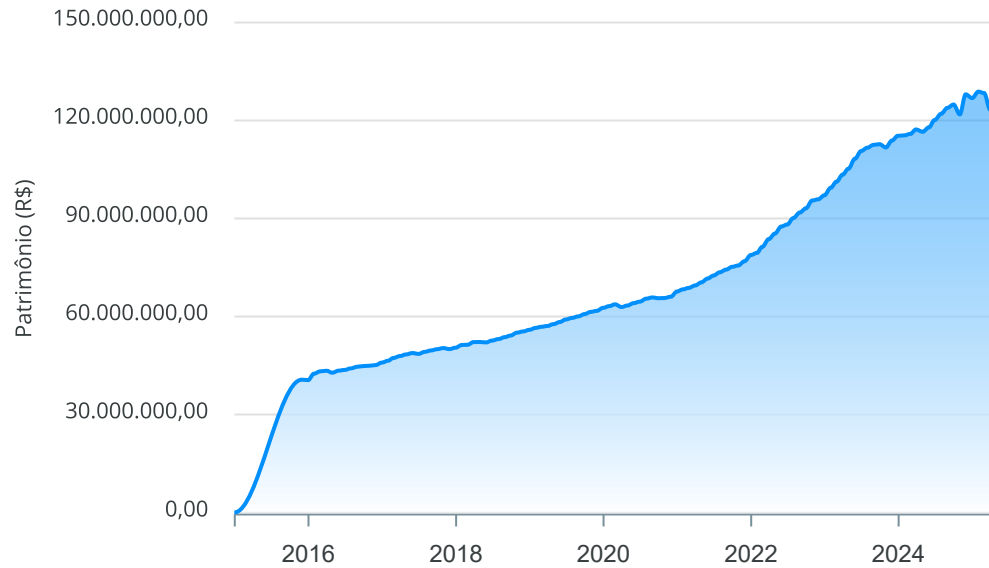
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	122.398.743,57	955.318,09	643.182,04	124.374.982,51	1.664.102,89	1.664.102,89	1,36%	1,36%	0,57%	0,57%	237,24%	3,39%
Fevereiro	124.374.982,51	846.091,75	907.795,39	123.946.285,61	-366.993,26	1.297.109,63	-0,30%	1,06%	1,69%	2,27%	46,57%	2,90%
Março	123.946.285,61	525.852,67	704.985,77	123.282.556,51	-484.596,00	812.513,63	-0,39%	0,66%	0,92%	3,21%	20,64%	3,59%

### Investimentos x Meta de Rentabilidade



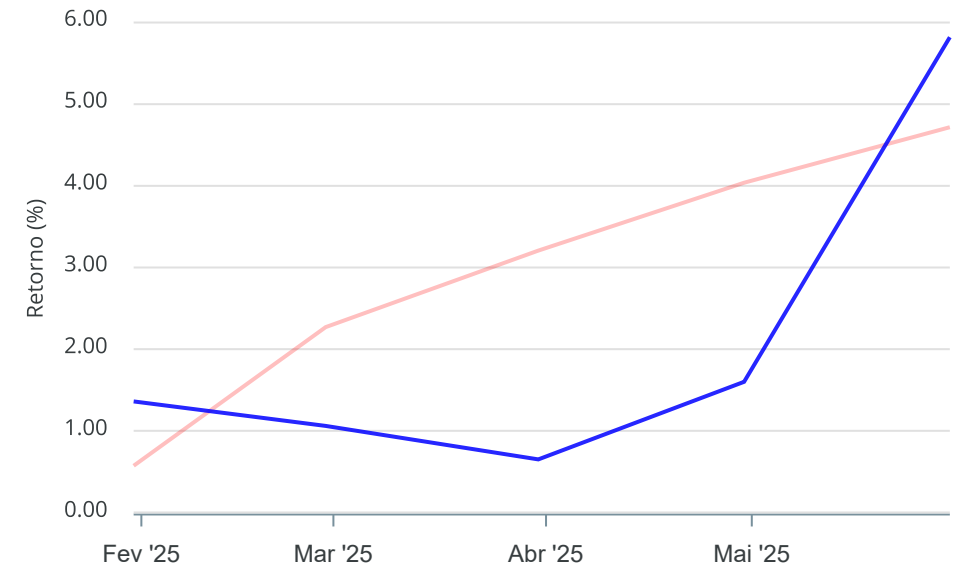
**Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores**

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
LETRA FINANCEIRA BANCO MASTER	10.913.363,68	0,00	0,00	11.098.060,74	184.697,06	1,69%	-	-
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	9.537.901,09	0,00	0,00	9.693.830,32	155.929,23	1,63%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA PRE...	3.807.181,36	0,00	0,00	3.867.043,62	59.862,26	1,57%	1,57%	2,00%
DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	3.333.546,81	0,00	0,00	3.367.899,66	34.352,85	1,03%	1,03%	0,03%
MAG PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO ...	2.434.933,04	0,00	0,00	2.459.067,19	24.134,15	0,99%	0,99%	0,03%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	3.699.877,75	0,00	0,00	3.736.173,70	36.295,95	0,98%	0,98%	0,03%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	1.493.204,15	0,00	0,00	1.507.780,40	14.576,25	0,98%	0,98%	0,02%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	924.634,48	0,00	0,00	933.619,56	8.985,08	0,97%	0,97%	0,19%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	8.117.940,26	0,00	0,00	8.196.604,58	78.664,32	0,97%	0,97%	0,18%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	7.259.788,61	0,00	0,00	7.328.614,86	68.826,25	0,95%	0,95%	0,01%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	2.078.262,40	18.936,93	0,00	2.115.636,75	18.437,42	0,88%	0,88%	0,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	3.366.145,09	506.915,74	689.691,57	3.214.050,52	30.681,26	0,79%	0,88%	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PRE...	3.939.504,05	0,00	0,00	3.968.278,80	28.774,75	0,73%	0,73%	1,58%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.536.952,75	0,00	0,00	5.561.750,42	24.797,67	0,45%	0,45%	0,92%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	3.206.078,58	0,00	0,00	3.219.234,17	13.155,59	0,41%	0,41%	0,91%
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	136.327,06	0,00	0,00	136.834,76	507,70	0,37%	0,37%	0,38%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	10.897.271,51	0,00	0,00	10.936.133,51	38.862,00	0,36%	0,36%	0,87%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	903.319,32	0,00	0,00	898.215,71	-5.103,61	-0,56%	-0,56%	0,54%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	644.588,49	0,00	0,00	640.403,48	-4.185,01	-0,65%	-	-
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	26.974,66	0,00	0,00	26.675,50	-299,16	-1,11%	-1,11%	2,65%

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
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR 1	96.862,47	0,00	0,00	94.047,16	-2.815,31	-2,91%	-	-
Total Renda Fixa	82.354.657,61	525.852,67	689.691,57	82.999.955,41	809.136,70	0,98%		0,56%

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
VOKIN GBV ACONCÁGUA 30 FIC AÇÕES	2.610.036,41	0,00	0,00	2.784.418,82	174.382,41	6,68%	6,68%	7,12%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	139.353,75	0,00	0,00	145.547,25	6.193,50	4,44%	-	-
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4.983.601,09	0,00	0,00	5.078.700,57	95.099,48	1,91%	1,91%	7,62%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	937.544,83	0,00	0,00	952.107,95	14.563,12	1,55%	1,55%	8,42%
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FI MULTIMERCAD...	5.082.181,00	0,00	0,00	5.159.275,62	77.094,62	1,52%	1,52%	3,50%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	90.786,01	0,00	0,00	91.529,23	743,22	0,82%	0,82%	0,50%
HAZ FII - ATCR11	972.470,24	0,00	0,00	974.037,52	1.567,28	0,16%	-	-
NEST EAGLE RESP LIMITADA FII - EAGL11	4.000.000,00	0,00	0,00	4.000.000,00	0,00	0,00%	-	-
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	852.848,63	0,00	0,00	852.248,83	-599,80	-0,07%	-0,07%	0,12%
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	986.323,37	0,00	0,00	985.153,51	-1.169,86	-0,12%	-	-
ARBOR II FIC AÇÕES	10.881.823,07	0,00	0,00	10.173.698,30	-708.124,77	-6,51%	-6,51%	12,36%
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-20.225,25	0,00	15.294,20	0,00	35.519,45	-175,62%	-	-
PUMA FIP MULTIESTRATÉGIA	0,00	15.294,20	0,00	-15.294,20	-30.588,40	-200,00%	-	-
<b>Total Renda Variável</b>	<b>31.516.743,15</b>	<b>15.294,20</b>	<b>15.294,20</b>	<b>31.181.423,40</b>	<b>-335.319,75</b>	<b>-1,06%</b>		<b>8,39%</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
DAYCOVAL BOLSA AMERICANA USD BDR FIF AÇÕES	6.960.038,89	0,00	0,00	6.293.115,51	-666.923,38	-9,58%	-9,58%	10,96%
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	1.636.485,82	0,00	0,00	1.479.069,08	-157.416,74	-9,62%	-9,62%	11,32%
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1.458.134,89	0,00	0,00	1.313.698,91	-144.435,98	-9,91%	-9,91%	9,98%
<b>Total Exterior</b>	<b>10.054.659,60</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>9.085.883,50</b>	<b>-968.776,10</b>	<b>-9,64%</b>		<b>10,87%</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
LETRA FINANCEIRA BANCO MASTER	10.700.270,84	0,00	0,00	11.098.060,74	397.789,90	3,72%	-
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	9.364.325,26	0,00	0,00	9.693.830,32	329.505,06	3,52%	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	10.628.581,47	0,00	0,00	10.936.133,51	307.552,04	2,89%	2,89%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	7.938.443,70	0,00	0,00	8.196.604,58	258.160,88	3,25%	3,25%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	7.114.742,24	0,00	0,00	7.328.614,86	213.872,62	3,01%	3,01%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.383.870,00	0,00	0,00	5.561.750,42	177.880,42	3,30%	3,30%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PRE...	3.935.030,59	0,00	120.122,52	3.968.278,80	153.370,73	3,90%	3,91%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA PRE...	3.858.841,42	0,00	114.959,52	3.867.043,62	123.161,72	3,19%	3,21%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	3.623.759,83	0,00	0,00	3.736.173,70	112.413,87	3,10%	3,10%
DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	3.263.196,68	0,00	0,00	3.367.899,66	104.702,98	3,21%	3,21%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	3.123.113,96	0,00	0,00	3.219.234,17	96.120,21	3,08%	3,08%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	3.156.582,50	1.967.275,50	2.005.586,96	3.214.050,52	95.779,48	1,87%	2,72%
MAG PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO ...	2.387.652,82	0,00	0,00	2.459.067,19	71.414,37	2,99%	2,99%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	1.703.776,69	359.987,01	0,00	2.115.636,75	51.873,05	2,51%	2,76%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	1.462.384,65	0,00	0,00	1.507.780,40	45.395,75	3,10%	3,10%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	904.215,96	0,00	0,00	933.619,56	29.403,60	3,25%	3,25%
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	134.716,63	0,00	0,00	136.834,76	2.118,13	1,57%	1,57%
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR 1	94.621,36	0,00	0,00	94.047,16	-574,20	-0,61%	-0,61%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	27.547,90	0,00	0,00	26.675,50	-872,40	-3,17%	-3,17%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	906.289,52	0,00	0,00	898.215,71	-8.073,81	-0,89%	-0,89%

**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
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	659.901,86	0,00	0,00	640.403,48	-19.498,38	-2,95%	-2,95%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>80.371.865,88</b>	<b>2.327.262,51</b>	<b>2.240.669,00</b>	<b>82.999.955,41</b>	<b>2.541.496,02</b>	<b>3,16%</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
VOKIN GBV ACONCÁGUA 30 FIC AÇÕES	2.611.104,98	0,00	0,00	2.784.418,82	173.313,84	6,64%	6,64%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4.918.416,65	0,00	0,00	5.078.700,57	160.283,92	3,26%	3,26%
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FI MULTIMERCAD...	5.025.823,79	0,00	0,00	5.159.275,62	133.451,83	2,66%	2,66%
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-20.186,86	0,00	15.294,20	0,00	35.481,06	-175,76%	-
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	934.974,87	0,00	0,00	952.107,95	17.133,08	1,83%	1,83%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	89.027,28	0,00	0,00	91.529,23	2.501,95	2,81%	2,81%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	143.482,75	0,00	0,00	145.547,25	2.064,50	1,44%	1,44%
NEST EAGLE RESP LIMITADA FII - EAGL11	4.000.000,00	0,00	0,00	4.000.000,00	0,00	0,00%	-
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	989.396,30	0,00	0,00	985.153,51	-4.242,79	-0,43%	-0,43%
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	864.761,97	0,00	0,00	852.248,83	-12.513,14	-1,45%	-1,45%
PUMA FIP MULTIESTRATÉGIA	0,00	15.294,20	0,00	-15.294,20	-30.588,40	-200,00%	0,00%
HAZ FII - ATCR11	1.018.613,21	0,00	0,00	974.037,52	-44.575,69	-4,38%	-4,38%
ARBOR II FIC AÇÕES	10.662.515,41	0,00	0,00	10.173.698,30	-488.817,11	-4,58%	-4,58%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>31.237.930,35</b>	<b>15.294,20</b>	<b>15.294,20</b>	<b>31.181.423,40</b>	<b>-56.506,95</b>	<b>-0,18%</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
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1.565.410,73	0,00	0,00	1.313.698,91	-251.711,82	-16,08%	-16,08%
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	1.757.029,76	0,00	0,00	1.479.069,08	-277.960,68	-15,82%	-15,82%
DAYCOVAL BOLSA AMERICANA USD BDR FIF AÇÕES	7.446.319,99	0,00	0,00	6.293.115,51	-1.153.204,48	-15,49%	-15,49%
<b>Total Exterior</b>	<b>10.768.760,48</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>9.085.883,50</b>	<b>-1.682.876,98</b>	<b>-15,63%</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.



