

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 RESP LIMITADA FIF REN...	D+1	Não há	3.034.387,88	2,28%	705	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	954.993,55	0,72%	1.117	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/08/2028	4.086.143,32	3,07%	138	0,44%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/08/2030	4.008.766,03	3,01%	123	0,42%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/05/2027	5.512.530,55	4,14%	85	1,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP ...	D+0	Não há	3.290.066,94	2,47%	674	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	8.386.944,08	6,30%	1.117	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	7.487.296,34	5,63%	791	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	D+0	Não há	3.052.767,72	2,29%	4.794	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLE...	D+0	Não há	2.158.608,67	1,62%	1.066	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	1.540.903,04	1,16%	1.340	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRABESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	3.065.799,98	2,30%	697	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	3.815.365,79	2,87%	386	0,26%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	3.818.548,90	2,87%	613	0,04%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	134.768,23	0,10%	26	0,34%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	23.748,77	0,02%	31	0,24%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LETRA FINANCEIRA BANCO MASTER	S/Info	Não se aplica	11.328.625,88	8,51%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	D+0	Não se aplica	9.880.880,93	7,42%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR 1	Não pos...	Não há	114.512,45	0,09%		0,00%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	888.969,24	0,67%	33	0,75%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a

Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2025)

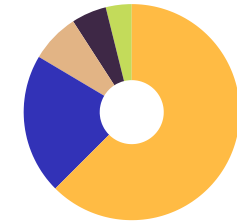
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	D+1260	90 dias	634.443,05	0,48%	70	1,01%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIV...	D+5 du	Não há	3.445.232,72	2,59%	99.369	0,13%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
MAG PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDIT...	D+0	Não há	2.513.880,85	1,89%	9.708	0,21%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
ARBOR II FIC AÇÕES	D+3 du ...	Não há	11.317.848,06	8,50%	1.055	9,01%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+15	Não há	1.094.861,34	0,82%	176	0,15%	Artigo 8º, Inciso I
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	5.533.620,15	4,16%	350	1,10%	Artigo 8º, Inciso I
TEXAS I FIAÇÕES	D+60	Não há	6.920.414,58	5,20%	6	0,64%	Artigo 8º, Inciso I
VOKIN GBV ACONCÁGUA 30 FIC AÇÕES	D+31	Não há	3.123.376,44	2,35%	371	0,85%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	1.395.188,46	1,05%	11.860	0,20%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR ...	D+4	Não há	1.596.584,49	1,20%	387	0,07%	Artigo 9º, Inciso III
DAYCOVAL BOLSA AMERICANA USD BDR FIF AÇÕES	D+4	Não há	6.772.302,91	5,09%	935	13,76%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTI...	D+4	Não há	93.525,55	0,07%	3.010	0,01%	Artigo 10º, Inciso I
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FI MULTIMERC...	D+32	Não há	5.287.110,32	3,97%	442	1,02%	Artigo 10º, Inciso I
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+91 ou...	Não há	842.494,03	0,63%	14	0,62%	Artigo 10º, Inciso I
PUMA FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	0,01	0,00%	54	0,00%	Artigo 10º, Inciso II
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	758.091,61	0,57%	28	1,81%	Artigo 10º, Inciso II
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII ...	Não se ...	Não se aplica	126.966,75	0,10%		0,00%	Artigo 11º
HAZ FII - ATCR11	Não se ...	Não se aplica	919.501,60	0,69%		0,00%	Artigo 11º
NEST EAGLE RESP LIMITADA FII - EAGL11	Não se ...	Não há	4.116.800,00	3,09%		2,44%	Artigo 11º

Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
Total para cálculo dos limites da Resolução			133.076.871,21				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			37.873,86	Artigo 6º			
PL Total			133.114.745,07				

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%	0,00%	30,00%	39.923.061,36
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	39.813.896,41	29,92%	25,00%	38,00%	80,00%	66.647.600,56
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	14.557.743,38	10,94%	5,00%	15,00%	60,00%	65.288.379,35
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	21.209.506,81	15,94%	0,00%	17,00%	20,00%	5.405.867,43
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	1.637.924,74	1,23%	0,00%	2,00%	2,00%	1.023.612,68
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	5.959.113,57	4,48%	0,00%	2,00%	5,00%	694.729,99
Total Renda Fixa	100,00%	83.178.184,91	62,50%	30,00%	74,00%	197,00%	

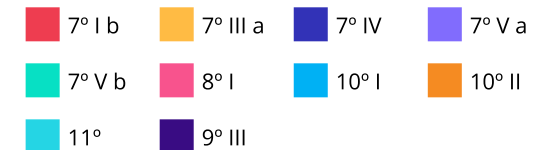
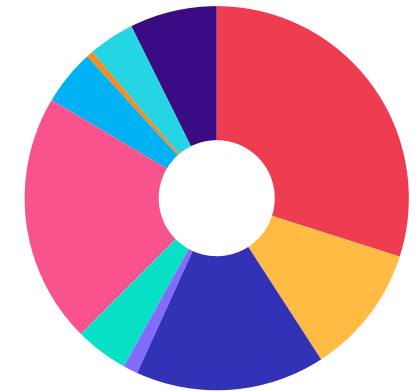


Enquadramento e Política de Investimento (RENTA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Maio / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	27.990.120,57	21,03%	0,00%	16,00%	30,00%	11.932.940,79
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	6.223.129,90	4,68%	0,00%	4,00%	10,00%	7.084.557,22
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	758.091,62	0,57%	0,00%	1,00%	5,00%	5.895.751,94
Artigo 11º	5,00%	5.163.268,35	3,88%	0,00%	1,00%	5,00%	1.490.575,21
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	40.134.610,44	30,16%	0,00%	22,00%	50,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	9.764.075,86	7,34%	0,00%	4,00%	10,00%	3.543.611,26
Total Exterior	10,00%	9.764.075,86	7,34%	0,00%	4,00%	10,00%	

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%	0,00%	5,00%	6.653.843,56



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	39.813.896,41	29,92	25,00	80,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	14.557.743,38	10,94	5,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	21.209.506,81	15,94	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	1.637.924,74	1,23	0,00	2,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5.959.113,57	4,48	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	27.990.120,57	21,03	0,00	30,00
Artigo 9º, Inciso III	9.764.075,86	7,34	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	6.223.129,90	4,68	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	758.091,62	0,57	0,00	5,00
Artigo 11º	5.163.268,35	3,88	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	35.095.723,98	26,37	0,16
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	17.178.990,95	12,91	-
ARBOR CAPITAL	11.317.848,06	8,50	1,29
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	10.217.535,63	7,68	0,06
BANCO DAYCOVAL	9.880.880,93	7,42	0,06
BLUEMAC ASSET MANAGEMENT LTDA	6.920.414,58	5,20	4,90
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	5.533.620,15	4,16	-
ICATU VANGUARDA	5.287.110,32	3,97	0,01
NEST ASSET MANAGEMENT	4.116.800,00	3,09	0,65
VOKIN INVESTIMENTOS	3.123.376,44	2,35	-
BANCO BRADESCO	3.065.799,98	2,30	0,00
SICREDI	3.052.767,72	2,29	0,00
GRAPHEN INVESTIMENTOS	2.557.426,35	1,92	3,28
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS	2.513.880,85	1,89	-
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	842.494,03	0,63	0,23
KPTL	758.091,61	0,57	0,18
RJI CORRETORA DE VALORES	134.768,23	0,10	-0,32
ZION INVEST	126.966,75	0,10	-
GENIAL GESTÃO LTDA	23.748,77	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 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%	-	-
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-2,55%	2,39%	-0,44%	1,92%	1,59%	2,81%	4,67%	4,89%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,41%	7,00%	3,72%	5,55%	7,26%	14,18%	1,37%	4,05%

IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	0,91%	6,00%	3,22%	7,33%	13,75%	27,67%	-	-
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR 1	-0,31%	21,02%	18,22%	-70,71%	-77,39%	-89,83%	-	-

IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,53%	5,62%	2,86%	5,37%	8,50%	18,52%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	0,43%	5,35%	2,62%	5,04%	8,09%	17,81%	0,86%	2,55%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	0,53%	5,23%	2,64%	5,08%	8,54%	18,24%	0,77%	2,39%

IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	0,83%	5,60%	2,98%	6,83%	12,69%	25,31%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-0,52%	-3,86%	-1,57%	-4,33%	-10,47%	-14,91%	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	-0,88%	-1,91%	-1,59%	5,75%	-0,42%	-5,04%	0,70%	28,00%

IRF-M 1 (Benchmark)	1,09%	5,74%	3,36%	6,48%	11,45%	24,33%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,06%	5,65%	3,31%	6,38%	11,22%	23,90%	0,10%	0,49%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	1,05%	5,62%	3,28%	6,33%	11,11%	23,64%	0,10%	0,49%

IMA-B 5 (Benchmark)	0,62%	5,57%	2,95%	5,27%	8,90%	18,63%	-	-
----------------------------	-------	-------	-------	-------	-------	--------	---	---

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
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-3,47%	-13,79%	-11,96%	-15,22%	-23,57%	-84,74%	2,60%	3,50%
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-0,32%	0,04%	-1,14%	0,45%	-2,36%	-28,85%	1,57%	3,66%

CDI (Benchmark)	1,14%	5,26%	3,19%	6,23%	11,78%	25,21%	-	-
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,06%	4,84%	2,93%	5,70%	10,70%	22,76%	0,01%	0,09%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	1,14%	5,27%	3,16%	6,18%	11,81%	25,23%	0,02%	0,10%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SI...	1,05%	4,81%	2,93%	5,69%	10,64%	22,70%	0,01%	0,08%
MAG PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	1,15%	5,29%	3,24%	6,28%	12,08%	26,21%	0,03%	0,10%
DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,20%	5,58%	3,35%	6,35%	12,34%	28,24%	0,03%	0,14%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,13%	5,24%	3,13%	6,14%	11,72%	24,82%	0,03%	0,11%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	1,14%	5,38%	3,21%	6,25%	11,90%	25,81%	0,02%	0,11%
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%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,15%	5,37%	3,19%	6,21%	11,89%	25,37%	0,02%	0,10%

IPCA (Benchmark)	0,26%	2,75%	1,25%	3,28%	5,32%	9,45%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,75%	7,00%	5,30%	5,23%	5,65%	11,46%	1,84%	5,27%
LETRA FINANCEIRA BANCO MASTER	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	-	-	-	-	-	-	-	-

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

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
NEST EAGLE RESP LIMITADA FII - EAGL11	0,29%	-	-0,18%	-	-	-	-	-

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)	-	-	-	-	-	-	-	-
ARBOR II FIC AÇÕES	10,52%	6,15%	4,01%	4,84%	21,64%	69,77%	10,10%	22,27%

CDI (Benchmark)	1,14%	5,26%	3,19%	6,23%	11,78%	25,21%	-	-
DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,20%	5,58%	3,35%	6,35%	12,34%	28,24%	0,03%	0,14%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	1,44%	5,05%	3,02%	4,81%	8,42%	19,84%	0,49%	2,49%

Ibovespa (Benchmark)	1,45%	13,92%	11,59%	9,04%	12,23%	26,48%	-	-
TEXAS I FI AÇÕES	48,92%	38,91%	44,49%	16,41%	1.229,97%	864,12%	33,07%	220,62%
VOKIN GBV ACONCÁGUA 30 FIC AÇÕES	6,81%	19,62%	19,67%	15,12%	9,24%	9,93%	6,94%	19,93%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3,69%	12,51%	11,04%	6,06%	9,57%	22,48%	6,85%	15,97%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	6,83%	17,10%	16,78%	8,10%	15,24%	32,67%	8,34%	19,08%

IFIX (Benchmark)	1,44%	11,09%	10,91%	10,35%	2,35%	14,88%	-	-
NEST EAGLE RESP LIMITADA FII - EAGL11	0,29%	-	-0,18%	-	-	-	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	0,82%	-11,51%	-8,89%	-12,14%	-33,87%	-35,94%	-	-
HAZ FII - ATRC11	-	-	-	-	-	-	-	-

IMA-B 5 (Benchmark)	0,62%	5,57%	2,95%	5,27%	8,90%	18,63%	-	-
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FI MULTIMERCADO	1,76%	5,20%	4,03%	0,87%	5,95%	18,46%	2,91%	9,00%

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

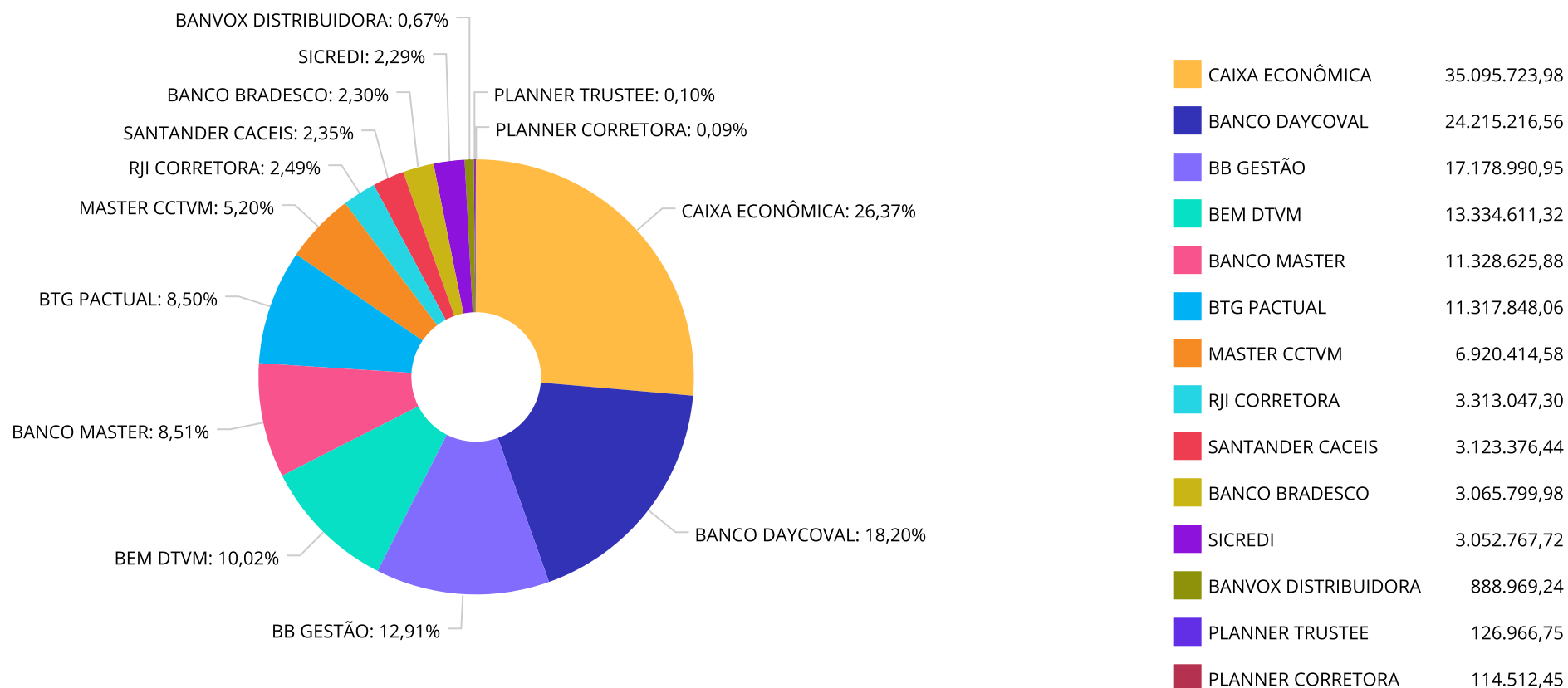
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA (Benchmark)	0,26%	2,75%	1,25%	3,28%	5,32%	9,45%	-	-
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-0,81%	-2,58%	-1,21%	-2,60%	-3,35%	-6,73%	1,05%	1,45%
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	1,10%	6,98%	3,81%	8,57%	16,38%	33,65%	-	-
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,08%	-23,38%	-23,14%	-23,47%	-38,80%	-66,14%	0,13%	30,10%
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	0,91%	6,00%	3,22%	7,33%	13,75%	27,67%	-	-
PUMA FIP MULTIESTRATÉGIA	0,00%	0,00%	0,00%	-176,92%	-176,45%	-175,22%	0,00%	176,92%

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

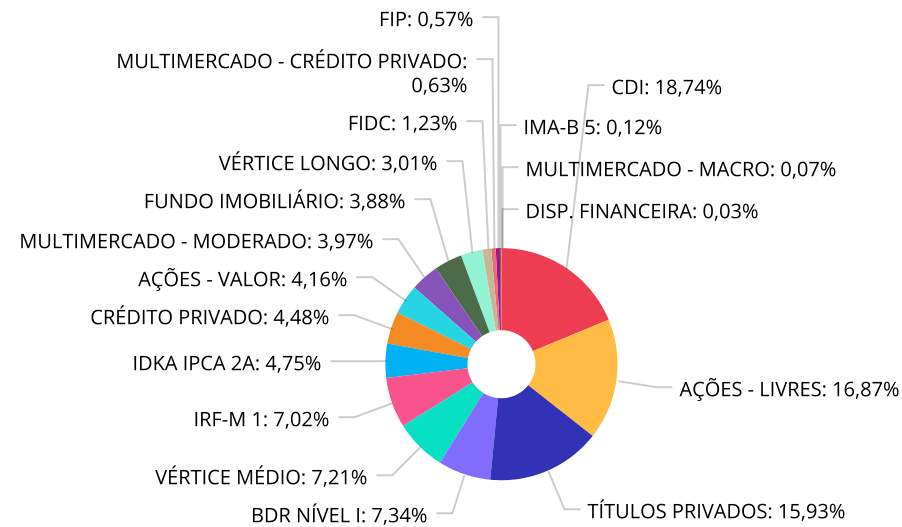
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)	7,34%	-7,82%	-3,10%	-8,21%	21,64%	57,32%	-	-
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	6,67%	-10,87%	-4,32%	-8,09%	16,35%	51,61%	8,72%	19,910%

Global BDRX (Benchmark)	7,94%	-8,81%	-2,04%	-4,57%	24,39%	71,52%	-	-
DAYCOVAL BOLSA AMERICANA USD BDR FIF AÇÕES	7,33%	-9,05%	-2,70%	-5,40%	23,06%	64,48%	8,72%	21,318%
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	7,44%	-9,13%	-2,44%	-5,13%	23,56%	67,57%	8,90%	22,267%

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



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

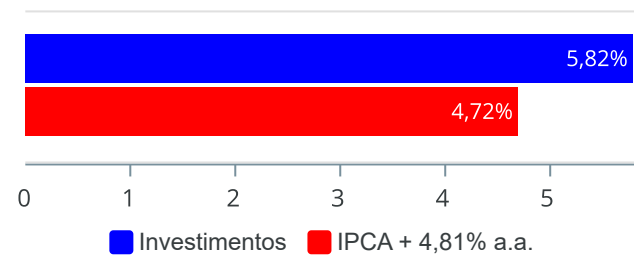


CDI	24.939.290,44	AÇÕES - LIVRES	22.456.500,42	TÍTULOS PRIVADOS	21.209.506,81
BDR NÍVEL I	9.764.075,86	VÉRTICE MÉDIO	9.598.673,87	IRF-M 1	9.341.937,63
IDKA IPCA 2A	6.324.454,82	CRÉDITO PRIVADO	5.959.113,57	AÇÕES - VALOR	5.533.620,15
MULTIMERCADO - MODERADO	5.287.110,32	FUNDO IMOBILIÁRIO	5.163.268,35	VÉRTICE LONGO	4.008.766,03
FIDC	1.637.924,74	MULTIMERCADO - CRÉDITO PRIVADO	842.494,03	FIP	758.091,62
IMA-B 5	158.517,00	MULTIMERCADO - MACRO	93.525,55	DISP. FINANCEIRA	37.873,86

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%
Abril	123.282.556,51	11.566.026,66	8.725.995,10	127.312.789,08	1.190.201,01	2.002.714,64	0,94%	1,61%	0,81%	4,04%	39,91%	8,10%
Maio	127.312.789,08	1.341.784,52	868.815,91	133.076.871,21	5.291.113,52	7.293.828,16	4,14%	5,82%	0,65%	4,72%	123,34%	5,29%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

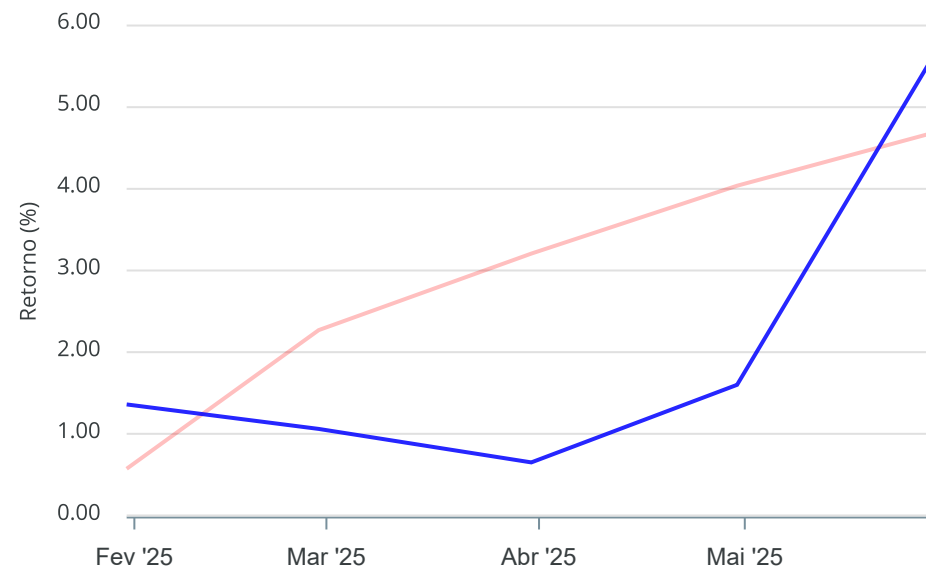


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Comparativo

ANO

36M



☒ Investimentos ☒ Meta de Rentabilidade ☐ CDI ☐ IMA-B

☐ IMA-B 5 ☐ IMA-B 5+ ☐ IMA Geral ☐ IRF-M ☐ IRF-M 1

☐ IRF-M 1+ ☐ Ibovespa ☐ IBX ☐ SMLL ☐ IDIV

☒ Investimentos ☒ Meta de Rentabilidade ☐ CDI ☐ IMA-B

☐ IMA-B 5

☐ IMA-B 5+ ☐ IMA Geral ☐ IRF-M ☐ IRF-M 1 ☐ IRF-M 1+

☐ Ibovespa ☐ IBX ☐ SMLL ☐ IDIV

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	3.404.444,84	0,00	0,00	3.445.232,72	40.787,88	1,20%	1,20%	0,03%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	3.030.934,42	0,00	0,00	3.065.799,98	34.865,56	1,15%	1,15%	0,02%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	1.523.390,12	0,00	0,00	1.540.903,04	17.512,92	1,15%	1,15%	0,02%
MAG PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO ...	2.485.409,48	0,00	0,00	2.513.880,85	28.471,37	1,15%	1,15%	0,03%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	3.018.331,94	0,00	0,00	3.052.767,72	34.435,78	1,14%	1,14%	0,02%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	3.775.571,34	0,00	0,00	3.818.548,90	42.977,56	1,14%	1,14%	0,02%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	7.403.828,40	0,00	0,00	7.487.296,34	83.467,94	1,13%	1,13%	0,03%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	8.298.658,02	0,00	0,00	8.386.944,08	88.286,06	1,06%	1,06%	0,10%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	2.136.052,50	0,00	0,00	2.158.608,67	22.556,17	1,06%	1,06%	0,01%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	945.039,61	0,00	0,00	954.993,55	9.953,94	1,05%	1,05%	0,10%
LETRA FINANCEIRA BANCO MASTER	11.218.374,02	0,00	0,00	11.328.625,88	110.251,86	0,98%	-	-
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	9.790.062,59	0,00	0,00	9.880.880,93	90.818,34	0,93%	-	-
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	3.137.487,12	1.341.784,52	700.393,09	3.815.365,79	36.487,24	0,81%	1,05%	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA PRE...	3.978.929,52	0,00	0,00	4.008.766,03	29.836,51	0,75%	0,75%	1,84%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	3.018.322,10	0,00	0,00	3.034.387,88	16.065,78	0,53%	0,53%	0,77%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	3.275.949,54	0,00	0,00	3.290.066,94	14.117,40	0,43%	0,43%	0,86%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.656.796,59	0,00	168.422,82	5.512.530,55	24.156,78	0,43%	-2,55%	4,67%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PRE...	4.069.342,59	0,00	0,00	4.086.143,32	16.800,73	0,41%	0,41%	1,37%
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR 1	114.868,13	0,00	0,00	114.512,45	-355,68	-0,31%	-	-
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	135.204,61	0,00	0,00	134.768,23	-436,38	-0,32%	-0,32%	1,57%

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
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	637.751,99	0,00	0,00	634.443,05	-3.308,94	-0,52%	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	896.819,20	0,00	0,00	888.969,24	-7.849,96	-0,88%	-0,88%	0,70%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	24.603,23	0,00	0,00	23.748,77	-854,46	-3,47%	-3,47%	2,60%
Total Renda Fixa	81.976.171,90	1.341.784,52	868.815,91	83.178.184,91	729.044,40	0,88%		0,76%

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
TEXAS I FIAÇÕES	4.647.050,60	0,00	0,00	6.920.414,58	2.273.363,98	48,92%	48,92%	33,07%
ARBOR II FIC AÇÕES	10.241.050,71	0,00	0,00	11.317.848,06	1.076.797,35	10,51%	10,51%	10,10%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	1.024.891,61	0,00	0,00	1.094.861,34	69.969,73	6,83%	6,83%	8,34%
VOKIN GBV ACONCÁGUA 30 FIC AÇÕES	2.924.168,76	0,00	0,00	3.123.376,44	199.207,68	6,81%	6,81%	6,94%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5.336.770,19	0,00	0,00	5.533.620,15	196.849,96	3,69%	3,69%	6,85%
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FI MULTIMERCAD...	5.195.689,91	0,00	0,00	5.287.110,32	91.420,41	1,76%	1,76%	2,91%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	92.198,72	0,00	0,00	93.525,55	1.326,83	1,44%	1,44%	0,49%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	125.934,50	0,00	0,00	126.966,75	1.032,25	0,82%	-	-
HAZ FII - ATCR11	919.199,31	0,00	0,00	919.501,60	302,29	0,03%	-	-
NEST EAGLE RESP LIMITADA FII - EAGL11	4.117.687,19	0,00	0,00	4.116.800,00	-887,19	-0,02%	-	-
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	758.678,34	0,00	0,00	758.091,61	-586,73	-0,08%	-0,08%	0,13%
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	849.376,00	0,00	0,00	842.494,03	-6.881,97	-0,81%	-0,81%	1,05%
PUMA FIP MULTIESTRATÉGIA	-15.294,20	0,00	0,00	0,01	15.294,21	-100,00%	0,00%	0,00%
Total Renda Variável	36.217.401,64	0,00	0,00	40.134.610,44	3.917.208,80	10,82%		12,25%

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
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	1.486.080,68	0,00	0,00	1.596.584,49	110.503,81	7,44%	7,44%	8,90%
DAYCOVAL BOLSA AMERICANA USD BDR FIF AÇÕES	6.309.831,16	0,00	0,00	6.772.302,91	462.471,75	7,33%	7,33%	8,72%
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1.308.009,50	0,00	0,00	1.395.188,46	87.178,96	6,67%	6,67%	8,72%
Total Exterior	9.103.921,34	0,00	0,00	9.764.075,86	660.154,52	7,25%		8,75%

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.

