

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
TÍTULOS PÚBLICOS			30.936.221,26	10,19%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea a
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	3.311.342,39	1,09%	665	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	3.336.151,44	1,10%	471	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	7.296.440,74	2,40%	569	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	2.500.652,13	0,82%	768	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	4.268.413,46	1,41%	299	0,44%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITA...	D+1	Não há	2.136.873,38	0,70%	161	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC...	D+1	Não há	814.494,36	0,27%	85	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	6.530.494,23	2,15%	76	2,69%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	D+0	Não há	14.466.940,12	4,77%	4.383	0,34%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	27.628.334,86	9,10%	1.308	0,13%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	4.961.936,38	1,63%	1.213	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	15.008.882,06	4,94%	599	0,19%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	21.203.067,23	6,99%	482	0,29%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	2.580.263,70	0,85%	190	0,13%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
MAG FI RENDA FIXA	D+0	Não há	7.315.259,50	2,41%	2.558	1,19%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RENDA FIXA	D+2 du	Não há	6.028.359,22	1,99%	31	2,23%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	2.770.537,00	0,91%	330	0,65%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB ESPELHO JGP INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RE...	D+31	Não há	4.267.571,04	1,41%	4.709	0,61%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	D+1 du	Não há	11.836.928,95	3,90%	751	4,24%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2025)

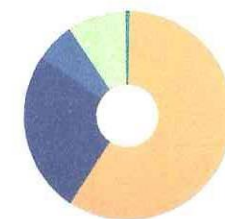
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	9.633.080,67	3,17%	401	3,24%	Artigo 8º, Inciso I
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	D+20 du	Não há	6.048.786,76	1,99%	633	1,44%	Artigo 8º, Inciso I
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	2.728.443,07	0,90%	1.865	1,74%	Artigo 8º, Inciso I
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES FI AÇÕES	D+16 du	Não há	6.818.320,87	2,25%	139	3,26%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	1.293.546,37	0,43%	987	0,20%	Artigo 8º, Inciso I
BRADESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA FIC AÇÕES	D+3	Não há	4.845.273,34	1,60%	23	2,89%	Artigo 8º, Inciso I
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	9.698.603,25	3,20%	1.576	0,87%	Artigo 8º, Inciso I
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	D+3	Não há	4.616.033,41	1,52%	350	0,96%	Artigo 8º, Inciso I
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32 du	Não há	10.248.131,69	3,38%	90	0,42%	Artigo 8º, Inciso I
MAG BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	5.647.695,36	1,86%	1.225	2,20%	Artigo 8º, Inciso I
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+3	Não há	2.079.449,76	0,69%	3.206	0,41%	Artigo 8º, Inciso I
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	D+4	Não há	4.998.610,89	1,65%	3.280	2,85%	Artigo 8º, Inciso I
SOMMA FUNDAMENTAL FI AÇÕES	D+3 du	Não há	263.448,23	0,09%	34	1,04%	Artigo 8º, Inciso I
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	D+32	Não há	7.257.956,01	2,39%	39	0,33%	Artigo 8º, Inciso I
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVE...	D+6 du	Não há	3.879.156,86	1,28%	1.470	2,39%	Artigo 9º, Inciso II
SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVESTI...	D+4 du	Não há	1.589.240,35	0,52%	362	0,49%	Artigo 9º, Inciso II
SOMMA ROBÓTICA E INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL USD INV...	D+6 du	Não há	2.255.878,26	0,74%	12	0,02%	Artigo 9º, Inciso II
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVE...	D+4	Não há	4.142.435,12	1,36%	129	0,28%	Artigo 9º, Inciso III
DAYCOVAL BOLSAAMERICANA USD BDR FIF AÇÕES	D+4	Não há	3.161.551,54	1,04%	1.048	6,48%	Artigo 9º, Inciso III
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I I	D+3 du	Não há	3.420.892,74	1,13%	10.715	1,37%	Artigo 9º, Inciso III

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BRADESCO S&P 500 MAIS FIC MULTIMERCADO	D+4	Não há	7.353.816,93	2,42%	433	3,97%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES VI FIC ...	D+0	Não há	803.358,44	0,26%	155	0,63%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	4.383.043,51	1,44%	8.403	0,23%	Artigo 10º, Inciso I
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA II FI MULTIME...	D+3 du	Não há	3.423.014,38	1,13%	10	6,45%	Artigo 10º, Inciso I
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	D+3 du	Não há	3.427.577,98	1,13%	20	2,54%	Artigo 10º, Inciso I
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF M...	D+4 du	25 meses	3.206.445,54	1,06%	35	1,10%	Artigo 10º, Inciso I
SICREDI BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO LP	D+1 du	Não há	5.622.623,28	1,85%	15.462	0,86%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	1.262.800,00	0,42%		0,00%	Artigo 11º
SPX SYN DESENVOLVIMENTO DE GALPÕES LOGÍSTICOS FE...	Não se ...	Não há	230.000,00	0,08%		0,00%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			303.538.378,06				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			11.608,15				Artigo 6º
PL Total			303.549.986,21				

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA FIXA) - base (Março / 2025)

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	30.936.221,26	10,19%	0,00%	16,00%	32,00%	66.196.059,72
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	44.661.802,25	14,71%	0,00%	30,00%	52,52%	114.756.553,91
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	70,00%	87.496.639,95	28,83%	0,00%	12,00%	70,00%	124.980.224,69
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	70,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	70,00%	212.476.864,64
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,47%	20,00%	60.707.675,61
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	30.353.837,81
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	10,00%	16.104.499,99	5,31%	0,00%	0,20%	10,00%	14.249.337,82
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	15.176.918,90
Total Renda Fixa	100,00%	179.199.163,45	59,04%	0,00%	58,67%	269,52%	

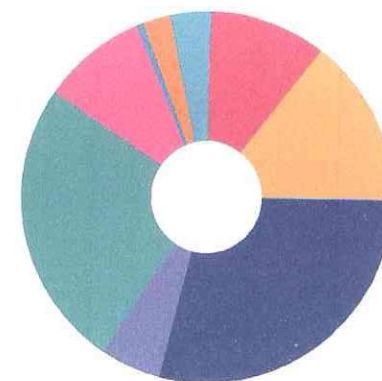


RENDA FIXA	179.199.163,45
RENDA VARIÁVEL	76.177.379,68
EXTERIOR	18.449.154,87
ESTRUTURADOS	28.219.880,06
FUNDO IMOBILIÁRIO	1.492.800,00

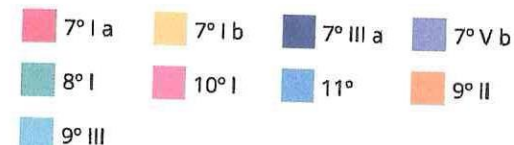
ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!

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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	40,00%	76.177.379,68	25,10%	0,00%	18,32%	40,00%	45.237.971,54
Artigo 8º, Inciso II	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	4,58%	40,00%	121.415.351,22
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	28.219.880,06	9,30%	0,00%	10,00%	10,00%	2.133.957,75
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,15%	5,00%	15.176.918,90
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	15.176.918,90
Artigo 11º	10,00%	1.492.800,00	0,49%	0,00%	3,11%	10,00%	28.861.037,81
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	40,00%	105.890.059,74	34,89%	0,00%	36,16%	110,00%	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 2	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%	30.353.837,81
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	7.724.275,47	2,54%	0,00%	1,59%	10,00%	22.629.562,34
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	10.724.879,40	3,53%	0,00%	1,59%	10,00%	19.628.958,41
Total Exterior	10,00%	18.449.154,87	6,08%	0,00%	3,18%	30,00%	



Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	30.353.837,81



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	30.936.221,26	10,19	0,00	32,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	44.661.802,25	14,71	0,00	52,52
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	87.496.639,95	28,83	0,00	70,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	70,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	16.104.499,99	5,31	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	76.177.379,68	25,10	0,00	40,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	40,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso II	7.724.275,47	2,54	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	10.724.879,40	3,53	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	28.219.880,06	9,30	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	1.492.800,00	0,49	0,00	10,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	10,00

Enquadramento por Gestores - base (Março / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	43.979.381,22	14,49	-
CAIXA DTVM	40.485.526,72	13,34	0,00
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	30.936.221,26	10,19	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	30.155.591,41	9,93	0,00
SICREDI	22.860.100,40	7,53	0,02
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	16.085.397,12	5,30	1,08
4UM INVESTIMENTOS	15.681.867,43	5,17	0,48
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS	12.962.954,86	4,27	0,08
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	12.199.090,27	4,02	0,97
SOMMA INVESTIMENTOS	12.100.377,18	3,99	-
GUEPARDO INVESTIMENTOS	10.248.131,69	3,38	0,14
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	9.698.603,25	3,20	0,53
TARPON INVESTIMENTOS	7.257.956,01	2,39	-
BAYES CAPITAL MANAGEMENT	6.818.320,87	2,25	2,50
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	6.587.851,24	2,17	0,07
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	6.530.494,23	2,15	0,00
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	4.616.033,41	1,52	-
XP ASSET MANAGEMENT	3.879.156,86	1,28	-
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	3.161.551,54	1,04	0,02
AZ QUEST INVESTIMENTOS	2.728.443,07	0,90	0,01

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
MIRAE ASSET	2.255.878,26	0,74	-
GENIAL INVESTIMENTOS	2.079.449,76	0,69	-
SPX CAPITAL	230.000,00	0,08	-

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
IMA-B 5 (Benchmark)	0,55%	3,11%	3,11%	3,95%	7,25%	17,58%	-	-
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	0,53%	3,04%	3,04%	3,80%	6,88%	16,80%	0,81%	2,31%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,52%	3,05%	3,05%	3,84%	6,96%	17,06%	0,81%	2,29%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,53%	3,06%	3,06%	3,86%	7,06%	17,15%	0,81%	2,29%
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%
IRF-M (Benchmark)	1,39%	4,63%	4,63%	2,58%	4,82%	19,52%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,36%	4,55%	4,55%	2,46%	4,58%	18,81%	1,74%	3,66%
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%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	1,29%	4,67%	4,67%	2,38%	4,20%	18,72%	1,81%	3,70%
CDI (Benchmark)	0,96%	2,98%	2,98%	5,73%	11,26%	25,02%	-	-
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	0,98%	3,10%	3,10%	5,76%	11,30%	25,73%	0,03%	0,11%
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,06%	3,32%	3,32%	5,41%	11,41%	28,10%	0,11%	0,55%
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%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	0,95%	3,02%	3,02%	5,74%	11,30%	25,06%	0,01%	0,08%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,98%	3,10%	3,10%	5,75%	11,44%	25,85%	0,03%	0,09%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,70%	2,68%	2,68%	5,40%	11,55%	24,18%	0,22%	0,54%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,97%	3,05%	3,05%	5,74%	11,45%	26,20%	0,01%	0,07%
MAG FI RENDA FIXA	0,97%	3,19%	3,19%	5,66%	11,16%	25,11%	0,05%	0,25%

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
BB ESPELHO JGP INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP LIMITADA FIF C...	1,03%	3,46%	3,46%	5,62%	-	-	0,14%	-
IPCA (Benchmark)	0,56%	2,04%	2,04%	3,55%	5,48%	9,62%	-	-
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RENDA FIXA	3,79%	6,08%	6,08%	8,89%	14,51%	-	4,53%	7,99%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,69%	3,02%	3,02%	4,66%	7,53%	20,43%	0,58%	1,48%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	0,82%	3,02%	3,02%	4,81%	7,49%	21,49%	0,18%	1,74%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA II FI MULTIMERCADO	0,76%	2,41%	2,41%	3,58%	3,41%	11,37%	0,17%	2,27%

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 definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA II FI MULTIMERCADO	0,76%	2,41%	2,41%	3,58%	3,41%	11,37%	0,17%	2,27%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	0,07%	2,65%	2,65%	0,87%	-	-	2,85%	-
SPX SYN DESENVOLVIMENTO DE GALPÕES LOGÍSTICOS FEEDER INSTITUCIONA...	-	-	-	-	-	-	-	-
Ibovespa (Benchmark)	6,08%	8,29%	8,29%	-1,18%	1,68%	27,85%	-	-
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES VI FIC MULTIMERCADO LP	4,62%	6,11%	6,11%	0,56%	3,77%	-	5,97%	9,12%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FIAÇÕES	5,47%	7,11%	7,11%	-3,70%	-2,67%	19,74%	6,64%	13,74%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIAÇÕES	6,40%	6,81%	6,81%	0,10%	-2,42%	21,24%	6,57%	12,71%
MAG BRASIL FIAÇÕES	5,80%	7,69%	7,69%	-1,75%	-0,55%	21,02%	7,04%	13,57%
SOMMA FUNDAMENTAL FIAÇÕES	6,87%	9,35%	9,35%	-5,12%	-12,94%	0,21%	8,23%	16,82%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	3,64%	4,20%	4,20%	-2,65%	-1,70%	23,97%	6,79%	12,72%
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	4,20%	6,41%	6,41%	-1,12%	0,87%	13,06%	4,89%	13,93%
FINACAP MAURITSSTAD FIAÇÕES	1,91%	3,26%	3,26%	-7,95%	-6,27%	24,38%	7,62%	15,37%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES FIAÇÕES	4,04%	5,02%	5,02%	-1,96%	-7,08%	25,47%	6,75%	15,96%
PLURAL DIVIDENDOS FIAÇÕES	5,40%	10,13%	10,13%	-0,38%	-2,40%	19,93%	6,43%	13,93%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	7,47%	15,00%	15,00%	11,30%	11,50%	85,34%	6,91%	15,27%
4UM MARLIM DIVIDENDOS FIAÇÕES	4,57%	5,85%	5,85%	-3,70%	-0,02%	25,40%	6,46%	13,10%

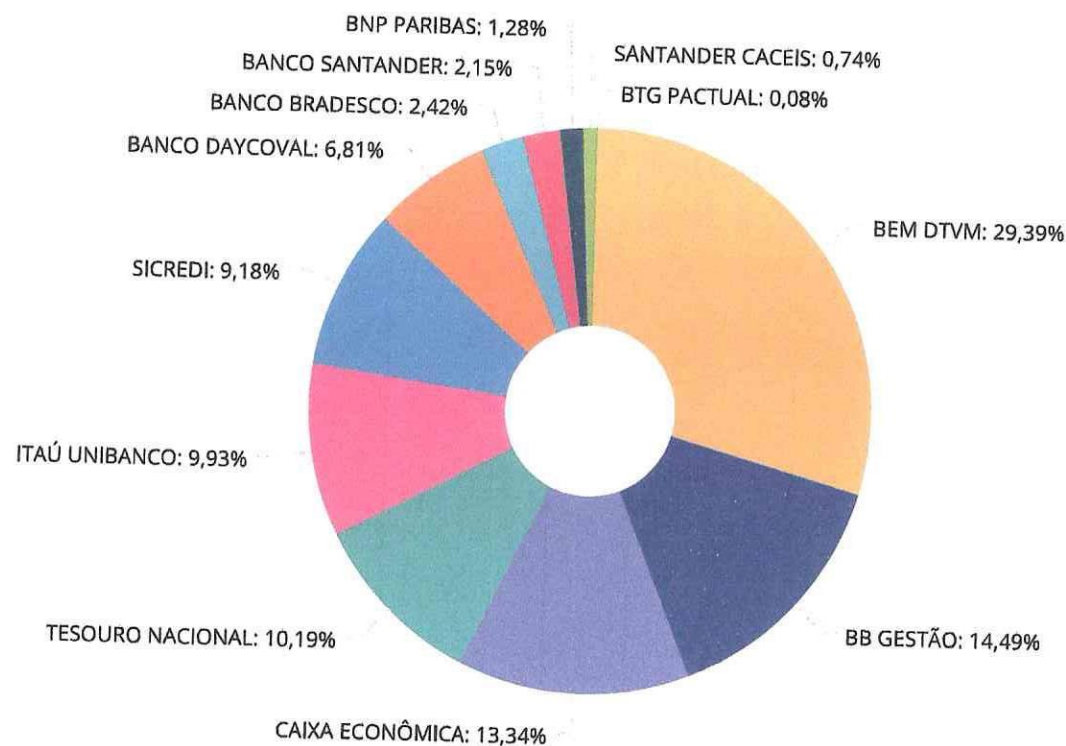
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2,64%	-0,58%	-0,58%	-10,73%	-13,98%	32,56%	9,06%	17,29%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	3,64%	1,20%	1,20%	-6,61%	-6,30%	13,15%	6,78%	12,74%
IBX (Benchmark)	5,94%	8,17%	8,17%	-1,12%	2,04%	27,74%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA FIC AÇÕES	5,81%	7,95%	7,95%	-1,32%	1,30%	22,85%	7,31%	13,98%
IFIX (Benchmark)	6,14%	6,32%	6,32%	0,22%	-2,79%	20,00%	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	-5,76%	-5,90%	-5,90%	-22,05%	-21,31%	1,01%	-	-
MSCI ACWI (Benchmark)	-5,89%	-8,83%	-8,83%	2,35%	21,39%	44,55%	-	-
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	-5,15%	-3,52%	-3,52%	0,04%	11,69%	51,94%	10,04%	13,65%
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	-5,75%	-4,59%	-4,59%	-2,61%	6,80%	36,56%	-	-
SICREDI BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO LP	-5,12%	-3,44%	-3,44%	0,32%	12,39%	53,53%	10,04%	13,67%
BRADESCO S&P 500 MAIS FIC MULTIMERCADO	-5,21%	-3,73%	-3,73%	-0,56%	9,47%	43,55%	10,11%	13,62%
SMLL (Benchmark)	6,73%	8,87%	8,87%	-5,46%	-14,90%	5,64%	-	-
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	3,28%	4,97%	4,97%	0,34%	-2,99%	52,88%	10,51%	20,50%

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

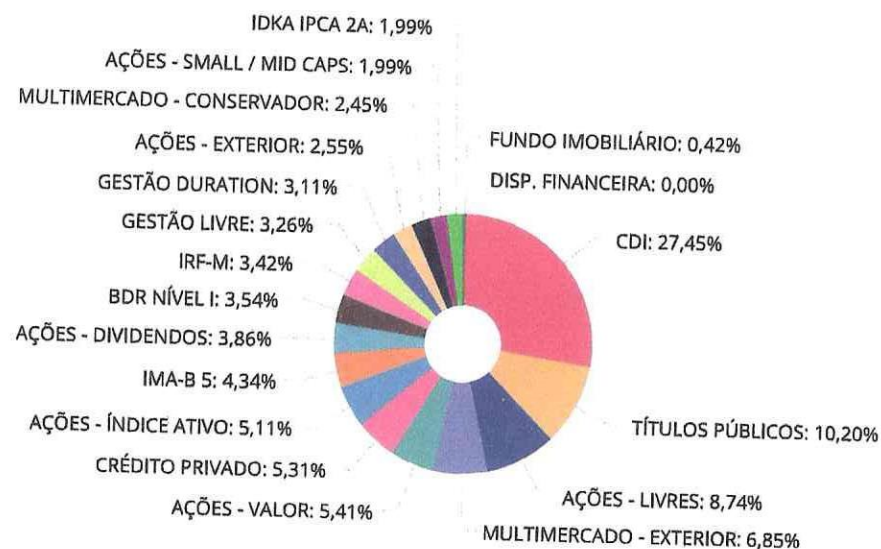
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	-9,44%	-15,69%	-15,69%	1,32%	24,11%	67,11%	-	-
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I I	-6,42%	-7,45%	-7,45%	8,85%	26,93%	62,09%	10,93%	15,011%
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-9,84%	-15,87%	-15,87%	-0,42%	15,00%	49,13%	9,98%	17,141%
DAYCOVAL BOLSA AMERICANA USD BDR FIF AÇÕES	-9,58%	-15,49%	-15,49%	0,66%	22,88%	59,92%	10,96%	17,038%
Ibovespa (Benchmark)	6,08%	8,29%	8,29%	-1,18%	1,68%	27,85%	-	-
SOMMA ROBÓTICA E INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL USD INVESTIMENTO NO EXTE...	-12,23%	-16,66%	-16,66%	0,92%	9,49%	31,80%	13,08%	19,196%
MSCI ACWI (Benchmark)	-5,89%	-8,83%	-8,83%	2,35%	21,39%	44,55%	-	-
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTER...	-7,75%	-6,03%	-6,03%	0,02%	5,10%	37,61%	13,39%	16,412%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	-7,68%	-12,43%	-12,43%	-4,39%	11,70%	32,72%	8,10%	17,168%

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



BEM DTVM	89.205.960,64
BB GESTÃO	43.979.381,22
CAIXA ECONÔMICA	40.485.526,72
TESOURO NACIONAL	30.936.221,26
ITAÚ UNIBANCO	30.155.591,41
SICREDI	27.858.711,29
BANCO DAYCOVAL	20.667.639,24
BANCO BRADESCO	7.353.816,93
BANCO SANTANDER	6.530.494,23
BNP PARIBAS	3.879.156,86
SANTANDER CACEIS	2.255.878,26
BTG PACTUAL	230.000,00

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



CDI	83.269.160,65	TÍTULOS PÚBLICOS	30.936.221,26	AÇÕES - LIVRES	26.503.323,20	MULTIMERCADO - EXTERIOR	20.782.498,10
AÇÕES - VALOR	16.421.159,70	CRÉDITO PRIVADO	16.104.499,99	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	15.491.579,59	IMA-B 5	13.156.983,11
AÇÕES - DIVIDENDOS	11.712.530,43	BDR NÍVEL I	10.724.879,40	IRF-M	10.375.101,90	GESTÃO LIVRE	9.895.523,20
GESTÃO DURATION	9.433.314,12	AÇÕES - EXTERIOR	7.724.275,47	MULTIMERCADO - CONSERVADOR	7.437.381,96	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	6.048.786,76
IDKA IPCA 2A	6.028.359,22	FUNDO IMOBILIÁRIO	1.262.800,00	DISP. FINANCEIRA	11.608,15		

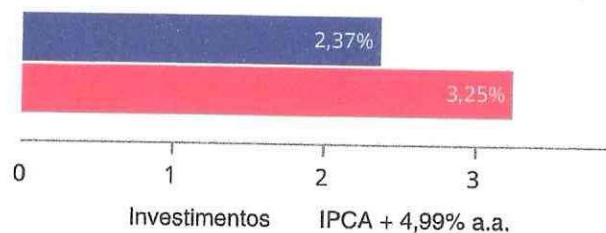
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Março / 2025)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	30/07/2024	480	4.368,338440	4.467,762144	2.096.802,45	2.144.525,82	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	05/08/2024	274	4.405,925923	4.489,765469	1.207.223,70	1.230.195,73	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	12/09/2024	1.499	4.293,728976	4.474,450833	6.436.299,74	6.707.201,79	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	22/08/2024	1.290	4.344,773675	4.540,183417	5.604.758,04	5.856.836,60	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	20/06/2024	1.160	4.306,579840	4.443,843931	4.995.632,61	5.154.858,95	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	06/02/2025	289	4.212,850000	4.192,380556	1.217.513,65	1.211.597,98	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	14/12/2022	747	4.012,12341	4.468,889602	2.997.056,19	3.338.260,53	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	10/05/2023	1.160	4.265,02760000	4.592,426773	4.947.432,02	5.327.215,05	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	10/05/2023	10	4.265,02760000	4.592,426773	42.650,28	45.924,26	Curva

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	283.286.976,58	44.904,65	1.184.947,18	287.323.292,21	5.176.358,16	5.176.358,16	1,83%	1,83%	0,59%	0,59%	311,44%	4,02%
Fevereiro	287.323.292,21	8.260.862,55	2.356.183,89	292.176.132,94	-1.051.837,93	4.124.520,23	-0,36%	1,46%	1,70%	2,30%	63,59%	3,47%
Março	292.176.132,94	3.565.685,49	1.672.562,68	296.703.706,29	2.634.450,54	6.758.970,77	0,90%	2,37%	0,93%	3,25%	72,95%	3,85%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

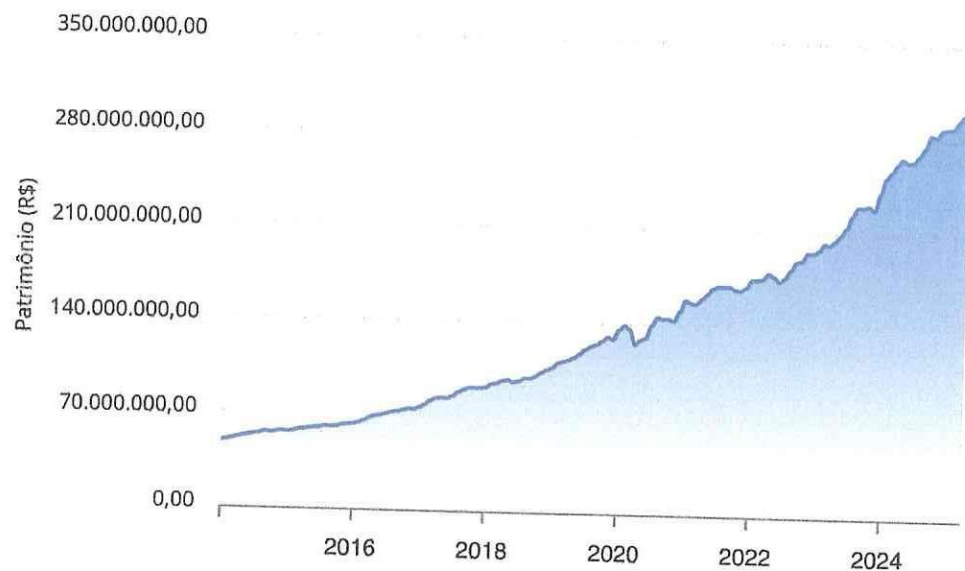




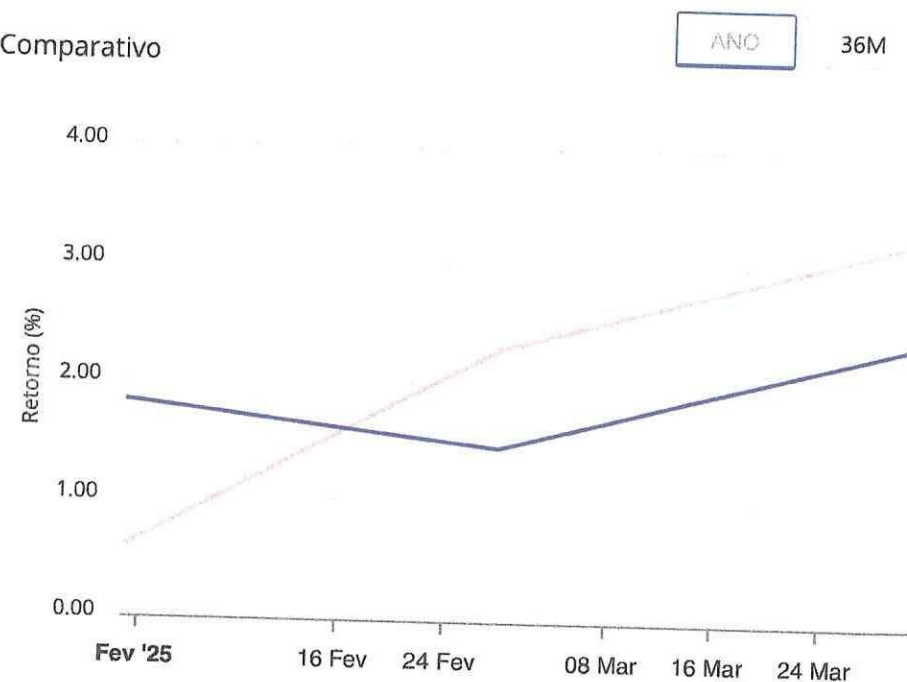
CRÉDITO
& MERCADO

Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



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
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RENDA FIXA	5.808.347,40	0,00	0,00	6.028.359,22	220.011,82	3,79%	3,79%	4,53%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	4.211.115,63	0,00	0,00	4.268.413,46	57.297,83	1,36%	1,36%	1,74%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	3.291.427,17	0,00	0,00	3.336.151,44	44.724,27	1,36%	1,36%	1,74%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	2.735.360,69	0,00	0,00	2.770.537,00	35.176,31	1,29%	1,29%	1,81%
TÍTULOS PÚBLICOS	30.589.262,99	0,00	0,00	30.936.221,26	346.958,27	1,13%	-	-
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	11.712.691,64	0,00	0,00	11.836.928,95	124.237,31	1,06%	1,06%	0,11%
BB ESPELHO JGP INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP...	4.223.920,71	0,00	0,00	4.267.571,04	43.650,33	1,03%	1,03%	0,14%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	4.913.600,69	0,00	0,00	4.961.936,38	48.335,69	0,98%	0,98%	0,03%
MAG FI RENDA FIXA	7.244.947,03	0,00	0,00	7.315.259,50	70.312,47	0,97%	0,97%	0,05%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	14.330.487,25	0,00	0,00	14.466.940,12	136.452,87	0,95%	0,95%	0,01%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	26.577.578,46	790.691,75	0,00	27.628.334,86	260.064,65	0,98%	0,98%	0,02%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	13.839.819,07	1.031.426,09	0,00	15.008.882,06	137.636,90	0,93%	0,98%	0,03%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	20.842.041,91	2.492.224,97	2.338.262,31	21.203.067,23	207.062,66	0,89%	0,97%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	2.119.504,57	0,00	0,00	2.136.873,38	17.368,81	0,82%	0,82%	0,18%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	2.562.381,54	0,00	0,00	2.580.263,70	17.882,16	0,70%	0,70%	0,22%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	7.246.412,08	0,00	0,00	7.296.440,74	50.028,66	0,69%	0,69%	0,58%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC R...	810.170,90	0,00	0,00	814.494,36	4.323,46	0,53%	0,53%	0,81%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.487.394,22	0,00	0,00	2.500.652,13	13.257,91	0,53%	0,53%	0,81%
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	6.495.920,01	0,00	0,00	6.530.494,23	34.574,22	0,53%	0,53%	0,81%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.294.098,80	0,00	0,00	3.311.342,39	17.243,59	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
Total Renda Fixa	175.336.482,76	4.314.342,81	2.338.262,31	179.199.163,45	1.886.600,19	1,06%		0,44%