

Relatório Analítico dos Investimentos

em março e 1º trimestre de 2025

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2025)

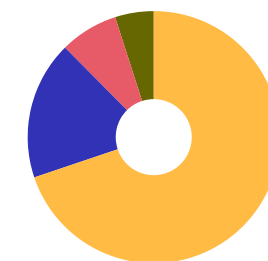
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	487.687,69	0,70%	719	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	152.551,03	0,22%	665	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	30.644,12	0,04%	451	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	3.875.709,32	5,57%	1.104	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CUR...	D+0	Não há	2.103.950,66	3,02%	263	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	4.016.531,35	5,77%	569	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	5.537.284,25	7,96%	768	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	365.386,55	0,53%	528	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	136.510,59	0,20%	202	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.609.766,10	3,75%	4.383	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	6.901.740,67	9,92%	19.166	0,48%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	60.956,08	0,09%	553	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	4.905.626,95	7,05%	1.060	0,10%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	8.222.751,82	11,82%	1.308	0,04%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	1.321.943,87	1,90%	97	0,33%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
FORTE FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	145.358,77	0,21%	607	5,18%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+1	Não há	4.443.726,40	6,39%	374	0,47%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	D+1 du	Não há	3.266.833,45	4,69%	751	1,17%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	D+20 du	Não há	1.556.270,15	2,24%	633	0,37%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	880.024,08	1,26%	987	0,14%	Artigo 8º, Inciso I

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕ...	D+33	Não há	393.740,80	0,57%	147	0,04%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	380.113,08	0,55%	3.898	0,08%	Artigo 8º, Inciso I
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	1.012.085,07	1,45%	1.576	0,09%	Artigo 8º, Inciso I
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	D+3	Não há	1.140.655,12	1,64%	350	0,24%	Artigo 8º, Inciso I
MAG BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	315.677,76	0,45%	1.225	0,12%	Artigo 8º, Inciso I
OCCAM FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	595.385,81	0,86%	658	0,08%	Artigo 8º, Inciso I
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+3	Não há	1.580.776,58	2,27%	3.206	0,31%	Artigo 8º, Inciso I
PRINCIPAL CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	D+3 du ...	Não há	2.006.958,55	2,88%	366	0,37%	Artigo 8º, Inciso I
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	D+3	Não há	509.740,87	0,73%	32	0,52%	Artigo 8º, Inciso I
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	D+4	Não há	1.087.908,54	1,56%	3.280	0,62%	Artigo 8º, Inciso I
SOMMA FUNDAMENTAL FI AÇÕES	D+3 du	Não há	890.941,06	1,28%	34	3,51%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	4.626.146,70	6,65%	12.993	0,56%	Artigo 9º, Inciso III
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+3	Não há	571.354,53	0,82%	1.401	0,50%	Artigo 9º, Inciso III
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	13.093,37	0,02%	139	0,00%	Artigo 10º, Inciso I
BRDESCO S&P 500 MAIS FIC MULTIMERCADO	D+4	Não há	914.893,44	1,31%	433	0,49%	Artigo 10º, Inciso I
SICREDI BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO LP	D+1 du	Não há	2.521.657,87	3,62%	15.462	0,39%	Artigo 10º, Inciso I
Total para cálculo dos limites da Resolução			69.582.383,05				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	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%	5,00%	32,00%	22.266.362,58
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	26.217.762,33	37,68%	0,00%	28,00%	58,00%	14.140.019,84
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.479.119,15
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	65,00%	19.100.363,89	27,45%	0,00%	12,00%	65,00%	26.128.185,09
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	65,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	65,00%	45.228.548,98
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	8,00%	20,00%	13.916.476,61
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.479.119,15
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	3.266.833,45	4,69%	0,00%	2,00%	5,00%	212.285,70
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.479.119,15
Total Renda Fixa	100,00%	48.584.959,67	69,82%	0,00%	55,00%	260,00%	



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!

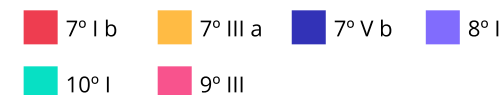
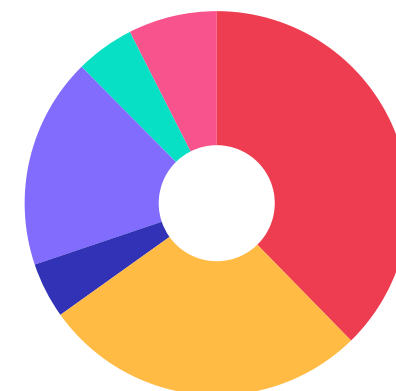


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Março / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	12.350.277,47	17,75%	0,00%	15,00%	35,00%	12.003.556,60
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	4,00%	35,00%	24.353.834,07
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	3.449.644,68	4,96%	0,00%	10,00%	10,00%	3.508.593,63
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	3.479.119,15
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.479.119,15
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.479.119,15
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	15.799.922,15	22,71%	0,00%	34,00%	95,00%	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	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%	6.958.238,31
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	6.958.238,31
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	5.197.501,23	7,47%	0,00%	5,00%	10,00%	1.760.737,08
Total Exterior	10,00%	5.197.501,23	7,47%	0,00%	10,00%	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%	1,00%	10,00%	6.958.238,31



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2025		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	0,00	0,00	0,00	32,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	26.217.762,33	37,68	20,00	58,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	19.100.363,89	27,45	7,00	65,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	65,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	3.266.833,45	4,69	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	12.350.277,47	17,75	15,00	35,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	35,00
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	5.197.501,23	7,47	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	3.449.644,68	4,96	5,00	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	0,00	0,00	0,00	5,00
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	23.255.191,16	33,42	-
SICREDI	16.613.401,63	23,88	0,01
CAIXA DTVM	12.797.006,69	18,39	0,00
SOMMA INVESTIMENTOS	4.157.774,51	5,98	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	2.236.837,31	3,21	0,18
CLARITAS INVESTIMENTOS	2.006.958,55	2,88	-
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	1.597.649,41	2,30	0,02
GENIAL INVESTIMENTOS	1.580.776,58	2,27	-
4UM INVESTIMENTOS	1.556.270,15	2,24	0,05
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	1.140.655,12	1,64	-
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	1.012.085,07	1,45	0,06
OCCAM BRASIL	595.385,81	0,86	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	571.354,53	0,82	0,00
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS	315.677,76	0,45	0,00
ARM CAPITAL	145.358,77	0,21	-

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
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,41%	3,11%	3,11%	3,92%	6,74%	16,86%	-	-
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%
IMA-B 5+ (Benchmark)	2,83%	3,70%	3,70%	-2,70%	-3,80%	9,08%	-	-
FORTE FI RENDA FIXA LP	-0,71%	-2,97%	-2,97%	-12,41%	-18,70%	-96,28%	0,84%	2,13%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,01%	3,33%	3,33%	5,53%	10,39%	23,95%	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,94%	3,30%	3,30%	5,28%	10,02%	23,83%	0,21%	0,62%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,97%	3,25%	3,25%	5,37%	10,05%	23,24%	0,19%	0,51%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,55%	3,11%	3,11%	3,95%	7,25%	17,58%	-	-
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%
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)	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%
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	1,86%	3,42%	3,42%	-0,10%	0,38%	12,10%	1,83%	5,19%
CDI (Benchmark)	0,96%	2,98%	2,98%	5,73%	11,26%	25,02%	-	-

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
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,06%	3,32%	3,32%	5,41%	11,41%	28,10%	0,11%	0,55%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	0,95%	3,02%	3,02%	5,74%	11,30%	25,06%	0,01%	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%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,94%	2,92%	2,92%	5,61%	11,00%	24,44%	0,01%	0,06%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,88%	2,76%	2,76%	5,23%	10,17%	22,59%	0,01%	0,07%
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	0,95%	3,00%	3,00%	5,70%	11,24%	24,90%	0,01%	0,08%
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%
IPCA (Benchmark)	0,56%	2,04%	2,04%	3,55%	5,48%	9,62%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,69%	3,02%	3,02%	4,66%	7,53%	20,43%	0,58%	1,48%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,22%	3,43%	3,43%	2,13%	4,65%	18,21%	0,94%	2,81%

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
CDI (Benchmark)	0,96%	2,98%	2,98%	5,73%	11,26%	25,02%	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,75%	2,73%	2,73%	2,93%	6,49%	19,40%	0,33%	1,50%
Ibovespa (Benchmark)	6,08%	8,29%	8,29%	-1,18%	1,68%	27,85%	-	-
MAG BRASIL FI AÇÕES	5,80%	7,69%	7,69%	-1,75%	-0,55%	21,02%	7,04%	13,57%
OCCAM FIC AÇÕES	4,34%	6,16%	6,16%	0,08%	-0,21%	18,48%	6,80%	10,90%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	6,40%	6,81%	6,81%	0,10%	-2,42%	21,24%	6,57%	12,71%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	5,47%	7,11%	7,11%	-3,70%	-2,67%	19,74%	6,64%	13,74%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	3,64%	1,20%	1,20%	-6,61%	-6,30%	13,15%	6,78%	12,74%
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	5,18%	6,50%	6,50%	-4,17%	-3,82%	17,75%	6,83%	13,94%
SOMMA FUNDAMENTAL FI AÇÕES	6,87%	9,35%	9,35%	-5,12%	-12,94%	0,21%	8,23%	16,82%
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	5,40%	10,13%	10,13%	-0,38%	-2,40%	19,93%	6,43%	13,93%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	1,91%	3,26%	3,26%	-7,95%	-6,27%	24,38%	7,62%	15,37%
IBX (Benchmark)	5,94%	8,17%	8,17%	-1,12%	2,04%	27,74%	-	-
PRINCIPAL CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	5,90%	8,33%	8,33%	-6,38%	-7,85%	16,59%	7,59%	16,66%
IDIV (Benchmark)	5,52%	6,19%	6,19%	-0,81%	7,49%	36,73%	-	-
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	3,23%	7,04%	7,04%	-2,16%	3,35%	30,69%	5,01%	12,38%

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
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%	17,14%

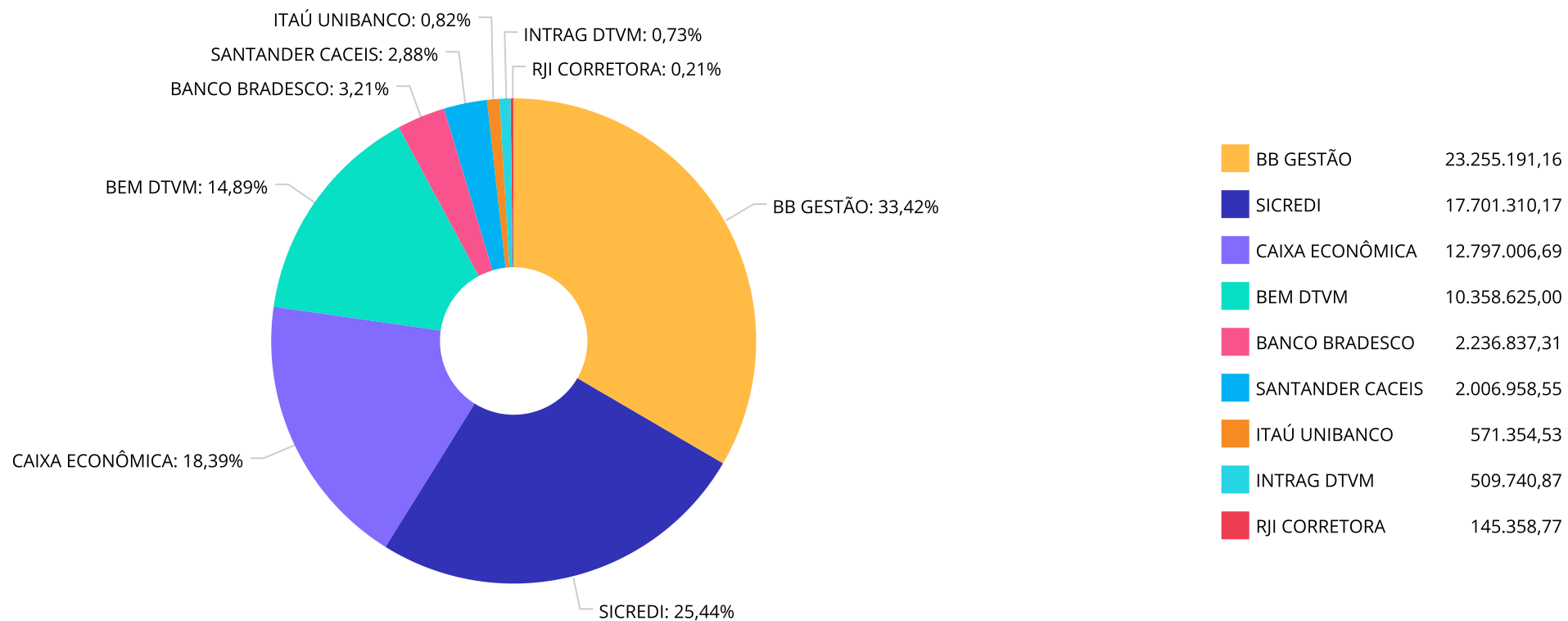
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	-5,75%	-4,59%	-4,59%	-2,61%	6,80%	36,56%	-	-
BRADESCO S&P 500 MAIS FIC MULTIMERCADO	-5,21%	-3,73%	-3,73%	-0,56%	9,47%	43,55%	10,11%	13,62%
SICREDI BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO LP	-5,12%	-3,44%	-3,44%	0,32%	12,39%	53,53%	10,04%	13,67%

SMLL (Benchmark)	6,73%	8,87%	8,87%	-5,46%	-14,90%	5,64%	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	5,98%	8,13%	8,13%	-6,12%	-15,91%	3,30%	7,72%	19,68%
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	3,28%	4,97%	4,97%	0,34%	-2,99%	52,88%	10,51%	20,50%

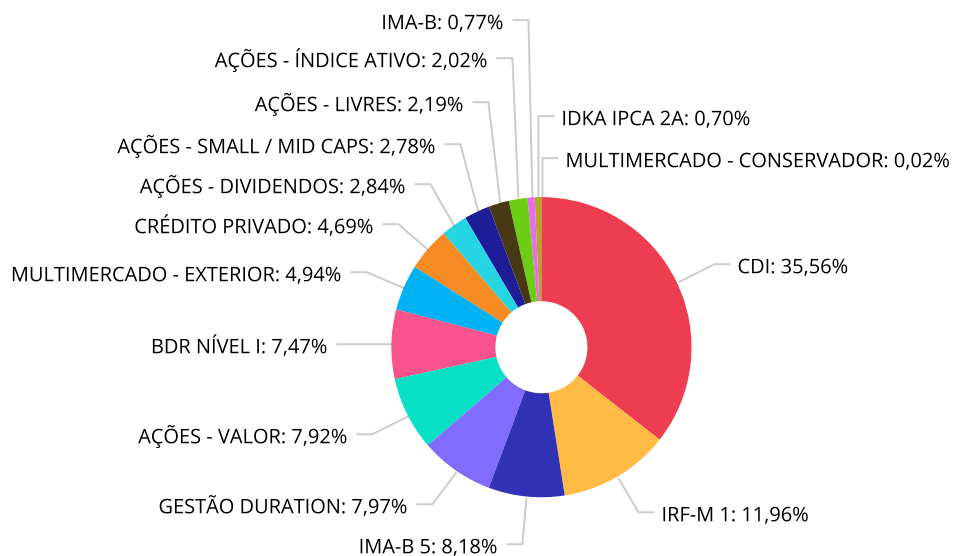
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
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%	-	-
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-6,50%	-7,70%	-7,70%	8,26%	25,55%	58,67%	10,94%	15,022%

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



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

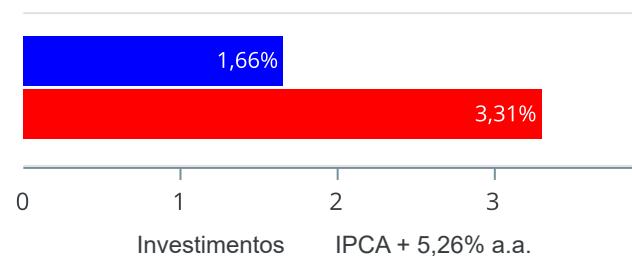


■ CDI	24.743.836,20	■ IRF-M 1	8.319.435,72	■ IMA-B 5	5.689.835,28	■ GESTÃO DURATION	5.544.790,07
■ AÇÕES - VALOR	5.513.964,62	■ BDR NÍVEL I	5.197.501,23	■ MULTIMERCADO - EXTERIOR	3.436.551,31	■ CRÉDITO PRIVADO	3.266.833,45
■ AÇÕES - DIVIDENDOS	1.974.517,38	■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS	1.936.383,23	■ AÇÕES - LIVRES	1.521.825,94	■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	1.403.586,30
■ IMA-B	532.541,26	■ IDKA IPCA 2A	487.687,69	■ MULTIMERCADO - CONSERVADOR	13.093,37		

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

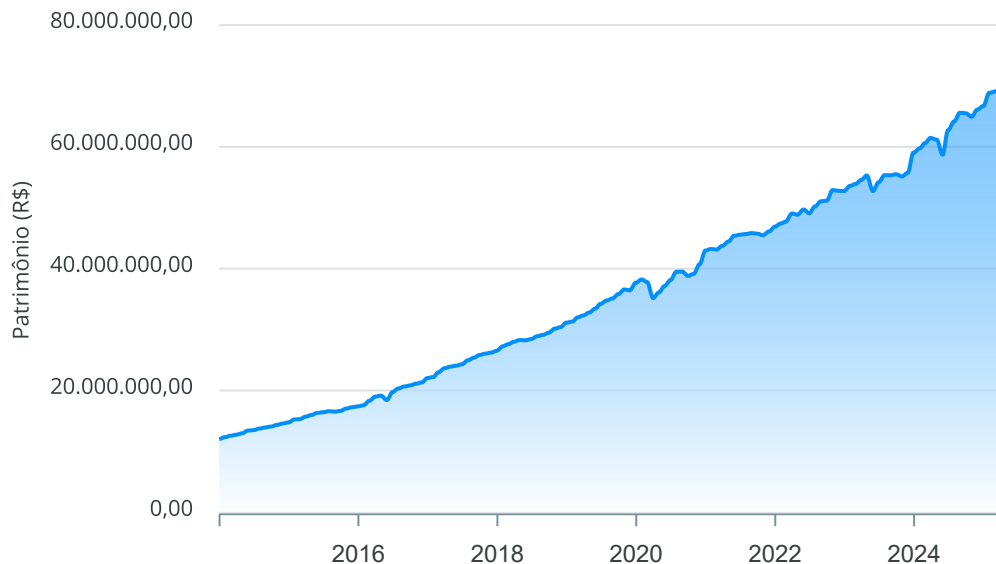
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	66.084.068,15	6.639.400,17	6.421.715,69	67.249.613,09	947.860,46	947.860,46	1,43%	1,43%	0,61%	0,61%	234,65%	2,84%
Fevereiro	67.249.613,09	1.942.494,20	1.584.989,07	67.511.335,03	-95.783,19	852.077,27	-0,14%	1,29%	1,72%	2,34%	54,89%	2,43%
Março	67.511.335,03	812.997,68	483.437,27	68.088.660,16	247.764,72	1.099.841,99	0,37%	1,66%	0,95%	3,31%	49,96%	2,75%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



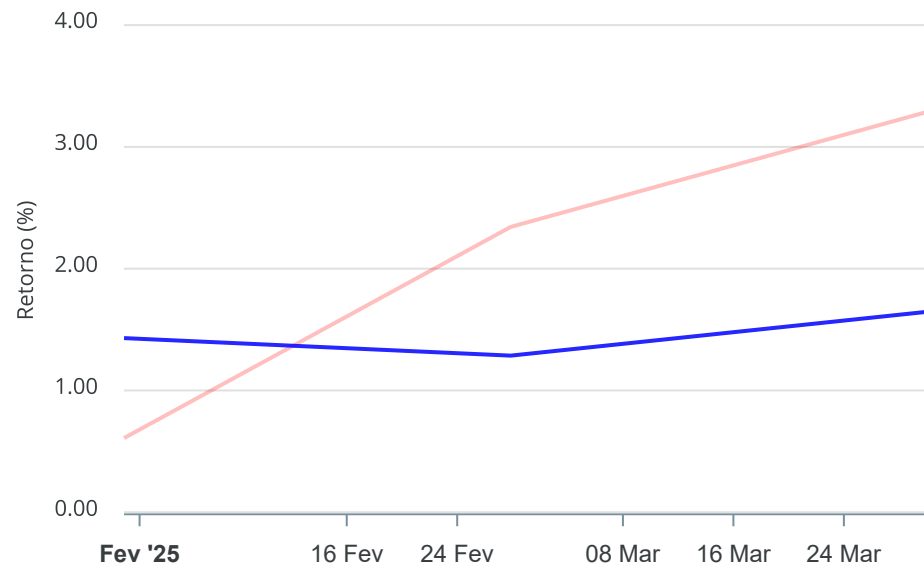
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
- 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
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	134.013,78	0,00	0,00	136.510,59	2.496,81	1,86%	1,86%	1,83%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	358.818,53	0,00	0,00	365.386,55	6.568,02	1,83%	1,83%	1,77%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	30.093,58	0,00	0,00	30.644,12	550,54	1,83%	1,83%	1,76%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1.306.010,38	0,00	0,00	1.321.943,87	15.933,49	1,22%	1,22%	0,94%
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	3.232.545,63	0,00	0,00	3.266.833,45	34.287,82	1,06%	1,06%	0,11%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	60.343,79	0,00	0,00	60.956,08	612,29	1,01%	1,01%	0,16%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	8.205.430,41	16.331,20	78.859,51	8.222.751,82	79.849,72	0,97%	0,98%	0,02%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	4.317.696,21	0,00	483.410,27	3.875.709,32	41.423,38	0,96%	0,97%	0,19%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	2.585.150,66	0,00	0,00	2.609.766,10	24.615,44	0,95%	0,95%	0,01%
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	6.837.032,07	0,00	0,00	6.901.740,67	64.708,60	0,95%	0,95%	0,01%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO...	2.084.316,65	0,00	0,00	2.103.950,66	19.634,01	0,94%	0,94%	0,01%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	4.402.384,72	0,00	0,00	4.443.726,40	41.341,68	0,94%	0,94%	0,21%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	4.069.312,80	799.405,22	27,00	4.905.626,95	36.935,93	0,76%	0,88%	0,01%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	3.988.991,70	0,00	0,00	4.016.531,35	27.539,65	0,69%	0,69%	0,58%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.507.926,82	0,00	0,00	5.537.284,25	29.357,43	0,53%	0,53%	0,81%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	151.756,63	0,00	0,00	152.551,03	794,40	0,52%	0,52%	0,81%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	485.954,68	0,00	0,00	487.687,69	1.733,01	0,36%	0,36%	0,87%
FORTE FI RENDA FIXA LP	146.403,22	0,00	0,00	145.358,77	-1.044,45	-0,71%	-0,71%	0,84%
Total Renda Fixa	47.904.182,26	815.736,42	562.296,78	48.584.959,67	427.337,77	0,89%		0,25%

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
SOMMA FUNDAMENTAL FI AÇÕES	833.647,39	0,00	0,00	890.941,06	57.293,67	6,87%	6,87%	8,23%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	951.169,53	0,00	0,00	1.012.085,07	60.915,54	6,40%	6,40%	6,57%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	358.681,55	0,00	0,00	380.113,08	21.431,53	5,98%	5,98%	7,72%
PRINCIPAL CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	1.895.242,98	0,00	0,00	2.006.958,55	111.715,57	5,89%	5,89%	7,59%
MAG BRASIL FI AÇÕES	298.368,28	0,00	0,00	315.677,76	17.309,48	5,80%	5,80%	7,04%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	1.031.536,42	0,00	0,00	1.087.908,54	56.372,12	5,46%	5,46%	6,64%
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	1.499.853,68	0,00	0,00	1.580.776,58	80.922,90	5,40%	5,40%	6,43%
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	484.650,08	0,00	0,00	509.740,87	25.090,79	5,18%	5,18%	6,83%
OCCAM FIC AÇÕES	570.625,82	0,00	0,00	595.385,81	24.759,99	4,34%	4,34%	6,80%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	849.132,73	0,00	0,00	880.024,08	30.891,35	3,64%	3,64%	6,78%
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	1.506.809,25	0,00	0,00	1.556.270,15	49.460,90	3,28%	3,28%	10,51%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	381.426,49	0,00	0,00	393.740,80	12.314,31	3,23%	3,23%	5,01%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	1.119.296,17	0,00	0,00	1.140.655,12	21.358,95	1,91%	1,91%	7,62%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	12.996,29	0,00	0,00	13.093,37	97,08	0,75%	0,75%	0,33%
SICREDI BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO LP	2.657.615,94	0,00	0,00	2.521.657,87	-135.958,07	-5,12%	-5,12%	10,04%
BRDESCO S&P 500 MAIS FIC MULTIMERCADO	965.180,64	0,00	0,00	914.893,44	-50.287,20	-5,21%	-5,21%	10,11%
Total Renda Variável	15.416.233,24	0,00	0,00	15.799.922,15	383.688,91	2,49%		8,03%

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
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	611.074,24	0,00	0,00	571.354,53	-39.719,71	-6,50%	-6,50%	10,94%
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	5.134.773,15	0,00	0,00	4.626.146,70	-508.626,45	-9,91%	-9,91%	9,98%
Total Exterior	5.745.847,39	0,00	0,00	5.197.501,23	-548.346,16	-9,54%		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
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	13.496.875,17	1.193.462,45	6.762.368,30	8.222.751,82	294.782,50	2,01%	3,10%
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	6.700.466,86	0,00	0,00	6.901.740,67	201.273,81	3,00%	3,00%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.373.112,42	0,00	0,00	5.537.284,25	164.171,83	3,06%	3,06%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	4.301.847,91	0,00	0,00	4.443.726,40	141.878,49	3,30%	3,30%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	3.898.968,80	0,00	0,00	4.016.531,35	117.562,55	3,02%	3,02%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	197.519,86	4.542.749,39	970.090,23	3.875.709,32	105.530,30	2,23%	3,25%
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	2.569.539,73	600.000,00	0,00	3.266.833,45	97.293,72	3,07%	3,32%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	2.176.606,72	3.732.771,71	1.100.096,00	4.905.626,95	96.344,52	1,63%	2,76%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	2.039.411,64	500.000,00	0,00	2.609.766,10	70.354,46	2,77%	3,02%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO...	2.044.169,37	0,00	0,00	2.103.950,66	59.781,29	2,92%	2,92%
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1.278.107,09	0,00	0,00	1.321.943,87	43.836,78	3,43%	3,43%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	473.972,67	0,00	0,00	487.687,69	13.715,02	2,89%	2,89%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	353.400,52	0,00	0,00	365.386,55	11.986,03	3,39%	3,39%
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	132.001,65	0,00	0,00	136.510,59	4.508,94	3,42%	3,42%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	148.042,48	0,00	0,00	152.551,03	4.508,55	3,05%	3,05%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	59.059,90	0,00	0,00	60.956,08	1.896,18	3,21%	3,21%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	29.640,58	0,00	0,00	30.644,12	1.003,54	3,39%	3,39%
FORTE FI RENDA FIXA LP	149.800,71	0,00	0,00	145.358,77	-4.441,94	-2,97%	-2,97%
Total Renda Fixa	45.422.544,08	10.568.983,55	8.832.554,53	48.584.959,67	1.425.986,57	3,02%	

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
PRINCIPAL CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	1.852.637,33	0,00	0,00	2.006.958,55	154.321,22	8,33%	8,33%
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	1.435.363,30	0,00	0,00	1.580.776,58	145.413,28	10,13%	10,13%
SOMMA FUNDAMENTAL FI AÇÕES	814.765,91	0,00	0,00	890.941,06	76.175,15	9,35%	9,35%
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	1.482.543,12	0,00	0,00	1.556.270,15	73.727,03	4,97%	4,97%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	1.015.744,47	0,00	0,00	1.087.908,54	72.164,07	7,10%	7,10%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	947.531,15	0,00	0,00	1.012.085,07	64.553,92	6,81%	6,81%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	1.104.656,02	0,00	0,00	1.140.655,12	35.999,10	3,26%	3,26%
OCCAM FIC AÇÕES	560.825,63	0,00	0,00	595.385,81	34.560,18	6,16%	6,16%
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	478.630,25	0,00	0,00	509.740,87	31.110,62	6,50%	6,50%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	351.537,61	0,00	0,00	380.113,08	28.575,47	8,13%	8,13%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	367.845,31	0,00	0,00	393.740,80	25.895,49	7,04%	7,04%
MAG BRASIL FI AÇÕES	293.123,96	0,00	0,00	315.677,76	22.553,80	7,69%	7,69%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	869.557,29	0,00	0,00	880.024,08	10.466,79	1,20%	1,20%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	12.746,01	0,00	0,00	13.093,37	347,36	2,73%	2,73%
BRDESCO S&P 500 MAIS FIC MULTIMERCADO	950.371,66	0,00	0,00	914.893,44	-35.478,22	-3,73%	-3,73%
SICREDI BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO LP	2.611.575,86	0,00	0,00	2.521.657,87	-89.917,99	-3,44%	-3,44%
Total Renda Variável	15.149.454,88	0,00	0,00	15.799.922,15	650.467,27	4,29%	

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
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	618.999,15	0,00	0,00	571.354,53	-47.644,62	-7,70%	-7,70%
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	5.512.541,42	0,00	0,00	4.626.146,70	-886.394,72	-16,08%	-16,08%
Total Exterior	6.131.540,57	0,00	0,00	5.197.501,23	-934.039,34	-15,23%	

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.

