



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
BANESTES IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.033.361,70	1,36%	18	1,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BANESTES IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	3.312.956,97	4,36%	16	1,94%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	4.769.178,21	6,28%	9.800	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	D+2	Não há	371.511,29	0,49%	192	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	8.804.360,68	11,60%	1.117	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	945.264,95	1,25%	56	0,62%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	1.403.053,14	1,85%	461	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENC...	D+0	16/05/2023	4.666.702,91	6,15%	17	11,32%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2025 RESP LIMITADA F...	D+0	15/05/2025	2.703.061,01	3,56%	65	1,37%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	13.675.795,22	18,01%	414	0,32%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA AUTOMÁTICO POLIS FIC RENDA FIXA CURTO PRAZ...	D+0	Não há	218,82	0,00%	9.028	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	2.313.818,82	3,05%	544	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	685.945,50	0,90%	198	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	296.720,71	0,39%	509	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	2.702.329,27	3,56%	177	0,42%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BANESTES INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	D+0	Não há	600.225,85	0,79%	44	0,54%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BANESTES INVEST PUBLIC AUTOMÁTICO FI RENDA FIXA ...	D+0	Não há	115.595,94	0,15%	1.832	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BANESTES LIQUIDEZ FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	2.720.119,79	3,58%	301	0,07%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BANESTES VIP DI FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	4.243.891,75	5,59%	2.458	1,21%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.177.655,07	1,55%	160	0,25%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a

Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2025)

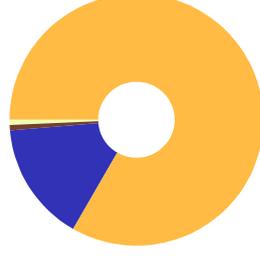
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	D+0	Não há	4.853.749,75	6,39%	198	0,20%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	67.760,11	0,09%	1.340	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	233,04	0,00%	386	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
MAG CASH FI RENDA FIXA LP	D+2 du	Não há	761.386,51	1,00%	22.762	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA R...	D+0	Não há	1.037.182,56	1,37%	512	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES FIAÇÕES	D+16 du	Não há	1.625.465,27	2,14%	129	0,69%	Artigo 8º, Inciso I
BB AGRO FIC AÇÕES	D+2 du	Não há	239.731,14	0,32%	3.231	0,17%	Artigo 8º, Inciso I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	265.695,43	0,35%	1.947	0,03%	Artigo 8º, Inciso I
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	253.420,30	0,33%	14.483	0,03%	Artigo 8º, Inciso I
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	240.828,74	0,32%	6.754	0,12%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL IBX-50 FIAÇÕES	D+4	Não há	4.003.194,06	5,27%	66	1,76%	Artigo 8º, Inciso I
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32 du	Não há	1.047.809,38	1,38%	87	0,04%	Artigo 8º, Inciso I
OCCAM FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	552.504,16	0,73%	604	0,09%	Artigo 8º, Inciso I
PLURAL DIVIDENDOS FIAÇÕES	D+3	Não há	1.087.437,28	1,43%	3.154	0,20%	Artigo 8º, Inciso I
QLZ MOS FIAÇÕES	D+10	Não há	998.247,80	1,31%	60	0,74%	Artigo 8º, Inciso I
SCHRODER BEST IDEAS FIAÇÕES	D+3	Não há	553.232,19	0,73%	31	0,52%	Artigo 8º, Inciso I
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	D+32	Não há	757.513,40	1,00%	38	0,03%	Artigo 8º, Inciso I
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FI MULTIMERC...	D+32	Não há	530.425,76	0,70%	442	0,10%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	505.760,00	0,67%		0,00%	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							
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			75.923.344,48				
PL Total			40.732,17				Artigo 6º
			75.964.076,65				

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

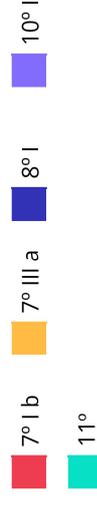
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alinea a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	100,00%	75.923.344,48
Artigo 7º, Inciso I, Alinea b	100,00%	47.684.279,20	62,81%	25,00%	34,00%	100,00%	28.239.065,28
Artigo 7º, Inciso I, Alinea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	7.592.334,45
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.796.167,22
Artigo 7º, Inciso III, Alinea a	60,00%	15.577.800,37	20,52%	25,00%	30,00%	60,00%	29.976.206,32
Artigo 7º, Inciso III, Alinea b	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	45.554.006,69
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	15.184.668,90
Artigo 7º, Inciso V, Alinea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.796.167,22
Artigo 7º, Inciso V, Alinea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.796.167,22
Artigo 7º, Inciso V, Alinea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.796.167,22
Total Renda Fixa	100,00%	63.262.079,57	83,32%	50,00%	74,00%	370,00%	



RENDA FIXA 63.262.079,57
 RENDA VARIÁVEL 11.625.079,15
 ESTRUTURADOS 530.425,76
 FUNDO IMOBILIÁRIO 505.760,00

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA 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%	11.625.079,15	15,31%	5,00%	20,00%	30,00%	11.151.924,19
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	22.777.003,34
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	530.425,76	0,70%	0,00%	5,00%	10,00%	7.061.908,69
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.796.167,22
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.796.167,22
Artigo 11º	5,00%	505.760,00	0,67%	1,00%	1,00%	5,00%	3.290.407,22
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	12.661.264,91	16,68%	6,00%	26,00%	85,00%	



Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	7.592.334,45
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	7.592.334,45
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	7.592.334,45
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.796.167,22

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2025		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		

Enquadramento por Gestores - base (Maio / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	44.437.767,95	58,53	-
BANESTES DTVM	12.026.152,00	15,84	-
CAIXA DTVM	10.508.220,22	13,84	-
BAYES CAPITAL MANAGEMENT	1.625.465,27	2,14	-
GENIAL INVESTIMENTOS	1.087.437,28	1,43	-
GUEPARDO INVESTIMENTOS	1.047.809,38	1,38	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	1.037.182,56	1,37	-
MOS CAPITAL	998.247,80	1,31	-
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS	761.386,51	1,00	-
TARPON INVESTIMENTOS	757.513,40	1,00	-
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	553.232,19	0,73	-
OCCAM BRASIL	552.504,16	0,73	-
ICATU VANGUARDA	530.425,76	0,70	-

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%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,15%	5,06%	2,95%	5,98%	11,94%	-	0,02%	0,69%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	0,79%	4,58%	2,37%	4,69%	8,19%	-	0,52%	2,13%

IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	0,75%	5,20%	2,74%	6,33%	11,64%	22,98%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,12%	5,15%	3,13%	6,10%	11,49%	24,59%	0,01%	0,09%

IRF-M 1+ (Benchmark)	0,95%	10,58%	6,55%	7,31%	7,58%	18,57%	-	-
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,92%	10,39%	6,44%	7,12%	7,21%	17,64%	1,69%	5,54%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,94%	10,46%	6,48%	7,18%	7,28%	17,96%	1,70%	5,51%

IMA-B 5+ (Benchmark)	2,45%	8,72%	7,81%	3,97%	2,26%	6,59%	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,46%	8,63%	7,71%	3,97%	2,13%	6,10%	2,81%	7,81%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,43%	8,57%	7,72%	3,89%	2,15%	6,42%	2,78%	7,79%

IRF-M 1 (Benchmark)	1,09%	5,74%	3,36%	6,48%	11,45%	24,33%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,05%	5,62%	3,28%	6,33%	11,11%	23,64%	0,10%	0,49%
BANESTES IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,07%	5,62%	3,34%	6,39%	11,17%	23,99%	0,10%	0,47%

IMA-B (Benchmark)	1,70%	7,41%	5,74%	4,59%	4,92%	11,81%	-	-
--------------------------	-------	-------	-------	-------	-------	--------	---	---

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
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,67%	7,30%	5,68%	4,45%	4,63%	11,28%	1,94%	5,27%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,68%	7,26%	5,66%	4,51%	4,63%	11,08%	1,94%	5,22%
BANESTES IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,65%	7,22%	5,60%	4,60%	4,74%	11,35%	2,12%	5,20%
BANESTES INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	1,61%	7,21%	5,62%	4,38%	4,57%	11,06%	1,87%	5,28%

IRF-M (Benchmark)	1,00%	8,84%	5,46%	7,03%	8,89%	20,33%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,97%	8,71%	5,39%	6,91%	8,64%	19,61%	1,18%	3,74%

CDI (Benchmark)	1,14%	5,26%	3,19%	6,23%	11,78%	25,21%	-	-
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	1,05%	4,81%	2,93%	5,69%	10,64%	22,70%	0,01%	0,08%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,15%	5,36%	3,20%	6,24%	11,96%	26,24%	0,01%	0,10%
MAG CASH FI RENDA FIXA LP	1,17%	5,33%	3,28%	6,33%	12,10%	26,18%	0,06%	0,22%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	1,15%	5,45%	3,19%	6,13%	11,85%	25,91%	0,03%	0,15%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,15%	5,37%	3,19%	6,21%	11,89%	25,37%	0,02%	0,10%
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,88%	3,95%	2,43%	4,66%	8,70%	18,65%	0,01%	0,07%
BANESTES INVEST PUBLIC AUTOMÁTICO FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,87%	3,95%	2,42%	4,66%	8,60%	18,15%	0,01%	0,08%
BANESTES LIQUIDEZ FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,17%	5,43%	3,23%	6,25%	12,02%	26,19%	0,02%	0,12%
BANESTES VIP DI FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,11%	5,16%	3,07%	5,93%	11,32%	25,37%	0,02%	0,12%

IPCA (Benchmark)	0,26%	2,75%	1,25%	3,28%	5,32%	9,45%	-	-
-------------------------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	---	---

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
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,81%	5,55%	3,17%	5,76%	9,76%	20,15%	0,64%	1,45%

Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA AUTOMÁTICO POLIS FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,86%	3,88%	2,39%	4,56%	8,34%	-	0,01%	0,08%

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
Ibovespa (Benchmark)	1,45%	13,92%	11,59%	9,04%	12,23%	26,48%	-	-
OCCAM FIC AÇÕES	1,62%	11,31%	9,40%	8,12%	10,99%	22,30%	6,33%	11,90%
PLURAL DIVIDENDOS FIAÇÕES	2,12%	19,06%	13,94%	14,87%	12,96%	22,64%	5,88%	14,28%
QLZ MOS FIAÇÕES	1,79%	17,06%	18,23%	11,29%	6,56%	19,21%	8,78%	19,70%
BB AGRO FIC AÇÕES	-1,72%	4,37%	12,38%	-0,10%	1,15%	7,70%	6,85%	17,35%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	1,92%	6,79%	8,20%	2,68%	4,95%	12,82%	7,08%	13,49%
SCHRODER BEST IDEAS FIAÇÕES	3,55%	15,59%	14,15%	10,52%	14,41%	19,46%	7,88%	14,76%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES FIAÇÕES	4,32%	18,50%	17,39%	12,66%	14,43%	27,40%	6,83%	16,36%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1,10%	8,03%	11,53%	2,09%	3,02%	22,46%	9,60%	18,50%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	0,33%	24,01%	15,90%	23,12%	27,22%	68,73%	6,92%	15,76%

IBX-50 (Benchmark)	1,26%	12,13%	10,03%	7,62%	11,52%	28,18%	-	-
CAIXA BRASIL IBX-50 FIAÇÕES	1,15%	11,85%	9,93%	7,28%	10,92%	22,26%	6,02%	14,37%

IDIV (Benchmark)	1,31%	11,75%	11,05%	6,28%	14,90%	37,36%	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	5,63%	16,96%	19,54%	10,11%	15,11%	25,97%	8,92%	16,81%

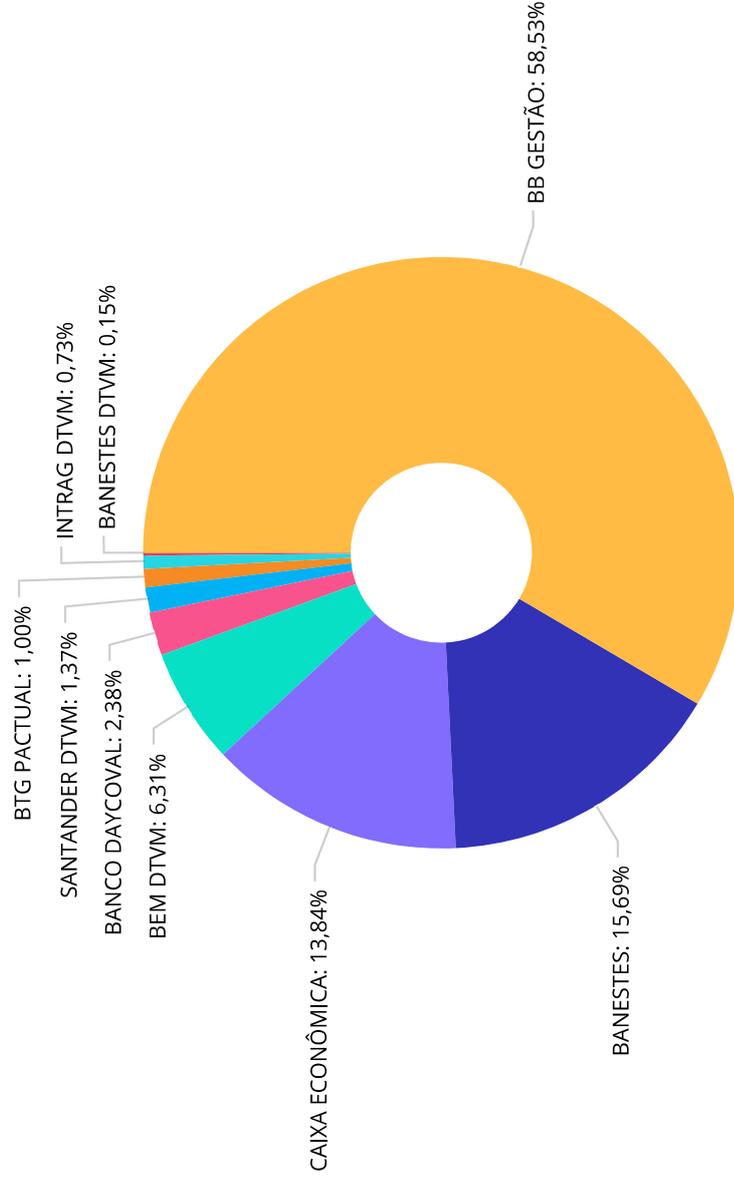
IFIX (Benchmark)	1,44%	11,09%	10,91%	10,35%	2,35%	14,88%	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	-2,06%	-5,78%	-5,64%	-10,03%	-19,35%	-7,21%	-	-

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

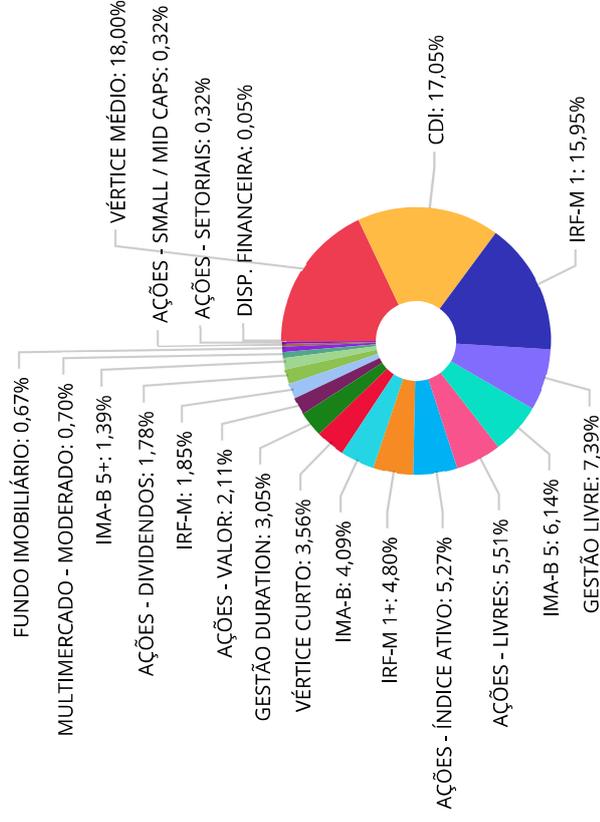
SMLL (Benchmark)	5,94%	25,12%	22,66%	15,32%	9,73%	4,92%	-	-
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	7,36%	27,02%	26,96%	13,84%	4,82%	-2,85%	10,09%	26,19%

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



BB GESTÃO	44.437.767,95
BANESTES	11.910.556,06
CAIXA ECONÔMICA	10.508.220,22
BEM DTVM	4.794.080,27
BANCO DAYCOVAL	1.805.322,78
SANTANDER DTVM	1.037.182,56
BTG PACTUAL	761.386,51
INTRAG DTVM	553.232,19
BANESTES DTVM	115.595,94

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

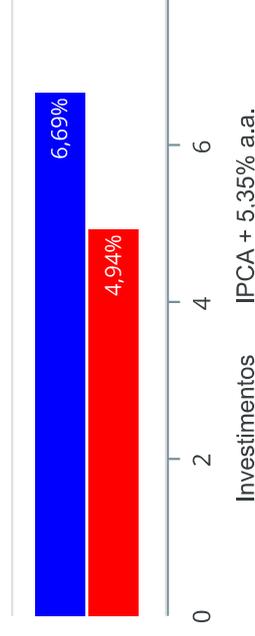


Sub-Segment	Value	Sub-Segment	Value	Sub-Segment	Value
VÉRTICE MÉDIO	13.675.795,22	CDI	12.117.317,65	GESTÃO LIVRE	5.615.136,26
IMA-B 5	4.666.702,91	AÇÕES - LIVRES	4.187.878,96	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	3.647.594,22
IMA-B	3.107.963,33	VÉRTICE CURTO	2.703.061,01	AÇÕES - VALOR	1.600.313,54
IRF-M	1.403.053,14	AÇÕES - DIVIDENDOS	1.353.132,71	MULTIMERCADO - MODERADO	530.425,76
FUNDO IMOBILIÁRIO	505.760,00	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	240.828,74	DISP. FINANCEIRA	40.732,17

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

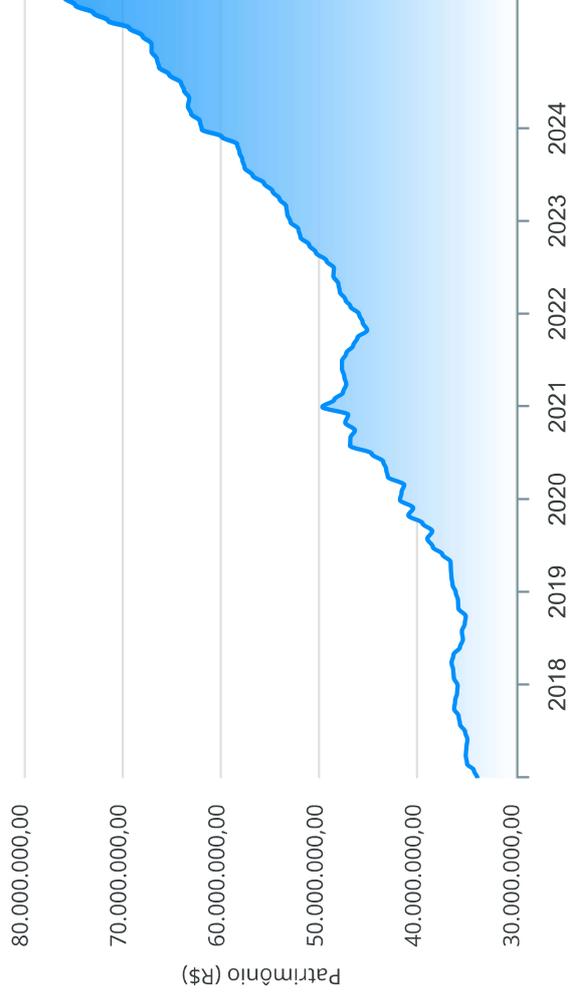
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	68.001.415,80	1.608.621,87	1.412.922,53	69.325.571,87	1.128.456,73	1.128.456,73	1,65%	1,65%	0,62%	0,62%	268,29%	2,01%
Fevereiro	69.325.571,87	2.865.484,86	1.695.002,92	70.649.866,07	153.812,26	1.282.268,99	0,22%	1,88%	1,73%	2,36%	79,60%	1,72%
Março	70.649.866,07	2.884.121,50	1.574.807,31	72.982.934,64	1.023.754,38	2.306.023,37	1,42%	3,33%	0,96%	3,34%	99,70%	1,58%
Abril	72.982.934,64	2.137.055,98	1.805.959,45	74.818.662,95	1.504.631,78	3.810.655,15	2,05%	5,45%	0,85%	4,21%	129,36%	2,01%
Mai	74.818.662,95	3.132.463,44	2.910.177,89	75.923.344,48	882.395,98	4.693.051,13	1,18%	6,69%	0,70%	4,94%	135,46%	1,47%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

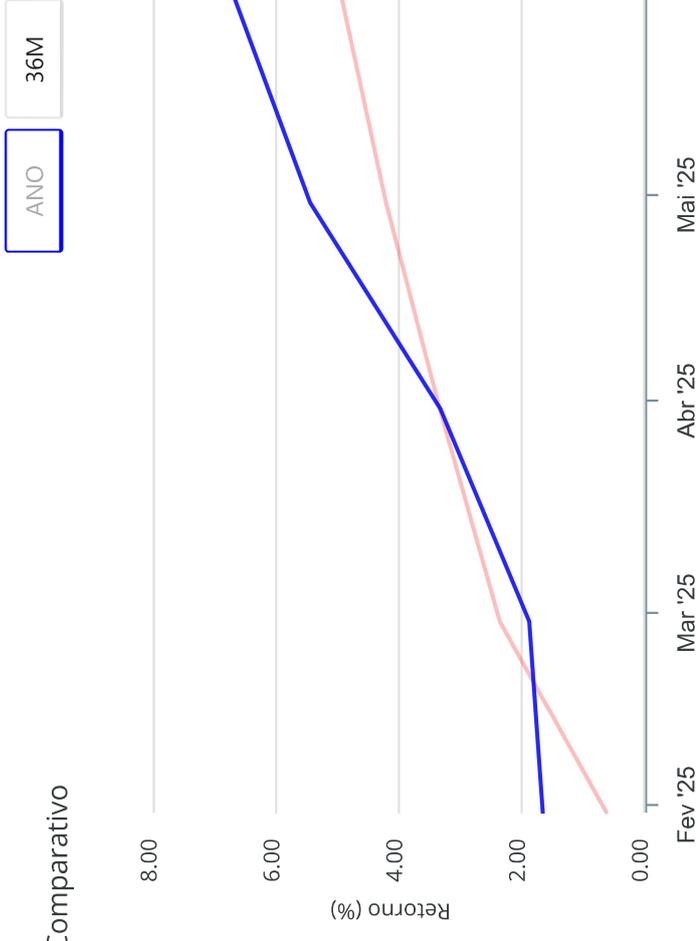


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Maio/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	362.600,73	0,00	0,00	371.511,29	8.910,56	2,46%	2,46%	2,81%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	669.655,56	0,00	0,00	685.945,50	16.289,94	2,43%	2,43%	2,78%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.158.184,63	0,00	0,00	1.177.655,07	19.470,44	1,68%	1,68%	1,94%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	291.839,88	0,00	0,00	296.720,71	4.880,83	1,67%	1,67%	1,94%
BANESTES IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.016.584,72	0,00	0,00	1.033.361,70	16.776,98	1,65%	1,65%	2,12%
BANESTES INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	590.698,93	0,00	0,00	600.225,85	9.526,92	1,61%	1,61%	1,87%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2025 RESP LIMITADA FIF...	2.672.275,30	0,00	0,00	2.703.061,01	30.785,71	1,15%	1,15%	0,02%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	4.798.490,58	0,00	0,00	4.853.749,75	55.259,17	1,15%	1,15%	0,03%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	66.989,99	0,00	0,00	67.760,11	770,12	1,15%	1,15%	0,02%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF...	1.025.438,94	0,00	0,00	1.037.182,56	11.743,62	1,15%	1,15%	0,01%
BANESTES LIQUIDEZ FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.286.506,12	0,00	604.000,00	2.720.119,79	37.613,67	1,14%	1,16%	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	4.615.181,49	0,00	0,00	4.666.702,91	51.521,42	1,12%	1,12%	0,01%
BANESTES IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.277.929,97	0,00	0,00	3.312.956,97	35.027,00	1,07%	1,07%	0,10%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	8.712.592,49	0,00	0,00	8.804.360,68	91.768,19	1,05%	1,05%	0,10%
BANESTES VIP DI FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.950.467,28	0,00	756.000,00	4.243.891,75	49.424,47	1,00%	1,11%	0,02%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.389.529,74	0,00	0,00	1.403.053,14	13.523,40	0,97%	0,97%	1,18%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	2.677.229,65	0,00	0,00	2.702.329,27	25.099,62	0,94%	0,94%	1,70%
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	936.615,62	0,00	0,00	945.264,95	8.649,33	0,92%	0,92%	1,69%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	2.295.318,20	0,00	0,00	2.313.818,82	18.500,62	0,81%	0,81%	0,64%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	13.568.279,98	0,00	0,00	13.675.795,22	107.515,24	0,79%	0,79%	0,52%

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
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	3.996.910,20	1.393.741,94	660.183,47	4.769.178,21	38.709,54	0,72%	0,88%	0,01%
MAG CASH FI RENDA FIXA LP	0,00	756.000,00	0,00	761.386,51	5.386,51	0,71%	1,17%	0,06%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	279,62	7.282,00	7.335,13	233,04	6,55	0,09%	1,05%	0,01%
BANESTES INVEST PUBLIC AUTOMÁTICO FI RENDA FIXA CU...	22.097,80	925.837,99	833.057,78	115.595,94	717,93	0,08%	0,87%	0,01%
CAIXA AUTOMÁTICO POLIS FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	196,53	49.601,51	49.601,51	218,82	22,29	0,04%	0,86%	0,01%
Total Renda Fixa	62.381.893,95	3.132.463,44	2.910.177,89	63.262.079,57	657.900,07	1,05%		0,43%

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
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	224.324,29	0,00	0,00	240.828,74	16.504,45	7,36%	7,36%	10,09%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	251.525,98	0,00	0,00	265.695,43	14.169,45	5,63%	5,63%	8,92%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES FIAÇÕES	1.558.113,00	0,00	0,00	1.625.465,27	67.352,27	4,32%	4,32%	6,83%
SCHRODER BEST IDEAS FIAÇÕES	534.261,69	0,00	0,00	553.232,19	18.970,50	3,55%	3,55%	7,88%
PLURAL DIVIDENDOS FIAÇÕES	1.064.834,31	0,00	0,00	1.087.437,28	22.602,97	2,12%	2,12%	5,88%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	248.658,96	0,00	0,00	253.420,30	4.761,34	1,91%	1,91%	7,08%
QLZ MOS FIAÇÕES	980.693,44	0,00	0,00	998.247,80	17.554,36	1,79%	1,79%	8,78%
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FI MULTIMERCAD...	521.254,07	0,00	0,00	530.425,76	9.171,69	1,76%	1,76%	2,91%
OCCAM FIC AÇÕES	543.723,65	0,00	0,00	552.504,16	8.780,51	1,61%	1,61%	6,33%
CAIXA BRASIL IBX-50 FIAÇÕES	3.957.608,75	0,00	0,00	4.003.194,06	45.585,31	1,15%	1,15%	6,02%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1.036.398,38	0,00	0,00	1.047.809,38	11.411,00	1,10%	1,10%	9,60%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	755.041,06	0,00	0,00	757.513,40	2.472,34	0,33%	0,33%	6,92%
BB AGRO FIC AÇÕES	243.931,42	0,00	0,00	239.731,14	-4.200,28	-1,72%	-1,72%	6,85%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	516.400,00	0,00	0,00	505.760,00	-10.640,00	-2,06%	-	-
Total Renda Variável	12.436.769,00	0,00	0,00	12.661.264,91	224.495,91	1,81%		6,85%

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 MOSAICO CONSULTORIA. 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.

