

# Relatório Analítico dos Investimentos

em março e 1º trimestre de 2025

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

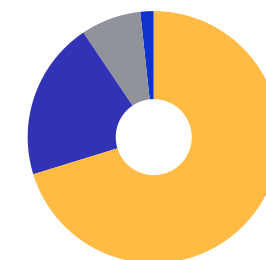
| Produto / Fundo                                     | Resgate | Carência      | Saldo         | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | Enquadramento                   |
|-----------------------------------------------------|---------|---------------|---------------|--------------------|----------|------------------|---------------------------------|
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN... | D+1     | Não há        | 2.518.779,56  | 1,87%              | 451      | 0,08%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea b   |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI... | D+0     | Não há        | 8.947.882,05  | 6,65%              | 1.104    | 0,10%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea b   |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F... | D+0     | 17/08/2026    | 3.283.334,99  | 2,44%              | 411      | 0,08%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea b   |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA      | D+0     | Não há        | 6.788.980,66  | 5,05%              | 569      | 0,19%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea b   |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE... | D+0     | Não há        | 1.958.561,03  | 1,46%              | 691      | 0,06%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea b   |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F... | D+0     | Não há        | 1.197.679,06  | 0,89%              | 768      | 0,02%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea b   |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F... | D+0     | Não há        | 12.574.500,95 | 9,35%              | 1.115    | 0,15%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea b   |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITA... | D+1     | Não há        | 1.960.175,60  | 1,46%              | 161      | 0,14%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea b   |
| MAG INFLAÇÃO ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP     | D+3     | Não há        | 2.445.924,22  | 1,82%              | 1.447    | 2,90%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea b   |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P... | D+3     | Não há        | 8.016.878,32  | 5,96%              | 553      | 0,16%            | Artigo 7º, Inciso III, Alínea a |
| BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA             | D+4     | Não há        | 4.097.239,73  | 3,05%              | 97       | 1,04%            | Artigo 7º, Inciso III, Alínea a |
| BRANCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA                     | D+0     | Não há        | 3.221.216,48  | 2,39%              | 57       | 1,75%            | Artigo 7º, Inciso III, Alínea a |
| BRANCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA         | D+1     | Não há        | 4.895.187,56  | 3,64%              | 113      | 0,82%            | Artigo 7º, Inciso III, Alínea a |
| CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP                | D+1     | Não há        | 5.032.881,47  | 3,74%              | 99       | 0,83%            | Artigo 7º, Inciso III, Alínea a |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM... | D+0     | Não há        | 178.841,82    | 0,13%              | 378      | 0,01%            | Artigo 7º, Inciso III, Alínea a |
| CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP           | D+0     | Não há        | 976.934,49    | 0,73%              | 159      | 0,15%            | Artigo 7º, Inciso III, Alínea a |
| FORTE FI RENDA FIXA LP                              | D+1     | Não há        | 32.576,43     | 0,02%              | 607      | 1,16%            | Artigo 7º, Inciso III, Alínea a |
| RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RENDA FIXA            | D+2 du  | Não há        | 3.613.625,72  | 2,69%              | 31       | 1,34%            | Artigo 7º, Inciso III, Alínea a |
| SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA R... | D+0     | Não há        | 1.049.524,79  | 0,78%              | 505      | 0,03%            | Artigo 7º, Inciso III, Alínea a |
| LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 6,40%              | S/Info  | Não se aplica | 7.962.314,17  | 5,92%              |          | 0,00%            | Artigo 7º, Inciso IV            |

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

| Produto / Fundo                                     | Resgate    | Carência      | Saldo                 | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | Enquadramento                 |
|-----------------------------------------------------|------------|---------------|-----------------------|--------------------|----------|------------------|-------------------------------|
| LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA IPCA + 6,46%        | D+0        | Não se aplica | 7.994.389,20          | 5,94%              |          | 0,00%            | Artigo 7º, Inciso IV          |
| LF SANTANDER - IPCA + 8,30% - VECTO: 29/01/2030     | D+0        | 29/01/2030    | 2.059.848,76          | 1,53%              |          | 0,00%            | Artigo 7º, Inciso IV          |
| DAYCOVAL CLASSIC TÍTULOS BANCÁRIOS FI RENDA FIXA... | D+1 du     | Não há        | 518.011,33            | 0,39%              | 659      | 0,10%            | Artigo 7º, Inciso V, Alínea b |
| SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP       | D+1 du     | Não há        | 3.153.093,00          | 2,34%              | 751      | 1,13%            | Artigo 7º, Inciso V, Alínea b |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES                   | D+30       | Não há        | 7.287.746,30          | 5,42%              | 1.744    | 0,67%            | Artigo 8º, Inciso I           |
| CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES                      | D+15       | Não há        | 3.201.289,01          | 2,38%              | 1.576    | 0,29%            | Artigo 8º, Inciso I           |
| FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES                        | D+3        | Não há        | 1.999.079,18          | 1,49%              | 350      | 0,42%            | Artigo 8º, Inciso I           |
| INTER DIVIDENDOS FI AÇÕES                           | D+7 du     | Não há        | 1.081.996,52          | 0,80%              | 9.978    | 3,84%            | Artigo 8º, Inciso I           |
| MAG BRASIL FI AÇÕES                                 | D+4        | Não há        | 8.699.914,76          | 6,47%              | 1.225    | 3,40%            | Artigo 8º, Inciso I           |
| PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES                          | D+3        | Não há        | 2.053.349,56          | 1,53%              | 3.206    | 0,41%            | Artigo 8º, Inciso I           |
| QLZ MOS FI AÇÕES                                    | D+10       | Não há        | 3.014.255,79          | 2,24%              | 60       | 2,70%            | Artigo 8º, Inciso I           |
| MAG STRATEGY FI MULTIMERCADO                        | D+1 du     | Não há        | 2.773.680,19          | 2,06%              | 13       | 2,78%            | Artigo 10º, Inciso I          |
| RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO                  | D+3 du     | Não há        | 5.718.606,55          | 4,25%              | 20       | 4,23%            | Artigo 10º, Inciso I          |
| RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II RESP LIMITADA FI... | D+3 du     | Não há        | 1.899.755,78          | 1,41%              | 33       | 1,41%            | Artigo 10º, Inciso I          |
| BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII ... | Não se ... | Não se aplica | 545.805,36            | 0,41%              |          | 0,00%            | Artigo 11º                    |
| MACAM SHOPPING FII - BLUE11                         | Não se ... | Não se aplica | 1.754.558,65          | 1,30%              |          | 0,26%            | Artigo 11º                    |
| <b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>  |            |               | <b>134.508.419,04</b> |                    |          |                  |                               |
| DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS                        |            |               | <b>471.994,24</b>     | Artigo 6º          |          |                  |                               |
| <b>PL Total</b>                                     |            |               | <b>134.980.413,28</b> |                    |          |                  |                               |

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

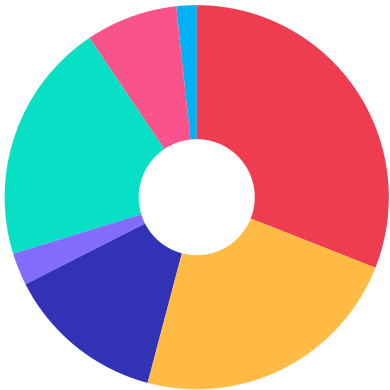
| Artigos - Renda Fixa            | Resolução      | Carteira \$          | Carteira      | Estratégia de Alocação - 2025 |               |                | GAP Superior  |
|---------------------------------|----------------|----------------------|---------------|-------------------------------|---------------|----------------|---------------|
|                                 |                |                      |               | Inf                           | Alvo          | Sup            |               |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea a   | 100,00%        | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                         | 5,00%         | 32,00%         | 43.042.694,09 |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea b   | 100,00%        | 41.675.818,12        | 30,98%        | 0,00%                         | 30,00%        | 83,00%         | 69.966.169,68 |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea c   | 100,00%        | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 5,00%          | 6.725.420,95  |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea a | 60,00%         | 31.114.906,81        | 23,13%        | 0,00%                         | 10,00%        | 65,00%         | 56.315.565,57 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea b | 60,00%         | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 65,00%         | 87.430.472,38 |
| Artigo 7º, Inciso IV            | 20,00%         | 18.016.552,13        | 13,39%        | 0,00%                         | 15,00%        | 20,00%         | 8.885.131,68  |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea a   | 5,00%          | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 5,00%          | 6.725.420,95  |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea b   | 5,00%          | 3.671.104,33         | 2,73%         | 0,00%                         | 3,00%         | 5,00%          | 3.054.316,62  |
| <b>Total Renda Fixa</b>         | <b>100,00%</b> | <b>94.478.381,39</b> | <b>70,24%</b> | <b>0,00%</b>                  | <b>63,00%</b> | <b>280,00%</b> |               |



|                   |               |
|-------------------|---------------|
| RENDA FIXA        | 94.478.381,39 |
| RENDA VARIÁVEL    | 27.337.631,12 |
| ESTRUTURADOS      | 10.392.042,52 |
| FUNDO IMOBILIÁRIO | 2.300.364,01  |

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

| Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário | Resolução | Carteira \$   | Carteira | Estratégia de Alocação - 2025 |        |        | GAP Superior  |
|------------------------------------------------------|-----------|---------------|----------|-------------------------------|--------|--------|---------------|
|                                                      |           |               |          | Inf                           | Alvo   | Sup    |               |
| Artigo 8º, Inciso I                                  | 30,00%    | 27.337.631,12 | 20,32%   | 0,00%                         | 15,00% | 35,00% | 19.740.315,54 |
| Artigo 8º, Inciso II                                 | 30,00%    | 0,00          | 0,00%    | 0,00%                         | 2,00%  | 35,00% | 47.077.946,66 |
| Artigo 10º, Inciso I                                 | 10,00%    | 10.392.042,52 | 7,73%    | 0,00%                         | 8,00%  | 10,00% | 3.058.799,38  |
| Artigo 10º, Inciso II                                | 5,00%     | 0,00          | 0,00%    | 0,00%                         | 2,00%  | 5,00%  | 6.725.420,95  |
| Artigo 10º, Inciso III                               | 5,00%     | 0,00          | 0,00%    | 0,00%                         | 0,00%  | 5,00%  | 6.725.420,95  |
| Artigo 11º                                           | 5,00%     | 2.300.364,01  | 1,71%    | 0,00%                         | 3,00%  | 5,00%  | 4.425.056,94  |
| Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário     | 30,00%    | 40.030.037,65 | 29,76%   | 0,00%                         | 30,00% | 95,00% |               |



| 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%   | 13.450.841,90 |
| Artigo 9º, Inciso II  | 10,00%    | 0,00        | 0,00%    | 0,00%                                  | 2,50% | 10,00%   | 13.450.841,90 |
| Artigo 9º, Inciso III | 10,00%    | 0,00        | 0,00%    | 0,00%                                  | 2,50% | 10,00%   | 13.450.841,90 |
| Total Exterior        | 10,00%    | 0,00        | 0,00%    | 0,00%                                  | 5,00% | 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%                                  | 2,00% | 10,00%   | 13.450.841,90 |

**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       | 10,00               | 100,00              |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea b   | 41.675.818,12                 | 30,98      | 15,00               | 100,00              |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea c   | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 100,00              |
| Artigo 7º, Inciso II            | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 5,00                |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea a | 31.114.906,81                 | 23,13      | 10,00               | 65,00               |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea b | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 65,00               |
| Artigo 7º, Inciso IV            | 18.016.552,13                 | 13,39      | 20,00               | 20,00               |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea a   | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 5,00                |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea b   | 3.671.104,33                  | 2,73       | 5,00                | 5,00                |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea c   | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 5,00                |
| Artigo 8º, Inciso I             | 27.337.631,12                 | 20,32      | 10,00               | 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       | 5,00                | 10,00               |
| Artigo 9º, Inciso III           | 0,00                          | 0,00       | 5,00                | 10,00               |
| Artigo 10º, Inciso I            | 10.392.042,52                 | 7,73       | 5,00                | 10,00               |
| Artigo 10º, Inciso II           | 0,00                          | 0,00       | 2,00                | 5,00                |
| Artigo 10º, Inciso III          | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 5,00                |
| Artigo 11º                      | 2.300.364,01                  | 1,71       | 3,00                | 5,00                |
| Artigo 12º                      | 0,00                          | 0,00       | 10,00               | 10,00               |

Enquadramento por Gestores - base (Março / 2025)

| Gestão                            | Valor         | % S/ Carteira | % S/ PL Gestão |
|-----------------------------------|---------------|---------------|----------------|
| CAIXA DTVM                        | 28.708.379,48 | 21,34         | 0,00           |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM        | 22.766.874,92 | 16,93         | -              |
| MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS      | 13.919.519,17 | 10,35         | 0,08           |
| BANCO BRADESCO                    | 12.213.643,77 | 9,08          | 0,00           |
| RIO BRAVO INVESTIMENTOS           | 11.231.988,05 | 8,35          | 0,76           |
| BANCO SANTANDER                   | 10.054.237,96 | 7,47          | 0,00           |
| BANCO BTG PACTUAL                 | 7.962.314,17  | 5,92          | 0,00           |
| AZ QUEST INVESTIMENTOS            | 7.287.746,30  | 5,42          | 0,02           |
| CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS          | 3.201.289,01  | 2,38          | 0,18           |
| SOMMA INVESTIMENTOS               | 3.153.093,00  | 2,34          | -              |
| MOS CAPITAL                       | 3.014.255,79  | 2,24          | 0,60           |
| GENIAL INVESTIMENTOS              | 2.053.349,56  | 1,53          | -              |
| FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA    | 1.999.079,18  | 1,49          | -              |
| ITAÚ ASSET MANAGEMENT             | 1.960.175,60  | 1,46          | 0,00           |
| BLUEMAC ASSET MANAGEMENT LTDA     | 1.754.558,65  | 1,30          | 1,46           |
| INTER ASSET                       | 1.081.996,52  | 0,80          | 0,01           |
| SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM... | 1.049.524,79  | 0,78          | 0,00           |
| ZION INVEST                       | 545.805,36    | 0,41          | -              |
| DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT         | 518.011,33    | 0,39          | 0,00           |
| ARM CAPITAL                       | 32.576,43     | 0,02          | -              |

**Artigo 20º** - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2025 - RENDA FIXA

|                                                                      | Mês    | Ano    | 3M     | 6M      | 12M     | 24M     | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|----------------------------------------------------------------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|------------------|
| <b>IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)</b>                               | 0,93%  | 3,25%  | 3,29%  | 6,10%   | 10,75%  | 20,85%  | -       | -                |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE... | 0,21%  | 2,38%  | 2,38%  | 3,82%   | -       | -       | 0,66%   | -                |
| <b>IDKA PRÉ 2 ANOS (Benchmark)</b>                                   | 1,33%  | 5,46%  | 5,46%  | 2,18%   | 3,62%   | 18,27%  | -       | -                |
| BRDESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA                                     | 1,27%  | 5,34%  | 5,34%  | 2,02%   | 3,17%   | 17,21%  | 2,00%   | 4,24%            |
| <b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>                                  | 0,41%  | 3,11%  | 3,11%  | 3,92%   | 6,74%   | 16,86%  | -       | -                |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP          | 0,41%  | 3,08%  | 3,08%  | 3,77%   | 6,47%   | 16,52%  | 0,91%   | 2,56%            |
| <b>IMA-B 5+ (Benchmark)</b>                                          | 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%            |
| <b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>                                           | 1,01%  | 3,33%  | 3,33%  | 5,53%   | 10,39%  | 23,95%  | -       | -                |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA                  | 0,97%  | 3,25%  | 3,25%  | 5,40%   | 10,17%  | 23,47%  | 0,18%   | 0,51%            |
| 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%            |
| <b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>                                           | 0,55%  | 3,11%  | 3,11%  | 3,95%   | 7,25%   | 17,58%  | -       | -                |
| 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%            |
| BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA                         | 0,52%  | 3,02%  | 3,02%  | 3,77%   | 6,90%   | 16,88%  | 0,81%   | 2,32%            |

**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2025 - RENDA FIXA**

|                                                        | Mês   | Ano   | 3M    | 6M     | 12M    | 24M    | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|--------------------------------------------------------|-------|-------|-------|--------|--------|--------|---------|------------------|
| <b>IMA-B (Benchmark)</b>                               | 1,84% | 3,45% | 3,45% | 0,11%  | 0,75%  | 12,65% | -       | -                |
| MAG INFLAÇÃO ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP        | 1,69% | 3,14% | 3,14% | -0,34% | -0,39% | 11,30% | 1,81%   | 5,08%            |
| CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP              | 1,87% | 3,38% | 3,38% | 0,16%  | 0,77%  | 12,76% | 1,53%   | 4,93%            |
| 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%            |

|                                                                |       |       |       |       |        |        |       |       |
|----------------------------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|-------|-------|
| <b>CDI (Benchmark)</b>                                         | 0,96% | 2,98% | 2,98% | 5,73% | 11,26% | 25,02% | -     | -     |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES           | 0,88% | 2,72% | 2,72% | 5,20% | 10,13% | 22,39% | 0,01% | 0,06% |
| SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 0,98% | 3,09% | 3,09% | 5,75% | 11,50% | 26,10% | 0,03% | 0,09% |
| 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% |
| SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP                  | 1,06% | 3,32% | 3,32% | 5,41% | 11,41% | 28,10% | 0,11% | 0,55% |

|                                                                      |       |       |       |       |        |        |       |       |
|----------------------------------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|-------|-------|
| <b>IPCA (Benchmark)</b>                                              | 0,56% | 2,04% | 2,04% | 3,55% | 5,48%  | 9,62%  | -     | -     |
| LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 6,40%                               | -     | -     | -     | -     | -      | -      | -     | -     |
| BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA                            | 1,22% | 3,43% | 3,43% | 2,13% | 4,65%  | 18,21% | 0,94% | 2,81% |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA                       | 0,69% | 3,02% | 3,02% | 4,66% | 7,53%  | 20,43% | 0,58% | 1,48% |
| CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP                                 | 0,48% | 2,83% | 2,83% | 3,70% | 7,85%  | 20,32% | 0,84% | 1,84% |
| LF SANTANDER - IPCA + 8,30% - VECTO: 29/01/2030                      | -     | -     | -     | -     | -      | -      | -     | -     |
| LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA IPCA + 6,46%                         | -     | -     | -     | -     | -      | -      | -     | -     |
| RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RENDA FIXA                             | 3,79% | 6,08% | 6,08% | 8,89% | 14,51% | -      | 4,53% | 7,99% |
| 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% |

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 |
|------------------------------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|--------|-----|---------|------------------|
| Não Informado (Benchmark)                                        | -     | -     | -     | -     | -      | -   | -       | -                |
| DAYCOVAL CLASSIC TÍTULOS BANCÁRIOS FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO | 0,99% | 3,04% | 3,04% | 5,83% | 11,83% | -   | 0,03%   | 0,10%            |

**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 |
|----------------------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|-------|--------|---------|------------------|
| <b>Não Informado (Benchmark)</b>                               | -      | -      | -      | -      | -     | -      | -       | -                |
| RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO | -3,37% | -2,78% | -2,78% | -5,15% | -     | -      | 2,97%   | -                |
| INTER DIVIDENDOS FI AÇÕES                                      | 4,43%  | 9,97%  | 9,97%  | 2,44%  | 9,31% | 37,46% | 6,06%   | 11,89%           |

|                              |       |       |       |       |        |        |       |       |
|------------------------------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|-------|-------|
| <b>CDI (Benchmark)</b>       | 0,96% | 2,98% | 2,98% | 5,73% | 11,26% | 25,02% | -     | -     |
| MAG STRATEGY FI MULTIMERCADO | 0,90% | 2,62% | 2,62% | 4,14% | 7,93%  | 20,63% | 0,50% | 1,14% |

|                                    |       |        |        |         |         |        |        |        |
|------------------------------------|-------|--------|--------|---------|---------|--------|--------|--------|
| <b>Ibovespa (Benchmark)</b>        | 6,08% | 8,29%  | 8,29%  | -1,18%  | 1,68%   | 27,85% | -      | -      |
| PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES         | 5,40% | 10,13% | 10,13% | -0,38%  | -2,40%  | 19,93% | 6,43%  | 13,93% |
| MAG BRASIL FI AÇÕES                | 5,80% | 7,69%  | 7,69%  | -1,75%  | -0,55%  | 21,02% | 7,04%  | 13,57% |
| FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES       | 1,91% | 3,26%  | 3,26%  | -7,95%  | -6,27%  | 24,38% | 7,62%  | 15,37% |
| CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES     | 6,40% | 6,81%  | 6,81%  | 0,10%   | -2,42%  | 21,24% | 6,57%  | 12,71% |
| RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO | 4,20% | 6,41%  | 6,41%  | -1,12%  | 0,87%   | 13,06% | 4,89%  | 13,93% |
| QLZ MOS FI AÇÕES                   | 4,32% | 3,28%  | 3,28%  | -11,60% | -14,27% | 27,34% | 10,04% | 19,20% |

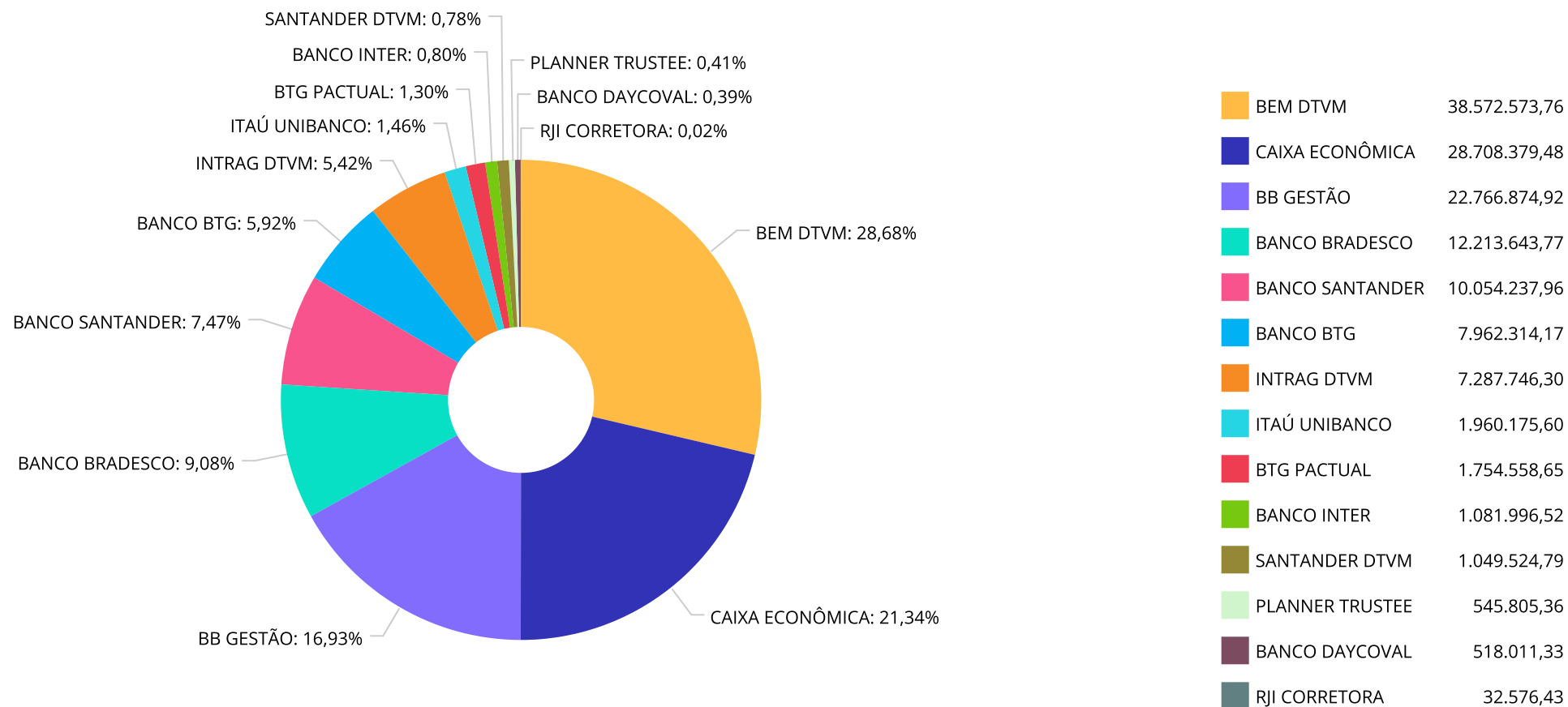
|                                                          |       |       |       |         |         |         |   |   |
|----------------------------------------------------------|-------|-------|-------|---------|---------|---------|---|---|
| <b>IFIX (Benchmark)</b>                                  | 6,14% | 6,32% | 6,32% | 0,22%   | -2,79%  | 20,00%  | - | - |
| BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11 | 4,44% | 1,44% | 1,44% | -11,32% | -34,11% | -37,33% | - | - |

|                                   |       |       |       |        |         |        |       |        |
|-----------------------------------|-------|-------|-------|--------|---------|--------|-------|--------|
| <b>SMLL (Benchmark)</b>           | 6,73% | 8,87% | 8,87% | -5,46% | -14,90% | 5,64%  | -     | -      |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES | 2,42% | 1,86% | 1,86% | -3,12% | -3,11%  | 19,77% | 7,47% | 13,00% |

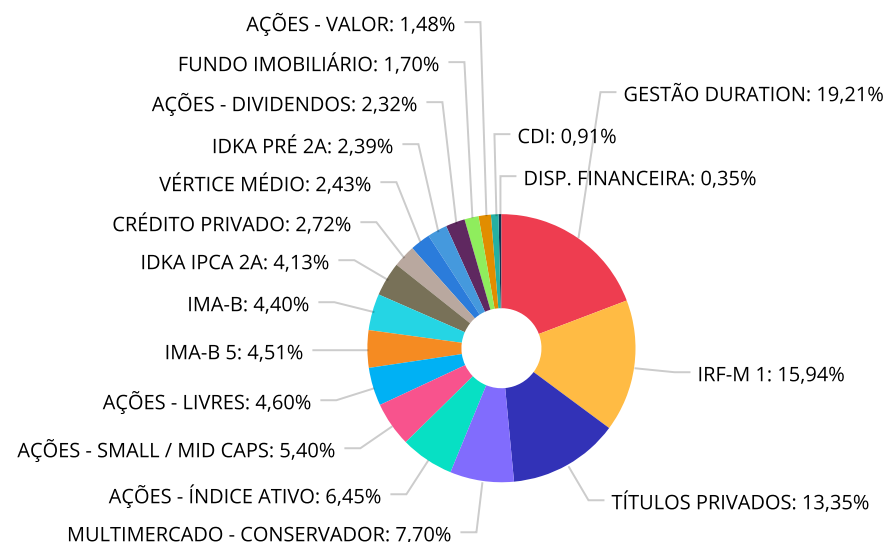
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

|                                 | Mês    | Ano    | 3M     | 6M     | 12M    | 24M    | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|---------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|------------------|
| IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark) | 1,15%  | 3,96%  | 4,02%  | 7,61%  | 13,92% | 27,86% | -       | -                |
| MACAM SHOPPING FII - BLUE11     | -6,22% | -6,32% | -6,32% | -4,06% | -      | 57,61% | 47,56%  | -                |

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



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

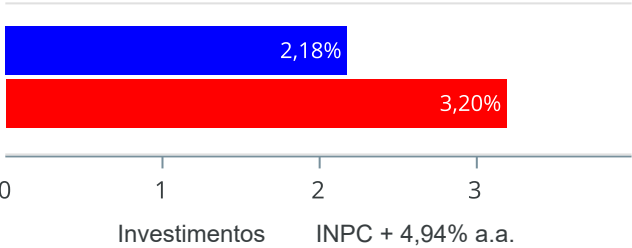


|                        |               |                            |               |                     |               |                              |               |
|------------------------|---------------|----------------------------|---------------|---------------------|---------------|------------------------------|---------------|
| ■ GESTÃO DURATION      | 25.928.732,21 | ■ IRF-M 1                  | 21.522.383,00 | ■ TÍTULOS PRIVADOS  | 18.016.552,13 | ■ MULTIMERCADO - CONSERVADOR | 10.392.042,52 |
| ■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO | 8.699.914,76  | ■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS | 7.287.746,30  | ■ AÇÕES - LIVRES    | 6.215.544,80  | ■ IMA-B 5                    | 6.092.866,62  |
| ■ IMA-B                | 5.941.638,27  | ■ IDKA IPCA 2A             | 5.572.186,75  | ■ CRÉDITO PRIVADO   | 3.671.104,33  | ■ VÉRTICE MÉDIO              | 3.283.334,99  |
| ■ IDKA PRÉ 2A          | 3.221.216,48  | ■ AÇÕES - DIVIDENDOS       | 3.135.346,08  | ■ FUNDO IMOBILIÁRIO | 2.300.364,01  | ■ AÇÕES - VALOR              | 1.999.079,18  |
| ■ CDI                  | 1.228.366,61  | ■ DISP. FINANCEIRA         | 471.994,24    |                     |               |                              |               |

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

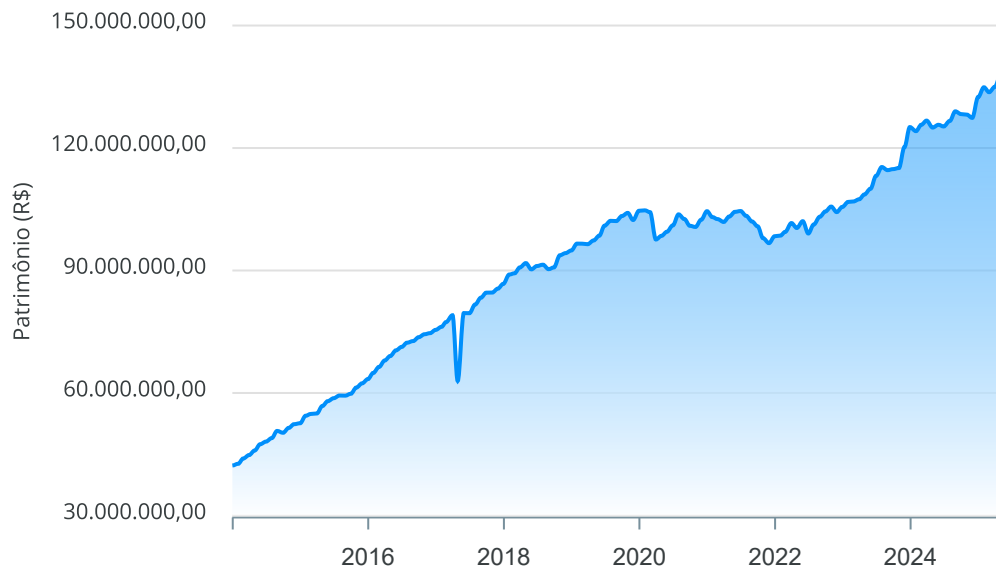
| Mês       | Saldo Anterior | Aplicações   | Resgates     | Saldo no Mês   | Retorno      | Retorno Acum | Retorno Mês | Retorno Acum | Meta Mês | Meta Acum | Gap Acum | VaR   |
|-----------|----------------|--------------|--------------|----------------|--------------|--------------|-------------|--------------|----------|-----------|----------|-------|
| Janeiro   | 132.431.566,29 | 4.925.242,22 | 4.354.078,69 | 134.818.657,85 | 1.815.928,03 | 1.815.928,03 | 1,37%       | 1,37%        | 0,42%    | 0,42%     | -        | 2,89% |
| Fevereiro | 134.818.657,85 | 1.331.897,53 | 2.523.326,38 | 133.014.033,09 | -613.195,91  | 1.202.732,12 | -0,45%      | 0,90%        | 1,87%    | 2,30%     | 39,34%   | 4,32% |
| Março     | 133.014.033,09 | 1.868.772,22 | 2.053.500,00 | 134.508.419,04 | 1.679.113,73 | 2.881.845,85 | 1,26%       | 2,18%        | 0,88%    | 3,20%     | 68,17%   | 3,28% |

Investimentos x Meta de Rentabilidade



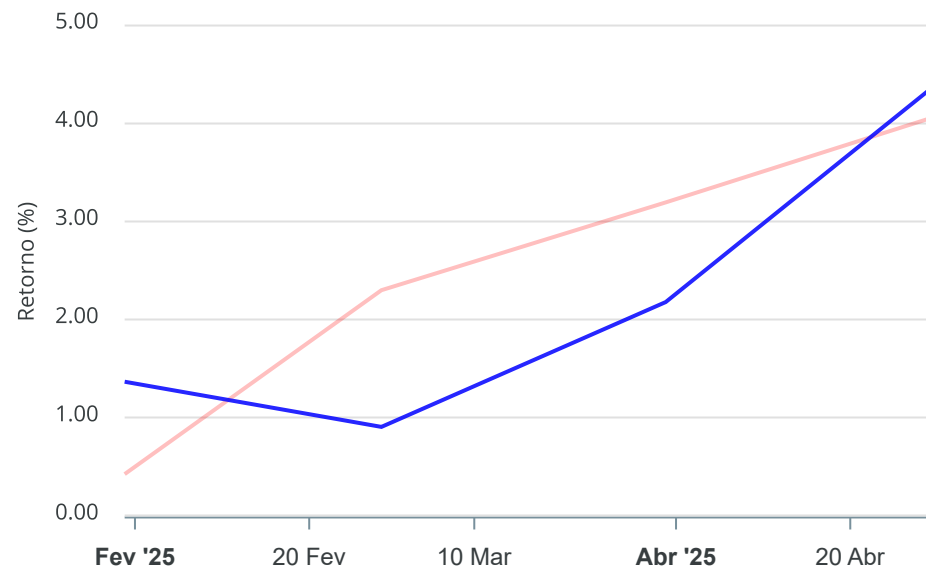
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 |
|-------------------------------------------------------|----------------|--------------|--------------|---------------|---------------|-------------|------------|-----------|
| RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RENDA FIXA              | 3.481.742,34   | 0,00         | 0,00         | 3.613.625,72  | 131.883,38    | 3,79%       | 3,79%      | 4,53%     |
| LF SANTANDER - IPCA + 8,30% - VECTO: 29/01/2030       | 2.021.025,83   | 0,00         | 0,00         | 2.059.848,76  | 38.822,93     | 1,92%       | -          | -         |
| CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP             | 959.035,74     | 0,00         | 0,00         | 976.934,49    | 17.898,75     | 1,87%       | 1,87%      | 1,53%     |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI... | 2.473.528,57   | 0,00         | 0,00         | 2.518.779,56  | 45.250,99     | 1,83%       | 1,83%      | 1,76%     |
| MAG INFLAÇÃO ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP       | 2.405.183,94   | 0,00         | 0,00         | 2.445.924,22  | 40.740,28     | 1,69%       | 1,69%      | 1,81%     |
| BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA                     | 3.180.734,84   | 0,00         | 0,00         | 3.221.216,48  | 40.481,64     | 1,27%       | 1,27%      | 2,00%     |
| BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA             | 4.047.855,40   | 0,00         | 0,00         | 4.097.239,73  | 49.384,33     | 1,22%       | 1,22%      | 0,94%     |
| SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP         | 3.119.998,96   | 0,00         | 0,00         | 3.153.093,00  | 33.094,04     | 1,06%       | 1,06%      | 0,11%     |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE... | 7.936.350,72   | 0,00         | 0,00         | 8.016.878,32  | 80.527,60     | 1,01%       | 1,01%      | 0,16%     |
| DAYCOVAL CLASSIC TÍTULOS BANCÁRIOS FI RENDA FIXA C... | 512.944,82     | 0,00         | 0,00         | 518.011,33    | 5.066,51      | 0,99%       | 0,99%      | 0,03%     |
| SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF... | 1.039.385,08   | 0,00         | 0,00         | 1.049.524,79  | 10.139,71     | 0,98%       | 0,98%      | 0,03%     |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 12.453.821,16  | 0,00         | 0,00         | 12.574.500,95 | 120.679,79    | 0,97%       | 0,97%      | 0,18%     |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL... | 177.281,24     | 0,00         | 0,00         | 178.841,82    | 1.560,58      | 0,88%       | 0,88%      | 0,01%     |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE... | 9.040.407,66   | 1.868.772,22 | 2.053.500,00 | 8.947.882,05  | 92.202,17     | 0,85%       | 0,97%      | 0,19%     |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA... | 1.944.243,02   | 0,00         | 0,00         | 1.960.175,60  | 15.932,58     | 0,82%       | 0,82%      | 0,18%     |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA        | 6.742.431,46   | 0,00         | 0,00         | 6.788.980,66  | 46.549,20     | 0,69%       | 0,69%      | 0,58%     |
| LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA IPCA + 6,46%          | 7.944.036,78   | 0,00         | 0,00         | 7.994.389,20  | 50.352,42     | 0,63%       | -          | -         |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 1.191.329,23   | 0,00         | 0,00         | 1.197.679,06  | 6.349,83      | 0,53%       | 0,53%      | 0,81%     |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA         | 4.869.862,09   | 0,00         | 0,00         | 4.895.187,56  | 25.325,47     | 0,52%       | 0,52%      | 0,81%     |
| CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP                  | 5.008.943,62   | 0,00         | 0,00         | 5.032.881,47  | 23.937,85     | 0,48%       | 0,48%      | 0,84%     |

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

| Ativos Renda Fixa                                     | Saldo Anterior       | Aplicações          | Resgates            | Saldo Atual          | Retorno (R\$)     | Retorno (%)  | (%) Instit | Var - Mês    |
|-------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|---------------------|----------------------|-------------------|--------------|------------|--------------|
| LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 6,40%                | 7.928.681,92         | 0,00                | 0,00                | 7.962.314,17         | 33.632,25         | 0,42%        | -          | -            |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND... | 1.950.557,25         | 0,00                | 0,00                | 1.958.561,03         | 8.003,78          | 0,41%        | 0,41%      | 0,91%        |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF... | 3.276.387,67         | 0,00                | 0,00                | 3.283.334,99         | 6.947,32          | 0,21%        | 0,21%      | 0,66%        |
| FORTE FI RENDA FIXA LP                                | 32.810,50            | 0,00                | 0,00                | 32.576,43            | -234,07           | -0,71%       | -0,71%     | 0,84%        |
| <b>Total Renda Fixa</b>                               | <b>93.738.579,84</b> | <b>1.868.772,22</b> | <b>2.053.500,00</b> | <b>94.478.381,39</b> | <b>924.529,33</b> | <b>0,99%</b> |            | <b>0,79%</b> |

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    |
|-------------------------------------------------------|----------------------|-------------|-------------|----------------------|-------------------|--------------|------------|--------------|
| CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES                        | 3.008.609,31         | 0,00        | 0,00        | 3.201.289,01         | 192.679,70        | 6,40%        | 6,40%      | 6,57%        |
| MAG BRASIL FI AÇÕES                                   | 8.222.874,60         | 0,00        | 0,00        | 8.699.914,76         | 477.040,16        | 5,80%        | 5,80%      | 7,04%        |
| PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES                            | 1.948.234,77         | 0,00        | 0,00        | 2.053.349,56         | 105.114,79        | 5,40%        | 5,40%      | 6,43%        |
| BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ... | 522.579,60           | 0,00        | 0,00        | 545.805,36           | 23.225,76         | 4,44%        | -          | -            |
| INTER DIVIDENDOS FI AÇÕES                             | 1.036.150,42         | 0,00        | 0,00        | 1.081.996,52         | 45.846,10         | 4,42%        | 4,42%      | 6,06%        |
| QLZ MOS FI AÇÕES                                      | 2.889.431,72         | 0,00        | 0,00        | 3.014.255,79         | 124.824,07        | 4,32%        | 4,32%      | 10,04%       |
| RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO                    | 5.487.913,82         | 0,00        | 0,00        | 5.718.606,55         | 230.692,73        | 4,20%        | 4,20%      | 4,89%        |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES                     | 7.115.578,55         | 0,00        | 0,00        | 7.287.746,30         | 172.167,75        | 2,42%        | 2,42%      | 7,47%        |
| FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES                          | 1.961.646,10         | 0,00        | 0,00        | 1.999.079,18         | 37.433,08         | 1,91%        | 1,91%      | 7,62%        |
| MAG STRATEGY FI MULTIMERCADO                          | 2.748.965,85         | 0,00        | 0,00        | 2.773.680,19         | 24.714,34         | 0,90%        | 0,90%      | 0,50%        |
| RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II RESP LIMITADA FIF ... | 1.965.950,76         | 0,00        | 0,00        | 1.899.755,78         | -66.194,98        | -3,37%       | -3,37%     | 2,97%        |
| MACAM SHOPPING FII - BLUE11                           | 2.367.517,75         | 0,00        | 0,00        | 1.754.558,65         | -612.959,10       | -25,89%      | -35,87%    | 47,56%       |
| <b>Total Renda Variável</b>                           | <b>39.275.453,25</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>40.030.037,65</b> | <b>754.584,40</b> | <b>1,92%</b> |            | <b>8,11%</b> |

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2025**

**FUNDOS DE RENDA FIXA**

| Ativos Renda Fixa                                     | Saldo Anterior | Aplicações   | Resgates     | Saldo Atual   | Retorno (R\$) | Retorno (%) | (%) Instit |
|-------------------------------------------------------|----------------|--------------|--------------|---------------|---------------|-------------|------------|
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 12.178.453,52  | 0,00         | 0,00         | 12.574.500,95 | 396.047,43    | 3,25%       | 3,25%      |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE... | 11.323.134,24  | 6.125.888,47 | 8.826.644,51 | 8.947.882,05  | 325.503,85    | 1,87%       | 3,25%      |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE... | 7.767.494,20   | 0,00         | 0,00         | 8.016.878,32  | 249.384,12    | 3,21%       | 3,21%      |
| RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RENDA FIXA              | 3.406.488,88   | 0,00         | 0,00         | 3.613.625,72  | 207.136,84    | 6,08%       | 6,08%      |
| LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA IPCA + 6,46%          | 7.790.537,83   | 0,00         | 0,00         | 7.994.389,20  | 203.851,37    | 2,62%       | -          |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA        | 6.590.269,44   | 0,00         | 0,00         | 6.788.980,66  | 198.711,22    | 3,02%       | 3,02%      |
| LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 6,40%                | 7.776.624,10   | 0,00         | 0,00         | 7.962.314,17  | 185.690,07    | 2,39%       | -          |
| BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA                     | 3.057.813,62   | 0,00         | 0,00         | 3.221.216,48  | 163.402,86    | 5,34%       | 5,34%      |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA         | 4.751.828,64   | 0,00         | 0,00         | 4.895.187,56  | 143.358,92    | 3,02%       | 3,02%      |
| CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP                  | 4.894.179,38   | 0,00         | 0,00         | 5.032.881,47  | 138.702,09    | 2,83%       | 2,83%      |
| BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA             | 3.961.371,78   | 0,00         | 0,00         | 4.097.239,73  | 135.867,95    | 3,43%       | 3,43%      |
| SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP         | 3.051.699,32   | 0,00         | 0,00         | 3.153.093,00  | 101.393,68    | 3,32%       | 3,32%      |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI... | 2.442.581,06   | 0,00         | 6.318,75     | 2.518.779,56  | 82.517,25     | 3,38%       | 3,39%      |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF... | 3.303.102,20   | 0,00         | 97.941,81    | 3.283.334,99  | 78.174,60     | 2,37%       | 2,38%      |
| MAG INFLAÇÃO ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP       | 2.371.373,69   | 0,00         | 0,00         | 2.445.924,22  | 74.550,53     | 3,14%       | 3,14%      |
| LF SANTANDER - IPCA + 8,30% - VECTO: 29/01/2030       | 0,00           | 2.000.000,00 | 0,00         | 2.059.848,76  | 59.848,76     | 2,99%       | -          |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND... | 1.900.082,11   | 0,00         | 0,00         | 1.958.561,03  | 58.478,92     | 3,08%       | 3,08%      |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA... | 1.902.651,91   | 0,00         | 0,00         | 1.960.175,60  | 57.523,69     | 3,02%       | 3,02%      |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 1.162.169,74   | 0,00         | 0,00         | 1.197.679,06  | 35.509,32     | 3,06%       | 3,06%      |
| CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP             | 944.971,66     | 0,00         | 0,00         | 976.934,49    | 31.962,83     | 3,38%       | 3,38%      |

**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 |
|-------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|---------------------|----------------------|---------------------|--------------|------------|
| SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF... | 1.018.053,02         | 0,00                | 0,00                | 1.049.524,79         | 31.471,77           | 3,09%        | 3,09%      |
| DAYCOVAL CLASSIC TÍTULOS BANCÁRIOS FI RENDA FIXA C... | 501.621,06           | 0,00                | 0,00                | 518.011,33           | 16.390,27           | 3,27%        | 3,04%      |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL... | 174.075,33           | 23,50               | 0,00                | 178.841,82           | 4.742,99            | 2,72%        | 2,72%      |
| FORTE FI RENDA FIXA LP                                | 33.571,92            | 0,00                | 0,00                | 32.576,43            | -995,49             | -2,97%       | -2,97%     |
| <b>Total Renda Fixa</b>                               | <b>92.304.148,65</b> | <b>8.125.911,97</b> | <b>8.930.905,07</b> | <b>94.478.381,39</b> | <b>2.979.225,84</b> | <b>2,97%</b> |            |

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2025

## FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

| Ativos Renda Variável                                 | Saldo Anterior       | Aplicações  | Resgates    | Saldo Atual          | Retorno (R\$)     | Retorno (%)   | (%) Instit |
|-------------------------------------------------------|----------------------|-------------|-------------|----------------------|-------------------|---------------|------------|
| MAG BRASIL FI AÇÕES                                   | 8.078.343,91         | 0,00        | 0,00        | 8.699.914,76         | 621.570,85        | 7,69%         | 7,69%      |
| RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO                    | 5.374.310,14         | 0,00        | 0,00        | 5.718.606,55         | 344.296,41        | 6,41%         | 6,41%      |
| CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES                        | 2.997.101,11         | 0,00        | 0,00        | 3.201.289,01         | 204.187,90        | 6,81%         | 6,81%      |
| PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES                            | 1.864.465,00         | 0,00        | 0,00        | 2.053.349,56         | 188.884,56        | 10,13%        | 10,13%     |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES                     | 7.154.681,11         | 0,00        | 0,00        | 7.287.746,30         | 133.065,19        | 1,86%         | 1,86%      |
| INTER DIVIDENDOS FI AÇÕES                             | 978.798,49           | 0,00        | 0,00        | 1.081.996,52         | 103.198,03        | 10,54%        | 9,97%      |
| QLZ MOS FI AÇÕES                                      | 2.918.451,64         | 0,00        | 0,00        | 3.014.255,79         | 95.804,15         | 3,28%         | 3,28%      |
| MAG STRATEGY FI MULTIMERCADO                          | 2.702.819,53         | 0,00        | 0,00        | 2.773.680,19         | 70.860,66         | 2,62%         | 2,62%      |
| FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES                          | 1.935.988,19         | 0,00        | 0,00        | 1.999.079,18         | 63.090,99         | 3,26%         | 3,26%      |
| BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ... | 538.063,44           | 0,00        | 0,00        | 545.805,36           | 7.741,92          | 1,44%         | 1,44%      |
| RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II RESP LIMITADA FIF ... | 1.954.103,06         | 0,00        | 0,00        | 1.899.755,78         | -54.347,28        | -2,78%        | -2,78%     |
| MACAM SHOPPING FII - BLUE11                           | 3.630.292,02         | 0,00        | 0,00        | 1.754.558,65         | -1.875.733,37     | -51,67%       | -6,32%     |
| <b>Total Renda Variável</b>                           | <b>40.127.417,64</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>40.030.037,65</b> | <b>-97.379,99</b> | <b>-0,24%</b> |            |

## Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da CRÉDITO E MERCADO CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.



