

Relatório Analítico dos Investimentos

em maio de 2025

Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2025)

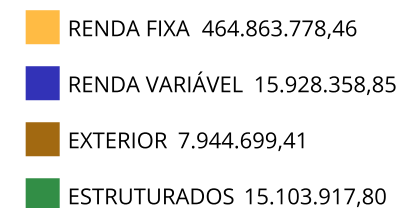
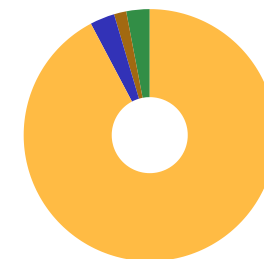
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA L...	D+0	Não há	5.925.802,74	1,18%	475	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A RESP LIMITADA FIF REN...	D+1	Não há	17.746.558,39	3,52%	678	3,37%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BANRISUL FOCO IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA...	D+1	Não há	1.269.791,10	0,25%	351	0,58%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BANRISUL FOCO IMA-G RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA...	D+0	Não há	771.273,36	0,15%	220	0,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BANRISUL FOCO IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	D+1	Não há	35.284.800,49	7,00%	507	5,95%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	D+1	Não há	43.729.898,32	8,68%	705	0,99%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	D+1	Não há	22.596.311,60	4,48%	653	0,56%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	25.923.351,21	5,15%	426	0,89%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	9.995.944,57	1,98%	1.117	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	11.503.937,86	2,28%	461	0,47%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	23.436.407,28	4,65%	414	0,55%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITAD...	D+0	17/05/2027	2.041.241,32	0,41%	120	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	15.397.115,96	3,06%	544	0,46%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP ...	D+0	Não há	9.234.455,68	1,83%	674	0,27%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	184.207,05	0,04%	753	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	D+0	Não há	21.802.803,32	4,33%	509	0,93%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	3.659.025,85	0,73%	1.117	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	40.661.000,93	8,07%	532	0,84%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	D+1 du	Não há	12.697.831,22	2,52%	60.690	0,29%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLE...	D+0	Não há	75.389,53	0,01%	1.066	0,00%	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 PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	99.505.448,43	19,75%	1.340	0,44%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RE...	D+0	Não há	13.587.680,03	2,70%	153	2,17%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+0	Não há	23.144.606,64	4,59%	56	10,45%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB ESPELHO JGP INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RE...	D+31	Não há	24.688.895,58	4,90%	7.434	1,09%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	D+3	Não há	3.499.168,10	0,69%	22.789	0,25%	Artigo 8º, Inciso I
BB AGRO FIC AÇÕES	D+2 du	Não há	2.147.283,14	0,43%	3.231	1,50%	Artigo 8º, Inciso I
BB ASG BRASIL IS FIC AÇÕES	D+2 du	Não há	554.736,33	0,11%	516	9,24%	Artigo 8º, Inciso I
BB DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	604.712,41	0,12%	17.866	0,12%	Artigo 8º, Inciso I
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+4	Não há	4.627.136,68	0,92%	22.278	0,64%	Artigo 8º, Inciso I
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+3	Não há	2.469.808,19	0,49%	14.483	0,28%	Artigo 8º, Inciso I
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE -...	D+3	Não há	2.025.514,00	0,40%	90.007	0,02%	Artigo 8º, Inciso II
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR ...	D+2 du	Não há	5.419.709,06	1,08%	26.357	1,80%	Artigo 9º, Inciso III
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+5	Não há	1.908.449,61	0,38%	11.860	0,28%	Artigo 9º, Inciso III
BB US BIOTECH FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+3 du	Não há	616.540,74	0,12%	1.996	4,53%	Artigo 9º, Inciso III
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	D+5 du	Não há	1.441.203,18	0,29%	65	1,51%	Artigo 10º, Inciso I
BB JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMER...	D+1 du	Não há	7.851.563,83	1,56%	112.102	0,11%	Artigo 10º, Inciso I
BB MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	1.244.193,01	0,25%	27.097	0,20%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	4.566.957,78	0,91%	7.822	0,25%	Artigo 10º, Inciso I
Total para cálculo dos limites da Resolução			503.840.754,52				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	32,00%	161.229.041,45
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	250.502.926,10	49,72%	0,00%	35,00%	66,00%	82.031.971,88
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	25.192.037,73
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	25.192.037,73
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	189.671.956,78	37,65%	0,00%	12,00%	60,00%	112.632.495,93
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	302.304.452,71
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	100.768.150,90
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	25.192.037,73
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	24.688.895,58	4,90%	0,00%	4,25%	5,00%	503.142,15
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	25.192.037,73
Total Renda Fixa	100,00%	464.863.778,46	92,26%	0,00%	61,25%	263,00%	

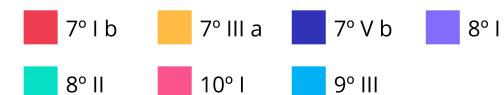
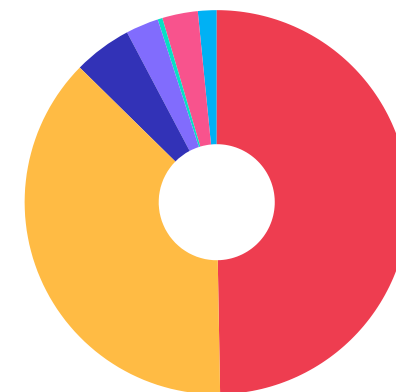


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Maio / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	13.902.844,85	2,76%	0,00%	10,75%	30,00%	137.249.381,51
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	2.025.514,00	0,40%	0,00%	3,00%	30,00%	149.126.712,36
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	15.103.917,80	3,00%	0,00%	10,00%	10,00%	35.280.157,65
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	25.192.037,73
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	25.192.037,73
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	4,00%	5,00%	25.192.037,73
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	31.032.276,65	6,16%	0,00%	27,75%	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%	50.384.075,45
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	50.384.075,45
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	7.944.699,41	1,58%	0,00%	9,00%	10,00%	42.439.376,04
Total Exterior	10,00%	7.944.699,41	1,58%	0,00%	9,00%	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%	5,00%	25.192.037,73



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	250.502.926,10	49,72	0,00	66,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	189.671.956,78	37,65	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	60,00
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	24.688.895,58	4,90	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	13.902.844,85	2,76	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	2.025.514,00	0,40	0,00	30,00
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	7.944.699,41	1,58	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	15.103.917,80	3,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 10º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Maio / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	349.240.162,13	69,32	-
CAIXA DTVM S.A	91.576.852,31	18,18	0,42
BANRISUL CORRETORA	60.998.226,08	12,11	0,30
BLACKROCK	2.025.514,00	0,40	0,01

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 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	0,44%	5,58%	2,64%	5,11%	-	-	0,81%	-
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%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,53%	5,62%	2,86%	5,37%	8,50%	18,52%	-	-
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,47%	5,37%	2,73%	5,09%	8,39%	18,09%	0,88%	2,51%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	0,43%	5,35%	2,62%	5,04%	8,09%	17,81%	0,86%	2,55%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	0,53%	5,23%	2,64%	5,08%	8,54%	18,24%	0,77%	2,39%
IMA Geral (Benchmark)	1,25%	6,55%	4,26%	5,92%	9,39%	20,40%	-	-
BANRISUL FOCO IMA-G RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,25%	6,51%	4,27%	5,82%	9,11%	19,72%	0,72%	2,12%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,09%	5,74%	3,36%	6,48%	11,45%	24,33%	-	-
BANRISUL FOCO IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,07%	5,66%	3,30%	6,36%	11,12%	23,63%	0,10%	0,51%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,06%	5,65%	3,31%	6,38%	11,22%	23,90%	0,10%	0,49%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	1,05%	5,62%	3,28%	6,33%	11,11%	23,64%	0,10%	0,49%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,62%	5,57%	2,95%	5,27%	8,90%	18,63%	-	-
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,64%	5,52%	2,94%	5,22%	8,66%	18,08%	0,84%	2,31%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	0,61%	5,50%	2,91%	5,17%	8,67%	18,13%	0,82%	2,31%

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
IMA-B (Benchmark)	1,70%	7,41%	5,74%	4,59%	4,92%	11,81%	-	-
BANRISUL FOCO IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,69%	7,25%	5,65%	4,31%	4,44%	10,66%	2,00%	5,29%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	1,67%	7,30%	5,68%	4,45%	4,63%	11,28%	1,94%	5,27%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,76%	7,25%	5,67%	4,52%	4,98%	11,75%	1,78%	5,08%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	1,71%	7,33%	5,71%	4,52%	4,70%	11,24%	1,95%	5,24%
IRF-M (Benchmark)	1,00%	8,84%	5,46%	7,03%	8,89%	20,33%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	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%	-	-
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	3,03%	1,85%	1,44%	5,97%	14,06%	26,63%	1,44%	4,47%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,15%	5,53%	3,29%	5,71%	10,31%	22,82%	0,12%	0,81%
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,14%	5,26%	3,16%	6,17%	11,82%	25,20%	0,02%	0,11%
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,12%	5,20%	3,12%	6,09%	11,60%	24,66%	0,04%	0,11%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,15%	5,37%	3,19%	6,21%	11,89%	25,37%	0,02%	0,10%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,06%	4,84%	2,93%	5,70%	10,70%	22,76%	0,01%	0,09%
BB ESPELHO JGP INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP LIMITADA FIF C...	1,21%	5,78%	3,30%	6,21%	12,56%	-	0,06%	0,34%
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 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,81%	5,55%	3,17%	5,76%	9,76%	20,15%	0,64%	1,45%

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
CDI (Benchmark)	1,14%	5,26%	3,19%	6,23%	11,78%	25,21%	-	-
BB JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	1,25%	3,90%	2,01%	4,63%	9,03%	20,56%	0,71%	0,82%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	1,56%	4,55%	2,53%	5,03%	8,13%	17,36%	0,65%	1,60%
BB MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	1,48%	4,23%	2,31%	4,63%	6,03%	12,88%	0,79%	2,25%
Ibovespa (Benchmark)	1,45%	13,92%	11,59%	9,04%	12,23%	26,48%	-	-
BB ASG BRASIL IS FIC AÇÕES	4,03%	12,96%	14,00%	5,24%	8,81%	6,93%	9,27%	18,15%
BB AGRO FIC AÇÕES	-1,72%	4,37%	12,38%	-0,10%	1,15%	7,70%	6,85%	17,35%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1,92%	6,79%	8,20%	2,68%	4,95%	12,82%	7,08%	13,49%
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	1,47%	14,15%	11,74%	9,40%	12,92%	27,64%	6,58%	15,03%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	3,54%	9,77%	9,46%	5,49%	8,59%	16,38%	6,98%	14,38%
IDIV (Benchmark)	1,31%	11,75%	11,05%	6,28%	14,90%	37,36%	-	-
BB DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1,25%	11,93%	10,74%	6,55%	11,62%	25,64%	5,91%	13,96%
MSCI ACWI (Benchmark)	6,41%	-3,63%	-0,52%	-3,84%	21,94%	52,43%	-	-
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	6,90%	2,49%	0,76%	0,57%	17,39%	56,40%	7,83%	19,21%
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	6,15%	0,51%	-0,72%	-2,00%	12,02%	41,43%	-	-
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	6,32%	1,14%	-0,20%	-0,78%	15,21%	48,52%	7,27%	18,96%

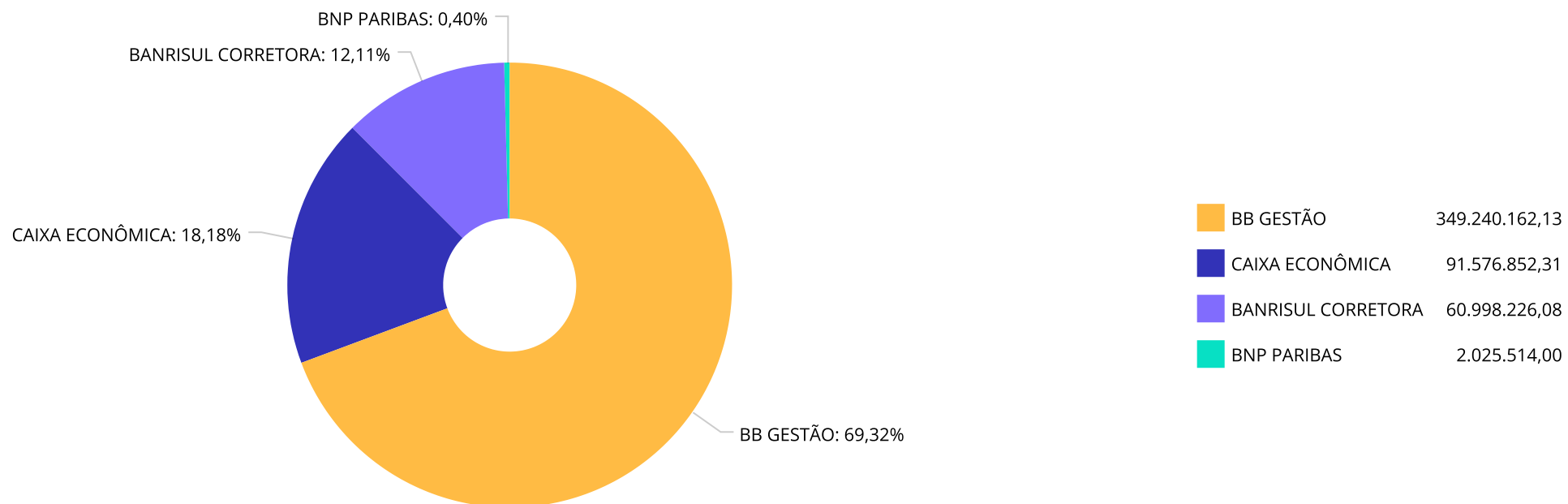
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
-----	-----	----	----	-----	-----	---------	------------------

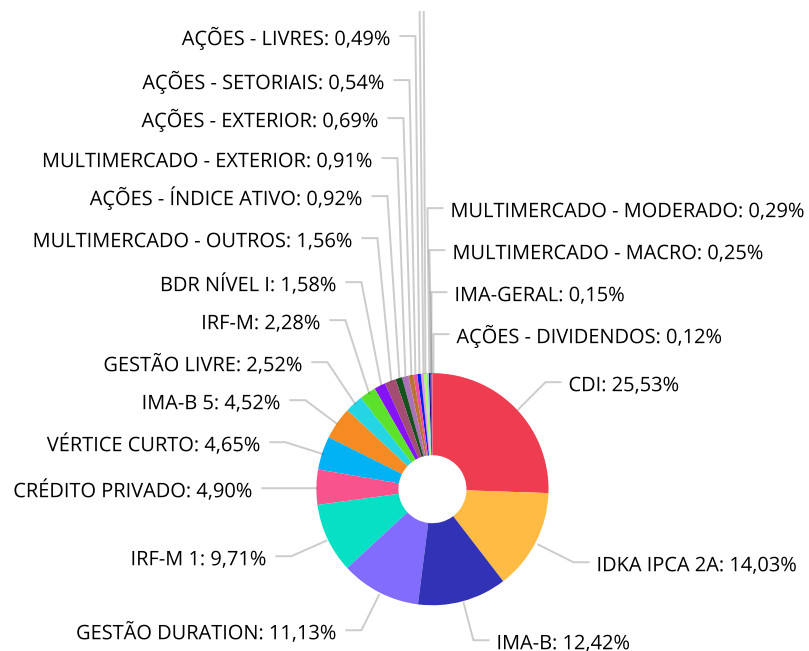
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)	7,34%	-7,82%	-3,10%	-8,21%	21,64%	57,32%	-	-
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	6,67%	-10,87%	-4,32%	-8,09%	16,35%	51,61%	8,72%	19,910%
Global BDRX (Benchmark)	7,94%	-8,81%	-2,04%	-4,57%	24,39%	71,52%	-	-
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	5,77%	5,16%	2,83%	2,33%	12,54%	36,38%	6,20%	16,585%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BB US BIOTECH FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-3,30%	-3,31%	-8,65%	-9,17%	-5,77%	0,02%	15,24%	19,740%

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



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

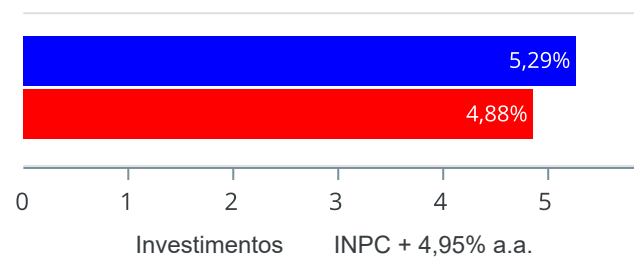


CDI	128.651.247,34	IDKA IPCA 2A	70.710.912,39	IMA-B	62.583.625,66	GESTÃO DURATION	56.058.116,89
IRF-M 1	48.939.770,91	CRÉDITO PRIVADO	24.688.895,58	VÉRTICE CURTO	23.436.407,28	IMA-B 5	22.780.518,65
GESTÃO LIVRE	12.697.831,22	IRF-M	11.503.937,86	BDR NÍVEL I	7.944.699,41	MULTIMERCADO - OUTROS	7.851.563,83
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	4.627.136,68	MULTIMERCADO - EXTERIOR	4.566.957,78	AÇÕES - EXTERIOR	3.499.168,10	AÇÕES - SETORIAIS	2.702.019,47
AÇÕES - LIVRES	2.469.808,19	VÉRTICE MÉDIO	2.041.241,32	AÇÕES - INDEXADO	2.025.514,00	MULTIMERCADO - MODERADO	1.441.203,18
MULTIMERCADO - MACRO	1.244.193,01	IMA-GERAL	771.273,36	AÇÕES - DIVIDENDOS	604.712,41		

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

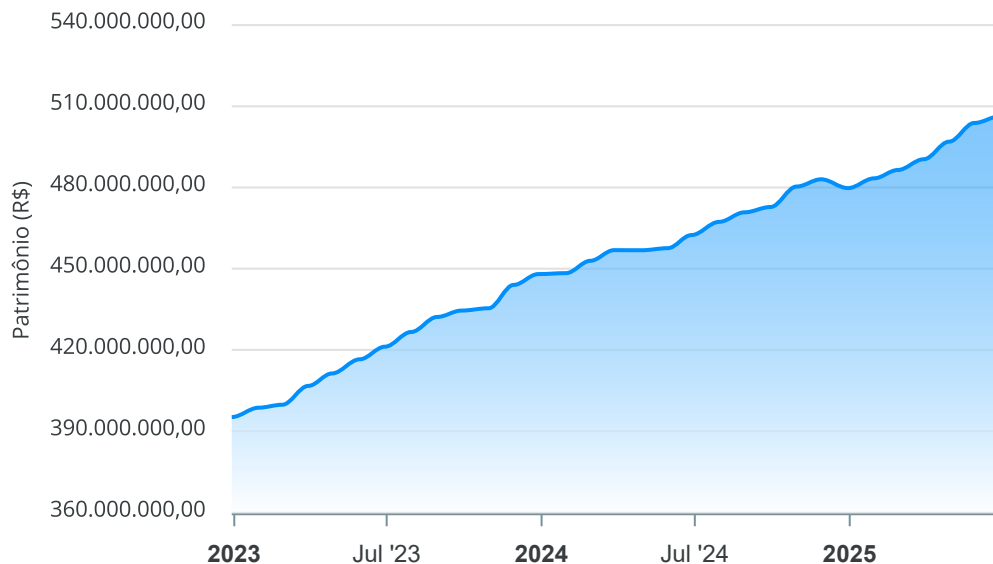
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	477.607.598,45	12.504.200,76	14.943.400,94	481.317.479,57	6.149.081,30	6.149.081,30	1,29%	1,29%	0,42%	0,42%	-	1,22%
Fevereiro	481.317.479,57	17.054.489,26	16.901.557,04	484.387.866,45	2.917.454,66	9.066.535,96	0,61%	1,90%	1,87%	2,30%	82,65%	1,02%
Março	484.387.866,45	12.057.271,07	11.762.432,40	488.373.463,94	3.690.758,82	12.757.294,78	0,76%	2,68%	0,88%	3,20%	83,73%	0,97%
Abril	488.373.463,94	8.286.896,79	8.136.336,57	494.875.421,70	6.351.397,54	19.108.692,32	1,30%	4,01%	0,87%	4,09%	98,07%	1,48%
Maio	494.875.421,70	30.526.127,13	29.723.254,93	501.785.761,98	6.107.468,08	25.216.160,40	1,23%	5,29%	0,75%	4,88%	108,55%	0,95%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



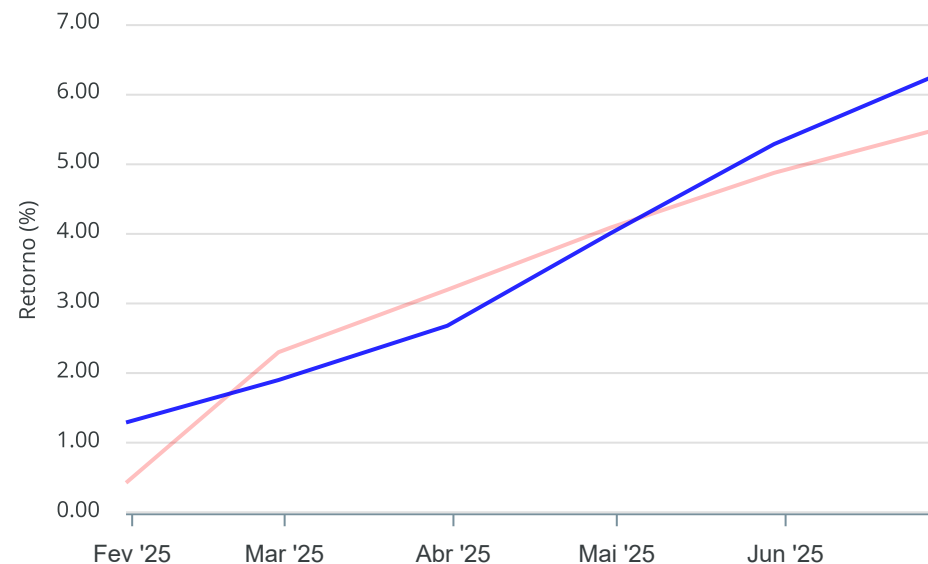
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Maio/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	12.324.302,49	0,00	0,00	12.697.831,22	373.528,73	3,03%	3,03%	1,44%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC REND...	13.353.309,76	0,00	0,00	13.587.680,03	234.370,27	1,76%	1,76%	1,78%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	25.486.742,66	0,00	0,00	25.923.351,21	436.608,55	1,71%	1,71%	1,95%
BANRISUL FOCO IMA-G RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA L...	761.782,82	0,00	0,00	771.273,36	9.490,54	1,25%	1,25%	0,72%
BB ESPELHO JGP INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP...	24.393.422,94	0,00	0,00	24.688.895,58	295.472,64	1,21%	1,21%	0,06%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	40.198.839,36	0,00	0,00	40.661.000,93	462.161,57	1,15%	1,15%	0,12%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	98.374.533,22	0,00	0,00	99.505.448,43	1.130.915,21	1,15%	1,15%	0,02%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	34.912.429,99	0,00	0,00	35.284.800,49	372.370,50	1,07%	1,07%	0,10%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	3.620.508,72	0,00	0,00	3.659.025,85	38.517,13	1,06%	1,06%	0,10%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	9.891.756,45	0,00	0,00	9.995.944,57	104.188,12	1,05%	1,05%	0,10%
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	5.893.376,53	854.886,53	890.170,33	5.925.802,74	67.710,01	1,00%	1,14%	0,02%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	11.393.056,60	0,00	0,00	11.503.937,86	110.881,26	0,97%	0,97%	1,18%
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	42.926.969,81	831.461,65	21.000.000,00	23.144.606,64	386.175,18	0,88%	1,12%	0,04%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	15.274.005,11	0,00	0,00	15.397.115,96	123.110,85	0,81%	0,81%	0,64%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	23.252.156,87	0,00	0,00	23.436.407,28	184.250,41	0,79%	0,79%	0,52%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	183.089,66	0,00	0,00	184.207,05	1.117,39	0,61%	0,61%	0,82%
BANRISUL NTN-B 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.062.794,45	0,00	1.069.190,51	0,00	6.396,06	0,60%	1,15%	0,02%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	43.498.367,33	0,00	0,00	43.729.898,32	231.530,99	0,53%	0,53%	0,77%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	18.315.585,63	4.162.875,14	0,00	22.596.311,60	117.850,83	0,52%	0,64%	0,84%
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A RESP LIMITADA FIF RENDA...	17.663.172,14	0,00	0,00	17.746.558,39	83.386,25	0,47%	0,47%	0,88%

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 TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	2.094.353,00	0,00	62.245,64	2.041.241,32	9.133,96	0,44%	0,44%	0,81%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	9.194.831,39	0,00	0,00	9.234.455,68	39.624,29	0,43%	0,43%	0,86%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	4.966.049,05	21.006.946,70	4.210.262,74	21.802.803,32	40.070,31	0,15%	1,67%	1,94%
BANRISUL FOCO IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA L...	199.689,56	1.069.190,51	0,00	1.269.791,10	911,03	0,07%	1,69%	2,00%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	0,00	2.600.766,60	2.526.669,51	75.389,53	1.292,44	0,05%	1,06%	0,01%
Total Renda Fixa	459.235.125,54	30.526.127,13	29.758.538,73	464.863.778,46	4.861.064,52	1,06%		0,57%

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
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	4.272.251,92	0,00	0,00	4.566.957,78	294.705,86	6,90%	6,90%	7,83%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	3.291.105,63	0,00	0,00	3.499.168,10	208.062,47	6,32%	6,32%	7,27%
BB ASG BRASIL IS FIC AÇÕES	533.223,86	0,00	0,00	554.736,33	21.512,47	4,03%	4,03%	9,27%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	4.468.839,05	0,00	0,00	4.627.136,68	158.297,63	3,54%	3,54%	6,98%
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - B...	1.985.952,00	0,00	0,00	2.025.514,00	39.562,00	1,99%	1,47%	6,58%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.423.404,61	0,00	0,00	2.469.808,19	46.403,58	1,91%	1,91%	7,08%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	1.419.084,76	0,00	0,00	1.441.203,18	22.118,42	1,56%	1,56%	0,65%
BB MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	1.226.083,16	0,00	0,00	1.244.193,01	18.109,85	1,48%	1,48%	0,79%
BB DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	597.227,71	0,00	0,00	604.712,41	7.484,70	1,25%	1,25%	5,91%
BB JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCA...	7.754.725,79	0,00	0,00	7.851.563,83	96.838,04	1,25%	1,25%	0,71%
BB AGRO FIC AÇÕES	2.184.905,26	0,00	0,00	2.147.283,14	-37.622,12	-1,72%	-1,72%	6,85%
Total Renda Variável	30.156.803,75	0,00	0,00	31.032.276,65	875.472,90	2,90%		5,00%

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.789.199,31	0,00	0,00	1.908.449,61	119.250,30	6,67%	6,67%	8,72%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍ...	5.123.886,44	0,00	0,00	5.419.709,06	295.822,62	5,77%	5,77%	6,20%
BB US BIOTECH FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	637.592,94	0,00	0,00	616.540,74	-21.052,20	-3,30%	-3,30%	15,24%
Total Exterior	7.550.678,69	0,00	0,00	7.944.699,41	394.020,72	5,22%		7,51%

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.

