



RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

Março de 2025

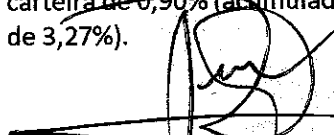
INTRODUÇÃO

Este relatório apresenta a posição da carteira de investimentos do Fundo de Previdência Social de Barra Mansa - PREVIBAM por segmentos e ativos, por tipo de risco, por instituição financeira e por limites da Política de Investimentos, e o acompanhamento da rentabilidade e dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos. Tem por objetivo demonstrar a análise dos investimentos do RPPS de Barra Mansa, pelo Comitê de Investimentos, Conselho Deliberativo e Conselho Fiscal.

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

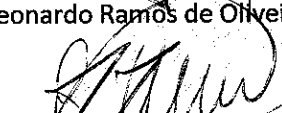
O Comitê de Investimentos do Fundo de Previdência Social de Barra Mansa - PREVIBAM analisou e atestou a conformidade do relatório de investimentos referente ao mês 03/2025 quanto à rentabilidade e riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos da PREVIBAM e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos, conforme descritas a seguir: o fechamento da carteira no mês de 03/2025, a posição dos investimentos, sua disponibilidade para resgate, sua carência, o saldo no final de 03/2025, a participação do fundo previdenciário sobre o total das aplicações dos fundos de investimentos, a quantidade de cotas, a relação entre o investimento no fundo e a participação sobre o patrimônio líquido dos fundos e seus enquadramentos de acordo com a Resolução CMN nº 4963, de 25 de novembro de 2021 e a Política de Investimento do Fundo de Previdência Social de Barra Mansa.

Esclarecemos ainda que, conforme já foi dito, foi apresentada ainda a distribuição por segmento, por artigo/resolução, por instituição gestora, por administrador e subsegmento, o ritmo dos investimentos, a volatilidade dos ativos, e as rentabilidades dos seus respectivos benchmarks, assim como o retorno dos investimentos após as movimentações de aplicações e resgates no mês de 03/2025, bem como as aplicações e os resgates que foram feitos no citado mês, o saldo atual, o retorno mensal e anual tanto da carteira como da meta atuarial, a evolução patrimonial do fundo, os dados e gráficos de comparação entre a rentabilidade mensal da carteira de 0,90% (acumulada no ano de 2,68%) e da meta atuarial de 0,94% (acumulada no ano de 3,27%).


Leonardo Ramos de Oliveira


Denise Santos Gomes


Maycon Anderson da Silva


Vantol de Souza Junior


Aurélio Gomes de Barros


Gabriel Ramos Resende



Estado do Rio de Janeiro
Prefeitura Municipal de Barra Mansa
FUNDO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE BARRA MANSA

CIÊNCIA DO CONSELHO FISCAL

O Conselho Fiscal do Fundo de Previdência Social de Barra Mansa, considerando os dados constantes no relatório mensal de investimentos apresentado e as explicações dos gestores, SE FAZ CIENTE do relatório de Investimentos referente ao mês de março de 2025, conforme registrado em ata.

CONSELHO FISCAL:

Edvaldo de Souza

Ana Cristina Ferreira Maciel

Maurinéia de Moura Barros

Gilda de Fatima Ribeiro Calderon

Helenilton Nogueira Machado



CRÉDITO
& MERCADO

Relatório Analítico dos Investimentos

em março e 1º trimestre de 2025





CRÉDITO & MERCADO

FUNDO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE BARRA MANSA

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 31/03/2025

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	11.045.901,15	7,37%	1.104	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	35.244,71	0,02%	471	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/05/2027	2.927.287,56	1,95%	222	0,23%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITAD...	D+0	17/05/2027	398.949,72	0,27%	118	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/08/2030	2.899.859,31	1,94%	123	0,32%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CUR...	D+0	Não há	11.191.903,84	7,47%	263	0,38%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2025 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	15/05/2025	2.003.590,35	1,34%	62	0,53%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/08/2026	1.946.090,78	1,30%	254	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	8.325.869,67	5,56%	569	0,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	12.638.460,90	8,43%	691	0,36%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	5.915.233,24	3,95%	768	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	4.105.162,63	2,74%	528	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	3.584.671,51	2,39%	299	0,37%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC ...	D+1	Não há	2.077.490,34	1,39%	90	0,29%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	6.564.830,61	4,38%	553	0,13%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.980.458,03	1,32%	1.060	0,04%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	D+0	Não há	4.038.414,11	2,69%	181	0,18%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	5.701.494,10	3,80%	1.308	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	3.301.708,37	2,20%	666	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	3.326.722,48	2,22%	378	0,23%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a



CRÉDITO & MERCADO

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2025)

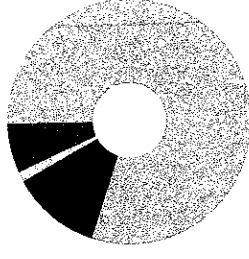
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	20.738.933,12	13,84%	1.213	0,09%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.245.351,77	0,83%	482	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA R...	D+0	Não há	1.575.303,60	1,05%	505	0,04%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB ESPELHO JGP INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RE...	D+31	Não há	201.217,73	0,13%	4.709	0,03%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA...	D+0	Não há	2.757.004,58	1,84%	1.730	0,02%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	D+4	Não há	483.925,61	0,32%	420	0,20%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	D+3	Não há	788.141,73	0,53%	24.910	0,05%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES VALOR FI AÇÕES	D+33	Não há	5.426.520,67	3,62%	987	0,86%	Artigo 8º, Inciso I
BB DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	3.190.190,36	2,13%	18.078	0,66%	Artigo 8º, Inciso I
BB IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	56.339,04	0,04%	23.082	0,01%	Artigo 8º, Inciso I
BB SELEÇÃO FATORIAL FI AÇÕES	D+3	Não há	1.820.889,21	1,22%	14.759	0,21%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	2.988.486,47	1,99%	770	0,75%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	D+4	Não há	901.304,36	0,60%	1.592	0,75%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	451.519,45	0,30%	3.898	0,09%	Artigo 8º, Inciso I
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.513.054,23	1,01%	7.882	0,59%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	1.985.814,26	1,33%	12.993	0,24%	Artigo 9º, Inciso III
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	D+5 du	Não há	1.240.056,70	0,83%	71	1,23%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	4.030.901,48	2,69%	3.195	0,43%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	4.458.444,86	2,98%	8.403	0,23%	Artigo 10º, Inciso I
Total para cálculo dos limites da Resolução			149.862.742,64				



**CRÉDITO
& MERCADO**

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA 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%	16,00%	36,05%	54.025.518,72
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	69.095.715,71	46,11%	0,00%	30,00%	80,00%	50.794.478,40
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	48.473.216,19	32,35%	0,00%	12,00%	60,00%	41.444.429,39
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	89.917.645,58
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,34%	20,00%	29.972.548,53
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	7.493.137,13
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	2.958.222,31	1,97%	0,00%	0,15%	5,00%	4.534.914,82
Total Renda Fixa	100,00%	120.527.154,21	80,43%	0,00%	58,49%	266,05%	



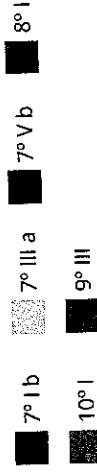
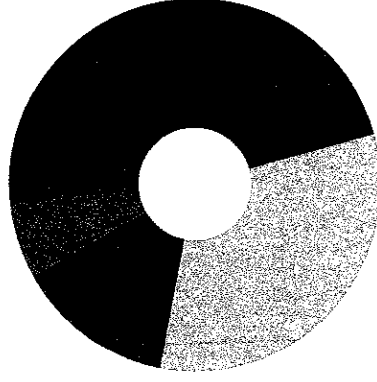
RENDA FIXA 120.527.154,21
RENDA VARIÁVEL 17.620.371,13
EXTERIOR 1.985.814,26
ESTRUTURADOS 9.729.403,04



CRÉDITO & MERCADO

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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Estratégia de Alocação - 2025				GAP Superior
	Resolução	Carteira \$	Carteira	Inf Alvo Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	17.620.371,13	11,76%	0,00% 16,12%	27.338.451,66
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00% 3,87%	44.958.822,79
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	9.729.403,04	6,49%	0,00% 10,00%	5.256.871,22
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00% 0,00%	7.493.137,13
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00% 0,00%	7.493.137,13
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00% 0,00%	7.493.137,13
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	27.349.774,17	18,25%	0,00% 29,99%	85,00%



Artigos - Exterior	Estratégia de Alocação - Limite - 2025				GAP Superior
	Resolução	Carteira \$	Carteira	Inferior Alvo Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00% 0,00%	14.986.274,26
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00% 2,00%	14.986.274,26
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	1.985.814,26	1,33%	0,00% 7,51%	13.000.460,00
Total Exterior	10,00%	1.985.814,26	1,33%	0,00% 9,51%	30,00%
Empréstimo Consignado	Estratégia de Alocação - Limite - 2025				GAP Superior
	Resolução	Carteira \$	Carteira	Inferior Alvo Superior	
Artigo 12º	5,00%	0,00	0,00%	0,00% 2,00%	5,00%
					7.493.137,13



CRÉDITO & MERCADO

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2025			Limite	
	Carteira \$	Carteira %	Inferior (%)	Superior (%)	Limite
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	0,00	0,00	0,00	0,00	36,05
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	69.095.715,71	46,11	0,00	0,00	80,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	48.473.216,19	32,35	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,00	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	2.958.222,31	1,97	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	17.620.371,13	11,76	0,00	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	1.985.814,26	1,33	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	9.729.403,04	6,49	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 10º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	0,00	5,00



Enquadramento por Gestores - base (Março / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	86.607.295,14	57,79	0,01
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	50.785.534,61	33,89	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	5.165.848,17	3,45	0,00
BANCO BRADESCO	3.301.708,37	2,20	0,00
ITAU UNIBANCO	2.757.004,58	1,84	0,00
ITAU ASSET MANAGEMENT	1.245.351,77	0,83	0,00

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)



CRÉDITO & MERCADO

FUNDO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE BARRA MANSA
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/03/2025

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
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)								
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,93%	3,25%	3,29%	6,10%	10,75%	20,85%	-	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2025 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	0,45%	3,31%	3,31%	3,64%	5,83%	16,40%	0,92%	2,97%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	0,73%	2,79%	2,79%	2,96%	-	-	0,22%	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	0,21%	-0,61%	-0,61%	0,79%	-	-	0,66%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	0,46%	3,34%	3,34%	3,70%	-	-	0,92%	-
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)								
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,41%	3,11%	3,11%	3,92%	6,74%	16,86%	-	-
	0,41%	3,08%	3,08%	3,77%	6,47%	16,52%	0,91%	2,56%
IRF-M 1 (Benchmark)								
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,01%	3,33%	3,33%	5,53%	10,39%	23,95%	-	-
	0,97%	3,25%	3,25%	5,37%	10,05%	23,24%	0,19%	0,51%
IMA-B 5 (Benchmark)								
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,55%	3,11%	3,11%	3,95%	7,25%	17,58%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,54%	3,06%	3,06%	3,83%	7,01%	17,04%	0,81%	2,30%
	0,53%	3,06%	3,06%	3,82%	7,01%	17,15%	0,81%	2,30%
IMA-B (Benchmark)								
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,84%	3,45%	3,45%	0,11%	0,75%	12,65%	-	-
	1,83%	3,39%	3,39%	-0,05%	0,46%	12,15%	1,77%	5,07%
IRF-M (Benchmark)								
	1,39%	4,63%	4,63%	2,58%	4,82%	19,52%	-	-



CRÉDITO & MERCADO

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
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP								
	1,36%	4,57%	4,57%	2,44%	4,55%	18,96%	1,74%	3,64%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO								
	1,36%	4,55%	4,55%	2,46%	4,58%	18,81%	1,74%	3,66%
CDI (Benchmark)								
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA								
	0,96%	2,98%	2,98%	5,73%	11,26%	25,02%	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO								
	0,98%	3,18%	3,18%	5,63%	11,31%	25,73%	0,04%	0,15%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI								
	0,88%	2,76%	2,76%	5,23%	10,17%	22,59%	0,01%	0,07%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP								
	0,98%	3,10%	3,10%	5,75%	11,50%	26,10%	0,03%	0,09%
BB ESPELHO JGP INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP LIMITADA FIF C...								
	1,03%	3,46%	3,46%	5,62%	-	-	0,14%	-
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO PRAZO								
	0,94%	2,92%	2,92%	5,61%	11,00%	24,44%	0,01%	0,06%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO								
	1,02%	3,21%	3,21%	4,63%	8,97%	23,94%	0,16%	0,87%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI								
	1,00%	3,09%	3,09%	5,79%	11,70%	26,57%	0,03%	0,09%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO								
	0,98%	3,02%	3,02%	5,87%	11,84%	27,14%	0,02%	0,09%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI								
	0,97%	3,05%	3,05%	5,74%	11,45%	26,20%	0,01%	0,07%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES								
	0,88%	2,72%	2,72%	5,20%	10,13%	22,39%	0,01%	0,06%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP								
	0,98%	3,10%	3,10%	5,74%	11,37%	25,19%	0,02%	0,09%
IPCA (Benchmark)								
	0,56%	2,04%	2,04%	3,55%	5,48%	9,62%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO								
	1,57%	3,21%	3,21%	0,75%	1,54%	12,64%	2,00%	5,09%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA								
	0,69%	3,02%	3,02%	4,66%	7,53%	20,43%	0,58%	1,48%



CRÉDITO
& MERCADO

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
-----	-----	----	----	-----	-----	---------	------------------



CRÉDITO & MERCADO

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)								
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	0,96%	2,98%	2,98%	5,73%	11,26%	25,02%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	0,71%	2,70%	2,70%	3,00%	6,27%	17,42%	0,32%	1,68%
	0,82%	2,81%	2,81%	3,23%	6,23%	20,28%	0,50%	2,63%
Ibovespa (Benchmark)								
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	6,08%	8,29%	8,29%	-1,18%	1,68%	27,85%	-	-
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	4,77%	5,46%	5,46%	-6,46%	-10,01%	10,99%	7,51%	15,29%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	3,64%	1,20%	1,20%	-6,61%	-6,30%	13,15%	6,78%	12,74%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	1,55%	0,23%	0,23%	-6,96%	-7,15%	11,05%	6,64%	12,48%
BB AÇÕES INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	-0,23%	-2,60%	-2,60%	-5,91%	-5,46%	15,05%	6,68%	12,17%
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	4,92%	7,84%	7,84%	-4,15%	-7,88%	18,80%	7,61%	17,43%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	6,04%	8,63%	8,63%	1,49%	9,67%	40,01%	6,25%	12,84%
	3,01%	3,30%	3,30%	-4,02%	-4,70%	16,10%	6,69%	13,50%
IDIV (Benchmark)								
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	5,52%	6,19%	6,19%	-0,81%	7,49%	36,73%	-	-
	4,23%	5,35%	5,35%	-3,13%	1,15%	25,19%	6,89%	13,38%
MSCI ACWI (Benchmark)								
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	-5,89%	-8,83%	-8,83%	2,35%	21,39%	44,55%	-	-
	-5,15%	-3,52%	-3,52%	0,04%	11,69%	51,94%	10,04%	13,65%
MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)								
	-7,78%	-12,27%	-12,27%	1,78%	21,75%	52,14%	-	-



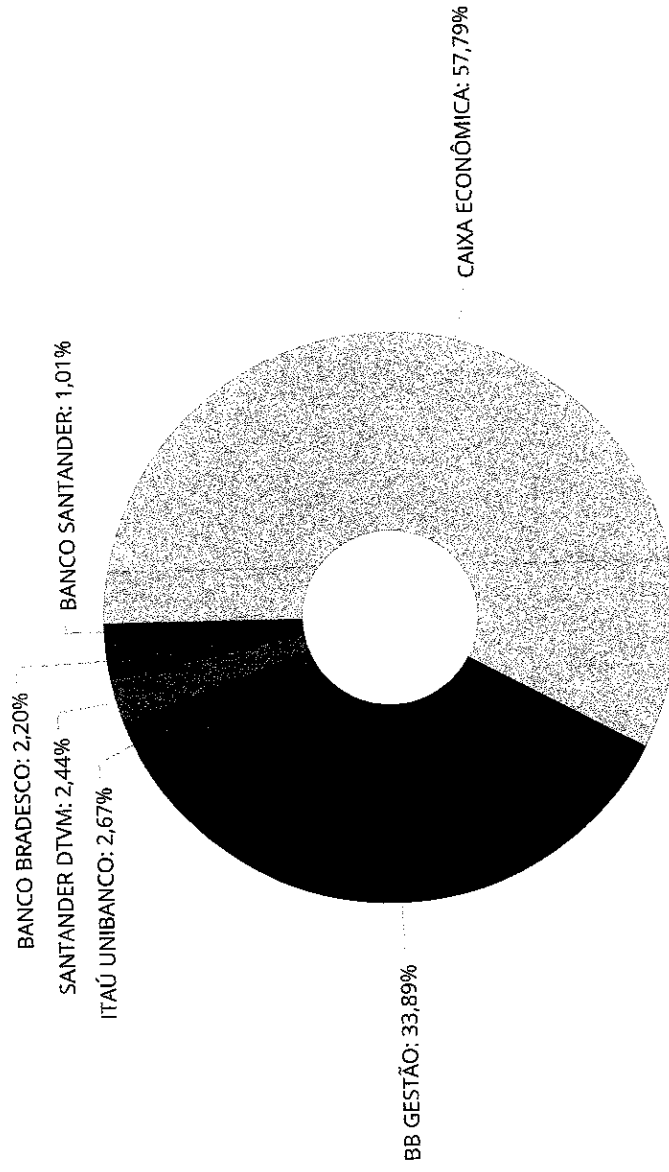
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-9,91%	-16,08%	-16,08%	-0,91%	13,84%	46,18%	9,98%	17,14%
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	-5,75%	-4,59%	-4,59%	-2,61%	6,80%	36,56%	-	-
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	-5,17%	-3,90%	-3,90%	-0,26%	10,74%	44,89%	10,56%	13,90%
SMLL (Benchmark)	6,73%	8,87%	8,87%	-5,46%	-14,90%	5,64%	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	5,98%	8,13%	8,13%	-6,12%	-15,91%	3,30%	7,72%	19,68%



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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)	-7,78%	-12,27%	-12,27%	1,78%	21,75%	52,14%	-	-
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-9,91%	-16,08%	-16,08%	-0,91%	13,84%	46,18%	9,98%	17,141%

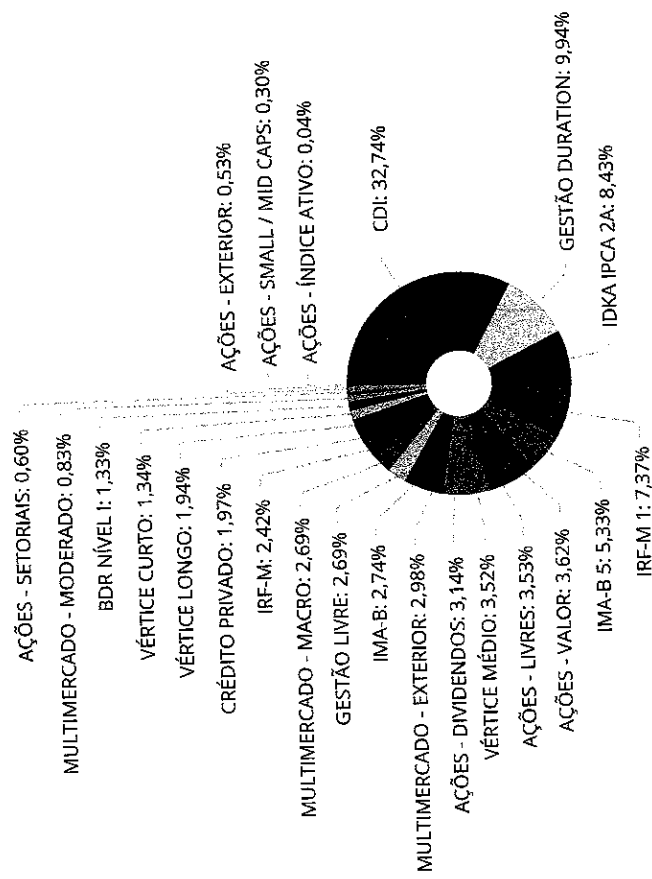


	CAIXA ECONÔMICA	86.607.295,14
	BB GESTÃO	50.785.534,61
	ITAÚ UNIBANCO	4.002.356,35
	SANTANDER DTVM	3.652.793,94
	BANCO BRADESCO	3.301.708,37
	BANCO SANTANDER	1.513.054,23



CRÉDITO
& MERCADO

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



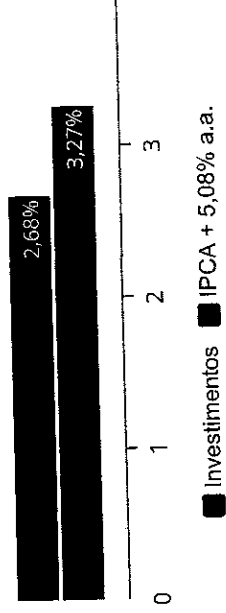
■ CDI	49.061.875,31	■ GESTÃO DURATION	14.890.700,28	■ IDKA IPCA 2A	12.638.460,90	■ IRF-M 1	11.045.901,15
■ IMA-B 5	7.992.723,58	■ AÇÕES - VALOR	5.426.520,67	■ AÇÕES - LIVRES	5.293.301,29	■ VÉRTICE MÉDIO	5.272.328,06
■ AÇÕES - DIVIDENDOS	4.703.244,59	■ MULTIMERCADO - EXTERIOR	4.458.444,86	■ IMA-B	4.105.162,63	■ GESTÃO LIVRE	4.038.414,11
■ MULTIMERCADO - MACRO	4.030.901,48	■ IRF-M	3.619.916,22	■ CRÉDITO PRIVADO	2.958.222,31	■ VÉRTICE LONGO	2.899.859,31
■ VÉRTICE CURTO	2.003.590,35	■ BDR NÍVEL I	1.985.814,26	■ MULTIMERCADO - MODERADO	1.240.056,70	■ AÇÕES - SETORIAIS	901.304,36
■ AÇÕES - EXTERIOR	788.141,73	■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS	451.519,45	■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	56.339,04		



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	141.188.269,32	4.627.790,17	4.413.270,90	143.627.645,49	2.224.856,90	2.224.856,90	1,57%	1,57%	0,59%	0,59%	264,78%	1,73%
Fevereiro	143.627.645,49	4.833.856,08	3.303.863,73	145.434.279,89	276.642,05	2.501.498,95	0,19%	1,77%	1,71%	2,31%	76,37%	1,55%
Março	145.434.279,89	14.269.579,14	11.174.596,84	149.862.742,64	1.333.480,45	3.834.979,40	0,90%	2,68%	0,94%	3,27%	81,94%	1,62%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

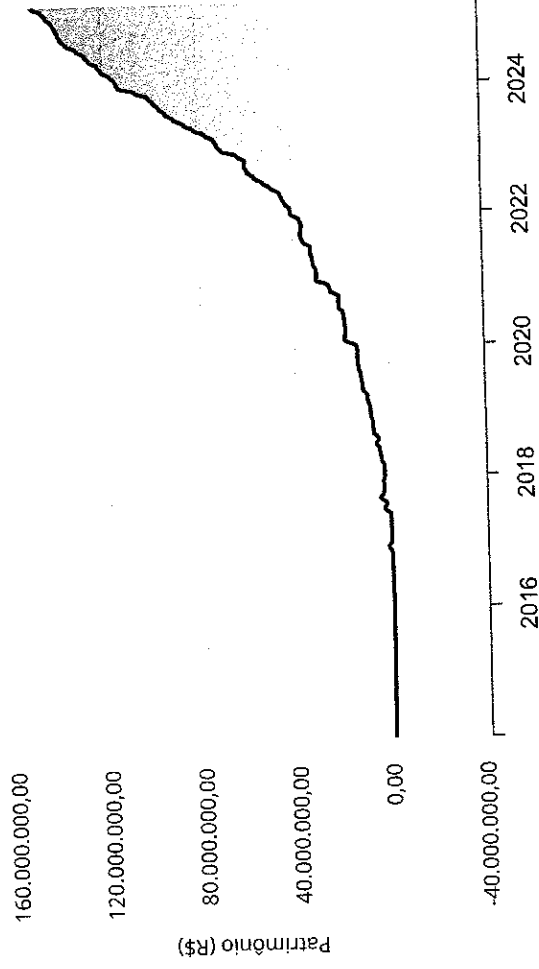




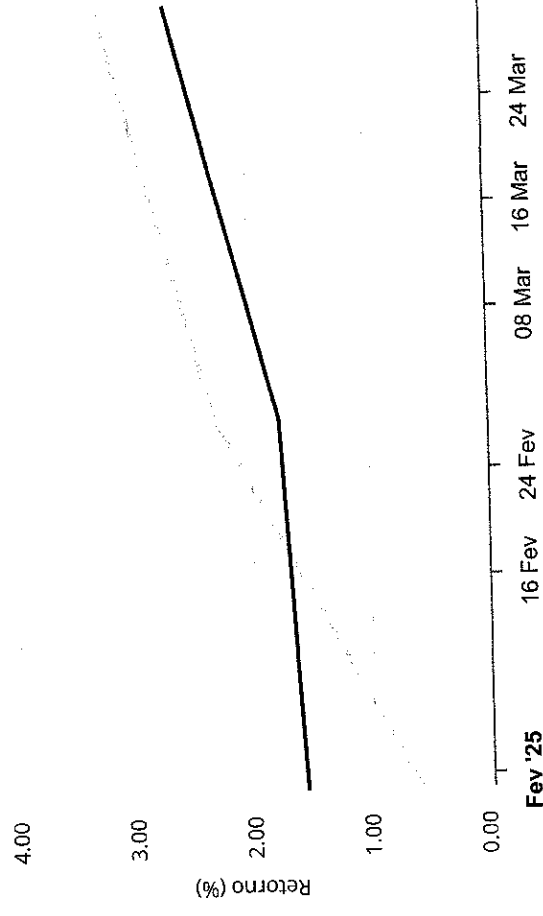
CRÉDITO
& MERCADO

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



CRÉDITO & MERCADO

FUNDO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE BARRA MANSA
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/03/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

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

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Insist	Var - Mês
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	4.031.370,07	0,00	0,00	4.105.162,63	73.792,56	1,83%	1,83%	1,77%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA PRE...	2.854.969,17	0,00	0,00	2.899.859,31	44.890,14	1,57%	1,57%	2,00%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	3.536.552,03	0,00	0,00	3.584.671,51	48.119,48	1,36%	1,36%	1,74%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	34.772,22	0,00	0,00	35.244,71	472,49	1,36%	1,36%	1,74%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	6.498.888,46	0,00	0,00	6.564.830,61	65.942,15	1,01%	1,01%	0,16%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	3.268.939,49	0,00	0,00	3.301.708,37	32.768,88	1,00%	1,00%	0,03%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA C...	2.730.222,22	0,00	0,00	2.757.004,58	26.782,36	0,98%	0,98%	0,02%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF...	1.560.084,22	0,00	0,00	1.575.303,60	15.219,38	0,98%	0,98%	0,03%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	20.038.649,49	500.000,00	0,00	20.738.933,12	200.283,63	0,98%	0,98%	0,03%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	3.989.426,62	0,00	0,00	4.038.414,11	38.987,49	0,97%	0,97%	0,04%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	10.939.596,27	0,00	0,00	11.045.901,15	106.304,88	0,97%	0,97%	0,19%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.233.409,92	0,00	0,00	1.245.351,77	11.941,85	0,97%	0,97%	0,01%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO...	11.087.461,28	0,00	0,00	11.191.903,84	104.442,56	0,94%	0,94%	0,01%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	4.570.756,14	1.080.000,00	0,00	5.701.494,10	50.737,96	0,90%	0,98%	0,02%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2025 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	1.989.005,49	0,00	0,00	2.003.590,35	14.584,86	0,73%	0,73%	0,22%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	8.268.782,66	0,00	0,00	8.325.869,67	57.087,01	0,69%	0,69%	0,58%
BB ESPELHO JGP INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP...	0,00	200.000,00	0,00	201.217,73	1.217,73	0,61%	1,03%	0,14%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RE...	2.066.408,91	0,00	0,00	2.077.490,34	11.081,43	0,54%	0,54%	0,81%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.883.871,99	0,00	0,00	5.915.233,24	31.361,25	0,53%	0,53%	0,81%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	2.914.237,76	0,00	0,00	2.927.287,56	13.049,80	0,45%	0,45%	0,92%



FUNDOS DE RENDA FIXA

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

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	2.524.201,10	1.917.949,16	2.480.000,00	1.980.458,03	18.307,77	0,41%	0,88%	0,01%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	12.586.813,09	0,00	0,00	12.638.460,90	51.647,81	0,41%	0,41%	0,91%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	3.605.073,14	8.371.629,98	8.694.596,84	3.326.722,48	44.616,20	0,37%	0,88%	0,01%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	1.941.936,79	0,00	0,00	1.946.090,78	4.153,99	0,21%	0,21%	0,66%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	0,00	400.000,00	0,00	398.949,72	-1.050,28	-0,26%	0,46%	0,92%
Total Renda Fixa	118.165.428,53	12.469.579,14	11.174.596,84	120.527.154,21	1.086.743,38	0,89%		0,43%



CRÉDITO & MERCADO

FUNDO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE BARRA MANSA
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/03/2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

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

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	1.426.906,25	0,00	0,00	1.513.054,23	86.147,98	6,04%	6,04%	6,25%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	426.061,89	0,00	0,00	451.519,45	25.457,56	5,98%	5,98%	7,72%
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	859.082,04	0,00	0,00	901.304,36	42.222,32	4,91%	4,91%	7,61%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	2.852.501,99	0,00	0,00	2.988.486,47	135.984,48	4,77%	4,77%	7,51%
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	3.060.691,23	0,00	0,00	3.190.190,36	129.499,13	4,23%	4,23%	6,89%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	5.236.034,36	0,00	0,00	5.426.520,67	190.486,31	3,64%	3,64%	6,78%
BB IBOVESA ATIVO FIC AÇÕES	54.692,37	0,00	0,00	56.339,04	1.646,67	3,01%	3,01%	6,69%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	1.793.062,51	0,00	0,00	1.820.889,21	27.826,70	1,55%	1,55%	6,64%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	3.798.801,44	200.000,00	0,00	4.030.901,48	32.100,04	0,80%	0,82%	0,50%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	1.231.264,51	0,00	0,00	1.240.056,70	8.792,19	0,71%	0,71%	0,32%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	485.050,76	0,00	0,00	483.925,61	-1.125,15	-0,23%	-0,23%	6,68%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	0,00	800.000,00	0,00	788.141,73	-11.858,27	-1,48%	-5,17%	10,56%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	3.840.555,36	800.000,00	0,00	4.458.444,86	-182.110,50	-3,92%	-5,15%	10,04%
Total Renda Variável	25.064.704,71	1.800.000,00	0,00	27.349.774,17	485.069,46	1,81%		6,30%



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

FUNDOS EXTERIOR

	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Ativos Exterior								
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	2.204.146,65	0,00	0,00	1.985.814,26	-218.332,39	-9,91%	-9,91%	9,98%
Total Exterior	2.204.146,65	0,00	0,00	1.985.814,26	-218.332,39	-9,91%		9,98%



CRÉDITO & MERCADO

FUNDO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE BARRA MANSA
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/03/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

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

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	19.627.723,57	500.000,00	0,00	20.738.933,12	611.209,55	3,04%	3,10%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	12.261.100,43	0,00	0,00	12.638.460,90	377.360,47	3,08%	3,08%
BB IRE-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	10.698.019,37	0,00	0,00	11.045.901,15	347.881,78	3,25%	3,25%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO...	10.873.899,03	0,00	0,00	11.191.903,84	318.004,81	2,92%	2,92%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	8.082.174,21	0,00	0,00	8.325.889,67	243.695,46	3,02%	3,02%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	6.360.615,88	0,00	0,00	6.564.830,61	204.214,73	3,21%	3,21%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.739.855,80	0,00	0,00	5.915.233,24	175.377,44	3,06%	3,06%
CAIXA BRASIL IRE-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	3.428.008,11	0,00	0,00	3.584.671,51	156.663,40	4,57%	4,57%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	4.476.416,47	1.080.000,00	0,00	5.701.494,10	145.077,63	2,61%	3,10%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	3.970.498,06	0,00	0,00	4.105.162,63	134.664,57	3,39%	3,39%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	3.913.788,30	0,00	0,00	4.038.414,11	124.625,81	3,18%	3,18%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	3.133.575,85	16.344.898,14	16.267.238,79	3.326.722,48	115.487,28	0,59%	2,72%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	3.202.709,91	0,00	0,00	3.301.708,37	98.998,46	3,09%	3,09%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	2.833.518,31	0,00	0,00	2.927.287,56	93.769,25	3,31%	3,31%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA PRE...	2.893.708,56	0,00	86.207,05	2.899.859,31	92.357,80	3,19%	3,21%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA C...	2.676.150,95	0,00	0,00	2.757.004,58	80.853,63	3,02%	3,02%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RE...	2.015.871,54	0,00	0,00	2.077.490,34	61.618,80	3,06%	3,06%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2025 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	1.949.146,16	0,00	0,00	2.003.590,35	54.444,19	2,79%	2,79%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF...	1.528.065,47	0,00	0,00	1.575.303,60	47.238,13	3,09%	3,09%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	1.958.001,93	0,00	58.285,63	1.946.090,78	46.374,48	2,37%	-0,61%



FUNDOS DE RENDA FIXA

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

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1.010.394,63	3.406.327,25	2.480.000,00	1.980.458,03	43.736,15	0,99%	2,76%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.208.524,33	0,00	0,00	1.245.351,77	36.827,44	3,05%	3,05%
BB IRE-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	33.710,12	0,00	0,00	35.244,71	1.534,59	4,55%	4,55%
BB ESPELHO JGP INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP...	0,00	200.000,00	0,00	201.217,73	1.217,73	0,61%	3,46%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	0,00	400.000,00	0,00	398.949,72	-1.050,28	-0,26%	3,34%
Total Renda Fixa	113.875.476,99	21.931.225,39	18.891.731,47	120.527.154,21	3.612.183,30	3,09%	



CRÉDITO & MERCADO

FUNDO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE BARRA MANSA
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/03/2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

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

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	3.028.082,27	0,00	0,00	3.190.190,36	162.108,09	5,35%	5,35%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	2.833.746,10	0,00	0,00	2.988.486,47	154.740,37	5,46%	5,46%
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	1.392.855,52	0,00	0,00	1.513.054,23	120.198,71	8,63%	8,63%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	3.725.210,12	200.000,00	0,00	4.030.901,48	105.691,36	2,69%	2,81%
CAIXA INFRAESTRUTURA FIC AÇÕES	835.799,44	0,00	0,00	901.304,36	65.504,92	7,84%	7,84%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	5.361.979,01	0,00	0,00	5.426.520,67	64.541,66	1,20%	1,20%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FIC AÇÕES	417.575,92	0,00	0,00	451.519,45	33.943,53	8,13%	8,13%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	1.207.510,22	0,00	0,00	1.240.056,70	32.546,48	2,70%	2,70%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	1.816.745,28	0,00	0,00	1.820.889,21	4.143,93	0,23%	0,23%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	54.537,37	0,00	0,00	56.339,04	1.801,67	3,30%	3,30%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	0,00	800.000,00	0,00	788.141,73	-11.858,27	-1,48%	-3,90%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	496.849,76	0,00	0,00	483.925,61	-12.924,15	-2,60%	-2,60%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	3.775.594,30	800.000,00	0,00	4.458.444,86	-117.149,44	-2,56%	-3,51%
Total Renda Variável	24.946.485,31	1.800.000,00	0,00	27.349.774,17	603.288,86	2,26%	



FUNDOS EXTERIOR

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

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	2.366.307,02	0,00	0,00	1.985.814,26	-380.492,76	-16,08%	-16,08%
Total Exterior	2.366.307,02	0,00	0,00	1.985.814,26	-380.492,76	-16,08%	



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 aliquotas 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.



CRÉDITO
& MERCADO

Relatório Analítico dos Investimentos em março e 1º trimestre de 2025



Este relatório atende a Portaria MTP Nº 1.467, de 2 de junho de 2022.



CRÉDITO & MERCADO

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	11.045.901,15	7,37%	1.104	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	35.244,71	0,02%	471	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/05/2027	2.927.287,56	1,95%	222	0,23%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITAD...	D+0	17/05/2027	398.949,72	0,27%	118	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/08/2030	2.899.859,31	1,94%	123	0,32%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CUR...	D+0	Não há	11.191.903,84	7,47%	263	0,38%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2025 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	15/05/2025	2.003.590,35	1,34%	62	0,53%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/08/2026	1.946.090,78	1,30%	254	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	8.325.869,67	5,56%	569	0,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	12.638.460,90	8,43%	691	0,36%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	5.915.233,24	3,95%	768	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	4.105.162,63	2,74%	528	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	3.584.671,51	2,39%	299	0,37%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC ...	D+1	Não há	2.077.490,34	1,39%	90	0,29%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	6.564.830,61	4,38%	553	0,13%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.980.458,03	1,32%	1.060	0,04%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	D+0	Não há	4.038.414,11	2,69%	181	0,18%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	5.701.494,10	3,80%	1.308	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	3.301.708,37	2,20%	656	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	3.326.722,48	2,22%	378	0,23%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a



CRÉDITO & MERCADO

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2025)

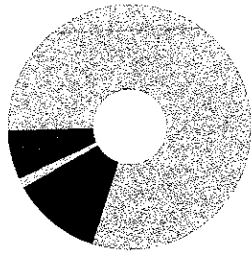
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	20.738.933,12	13,84%	1.213	0,09%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.245.351,77	0,83%	482	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA R...	D+0	Não há	1.575.303,60	1,05%	505	0,04%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB ESPELHO JGP INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RE...	D+31	Não há	201.217,73	0,13%	4.709	0,03%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA...	D+0	Não há	2.757.004,58	1,84%	1.730	0,02%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	D+4	Não há	483.925,61	0,32%	420	0,20%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	D+3	Não há	788.141,73	0,53%	24.910	0,05%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	5.426.520,67	3,62%	987	0,86%	Artigo 8º, Inciso I
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	D+4	Não há	3.190.190,36	2,13%	18.078	0,66%	Artigo 8º, Inciso I
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+4	Não há	56.339,04	0,04%	23.082	0,01%	Artigo 8º, Inciso I
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	1.820.889,21	1,22%	14.759	0,21%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	2.988.486,47	1,99%	770	0,75%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	D+4	Não há	901.304,36	0,60%	1.592	0,75%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	451.519,45	0,30%	3.898	0,09%	Artigo 8º, Inciso I
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.513.054,23	1,01%	7.882	0,59%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	1.985.814,26	1,33%	12.993	0,24%	Artigo 9º, Inciso III
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	D+5 du	Não há	1.240.056,70	0,83%	71	1,23%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	4.030.901,48	2,69%	3.195	0,43%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	4.458.444,86	2,98%	8.403	0,23%	Artigo 10º, Inciso I
Total para cálculo dos limites da Resolução			149.862.742,64				



CRÉDITO & MERCADO

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%	16,00%	36,05%	54.025.518,72
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	69.095.715,71	46,11%	0,00%	30,00%	80,00%	50.794.478,40
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	48.473.216,19	32,35%	0,00%	12,00%	60,00%	41.444.429,39
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	89.917.645,58
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,34%	20,00%	29.972.548,53
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	7.493.137,13
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	2.958.222,31	1,97%	0,00%	0,15%	5,00%	4.534.914,82
Total Renda Fixa	100,00%	120.527.154,21	80,43%	0,00%	58,49%	266,05%	



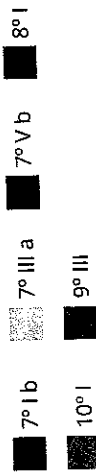
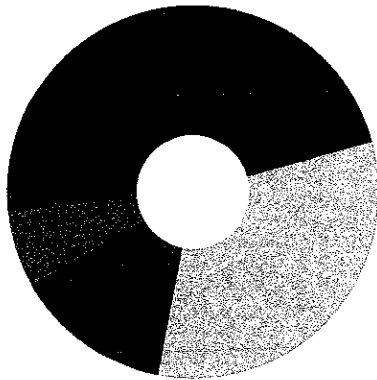
RENTA FIXA 120.527.154,21
RENTA VARIÁVEL 17.620.371,13
EXTERIOR 1.985.814,26
ESTRUTURADOS 9.729.403,04



CRÉDITO & MERCADO

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA 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%	17.620.371,13	11,76%	0,00%	16,12%	30,00%	27.338.451,66
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,87%	30,00%	44.958.822,79
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	9.729.403,04	6,49%	0,00%	10,00%	10,00%	5.256.871,22
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	7.493.137,13
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	7.493.137,13
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	7.493.137,13
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	27.349.774,17	18,25%	0,00%	29,99%	85,00%	



Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Inferior	Estratégia de Alocação - Limite - 2025		GAP Superior
					Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	14.986.274,26
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	14.986.274,26
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	1.985.814,26	1,33%	0,00%	7,51%	10,00%	13.000.460,00
Total Exterior	10,00%	1.985.814,26	1,33%	0,00%	9,51%	30,00%	
Estratégia de Alocação - Limite - 2025							
Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Inferior	Estratégia de Alocação - Limite - 2025		GAP Superior
					Alvo	Superior	
Artigo 12º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	7.493.137,13



CRÉDITO & MERCADO

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	36,05
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	69.095.715,71	46,11		0,00	80,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	48.473.216,19	32,35		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	2.958.222,31	1,97		0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	17.620.371,13	11,76		0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00		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	1.985.814,26	1,33		0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	9.729.403,04	6,49		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 (Março / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	86.607.295,14	57,79	0,01
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	50.785.534,61	33,89	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	5.165.848,17	3,45	0,00
BANCO BRADESCO	3.301.708,37	2,20	0,00
ITAU UNIBANCO	2.757.004,58	1,84	0,00
ITAU ASSET MANAGEMENT	1.245.351,77	0,83	0,00

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)



CRÉDITO & MERCADO

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
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)								
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,93%	3,25%	3,29%	6,10%	10,75%	20,85%	-	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2025 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	0,45%	3,31%	3,31%	3,64%	5,83%	16,40%	0,92%	2,97%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	0,73%	2,79%	2,79%	2,96%	-	-	0,22%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	0,21%	-0,61%	-0,61%	0,79%	-	-	0,66%	-
	0,46%	3,34%	3,34%	3,70%	-	-	0,92%	-
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)								
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,41%	3,11%	3,11%	3,92%	6,74%	16,86%	-	-
	0,41%	3,08%	3,08%	3,77%	6,47%	16,52%	0,91%	2,56%
IRF-M 1 (Benchmark)								
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,01%	3,33%	3,33%	5,53%	10,39%	23,95%	-	-
	0,97%	3,25%	3,25%	5,37%	10,05%	23,24%	0,19%	0,51%
IMA-B 5 (Benchmark)								
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,55%	3,11%	3,11%	3,95%	7,25%	17,58%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,54%	3,06%	3,06%	3,83%	7,01%	17,04%	0,81%	2,30%
	0,53%	3,06%	3,06%	3,82%	7,01%	17,15%	0,81%	2,30%
IMA-B (Benchmark)								
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,84%	3,45%	3,45%	0,11%	0,75%	12,65%	-	-
	1,83%	3,39%	3,39%	-0,05%	0,46%	12,15%	1,77%	5,07%
IRF-M (Benchmark)								
	1,39%	4,63%	4,63%	2,58%	4,82%	19,52%	-	-



CRÉDITO & MERCADO

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
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP								
	1,36%	4,57%	4,57%	2,44%	4,55%	18,96%	1,74%	3,64%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO								
	1,36%	4,55%	4,55%	2,46%	4,58%	18,81%	1,74%	3,66%
CDI (Benchmark)								
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA								
	0,96%	2,98%	2,98%	5,73%	11,26%	25,02%	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO								
	0,98%	3,18%	3,18%	5,63%	11,31%	25,73%	0,04%	0,15%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI								
	0,88%	2,76%	2,76%	5,23%	10,17%	22,59%	0,01%	0,07%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP								
	0,98%	3,10%	3,10%	5,75%	11,50%	26,10%	0,03%	0,09%
BB ESPELHO JGP INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP LIMITADA FIF C...								
	1,03%	3,46%	3,46%	5,62%	-	-	0,14%	-
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO PRAZO								
	0,94%	2,92%	2,92%	5,61%	11,00%	24,44%	0,01%	0,06%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO								
	1,02%	3,21%	3,21%	4,63%	8,97%	23,94%	0,16%	0,87%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI								
	1,00%	3,09%	3,09%	5,79%	11,70%	26,57%	0,03%	0,09%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO								
	0,98%	3,02%	3,02%	5,87%	11,84%	27,14%	0,02%	0,09%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI								
	0,97%	3,05%	3,05%	5,74%	11,45%	26,20%	0,01%	0,07%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES								
	0,88%	2,72%	2,72%	5,20%	10,13%	22,39%	0,01%	0,06%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP								
	0,98%	3,10%	3,10%	5,74%	11,37%	25,19%	0,02%	0,09%
IPCA (Benchmark)								
	0,56%	2,04%	2,04%	3,55%	5,48%	9,62%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO								
	1,57%	3,21%	3,21%	0,75%	1,54%	12,64%	2,00%	5,09%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA								
	0,69%	3,02%	3,02%	4,66%	7,53%	20,43%	0,58%	1,48%



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
-----	-----	----	----	-----	-----	---------	------------------



CRÉDITO & MERCADO

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)								
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	0,96%	2,98%	2,98%	5,73%	11,26%	25,02%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	0,71%	2,70%	2,70%	3,00%	6,27%	17,42%	0,32%	1,68%
	0,82%	2,81%	2,81%	3,23%	6,23%	20,28%	0,50%	2,63%
Ibovespa (Benchmark)								
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	6,08%	8,29%	8,29%	-1,18%	1,68%	27,85%	-	-
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	4,77%	5,46%	5,46%	-6,46%	-10,01%	10,99%	7,51%	15,29%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	3,64%	1,20%	1,20%	-6,61%	-6,30%	13,15%	6,78%	12,74%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	1,55%	0,23%	0,23%	-6,96%	-7,15%	11,05%	6,64%	12,48%
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	-0,23%	-2,60%	-2,60%	-5,91%	-5,46%	15,05%	6,68%	12,17%
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	4,92%	7,84%	7,84%	-4,15%	-7,88%	18,80%	7,61%	17,43%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	6,04%	8,63%	8,63%	1,49%	9,67%	40,01%	6,25%	12,84%
	3,01%	3,30%	3,30%	-4,02%	-4,70%	16,10%	6,69%	13,50%
IDIV (Benchmark)								
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	5,52%	6,19%	6,19%	-0,81%	7,49%	36,73%	-	-
	4,23%	5,35%	5,35%	-3,13%	1,15%	25,19%	6,89%	13,38%
MSCI ACWI (Benchmark)								
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	-5,89%	-8,83%	-8,83%	2,35%	21,39%	44,55%	-	-
	-5,15%	-3,52%	-3,52%	0,04%	11,69%	51,94%	10,04%	13,65%
MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)								
	-7,78%	-12,27%	-12,27%	1,78%	21,75%	52,14%	-	-



CRÉDITO & MERCADO

FUNDO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE BARRA MANSA

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/03/2025

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
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-9,91%	-16,08%	-16,08%	-0,91%	13,84%	46,18%	9,98%	17,14%
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	-5,75%	-4,59%	-4,59%	-2,61%	6,80%	36,56%	-	-
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	-5,17%	-3,90%	-3,90%	-0,26%	10,74%	44,69%	10,56%	13,90%
SMLL (Benchmark)	6,73%	8,87%	8,87%	-5,46%	-14,90%	5,64%	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	5,98%	8,13%	8,13%	-6,12%	-15,91%	3,30%	7,72%	19,68%

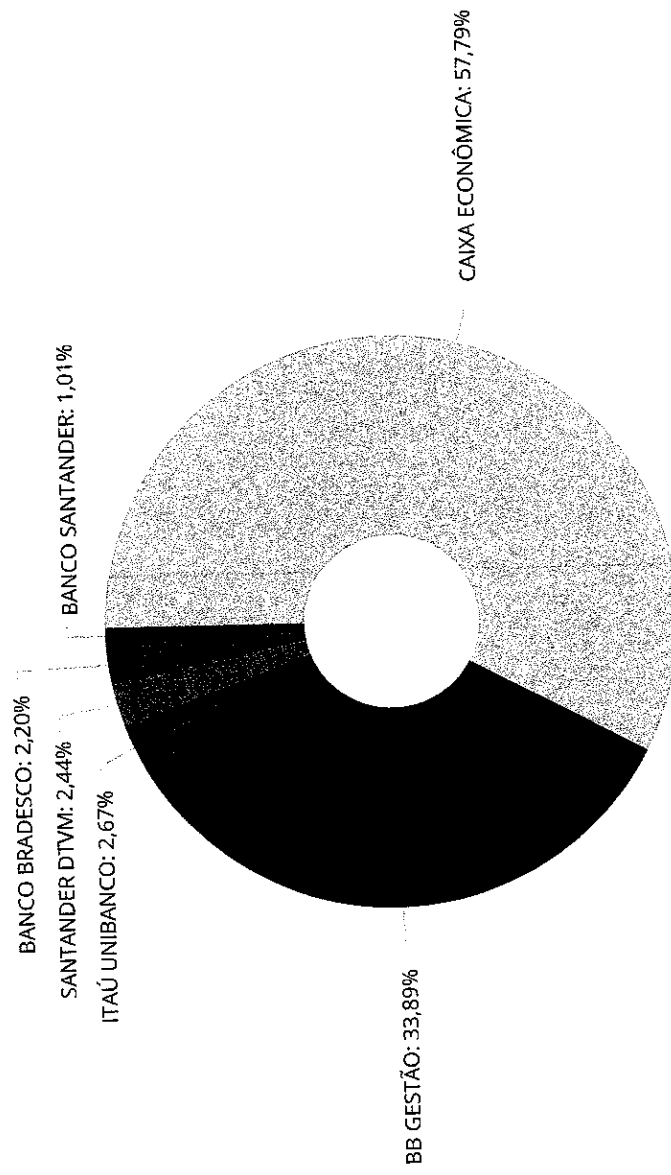


Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)	-7,78%	-12,27%	-12,27%	1,78%	21,75%	52,14%	-	-
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-9,91%	-16,08%	-16,08%	-0,91%	13,84%	46,18%	9,98%	17,141%



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

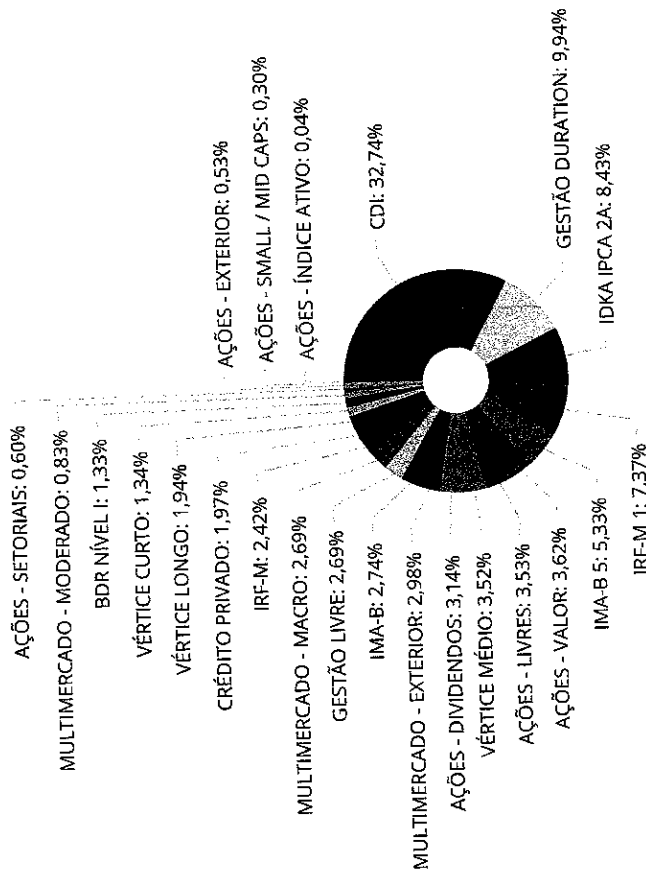


CAIXA ECONÔMICA	86.607.295,14
BB GESTÃO	50.785.534,61
ITAÚ UNIBANCO	4.002.356,35
SANTANDER DTVM	3.652.793,94
BANCO BRADESCO	3.301.708,37
BANCO SANTANDER	1.513.054,23



CRÉDITO
& MERCADO

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



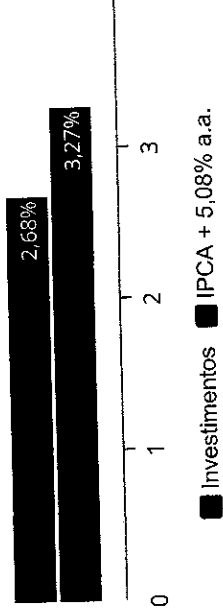
■ CDI	49.061.875,31	■ Gestão Duration	14.890.700,28	■ IDKA IPCA 2A	12.638.460,90	■ IRF-M 1	11.045.901,15
■ IMA-B 5	7.992.723,58	■ Ações - Valor	5.426.520,67	■ Ações - Livres	5.293.301,29	■ Vértice Médio	5.272.328,06
■ Ações - Dividendos	4.703.244,59	■ Multimercado - Exterior	4.458.444,86	■ IMA-B	4.105.162,63	■ Gestão Livre	4.038.414,11
■ Multimercado - Macro	4.030.901,48	■ IRF-M	3.619.916,22	■ Crédito Privado	2.958.222,31	■ Vértice Longo	2.899.859,31
■ Vértice Curto	2.003.590,35	■ BDR Nível I	1.985.814,26	■ Multimercado - Moderado	1.240.056,70	■ Ações - Setoriais	901.304,36
■ Ações - Exterior	788.141,73	■ Ações - Small / Mid Caps	451.519,45	■ Ações - Índice Ativo	56.339,04		



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	141.188.269,32	4.627.790,17	4.413.270,90	143.627.645,49	2.224.856,90	2.224.856,90	1,57%	1,57%	0,59%	0,59%	264,78%	1,73%
Fevereiro	143.627.645,49	4.833.856,08	3.303.863,73	145.434.279,89	276.642,05	2.501.498,95	0,19%	1,77%	1,71%	2,31%	76,37%	1,55%
Março	145.434.279,89	14.269.579,14	11.174.596,84	149.862.742,64	1.333.480,45	3.834.979,40	0,90%	2,68%	0,94%	3,27%	81,94%	1,62%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

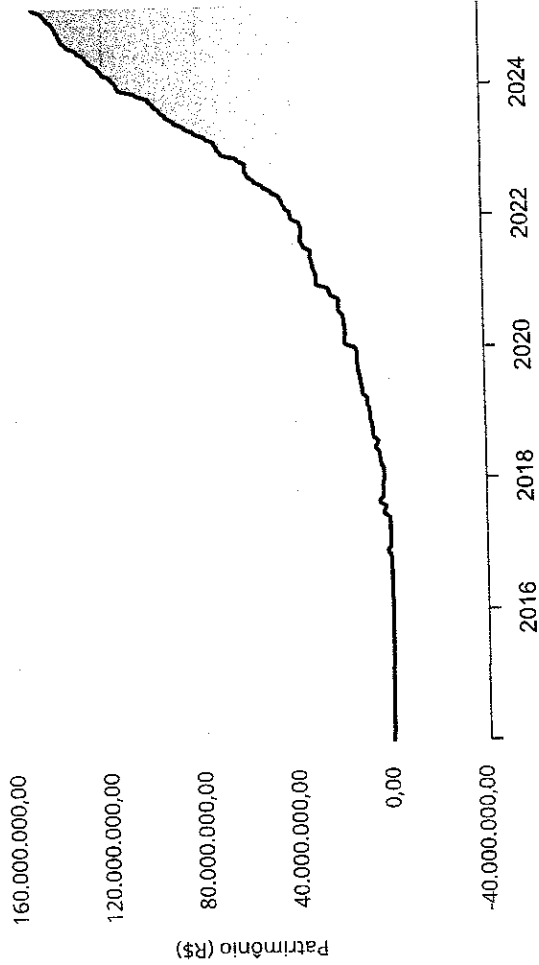




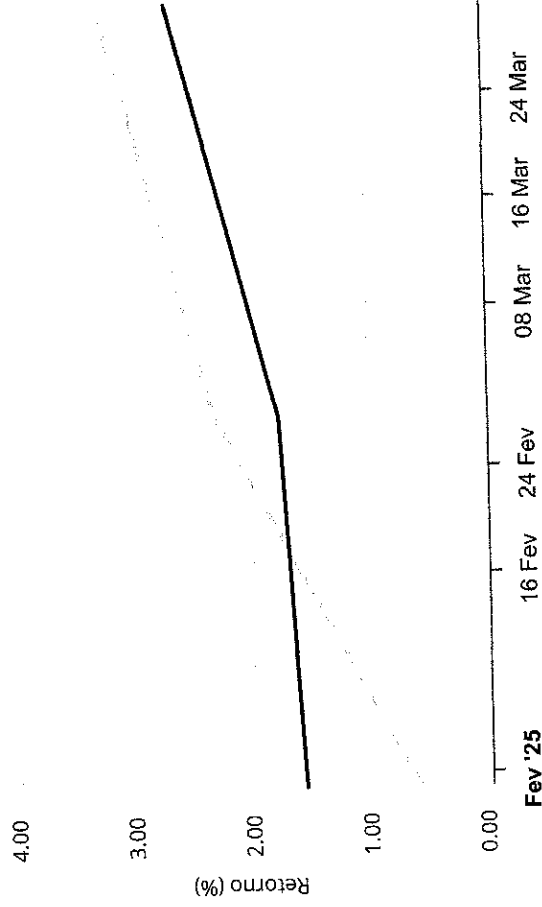
CRÉDITO
& MERCADO

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 ☐ SMIL ☐ IDIV



CRÉDITO & MERCADO

FUNDOS DE RENDA FIXA

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

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	4.031.370,07	0,00	0,00	4.105.162,63	73.792,56	1,83%	1,83%	1,77%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA PRE...	2.854.969,17	0,00	0,00	2.899.859,31	44.890,14	1,57%	1,57%	2,00%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	3.536.552,03	0,00	0,00	3.584.671,51	48.119,48	1,36%	1,36%	1,74%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	34.772,22	0,00	0,00	35.244,71	472,49	1,36%	1,36%	1,74%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	6.498.888,46	0,00	0,00	6.564.830,61	65.942,15	1,01%	1,01%	0,16%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	3.268.939,49	0,00	0,00	3.301.708,37	32.768,88	1,00%	1,00%	0,03%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA C...	2.730.222,22	0,00	0,00	2.757.004,58	26.782,36	0,98%	0,98%	0,02%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF...	1.560.084,22	0,00	0,00	1.575.303,60	15.219,38	0,98%	0,98%	0,03%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	20.038.649,49	500.000,00	0,00	20.738.933,12	200.283,63	0,98%	0,98%	0,03%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	3.999.426,62	0,00	0,00	4.038.414,11	38.987,49	0,97%	0,97%	0,04%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	10.939.596,27	0,00	0,00	11.045.901,15	106.304,88	0,97%	0,97%	0,19%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.233.409,92	0,00	0,00	1.245.351,77	11.941,85	0,97%	0,97%	0,01%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO...	11.087.461,28	0,00	0,00	11.191.903,84	104.442,56	0,94%	0,94%	0,01%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	4.570.756,14	1.080.000,00	0,00	5.701.494,10	50.737,96	0,90%	0,98%	0,02%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2025 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	1.989.005,49	0,00	0,00	2.003.590,35	14.584,86	0,73%	0,73%	0,22%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	8.268.782,66	0,00	0,00	8.325.869,67	57.087,01	0,69%	0,69%	0,58%
BB ESPELHO JGP INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP...	0,00	200.000,00	0,00	201.217,73	1.217,73	0,61%	1,03%	0,14%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RE...	2.066.408,91	0,00	0,00	2.077.490,34	11.081,43	0,54%	0,54%	0,81%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.883.871,99	0,00	0,00	5.915.233,24	31.361,25	0,53%	0,53%	0,81%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	2.914.237,76	0,00	0,00	2.927.287,56	13.049,80	0,45%	0,45%	0,92%



FUNDOS DE RENDA FIXA

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

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	2.524.201,10	1.917.949,16	2.480.000,00	1.980.458,03	18.307,77	0,41%	0,88%	0,01%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	12.586.813,09	0,00	0,00	12.638.460,90	51.647,81	0,41%	0,41%	0,91%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	3.605.073,14	8.371.629,98	8.694.596,84	3.326.722,48	44.616,20	0,37%	0,88%	0,01%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	1.941.936,79	0,00	0,00	1.946.090,78	4.153,99	0,21%	0,21%	0,66%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	0,00	400.000,00	0,00	398.949,72	-1.050,28	-0,26%	0,46%	0,92%
Total Renda Fixa	118.165.428,53	12.469.579,14	11.174.596,84	120.527.154,21	1.066.743,38	0,89%		0,43%



CRÉDITO & MERCADO

FUNDO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE BARRA MANSA

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/03/2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

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

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	1.426.906,25	0,00	0,00	1.513.054,23	86.147,98	6,04%	6,04%	6,25%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FIC AÇÕES	426.061,89	0,00	0,00	451.519,45	25.457,56	5,98%	5,98%	7,72%
CAIXA INFRAESTRUTURA FIC AÇÕES	859.082,04	0,00	0,00	901.304,36	42.222,32	4,91%	4,91%	7,61%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	2.852.501,99	0,00	0,00	2.988.486,47	135.984,48	4,77%	4,77%	7,51%
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	3.060.691,23	0,00	0,00	3.190.190,36	129.499,13	4,23%	4,23%	6,89%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	5.236.034,36	0,00	0,00	5.426.520,67	190.486,31	3,64%	3,64%	6,78%
BB IBOVSPA ATIVO FIC AÇÕES	54.692,37	0,00	0,00	56.339,04	1.646,67	3,01%	3,01%	6,69%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	1.793.062,51	0,00	0,00	1.820.889,21	27.826,70	1,55%	1,55%	6,64%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	3.798.801,44	200.000,00	0,00	4.030.901,48	32.100,04	0,80%	0,82%	0,50%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	1.231.264,51	0,00	0,00	1.240.056,70	8.792,19	0,71%	0,71%	0,32%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	485.050,76	0,00	0,00	483.925,61	-1.125,15	-0,23%	-0,23%	6,68%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	0,00	800.000,00	0,00	788.141,73	-11.858,27	-1,48%	-5,17%	10,56%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	3.840.555,36	800.000,00	0,00	4.458.444,86	-182.110,50	-3,92%	-5,15%	10,04%
Total Renda Variável	25.064.704,71	1.800.000,00	0,00	27.349.774,17	485.069,46	1,81%		6,30%



FUNDOS EXTERIOR

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

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	2.204.146,65	0,00	0,00	1.985.814,26	-218.332,39	-9,91%	-9,91%	9,98%
Total Exterior	2.204.146,65	0,00	0,00	1.985.814,26	-218.332,39	-9,91%		9,98%



CRÉDITO & MERCADO

FUNDOS DE RENDA FIXA

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

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	19.627.723,57	500.000,00	0,00	20.738.933,12	611.209,55	3,04%	3,10%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	12.261.100,43	0,00	0,00	12.638.460,90	377.360,47	3,08%	3,08%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PROVIDE...	10.698.019,37	0,00	0,00	11.045.901,15	347.881,78	3,25%	3,25%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO...	10.873.899,03	0,00	0,00	11.191.903,84	318.004,81	2,92%	2,92%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	8.082.174,21	0,00	0,00	8.325.869,67	243.695,46	3,02%	3,02%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	6.360.615,88	0,00	0,00	6.564.830,61	204.214,73	3,21%	3,21%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.739.855,80	0,00	0,00	5.915.233,24	175.377,44	3,06%	3,06%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	3.428.008,11	0,00	0,00	3.584.671,51	156.663,40	4,57%	4,57%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	4.476.416,47	1.080.000,00	0,00	5.701.494,10	145.077,63	2,61%	3,10%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	3.970.498,06	0,00	0,00	4.105.162,63	134.664,57	3,39%	3,39%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	3.913.788,30	0,00	0,00	4.038.414,11	124.625,81	3,18%	3,18%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	3.133.575,85	16.344.898,14	16.267.238,79	3.326.722,48	115.487,28	0,59%	2,72%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	3.202.709,91	0,00	0,00	3.301.708,37	98.998,46	3,09%	3,09%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	2.833.518,31	0,00	0,00	2.927.287,56	93.769,25	3,31%	3,31%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA PRE...	2.893.708,56	0,00	86.207,05	2.899.859,31	92.357,80	3,19%	3,21%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA C...	2.676.150,95	0,00	0,00	2.757.004,58	80.853,63	3,02%	3,02%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RE...	2.015.871,54	0,00	0,00	2.077.490,34	61.618,80	3,06%	3,06%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2025 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	1.949.146,16	0,00	0,00	2.003.590,35	54.444,19	2,79%	2,79%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF...	1.528.065,47	0,00	0,00	1.575.303,60	47.238,13	3,09%	3,09%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	1.958.001,93	0,00	58.285,63	1.946.090,78	46.374,48	2,37%	-0,61%



CRÉDITO & MERCADO

FUNDO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE BARRA MANSA

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/03/2025

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2025							FUNDOS DE RENDA FIXA		
Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit		
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1.010.394,63	3.406.327,25	2.480.000,00	1.980.458,03	43.736,15	0,99%	2,76%		
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.208.524,33	0,00	0,00	1.245.351,77	36.827,44	3,05%	3,05%		
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	33.710,12	0,00	0,00	35.244,71	1.534,59	4,55%	4,55%		
BB ESPELHO JGP INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP...	0,00	200.000,00	0,00	201.217,73	1.217,73	0,61%	3,46%		
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	0,00	400.000,00	0,00	398.949,72	-1.050,28	-0,26%	3,34%		
Total Renda Fixa	113.875.476,99	21.931.225,39	18.891.731,47	120.527.154,21	3.612.183,30	3,09%			



CRÉDITO & MERCADO

FUNDO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE BARRA MANSA

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/03/2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

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

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	3.028.082,27	0,00	0,00	3.190.190,36	162.108,09	5,35%	5,35%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	2.833.746,10	0,00	0,00	2.988.486,47	154.740,37	5,46%	5,46%
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	1.392.855,52	0,00	0,00	1.513.054,23	120.198,71	8,63%	8,63%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	3.725.210,12	200.000,00	0,00	4.030.901,48	105.691,36	2,69%	2,81%
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	835.799,44	0,00	0,00	901.304,36	65.504,92	7,84%	7,84%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	5.361.979,01	0,00	0,00	5.426.520,67	64.541,66	1,20%	1,20%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	417.575,92	0,00	0,00	451.519,45	33.943,53	8,13%	8,13%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	1.207.510,22	0,00	0,00	1.240.056,70	32.546,48	2,70%	2,70%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	1.816.745,28	0,00	0,00	1.820.889,21	4.143,93	0,23%	0,23%
BB IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	54.537,37	0,00	0,00	56.339,04	1.801,67	3,30%	3,30%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	0,00	800.000,00	0,00	788.141,73	-11.858,27	-1,48%	-3,90%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	496.849,76	0,00	0,00	483.925,61	-12.924,15	-2,60%	-2,60%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	3.775.594,30	800.000,00	0,00	4.458.444,86	-117.149,44	-2,56%	-3,51%
Total Renda Variável	24.946.485,31	1.800.000,00	0,00	27.349.774,17	603.288,86	2,26%	



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

	Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	FUNDOS EXTERIOR	(%) Instit
	BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	2.366.307,02	0,00	0,00	1.985.814,26	-380.492,76	-16,08%		-16,08%
	Total Exterior	2.366.307,02	0,00	0,00	1.985.814,26	-380.492,76	-16,08%		



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.