

RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

Abril de 2025

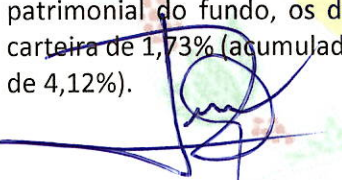
INTRODUÇÃO

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 04/2025 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 04/2025, a posição dos investimentos, sua disponibilidade para resgate, sua carência, o saldo no final de 04/2025, 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 04/2025, 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 1,73% (acumulada no ano de 4,45%) e da meta atuarial de 0,83% (acumulada no ano de 4,12%).



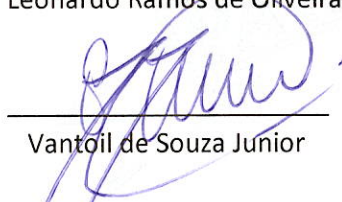
Leonardo Ramos de Oliveira



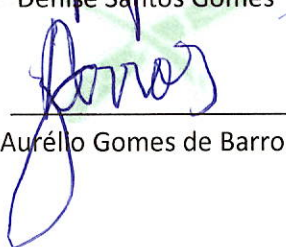
Denise Santos Gomes



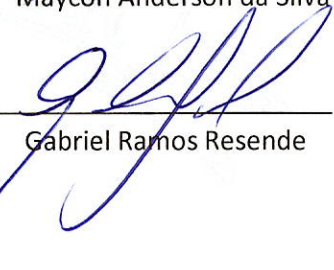
Maycon Anderson da Silva



Vantol de Souza Junior



Aurélio Gomes de Barros



Gabriel Ramos Resende

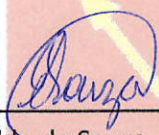


Estado do Rio de Janeiro
Prefeitura Municipal de Barra Mansa
FUNDO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE BARRA MANSA

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 abril de 2025, conforme registrado em ata.

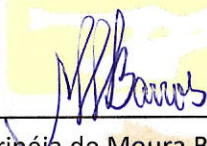
CONSELHO FISCAL:



Edvaldo de Souza



Ana Cristina Ferreira Maciel



Maurinéja de Moura Barros



Gilda de Fatima Ribeiro Calderon



Helenilton Nogueira Machado



CRÉDITO
& MERCADO

Relatório Analítico dos Investimentos

em abril de 2025



Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 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	11.181.014,87	7,35%	1.114	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	36.291,36	0,02%	457	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/05/2027	2.977.395,71	1,96%	222	0,23%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITAD...	D+0	17/05/2027	405.819,36	0,27%	119	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/08/2030	2.983.761,49	1,96%	123	0,32%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CUR...	D+0	Não há	11.307.892,19	7,43%	263	0,39%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2025 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	15/05/2025	2.024.428,40	1,33%	62	0,53%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/08/2026	1.972.348,53	1,30%	256	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	8.462.329,04	5,56%	550	0,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	12.861.121,00	8,45%	679	0,37%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	6.018.514,16	3,96%	754	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	4.190.406,60	2,75%	518	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	3.690.982,40	2,43%	294	0,36%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC ...	D+1	Não há	2.113.672,97	1,39%	87	0,28%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	6.636.051,18	4,36%	539	0,14%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	469.706,51	0,31%	1.066	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	D+0	Não há	4.080.097,26	2,68%	187	0,19%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	5.760.520,43	3,79%	1.332	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	3.336.517,15	2,19%	680	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	702.920,54	0,46%	382	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a

Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2025)

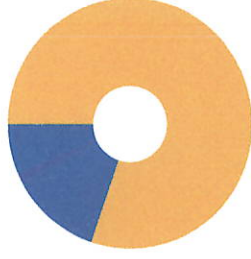
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	20.957.330,60	13,77%	1.243	0,09%	Artigo 7º, Inciso III, Alinea a
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.258.570,52	0,83%	486	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alinea a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA R...	D+0	Não há	1.591.763,62	1,05%	508	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alinea a
LF BRADESCO - IPCA + 8,20% - VECTO: 30/04/2027	D+0	30/04/2027	3.899.250,00	2,56%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
BB ESPELHO JGP INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RE...	D+31	Não há	203.266,86	0,13%	7.491	0,01%	Artigo 7º, Inciso V, Alinea b
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA...	D+0	Não há	2.786.648,47	1,83%	1.772	0,02%	Artigo 7º, Inciso V, Alinea b
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	D+4	Não há	495.237,25	0,33%	410	0,22%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	D+3	Não há	780.131,77	0,51%	23.263	0,06%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES VALOR FI AÇÕES	D+33	Não há	5.684.534,17	3,74%	973	0,90%	Artigo 8º, Inciso I
BB DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	3.347.451,32	2,20%	17.941	0,67%	Artigo 8º, Inciso I
BB IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	57.815,37	0,04%	22.673	0,01%	Artigo 8º, Inciso I
BB SELEÇÃO FATORIAL FI AÇÕES	D+3	Não há	1.903.701,63	1,25%	14.578	0,21%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	3.213.787,81	2,11%	760	0,91%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	D+4	Não há	974.196,65	0,64%	1.551	0,79%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	485.654,64	0,32%	3.829	0,10%	Artigo 8º, Inciso I
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.578.309,57	1,04%	8.025	0,53%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	1.977.214,03	1,30%	12.143	0,30%	Artigo 9º, Inciso III
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	D+5 du	Não há	1.243.068,37	0,82%	68	1,29%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	4.060.385,45	2,67%	3.090	0,44%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	4.430.414,35	2,91%	7.912	0,26%	Artigo 10º, Inciso I

Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
Total para cálculo dos limites da Resolução			152.140.523,60				

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

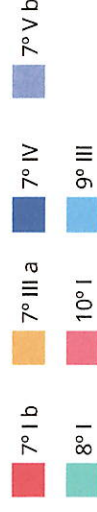
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alinea a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	16,00%	36,05%	54.846.658,76
Artigo 7º, Inciso I, Alinea b	100,00%	70.225.978,08	46,16%	0,00%	30,00%	80,00%	51.486.440,80
Artigo 7º, Inciso III, Alinea a	60,00%	44.793.477,81	29,44%	0,00%	12,00%	60,00%	46.490.836,35
Artigo 7º, Inciso III, Alinea b	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	91.284.314,16
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	3.899.250,00	2,56%	0,00%	0,34%	20,00%	26.528.854,72
Artigo 7º, Inciso V, Alinea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	7.607.026,18
Artigo 7º, Inciso V, Alinea b	5,00%	2.989.915,33	1,97%	0,00%	0,15%	5,00%	4.617.110,85
Total Renda Fixa	100,00%	121.908.621,22	80,13%	0,00%	58,49%	266,05%	



RENDA FIXA	121.908.621,22
RENDA VARIÁVEL	18.520.820,18
EXTERIOR	1.977.214,03
ESTRUTURADOS	9.733.868,17

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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	18.520.820,18	12,17%	0,00%	16,12%	30,00%	27.121.336,90
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,87%	30,00%	45.642.157,08
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	9.733.868,17	6,40%	0,00%	10,00%	10,00%	5.480.184,19
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	7.607.026,18
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	7.607.026,18
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	7.607.026,18
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	28.254.688,35	18,57%	0,00%	29,99%	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%	15.214.052,36
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	15.214.052,36
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	1.977.214,03	1,30%	0,00%	7,51%	10,00%	13.236.838,33
Total Exterior	10,00%	1.977.214,03	1,30%	0,00%	9,51%	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%	7.607.026,18

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	70.225.978,08	46,16	0,00	80,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	44.793.477,81	29,44	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	3.899.250,00	2,56	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	2.989.915,33	1,97	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	18.520.820,18	12,17	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	1.977.214,03	1,30	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	9.733.868,17	6,40	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 (Abril / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	85.352.712,36	56,10	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	50.223.078,94	33,01	-
BANCO BRADESCO	7.235.767,15	4,76	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	5.283.746,16	3,47	-
ITAÚ UNIBANCO	2.786.648,47	1,83	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	1.258.570,52	0,83	-

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 Abril/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,82%	4,10%	3,57%	5,97%	10,81%	20,64%	-	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2025 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	1,04%	3,86%	2,61%	2,84%	-	-	0,13%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,71%	5,08%	2,79%	4,72%	8,50%	16,83%	0,97%	2,91%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	1,72%	5,12%	2,82%	4,78%	-	-	0,97%	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	1,35%	0,73%	-0,77%	1,25%	-	-	0,49%	-
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,90%	5,06%	2,95%	5,04%	9,08%	18,23%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,76%	4,89%	2,81%	4,80%	8,73%	17,73%	0,99%	2,54%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,23%	4,60%	3,28%	5,94%	11,11%	24,40%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,22%	4,52%	3,22%	5,79%	10,77%	23,72%	0,26%	0,51%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,76%	4,92%	2,98%	5,00%	9,37%	18,58%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,75%	4,86%	2,94%	4,88%	9,12%	18,15%	0,80%	2,29%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,74%	4,85%	2,93%	4,89%	9,12%	18,03%	0,80%	2,29%
IMA-B (Benchmark)	2,09%	5,62%	4,50%	2,87%	4,55%	12,73%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,08%	5,54%	4,45%	2,73%	4,25%	12,22%	2,56%	5,23%
IRF-M (Benchmark)	2,99%	7,76%	5,05%	5,42%	8,52%	21,76%	-	-

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mês	Volatilidade 12M
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,97%	7,66%	4,99%	5,31%	8,28%	21,03%	1,86%	3,77%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,97%	7,67%	4,98%	5,29%	8,25%	21,18%	1,85%	3,74%
CDI (Benchmark)								
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,06%	4,07%	3,03%	5,87%	11,45%	25,19%	-	-
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,05%	4,17%	3,06%	5,88%	11,61%	26,30%	0,02%	0,09%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,08%	4,13%	3,10%	6,00%	11,96%	27,34%	0,01%	0,09%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	0,97%	3,75%	2,78%	5,35%	10,36%	22,75%	0,01%	0,08%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,03%	4,25%	3,08%	5,75%	11,52%	25,95%	0,03%	0,14%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,04%	4,17%	3,04%	5,85%	11,54%	25,37%	0,01%	0,10%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,06%	4,14%	3,06%	5,87%	11,62%	26,42%	0,01%	0,08%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,05%	4,18%	3,09%	5,93%	11,82%	26,77%	0,01%	0,09%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	1,09%	4,33%	3,08%	4,98%	9,84%	23,71%	0,21%	0,84%
BB ESPELHO JGP INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP LIMITADA FIF C...	1,04%	3,99%	2,97%	5,75%	11,19%	24,61%	0,00%	0,07%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,02%	4,51%	3,27%	5,77%	-	-	0,07%	-
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	1,05%	4,18%	3,07%	5,90%	11,62%	26,01%	0,02%	0,10%
	0,97%	3,72%	2,78%	5,34%	10,32%	22,61%	0,00%	0,07%
IPCA (Benchmark)								
LF BRADESCO - IPCA + 8,20% - VECTO: 30/04/2027	0,43%	2,48%	2,32%	3,41%	5,53%	9,42%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-	-	-	-	-	-	-	-
	2,89%	6,20%	4,92%	4,16%	6,31%	13,77%	2,48%	5,24%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,64%	4,70%	3,13%	5,47%	9,64%	21,34%	0,64%	1,43%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,06%	4,07%	3,03%	5,87%	11,45%	25,19%	-	-
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	0,24%	2,95%	1,79%	2,67%	6,75%	16,69%	0,90%	1,66%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	0,73%	3,56%	2,34%	3,52%	7,41%	20,29%	1,12%	2,61%
Ibovespa (Benchmark)	3,69%	12,29%	7,08%	4,13%	7,26%	29,34%	-	-
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	2,62%	6,01%	2,12%	-0,32%	1,27%	16,74%	9,78%	14,13%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	7,54%	13,41%	8,63%	2,13%	1,90%	17,78%	9,05%	15,83%
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	8,09%	16,56%	10,52%	5,75%	3,65%	21,71%	9,76%	18,01%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	2,34%	-0,33%	-3,04%	-2,55%	-1,00%	15,78%	8,56%	12,61%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	4,55%	4,79%	1,80%	-1,73%	-0,01%	14,11%	8,94%	13,12%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	4,76%	6,02%	3,13%	-0,73%	0,49%	17,06%	8,95%	13,37%
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	4,31%	13,32%	8,06%	7,50%	14,82%	40,67%	8,37%	13,42%
IDIV (Benchmark)	3,88%	10,30%	6,57%	4,84%	12,29%	36,73%	-	-
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	4,93%	10,55%	6,37%	3,27%	8,48%	26,97%	8,81%	13,89%
MSCI ACWI (Benchmark)	-0,66%	-9,43%	-6,87%	-1,88%	20,58%	44,06%	-	-
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	-0,63%	-4,12%	-6,59%	-0,25%	15,38%	48,08%	23,22%	18,84%
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	-0,76%	-5,31%	-7,81%	-2,39%	10,59%	33,57%	-	-

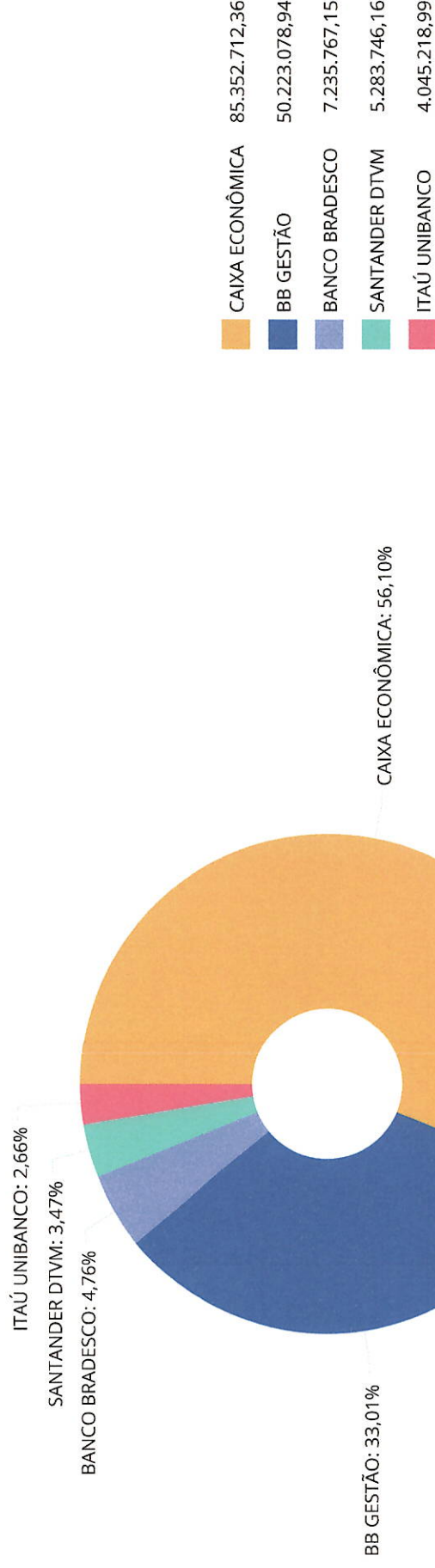
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mês	Volatilidade 12M
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	-1,02%	-4,87%	-7,02%	-1,13%	13,81%	41,55%	22,58%	18,69%
SMILL (Benchmark)								
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	8,47%	18,10%	11,30%	3,97%	0,07%	12,44%	-	-
	7,56%	16,30%	9,81%	2,53%	-1,87%	9,07%	10,34%	19,91%

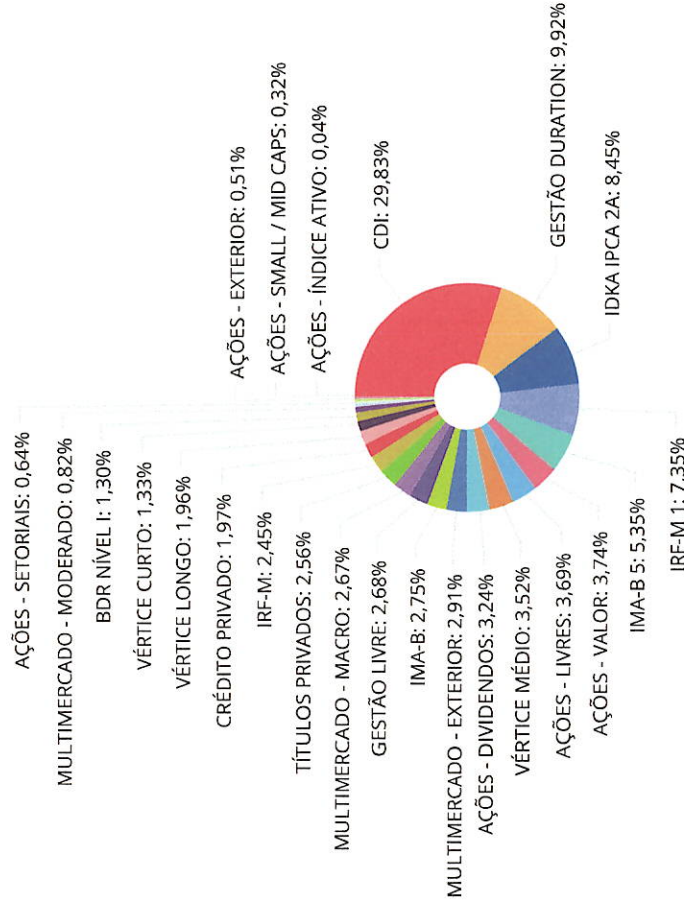
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)	-2,12%	-14,13%	-11,18%	-4,92%	20,15%	49,66%	-	-
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-0,43%	-16,44%	-13,18%	-6,50%	15,82%	46,45%	18,54%	19,389%

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



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

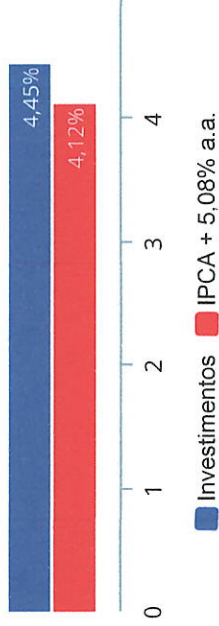


CDI	45.385.221,56	GESTÃO DURATION	15.098.380,22	IDKA IPCA 2A	12.861.121,00	IRF-M 1	11.181.014,87
IMA-B 5	8.132.187,13	AÇÕES - VALOR	5.684.534,17	AÇÕES - LIVRES	5.612.726,69	VÉRTICE MÉDIO	5.355.563,60
AÇÕES - DIVIDENDOS	4.925.760,89	MULTIMERCADO - EXTERIOR	4.430.414,35	IMA-B	4.190.406,60	GESTÃO LIVRE	4.080.097,26
MULTIMERCADO - MACRO	4.060.385,45	TÍTULOS PRIVADOS	3.899.250,00	IRF-M	3.727.273,76	CRÉDITO PRIVADO	2.989.915,33
VÉRTICE LONGO	2.983.761,49	VÉRTICE CURTO	2.024.428,40	BDR NÍVEL I	1.977.214,03	MULTIMERCADO - MODERADO	1.243.068,37
AÇÕES - SETORIAIS	974.196,65	AÇÕES - EXTERIOR	780.131,77	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	485.654,64	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	57.815,37

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	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%
Abril	149.862.742,64	10.597.093,80	10.904.996,54	152.140.523,60	2.585.683,70	6.420.663,10	1,73%	4,45%	0,83%	4,12%	107,95%	2,57%

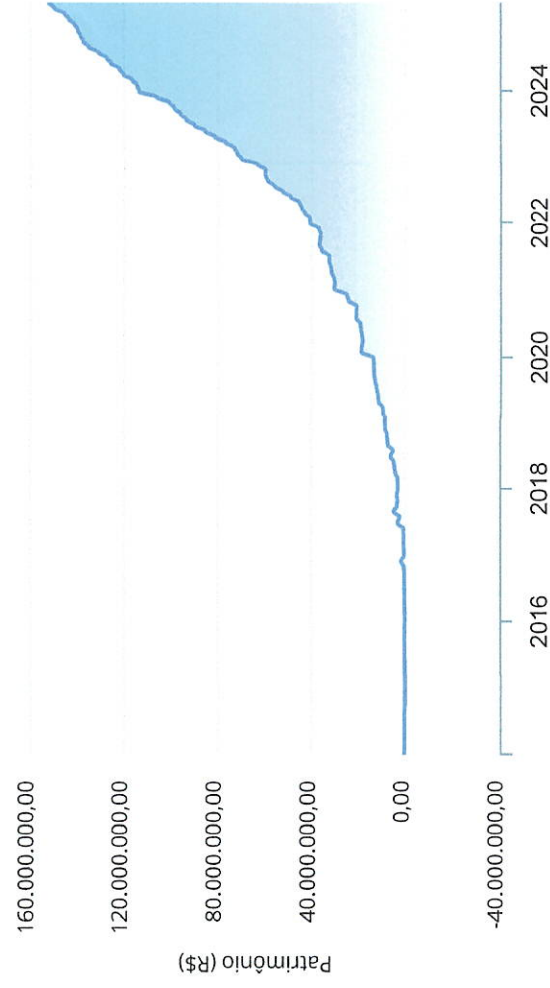
Investimentos x Meta de Rentabilidade





Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

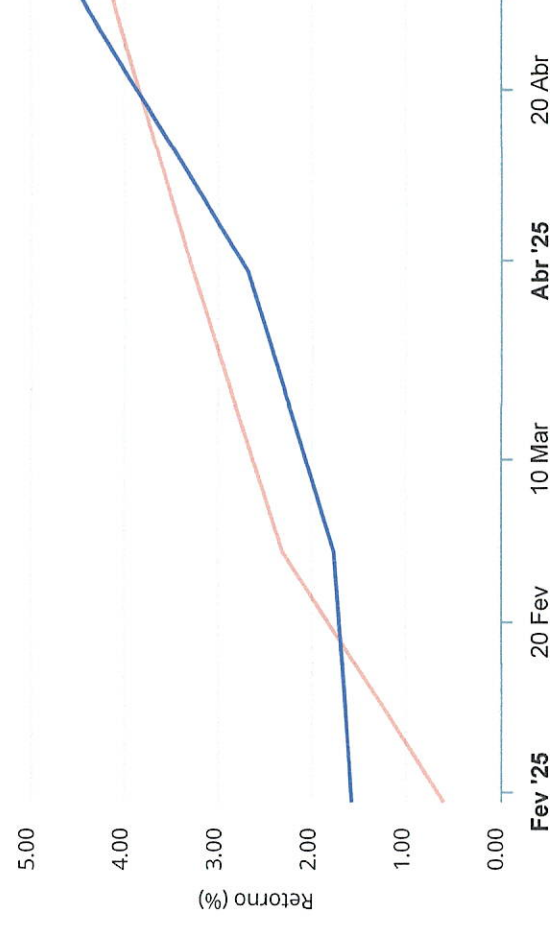
Evolução do Patrimônio



Comparativo

36M

ANO



- ☒ 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

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	35.244,71	0,00	0,00	36.291,36	1.046,65	2,97%	2,97%	1,86%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	3.584.671,51	0,00	0,00	3.690.982,40	106.310,89	2,97%	2,97%	1,85%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA PRE...	2.899.859,31	0,00	0,00	2.983.761,49	83.902,18	2,89%	2,89%	2,48%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	4.105.162,63	0,00	0,00	4.190.406,60	85.243,97	2,08%	2,08%	2,56%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	12.638.460,90	0,00	0,00	12.861.121,00	222.660,10	1,76%	1,76%	0,99%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.915.233,24	0,00	0,00	6.018.514,16	103.280,92	1,75%	1,75%	0,80%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RE...	2.077.490,34	0,00	0,00	2.113.672,97	36.182,63	1,74%	1,74%	0,80%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	398.949,72	0,00	0,00	405.819,36	6.869,64	1,72%	1,72%	0,97%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	2.927.287,56	0,00	0,00	2.977.395,71	50.108,15	1,71%	1,71%	0,97%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	8.325.869,67	0,00	0,00	8.462.329,04	136.459,37	1,64%	1,64%	0,64%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	1.946.090,78	0,00	0,00	1.972.348,53	26.257,75	1,35%	1,35%	0,49%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	11.045.901,15	0,00	0,00	11.181.014,87	135.113,72	1,22%	1,22%	0,26%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	6.564.830,61	0,00	0,00	6.636.051,18	71.220,57	1,08%	1,08%	0,21%
ITAU HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA C...	2.757.004,58	0,00	0,00	2.786.648,47	29.643,89	1,08%	1,08%	0,01%
ITAU INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.245.351,77	0,00	0,00	1.258.570,52	13.218,75	1,06%	1,06%	0,01%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	3.301.708,37	0,00	0,00	3.336.517,15	34.808,78	1,05%	1,05%	0,01%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	20.738.933,12	0,00	0,00	20.957.330,60	218.397,48	1,05%	1,05%	0,02%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF...	1.575.303,60	0,00	0,00	1.591.763,62	16.460,02	1,04%	1,04%	0,02%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2025 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	2.003.590,35	0,00	0,00	2.024.428,40	20.838,05	1,04%	1,04%	0,13%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO...	11.191.903,84	0,00	0,00	11.307.892,19	115.988,35	1,04%	1,04%	0,00%

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	5.701.494,10	0,00	0,00	5.760.520,43	59.026,33	1,04%	1,04%	0,01%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	4.038.414,11	0,00	0,00	4.080.097,26	41.683,15	1,03%	1,03%	0,03%
BB ESPELHO JGP INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP...	201.217,73	0,00	0,00	203.266,86	2.049,13	1,02%	1,02%	0,07%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1.980.458,03	468.742,48	1.997.712,69	469.706,51	18.218,69	0,74%	0,96%	0,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	3.326.722,48	6.229.101,32	8.907.283,85	702.920,54	54.380,59	0,57%	0,97%	0,00%
LF BRADESCO - IPCA + 8,20% - VECTO: 30/04/2027	0,00	3.899.250,00	0,00	3.899.250,00	0,00	0,00%	-	-
Total Renda Fixa	120.527.154,21	10.597.093,80	10.904.996,54	121.908.621,22	1.689.369,75	1,40%		0,50%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	901.304,36	0,00	0,00	974.196,65	72.892,29	8,09%	8,09%	9,76%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	451.519,45	0,00	0,00	485.654,64	34.135,19	7,56%	7,56%	10,34%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	2.988.486,47	0,00	0,00	3.213.787,81	225.301,34	7,54%	7,54%	9,05%
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	3.190.190,36	0,00	0,00	3.347.451,32	157.260,96	4,93%	4,93%	8,81%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	5.426.520,67	0,00	0,00	5.684.534,17	258.013,50	4,75%	4,75%	8,95%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	1.820.889,21	0,00	0,00	1.903.701,63	82.812,42	4,55%	4,55%	8,94%
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	1.513.054,23	0,00	0,00	1.578.309,57	65.255,34	4,31%	4,31%	8,37%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	56.339,04	0,00	0,00	57.815,37	1.476,33	2,62%	2,62%	9,78%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	483.925,61	0,00	0,00	495.237,25	11.311,64	2,34%	2,34%	8,56%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	4.030.901,48	0,00	0,00	4.060.385,45	29.483,97	0,73%	0,73%	1,12%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	1.240.056,70	0,00	0,00	1.243.068,37	3.011,67	0,24%	0,24%	0,90%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	4.458.444,86	0,00	0,00	4.430.414,35	-28.030,51	-0,63%	-0,63%	23,22%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	788.141,73	0,00	0,00	780.131,77	-8.009,96	-1,02%	-1,02%	22,58%
Total Renda Variável	27.349.774,17	0,00	0,00	28.254.688,35	904.914,18	3,31%		10,09%

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1.985.814,26	0,00	0,00	1.977.214,03	-8.600,23	-0,43%	-0,43%	18,54%
Total Exterior	1.985.814,26	0,00	0,00	1.977.214,03	-8.600,23	-0,43%		18,54%

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.

Anexo I

PREFEITURA MUNICIPAL DE BARRA MANSA

(nome da prefeitura ou câmara municipal)

Participação em Curso da Escola de Contas e Gestão do TCE-RJ

SOLICITAÇÃO DE INSCRIÇÃO

Solicito a autorização para inscrever o(a) servidor(a)

GABRIEL CARVALHO DE MONTEVAD

matrícula 88122, lotado FUNDO DE PREVIDÊNCIA

(indicar a entidade caso o servidor não seja da prefeitura ou da câmara) no

curso GESTÃO E FISCALIZAÇÃO DE CONTRATOS, com carga horária

de 18 horas, nos dias 01/07/2025 a 03/07/2025, no horário de

10h à 10h1, a realizar-se no seguinte local: UG.B - VR

Informo que já foram tomadas as seguintes providências:

1. a chefia imediata do servidor já deu permissão para que ele possa participar do mencionado curso
2. o servidor já fez sua pré-inscrição no site da ECG
3. já foi analisada a viabilidade do deslocamento do servidor
4. já providenciei a validação da pré-inscrição no site da ECG

_____, ____/____/____

Assinatura do Representante Municipal da Prefeitura (ou da Câmara

Matrícula _____

Autorizo.

_____, ____/____/____

Assinatura da Chefia Superior / carimbo

Obs. Podem ser aceitas as autorizações assinadas pelo Prefeito, pelo Chefe de Gabinete ou pelos Secretários Municipais, em se tratando da prefeitura. Quando a autorização se referir a servidor da câmara, poderá ser assinada pelo Presidente da Câmara ou pelo seu Chefe de Gabinete.

Em se tratando de administração indireta, a autorização poderá ser concedida pelo Presidente, ou Diretor ou Chefe de Gabinete.