

Comitê Estadual de Investimentos da Previdência Social - CEIPS

Ata da 22ª Reunião Extraordinária do Comitê
Estadual de Investimentos da Previdência Social
- CEIPS, realizada no dia 26 de maio de 2025.

1 Aos vinte e seis (26) do mês de maio de 2025, às 14:30h, no Ambiente Virtual fornecido pelo
2 *software Google Meet*, reuniram-se os membros do Comitê Estadual de Investimentos da
3 Previdência Social - CEIPS: **José Juarez Tavares** (Membro Titular - Presidente da Cearaprev),
4 **Paulo Sucupira** (Membro Titular - Diretor de Investimentos da Cearaprev), **Andréa Duarte**
5 (Membra Titular - Representante da Cearaprev), **Denilson de Oliveira** (Membro Titular –
6 Servidor Vinculado ao SUPSEC), **Takeshi Cardoso** (Membro Titular – Servidor Vinculado a Sefaz)
7 e **Sávio Guerra** (Membro Suplente do Diretor de Investimentos da Cearaprev). Como
8 convidados: **Ronialison Queiroz** (Assessoria de Investimentos), **Costa Campos** (Assessoria de
9 Investimentos), **Paula Thiers** (Assessora da Presidência), **Robson de Oliveira** (Assessoria de
10 Comunicação), e **Elayne Nagle** (Assessoria de Comunicação). **A reunião foi gravada pelo**
11 **ambiente virtual e encontra-se mantida nos arquivos da Cearaprev que estão na nuvem do**
12 **Google Drive**. Verificada a existência de quórum, deu-se início aos trabalhos para os assuntos
13 da pauta do dia: **Item 1:** Apresentação dos números da Carteira de Investimentos do Fundo
14 Previdenciário - PREVID, na visão rendimentos e rentabilidade (planilha anexo); **Item 2:** Proposta
15 de alocação de recursos na Carteira de Investimentos – PREVID; e **Item 3:** Encaminhamentos e
16 Deliberações. Os materiais anexos à pauta foram enviados previamente aos membros deste
17 Comitê via e-mail institucional. O presidente José Juarez abriu os trabalhos, cumprimentando os
18 participantes e agradecendo a presença de todos, momento em que demonstrou a satisfação
19 pelo atingimento das metas no fechamento do mês de abril, onde a carteira se recuperou de um
20 tombo que ocorreu no mês de fevereiro corrente. Antecipou, também, que no final da reunião
21 iria tratar dos temas: recadastramento para os servidores ativos e prova de vida para
22 pensionistas e aposentados - onde precisará do apoio de todos os Órgãos e Secretarias do Estado
23 para cumprir essa meta bastante desafiadora. Em seguida, foi passada a palavra ao Diretor de
24 Investimentos, Paulo Sucupira que apresentou **primeiro item da pauta (01)**, de forma resumida,
25 a rentabilidade da Carteira do fundo PREVID, mês a mês, e o acumulado do ano em curso

26 (posição de 30/04/2025): rentabilidade de 4,01%, contra uma meta atuarial de 3,94% e um IPCA
27 de 2,48%, com atingimento da meta atuarial em 101,82%, e superação do IPCA em 161,82%,
28 respectivamente, conforme planilha juntada. Em seguida, o Diretor Paulo Sucupira apresentou
29 uma planilha, constando os rendimentos de cada um dos fundos: PREVID, FUNAPREV e
30 PREVMILITAR - R\$ 85.726.493,61, R\$ 9.244.635,46 e R\$ 3.060.385,62, respectivamente,
31 totalizando rendimentos acumulados de R\$ 98.031.514,69, até o mês de abril de 2025. No
32 **segundo item da pauta (02)** - Proposta para alocação dos recursos originários do pagamento de
33 Cupons no dia 15/05/2025, custodiados no Banco BTG (NTN-B), no valor de R\$ 18,7 milhões,
34 aplicados provisoriamente, no fundo BTG Pactual Tesouro Selic; mais o valor de R\$ 30 milhões,
35 originários de repasse da SEFAZ, aplicados provisoriamente, no fundo FI Brasil IRF M1, na CEF,
36 totalizando o valor de R\$ 48,7 milhões. Dando continuidade à apresentação, o Diretor de
37 Investimentos, Paulo Sucupira, informou que foram realizadas consultas aos bancos
38 credenciados, sobre opções para aplicação dos recursos, no montante acima especificado. A
39 partir das sugestões obtidas, e das demais opções no portfólio de ativos financeiros dos bancos,
40 o Sr. Paulo Sucupira passou a comentar sobre as análises e demonstrações técnicas realizadas.
41 No estudo, foi apresentado um mapa comparativo do comportamento dos rendimentos e
42 tendências, em várias janelas de prazos, para identificar o melhor fundo, bem como a
43 composição atual da carteira, rentabilidade, risco, liquidez, (des)concentração de recursos em
44 ativos/bancos, e ainda, gráficos com análise de diversos índices e composições (Sharpe,
45 Correlação, Risco x Retorno, Drawdown, Volatilidade, Fronteira de Eficiência de Markowitz e
46 Consistência) e o enquadramento conforme a legislação vigente, a fim de apresentar as
47 melhores opções de investimentos ao Comitê, para facilitar e possibilitar a tomada de decisão
48 mais acertada quanto à realocação dos recursos em questão. Após a apresentação dessas
49 análises gráficas (técnicas) com diversos índices citados acima (lâminas anexas), e considerando
50 o cenário político e econômico mais recente, nacional e internacional, foram selecionadas duas
51 opções para apreciação do Comitê: a primeira, em Letras Financeiras IPCA+ 2 anos (art. 7º, IV),
52 com rentabilidade, aproximadamente, de 14,13% a.a; Descartada, por enquanto, as NTN-B por
53 conta de sua participação substancial atual na carteira e rentabilidade um pouco abaixo (13,61%
54 a.a); e a segunda, no grupamento dos fundos: o Fundo FI Caixa Brasil RF Ref. DI (art. 7º, III-a),
55 este que nos estudos técnicos, aparece em destaque com outros dois fundos, no entanto,
56 escolhido por apresentar baixa concentração, tanto na Instituição Financeira (IF), como no

57 próprio fundo (planilha anexa). **Encaminhamentos e Deliberações:** terminadas as
58 apresentações, pelo diretor Paulo Sucupira, e com a anuência do Comitê, foi colocado em
59 votação as duas opções de investimentos, acima selecionadas e, por maioria dos Membros
60 presentes, foi decidido que a realocação dos R\$ 48,7 milhões seria em Letras Financeiras (LF). A
61 segunda opção ficou com apenas uma preferência, do membro titular Sr. Takeshi Cardoso. A
62 Diretoria de Investimentos ressaltou que a cotação da LF (14,13%) era apenas um referencial, e
63 que na negociação para fechamento com as IF credenciadas, haveria possibilidades de se obter
64 uma melhor taxa. Em seguida, o presidente da Cearaprev, Sr. Juarez Tavares, aproveitou a
65 presença dos representantes das seccionais: ALECE – Denilson de Oliveira e da SEFAZ – Takeshi
66 Cardoso, para pedir apoio na divulgação, junto às suas bases, para que os servidores ativos
67 realizem o cadastramento e que a informação possa chegar aos aposentados e pensionistas,
68 da necessidade urgente de realizarem a prova de vida. Nada mais havendo a tratar, foi lavrada
69 por mim, Raimundo da Costa Campos, a presente Ata, e assinada pelos seguintes membros
70 titulares presentes e/ou suplentes representando.

Fortaleza - CE, 26 de maio de 2025.

JOSE JUAREZ DIOGENES
TAVARES:07379927353
Assinado de forma digital por JOSE
JUAREZ DIOGENES
TAVARES:07379927353
Dados: 2025.07.11 09:57:09 -03'00'

JOSÉ JUAREZ TAVARES
Membro Titular
Presidente da Cearaprev

ANDREA
KELLY SILVA
DUARTE:734
46173315
Assinado de forma
digital por ANDREA
KELLY SILVA
DUARTE:73446173315
Dados: 2025.07.11
09:49:49 -03'00'

ANDRÉA DUARTE
Membra Titular
Representante da Cearaprev

PAULO AMILCAR
PROENCA
SUCUPIRA:1024639
8353
Assinado de forma digital por
PAULO AMILCAR PROENCA
SUCUPIRA:10246398353
Dados: 2025.07.11 10:04:59
-03'00'

PAULO SUCUPIRA
Membro Titular
Diretor de Investimentos da Cearaprev

 **DENILSON DE OLIVEIRA ADRIANO**
Data: 11/07/2025 14:49:46-0300
Verifique em <https://validar.iti.gov.br>

DENILSON DE OLIVEIRA
Membro Titular
Servidor Vinculado ao SUPSEC

TAKESHI
CARDOSO
KOSHIMA:782
12537587
Assinado de forma
digital por TAKESHI
CARDOSO
KOSHIMA:78212537587
Dados: 2025.07.15
15:41:47 -03'00'

TAKESHI CARDOSO
Membro Titular
Servidor Vinculado à SEFAZ

GESTÃO DOS INVESTIMENTOS 2025 – ASINV

I. Rentabilidade PREVID

Exercício de 2025

Descrição	JAN	FEV	MAR	ABR	Acumulado no Ano
Rentabilidade da Carteira - PREVID	0,87%	0,89%	1,05%	1,14%	4,01%
IPCA	0,16%	1,31%	0,56%	0,43%	2,48%
Meta Atuarial (IPCA + 4,50% a.a.)	0,55%	1,66%	0,89%	0,78%	3,94%
Atingimento da Meta (IPCA + 4,50% a.a.)	158,18%	53,79%	117,98%	146,15%	101,82%
Atingimento do IPCA	543,75%	68,16%	187,50%	265,12%	161,82%

II. Rendimentos Carteiras

Posição: 30/04/2025

CARTEIRAS	PERÍODO				
	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Acumulado no Ano
PREVID	R\$ 17.923.858,85	R\$ 19.022.291,67	R\$ 23.037.883,52	R\$ 25.742.459,57	R\$ 85.726.493,61
FUNAPREV	R\$ 2.452.240,69	R\$ 2.179.898,84	R\$ 2.044.504,01	R\$ 2.567.991,92	R\$ 9.244.635,46
PREVMILITAR	R\$ 767.172,85	R\$ 732.480,47	R\$ 680.015,68	R\$ 880.716,62	R\$ 3.060.385,62
CONSOLIDADO	R\$ 21.143.272,39	R\$ 21.934.670,98	R\$ 25.762.403,21	R\$ 29.191.168,11	R\$ 98.031.514,69

Fortaleza - CE, 26 de maio de 2025.



FUNDOS:

POSIÇÃO COTAS: 19/05/2025

FUNDOS	Pré ou Pós	No Mês	No Ano	3M	6M	12M	24M	36M	Risco 12M	Retorno Positivo 12M	Meses Positivos	Sharpe 12M	Tx Adim.	Cota de Resgate	Pag. Regaste	Cotistas	PL
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RF LP FIF CIC RL	Pós-fixado	0,58%	5,78%	3,61%	6,47%	12,67%	21,68%	21,68%	0,89%	86,00%	100,00%	1,19%	0,50%	D+0	D+1	74	R\$ 927.089.387,59
BRDESCO FI FINANCEIRO RF REF. DI PREMIUM	Pós-fixado	0,65%	4,86%	3,09%	6,08%	11,94%	26,68%	44,12%	0,10%	100,00%	99,59%	3,39%	0,20%	D+0	D+0	691	R\$ 18.077.564.025,23
FI CAIXA BRASIL RF REF. DI	Pós-fixado	0,65%	4,86%	3,07%	6,05%	11,76%	25,90%	42,81%	0,10%	100,00%	99,56%	1,45%	0,20%	D+0	D+0	1.248	R\$ 24.030.103.518,18
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM REF. DI	Pós-fixado	0,65%	4,84%	3,05%	6,04%	11,76%	26,19%	43,14%	0,10%	100,00%	99,59%	1,40%	0,20%	D+0	D+0	511	R\$ 5.467.875.443,85
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	Pós-fixado	0,65%	4,86%	3,06%	6,04%	11,70%	25,77%	42,65%	0,11%	100,00%	98,21%	0,78%	0,20%	D+0	D+0	613	R\$ 8.530.011.399,85
BB INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO RF	Pós-fixado	0,65%	4,93%	3,05%	5,90%	11,67%	25,85%	42,15%	0,15%	100,00%	99,59%	0,37%	0,20%	D+0	D+0	189	R\$ 2.193.513.432,20
SAFRA DI MASTER FI RF REF. DI	Pós-fixado	0,65%	4,79%	3,04%	5,98%	11,60%	25,69%	43,16%	0,10%	100,00%	98,76%	-0,17%	0,30%	D+0	D+0	38.305	R\$ 6.190.065.505,54
CDI (Benchmark)	Pós-fixado	0,64%	4,74%	2,99%	6,11%	11,59%	25,23%	41,86%	0,08%	-	-	-	-	-	-	-	-
PREVID: IPCA + 4,5% (Abril)	-	-	3,92%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Fonte: SGOLD, Mais Retorno.

TPF e LFs:

PROJEÇÃO DE RENTABILIDADE NOMINAL				
Produto	Inflação 2025*	Juros**	Rentabilidade	Atingimento de Meta
NTN-B 2028	5,50%	7,69%	13,61%	132,84%
LF 2 ANOS	5,50%	8,18%	14,13%	137,89%
Meta Atuarial 2025	5,50%	4,50%	10,25%	-

* Relatório Focus - 16/05/2025

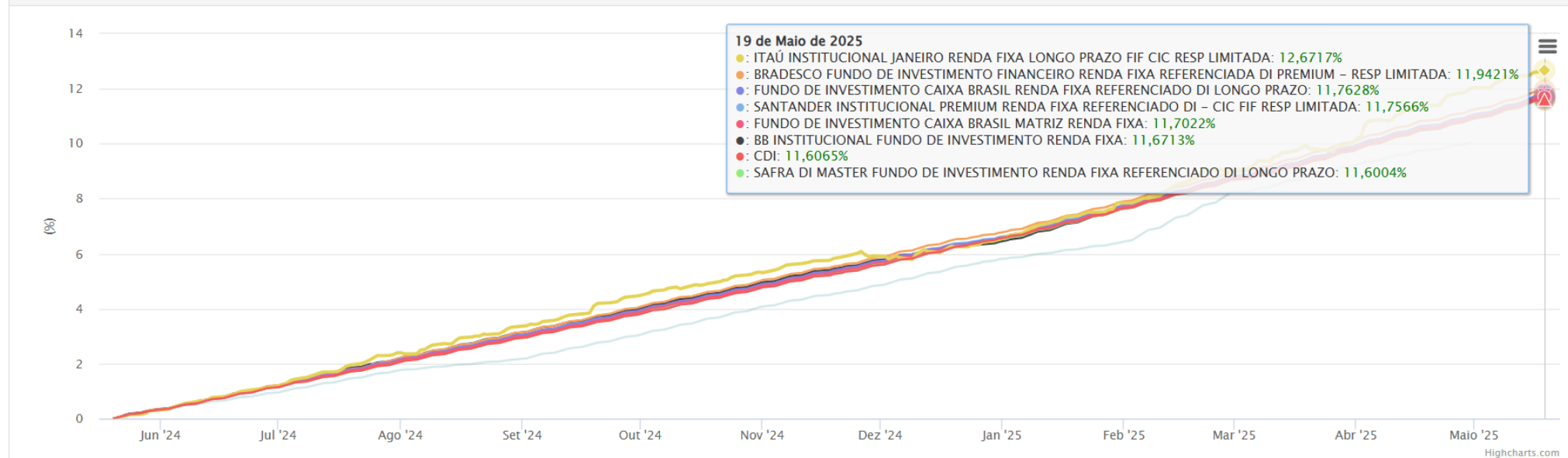
** NTN-B = Tx. Indicativa ANBIMA - 21/05/2025

** LF = Tx. Indicativa Bancos - 22/05/2025

CDI	IPCA	IMA-B	IRF-M	SELIC	IBOVESPA	SMLL
BDRX	IDIV	ICON				
Renda Fixa						

No Ano 12 Meses 24 Meses 36 Meses Desde Início Personalizado

Gráfico de Rentabilidade



Fonte: SGOLD.

Consistência ⓘ

FUNDO	MESES POSITIVOS	MESES NEGATIVOS	MAIOR RETORNO	MENOR RETORNO	ACIMA CDI	ABAIXO CDI	PL ATUAL	QTDE COTISTAS
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIR...	20 🏆 (100,00%)	0 🏆 (0,00%)	1,80%	0,51% 🏆	13,00 (65,00%)	7,00 (35,00%)	R\$ 916,81 mi	73,00
BB INSTITUCIONAL FI RF	285 (99,65%)	1 (0,35%)	2,19%	-0,25%	277,00 (96,85%)	9,00 (3,15%)	R\$ 2,20 bi	188,00
CAIXA BRASIL FI FINANCEIR...	226 (99,56%)	1 (0,44%)	1,24%	-0,00%	221,00 (97,36%)	6,00 (2,64%)	R\$ 24,02 bi 🏆	1,25 mil
CAIXA BRASIL MATRIZ FI FI...	112 (98,25%)	2 (1,75%)	1,24%	-0,09%	103,00 (90,35%)	11,00 (9,65%)	R\$ 8,51 bi	614,00
BRASESCO FI FINANCEIRO RF...	307 (99,68%)	1 (0,32%)	2,14%	-0,05%	302,00 (98,05%)	6,00 (1,95%)	R\$ 18,04 bi	688,00
SANTANDER INSTITUCIONAL P...	329 (99,70%)	1 (0,30%)	3,30%	-0,07%	324,00 🏆 (98,18%)	6,00 🏆 (1,82%)	R\$ 5,33 bi	510,00
SAFRA DI MASTER FI RF REF...	314 (98,74%)	4 (1,26%)	3,33% 🏆	-1,47%	309,00 (97,17%)	9,00 (2,83%)	R\$ 6,18 bi	38,30 mil 🏆
CDI (Benchmark)	371 (0,00)	0 (0,00)	6,48%	0,13%	- (0,00)	- (0,00)	-	-

Fonte: Mais Retorno

Índice de Sharpe ⓘ

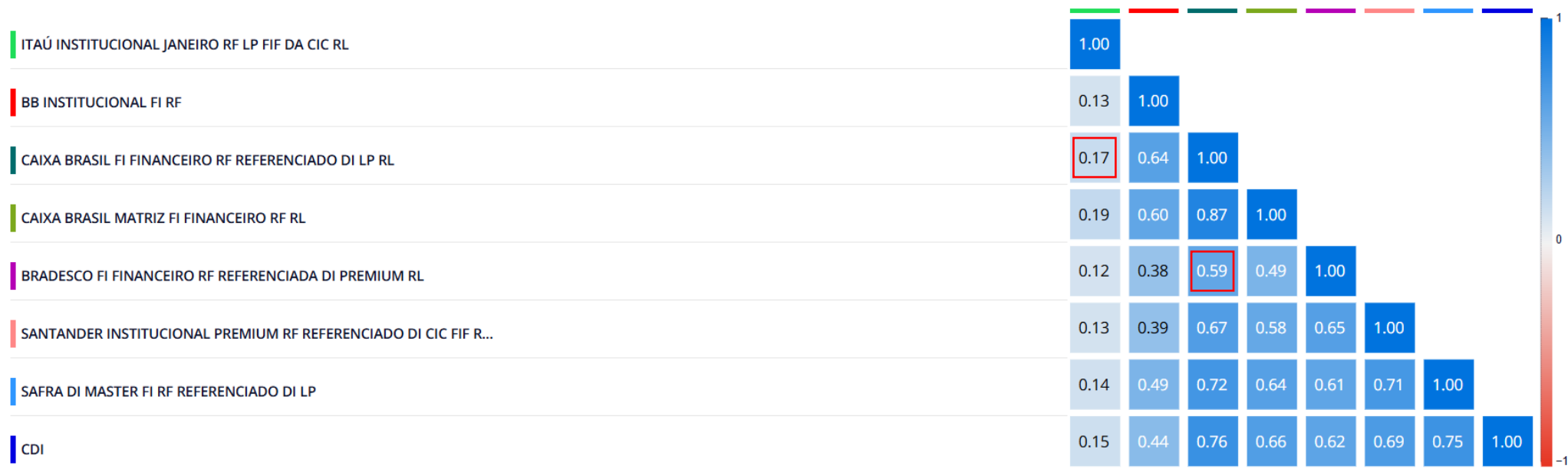
FUNDO	12 MESES	INÍCIO
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIR...	1,22	1,59 🏆
BB INSTITUCIONAL FI RF	0,57	0,33
CAIXA BRASIL FI FINANCEIR...	1,74	-0,51
CAIXA BRASIL MATRIZ FI FI...	0,98	0,15
BRADESCO FI FINANCEIRO RF...	3,72 🏆	0,51
SANTANDER INSTITUCIONAL P...	1,69	-0,09
SAFRA DI MASTER FI RF REF...	0,12	0,02
CDI (Benchmark)	0,00	0,00

Volatilidade ⓘ

FUNDO	12 MESES	INÍCIO
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIR...	0,89%	0,81%
BB INSTITUCIONAL FI RF	0,15%	0,39%
CAIXA BRASIL FI FINANCEIR...	0,10%	0,22% 🏆
CAIXA BRASIL MATRIZ FI FI...	0,11%	0,31%
BRADESCO FI FINANCEIRO RF...	0,10%	0,34%
SANTANDER INSTITUCIONAL P...	0,10%	0,61%
SAFRA DI MASTER FI RF REF...	0,10% 🏆	0,56%
CDI (Benchmark)	0,08%	0,61%

Fonte: Mais Retorno

Gráfico de Correlação ⓘ

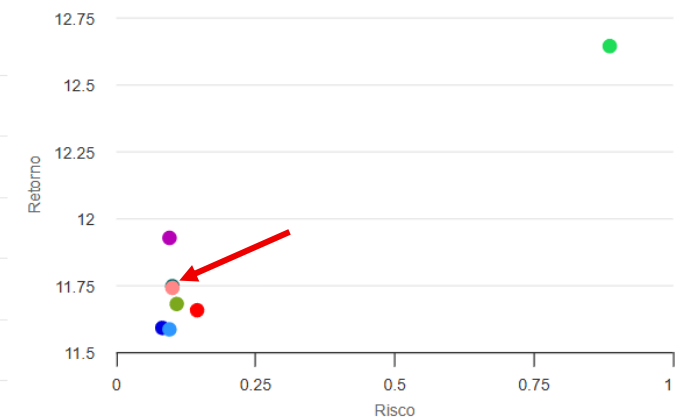


Fonte: Mais Retorno

⌚ Período de análise: 28/09/2023 a 15/05/2025.

Gráfico de Risco X Retorno ⓘ

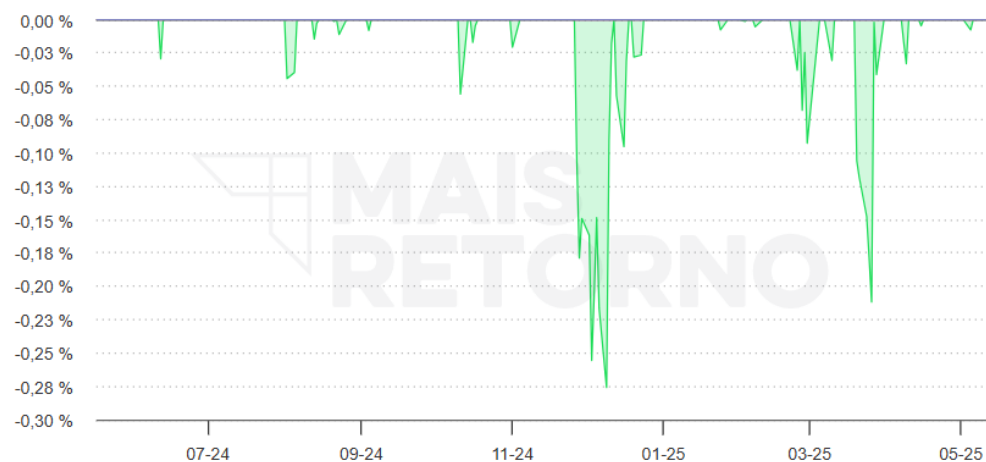
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RF LP FIF DA CIC RL
BB INSTITUCIONAL FI RF
CAIXA BRASIL FI FINANCEIRO RF REFERENCIADO DI LP RL
CAIXA BRASIL MATRIZ FI FINANCEIRO RF RL
BRADESCO FI FINANCEIRO RF REFERENCIADA DI PREMIUM RL
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF R...
SAFRA DI MASTER FI RF REFERENCIADO DI LP
CDI



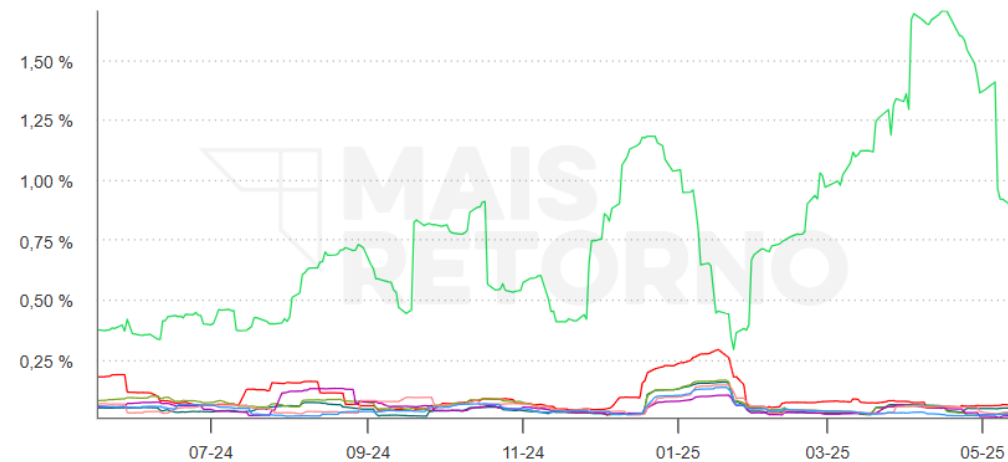
⌚ Período de análise: Últimos 12 meses.

Fonte: Mais Retorno

Drawdown ⓘ



Volatilidade ⓘ

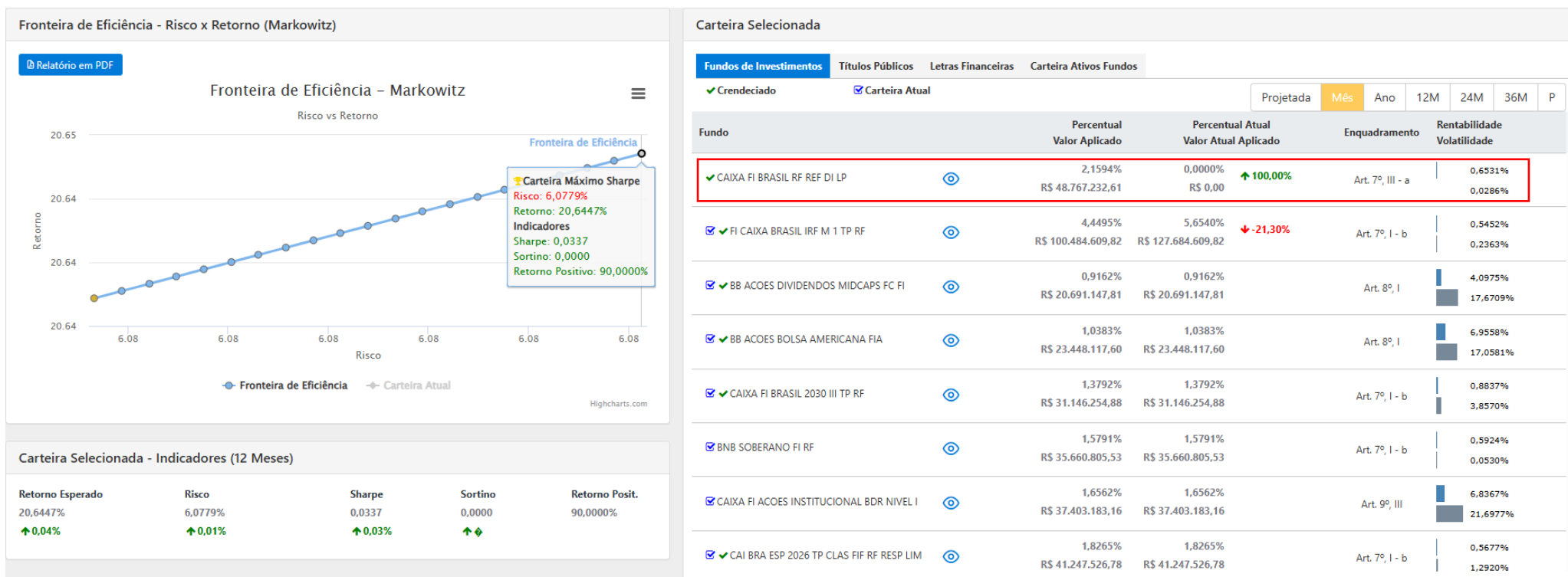


Fonte: Mais Retorno

FRONTEIRA DE EFICIÊNCIA DE MARKOWITZ – SGOLD ARTIGO - RENDA FIXA

Posição das cotas: 19/05/2025

No Mês

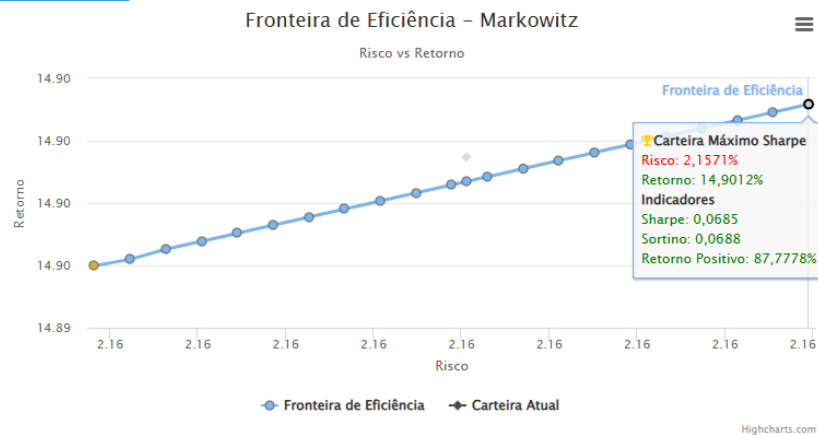


Fonte: SGOLD.

No ano

Fronteira de Eficiência - Risco x Retorno (Markowitz)

Relatório em PDF



Carteira Selecionada

Fundos de Investimentos

Titulos Públicos

Letras Financeiras

Carteira Ativos Fundos

✓ Crendeciado

✓ Carteira Atual

Projetada

Mês

Ano

12M

24M

36M

P

Fundo	Percentual Valor Aplicado	Percentual Atual Valor Atual Aplicado	Enquadramento	Rentabilidade Volatilidade
✓ BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	2,1594% R\$ 48.767.232,61	0,0000% R\$ 0,00	↑ 100,00%	Art. 7º, III - a 4,9301% 0,0695%
✓ FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF	4,4495% R\$ 100.484.609,82	5,6540% R\$ 127.684.609,82	↓ -21,30%	Art. 7º, I - b 5,1075% 0,4758%
✓ BB ACOES DIVIDENDOS MIDCAPS FC FI	0,9162% R\$ 20.691.147,81	0,9162% R\$ 20.691.147,81		Art. 8º, I 15,2598% 19,6059%
✓ BB ACOES BOLSA AMERICANA FIA	1,0383% R\$ 23.448.117,60	1,0383% R\$ 23.448.117,60		Art. 8º, I 1,7445% 26,3028%
✓ CAIXA FI BRASIL 2030 III TP RF	1,3792% R\$ 31.146.254,88	1,3792% R\$ 31.146.254,88		Art. 7º, I - b 7,1309% 4,6115%
✓ BNB SOBERANO FI RF	1,5791% R\$ 35.660.805,53	1,5791% R\$ 35.660.805,53		Art. 7º, I - b 4,6989% 0,0721%
✓ CAIXA FI ACOES INSTITUCIONAL BDR NIVEL I	1,6562% R\$ 37.403.183,16	1,6562% R\$ 37.403.183,16		Art. 9º, III -9,6384% 28,1867%
✓ CAI BRA ESP 2026 TP CLAS FIF RF RESP LIM	1,8265% R\$ 41.247.526,78	1,8265% R\$ 41.247.526,78		Art. 7º, I - b 4,3489% 1,5641%

Carteira Selecionada - Indicadores (12 Meses)

Retorno Esperado	Risco	Sharpe	Sortino	Retorno Posit.
14,9012%	2,1571%	0,0685	0,0688	87,7778%
↑ 0,01%	↑ 0,01%	↑ 0,00%	↓ -0,07%	

Fonte: SGOLD.

3 meses

Fronteira de Eficiência - Risco x Retorno (Markowitz)

Relatório em PDF

Fronteira de Eficiência – Markowitz



Carteira Seleccionada

Fundos de Investimentos

Títulos Públicos

Letras Financeiras

Carteira Ativos Fundos

✓ Crendeciado

✓ Carteira Atual

Projetada

Mês

Ano

12M

24M

36M

P

Fundo	Percentual Valor Aplicado	Percentual Atual Valor Atual Aplicado	Enquadramento	Rentabilidade Volatilidade
✓ CAIXA FI BRASIL RF REF DI LP	2,1594% R\$ 48.767.232,61	0,0000% R\$ 0,00	↑ 100,00%	Art. 7º, III - a 3,0724% 0,0551%
✓ FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF	4,4495% R\$ 100.484.609,82	5,6540% R\$ 127.684.609,82	↓ -21,30%	Art. 7º, I - b 3,1254% 0,4628%
✓ BB ACOES DIVIDENDOS MIDCAPS FC FI	0,9162% R\$ 20.691.147,81	0,9162% R\$ 20.691.147,81		Art. 8º, I 12,8208% 19,5549%
✓ BB ACOES BOLSA AMERICANA FIA	1,0383% R\$ 23.448.117,60	1,0383% R\$ 23.448.117,60		Art. 8º, I -2,4459% 1,9414%
✓ CAIXA FI BRASIL 2030 III TP RF	1,3792% R\$ 31.146.254,88	1,3792% R\$ 31.146.254,88		Art. 7º, I - b 5,0872% 4,5677%
✓ BNB SOBERANO FI RF	1,5791% R\$ 35.660.805,53	1,5791% R\$ 35.660.805,53		Art. 7º, I - b 2,9929% 0,0440%
✓ CAIXA FI ACOES INSTITUCIONAL BDR NIVEL I	1,6562% R\$ 37.403.183,16	1,6562% R\$ 37.403.183,16		Art. 9º, III -5,5140% 33,3932%
✓ CAI BRA ESP 2026 TP CLAS FIF RF RESP LIM	1,8265% R\$ 41.247.526,78	1,8265% R\$ 41.247.526,78		Art. 7º, I - b 2,2744% 1,3477%

Carteira Seleccionada - Indicadores (12 Meses)

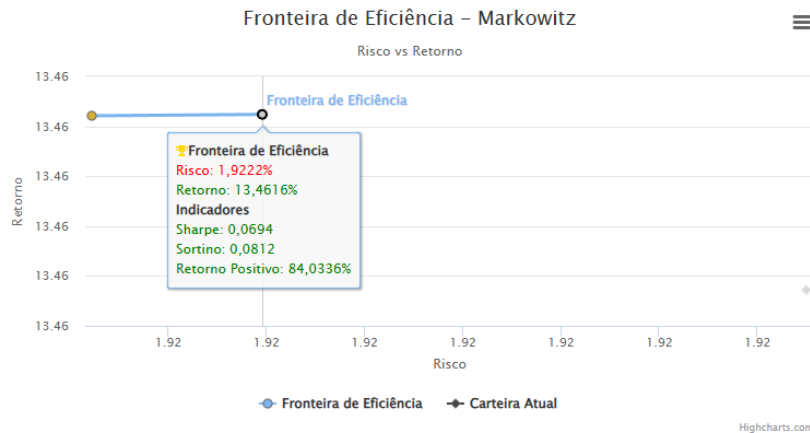
Retorno Esperado	Risco	Sharpe	Sortino	Retorno Posit.
15,9577%	2,6068%	0,0607	0,0673	84,2105%
↑ 0,01%	↑ 0,03%	↓ -0,02%	↓ -0,02%	

Fonte: SGOLD.

6 meses

Fronteira de Eficiência - Risco x Retorno (Markowitz)

Relatório em PDF



Carteira Seleccionada

Fundos de Investimentos

Títulos Públicos

Letras Financeiras

Carteira Ativos Fundos

✓ Crendeciado

✓ Carteira Atual

Projetada Mês Ano 12M 24M 36M P

Fundo	Percentual Valor Aplicado	Percentual Atual Valor Aplicado	Enquadramento	Rentabilidade Volatilidade
✓ CAIXA FI BRASIL RF REF DI LP	2,1594% R\$ 48.767.232,61	0,0000% R\$ 0,00	↑ 100,00%	Art. 7º, III - a 6,0457% 0,1038%
✓ FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF	4,4495% R\$ 100.484.609,82	5,6540% R\$ 127.684.609,82	↓ -21,30%	Art. 7º, I - b 6,0499% 0,5007%
✓ BB ACOES DIVIDENDOS MIDCAPS FC FI	0,9162% R\$ 20.691.147,81	0,9162% R\$ 20.691.147,81		Art. 8º, I 6,7745% 19,8555%
✓ BB ACOES BOLSA AMERICANA FIA	1,0383% R\$ 23.448.117,60	1,0383% R\$ 23.448.117,60		Art. 8º, I 2,3986% 23,5637%
✓ CAIXA FI BRASIL 2030 III TP RF	1,3792% R\$ 31.146.254,88	1,3792% R\$ 31.146.254,88		Art. 7º, I - b 1,8814% 7,5027%
✓ BNB SOBERANO FI RF	1,5791% R\$ 35.660.805,53	1,5791% R\$ 35.660.805,53		Art. 7º, I - b 5,9567% 0,1029%
✓ CAIXA FI ACOES INSTITUCIONAL BDR NIVEL I	1,6562% R\$ 37.403.183,16	1,6562% R\$ 37.403.183,16		Art. 9º, III -0,9140% 26,0800%
✓ CAI BRA ESP 2026 TP CLAS FIF RF RESP LIM	1,8265% R\$ 41.247.526,78	1,8265% R\$ 41.247.526,78		Art. 7º, I - b 1,4411% 4,7142%

Carteira Seleccionada - Indicadores (12 Meses)

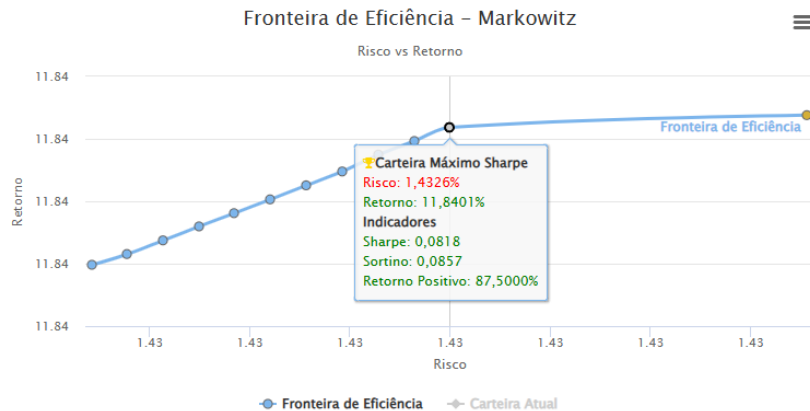
Retorno Esperado	Risco	Sharpe	Sortino	Retorno Posit.
13,4616%	1,9222%	0,0694	0,0812	84,0336%
↑ 0,01%	↓ -0,01%	↑ 0,03%	↓ -0,06%	

Fonte: SGOLD.

12 meses

Fronteira de Eficiência - Risco x Retorno (Markowitz)

Relatório em PDF



Carteira Seleccionada

Fundos de Investimentos

Títulos Públicos

Letras Financeiras

Carteira Ativos Fundos

✓ Crendeciado

✓ Carteira Atual

Projetada Mês Ano 12M 24M 36M P

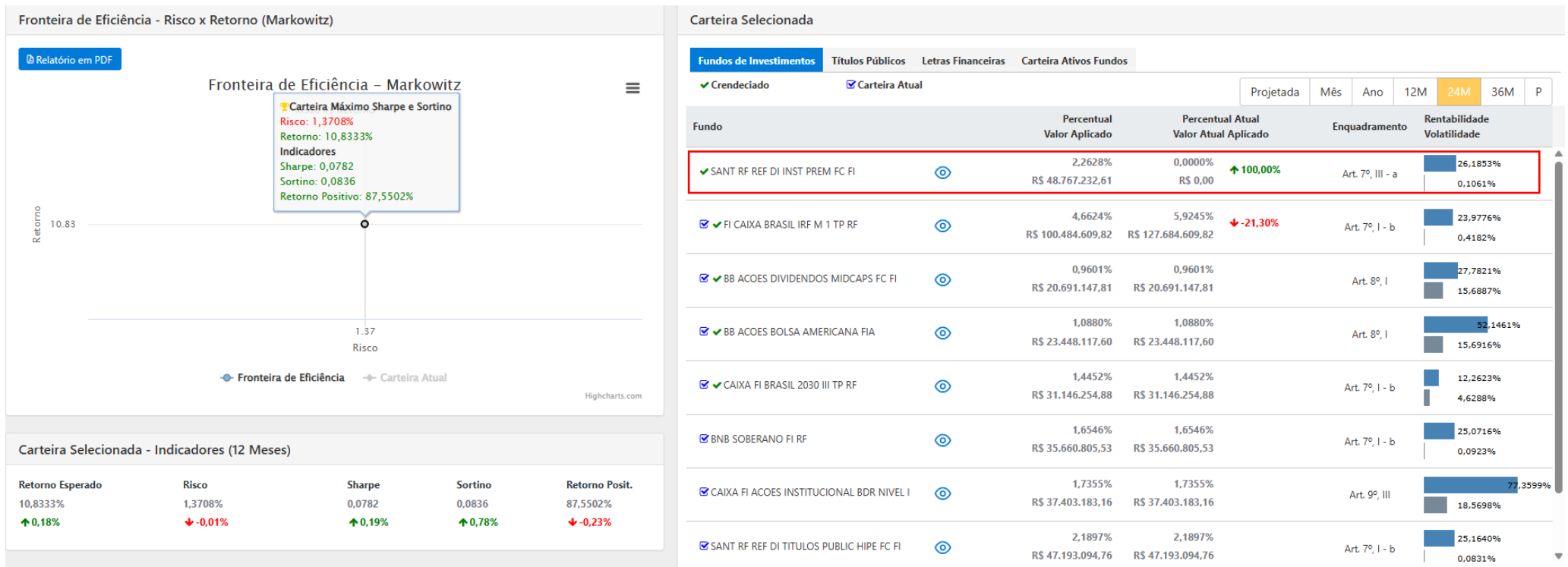
Fundo	Percentual Valor Aplicado	Percentual Atual Valor Atual Aplicado	Enquadramento	Rentabilidade Volatilidade
✓ CAIXA FI BRASIL MATRIZ RF	0,3861% R\$ 8.322.024,12	0,0000% R\$ 0,00	↑ 100,00%	Art. 7º, III - a 11,7022% 0,1098%
✓ CAIXA FI BRASIL RF REF DI LP	1,8766% R\$ 40.445.208,49	0,0000% R\$ 0,00	↑ 100,00%	Art. 7º, III - a 11,7628% 0,1006%
✓ FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF	4,6624% R\$ 100.484.609,82	5,9245% R\$ 127.684.609,82	↓ -21,30%	Art. 7º, I - b 11,0424% 0,4953%
✓ BB ACOES DIVIDENDOS MIDCAPS FC FI	0,9601% R\$ 20.691.147,81	0,9601% R\$ 20.691.147,81		Art. 8º, I 7,8043% 16,5782%
✓ BB ACOES BOLSA AMERICANA FIA	1,0880% R\$ 23.448.117,60	1,0880% R\$ 23.448.117,60		Art. 8º, I 15,7922% 18,9408%
✓ CAIXA FI BRASIL 2030 III TP RF	1,4452% R\$ 31.146.254,88	1,4452% R\$ 31.146.254,88		Art. 7º, I - b 5,6697% 5,2279%
✓ BNB SOBERANO FI RF	1,6546% R\$ 35.660.805,53	1,6546% R\$ 35.660.805,53		Art. 7º, I - b 11,5696% 0,1018%
✓ CAIXA FI ACOES INSTITUCIONAL BDR NIVEL I	1,7355% R\$ 37.403.183,16	1,7355% R\$ 37.403.183,16		Art. 9º, III 25,3392% 22,1887%

Carteira Seleccionada - Indicadores (12 Meses)

Retorno Esperado	Risco	Sharpe	Sortino	Retorno Posit.
11,8401%	1,4326%	0,0818	0,0857	87,5000%
↑ 0,10%	↓ -0,01%	↑ 0,11%	↑ 0,05%	

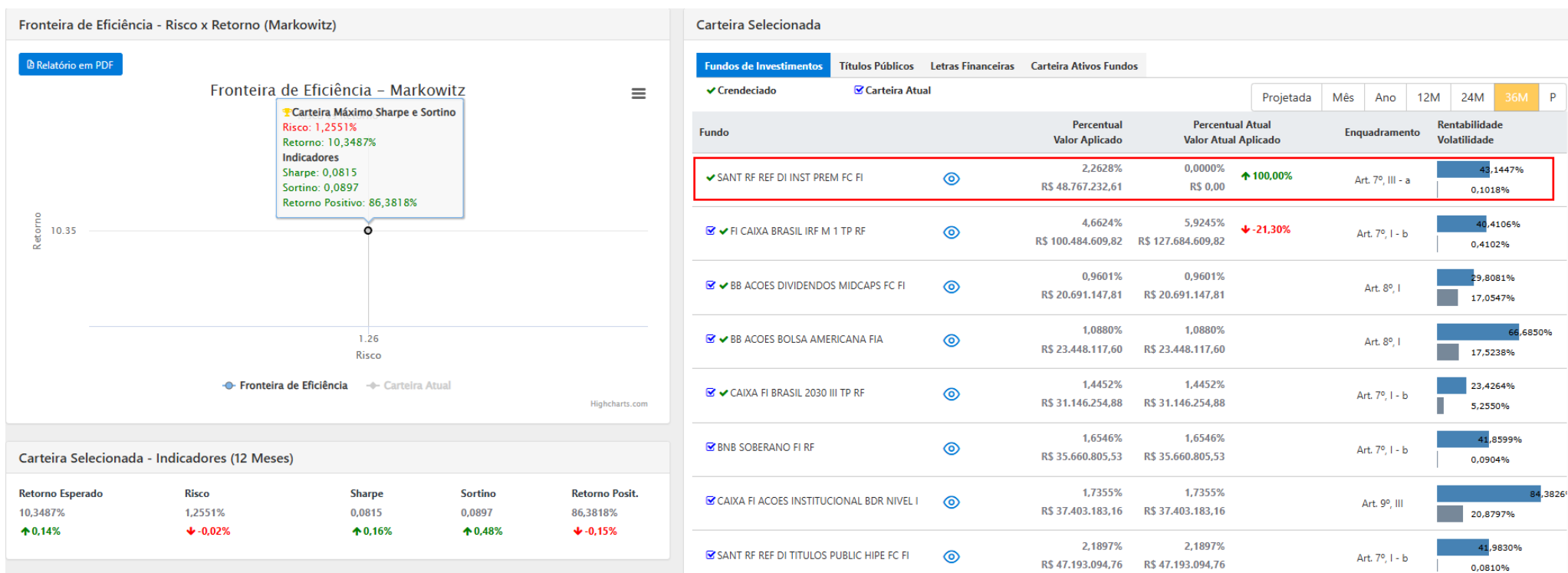
Fonte: SGOLD.

24 meses



Fonte: SGOLD.

36 meses



Fonte: SGOLD.

PROPOSTA INVESTIMENTOS

PROPOSTA 1

Posição cotas: 22/05/2025

ORIGEM RECURSO	VALOR DISPONÍVEL 14/05/2025	PROPOSTA	ATIVO	Rent.	Ating. Meta
FUNDO CAIXA IRF-M1 (SEFAZ) CUPONS TPF (NTN-Bs)	R\$ 30,0 mi R\$ 18,7 mi	R\$ 48,7 mi	LF IPCA+ 2 ANOS	14,13%	137,89%
TOTAL	R\$ 48,7 mi	R\$ 48,7 mi	PREVID: IPCA + 4,5%	10,25%	-

PROPOSTA 2

Posição cotas: 19/05/2025

ORIGEM RECURSO	VALOR DISPONÍVEL 14/05/2025	PROPOSTA	ATIVO	Pré ou Pós	No Mês	No Ano	3 M	6 M	12 M	24 M	36 M	Risco 12M	Retorno Positivo 12M	Meses Positivos	Sharpe 12M	Tx Adim.	Cota de Resgate	Pag. Regaste	Cotistas	PL Atual
FUNDO CAIXA IRF-M1 (SEFAZ) CUPONS TPF (NTN-Bs)	R\$ 30,0 mi R\$ 18,7 mi	R\$ 48,7 mi	FI CAIXA BRASIL RF REF. DI	Pós	0,65%	4,86%	3,07%	6,05%	11,76%	25,90%	42,81%	0,10%	100,00%	99,56%	1,45%	0,20%	D+0	D+0	1.248	R\$ 24.030.103.518,18
TOTAL	R\$ 48,7 mi	R\$ 48,7 mi	PREVID: IPCA + 4,5% (Abril)	-	-	3,92%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
			CDI (Benchmark)	Pós	0,64%	4,74%	2,99%	6,11%	11,59%	25,23%	41,86%	0,08%	-	-	-	-	-	-	-	-

Fonte: ASINV

Proposta 1

Simulação

Posição: 19/05/2025

Fundo	Res. CMN nº 4.963/2021	D0	DATA (D0)	Alocações	Saldo Após aplicação	% da Carteira	Estratégia Alvo	Patrimônio Fundo	% Patrimônio Fundo
TÍTULOS PÚBLICOS	Art. 7º, I - a	920.082.320,29	Mar/22 a Ago/24		1.398.869.315,91	58,74%	61,47%	-	-
SUBTOTAL		-	-	-	-	58,74%	-	-	-
FI BRASIL IRFM 1*	Art. 7º, I - b	21.114,33		-30.000.000,00	93.289.374,08	3,92%	7,11%	8.917.966.051,41	1,05%
FI BRASIL 2030 III TP RF (5,54%)*		40.000.000,00	04/06/2018		31.250.513,03	1,31%		235.547.312,56	13,27%
FI BRASIL 2026 TP RF (6,5799%)*		40.000.000,00	27/08/2024		41.277.640,18	1,73%		2.821.758.780,65	1,46%
BRAD. FI REF. FIN. RF ESTRATÉGIA XXVI (6,58%)		60.000.000,00	27/08/2024		61.914.803,58	2,60%		598.255.064,21	10,35%
SANTANDER - HIPER		46.190.306,65	14/03/2025		47.219.724,87	1,98%		3.298.117.701,12	1,43%
BNB SOBERANO FI RF		35.000.000,00	24/03/2025		35.681.092,34	1,50%		4.251.057.802,34	0,84%
SUBTOTAL		-	-	-	-	13,04%	-	-	-
BB PREVID RF PERFIL	Art. 7º, III - a	23.000.000,00	30/04/2025	-18.708.483,49	45.634.199,27	1,92%	12,57%	22.848.071.422,41	0,20%
BRADESCO FI REF DI PREMIUM*		104.548.163,97	28/10/2022		263.310.261,71	11,06%		17.009.481.874,60	1,55%
BTG PACTUAL TESOUREO SELIC*		22.000.000,00	28/10/2022		0,00	0,00%		20.947.392.292,44	0,00%
ITAÚ INST JAN RF		17.034.378,47	02/05/2025		52.681.823,47	2,21%		916.810.951,39	5,75%
SUBTOTAL		-	-	-	-	15,19%	-	-	-
BTG LETRAS FINANCEIRAS (6,70%)	Art. 7º, IV	40.000.000,00	03/05/2024	48.708.483,49	45.214.379,76	1,90%	10,00%	-	0,00%
BTG LETRAS FINANCEIRAS (7,00%)		40.000.000,00	18/06/2024		44.695.187,00	1,88%		-	0,00%
ITAU LETRAS FINANCEIRAS (8,59%)		55.000.000,00	16/07/2024		56.177.439,48	2,36%		-	0,00%
SAFRA LETRAS FINANCEIRAS (6,51%)		40.000.000,00	27/03/2025		44.182.709,10	1,86%		-	0,00%
LETRAS FINANCEIRAS		-	-		48.708.483,49	2,05%		-	0,00%
SUBTOTAL		-	-	-	-	10,04%	-	-	-
ITAÚ HIGHGRADE	Art. 7º, V - b	50.000.000,00	02/05/2025		50.301.884,34	2,11%	2,50%	14.909.674.780,72	0,34%
SUBTOTAL		-	-	-	-	2,11%	-	-	-
BB AÇÕES DIVID MIDCAPS	Art. 8º, I	20.000.000,00	28/03/2024		20.881.678,38	0,88%	1,35%	781.595.564,78	2,67%
SUBTOTAL		-	-	-	-	0,88%	-	-	-
TOTAL	-	-	-	-	2.381.290.509,99	100,00%		-	-

*Fundos com Resgates/Aplicações

Fonte: ASINV

Proposta 2

Simulação

Posição: 19/05/2025

Fundo	Res. CMN nº 4.963/2021	D0	DATA (D0)	Alocações	Saldo Após aplicação	% da Carteira	Estratégia Alvo	Patrimônio Fundo	% Patrimônio Fundo
TÍTULOS PÚBLICOS	Art. 7º, I - a	920.082.320,29	Mar/22 a Ago/24		1.398.869.315,91	58,74%	61,47%	-	-
SUBTOTAL		-	-	-	-	58,74%	-	-	-
FI BRASIL IRFM 1*	Art. 7º, I - b	21.114,33		-30.000.000,00	93.289.374,08	3,92%	7,11%	8.917.966.051,41	1,05%
FI BRASIL 2030 III TP RF (5,54%)*		40.000.000,00	04/06/2018		31.250.513,03	1,31%		235.547.312,56	13,27%
FI BRASIL 2026 TP RF (6,5799%)*		40.000.000,00	27/08/2024		41.277.640,18	1,73%		2.821.758.780,65	1,46%
BRAD. FI REF. FIN. RF ESTRATÉGIA XXVI (6,58%)		60.000.000,00	27/08/2024		61.914.803,58	2,60%		598.255.064,21	10,35%
SANTANDER - HIPER		46.190.306,65	14/03/2025		47.219.724,87	1,98%		3.298.117.701,12	1,43%
BNB SOBERANO FI RF		35.000.000,00	24/03/2025		35.681.092,34	1,50%		4.251.057.802,34	0,84%
SUBTOTAL		-	-	-	-	13,04%	-	-	-
BB PREVID RF PERFIL	Art. 7º, III - a	23.000.000,00	30/04/2025		45.634.199,27	1,92%	12,57%	22.848.071.422,41	0,20%
BRADESCO FI REF DI PREMIUM*		104.548.163,97	28/10/2022		263.310.261,71	11,06%		17.009.481.874,60	1,55%
BTG PACTUAL TESOUREO SELIC*		22.000.000,00	28/10/2022	-18.708.483,49	0,00	0,00%		20.947.392.292,44	0,00%
ITAÚ INST JAN RF		17.034.378,47	02/05/2025		52.681.823,47	2,21%		916.810.951,39	5,75%
FI CAIXA BRASIL RF REF. DI		-	-	48.708.483,49	48.708.483,49	2,05%		24.030.103.518,18	0,20%
SUBTOTAL		-	-	-	-	17,23%	-	-	-
BTG LETRAS FINANCEIRAS (6,70%)	Art. 7º, IV	40.000.000,00	03/05/2024		45.214.379,76	1,90%	10,00%	-	0,00%
BTG LETRAS FINANCEIRAS (7,00%)		40.000.000,00	18/06/2024		44.695.187,00	1,88%		-	0,00%
ITAU LETRAS FINANCEIRAS (8,59%)		55.000.000,00	16/07/2024		56.177.439,48	2,36%		-	0,00%
SAFRA LETRAS FINANCEIRAS (6,51%)		40.000.000,00	27/03/2025		44.182.709,10	1,86%		-	0,00%
SUBTOTAL		-	-	-	-	7,99%	-	-	-
ITAÚ HIGHGRADE	Art. 7º, V - b	50.000.000,00	02/05/2025		50.301.884,34	2,11%	2,50%	14.909.674.780,72	0,34%
SUBTOTAL		-	-	-	-	2,11%	-	-	-
BB AÇÕES DIVID MIDCAPS	Art. 8º, I	20.000.000,00	28/03/2024		20.881.678,38	0,88%	1,35%	781.595.564,78	2,67%
SUBTOTAL		-	-	-	-	0,88%	-	-	-
TOTAL	-	-	-	-	2.381.290.509,99	100,00%		-	-

*Fundos com Resgates/Aplicações

Fonte: ASINV

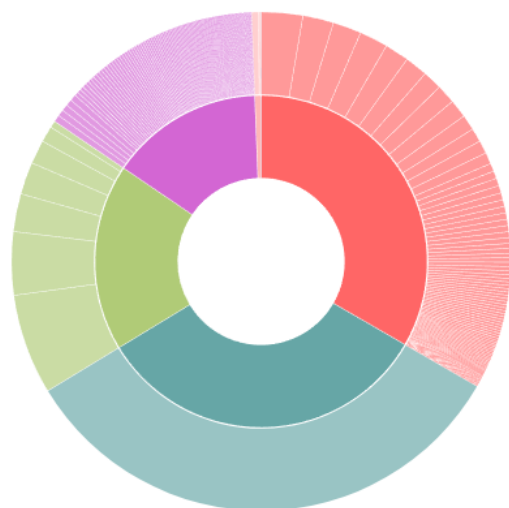
CARTEIRA DO CAIXA BRASIL FI FINANCEIRO RF REFERENCIADO DI LP RL

IR PARA A LÂMINA DO FUNDO

SELECIONE UM MÊS:

ABRIL/2025

ABRIL/2025



Depósitos a prazo e outros títulos de IF	33,34%	R\$ 8,51 bi
Operações Compromissadas	32,98%	R\$ 8,42 bi
Títulos Públicos	18,18%	R\$ 4,64 bi
Debêntures	14,89%	R\$ 3,80 bi
Outros valores mobiliários ofertados privadamente	0,59%	R\$ 150,18 mi
Disponibilidades	0,02%	R\$ 5,54 mi
Valores a pagar	0,00%	R\$ 833,90 mil
Valores a receber	0,00%	R\$ 530,70

Fonte: Mais Retorno

DETALHES	MOVIMENTAÇÃO	VALOR	PL% CLASSE	PL% FUNDO
^ DEPÓSITOS A PRAZO E OUTROS TÍTULOS DE IF	1,26 mil	R\$ 8,51 bi	100%	33,34%
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL - 11/2026	0,00	R\$ 685,87 mi	8,06%	2,69%
Letra Financeira - BANCO ITAU S.A. - 09/2025	0,00	R\$ 508,08 mi	5,97%	1,99%
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL - 10/2026	0,00	R\$ 472,62 mi	5,55%	1,85%
Letra Financeira - BCO BRASIL S.A. - 12/2026	0,00	R\$ 472,42 mi	5,55%	1,85%
Letra Financeira - CAIXA ECONOMICA FEDERAL - 10/2027	0,00	R\$ 400,47 mi	4,71%	1,57%
Letra Financeira - BCO BRADESCO S.A. - 02/2027	0,00	R\$ 376,54 mi	4,42%	1,48%
Letra Financeira - BCO BRADESCO S.A. - 07/2026	0,00	R\$ 318,62 mi	3,74%	1,25%
Letra Financeira - BCO BTG PACTUAL S.A. - 02/2027	0,00	R\$ 316,06 mi	3,71%	1,24%
Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S.A. - 02/2027	0,00	R\$ 302,92 mi	3,56%	1,19%
Letra Financeira - BCO SANTANDER (BRASIL) S.A. - 08/2027	0,00	R\$ 255,81 mi	3,01%	1,00%
Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S.A. - 04/2026	0,00	R\$ 227,37 mi	2,67%	0,89%
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL - 08/2026	0,00	R\$ 215,73 mi	2,54%	0,85%
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. - 02/2026	0,00	R\$ 190,29 mi	2,24%	0,75%
Letra Financeira - BCO BRASIL S.A. - 03/2027	0,00	R\$ 132,79 mi	1,56%	0,52%
Letra Financeira - BCO BRADESCO S.A. - 12/2025	0,00	R\$ 125,79 mi	1,48%	0,49%
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL - 05/2025	0,00	R\$ 124,11 mi	1,46%	0,49%
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL - 02/2027	0,00	R\$ 122,83 mi	1,44%	0,48%
Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S.A. - 01/2026	0,00	R\$ 116,32 mi	1,37%	0,46%
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. - 04/2026	0,00	R\$ 110,46 mi	1,30%	0,43%
Letra Financeira - BCO SANTANDER (BRASIL) S.A. - 09/2026	0,00	R\$ 106,89 mi	1,26%	0,42%
Letra Financeira - CAIXA ECONOMICA FEDERAL - 11/2027	0,00	R\$ 106,34 mi	1,25%	0,42%
Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S.A. - 01/2027	0,00	R\$ 103,66 mi	1,22%	0,41%
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. - 07/2027	0,00	R\$ 101,34 mi	1,19%	0,40%
CDB/ RDB - BANCO XP S A - 02/2026	0,00	R\$ 97,54 mi	1,15%	0,38%
Letra Financeira - BCO DAYCOVAL S.A. - 01/2027	0,00	R\$ 93,22 mi	1,10%	0,37%
Letra Financeira - BCO BRASIL S.A. - 09/2050	0,00	R\$ 81,92 mi	0,96%	0,32%
CDB/ RDB - GOLDMAN SACHS DO BR BCO MULTIPLO S A - 07/2025	0,00	R\$ 80,98 mi	0,95%	0,32%

Letra Financeira - ITAU UNIBANCO HOLDING S.A. - 03/2050	0,00	R\$ 72,38 mi	0,85%	0,28%
Letra Financeira - BCO BRADESCO S.A. - 05/2050	0,00	R\$ 71,95 mi	0,85%	0,28%
Letra Financeira - BCO BRADESCO S.A. - 08/2025	0,00	R\$ 71,83 mi	0,84%	0,28%
CDB/ RDB - BANCO INDUSTRIAL DO BRASIL S.A. - 05/2025	0,00	R\$ 68,81 mi	0,81%	0,27%
Letra Financeira - BANCO COOPERATIVO SICREDI S/A - 03/2026	0,00	R\$ 65,02 mi	0,76%	0,25%
CDB/ RDB - BANCO XP S A - 07/2025	0,00	R\$ 62,24 mi	0,73%	0,24%
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. - 01/2027	0,00	R\$ 56,98 mi	0,67%	0,22%
Letra Financeira - BCO DAYCOVAL S.A. - 05/2026	0,00	R\$ 55,96 mi	0,66%	0,22%
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. - 05/2026	0,00	R\$ 55,88 mi	0,66%	0,22%
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL - 07/2026	0,00	R\$ 54,54 mi	0,64%	0,21%
CDB/ RDB - BCO SANTANDER (BRASIL) S.A. - 08/2025	0,00	R\$ 53,11 mi	0,62%	0,21%
Letra Financeira - BCO BRADESCO S.A. - 01/2027	0,00	R\$ 52,15 mi	0,61%	0,20%
Letra Financeira - BANCO CITIBANK S.A. - 04/2026	0,00	R\$ 52,07 mi	0,61%	0,20%
CDB/ RDB - GOLDMAN SACHS DO BR BCO MULTIPLO S A - 02/2026	0,00	R\$ 51,44 mi	0,60%	0,20%
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. - 03/2027	0,00	R\$ 50,85 mi	0,60%	0,20%
Letra Financeira - BCO ABC BRASIL S.A. - 06/2025	0,00	R\$ 50,75 mi	0,60%	0,20%
Letra Financeira - BANCO CNH INDUSTRIAL CAPITAL S/A - 05/2026	0,00	R\$ 49,78 mi	0,58%	0,20%
Letra Financeira - BCO ABC BRASIL S.A. - 08/2026	0,00	R\$ 48,71 mi	0,57%	0,19%
Letra Financeira - BANCO FIDIS S.A. - 04/2027	0,00	R\$ 48,28 mi	0,57%	0,19%
CDB/ RDB - NU FINANCEIRA SA SOCIEDADE DE CRED FINAN - 11/2025	0,00	R\$ 47,59 mi	0,56%	0,19%
Letra Financeira - BANCO FIDIS S.A. - 11/2026	⊕ -343,00	R\$ 47,22 mi	0,55%	0,18%
Letra Financeira - BCO SANTANDER (BRASIL) S.A. - 09/2050	0,00	R\$ 46,93 mi	0,55%	0,18%
Letra Financeira - BCO DAYCOVAL S.A. - 04/2026	0,00	R\$ 46,33 mi	0,54%	0,18%
Letra Financeira - BANCO XP S A - 07/2026	0,00	R\$ 43,82 mi	0,51%	0,17%
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. - 12/2026	0,00	R\$ 43,43 mi	0,51%	0,17%
Letra Financeira - BCO BRADESCO S.A. - 07/2025	0,00	R\$ 42,36 mi	0,50%	0,17%
Letra Financeira - BANCO XP S A - 06/2026	0,00	R\$ 40,48 mi	0,48%	0,16%
Letra Financeira - BCO ABC BRASIL S.A. - 04/2027	⊕ 700,00	R\$ 35,02 mi	0,41%	0,14%
Letra Financeira - BANCO GMAC SA - 06/2026	0,00	R\$ 34,56 mi	0,41%	0,14%
Letra Financeira - BCO DAYCOVAL S.A. - 03/2026	0,00	R\$ 34,14 mi	0,40%	0,13%

Letra Financeira - BANCO CNH INDUSTRIAL CAPITAL S/A - 10/2026	0,00	R\$ 33,61 mi	0,39%	0,13%
Letra Financeira - BANCO MERCEDES BENZ DO BRASIL SA - 04/2027	660,00	R\$ 33,23 mi	0,39%	0,13%
Letra Financeira - BANCO RABOBANK INTERNATIONAL BRASIL S.A. - 03/2026	0,00	R\$ 33,06 mi	0,39%	0,13%
CDB/ RDB - BANCO GMAC SA - 06/2025	0,00	R\$ 32,56 mi	0,38%	0,13%
Letra Financeira - BANCO HSBC S.A - 05/2027	0,00	R\$ 32,50 mi	0,38%	0,13%
Letra Financeira - BCO ABC BRASIL S.A. - 03/2026	0,00	R\$ 32,31 mi	0,38%	0,13%
Letra Financeira - CAIXA ECONOMICA FEDERAL - 12/2060	0,00	R\$ 31,60 mi	0,37%	0,12%
CDB/ RDB - NU FINANCEIRA SA SOCIEDADE DE CRED FINAN - 06/2025	0,00	R\$ 31,37 mi	0,37%	0,12%
Letra Financeira - BCO BRADESCO S.A. - 08/2026	0,00	R\$ 28,18 mi	0,33%	0,11%
Letra Financeira - ITAU UNIBANCO HOLDING S.A. - 09/2034	0,00	R\$ 26,49 mi	0,31%	0,10%
Letra Financeira - ITAU UNIBANCO HOLDING S.A. - 10/2034	0,00	R\$ 26,16 mi	0,31%	0,10%
Letra Financeira - BCO ABC BRASIL S.A. - 04/2026	0,00	R\$ 24,60 mi	0,29%	0,10%
Letra Financeira - BANCO XP S A - 11/2026	0,00	R\$ 23,87 mi	0,28%	0,09%
Letra Financeira - BCO ABC BRASIL S.A. - 05/2026	0,00	R\$ 22,42 mi	0,26%	0,09%
Letra Financeira - SCANIA BANCO S/A - 04/2027	440,00	R\$ 22,15 mi	0,26%	0,09%
CDB/ RDB - BANCO SEGURO SA - 08/2025	0,00	R\$ 20,59 mi	0,24%	0,08%
DPGE - BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A. - 03/2027	0,00	R\$ 19,63 mi	0,23%	0,08%
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. - 07/2026	0,00	R\$ 18,34 mi	0,22%	0,07%
DPGE - BANCO C6 CONSIGNADO S.A. - 07/2026	0,00	R\$ 16,52 mi	0,19%	0,06%
Letra Financeira - BANCO MERCEDES BENZ DO BRASIL SA - 08/2026	0,00	R\$ 15,40 mi	0,18%	0,06%
Letra Financeira - BCO ABC BRASIL S.A. - 11/2026	0,00	R\$ 14,82 mi	0,17%	0,06%
Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S.A. - 05/2026	0,00	R\$ 14,41 mi	0,17%	0,06%
Letra Financeira - BCO BTG PACTUAL S.A. - 03/2026	0,00	R\$ 14,37 mi	0,17%	0,06%
Letra Financeira - BANCO VOTORANTIM S.A. - 02/2026	0,00	R\$ 13,80 mi	0,16%	0,05%
DPGE - BANCO AGIBANK S.A - 09/2025	0,00	R\$ 12,93 mi	0,15%	0,05%
DPGE - BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A. - 05/2025	0,00	R\$ 12,76 mi	0,15%	0,05%
CDB/ RDB - BANCO MERCEDES BENZ DO BRASIL SA - 06/2025	0,00	R\$ 12,67 mi	0,15%	0,05%
Letra Financeira - BANCO CNH INDUSTRIAL CAPITAL S/A - 05/2025	0,00	R\$ 12,63 mi	0,15%	0,05%
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. - 06/2026	0,00	R\$ 12,49 mi	0,15%	0,05%
Letra Financeira - SCANIA BANCO S/A - 10/2026	-201,00	R\$ 12,34 mi	0,15%	0,05%

Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL SA - 01/2027	0,00	R\$ 11,11 mi	0,13%	0,04%
CDB/ RDB - BANCO SEGURO SA - 07/2025	0,00	R\$ 10,31 mi	0,12%	0,04%
DPGE - BANCO C6 CONSIGNADO S.A. - 01/2026	0,00	R\$ 9,90 mi	0,12%	0,04%
Letra Financeira - BCO ABC BRASIL S.A. - 02/2026	0,00	R\$ 8,07 mi	0,09%	0,03%
DPGE - BANCO C6 CONSIGNADO S.A. - 07/2025	0,00	R\$ 6,59 mi	0,08%	0,03%
Letra Financeira - BANCO PACCAR S.A. - 05/2026	0,00	R\$ 4,37 mi	0,05%	0,02%
^ OPERAÇÕES COMPROMISSADAS	0,00	R\$ 8,42 bi	100%	32,98%
LFT - COM CUPONS - 09/2028 - BRSTNCLF1RK7	0,00	R\$ 8,42 bi	100,00%	32,98%
^ TÍTULOS PÚBLICOS	0,00	R\$ 4,64 bi	100%	18,18%
LFT - COM CUPONS - 03/2027 - BRSTNCLF1RG5	0,00	R\$ 1,66 bi	35,81%	6,51%
LFT - COM CUPONS - 09/2027 - BRSTNCLF1RH3	0,00	R\$ 1,04 bi	22,51%	4,09%
LFT - COM CUPONS - 09/2026 - BRSTNCLF1RF7	0,00	R\$ 625,65 mi	13,49%	2,45%
LFT - COM CUPONS - 03/2028 - BRSTNCLF1RI1	0,00	R\$ 534,57 mi	11,52%	2,09%
LFT - COM CUPONS - 03/2026 - BRSTNCLF1RE0	0,00	R\$ 393,51 mi	8,48%	1,54%
LFT - COM CUPONS - 09/2028 - BRSTNCLF1RK7	0,00	R\$ 266,66 mi	5,75%	1,04%
LFT - COM CUPONS - 03/2029 - BRSTNCLF1RL5	0,00	R\$ 113,14 mi	2,44%	0,44%
^ DEBÊNTURES	100,16 mil	R\$ 3,80 bi	100%	14,89%
PETROLEO BRASILEIRO S.A. PETROBRAS - 02/2030	0,00	R\$ 114,81 mi	3,02%	0,45%
RDORC4 - DEBÊNTURE REDE DOR SAO LUIZ S/A - 09/2027	0,00	R\$ 107,23 mi	2,82%	0,42%
REDE DOR SAO LUIZ S/A - 09/2027	0,00	R\$ 107,23 mi	2,82%	0,42%
RENTC8 - DEBÊNTURE LOCALIZA RENT A CAR S/A - 02/2029	0,00	R\$ 106,43 mi	2,80%	0,42%
LOCALIZA RENT A CAR S.A. - 02/2029	0,00	R\$ 106,43 mi	2,80%	0,42%
YDUQA0 - DEBÊNTURE YDUQS PARTICIPACOES SA - 04/2029	0,00	R\$ 63,31 mi	1,67%	0,25%
ESTACIO PARTICIPACOES S.A. - 04/2029	0,00	R\$ 63,31 mi	1,67%	0,25%
UNIP19 - DEBÊNTURE UNIPAR CARBOCLORO S/A - 09/2029	0,00	R\$ 61,37 mi	1,61%	0,24%
UNIPAR CARBOCLORO S.A. - 09/2029	0,00	R\$ 61,37 mi	1,61%	0,24%
TBSP11 - DEBÊNTURE TIM BRASIL SERVICOS E PARTICIPACOES SA - 07/2028	0,00	R\$ 58,13 mi	1,53%	0,23%
TIM BRASIL SERVICOS E PARTICIPACOES S.A. - 07/2028	0,00	R\$ 58,13 mi	1,53%	0,23%
VBBR15 - DEBÊNTURE VIBRA ENERGIA SA - 10/2029	0,00	R\$ 56,57 mi	1,49%	0,22%

VIBRA ENERGIA S.A. - 10/2029	0,00	R\$ 56,57 mi	1,49%	0,22%
CIEL16 - DEBÊNTURE CIELO SA - 09/2025	0,00	R\$ 56,05 mi	1,47%	0,22%
CIELO S.A. - 09/2025	0,00	R\$ 56,05 mi	1,47%	0,22%
ANHBA4 - DEBÊNTURE CONCESSIONARIA DO SISTEMA ANHANGUERA-BANDEIRANTES S/A - 06/2028	0,00	R\$ 54,69 mi	1,44%	0,21%
CONC SIST ANHANG-BANDEIRANT S.A. AUTOBAN - 06/2028	0,00	R\$ 54,69 mi	1,44%	0,21%
ASAI1 - DEBÊNTURE SENDAS DISTRIBUIDORA S/A - 09/2029	0,00	R\$ 52,27 mi	1,38%	0,20%
SENDAS DISTRIBUIDORA S.A. - 09/2029	0,00	R\$ 52,27 mi	1,38%	0,20%
CSRNA0 - DEBÊNTURE COMPANHIA ENERGETICA DO RIO GRANDE DO NORTE-COSERN - 07/2027	0,00	R\$ 51,29 mi	1,35%	0,20%
CIA ENERGETICA DO RIO GDE NORTE - COSERN - 07/2027	0,00	R\$ 51,29 mi	1,35%	0,20%
ASAI14 - DEBÊNTURE SENDAS DISTRIBUIDORA S/A - 11/2027	0,00	R\$ 50,22 mi	1,32%	0,20%
SENDAS DISTRIBUIDORA S.A. - 11/2027	0,00	R\$ 50,22 mi	1,32%	0,20%
TLPP27 - DEBÊNTURE TELEFONICA BRASIL S/A - 07/2027	0,00	R\$ 47,31 mi	1,24%	0,19%
TELEFÔNICA BRASIL S.A - 07/2027	0,00	R\$ 47,31 mi	1,24%	0,19%
CSANA1 - DEBÊNTURE COSAN SA - 01/2028	28,30 mil	R\$ 45,08 mi	1,19%	0,18%
COSAN S.A. INDUSTRIA E COMERCIO - 01/2028	28,30 mil	R\$ 45,08 mi	1,19%	0,18%
FLRY29 - DEBÊNTURE FLEURY S/A - 05/2031	0,00	R\$ 41,80 mi	1,10%	0,16%
FLEURY S.A. - 05/2031	0,00	R\$ 41,80 mi	1,10%	0,16%
NTSD25 - DEBÊNTURE NOVA TRANSPORTADORA DO SUDESTE SA NTS - 09/2029	0,00	R\$ 41,58 mi	1,09%	0,16%
NOVA TRANSPORTADORA DO SUDESTE S.A. ζ NT - 09/2029	0,00	R\$ 41,58 mi	1,09%	0,16%
USIMAO - DEBÊNTURE USINAS SIDERURGICAS DE MG S/A - USIMINAS - 09/2029	0,00	R\$ 40,69 mi	1,07%	0,16%
USINAS SID DE MINAS GERAIS S.A.-USIMINAS - 09/2029	0,00	R\$ 40,69 mi	1,07%	0,16%
VEBMA7 - DEBÊNTURE VOTORANTIM CIMENTOS S/A - 09/2031	0,00	R\$ 39,11 mi	1,03%	0,15%
VOTORANTIM CIMENTOS S/A - 09/2031	0,00	R\$ 39,11 mi	1,03%	0,15%
CPGT17 - DEBÊNTURE COPEL GERACAO E TRANSMISSAO SA - 10/2026	0,00	R\$ 38,52 mi	1,01%	0,15%
COPEL GERACAO E TRANSMISSAO S.A. - 10/2026	0,00	R\$ 38,52 mi	1,01%	0,15%
HAPV12 - DEBÊNTURE HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS SA - 04/2027	0,00	R\$ 37,44 mi	0,98%	0,15%
HAPVIDA PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A. - 04/2027	0,00	R\$ 37,44 mi	0,98%	0,15%
ENMTC3 - DEBÊNTURE ENERGISA MATO GROSSO - DISTRIBUIDORA DE ENERGIA SA - 03/2030	0,00	R\$ 35,46 mi	0,93%	0,14%
ENERGISA MATO GROSSO-DISTRIBUIDORA DE EN - 03/2030	0,00	R\$ 35,46 mi	0,93%	0,14%
CSNAA2 - DEBÊNTURE COMPANHIA SIDERURGICA NACIONAL - 12/2027	0,00	R\$ 34,28 mi	0,90%	0,13%

CIA SIDERURGICA NACIONAL - 12/2027	0,00	R\$ 34,28 mi	0,90%	0,13%
BSA318 - DEBÊNTURE B3 SA - BRASIL BOLSA BALCAO - 05/2029	0,00	R\$ 34,20 mi	0,90%	0,13%
B3 S.A. - BRASIL, BOLSA, BALCÃO - 05/2029	0,00	R\$ 34,20 mi	0,90%	0,13%
SUZBA1 - DEBÊNTURE SUZANO SA - 05/2032	0,00	R\$ 31,80 mi	0,84%	0,12%
SUZANO PAPEL E CELULOSE S.A. - 05/2032	0,00	R\$ 31,80 mi	0,84%	0,12%
CIEL17 - DEBÊNTURE CIELO SA - 12/2027	0,00	R\$ 30,39 mi	0,80%	0,12%
CIELO S.A. - 12/2027	0,00	R\$ 30,39 mi	0,80%	0,12%
PALFA6 - DEBÊNTURE COMPANHIA PAULISTA DE FORÇA E LUZ - 02/2030	0,00	R\$ 29,37 mi	0,77%	0,12%
CIA PAULISTA DE FORÇA E LUZ - 02/2030	0,00	R\$ 29,37 mi	0,77%	0,12%
NATUA3 - DEBÊNTURE NATURA COSMETICOS S/A - 06/2029	0,00	R\$ 28,63 mi	0,75%	0,11%
NATURA COSMETICOS S.A. - 06/2029	0,00	R\$ 28,63 mi	0,75%	0,11%
GGBRA8 - DEBÊNTURE GERDAU S/A - 12/2028	0,00	R\$ 28,55 mi	0,75%	0,11%
GERDAU S.A. - 12/2028	0,00	R\$ 28,55 mi	0,75%	0,11%
DASAA5 - DEBÊNTURE DIAGNOSTICOS DA AMERICA S/A - 10/2026	0,00	R\$ 27,60 mi	0,73%	0,11%
DIAGNOSTICOS DA AMERICA S.A. - 10/2026	0,00	R\$ 27,60 mi	0,73%	0,11%
EKTRA3 - DEBÊNTURE ELEKTRO REDES SA - 04/2031	0,00	R\$ 27,19 mi	0,72%	0,11%
ELEKTRO REDES S.A. - 04/2031	0,00	R\$ 27,19 mi	0,72%	0,11%
HAPV13 - DEBÊNTURE HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS SA - 05/2029	0,00	R\$ 26,81 mi	0,71%	0,11%
HAPVIDA PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A. - 05/2029	0,00	R\$ 26,81 mi	0,71%	0,11%
S BSPD3 - DEBÊNTURE CIA SANEAMENTO BASICO EST SP - SABESP - 01/2032	0,00	R\$ 26,47 mi	0,70%	0,10%
CIA SANEAMENTO BASICO EST SAO PAULO - 01/2032	0,00	R\$ 26,47 mi	0,70%	0,10%
COSAN S.A. INDUSTRIA E COMERCIO - 12/2028	24,60 mil	R\$ 25,85 mi	0,68%	0,10%
TUPY25 - DEBÊNTURE TUPY S/A - 07/2031	0,00	R\$ 24,95 mi	0,66%	0,10%
TUPY S.A. - 07/2031	0,00	R\$ 24,95 mi	0,66%	0,10%
CPLD27 - DEBÊNTURE COPEL DISTRIBUICAO S/A - 05/2027	0,00	R\$ 24,26 mi	0,64%	0,10%
CIA PARANAENSE DE ENERGIA - COPEL - 05/2027	0,00	R\$ 24,26 mi	0,64%	0,10%
RADL19 - DEBÊNTURE RAIA DROGASIL S/A - 04/2031	0,00	R\$ 23,95 mi	0,63%	0,09%
RAIA DROGASIL S.A. - 04/2031	0,00	R\$ 23,95 mi	0,63%	0,09%
CHTH11 - DEBÊNTURE CHINA THREE GORGES BRASIL ENERGIA SA - 12/2029	0,00	R\$ 23,41 mi	0,62%	0,09%
CHINA THREE GEORGES BRASIL ENERGIA SA - 12/2029	0,00	R\$ 23,41 mi	0,62%	0,09%

CSAN14 - DEBÊNTURE COSAN SA - 05/2028	0,00	R\$ 23,26 mi	0,61%	0,09%
COSAN S.A. INDUSTRIA E COMERCIO - 05/2028	0,00	R\$ 23,26 mi	0,61%	0,09%
ALGAA2 - DEBÊNTURE ALGAR TELECOM SA - 01/2029	0,00	R\$ 22,56 mi	0,59%	0,09%
ALGAR TELECOM S/A - 01/2029	0,00	R\$ 22,56 mi	0,59%	0,09%
SBSPB1 - DEBÊNTURE CIA SANEAMENTO BASICO EST SP - SABESP - 02/2031	0,00	R\$ 20,84 mi	0,55%	0,08%
CIA SANEAMENTO BASICO EST SAO PAULO - 02/2031	0,00	R\$ 20,84 mi	0,55%	0,08%
NTSD16 - DEBÊNTURE NOVA TRANSPORTADORA DO SUDESTE SA NTS - 02/2029	0,00	R\$ 20,80 mi	0,55%	0,08%
NOVA TRANSPORTADORA DO SUDESTE S.A. z NT - 02/2029	0,00	R\$ 20,80 mi	0,55%	0,08%
EBENA7 - DEBÊNTURE EDP SAO PAULO DISTRIBUICAO DE ENERGIA S/A - 06/2028	0,00	R\$ 16,68 mi	0,44%	0,07%
EDP SÃO PAULO DISTRIBUIÇÃO DE ENERGIA S. - 06/2028	0,00	R\$ 16,68 mi	0,44%	0,07%
VAMO13 - DEBÊNTURE VAMOS LOCACAO DE CAMINHOS MAQUINAS E EQUIPAMENTOS SA - 06/2029	0,00	R\$ 16,41 mi	0,43%	0,06%
VAMOS LOCAÇÃO DE CAMINHÕES, MÁQUINAS E E - 06/2029	0,00	R\$ 16,41 mi	0,43%	0,06%
MOVI17 - DEBÊNTURE MOVIDA PARTICIPACOES S/A - 09/2026	0,00	R\$ 16,15 mi	0,42%	0,06%
MOVIDA PARTICIPACOES SA - 09/2026	0,00	R\$ 16,15 mi	0,42%	0,06%
CEPEA3 - DEBÊNTURE COMPANHIA ENERGETICA DE PERNAMBUCO-CELPE - 11/2028	0,00	R\$ 15,89 mi	0,42%	0,06%
CIA ENERGETICA DE PERNAMBUCO - CELPE - 11/2028	0,00	R\$ 15,89 mi	0,42%	0,06%
B3A319 - DEBÊNTURE B3 SA - BRASIL BOLSA BALCAO - 01/2031	0,00	R\$ 15,56 mi	0,41%	0,06%
B3 S.A. - BRASIL, BOLSA, BALCÃO - 01/2031	0,00	R\$ 15,56 mi	0,41%	0,06%
TFLEB0 - DEBÊNTURE LOCALIZA FLEET S/A - 04/2028	0,00	R\$ 15,16 mi	0,40%	0,06%
TOTAL FLEET S/A - 04/2028	0,00	R\$ 15,16 mi	0,40%	0,06%
CMGDA3 - DEBÊNTURE CEMIG DISTRIBUICAO S/A - 04/2030	15,05 mil	R\$ 15,15 mi	0,40%	0,06%
CEMIG DISTRIBUICAO S.A. - 04/2030	15,05 mil	R\$ 15,15 mi	0,40%	0,06%
NTSD26 - DEBÊNTURE NOVA TRANSPORTADORA DO SUDESTE SA NTS - 02/2031	0,00	R\$ 14,29 mi	0,38%	0,06%
NOVA TRANSPORTADORA DO SUDESTE S.A. z NT - 02/2031	0,00	R\$ 14,29 mi	0,38%	0,06%
LORTA9 - DEBÊNTURE LOCALIZA RENT A CAR S/A - 02/2027	0,00	R\$ 12,29 mi	0,32%	0,05%
LOCALIZA RENT A CAR S.A. - 02/2027	0,00	R\$ 12,29 mi	0,32%	0,05%
ECOV17 - DEBÊNTURE CONCESSIONARIA ECOVIAS DOS IMIGRANTES SA - 02/2032	0,00	R\$ 11,84 mi	0,31%	0,05%
CONC ECOVIAS IMIGRANTES S.A. - 02/2032	0,00	R\$ 11,84 mi	0,31%	0,05%
VBBR18 - DEBÊNTURE VIBRA ENERGIA SA - 01/2032	0,00	R\$ 11,71 mi	0,31%	0,05%
VIBRA ENERGIA S.A. - 01/2032	0,00	R\$ 11,71 mi	0,31%	0,05%

ENGIA7 - DEBÊNTURE ENERGISA SA - 10/2027	0,00	R\$ 9,59 mi	0,25%	0,04%
ENERGISA S.A. - 10/2027	0,00	R\$ 9,59 mi	0,25%	0,04%
COPEL GERACAO E TRANSMISSAO S.A. - 09/2025	0,00	R\$ 9,52 mi	0,25%	0,04%
PETR36 - DEBÊNTURE PETROLEO BRASILEIRO S/A - PETROBRAS - 01/2026	⬇ -5,57 mil	R\$ 9,08 mi	0,24%	0,04%
PETROLEO BRASILEIRO S.A. PETROBRAS - 01/2026	⬇ -5,57 mil	R\$ 9,08 mi	0,24%	0,04%
ENGIC3 - DEBÊNTURE ENERGISA SA - 02/2030	0,00	R\$ 8,69 mi	0,23%	0,03%
ENERGISA S.A. - 02/2030	0,00	R\$ 8,69 mi	0,23%	0,03%
CRFB26 - DEBÊNTURE ATACADAO SA - 01/2027	0,00	R\$ 8,43 mi	0,22%	0,03%
ATACADÃO S.A. - 01/2027	0,00	R\$ 8,43 mi	0,22%	0,03%
SBSPB8 - DEBÊNTURE CIA SANEAMENTO BASICO EST SP - SABESP - 07/2026	0,00	R\$ 7,87 mi	0,21%	0,03%
CIA SANEAMENTO BASICO EST SAO PAULO - 07/2026	0,00	R\$ 7,87 mi	0,21%	0,03%
FLRYB0 - DEBÊNTURE FLEURY S/A - 10/2031	0,00	R\$ 6,30 mi	0,17%	0,02%
FLEURY S.A. - 10/2031	0,00	R\$ 6,30 mi	0,17%	0,02%
FLRYA0 - DEBÊNTURE FLEURY S/A - 10/2029	0,00	R\$ 6,20 mi	0,16%	0,02%
FLEURY S.A. - 10/2029	0,00	R\$ 6,20 mi	0,16%	0,02%
MRSL1A - DEBÊNTURE MRS LOGISTICA S/A - 08/2026	0,00	R\$ 5,17 mi	0,14%	0,02%
MRS LOGISTICA S.A. - 08/2026	0,00	R\$ 5,17 mi	0,14%	0,02%
SBSPB7 - DEBÊNTURE CIA SANEAMENTO BASICO EST SP - SABESP - 12/2025	0,00	R\$ 4,22 mi	0,11%	0,02%
CIA SANEAMENTO BASICO EST SAO PAULO - 12/2025	0,00	R\$ 4,22 mi	0,11%	0,02%
CELP16 - DEBÊNTURE EQUATORIAL PARA DISTRIBUIDORA DE ENERGIA SA - 05/2028	0,00	R\$ 1,64 mi	0,04%	0,01%
CENTRAIS ELET DO PARA S.A. - CELPA - 05/2028	0,00	R\$ 1,64 mi	0,04%	0,01%
SBSPG0 - DEBÊNTURE CIA SANEAMENTO BASICO EST SP - SABESP - 03/2027	0,00	R\$ 1,37 mi	0,04%	0,01%
CIA SANEAMENTO BASICO EST SAO PAULO - 03/2027	0,00	R\$ 1,37 mi	0,04%	0,01%
SBSPH0 - DEBÊNTURE CIA SANEAMENTO BASICO EST SP - SABESP - 03/2029	0,00	R\$ 1,36 mi	0,04%	0,01%
CIA SANEAMENTO BASICO EST SAO PAULO - 03/2029	0,00	R\$ 1,36 mi	0,04%	0,01%
CSMGAS - DEBÊNTURE COMPANHIA DE SANEAMENTO DE MINAS GERAIS COPASA MG - 12/2025	0,00	R\$ 556,93 mil	0,01%	0,00%
CIA SANEAMENTO DE MINAS GERAIS-COPASA MG - 12/2025	0,00	R\$ 556,93 mil	0,01%	0,00%

^ OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS OFERTADOS PRIVADAMENTE	24,60 mil	R\$ 150,18 mi	100%	0,59%
CETIP - NOTA COMERCIAL - 25/02/2030	0,00	R\$ 114,81 mi	76,45%	0,45%
CETIP - NOTA COMERCIAL - 27/12/2028	24,60 mil	R\$ 25,85 mi	17,21%	0,10%
CETIP - NOTA COMERCIAL - 10/09/2025	0,00	R\$ 9,52 mi	6,34%	0,04%
^ DISPONIBILIDADES	0,00	R\$ 5,54 mi	100%	0,02%
Disponibilidades	0,00	R\$ 5,54 mi	100,00%	0,02%
^ VALORES A PAGAR	0,00	R\$ 833,90 mil	100%	0,00%
VALORES A PAGAR	0,00	R\$ 833,90 mil	100,00%	0,00%
^ VALORES A RECEBER	0,00	R\$ 530,70	100%	0,00%
VALORES A RECEBER	0,00	R\$ 530,70	100,00%	0,00%

Fortaleza - CE, 22 de maio de 2025.