

Relatório Analítico dos Investimentos

em junho, 2º trimestre e 1º semestre de 2025

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

Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2025)

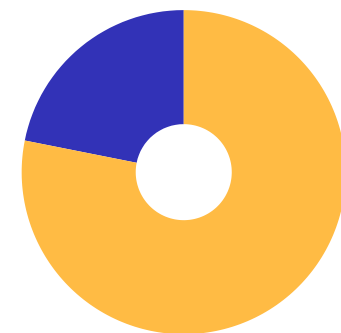
CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
03.543.447/0001-03	BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	D+1	Não há	5.957.496,39	2,72%	644	0,15%	7º I b
07.442.078/0001-05	BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	4.773.749,97	2,18%	422	0,19%	7º I b
07.111.384/0001-69	BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	3.073.983,73	1,40%	462	0,12%	7º I b
11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	8.030.709,12	3,67%	746	0,14%	7º I b
10.577.503/0001-88	CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMI...	D+0	Não há	2.860.616,17	1,31%	188	0,38%	7º I b
10.740.658/0001-93	CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	D+0	Não há	6.774.529,76	3,09%	502	0,29%	7º I b
26.507.132/0001-06	SANTANDER ATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA CIC FIXA	D+1	Não há	7.903.388,16	3,61%	35	5,55%	7º I b
14.504.578/0001-90	SANTANDER FIXA IMA-B PREMIUM RESP LIMITADA FIF R...	D+1	Não há	17.638.126,19	8,06%	57	5,35%	7º I b
13.455.117/0001-01	SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC ...	D+1	Não há	10.123.727,76	4,62%	84	1,34%	7º I b
13.455.197/0001-03	SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	D+1	Não há	7.970.107,17	3,64%	22	1,96%	7º I b
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	25.692.239,95	11,74%	1.347	0,11%	7º III a
03.399.411/0001-90	BRASESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	21.460.946,81	9,80%	707	0,12%	7º III a
14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	145.910,81	0,07%	388	0,01%	7º III a
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	37.880.546,34	17,30%	1.273	0,15%	7º III a
02.224.354/0001-45	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	10.766.012,67	4,92%	509	0,19%	7º III a
18.270.783/0001-99	BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	3.070.728,62	1,40%	397	1,55%	8º I
05.100.191/0001-87	BB DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	2.976.523,32	1,36%	17.797	0,58%	8º I
10.418.335/0001-88	BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	1.843.818,16	0,84%	904	0,30%	8º I
03.394.711/0001-86	BRASESCO IBOVESPA PLUS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	12.049.164,22	5,50%	33	7,58%	8º I
06.988.623/0001-09	BRASESCO MID SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	5.041.293,78	2,30%	181	2,02%	8º I

Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
03.660.879/0001-96	BRDESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	4.525.855,22	2,07%	101	2,07%	8º I
03.737.217/0001-77	CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	10.657.858,60	4,87%	66	4,62%	8º I
15.154.220/0001-47	CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	2.790.713,25	1,27%	3.701	0,55%	8º I
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	3.814.122,70	1,74%	24	2,74%	8º I
02.436.763/0001-05	SANTANDER SELEÇÃO CRESCIMENTO SÊNIOR RESP LIMITA...	D+4	Não há	1.112.788,87	0,51%	2.280	1,20%	8º I
Total para cálculo dos limites da Resolução			218.934.957,74					

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

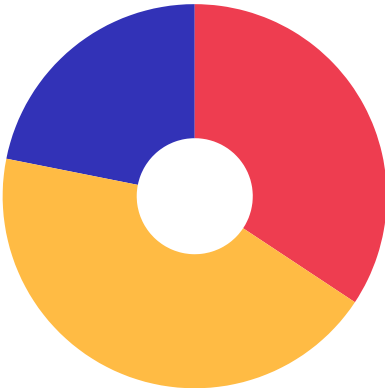
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	218.934.957,74
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	75.106.434,42	34,31%	20,00%	35,00%	100,00%	143.828.523,32
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	131.360.974,64
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.946.747,89
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	95.945.656,58	43,82%	0,00%	40,00%	60,00%	35.415.318,06
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	131.360.974,64
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	43.786.991,55
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.946.747,89
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.946.747,89
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.946.747,89
Total Renda Fixa	100,00%	171.052.091,00	78,13%	20,00%	75,00%	420,00%	



RENTA FIXA 171.052.091,00
RENTA VARIÁVEL 47.882.866,74

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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	47.882.866,74	21,87%	0,00%	20,00%	30,00%	17.797.620,58
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	65.680.487,32
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	21.893.495,77
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.946.747,89
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.946.747,89
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.946.747,89
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	47.882.866,74	21,87%	0,00%	20,00%	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%	1,00%	10,00%	21.893.495,77
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	21.893.495,77
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	21.893.495,77
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	30,00%	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.946.747,89

7º I b 7º III a 8º I

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	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	75.106.434,42	34,31	20,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	95.945.656,58	43,82	20,00	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	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	47.882.866,74	21,87	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	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 10º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Junho / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM S.A	69.140.884,05	31,58	0,32
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	55.514.150,82	25,36	0,01
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	47.388.540,14	21,65	-
BANCO BRADESCO	25.986.802,03	11,87	0,00
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	17.090.458,00	7,81	2,64
ITAÚ DTVM	3.814.122,70	1,74	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)

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IMA-B 5+ (Benchmark)	1,86%	10,74%	6,79%	10,74%	6,56%	5,03%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	1,84%	10,57%	6,70%	10,57%	6,42%	4,92%	2,16%	7,72%

IMA-B 5 (Benchmark)	0,45%	6,04%	2,85%	6,04%	8,96%	17,92%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	0,43%	5,95%	2,81%	5,95%	8,73%	17,42%	0,83%	2,32%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,43%	5,97%	2,84%	5,97%	8,71%	17,38%	0,82%	2,32%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,42%	5,92%	2,78%	5,92%	8,71%	17,37%	0,83%	2,32%

IMA-B (Benchmark)	1,30%	8,80%	5,17%	8,80%	7,32%	10,61%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	1,28%	8,68%	5,11%	8,68%	7,03%	10,11%	1,47%	5,24%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	1,25%	8,67%	5,11%	8,67%	7,06%	10,02%	1,44%	5,21%
SANTANDER FIXA IMA-B PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,27%	8,64%	5,08%	8,64%	7,02%	10,03%	1,47%	5,23%

IRF-M (Benchmark)	1,78%	10,77%	5,87%	10,77%	11,15%	19,92%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	1,77%	10,62%	5,81%	10,62%	10,91%	19,23%	1,09%	3,67%
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,76%	10,65%	5,82%	10,65%	10,93%	19,36%	1,09%	3,66%

CDI (Benchmark)	1,10%	6,41%	3,33%	6,41%	12,13%	25,24%	-	-
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,10%	6,54%	3,34%	6,54%	12,27%	25,96%	0,02%	0,11%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SI...	1,01%	5,87%	3,06%	5,87%	10,98%	22,73%	0,00%	0,09%

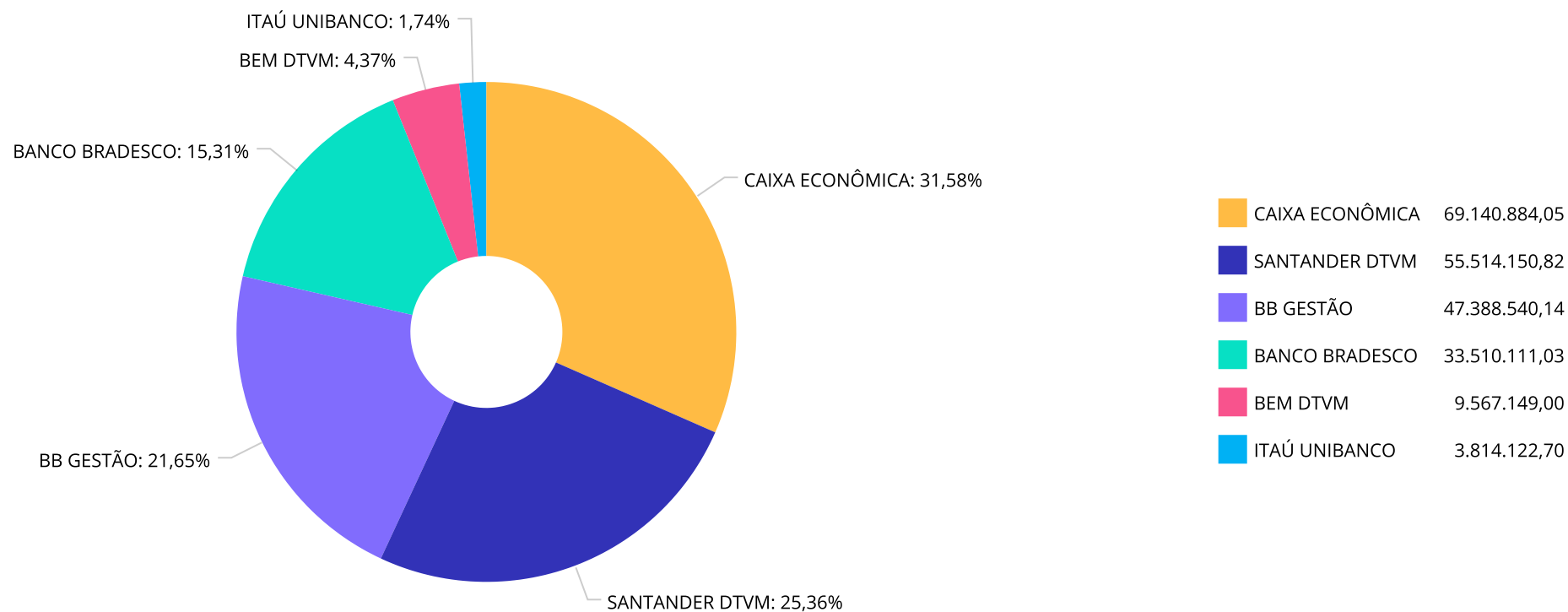
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,10%	6,53%	3,32%	6,53%	12,24%	25,38%	0,01%	0,11%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,11%	6,55%	3,35%	6,55%	12,43%	26,73%	0,01%	0,10%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,10%	6,52%	3,33%	6,52%	12,27%	26,19%	0,01%	0,11%
IPCA (Benchmark)	0,24%	2,99%	0,93%	2,99%	5,35%	9,80%	-	-
SANTANDER ATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA CIC FIXA	1,22%	7,33%	3,89%	7,33%	9,96%	18,05%	0,44%	1,49%

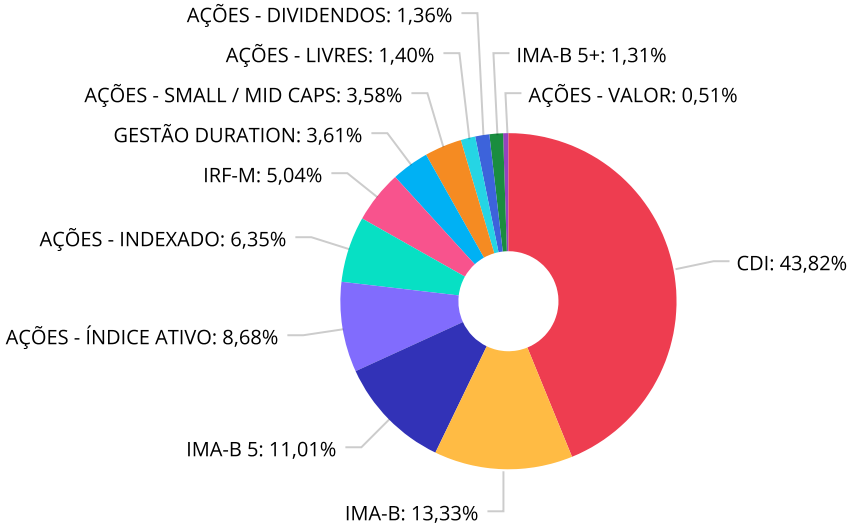
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	1,33%	15,44%	6,60%	15,44%	12,06%	17,59%	-	-
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-1,30%	0,61%	3,29%	0,61%	1,86%	4,40%	5,66%	12,83%
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,67%	15,51%	7,28%	15,51%	11,73%	17,36%	5,40%	14,97%
BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2,16%	21,20%	14,86%	21,20%	15,12%	6,33%	5,03%	16,53%
BRADESCO IBOVESPA PLUS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,35%	15,45%	6,59%	15,45%	12,15%	17,63%	5,48%	14,97%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	1,18%	18,74%	9,71%	18,74%	11,09%	10,78%	6,23%	15,88%
SANTANDER SELEÇÃO CRESCIMENTO SÊNIOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1,03%	17,48%	8,51%	17,48%	13,23%	8,56%	5,55%	14,52%
IBX-50 (Benchmark)	1,46%	13,77%	5,36%	13,77%	11,34%	19,56%	-	-
CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,56%	13,59%	5,40%	13,59%	10,90%	14,82%	5,23%	14,32%
IDIV (Benchmark)	1,76%	13,71%	7,09%	13,71%	14,64%	28,50%	-	-
BB DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1,41%	13,51%	7,74%	13,51%	11,42%	18,09%	5,46%	13,92%
SMLL (Benchmark)	1,04%	26,43%	16,12%	26,43%	11,31%	-2,00%	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,14%	23,83%	14,52%	23,83%	8,60%	-5,03%	7,25%	19,73%
BRADESCO MID SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,57%	26,63%	18,47%	26,63%	6,89%	-7,45%	4,92%	18,55%

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



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

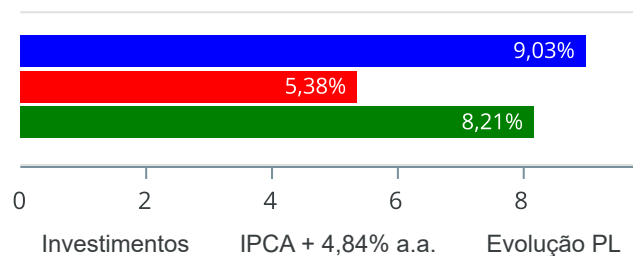


CDI	95.945.656,58	IMA-B	29.186.405,92	IMA-B 5	24.111.933,27	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	18.997.836,52
AÇÕES - INDEXADO	13.892.982,38	IRF-M	11.044.090,90	GESTÃO DURATION	7.903.388,16	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	7.832.007,03
AÇÕES - LIVRES	3.070.728,62	AÇÕES - DIVIDENDOS	2.976.523,32	IMA-B 5+	2.860.616,17	AÇÕES - VALOR	1.112.788,87

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	202.333.395,45	3.000.000,00	1.000.000,00	208.593.324,85	4.259.929,40	4.259.929,40	2,08%	2,08%	0,57%	0,57%	363,11%	2,61%
Fevereiro	208.593.324,85	2.450.000,00	2.300.000,00	208.657.987,07	-85.337,78	4.174.591,62	-0,04%	2,04%	1,69%	2,27%	89,82%	2,28%
Março	208.657.987,07	1.600.000,00	2.530.000,00	211.655.379,55	3.927.392,48	8.101.984,10	1,88%	3,96%	0,92%	3,21%	123,31%	2,12%
Abril	211.655.379,55	2.100.000,00	2.165.000,00	216.279.010,30	4.688.630,75	12.790.614,85	2,22%	6,27%	0,81%	4,05%	154,81%	2,90%
Maio	216.279.010,30	1.000.000,00	3.590.000,00	216.852.175,63	3.163.165,33	15.953.780,18	1,46%	7,82%	0,66%	4,73%	165,34%	2,07%
Junho	216.852.175,63	9.300.000,00	9.640.000,00	218.934.957,74	2.422.782,11	18.376.562,29	1,12%	9,03%	0,62%	5,38%	167,89%	1,59%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL

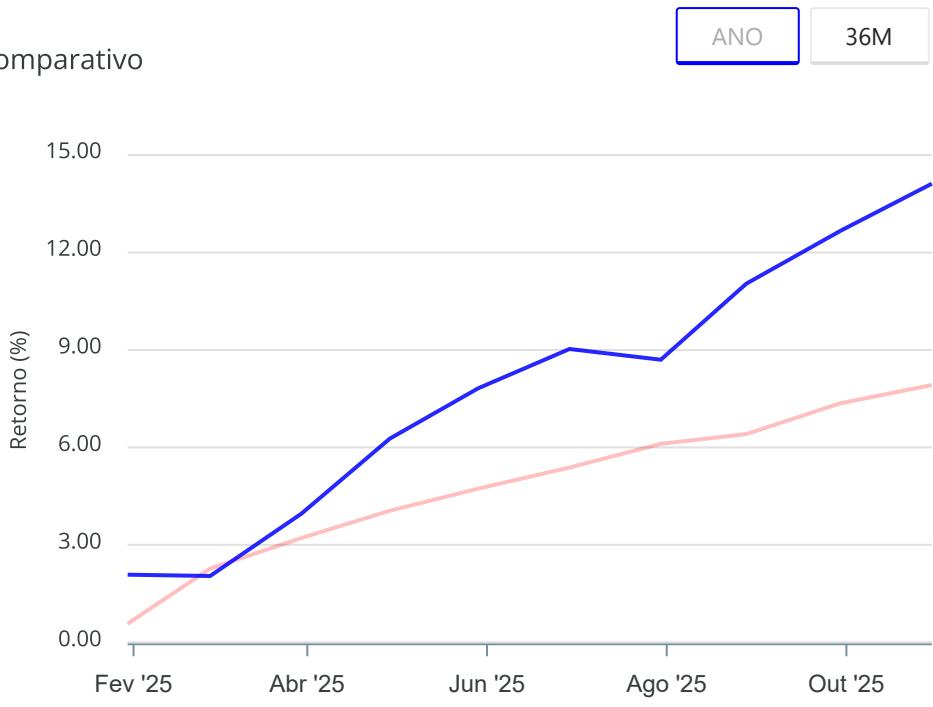


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



- Investimentos

☐ IMA-B 5

☐ IMA-B 5+

☐ IMA Geral

☐ IRF-M

☐ IRF-M 1

☐ IRF-M 1+

☐ Ibovespa

☐ IBX

☐ SMLL

☐ IDIV

Meta de Rentabilidade

☐ CDI

☐ IMA-B

☐ IMA-B 5

☐ IMA-B 5+

☐ IMA Geral

☐ IRF-M

☐ IRF-M 1

☐ IRF-M 1+

☐ Ibovespa

☐ IBX

☐ SMLL

☐ IDIV

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	2.808.990,46	0,00	0,00	2.860.616,17	51.625,71	1,84%	1,84%	2,16%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	3.020.655,86	0,00	0,00	3.073.983,73	53.327,87	1,77%	1,77%	1,09%
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF...	7.832.229,29	0,00	0,00	7.970.107,17	137.877,88	1,76%	1,76%	1,09%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	6.688.906,54	0,00	0,00	6.774.529,76	85.623,22	1,28%	1,28%	1,47%
SANTANDER FIXA IMA-B PREMIUM RESP LIMITADA FIF REN...	17.416.451,70	0,00	0,00	17.638.126,19	221.674,49	1,27%	1,27%	1,47%
SANTANDER ATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA CIC FIXA	7.807.999,69	0,00	0,00	7.903.388,16	95.388,47	1,22%	1,22%	0,44%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	37.843.625,30	0,00	380.000,00	37.880.546,34	416.921,04	1,10%	1,10%	0,02%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	20.125.597,64	1.700.000,00	600.000,00	21.460.946,81	235.349,17	1,08%	1,11%	0,01%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	11.168.339,75	0,00	520.000,00	10.766.012,67	117.672,92	1,05%	1,10%	0,01%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	6.703.456,79	0,00	2.000.000,00	4.773.749,97	70.293,18	1,05%	1,25%	1,44%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	144.451,34	0,00	0,00	145.910,81	1.459,47	1,01%	1,01%	0,00%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	18.415.176,68	7.600.000,00	540.000,00	25.692.239,95	217.063,27	0,83%	1,10%	0,01%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	7.996.319,93	0,00	0,00	8.030.709,12	34.389,19	0,43%	0,43%	0,83%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RE...	10.081.434,64	0,00	0,00	10.123.727,76	42.293,12	0,42%	0,42%	0,83%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	7.931.923,71	0,00	2.000.000,00	5.957.496,39	25.572,68	0,32%	0,43%	0,82%
Total Renda Fixa	165.985.559,32	9.300.000,00	6.040.000,00	171.052.091,00	1.806.531,68	1,07%		0,50%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4.430.164,83	0,00	0,00	4.525.855,22	95.690,39	2,16%	2,16%	5,03%
BRADESCO MID SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4.963.191,61	0,00	0,00	5.041.293,78	78.102,17	1,57%	1,57%	4,92%
CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	10.494.520,49	0,00	0,00	10.657.858,60	163.338,11	1,56%	1,56%	5,23%
BRADESCO IBOVESPA PLUS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	11.888.274,96	0,00	0,00	12.049.164,22	160.889,26	1,35%	1,35%	5,48%
BB DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4.121.581,78	0,00	1.200.000,00	2.976.523,32	54.941,54	1,33%	1,41%	5,46%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	3.769.491,24	0,00	0,00	3.814.122,70	44.631,46	1,18%	1,18%	6,23%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.759.139,83	0,00	0,00	2.790.713,25	31.573,42	1,14%	1,14%	7,25%
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.010.257,01	0,00	1.200.000,00	1.843.818,16	33.561,15	1,11%	1,67%	5,40%
SANTANDER SELEÇÃO CRESCIMENTO SÊNIOR RESP LIMITADA...	1.101.399,22	0,00	0,00	1.112.788,87	11.389,65	1,03%	1,03%	5,55%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4.328.595,34	0,00	1.200.000,00	3.070.728,62	-57.866,72	-1,34%	-1,30%	5,66%
Total Renda Variável	50.866.616,31	0,00	3.600.000,00	47.882.866,74	616.250,43	1,21%		5,50%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	37.473.178,86	500.000,00	1.340.000,00	37.880.546,34	1.247.367,48	3,28%	3,34%
SANTANDER FIXA IMA-B PREMIUM RESP LIMITADA FIF REN...	16.785.111,94	0,00	0,00	17.638.126,19	853.014,25	5,08%	5,08%
BRASESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	21.759.050,63	1.700.000,00	2.700.000,00	21.460.946,81	701.896,18	2,99%	3,35%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	17.246.412,33	9.200.000,00	1.370.000,00	25.692.239,95	615.827,62	2,33%	3,32%
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF...	7.531.977,45	0,00	0,00	7.970.107,17	438.129,72	5,82%	5,82%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	11.796.045,39	1.000.000,00	2.385.000,00	10.766.012,67	354.967,28	2,77%	3,33%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	6.445.047,25	0,00	0,00	6.774.529,76	329.482,51	5,11%	5,11%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	6.457.108,26	0,00	2.000.000,00	4.773.749,97	316.641,71	4,90%	5,11%
SANTANDER ATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA CIC FIXA	7.607.507,70	0,00	0,00	7.903.388,16	295.880,46	3,89%	3,89%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RE...	9.849.696,42	0,00	0,00	10.123.727,76	274.031,34	2,78%	2,78%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	7.811.425,75	0,00	0,00	8.030.709,12	219.283,37	2,81%	2,81%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	7.745.994,88	0,00	2.000.000,00	5.957.496,39	211.501,51	2,73%	2,84%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	2.680.902,39	0,00	0,00	2.860.616,17	179.713,78	6,70%	6,70%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	2.905.264,52	0,00	0,00	3.073.983,73	168.719,21	5,81%	5,81%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	141.580,58	0,00	0,00	145.910,81	4.330,23	3,06%	3,06%
Total Renda Fixa	164.236.304,35	12.400.000,00	11.795.000,00	171.052.091,00	6.210.786,65	3,77%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BRDESCO MID SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4.255.228,14	0,00	0,00	5.041.293,78	786.065,64	18,47%	18,47%
BRDESCO IBOVESPA PLUS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	11.304.668,57	0,00	0,00	12.049.164,22	744.495,65	6,59%	6,59%
BRDESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.940.471,36	0,00	0,00	4.525.855,22	585.383,86	14,86%	14,86%
CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	10.111.577,69	0,00	0,00	10.657.858,60	546.280,91	5,40%	5,40%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.436.866,15	0,00	0,00	2.790.713,25	353.847,10	14,52%	14,52%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPAATIVO FIC AÇÕES	3.476.573,27	0,00	0,00	3.814.122,70	337.549,43	9,71%	9,71%
BB DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.879.335,31	0,00	1.200.000,00	2.976.523,32	297.188,01	7,66%	7,74%
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.852.898,00	0,00	1.200.000,00	1.843.818,16	190.920,16	6,69%	7,27%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4.135.961,87	0,00	1.200.000,00	3.070.728,62	134.766,75	3,26%	3,29%
SANTANDER SELEÇÃO CRESCIMENTO SÊNIOR RESP LIMITADA...	1.025.494,84	0,00	0,00	1.112.788,87	87.294,03	8,51%	8,51%
Total Renda Variável	47.419.075,20	0,00	3.600.000,00	47.882.866,74	4.063.791,54	8,57%	

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	34.808.973,82	3.050.000,00	2.320.000,00	37.880.546,34	2.341.572,52	11,83%	6,54%
SANTANDER FIXA IMA-B PREMIUM RESP LIMITADA FIF REN...	16.234.763,45	0,00	0,00	17.638.126,19	1.403.362,74	10,66%	8,64%
BRASESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	21.188.112,88	3.200.000,00	4.300.000,00	21.460.946,81	1.372.833,93	11,77%	6,55%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	18.275.108,09	9.200.000,00	2.950.000,00	25.692.239,95	1.167.131,86	11,36%	6,53%
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF...	7.203.207,53	0,00	0,00	7.970.107,17	766.899,64	15,69%	10,65%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	10.095.617,47	4.000.000,00	4.055.000,00	10.766.012,67	725.395,20	11,02%	6,52%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RE...	9.557.552,38	0,00	0,00	10.123.727,76	566.175,38	9,13%	5,92%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	6.233.625,78	0,00	0,00	6.774.529,76	540.903,98	10,37%	8,68%
SANTANDER ATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA CIC FIXA	7.363.865,98	0,00	0,00	7.903.388,16	539.522,18	12,04%	7,33%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	6.245.648,56	0,00	2.000.000,00	4.773.749,97	528.101,41	10,18%	8,67%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	7.579.829,15	0,00	0,00	8.030.709,12	450.879,97	9,26%	5,95%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	7.517.066,88	0,00	2.000.000,00	5.957.496,39	440.429,51	9,16%	5,97%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	2.778.765,96	0,00	0,00	3.073.983,73	295.217,77	15,65%	10,62%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	2.587.173,42	0,00	0,00	2.860.616,17	273.442,75	11,13%	10,57%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	137.825,68	0,00	0,00	145.910,81	8.085,13	10,78%	5,87%
Total Renda Fixa	157.807.137,03	19.450.000,00	17.625.000,00	171.052.091,00	11.419.953,97	7,15%	

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BRADESCO IBOVESPA PLUS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	10.436.879,71	0,00	0,00	12.049.164,22	1.612.284,51	24,29%	15,45%
CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	9.382.620,68	0,00	0,00	10.657.858,60	1.275.237,92	22,48%	13,59%
BRADESCO MID SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.981.288,91	0,00	0,00	5.041.293,78	1.060.004,87	33,25%	26,62%
BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.734.268,81	0,00	0,00	4.525.855,22	791.586,41	24,04%	21,20%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPAATIVO FIC AÇÕES	3.212.075,19	0,00	0,00	3.814.122,70	602.047,51	26,32%	18,74%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.253.671,74	0,00	0,00	2.790.713,25	537.041,51	27,03%	23,83%
BB DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.682.208,63	0,00	1.200.000,00	2.976.523,32	494.314,69	20,63%	13,51%
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.649.618,23	0,00	1.200.000,00	1.843.818,16	394.199,93	23,51%	15,50%
SANTANDER SELEÇÃO CRESCIMENTO SÊNIOR RESP LIMITADA...	947.205,97	0,00	0,00	1.112.788,87	165.582,90	18,50%	17,48%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4.246.420,55	0,00	1.200.000,00	3.070.728,62	24.308,07	1,33%	0,61%
Total Renda Variável	44.526.258,42	0,00	3.600.000,00	47.882.866,74	6.956.608,32	15,62%	

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.

