

Relatório Analítico dos Investimentos

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

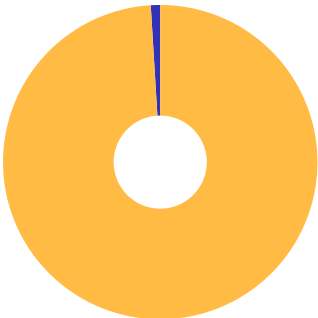
Este relatório atende a Portaria MTP N° 1.467, de 2 de junho de 2022.

Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
03.256.793/0001-00	BRADESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA F...	D+0	Não há	4.532.450,97	2,02%	640	0,04%	7º I b
05.164.358/0001-73	CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF...	D+0	Não há	49.269.696,76	21,91%	277	1,81%	7º I b
14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP ...	D+0	Não há	10.002.022,88	4,45%	669	0,29%	7º I b
10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	8.768.530,37	3,90%	1.118	0,10%	7º I b
05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	43.118.016,09	19,17%	808	0,39%	7º I b
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITA...	D+1	Não há	1.256.926,79	0,56%	148	0,09%	7º I b
26.507.132/0001-06	SANTANDER ATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA CIC FIXA	D+1	Não há	721.551,94	0,32%	35	0,51%	7º I b
18.599.673/0001-75	SANTANDER IMA-B 5 TOP RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	D+1	Não há	1.439.528,10	0,64%	71	0,63%	7º I b
35.292.588/0001-89	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI...	D+3	Não há	7.557.215,38	3,36%	521	0,16%	7º III a
13.077.415/0001-05	BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLE...	D+0	Não há	9.849.338,59	4,38%	1.072	0,21%	7º III a
07.861.554/0001-22	BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+1	Não há	5.256.759,25	2,34%	158	1,11%	7º III a
02.296.928/0001-90	BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	19.916.561,87	8,86%	208	0,80%	7º III a
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	41.812.325,87	18,59%	1.347	0,19%	7º III a
03.399.411/0001-90	BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	19.210.500,11	8,54%	707	0,10%	7º III a
36.178.569/0001-99	BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	2.163.813,94	0,96%	22.277	0,15%	8º I
Total para cálculo dos limites da Resolução			224.875.238,91					

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%	10,00%	32,00%	71.960.076,45
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	119.108.723,90	52,97%	20,00%	25,00%	85,00%	72.035.229,17
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	50,00%	112.437.619,46
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	103.602.701,07	46,07%	20,00%	26,00%	60,00%	31.322.442,28
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	4,00%	20,00%	44.975.047,78
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	15,00%	33.731.285,84
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	11.243.761,95
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	11.243.761,95
Total Renda Fixa	100,00%	222.711.424,97	99,04%	40,00%	75,00%	272,00%	

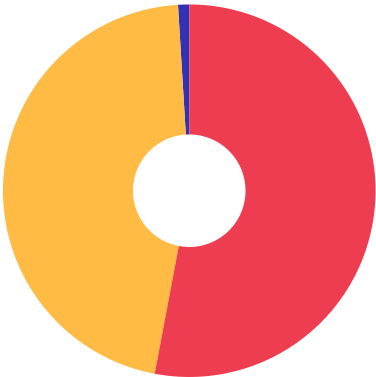


RENDA FIXA 222.711.424,97

RENDA VARIÁVEL 2.163.813,94

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA 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%	2.163.813,94	0,96%	2,00%	10,00%	30,00%	65.298.757,73
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	30,00%	67.462.571,67
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	10,00%	22.487.523,89
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	11.243.761,95
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	11.243.761,95
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	11.243.761,95
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	2.163.813,94	0,96%	4,00%	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%	0,00%	10,00%	22.487.523,89
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	10,00%	22.487.523,89
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	20,00%	

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%	11.243.761,95

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	32,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	119.108.723,90	52,97	20,00	85,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	50,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	103.602.701,07	46,07	20,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	15,00
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 8º, Inciso I	2.163.813,94	0,96	2,00	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 10º, Inciso I	0,00	0,00	2,00	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	111.158.266,10	49,43	0,51
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	86.556.014,90	38,49	-
BANCO BRADESCO	23.742.951,08	10,56	0,00
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	2.161.080,04	0,96	0,00
ITAU ASSET MANAGEMENT	1.256.926,79	0,56	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
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,25%	5,88%	2,69%	5,88%	8,58%	17,67%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	0,20%	5,56%	2,41%	5,56%	8,10%	16,83%	0,81%	2,55%

IRF-M 1 (Benchmark)	1,06%	6,87%	3,42%	6,87%	11,93%	24,18%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,04%	6,74%	3,38%	6,74%	11,70%	23,75%	0,10%	0,48%

IMA-B 5 (Benchmark)	0,45%	6,04%	2,85%	6,04%	8,96%	17,92%	-	-
SANTANDER IMA-B 5 TOP RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,42%	5,90%	2,77%	5,90%	8,60%	17,14%	0,83%	2,33%

IMA-B (Benchmark)	1,30%	8,80%	5,17%	8,80%	7,32%	10,61%	-	-
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,26%	8,62%	5,09%	8,62%	7,00%	9,86%	1,44%	5,19%

CDI (Benchmark)	1,10%	6,41%	3,33%	6,41%	12,13%	25,24%	-	-
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CURTO...	1,08%	6,28%	3,26%	6,28%	11,86%	24,65%	0,00%	0,09%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,02%	5,91%	3,07%	5,91%	11,03%	22,79%	0,01%	0,10%
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%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	0,93%	6,51%	3,20%	6,51%	10,91%	21,76%	0,12%	0,76%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,08%	6,59%	3,30%	6,59%	12,13%	25,86%	0,05%	0,15%
BRANCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,11%	6,55%	3,35%	6,55%	12,43%	26,73%	0,01%	0,10%
BRANCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO ...	1,07%	6,28%	3,24%	6,28%	11,83%	24,56%	0,01%	0,10%

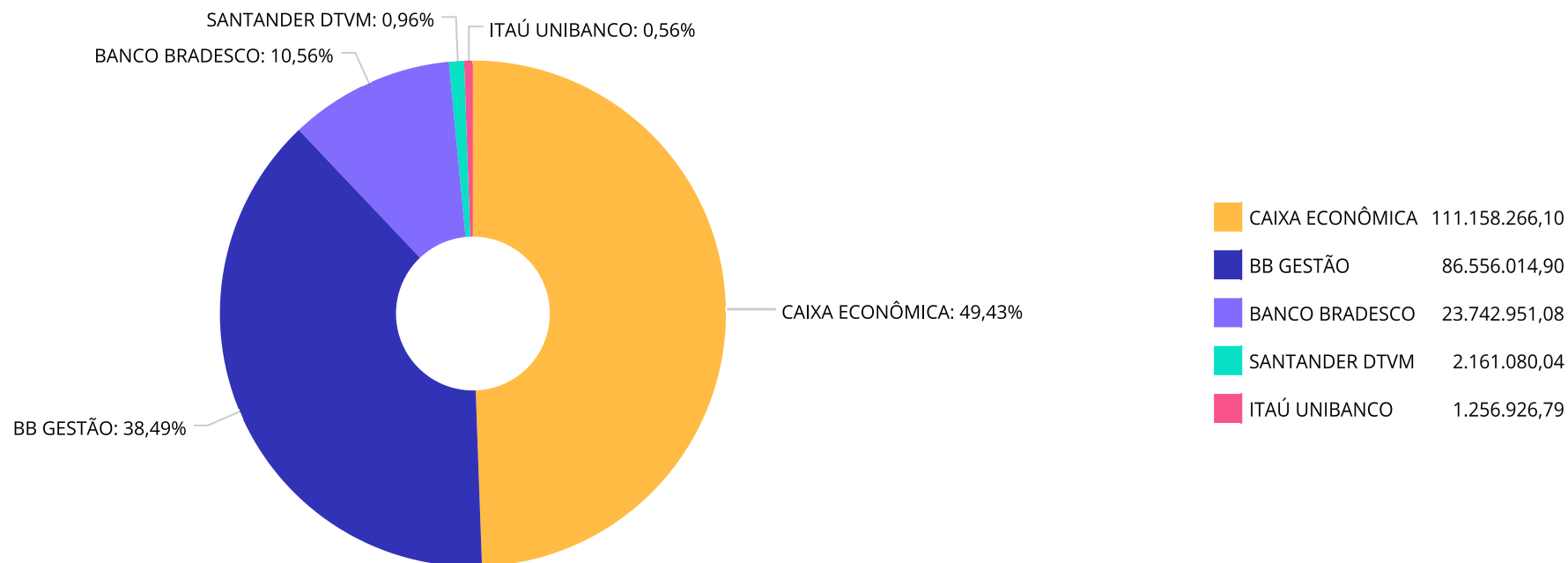
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,11%	6,40%	3,30%	6,40%	12,09%	24,80%	0,03%	0,12%
IPCA (Benchmark)	0,24%	2,99%	0,93%	2,99%	5,35%	9,80%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	1,36%	6,57%	3,45%	6,57%	10,85%	18,66%	0,93%	1,38%
SANTANDER ATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA CIC FIXA	1,22%	7,33%	3,89%	7,33%	9,96%	18,05%	0,44%	1,49%

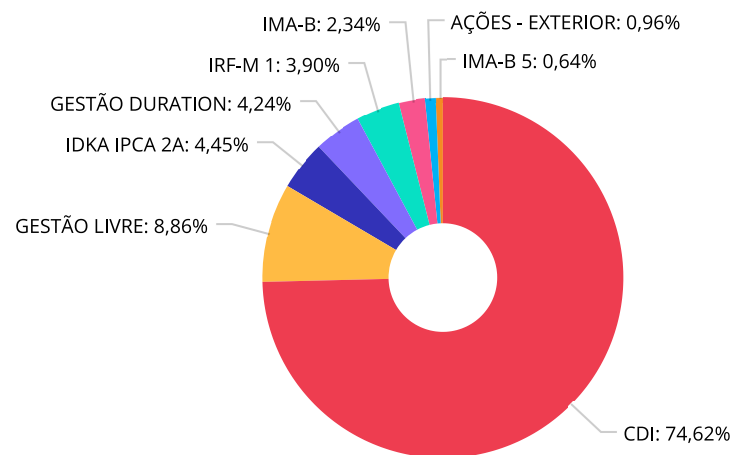
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	4,96%	5,50%	10,57%	5,50%	13,63%	39,43%	-	-
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5,69%	6,90%	11,23%	6,90%	17,14%	49,23%	4,34%	19,05%

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



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

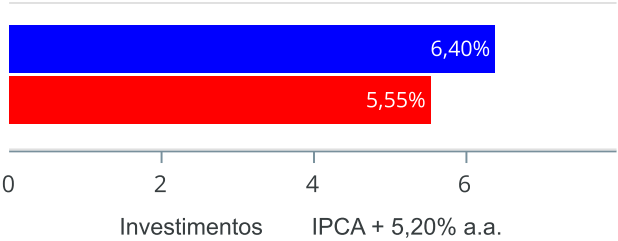


CDI	167.792.328,39	GESTÃO LIVRE	19.916.561,87	IDKA IPCA 2A	10.002.022,88	GESTÃO DURATION	9.535.694,11
IRF-M 1	8.768.530,37	IMA-B	5.256.759,25	AÇÕES - EXTERIOR	2.163.813,94	IMA-B 5	1.439.528,10

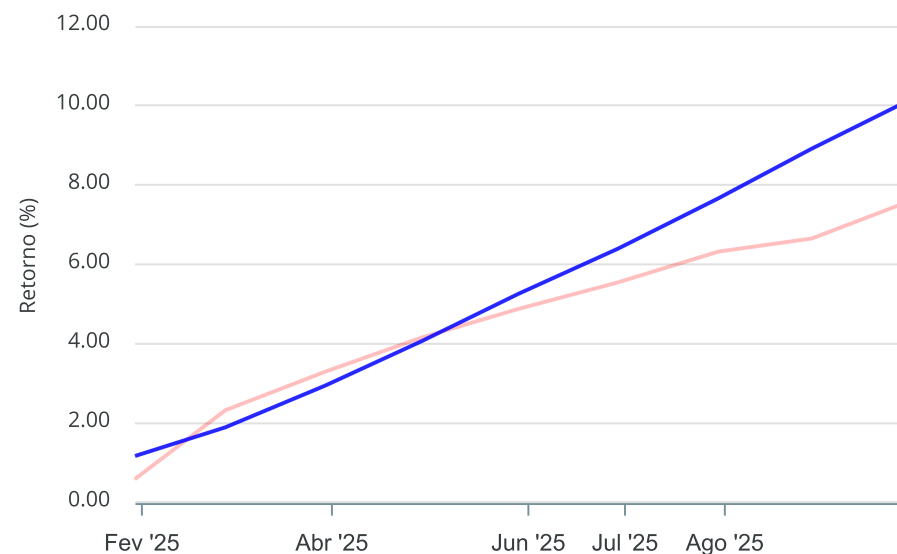
Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	211.403.441,97	21.054.909,08	21.858.926,38	213.087.281,84	2.487.857,17	2.487.857,17	1,18%	1,18%	0,60%	0,60%	194,76%	0,50%
Fevereiro	213.087.281,84	2.746.291,13	2.268.479,16	215.098.246,55	1.533.152,74	4.021.009,91	0,72%	1,90%	1,72%	2,33%	81,57%	0,44%
Março	215.098.246,55	11.052.251,02	10.386.030,48	217.985.538,89	2.221.071,80	6.242.081,71	1,03%	2,95%	0,95%	3,30%	89,45%	0,21%
Abril	217.985.538,89	4.067.325,68	2.762.601,37	221.662.085,84	2.371.822,64	8.613.904,35	1,08%	4,07%	0,83%	4,16%	97,67%	0,34%
Maiο	221.662.085,84	6.207.420,31	6.516.461,64	223.895.814,43	2.542.769,92	11.156.674,27	1,15%	5,26%	0,68%	4,88%	107,87%	0,19%
Junho	223.895.814,43	3.186.021,51	4.637.479,04	224.875.238,91	2.430.882,01	13.587.556,28	1,09%	6,40%	0,64%	5,55%	115,33%	0,15%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



36M



☐ 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
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	1.240.067,97	0,00	0,00	1.256.926,79	16.858,82	1,36%	1,36%	0,93%
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	5.191.158,96	0,00	0,00	5.256.759,25	65.600,29	1,26%	1,26%	1,44%
SANTANDER ATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA CIC FIXA	712.843,30	0,00	0,00	721.551,94	8.708,64	1,22%	1,22%	0,44%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	18.999.575,97	0,00	0,00	19.210.500,11	210.924,14	1,11%	1,11%	0,01%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	42.645.811,07	0,00	0,00	43.118.016,09	472.205,02	1,11%	1,11%	0,03%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	41.356.171,22	0,00	0,00	41.812.325,87	456.154,65	1,10%	1,10%	0,01%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF R...	48.744.915,66	0,00	0,00	49.269.696,76	524.781,10	1,08%	1,08%	0,00%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	19.704.520,96	0,00	0,00	19.916.561,87	212.040,91	1,08%	1,08%	0,05%
BRADESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	4.484.287,39	0,00	0,00	4.532.450,97	48.163,58	1,07%	1,07%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	8.678.630,39	0,00	0,00	8.768.530,37	89.899,98	1,04%	1,04%	0,10%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	7.487.450,28	0,00	0,00	7.557.215,38	69.765,10	0,93%	0,93%	0,12%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	11.187.571,20	3.186.021,51	4.637.479,04	9.849.338,59	113.224,92	0,79%	1,02%	0,01%
SANTANDER IMA-B 5 TOP RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA...	1.433.512,64	0,00	0,00	1.439.528,10	6.015,46	0,42%	0,42%	0,83%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	9.981.986,74	0,00	0,00	10.002.022,88	20.036,14	0,20%	0,20%	0,81%
Total Renda Fixa	221.848.503,75	3.186.021,51	4.637.479,04	222.711.424,97	2.314.378,75	1,04%		0,10%

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
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.047.310,68	0,00	0,00	2.163.813,94	116.503,26	5,69%	5,69%	4,34%
Total Renda Variável	2.047.310,68	0,00	0,00	2.163.813,94	116.503,26	5,69%		4,34%

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 ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF R...	47.712.165,82	0,00	0,00	49.269.696,76	1.557.530,94	3,26%	3,26%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	41.741.999,96	0,00	0,00	43.118.016,09	1.376.016,13	3,30%	3,30%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	40.467.195,43	0,00	0,00	41.812.325,87	1.345.130,44	3,32%	3,32%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	19.281.174,33	0,00	0,00	19.916.561,87	635.387,54	3,30%	3,30%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	18.587.542,77	0,00	0,00	19.210.500,11	622.957,34	3,35%	3,35%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	14.366.028,81	8.995.857,40	13.916.542,05	9.849.338,59	403.994,43	1,73%	3,07%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	8.481.671,15	0,00	0,00	8.768.530,37	286.859,22	3,38%	3,38%
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	5.002.127,22	0,00	0,00	5.256.759,25	254.632,03	5,09%	5,09%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	9.767.081,77	0,00	0,00	10.002.022,88	234.941,11	2,41%	2,41%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	7.322.901,60	0,00	0,00	7.557.215,38	234.313,78	3,20%	3,20%
BRADESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	0,00	4.464.910,10	0,00	4.532.450,97	67.540,87	1,51%	3,24%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	1.215.051,64	0,00	0,00	1.256.926,79	41.875,15	3,45%	3,45%
SANTANDER IMA-B 5 TOP RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA...	1.400.712,12	0,00	0,00	1.439.528,10	38.815,98	2,77%	2,77%
SANTANDER ATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA CIC FIXA	694.539,08	0,00	0,00	721.551,94	27.012,86	3,89%	3,89%
Total Renda Fixa	216.040.191,70	13.460.767,50	13.916.542,05	222.711.424,97	7.127.007,82	3,11%	

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
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.945.347,19	0,00	0,00	2.163.813,94	218.466,75	11,23%	11,23%
Total Renda Variável	1.945.347,19	0,00	0,00	2.163.813,94	218.466,75	11,23%	

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 ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF R...	26.895.649,28	19.547.760,80	0,00	49.269.696,76	2.826.286,68	9,95%	6,28%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	40.523.833,72	0,00	0,00	43.118.016,09	2.594.182,37	10,30%	6,40%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	39.248.822,78	0,00	0,00	41.812.325,87	2.563.503,09	10,51%	6,53%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	18.686.155,63	0,00	0,00	19.916.561,87	1.230.406,24	10,52%	6,58%
BRANCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	17.119.255,26	929.720,56	0,00	19.210.500,11	1.161.524,29	10,44%	6,55%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	6.971.154,71	23.371.827,27	21.095.882,44	9.849.338,59	602.239,05	7,90%	5,91%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	8.214.531,79	0,00	0,00	8.768.530,37	553.998,58	10,64%	6,74%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	9.475.455,23	0,00	0,00	10.002.022,88	526.567,65	8,14%	5,56%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	7.095.105,27	0,00	0,00	7.557.215,38	462.110,11	10,25%	6,51%
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	4.839.593,97	0,00	0,00	5.256.759,25	417.165,28	9,21%	8,62%
SANTANDER IMA-B 5 TOP RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA...	1.359.387,77	0,00	0,00	1.439.528,10	80.140,33	8,07%	5,90%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	1.179.394,50	0,00	0,00	1.256.926,79	77.532,29	9,03%	6,57%
BRANCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	0,00	4.464.910,10	0,00	4.532.450,97	67.540,87	0,00%	6,28%
SANTANDER ATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA CIC FIXA	672.295,43	0,00	0,00	721.551,94	49.256,51	10,87%	7,33%
Total Renda Fixa	182.280.635,34	48.314.218,73	21.095.882,44	222.711.424,97	13.212.453,34	6,31%	

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
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	7.613.396,51	0,00	7.786.334,83	0,00	172.938,32	2,27%	9,05%
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.024.203,17	0,00	0,00	2.163.813,94	139.610,77	17,15%	6,90%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	9.228.947,92	0,00	9.277.351,48	0,00	48.403,56	0,52%	6,34%
CAIXA RV 30 RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	10.256.259,03	0,00	10.270.409,32	0,00	14.150,29	0,14%	8,62%
Total Renda Variável	29.122.806,63	0,00	27.334.095,63	2.163.813,94	375.102,94	1,29%	

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 & MERCADO ENGENHARIA FINANCEIRA.. 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.

