

Relatório Analítico dos Investimentos

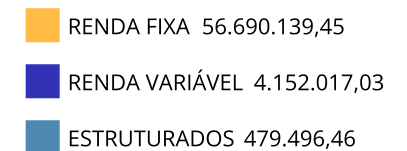
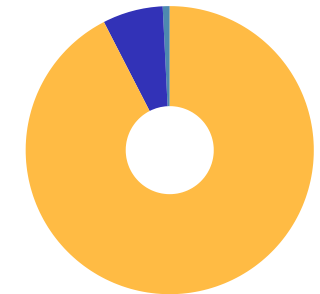
em junho, 2º trimestre e 1º semestre de 2025

Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			6.744.541,86	10,83%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea a
BB TESOURO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIX...	D+0	Não há	3.700.229,39	5,94%	124.778	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA AUTOMÁTICO POLIS FIC RENDA FIXA CURTO PRAZ...	D+0	Não há	1.490.421,90	2,39%	9.249	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA LIQUIDEZ POLIS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA...	D+0	Não há	1.186.497,19	1,90%	1.809	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	5.196.947,14	8,34%	5.048	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLE...	D+0	Não há	2.744.066,70	4,41%	1.072	0,06%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	4.608.473,16	7,40%	1.347	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	9.846.274,53	15,81%	620	0,12%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	10.235.056,15	16,43%	1.273	0,04%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	D+0	Não há	3.717.213,56	5,97%	501	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LF DAYCOVAL - IPCA + 7,95% - VECTO: 02/04/2035	D+0	02/04/2035	3.610.524,57	5,80%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LF DAYCOVAL - IPCA + 8,31% - VECTO: 02/04/2030	D+0	02/04/2030	3.609.893,30	5,80%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
ARBOR II FIC AÇÕES	D+3 du ...	Não há	761.941,37	1,22%	1.069	0,55%	Artigo 8º, Inciso I
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	386.219,80	0,62%	904	0,06%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	1.884.822,51	3,03%	2.368	0,72%	Artigo 8º, Inciso I
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	529.177,80	0,85%	341	0,10%	Artigo 8º, Inciso I
FUNDAMENTA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+23	Não há	589.855,55	0,95%	184	0,43%	Artigo 8º, Inciso I
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITAD...	D+32	Não há	479.496,46	0,77%	441	0,09%	Artigo 10º, Inciso I
EMPRESTIMO CONSIGNADO	D+0		965.999,44	1,55%		0,00%	Artigo 12º
Total para cálculo dos limites da Resolução			62.287.652,38				

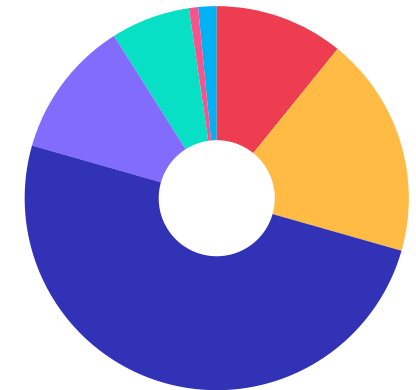
Enquadramento e Política de Investimento (RENTA FIXA) - base (Junho / 2025)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	6.744.541,86	10,83%	0,00%	17,79%	60,00%	30.628.049,57
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	11.574.095,62	18,58%	0,00%	34,89%	100,00%	50.713.556,76
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	31.151.084,10	50,01%	0,00%	17,23%	60,00%	6.221.507,33
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	37.372.591,43
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	7.220.417,87	11,59%	0,00%	10,00%	20,00%	5.237.112,61
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	6.228.765,24
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,25%	5,00%	3.114.382,62
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.114.382,62
Total Renda Fixa	100,00%	56.690.139,45	91,01%	0,00%	80,16%	320,00%	



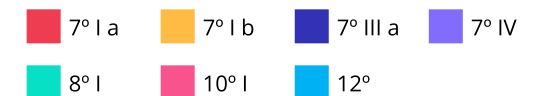
Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Junho / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	4.152.017,03	6,67%	0,00%	15,95%	30,00%	14.534.278,68
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,89%	10,00%	6.228.765,24
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	479.496,46	0,77%	0,00%	0,00%	10,00%	5.749.268,78
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.114.382,62
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.114.382,62
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.114.382,62
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	4.631.513,49	7,44%	0,00%	17,84%	65,00%	



Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	6.228.765,24
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	5,00%	965.999,44	1,55%	0,00%	2,00%	5,00%	2.148.383,18



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2025		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	6.744.541,86	10,83	0,00	69,07
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	11.574.095,62	18,58	17,23	69,07
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	31.151.084,10	50,01	29,79	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	7.220.417,87	11,59	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	4.152.017,03	6,67	3,06	20,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	479.496,46	0,77	0,26	10,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 12º	965.999,44	1,55	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Junho / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM S.A	24.643.072,28	39,56	0,11
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	11.438.989,05	18,36	-
BANCO DAYCOVAL S.A	7.220.417,87	11,59	-
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	6.744.541,86	10,83	-
SICREDI	5.196.947,14	8,34	0,00
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	3.717.213,56	5,97	0,00
ARBOR CAPITAL	761.941,37	1,22	0,08
FUNDAMENTA INVESTIMENTOS	589.855,55	0,95	-
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	529.177,80	0,85	-
ICATU VANGUARDA	479.496,46	0,77	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)

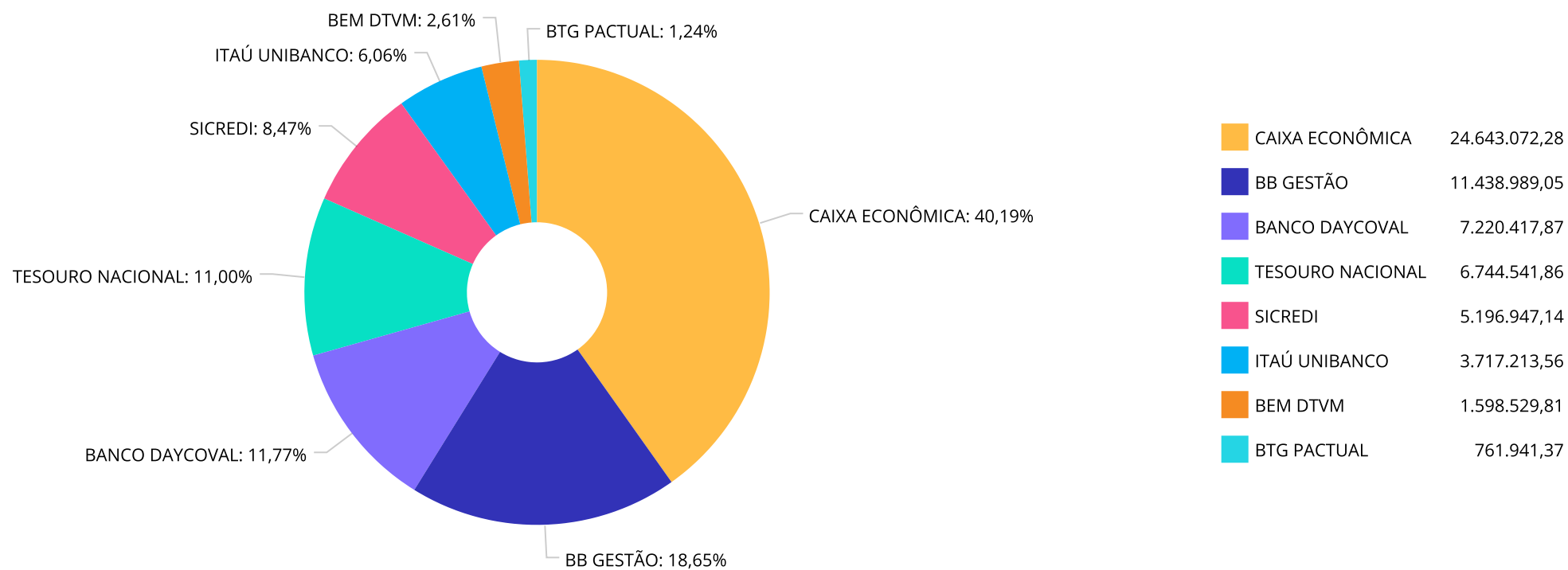
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,10%	6,41%	3,33%	6,41%	12,13%	25,24%	-	-
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%
CAIXA LIQUIDEZ POLIS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,90%	5,19%	2,72%	5,19%	9,57%	19,44%	0,00%	0,09%
BB TESOIRO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,08%	6,30%	3,26%	6,30%	11,86%	24,60%	0,00%	0,09%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,11%	6,55%	3,34%	6,55%	12,25%	25,76%	0,03%	0,12%
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%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,11%	6,51%	3,36%	6,51%	12,26%	26,33%	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%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,10%	6,43%	3,31%	6,43%	12,14%	25,23%	0,01%	0,10%
IPCA (Benchmark)	0,24%	2,99%	0,93%	2,99%	5,35%	9,80%	-	-
LF DAYCOVAL - IPCA + 7,95% - VECTO: 02/04/2035	-	-	-	-	-	-	-	-
LF DAYCOVAL - IPCA + 8,31% - VECTO: 02/04/2030	-	-	-	-	-	-	-	-
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA AUTOMÁTICO POLIS FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,83%	4,75%	2,51%	4,75%	8,65%	17,47%	0,01%	0,09%

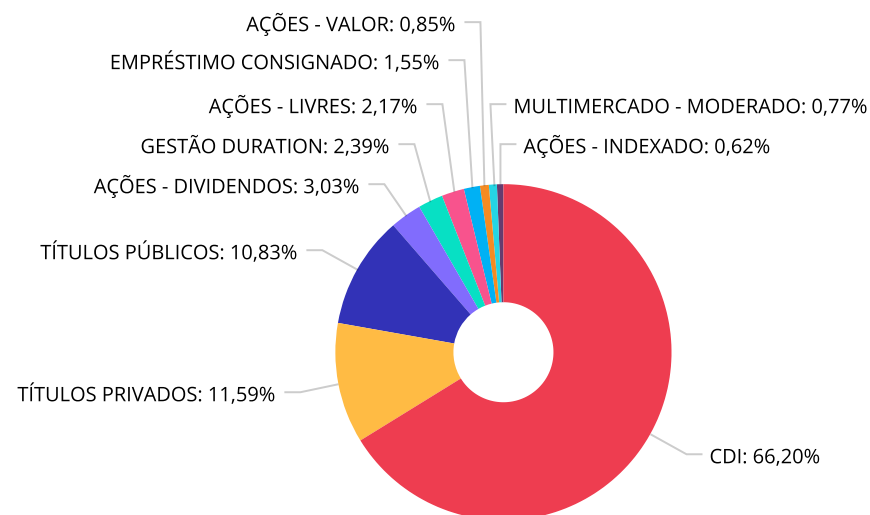
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
ARBOR II FIC AÇÕES	8,51%	15,18%	20,72%	15,18%	28,67%	71,90%	5,54%	22,29%
Ibovespa (Benchmark)	1,33%	15,44%	6,60%	15,44%	12,06%	17,59%	-	-
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,67%	15,51%	7,28%	15,51%	11,73%	17,36%	5,40%	14,97%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2,97%	15,84%	12,19%	15,84%	11,30%	16,64%	5,36%	15,78%
IBX (Benchmark)	1,37%	15,23%	6,53%	15,23%	12,11%	18,37%	-	-
FUNDAMENTA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3,21%	19,09%	10,66%	19,09%	22,47%	31,82%	5,24%	13,14%
IDIV (Benchmark)	1,76%	13,71%	7,09%	13,71%	14,64%	28,50%	-	-
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,53%	12,65%	6,48%	12,65%	13,05%	25,26%	4,92%	13,56%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,45%	6,04%	2,85%	6,04%	8,96%	17,92%	-	-
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCAD...	1,45%	6,72%	3,96%	6,72%	6,15%	16,02%	2,25%	8,87%

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



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



CDI	41.234.757,82	TÍTULOS PRIVADOS	7.220.417,87	TÍTULOS PÚBLICOS	6.744.541,86	AÇÕES - DIVIDENDOS	1.884.822,51
GESTÃO DURATION	1.490.421,90	AÇÕES - LIVRES	1.351.796,92	EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	965.999,44	AÇÕES - VALOR	529.177,80
MULTIMERCADO - MODERADO	479.496,46	AÇÕES - INDEXADO	386.219,80				

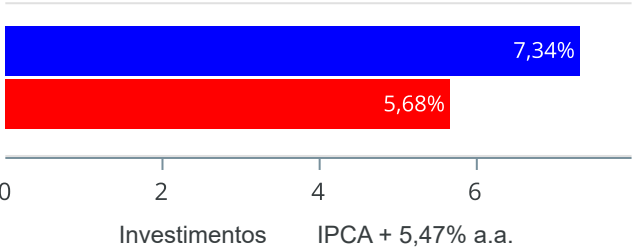
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Junho / 2025)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	13/12/2024	311	4.173,148787	4.331,158952	1.297.849,27	1.346.990,43	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	12/07/2024	1.156	4.323,478315	4.539,426056	4.997.940,93	5.247.576,52	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	20/08/2024	32	4.383,336715	4.686,670094	140.266,77	149.973,44	Curva

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

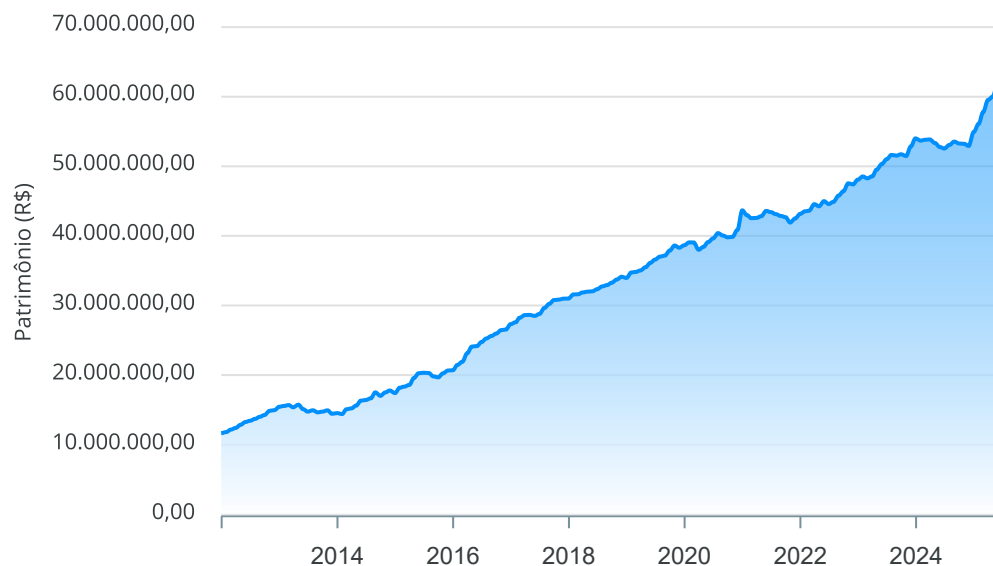
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	54.928.215,40	15.555.461,86	17.080.196,65	54.376.426,02	972.945,41	972.945,41	1,77%	1,77%	0,63%	0,63%	282,61%	1,58%
Fevereiro	54.376.426,02	7.748.011,11	4.765.417,45	57.614.860,96	255.841,28	1.228.786,69	0,45%	2,23%	1,74%	2,38%	93,62%	1,14%
Março	57.614.860,96	4.701.377,84	3.523.352,02	59.532.079,85	739.193,07	1.967.979,76	1,26%	3,51%	0,96%	3,36%	104,35%	0,93%
Abril	59.532.079,85	26.041.659,32	26.336.706,66	60.013.913,64	776.881,13	2.744.860,89	1,30%	4,86%	0,86%	4,25%	114,42%	1,42%
Maiο	60.013.913,64	5.651.196,26	4.488.395,47	61.917.767,97	741.053,54	3.485.914,43	1,21%	6,13%	0,71%	4,98%	123,01%	0,64%
Junho	61.917.767,97	1.060.162,96	1.398.133,79	62.287.652,38	707.855,24	4.193.769,67	1,14%	7,34%	0,66%	5,68%	129,26%	0,49%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

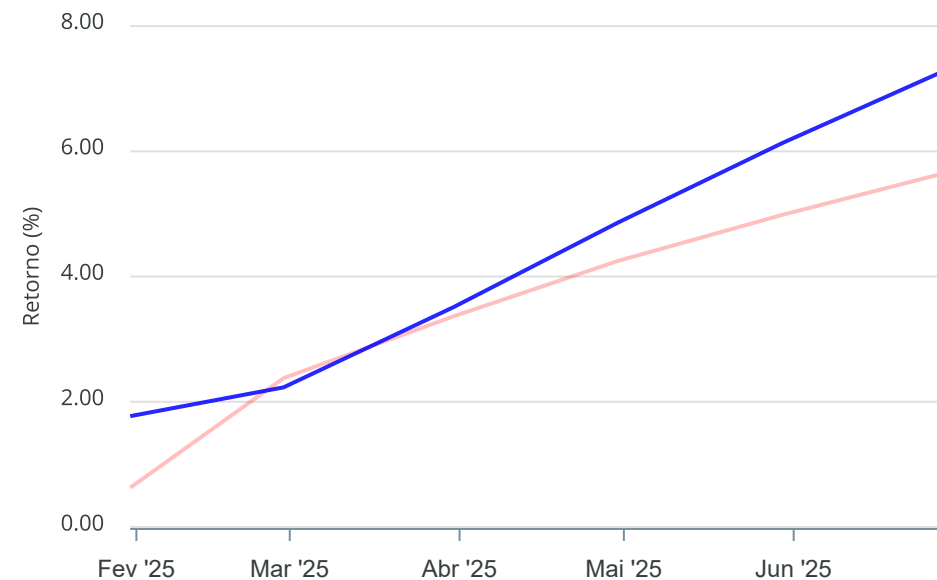
Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO

36M



Investimentos

Meta de Rentabilidade

☐ CDI

☐ IMA-B

☐ IMA-B 5

☐ IMA-B 5+

☐ IMA Geral

☐ IRF-M

☐ IRF-M 1

☐ IRF-M 1+

☐ Ibovespa

☐ IBX

☐ SMLL

☐ IDIV

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 MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	9.737.886,07	0,00	0,00	9.846.274,53	108.388,46	1,11%	1,11%	0,03%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	3.676.375,92	0,00	0,00	3.717.213,56	40.837,64	1,11%	1,11%	0,01%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	4.558.196,68	0,00	0,00	4.608.473,16	50.276,48	1,10%	1,10%	0,01%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	10.123.451,29	0,00	0,00	10.235.056,15	111.604,86	1,10%	1,10%	0,02%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	5.140.624,42	0,00	0,00	5.196.947,14	56.322,72	1,10%	1,10%	0,01%
BB TESOURO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA ...	3.660.836,20	0,00	0,00	3.700.229,39	39.393,19	1,08%	1,08%	0,00%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	2.686.029,52	52.153,81	21.749,49	2.744.066,70	27.632,86	1,01%	1,02%	0,01%
LF DAYCOVAL - IPCA + 8,31% - VECTO: 02/04/2030	3.577.946,03	0,00	0,00	3.609.893,30	31.947,27	0,89%	-	-
LF DAYCOVAL - IPCA + 7,95% - VECTO: 02/04/2035	3.579.517,38	0,00	0,00	3.610.524,57	31.007,19	0,87%	-	-
CAIXA AUTOMÁTICO POLIS FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	1.477.395,20	52.153,81	51.433,25	1.490.421,90	12.306,14	0,80%	0,83%	0,01%
CAIXA LIQUIDEZ POLIS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA F...	1.645.130,03	832.636,14	1.310.265,54	1.186.497,19	18.996,56	0,77%	0,90%	0,00%
TÍTULOS PÚBLICOS	6.700.216,15	0,00	0,00	6.744.541,86	44.325,71	0,66%	-	-
Total Renda Fixa	56.563.604,89	936.943,76	1.383.448,28	56.690.139,45	573.039,08	1,01%		0,01%

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
ARBOR II FIC AÇÕES	702.161,74	0,00	0,00	761.941,37	59.779,63	8,51%	8,51%	5,54%
FUNDAMENTA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	571.532,65	0,00	0,00	589.855,55	18.322,90	3,21%	3,21%	5,24%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	513.940,38	0,00	0,00	529.177,80	15.237,42	2,96%	2,96%	5,36%
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	379.886,72	0,00	0,00	386.219,80	6.333,08	1,67%	1,67%	5,40%
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.856.508,25	0,00	0,00	1.884.822,51	28.314,26	1,53%	1,53%	4,92%
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA ...	472.667,60	0,00	0,00	479.496,46	6.828,86	1,44%	1,44%	2,25%
Total Renda Variável	4.496.697,34	0,00	0,00	4.631.513,49	134.816,15	3,00%		4,88%

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

EMPRÉSTIMO CONSIGNADO

Consignado	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
EMPRESTIMO CONSIGNADO	857.465,74	123.219,20	14.685,51	965.999,44	0,01	0,00%	-	-
Total Consignado	857.465,74	123.219,20	14.685,51	965.999,44	0,01	0,00%		0,00%

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...	9.904.131,36	0,00	0,00	10.235.056,15	330.924,79	3,34%	3,34%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.456.053,72	7.108.927,33	0,00	9.846.274,53	281.293,48	2,94%	3,34%
TÍTULOS PÚBLICOS	6.615.703,42	0,00	41.434,64	6.744.541,86	170.273,08	2,57%	-
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	5.030.625,76	0,00	0,00	5.196.947,14	166.321,38	3,31%	3,31%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	0,00	4.467.989,00	0,00	4.608.473,16	140.484,16	3,14%	3,32%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	1.755.099,97	1.845.263,46	0,00	3.717.213,56	116.850,13	3,25%	3,36%
BB TESOUREO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA ...	3.583.563,82	0,00	0,00	3.700.229,39	116.665,57	3,26%	3,26%
LF DAYCOVAL - IPCA + 7,95% - VECTO: 02/04/2035	0,00	3.500.000,00	0,00	3.610.524,57	110.524,57	3,16%	-
LF DAYCOVAL - IPCA + 8,31% - VECTO: 02/04/2030	0,00	3.500.000,00	0,00	3.609.893,30	109.893,30	3,14%	-
CAIXA LIQUIDEZ POLIS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA F...	5.521.605,75	4.863.401,90	9.285.987,51	1.186.497,19	87.477,05	0,84%	2,72%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	966.098,96	1.737.203,81	21.749,49	2.744.066,70	62.513,42	2,31%	3,07%
CAIXA AUTOMÁTICO POLIS FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	17.327,64	3.395.930,63	1.942.620,46	1.490.421,90	19.784,09	0,58%	2,51%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA F...	1.711.122,87	0,00	1.713.295,97	0,00	2.173,10	0,13%	3,42%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	5.528.992,52	0,00	5.530.676,11	0,00	1.683,59	0,03%	3,51%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA C...	131.757,59	0,00	131.967,49	0,00	209,90	0,16%	3,39%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	5.858.412,58	0,00	5.857.499,02	0,00	-913,56	-0,02%	2,84%
Total Renda Fixa	49.080.495,96	30.418.716,13	24.525.230,69	56.690.139,45	1.716.158,05	3,12%	

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
ARBOR II FIC AÇÕES	155.687,90	450.000,00	0,00	761.941,37	156.253,47	25,80%	20,72%
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.770.096,00	0,00	0,00	1.884.822,51	114.726,51	6,48%	6,48%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CI...	1.494.033,20	0,00	1.556.985,90	0,00	62.952,70	4,21%	8,74%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,00	470.717,32	0,00	529.177,80	58.460,48	12,42%	12,19%
FUNDAMENTA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,00	548.993,57	0,00	589.855,55	40.861,98	7,44%	10,66%
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA ...	0,00	450.000,00	0,00	479.496,46	29.496,46	6,55%	3,96%
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	360.028,42	0,00	0,00	386.219,80	26.191,38	7,27%	7,27%
BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	604.737,54	0,00	617.733,61	0,00	12.996,07	2,15%	17,00%
CAIXA RV 30 RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	1.873.798,43	0,00	1.878.276,25	0,00	4.477,82	0,24%	4,10%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	260.304,08	0,00	262.303,04	0,00	1.998,96	0,77%	5,92%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE RESP LIMITADA FIF CI...	1.872.470,15	0,00	1.873.852,77	0,00	1.382,62	0,07%	3,43%
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO L...	1.405.172,10	0,00	1.405.092,41	0,00	-79,69	-0,01%	3,39%
Total Renda Variável	9.796.327,82	1.919.710,89	7.594.243,98	4.631.513,49	509.718,76	4,35%	

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...	1.594.243,82	8.099.919,26	0,00	10.235.056,15	540.893,07	5,58%	6,54%
TÍTULOS PÚBLICOS	6.544.298,46	0,00	196.130,25	6.744.541,86	396.373,65	6,06%	-
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.382.156,06	7.108.927,33	0,00	9.846.274,53	355.191,14	6,13%	6,55%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	0,00	4.949.796,69	0,00	5.196.947,14	247.150,45	0,00%	6,43%
CAIXA LIQUIDEZ POLIS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA F...	2.719.950,74	11.621.063,52	13.346.334,90	1.186.497,19	191.817,83	3,91%	5,19%
BB TESOIRO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA ...	0,00	3.517.562,81	0,00	3.700.229,39	182.666,58	0,00%	6,30%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	5.685.270,89	0,00	5.857.499,02	0,00	172.228,13	3,02%	5,97%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	5.367.160,73	0,00	5.530.676,11	0,00	163.515,38	3,04%	6,63%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	0,00	3.569.625,51	0,00	3.717.213,56	147.588,05	0,00%	6,51%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	7.476.384,33	0,00	7.622.487,75	0,00	146.103,42	1,95%	5,56%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	0,00	4.467.989,00	0,00	4.608.473,16	140.484,16	0,00%	6,53%
LF DAYCOVAL - IPCA + 7,95% - VECTO: 02/04/2035	0,00	3.500.000,00	0,00	3.610.524,57	110.524,57	0,00%	-
LF DAYCOVAL - IPCA + 8,31% - VECTO: 02/04/2030	0,00	3.500.000,00	0,00	3.609.893,30	109.893,30	0,00%	-
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	760.834,08	2.357.899,07	461.322,22	2.744.066,70	86.655,77	5,30%	5,91%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA F...	2.953.846,70	0,00	3.013.295,97	0,00	59.449,27	2,82%	6,19%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	2.373.880,22	0,00	2.419.363,98	0,00	45.483,76	1,92%	5,55%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RE...	2.664.631,82	0,00	2.698.670,11	0,00	34.038,29	1,28%	6,82%
CAIXA AUTOMÁTICO POLIS FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	16.958,59	3.395.930,63	1.942.620,46	1.490.421,90	20.153,14	3,51%	4,74%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	1.193.421,97	0,00	1.208.765,68	0,00	15.343,71	1,28%	6,51%
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC ...	1.236.653,02	0,00	1.251.126,58	0,00	14.473,56	1,17%	8,77%

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
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	418.237,25	0,00	423.580,65	0,00	5.343,40	1,28%	6,57%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA C...	127.893,60	0,00	131.967,49	0,00	4.073,89	3,18%	6,52%
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIM...	0,00	1.723.580,65	1.724.362,05	0,00	781,40	0,00%	6,38%
Total Renda Fixa	43.515.822,28	57.812.294,47	47.828.203,22	56.690.139,45	3.190.225,92	5,96%	

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
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.673.150,95	0,00	0,00	1.884.822,51	211.671,56	12,66%	12,65%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CI...	1.389.348,37	0,00	1.556.985,90	0,00	167.637,53	12,07%	16,94%
ARBOR II FIC AÇÕES	0,00	609.921,02	0,00	761.941,37	152.020,35	22,46%	15,18%
CAIXA RV 30 RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	1.795.758,00	0,00	1.878.276,25	0,00	82.518,25	4,60%	8,62%
BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	553.450,63	0,00	617.733,61	0,00	64.282,98	11,63%	27,84%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,00	470.717,32	0,00	529.177,80	58.460,48	12,68%	15,84%
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	334.375,03	0,00	0,00	386.219,80	51.844,77	15,50%	15,50%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE RESP LIMITADA FIF CI...	1.824.204,78	0,00	1.873.852,77	0,00	49.647,99	2,71%	6,17%
FUNDAMENTA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,00	548.993,57	0,00	589.855,55	40.861,98	7,48%	19,09%
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO L...	1.367.892,72	0,00	1.405.092,41	0,00	37.199,69	2,71%	6,20%
CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	795.509,57	0,00	826.301,33	0,00	30.791,76	3,86%	13,59%
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA ...	0,00	450.000,00	0,00	479.496,46	29.496,46	6,55%	6,72%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃOE...	1.169.621,49	0,00	1.194.226,99	0,00	24.605,50	2,10%	18,10%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	259.711,69	0,00	262.303,04	0,00	2.591,35	1,00%	6,16%
Total Renda Variável	11.163.023,23	2.079.631,91	9.614.772,30	4.631.513,49	1.003.630,65	7,58%	

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.

