

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)

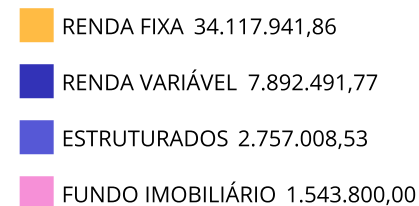
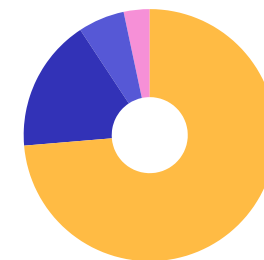
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	4.157.541,10	8,98%	414	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITAD...	D+0	17/05/2027	4.024.912,62	8,69%	120	0,41%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/05/2027	4.625.931,92	9,99%	88	0,73%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	3.079.897,32	6,65%	536	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP ...	D+0	Não há	1.004.078,99	2,17%	669	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	1.038.200,86	2,24%	746	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	1.918.889,95	4,14%	5.048	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI...	D+3	Não há	2.543.142,19	5,49%	521	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLE...	D+0	Não há	1.313.459,18	2,84%	1.072	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	2.529.765,57	5,46%	1.347	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	1.073.743,97	2,32%	707	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	2.664.806,31	5,75%	1.273	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CORAL FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	18.942,02	0,04%	610	0,17%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
FORTE FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	16.136,47	0,03%	607	0,60%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF ...	D+1	Não há	1.866.995,90	4,03%	381	0,19%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LETRA FINANCEIRA BANCO MASTER	S/Info	Não se aplica	2.241.497,49	4,84%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	D+30	Não há	1.075.810,13	2,32%	1.652	0,09%	Artigo 8º, Inciso I
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	967.013,51	2,09%	397	0,49%	Artigo 8º, Inciso I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	D+4	Não há	1.292.504,31	2,79%	1.909	0,16%	Artigo 8º, Inciso I
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+33	Não há	1.555.968,71	3,36%	942	0,27%	Artigo 8º, Inciso I

Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	1.454.054,93	3,14%	2.368	0,55%	Artigo 8º, Inciso I
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	D+15	Não há	1.075.012,39	2,32%	267	1,52%	Artigo 8º, Inciso I
PRÓPRIO CAPITAL FIF	D+3 du	Não há	472.127,79	1,02%	203	0,62%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTI...	D+4	Não há	296.249,11	0,64%	2.936	0,03%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV RESP...	D+2 du	25 Meses	647.436,26	1,40%	121	0,66%	Artigo 10º, Inciso I
VÉRTICE RESP LIMITADA FI MULTIMERCADO CRÉDITO PR...	D+91	Não há	1.813.323,16	3,92%	13	3,79%	Artigo 10º, Inciso I
NEST EAGLE RESP LIMITADA FII - EAGL11	Não se ...	Não há	1.543.800,00	3,33%		0,00%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			46.311.242,16				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 1	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%	30,00%	13.893.372,65
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	19.849.452,76	42,86%	30,00%	40,00%	90,00%	21.830.665,18
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	65,00%	12.026.991,61	25,97%	10,00%	15,00%	60,00%	15.759.753,69
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	2.241.497,49	4,84%	5,00%	10,00%	20,00%	7.020.750,94
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.315.562,11
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.315.562,11
Total Renda Fixa	100,00%	34.117.941,86	73,67%	45,00%	75,00%	210,00%	

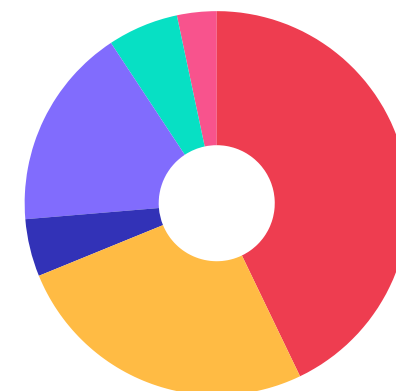


ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!

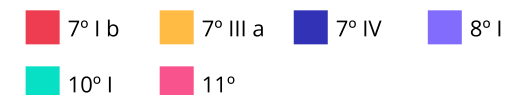


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Junho / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	7.892.491,77	17,04%	10,00%	15,00%	35,00%	8.316.442,99
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	35,00%	16.208.934,76
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	2.757.008,53	5,95%	3,00%	5,00%	10,00%	1.874.115,69
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.315.562,11
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.315.562,11
Artigo 11º	5,00%	1.543.800,00	3,33%	2,00%	3,00%	5,00%	771.762,11
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	12.193.300,30	26,33%	15,00%	23,00%	95,00%	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	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%	4.631.124,22
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	4.631.124,22
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	4.631.124,22
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	30,00%	



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	30,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	19.849.452,76	42,86	30,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	12.026.991,61	25,97	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	2.241.497,49	4,84	5,00	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 8º, Inciso I	7.892.491,77	17,04	10,00	35,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	35,00
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	2.757.008,53	5,95	3,00	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	1.543.800,00	3,33	2,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Junho / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	18.384.307,19	39,70	-
CAIXA DTVM S.A	14.810.655,70	31,98	0,07
SICREDI	3.785.885,85	8,17	0,00
RENTA ASSET MANAGEMENT	1.813.323,16	3,92	0,10
NEST ASSET MANAGEMENT	1.543.800,00	3,33	-
AZ QUEST INVESTIMENTOS	1.075.810,13	2,32	0,00
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	1.075.012,39	2,32	0,01
BANCO BRADESCO	1.073.743,97	2,32	0,00
PRÓPIO CAPITAL	472.127,79	1,02	-
ARM CAPITAL	35.078,49	0,08	-

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
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,63%	5,45%	2,17%	5,54%	10,62%	21,06%	-	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	0,15%	2,61%	-0,71%	2,61%	-	-	0,79%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	0,15%	5,74%	2,32%	5,74%	-	-	0,79%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	0,41%	5,01%	2,57%	5,01%	8,42%	-	0,63%	2,10%
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%
IMA-B 5+ (Benchmark)	1,86%	10,74%	6,79%	10,74%	6,56%	5,03%	-	-
FORTE FI RENDA FIXA LP	-1,62%	-6,54%	-3,68%	-6,54%	-20,17%	-27,80%	1,28%	2,38%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,06%	6,87%	3,42%	6,87%	11,93%	24,18%	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,05%	6,82%	3,41%	6,82%	11,57%	24,00%	0,09%	0,57%
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%
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%
CORAL FI RENDA FIXA LP	0,30%	1,91%	0,97%	1,91%	-0,70%	-8,01%	0,59%	0,87%

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 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,10%	6,54%	3,34%	6,54%	12,27%	25,96%	0,02%	0,11%
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%
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%
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%
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%
IPCA (Benchmark)	0,24%	2,99%	0,93%	2,99%	5,35%	9,80%	-	-
LETRA FINANCEIRA BANCO MASTER	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,02%	6,63%	3,51%	6,63%	10,69%	18,88%	0,50%	1,39%
IFIX (Benchmark)	0,63%	11,79%	5,15%	11,79%	4,08%	10,41%	-	-
NEST EAGLE RESP LIMITADA FII - EAGL11	-	-	-	-	-	-	-	-

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
CDI (Benchmark)	1,10%	6,41%	3,33%	6,41%	12,13%	25,24%	-	-
VÉRTICE RESP LIMITADA FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	1,39%	7,57%	3,92%	7,57%	15,19%	-	0,18%	0,51%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	1,22%	6,34%	3,43%	6,34%	9,74%	19,14%	0,23%	2,28%

Ibovespa (Benchmark)	1,33%	15,44%	6,60%	15,44%	12,06%	17,59%	-	-
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV RESP LIMITADA FIF CIC...	1,17%	10,66%	4,93%	10,66%	9,89%	18,99%	3,17%	7,59%
PRÓPRIO CAPITAL FIF	0,93%	23,64%	13,99%	23,64%	13,73%	8,65%	5,88%	20,52%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-1,30%	0,61%	3,29%	0,61%	1,86%	4,40%	5,66%	12,83%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	1,37%	13,26%	6,16%	13,26%	10,56%	13,04%	5,07%	14,23%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,05%	9,05%	7,75%	9,05%	4,61%	8,37%	5,03%	13,67%

IDIV (Benchmark)	1,76%	13,71%	7,09%	13,71%	14,64%	28,50%	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,09%	17,07%	17,26%	17,07%	13,97%	14,14%	7,97%	16,95%
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,53%	12,65%	6,48%	12,65%	13,05%	25,26%	4,92%	13,56%

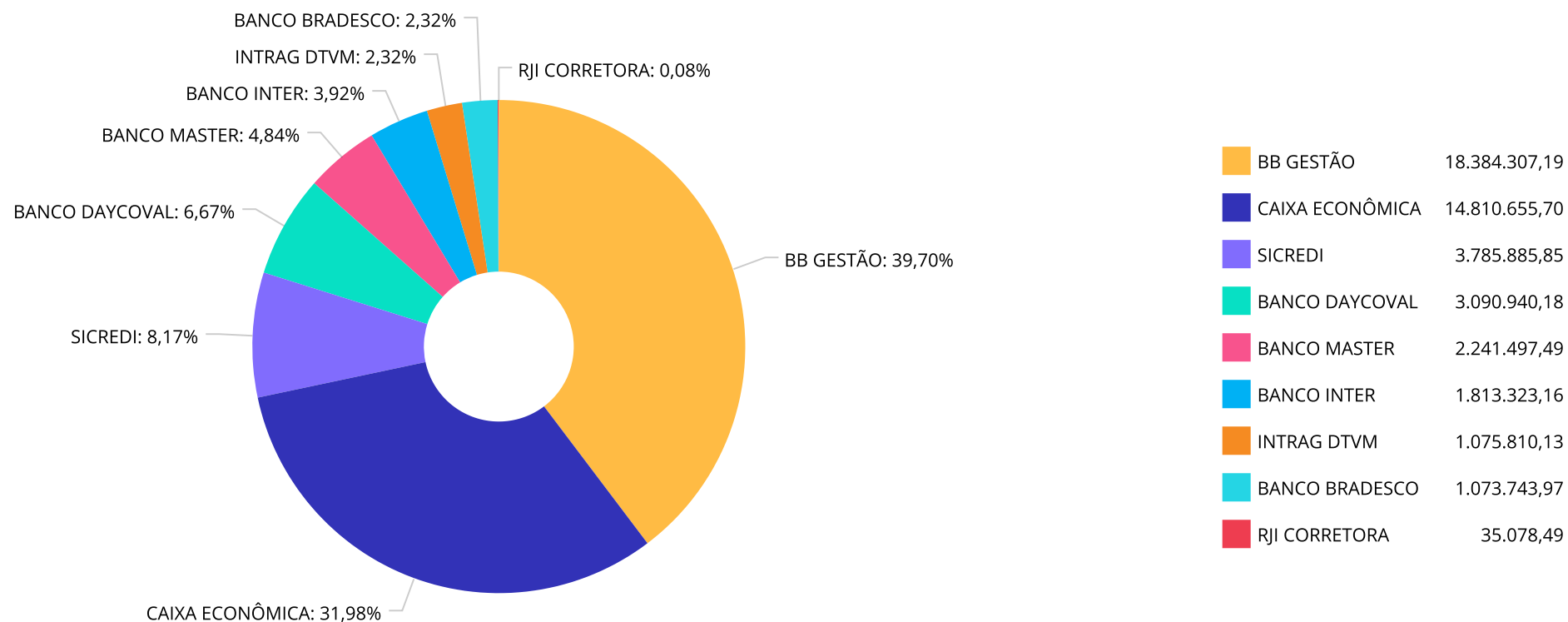
IFIX (Benchmark)	0,63%	11,79%	5,15%	11,79%	4,08%	10,41%	-	-
NEST EAGLE RESP LIMITADA FII - EAGL11	-	-	-	-	-	-	-	-

SMLL (Benchmark)	1,04%	26,43%	16,12%	26,43%	11,31%	-2,00%	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2,32%	19,87%	17,68%	19,87%	22,40%	21,58%	6,81%	13,95%

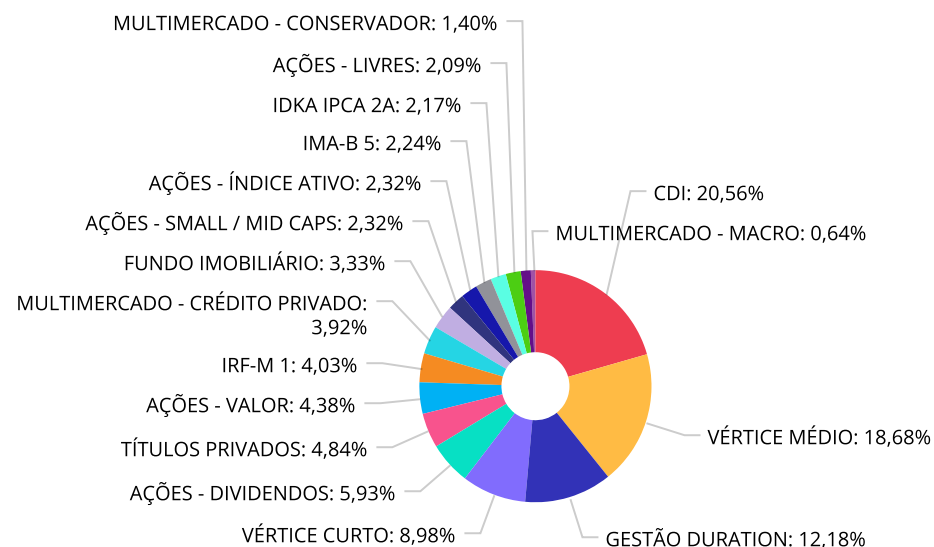
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
--	-----	-----	----	----	-----	-----	---------	------------------

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



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

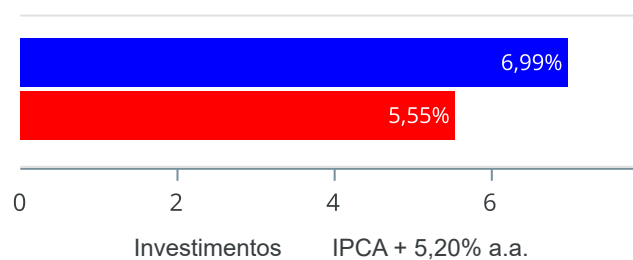


CDI	9.519.607,00	VÉRTICE MÉDIO	8.650.844,54	GESTÃO DURATION	5.639.175,98
VÉRTICE CURTO	4.157.541,10	AÇÕES - DIVIDENDOS	2.746.559,24	TÍTULOS PRIVADOS	2.241.497,49
AÇÕES - VALOR	2.028.096,50	IRF-M 1	1.866.995,90	MULTIMERCADO - CRÉDITO PRIVADO	1.813.323,16
FUNDO IMOBILIÁRIO	1.543.800,00	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	1.075.810,13	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	1.075.012,39
IMA-B 5	1.038.200,86	IDKA IPCA 2A	1.004.078,99	AÇÕES - LIVRES	967.013,51
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	647.436,26	MULTIMERCADO - MACRO	296.249,11		

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

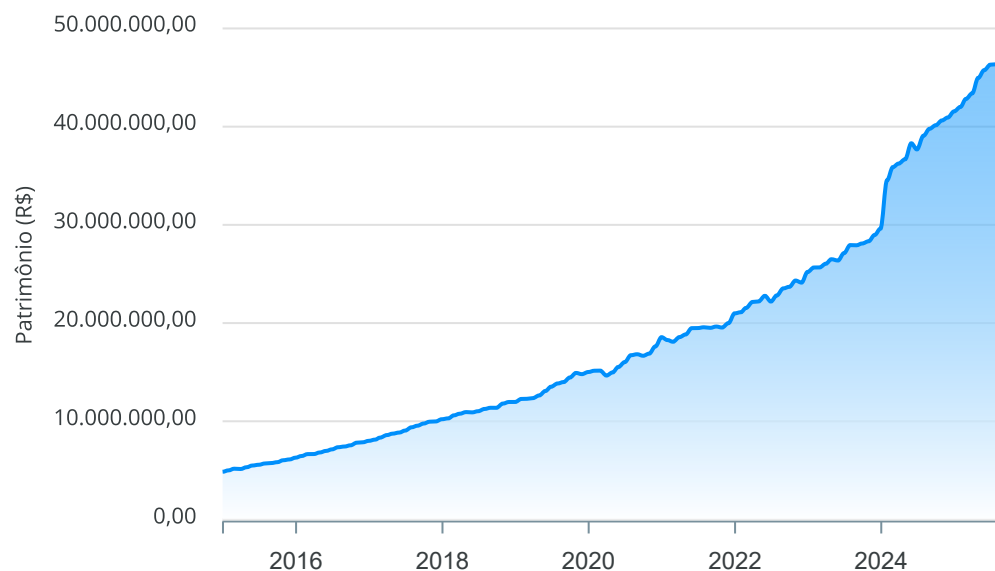
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	41.560.038,76	60.523,84	351.221,17	42.006.300,04	736.958,61	736.958,61	1,77%	1,77%	0,60%	0,60%	293,46%	2,00%
Fevereiro	42.006.300,04	1.232.366,21	421.092,61	42.826.630,04	9.056,40	746.015,01	0,02%	1,79%	1,72%	2,33%	76,93%	1,68%
Março	42.826.630,04	452.052,92	381.345,81	43.390.063,38	492.726,23	1.238.741,24	1,15%	2,96%	0,95%	3,30%	89,81%	1,58%
Abril	43.390.063,38	1.067.881,35	348.408,07	44.963.998,60	854.461,94	2.093.203,18	1,94%	4,96%	0,83%	4,16%	119,12%	1,97%
Maio	44.963.998,60	2.531.134,18	2.296.706,65	45.754.829,17	556.403,04	2.649.606,22	1,23%	6,25%	0,68%	4,88%	128,20%	2,12%
Junho	45.754.829,17	589.504,11	351.210,83	46.311.242,16	318.119,71	2.967.725,93	0,69%	6,99%	0,64%	5,55%	125,84%	1,46%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



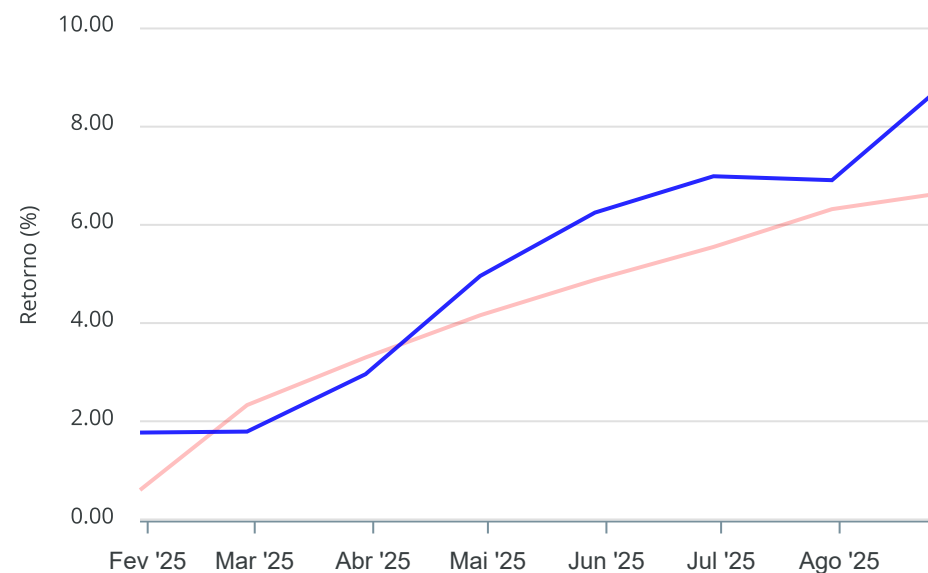
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	1.061.954,66	0,00	0,00	1.073.743,97	11.789,31	1,11%	1,11%	0,01%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	2.635.748,82	0,00	0,00	2.664.806,31	29.057,49	1,10%	1,10%	0,02%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	1.898.093,68	0,00	0,00	1.918.889,95	20.796,27	1,10%	1,10%	0,01%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	2.428.760,34	73.849,47	0,00	2.529.765,57	27.155,76	1,09%	1,10%	0,01%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RE...	1.847.522,47	0,00	0,00	1.866.995,90	19.473,43	1,05%	1,05%	0,09%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	3.048.685,46	0,00	0,00	3.079.897,32	31.211,86	1,02%	1,02%	0,50%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	2.519.664,95	0,00	0,00	2.543.142,19	23.477,24	0,93%	0,93%	0,12%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	1.136.193,99	515.654,64	351.210,83	1.313.459,18	12.821,38	0,78%	1,02%	0,01%
LETRA FINANCEIRA BANCO MASTER	2.225.392,90	0,00	0,00	2.241.497,49	16.104,59	0,72%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	1.033.755,06	0,00	0,00	1.038.200,86	4.445,80	0,43%	0,43%	0,83%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	4.140.491,65	0,00	0,00	4.157.541,10	17.049,45	0,41%	0,41%	0,63%
CORAL FI RENDA FIXA LP	18.885,20	0,00	0,00	18.942,02	56,82	0,30%	0,30%	0,59%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	1.002.067,61	0,00	0,00	1.004.078,99	2.011,38	0,20%	0,20%	0,81%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	4.618.905,01	0,00	0,00	4.625.931,92	7.026,91	0,15%	0,15%	0,79%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	4.018.980,03	0,00	0,00	4.024.912,62	5.932,59	0,15%	0,15%	0,79%
FORTE FI RENDA FIXA LP	16.402,71	0,00	0,00	16.136,47	-266,24	-1,62%	-1,62%	1,28%
Total Renda Fixa	33.651.504,54	589.504,11	351.210,83	34.117.941,86	228.144,04	0,67%		0,42%

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
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	1.051.426,97	0,00	0,00	1.075.810,13	24.383,16	2,32%	2,32%	6,81%
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.432.211,77	0,00	0,00	1.454.054,93	21.843,16	1,53%	1,53%	4,92%
VÉRTICE RESP LIMITADA FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIV...	1.788.551,93	0,00	0,00	1.813.323,16	24.771,23	1,38%	1,38%	0,18%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	1.060.534,37	0,00	0,00	1.075.012,39	14.478,02	1,37%	1,37%	5,07%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	292.675,41	0,00	0,00	296.249,11	3.573,70	1,22%	1,22%	0,23%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV RESP L...	639.928,72	0,00	0,00	647.436,26	7.507,54	1,17%	1,17%	3,17%
PRÓPRIO CAPITAL FIF	467.797,52	0,00	0,00	472.127,79	4.330,27	0,93%	0,93%	5,88%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.291.350,61	0,00	0,00	1.292.504,31	1.153,70	0,09%	0,09%	7,97%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.555.255,10	0,00	0,00	1.555.968,71	713,61	0,05%	0,05%	5,03%
NEST EAGLE RESP LIMITADA FII - EAGL11	1.543.800,00	0,00	0,00	1.543.800,00	0,00	0,00%	-	-
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	979.792,23	0,00	0,00	967.013,51	-12.778,72	-1,30%	-1,30%	5,66%
Total Renda Variável	12.103.324,63	0,00	0,00	12.193.300,30	89.975,67	0,74%		4,58%

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 ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	4.520.888,97	137.029,78	137.029,78	4.625.931,92	105.042,95	2,26%	-0,71%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	2.975.540,52	0,00	0,00	3.079.897,32	104.356,80	3,51%	3,51%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	4.053.217,50	0,00	0,00	4.157.541,10	104.323,60	2,57%	2,57%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	4.053.748,30	0,00	122.554,84	4.024.912,62	93.719,16	2,31%	2,32%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	2.578.646,51	0,00	0,00	2.664.806,31	86.159,80	3,34%	3,34%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	2.464.291,28	0,00	0,00	2.543.142,19	78.850,91	3,20%	3,20%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	1.897.816,92	555.431,26	0,00	2.529.765,57	76.517,39	3,12%	3,32%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RE...	1.805.377,61	0,00	0,00	1.866.995,90	61.618,29	3,41%	3,41%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	1.857.478,43	0,00	0,00	1.918.889,95	61.411,52	3,31%	3,31%
LETRA FINANCEIRA BANCO MASTER	2.181.051,67	0,00	0,00	2.241.497,49	60.445,82	2,77%	-
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	2.203.822,75	1.796.058,60	2.736.740,93	1.313.459,18	50.318,76	1,26%	3,07%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	1.038.924,65	0,00	0,00	1.073.743,97	34.819,32	3,35%	3,35%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	1.009.852,16	0,00	0,00	1.038.200,86	28.348,70	2,81%	2,81%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	980.493,81	0,00	0,00	1.004.078,99	23.585,18	2,41%	2,41%
CORAL FI RENDA FIXA LP	18.760,31	0,00	0,00	18.942,02	181,71	0,97%	0,97%
FORTE FI RENDA FIXA LP	16.752,77	0,00	0,00	16.136,47	-616,30	-3,68%	-3,68%
Total Renda Fixa	33.656.664,16	2.488.519,64	2.996.325,55	34.117.941,86	969.083,61	2,68%	

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 DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.102.218,50	0,00	0,00	1.292.504,31	190.285,81	17,26%	17,26%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.444.061,51	0,00	0,00	1.555.968,71	111.907,20	7,75%	7,75%
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.365.548,64	0,00	0,00	1.454.054,93	88.506,29	6,48%	6,48%
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	0,00	1.000.000,00	0,00	1.075.810,13	75.810,13	7,58%	17,68%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	1.012.674,01	0,00	0,00	1.075.012,39	62.338,38	6,16%	6,16%
VÉRTICE RESP LIMITADA FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIV...	1.055.053,93	700.000,00	0,00	1.813.323,16	58.269,23	3,32%	3,92%
PRÓPRIO CAPITAL FIF	414.200,11	0,00	0,00	472.127,79	57.927,68	13,99%	13,99%
NEST EAGLE RESP LIMITADA FII - EAGL11	1.500.000,00	0,00	0,00	1.543.800,00	43.800,00	2,92%	-
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	936.189,00	0,00	0,00	967.013,51	30.824,51	3,29%	3,29%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV RESP L...	617.025,34	0,00	0,00	647.436,26	30.410,92	4,93%	4,93%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	286.428,18	0,00	0,00	296.249,11	9.820,93	3,43%	3,43%
Total Renda Variável	9.733.399,22	1.700.000,00	0,00	12.193.300,30	759.901,08	6,65%	

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 ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	4.374.650,61	137.029,78	137.029,78	4.625.931,92	251.281,31	7,84%	2,61%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	3.922.661,43	0,00	122.554,84	4.024.912,62	224.806,03	7,86%	5,74%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	4.077.619,88	0,00	120.907,39	4.157.541,10	200.828,61	7,07%	5,01%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	2.888.447,43	0,00	0,00	3.079.897,32	191.449,89	9,15%	6,63%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	2.501.162,83	0,00	0,00	2.664.806,31	163.643,48	9,16%	6,54%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	2.387.633,62	0,00	0,00	2.543.142,19	155.508,57	8,98%	6,51%
LETRA FINANCEIRA BANCO MASTER	2.103.356,34	0,00	0,00	2.241.497,49	138.141,15	8,26%	-
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	1.661.284,67	737.540,38	0,00	2.529.765,57	130.940,52	8,94%	6,53%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RE...	1.747.735,84	0,00	0,00	1.866.995,90	119.260,06	9,46%	6,82%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	1.803.011,28	0,00	0,00	1.918.889,95	115.878,67	9,02%	6,43%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	1.620.801,89	3.358.892,45	3.769.493,13	1.313.459,18	103.257,97	6,31%	5,91%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	1.007.773,52	0,00	0,00	1.073.743,97	65.970,45	8,88%	6,55%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	979.911,62	0,00	0,00	1.038.200,86	58.289,24	7,48%	5,95%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	951.218,14	0,00	0,00	1.004.078,99	52.860,85	7,50%	5,56%
CORAL FI RENDA FIXA LP	18.586,58	0,00	0,00	18.942,02	355,44	4,46%	1,91%
FORTE FI RENDA FIXA LP	17.264,72	0,00	0,00	16.136,47	-1.128,25	-6,19%	-6,53%
Total Renda Fixa	32.063.120,40	4.233.462,61	4.149.985,14	34.117.941,86	1.971.343,99	6,13%	

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 DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.104.092,15	0,00	0,00	1.292.504,31	188.412,16	12,71%	17,06%
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.290.759,94	0,00	0,00	1.454.054,93	163.294,99	14,95%	12,65%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.426.886,21	0,00	0,00	1.555.968,71	129.082,50	9,97%	9,05%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	949.171,11	0,00	0,00	1.075.012,39	125.841,28	15,39%	13,26%
VÉRTICE RESP LIMITADA FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIV...	1.019.282,99	700.000,00	0,00	1.813.323,16	94.040,17	10,25%	7,57%
PRÓPRIO CAPITAL FIF	381.861,63	0,00	0,00	472.127,79	90.266,16	23,36%	23,64%
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	0,00	1.000.000,00	0,00	1.075.810,13	75.810,13	8,93%	19,87%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV RESP L...	585.073,96	0,00	0,00	647.436,26	62.362,30	12,70%	10,66%
NEST EAGLE RESP LIMITADA FII - EAGL11	1.500.000,00	0,00	0,00	1.543.800,00	43.800,00	2,92%	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	278.598,67	0,00	0,00	296.249,11	17.650,44	8,90%	6,34%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	961.191,70	0,00	0,00	967.013,51	5.821,81	-2,44%	0,61%
Total Renda Variável	9.496.918,36	1.700.000,00	0,00	12.193.300,30	996.381,94	8,90%	

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.

