

Relatório Analítico dos Investimentos

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

Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2025)

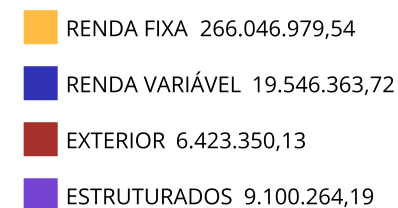
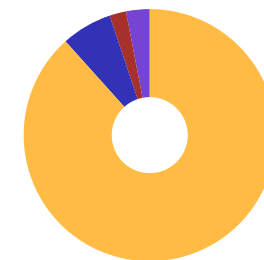
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			163.532.704,58	54,31%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea a
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/08/2028	10.233.098,40	3,40%	138	1,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/05/2027	32.205.507,42	10,70%	86	6,70%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	17/05/2027	12.007.579,84	3,99%	95	2,32%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2030 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...		Não há	10.518.134,48	3,49%	21	13,96%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	262.349,91	0,09%	1.118	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITA...	D+1	Não há	437.632,94	0,15%	148	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	5.816.916,63	1,93%	1.072	0,12%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	1.332.610,99	0,44%	87	0,38%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	1.493.682,32	0,50%	388	0,11%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RE...	D+0	Não há	24.110.734,49	8,01%	1.273	0,10%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	307.815,80	0,10%	182	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BBIF MASTER FIDC LP SÊNIOR 1	Não se ...	27 meses	314.305,66	0,10%	13	0,93%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	3.473.906,08	1,15%	33	2,92%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	4.493.884,69	1,49%	1.909	0,57%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	D+23	Não há	4.480.379,73	1,49%	103	0,65%	Artigo 8º, Inciso I
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	4.771.377,44	1,58%	1.463	0,47%	Artigo 8º, Inciso I
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	D+3	Não há	2.498.585,94	0,83%	341	0,47%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+24	Não há	3.302.135,92	1,10%	15.284	0,25%	Artigo 8º, Inciso I
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+3	Não há	3.651.045,16	1,21%	16.860	0,81%	Artigo 9º, Inciso III

Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	2.772.304,97	0,92%	264	0,40%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	1.786.756,20	0,59%	2.936	0,20%	Artigo 10º, Inciso I
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	D+2	Não há	3.880.325,85	1,29%	113	0,44%	Artigo 10º, Inciso I
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	Não se ...	Não se aplica	2.461.511,16	0,82%	17	3,28%	Artigo 10º, Inciso II
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	971.670,98	0,32%	28	2,32%	Artigo 10º, Inciso II
Total para cálculo dos limites da Resolução			301.116.957,58				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			2.800.000,00	Artigo 6º			
PL Total			303.916.957,58				

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%	163.532.704,58	54,31%	40,00%	50,00%	75,00%	62.305.013,61
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	65.664.302,99	21,81%	10,00%	30,00%	61,00%	118.017.041,13
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	33.061.760,23	10,98%	5,00%	5,00%	60,00%	147.608.414,32
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	15,00%	45.167.543,64
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	3.788.211,74	1,26%	1,00%	1,00%	2,00%	2.234.127,41
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	15.055.847,88
Total Renda Fixa	100,00%	266.046.979,54	88,35%	56,00%	87,00%	218,00%	

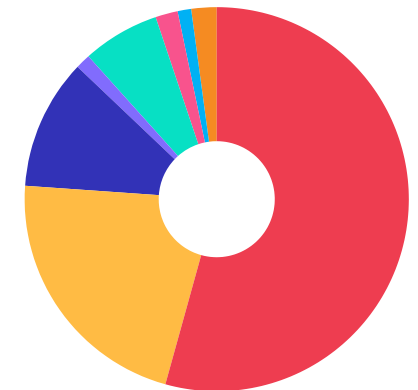


Enquadramento e Política de Investimento (RENTA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Junho / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	19.546.363,72	6,49%	0,00%	6,00%	20,00%	40.677.027,80
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	5.667.082,05	1,88%	1,00%	2,00%	10,00%	24.444.613,71
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	3.433.182,14	1,14%	1,00%	1,50%	5,00%	11.622.665,74
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	6.022.339,15
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	28.646.627,91	9,51%	2,00%	9,50%	37,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	6.423.350,13	2,13%	2,00%	2,50%	10,00%	23.688.345,63
Total Exterior	10,00%	6.423.350,13	2,13%	2,00%	2,50%	10,00%	

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%	1,00%	5,00%	15.055.847,88



■ 7º I a
 ■ 7º I b
 ■ 7º III a
 ■ 7º V a
■ 8º I
 ■ 10º I
 ■ 10º II
 ■ 9º III

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	163.532.704,58	54,31	40,00	75,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	65.664.302,99	21,81	10,00	61,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	33.061.760,23	10,98	5,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	3.788.211,74	1,26	1,00	2,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	19.546.363,72	6,49	0,00	20,00
Artigo 9º, Inciso III	6.423.350,13	2,13	2,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	5.667.082,05	1,88	1,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	3.433.182,14	1,14	1,00	5,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Junho / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	163.532.704,58	54,31	-
CAIXA DTVM	86.865.124,39	28,85	0,40
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	24.194.944,88	8,04	-
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	4.771.377,44	1,58	0,29
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	4.047.584,66	1,34	0,00
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE ...	3.880.325,85	1,29	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	3.473.906,08	1,15	4,43
SAFRA ASSET MANAGEMENT	2.772.304,97	0,92	0,00
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	2.498.585,94	0,83	-
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	2.461.511,16	0,82	0,00
BANCO BRADESCO	1.332.610,99	0,44	0,00
KPTL	971.670,98	0,32	0,49
GENIAL GESTÃO LTDA	314.305,66	0,10	-

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%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,46%	7,49%	3,44%	7,49%	8,08%	12,87%	1,05%	4,01%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,14%	2,53%	-0,75%	2,53%	1,75%	1,98%	0,79%	4,86%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,14%	2,57%	-0,73%	2,57%	1,82%	2,11%	0,79%	4,86%

IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	0,78%	6,42%	2,65%	6,54%	12,73%	25,72%	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	-0,16%	-2,06%	-1,18%	-2,06%	-0,34%	-5,14%	-	-

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

CDI (Benchmark)	1,10%	6,41%	3,33%	6,41%	12,13%	25,24%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	1,21%	6,19%	3,42%	6,19%	12,03%	23,89%	0,15%	0,55%
BBIF MASTER FIDC LP SÊNIOR 1	-0,47%	-2,83%	-1,37%	-2,83%	5,57%	0,01%	0,01%	12,03%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,02%	5,91%	3,07%	5,91%	11,03%	22,79%	0,01%	0,10%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	1,01%	5,87%	3,06%	5,87%	10,98%	22,73%	0,00%	0,09%
CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA REF DI L...	1,10%	6,54%	3,34%	6,54%	12,27%	25,96%	0,02%	0,11%

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%

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
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,30%	7,95%	4,37%	7,95%	8,92%	16,74%	0,59%	2,77%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL 2030 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,79%	4,54%	4,48%	4,54%	1,04%	-1,72%	1,29%	6,82%

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%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC 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 EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	1,35%	16,94%	8,74%	16,94%	11,38%	14,05%	5,11%	14,38%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1,05%	7,61%	4,72%	7,61%	10,70%	24,32%	9,87%	17,91%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	-0,04%	14,46%	7,16%	14,46%	13,97%	9,99%	3,03%	11,98%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	2,97%	15,84%	12,19%	15,84%	11,30%	16,64%	5,36%	15,78%

IDIV (Benchmark)	1,76%	13,71%	7,09%	13,71%	14,64%	28,50%	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	0,09%	17,07%	17,26%	17,07%	13,97%	14,14%	7,97%	16,95%

S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	4,96%	5,50%	10,57%	5,50%	13,63%	39,43%	-	-
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	5,73%	8,25%	12,24%	8,25%	19,10%	53,57%	4,77%	19,40%

IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	1,04%	8,09%	3,48%	8,26%	16,41%	34,07%	-	-
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,08%	-23,44%	-23,11%	-23,44%	-38,77%	-66,12%	0,13%	30,10%

IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	0,85%	6,90%	2,89%	7,03%	13,78%	28,08%	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	-0,28%	2,50%	-0,76%	2,50%	-27,40%	-22,20%	0,02%	51,46%

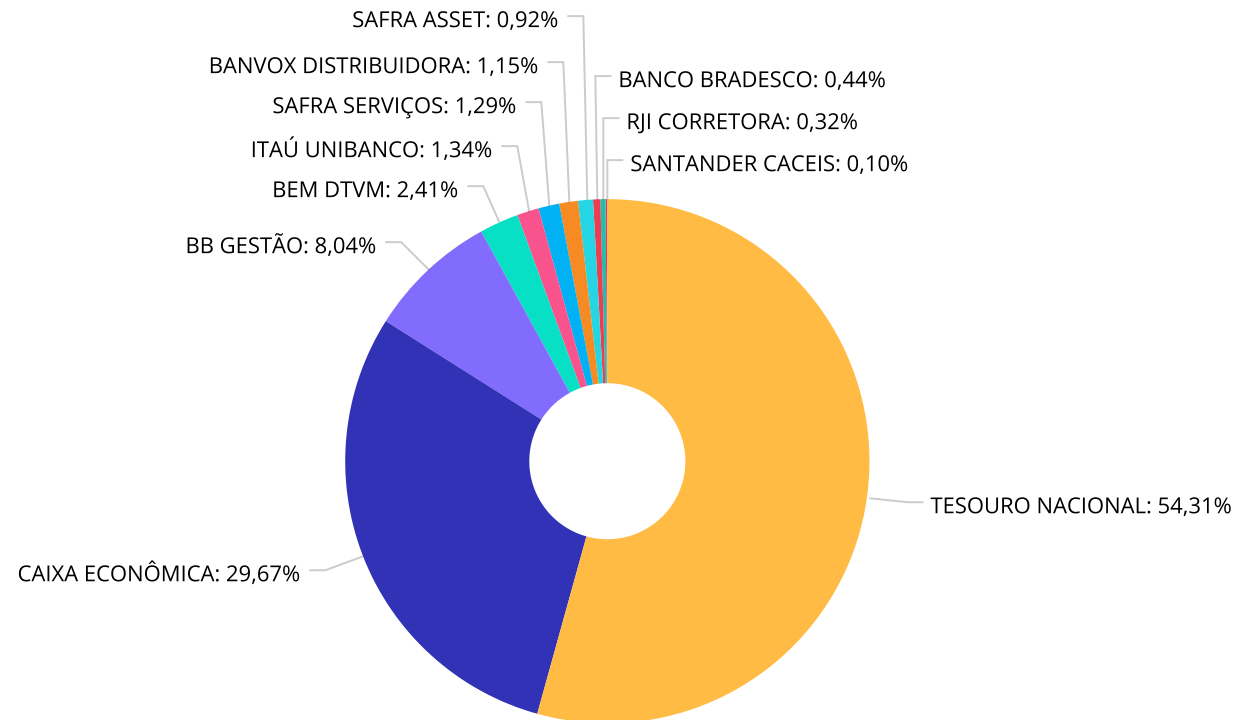
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

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

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

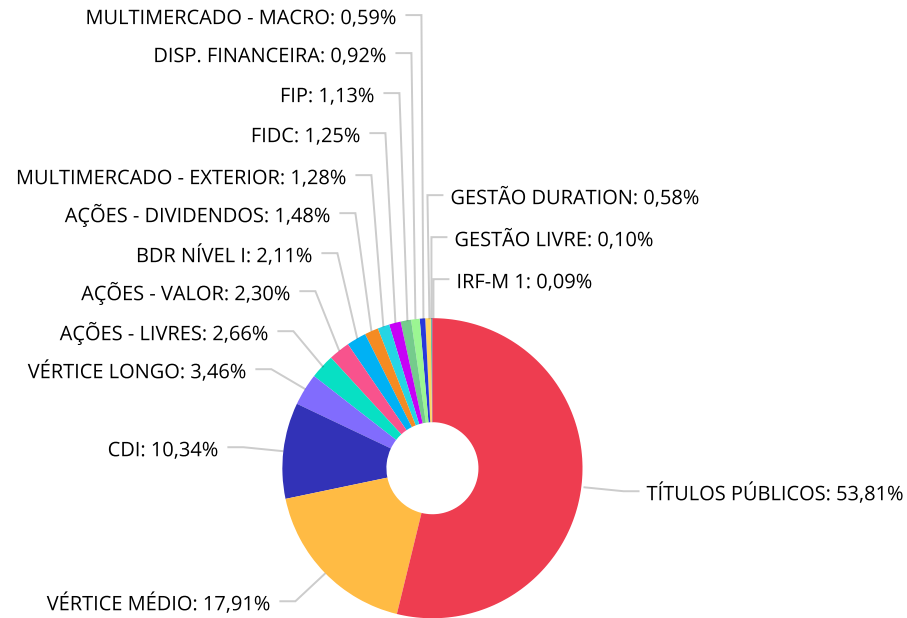
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	1,55%	-7,39%	9,84%	-7,39%	11,99%	73,34%	-	-
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4,72%	0,60%	12,13%	0,60%	6,06%	52,41%	4,89%	20,323%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,78%	-7,82%	9,09%	-7,82%	9,86%	53,70%	6,24%	21,099%

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



TESOURO NACIONAL	163.532.704,58
CAIXA ECONÔMICA	89.326.635,55
BB GESTÃO	24.194.944,88
BEM DTVM	7.269.963,38
ITAÚ UNIBANCO	4.047.584,66
SAFRA SERVIÇOS	3.880.325,85
BANVOX DISTRIBUIDORA	3.473.906,08
SAFRA ASSET	2.772.304,97
BANCO BRADESCO	1.332.610,99
RJI CORRETORA	971.670,98
SANTANDER CACEIS	314.305,66

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



TÍTULOS PÚBLICOS	163.532.704,58	VÉRTICE MÉDIO	54.446.185,66	CDI	31.421.333,44	VÉRTICE LONGO	10.518.134,48
AÇÕES - LIVRES	8.073.513,36	AÇÕES - VALOR	6.978.965,67	BDR NÍVEL I	6.423.350,13	AÇÕES - DIVIDENDOS	4.493.884,69
MULTIMERCADO - EXTERIOR	3.880.325,85	FIDC	3.788.211,74	FIP	3.433.182,14	DISP. FINANCEIRA	2.800.000,00
MULTIMERCADO - MACRO	1.786.756,20	GESTÃO DURATION	1.770.243,93	GESTÃO LIVRE	307.815,80	IRF-M 1	262.349,91

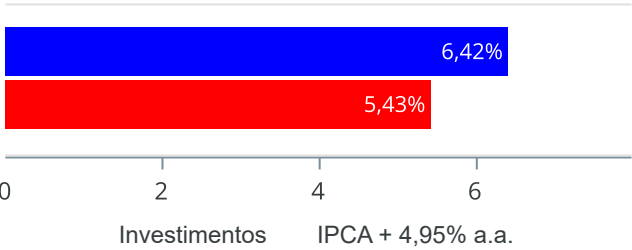
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Junho / 2025)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	04/07/2024	2.647	4.344,312936	4.589,555054	11.499.396,34	12.148.552,22	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	21/08/2024	3.509	4.273,754599	4.590,540902	14.996.604,89	16.108.208,02	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	09/10/2024	2.316	4.316,284991	4.583,517868	9.996.516,04	10.615.427,38	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	26/06/2024	2.539	4.292,963338	4.532,814546	10.899.833,92	11.508.816,13	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	04/07/2024	117	4.271,346157	4.510,822907	499.747,50	527.766,28	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	21/08/2024	3.509	4.274,617730	4.581,491905	14.999.633,61	16.076.455,09	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	09/10/2024	2.340	4.272,772840	4.535,460055	9.998.288,45	10.612.976,52	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	09/07/2024	115	4.340,532858	4.566,523301	499.161,28	525.150,17	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	26/06/2024	2.485	4.341,924875	4.580,822614	10.789.683,31	11.383.344,19	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	09/10/2024	1.639	4.267,685092	4.524,719742	6.994.735,87	7.416.015,65	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	07/05/2025	2.339	4.273,582082	4.340,723483	9.995.908,49	10.152.952,22	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	09/07/2024	115	4.316,172797	4.540,479738	496.359,87	522.155,16	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	26/06/2024	2.435	4.310,371980	4.548,592631	10.495.755,77	11.075.823,05	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	07/05/2025	3.582	4.186,992849	4.251,91127	14.997.808,39	15.230.346,16	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	04/07/2024	119	4.185,841436	4.410,447334	498.115,13	524.843,23	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	26/06/2024	2.401	4.230,974313	4.463,850431	10.158.569,33	10.717.704,88	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	04/07/2024	2.235	4.241,967744	4.465,157358	9.480.797,91	9.979.626,69	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	09/07/2024	1.911	4.185,041277	4.398,192072	7.997.613,88	8.404.945,04	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	284.081.508,47	6.314.436,15	6.748.493,95	287.580.805,84	3.933.355,17	3.933.355,17	1,38%	1,38%	0,58%	0,58%	237,35%	2,64%
Fevereiro	287.580.805,84	38.487.868,22	38.303.203,51	289.344.470,93	1.579.000,38	5.512.355,55	0,55%	1,94%	1,70%	2,29%	84,66%	2,33%
Março	289.344.470,93	6.381.367,53	5.080.589,10	293.508.365,24	2.863.115,88	8.375.471,43	0,99%	2,95%	0,93%	3,24%	90,88%	2,22%
Abril	293.508.365,24	6.479.363,96	6.657.410,79	297.543.742,52	4.213.424,11	12.588.895,54	1,44%	4,42%	0,82%	4,08%	108,33%	3,43%
Maiο	297.543.742,52	55.551.847,24	54.959.527,78	301.553.868,49	3.417.806,51	16.006.702,05	1,15%	5,62%	0,66%	4,77%	117,71%	3,46%
Junho	301.553.868,49	6.279.608,78	8.996.029,48	301.116.957,58	2.279.509,79	18.286.211,84	0,76%	6,42%	0,63%	5,43%	118,21%	1,75%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



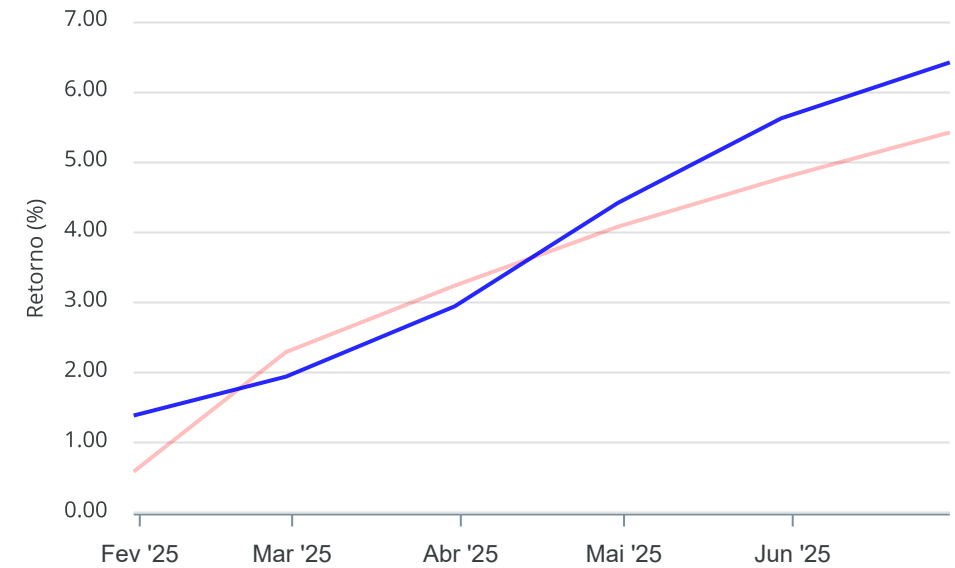
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	431.763,09	0,00	0,00	437.632,94	5.869,85	1,36%	1,36%	0,93%
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1.315.472,56	0,00	0,00	1.332.610,99	17.138,43	1,30%	1,30%	0,59%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	304.149,32	0,00	0,00	307.815,80	3.666,48	1,21%	1,21%	0,15%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	259.660,15	0,00	0,00	262.349,91	2.689,76	1,04%	1,04%	0,10%
CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO REND...	24.446.227,49	1.149.900,00	1.743.275,45	24.110.734,49	257.882,45	1,01%	1,10%	0,02%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	5.653.925,37	126.046,44	21.212,60	5.816.916,63	58.157,42	1,01%	1,02%	0,01%
CAIXA BRASIL 2030 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.435.938,61	0,00	0,00	10.518.134,48	82.195,87	0,79%	0,79%	1,29%
TÍTULOS PÚBLICOS	162.415.959,21	0,00	0,00	163.532.704,58	1.116.745,37	0,69%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PRE...	10.186.374,62	0,00	0,00	10.233.098,40	46.723,78	0,46%	0,46%	1,05%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	907.520,12	5.003.662,34	4.431.541,43	1.493.682,32	14.041,29	0,24%	1,01%	0,00%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	11.990.331,51	0,00	0,00	12.007.579,84	17.248,33	0,14%	0,14%	0,79%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	32.161.272,31	0,00	0,00	32.205.507,42	44.235,11	0,14%	0,14%	0,79%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	3.479.323,84	0,00	0,00	3.473.906,08	-5.417,76	-0,16%	-	-
BBIF MASTER FIDC LP SÊNIOR 1	315.777,07	0,00	0,00	314.305,66	-1.471,41	-0,47%	-0,47%	0,01%
Total Renda Fixa	264.303.695,27	6.279.608,78	6.196.029,48	266.046.979,54	1.659.704,97	0,63%		0,61%

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
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	3.670.177,37	0,00	0,00	3.880.325,85	210.148,48	5,73%	5,73%	4,77%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	3.786.327,98	0,00	1.400.000,00	2.498.585,94	112.257,96	2,96%	2,96%	5,36%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	4.420.641,50	0,00	0,00	4.480.379,73	59.738,23	1,35%	1,35%	5,11%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1.765.202,26	0,00	0,00	1.786.756,20	21.553,94	1,22%	1,22%	0,23%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.267.694,37	0,00	0,00	3.302.135,92	34.441,55	1,05%	1,05%	9,87%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	5.888.623,73	0,00	1.400.000,00	4.493.884,69	5.260,96	0,09%	0,09%	7,97%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	4.773.399,21	0,00	0,00	4.771.377,44	-2.021,77	-0,04%	-0,04%	3,03%
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	972.433,88	0,00	0,00	971.670,98	-762,90	-0,08%	-0,08%	0,13%
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	2.468.330,84	0,00	0,00	2.461.511,16	-6.819,68	-0,28%	-0,28%	0,02%
Total Renda Variável	31.012.831,14	0,00	2.800.000,00	28.646.627,91	433.796,77	1,40%		4,83%

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.486.619,85	0,00	0,00	3.651.045,16	164.425,31	4,72%	4,72%	4,89%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.750.722,23	0,00	0,00	2.772.304,97	21.582,74	0,78%	0,78%	6,24%
Total Exterior	6.237.342,08	0,00	0,00	6.423.350,13	186.008,05	2,98%		5,47%

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
TÍTULOS PÚBLICOS	135.549.671,70	24.993.716,86	912.494,81	163.532.704,58	3.901.810,83	2,43%	-
CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO REND...	38.757.581,24	8.439.927,52	24.031.032,78	24.110.734,49	944.258,51	2,00%	3,34%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	32.448.431,49	0,00	982.614,47	32.205.507,42	739.690,40	2,28%	-0,75%
CAIXA BRASIL 2030 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.067.119,90	0,00	0,00	10.518.134,48	451.014,58	4,48%	4,48%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PRE...	9.892.549,35	0,00	0,00	10.233.098,40	340.549,05	3,44%	3,44%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	12.095.960,73	0,00	366.228,43	12.007.579,84	277.847,54	2,30%	-0,73%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	12.426.039,32	203.000,27	7.062.378,17	5.816.916,63	250.255,21	1,98%	3,07%
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1.276.823,85	0,00	0,00	1.332.610,99	55.787,14	4,37%	4,37%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	1.232.436,94	34.674.175,33	34.458.219,39	1.493.682,32	45.289,44	0,13%	3,06%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	423.052,98	0,00	0,00	437.632,94	14.579,96	3,45%	3,45%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	297.630,38	0,00	0,00	307.815,80	10.185,42	3,42%	3,42%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	253.767,23	0,00	0,00	262.349,91	8.582,68	3,38%	3,38%
BBIF MASTER FIDC LP SÊNIOR 1	318.677,70	0,00	0,00	314.305,66	-4.372,04	-1,37%	-1,37%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	3.515.513,47	0,00	0,00	3.473.906,08	-41.607,39	-1,18%	-1,18%
Total Renda Fixa	258.555.256,28	68.310.819,98	67.812.968,05	266.046.979,54	6.993.871,33	2,70%	

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 FIC AÇÕES	5.026.171,81	0,00	1.400.000,00	4.493.884,69	867.712,88	17,26%	17,26%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	3.475.053,50	0,00	1.400.000,00	2.498.585,94	423.532,44	12,19%	12,19%
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	3.457.043,49	0,00	0,00	3.880.325,85	423.282,36	12,24%	12,24%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	4.120.113,22	0,00	0,00	4.480.379,73	360.266,51	8,74%	8,74%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	4.452.664,13	0,00	0,00	4.771.377,44	318.713,31	7,16%	7,16%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.153.184,04	0,00	0,00	3.302.135,92	148.951,88	4,72%	4,72%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1.727.523,59	0,00	0,00	1.786.756,20	59.232,61	3,43%	3,43%
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	2.480.289,17	0,00	0,00	2.461.511,16	-18.778,01	-0,76%	-0,76%
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	1.263.695,10	0,00	0,00	971.670,98	-292.024,12	-23,11%	-23,11%
Total Renda Variável	29.155.738,05	0,00	2.800.000,00	28.646.627,91	2.290.889,86	7,86%	

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.255.955,26	0,00	0,00	3.651.045,16	395.089,90	12,13%	12,13%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.541.415,65	0,00	0,00	2.772.304,97	230.889,32	9,09%	9,09%
Total Exterior	5.797.370,91	0,00	0,00	6.423.350,13	625.979,22	10,80%	

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
TÍTULOS PÚBLICOS	133.906.125,02	24.993.716,86	3.952.367,79	163.532.704,58	8.585.230,49	0,05%	-
CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO REND...	21.527.787,68	31.751.098,86	30.965.082,74	24.110.734,49	1.796.930,69	5,22%	6,54%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	31.410.639,37	0,00	982.614,47	32.205.507,42	1.777.482,52	5,67%	2,53%
CAIXA BRASIL 2030 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.061.392,56	0,00	315.205,21	10.518.134,48	771.947,13	7,87%	4,54%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PRE...	9.809.664,67	0,00	299.454,26	10.233.098,40	722.887,99	7,50%	7,49%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	11.707.224,13	0,00	366.228,43	12.007.579,84	666.584,14	5,68%	2,57%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	6.494.082,10	5.983.782,02	7.154.389,82	5.816.916,63	493.442,33	5,06%	5,91%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	9.100.263,37	0,00	9.347.033,57	0,00	246.770,20	2,71%	5,56%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	4.431.236,24	0,00	4.543.120,92	0,00	111.884,68	2,53%	8,67%
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1.234.483,29	0,00	0,00	1.332.610,99	98.127,70	7,95%	7,95%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	810.086,03	52.734.144,00	52.132.358,51	1.493.682,32	81.810,80	1,14%	5,87%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	1.998.918,23	664.727,46	2.742.516,87	0,00	78.871,18	3,58%	10,65%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	410.637,98	0,00	0,00	437.632,94	26.994,96	6,58%	6,57%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	934.658,32	0,00	958.401,38	0,00	23.743,06	2,57%	5,95%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	772.259,47	0,00	793.215,99	0,00	20.956,52	2,72%	5,97%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	289.864,56	0,00	0,00	307.815,80	17.951,24	6,20%	6,19%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	270.197,04	0,00	25.000,00	262.349,91	17.152,87	6,67%	6,74%
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,00	3.367.022,68	3.368.264,65	0,00	1.241,97	0,00%	4,83%
BBIF MASTER FIDC LP SÊNIOR 1	323.469,08	0,00	0,00	314.305,66	-9.163,42	-2,85%	-2,83%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	3.547.113,46	0,00	0,00	3.473.906,08	-73.207,38	-2,07%	-2,06%

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
Total Renda Fixa	249.040.102,60	119.494.491,88	117.945.254,61	266.046.979,54	15.457.639,67	6,17%	

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 FIC AÇÕES	5.034.715,76	0,00	1.400.000,00	4.493.884,69	859.168,93	17,07%	17,06%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	3.831.422,59	0,00	0,00	4.480.379,73	648.957,14	16,94%	16,94%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	4.168.659,42	0,00	0,00	4.771.377,44	602.718,02	14,45%	14,46%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	3.365.380,72	0,00	1.400.000,00	2.498.585,94	533.205,22	15,84%	15,84%
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	3.584.526,55	0,00	0,00	3.880.325,85	295.799,30	8,25%	8,25%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.068.757,02	0,00	0,00	3.302.135,92	233.378,90	7,60%	7,60%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1.680.301,75	0,00	0,00	1.786.756,20	106.454,45	6,34%	6,34%
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	2.401.864,43	0,00	0,00	2.461.511,16	59.646,73	2,48%	2,50%
W7 FIP MULTIELSTRATÉGIA	1.269.137,50	0,00	0,00	971.670,98	-297.466,52	-23,45%	-23,44%
Total Renda Variável	28.404.765,74	0,00	2.800.000,00	28.646.627,91	3.041.862,17	10,71%	

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.629.289,35	0,00	0,00	3.651.045,16	21.755,81	0,61%	0,60%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.007.350,78	0,00	0,00	2.772.304,97	-235.045,81	-7,81%	-7,82%
Total Exterior	6.636.640,13	0,00	0,00	6.423.350,13	-213.290,00	-3,21%	

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.

