

Relatório Analítico dos Investimentos

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

Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2025)

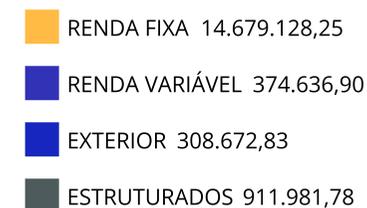
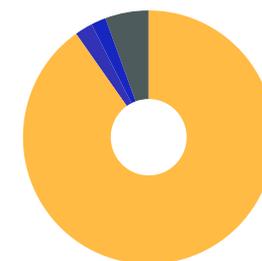
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	D+1	Não há	608.754,87	3,74%	693	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	D+1	Não há	1.205.991,70	7,41%	644	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	103.920,84	0,64%	422	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	117.165,86	0,72%	1.118	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI RESP LIMITADA FIF RENDA ...	D+0	15/08/2024	124.236,06	0,76%	35	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BRDESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA...	D+0	15/08/2026	2.123.119,07	13,05%	67	0,34%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/08/2026	1.559.085,22	9,58%	288	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	725.183,25	4,46%	536	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP ...	D+0	Não há	634.503,43	3,90%	669	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	1.285.769,15	7,90%	1.118	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI...	D+3	Não há	1.438.473,78	8,84%	521	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLE...	D+0	Não há	17.432,25	0,11%	1.072	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	1.619.240,11	9,95%	1.347	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC...	D+4	Não há	1.070.288,65	6,58%	87	0,30%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	2.023.577,77	12,43%	707	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	Não se ...	Não se aplica	22.386,24	0,14%	98	0,09%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕE...	D+4	Não há	138.259,68	0,85%	1.909	0,02%	Artigo 8º, Inciso I
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+33	Não há	104.553,31	0,64%	942	0,02%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	D+25	Não há	131.823,91	0,81%	738	0,04%	Artigo 8º, Inciso I
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	308.672,83	1,90%	109	0,02%	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
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO...	D+4	Não há	340.845,97	2,09%	125	0,13%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTI...	D+4	Não há	151.186,23	0,93%	2.936	0,02%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF M...	D+1	Não há	419.949,58	2,58%	7.675	0,02%	Artigo 10º, Inciso I
Total para cálculo dos limites da Resolução			16.274.419,76				

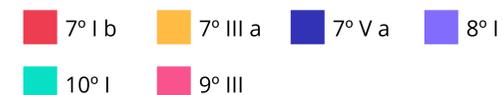
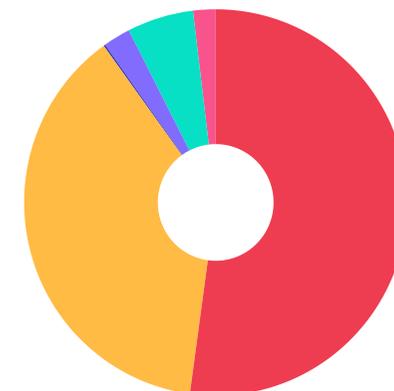
Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Junho / 2025)

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%	16,00%	32,00%	5.207.814,32
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	8.487.729,45	52,15%	0,00%	30,00%	73,00%	3.392.596,97
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	813.720,99
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	6.169.012,56	37,91%	0,00%	12,00%	60,00%	3.595.639,30
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	9.764.651,86
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	3.254.883,95
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	22.386,24	0,14%	0,00%	0,00%	5,00%	791.334,75
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	813.720,99
Total Renda Fixa	100,00%	14.679.128,25	90,20%	0,00%	58,00%	260,00%	



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%	374.636,90	2,30%	0,00%	18,00%	30,00%	4.507.689,03
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	4,00%	30,00%	4.882.325,93
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	911.981,78	5,60%	0,00%	8,00%	10,00%	715.460,20
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	813.720,99
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	813.720,99
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	813.720,99
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	1.286.618,68	7,91%	0,00%	30,00%	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%	1.627.441,98
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	1.627.441,98
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	308.672,83	1,90%	0,00%	0,00%	10,00%	1.318.769,15
Total Exterior	10,00%	308.672,83	1,90%	0,00%	10,00%	30,00%	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	813.720,99

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2025		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 8º, Inciso I	374.636,90	2,30	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	30,00

Enquadramento por Gestores - base (Junho / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	6.127.547,26	37,65	-
BANCO BRADESCO	5.216.985,49	32,06	0,00
CAIXA DTVM S.A	4.907.500,77	30,15	0,02
GRAPHEN INVESTIMENTOS	22.386,24	0,14	0,03

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 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	0,41%	1,95%	2,58%	1,95%	-	-	0,63%	-
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%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	0,30%	5,55%	2,58%	5,55%	8,59%	17,39%	0,79%	2,38%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,06%	6,87%	3,42%	6,87%	11,93%	24,18%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	1,03%	6,71%	3,35%	6,71%	11,58%	23,48%	0,10%	0,48%
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%	-	-
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,43%	5,97%	2,84%	5,97%	8,71%	17,38%	0,82%	2,32%
IMA-B (Benchmark)	1,30%	8,80%	5,17%	8,80%	7,32%	10,61%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	1,25%	8,67%	5,11%	8,67%	7,06%	10,02%	1,44%	5,21%
CDI (Benchmark)	1,10%	6,41%	3,33%	6,41%	12,13%	25,24%	-	-
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 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%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB 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%
BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,41%	5,02%	2,58%	5,02%	-	-	0,63%	-
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,11%	6,55%	3,35%	6,55%	12,43%	26,73%	0,01%	0,10%
IPCA (Benchmark)	0,24%	2,99%	0,93%	2,99%	5,35%	9,80%	-	-
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,30%	7,95%	4,37%	7,95%	8,92%	16,74%	0,59%	2,77%
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%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	1,08%	6,29%	3,27%	6,29%	12,04%	24,76%	0,00%	0,19%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	-0,65%	-7,96%	-6,65%	-7,96%	-11,78%	-18,48%	0,29%	6,01%

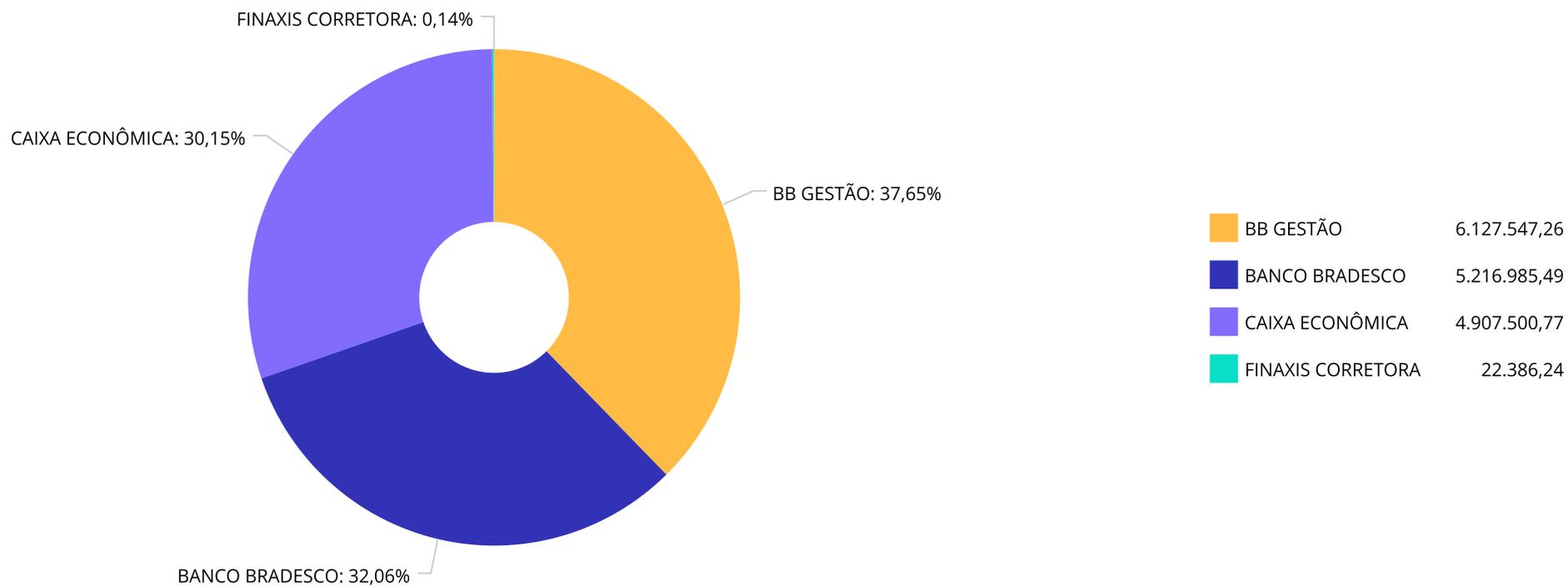
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	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 RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	1,22%	6,34%	3,43%	6,34%	9,74%	19,14%	0,23%	2,28%
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1,42%	6,20%	3,39%	6,20%	9,57%	19,65%	0,74%	1,36%
Ibovespa (Benchmark)	1,33%	15,44%	6,60%	15,44%	12,06%	17,59%	-	-
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,05%	9,05%	7,75%	9,05%	4,61%	8,37%	5,03%	13,67%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1,00%	18,10%	11,99%	18,10%	8,02%	6,12%	5,96%	15,86%
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%
MSCI ACWI (Benchmark)	-0,23%	-3,85%	5,46%	-3,85%	12,35%	52,22%	-	-
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	5,72%	8,35%	12,30%	8,35%	19,44%	54,52%	4,83%	19,36%

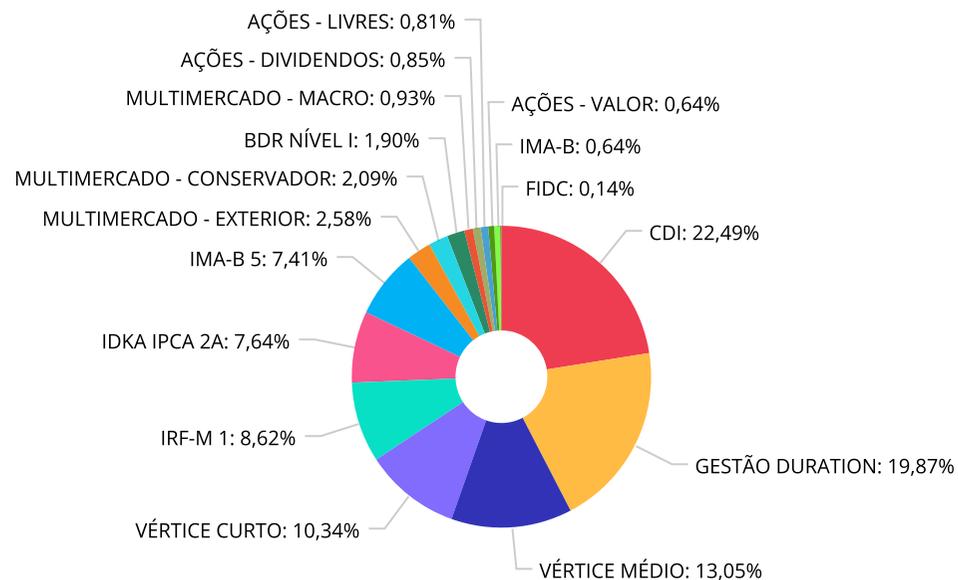
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	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 GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-0,06%	-10,56%	6,31%	-10,56%	7,00%	52,35%	4,96%	19,655%

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



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

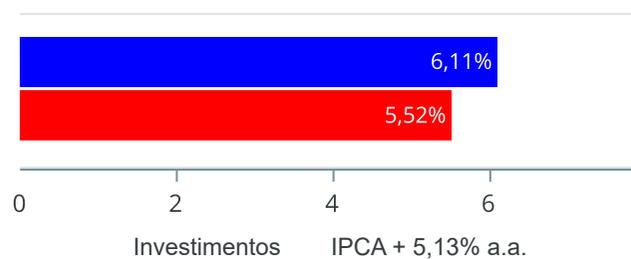


■ CDI	3.660.250,13	■ GESTÃO DURATION	3.233.945,68	■ VÉRTICE MÉDIO	2.123.119,07	■ VÉRTICE CURTO	1.683.321,28
■ IRF-M 1	1.402.935,01	■ IDKA IPCA 2A	1.243.258,30	■ IMA-B 5	1.205.991,70	■ MULTIMERCADO - EXTERIOR	419.949,58
■ MULTIMERCADO - CONSERVADOR	340.845,97	■ BDR NÍVEL I	308.672,83	■ MULTIMERCADO - MACRO	151.186,23	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	138.259,68
■ AÇÕES - LIVRES	131.823,91	■ AÇÕES - VALOR	104.553,31	■ IMA-B	103.920,84	■ FIDC	22.386,24

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	17.313.876,98	1.214.997,72	1.440.956,72	17.324.498,76	236.580,78	236.580,78	1,37%	1,37%	0,60%	0,60%	228,34%	1,00%
Fevereiro	17.324.498,76	1.352.730,02	2.118.535,70	16.663.824,61	105.131,53	341.712,31	0,61%	1,98%	1,71%	2,32%	85,35%	1,26%
Março	16.663.824,61	479.424,57	1.316.164,85	15.899.958,17	72.873,84	414.586,15	0,44%	2,43%	0,94%	3,28%	73,93%	1,00%
Abril	15.899.958,17	2.053.277,45	2.195.751,01	15.980.859,04	223.374,43	637.960,58	1,40%	3,87%	0,83%	4,14%	93,39%	1,53%
Mai	15.980.859,04	2.184.892,00	1.466.523,71	16.904.269,03	205.041,70	843.002,28	1,23%	5,14%	0,68%	4,85%	106,08%	0,88%
Junho	16.904.269,03	1.094.838,67	1.879.654,23	16.274.419,76	154.966,29	997.968,57	0,92%	6,11%	0,64%	5,52%	110,67%	0,74%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



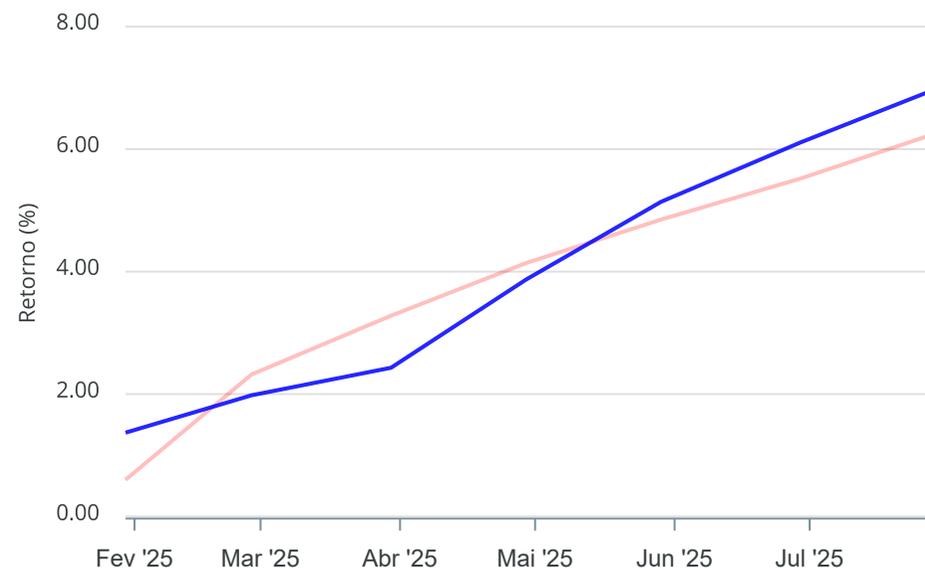
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
- 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
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC R...	1.056.523,90	0,00	0,00	1.070.288,65	13.764,75	1,30%	1,30%	0,59%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	102.641,06	0,00	0,00	103.920,84	1.279,78	1,25%	1,25%	1,44%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	2.001.359,64	0,00	0,00	2.023.577,77	22.218,13	1,11%	1,11%	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	122.912,28	0,00	0,00	124.236,06	1.323,78	1,08%	1,08%	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	1.272.586,71	0,00	0,00	1.285.769,15	13.182,44	1,04%	1,04%	0,10%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	115.968,23	0,00	0,00	117.165,86	1.197,63	1,03%	1,03%	0,10%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	717.834,20	0,00	0,00	725.183,25	7.349,05	1,02%	1,02%	0,50%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	2.393.520,59	0,00	798.099,54	1.619.240,11	23.819,06	1,00%	1,10%	0,01%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	1.425.194,38	0,00	0,00	1.438.473,78	13.279,40	0,93%	0,93%	0,12%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	1.200.861,73	0,00	0,00	1.205.991,70	5.129,97	0,43%	0,43%	0,82%
BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA F...	2.114.377,37	0,00	0,00	2.123.119,07	8.741,70	0,41%	0,41%	0,63%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	1.552.670,34	0,00	0,00	1.559.085,22	6.414,88	0,41%	0,41%	0,63%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	444,71	1.094.838,67	1.081.554,69	17.432,25	3.703,56	0,34%	1,02%	0,01%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	606.946,51	0,00	0,00	608.754,87	1.808,36	0,30%	0,30%	0,79%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	633.232,39	0,00	0,00	634.503,43	1.271,04	0,20%	0,20%	0,81%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	22.531,68	0,00	0,00	22.386,24	-145,44	-0,65%	-0,65%	0,29%
Total Renda Fixa	15.339.605,72	1.094.838,67	1.879.654,23	14.679.128,25	124.338,09	0,81%		0,40%

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
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MUL...	397.231,74	0,00	0,00	419.949,58	22.717,84	5,72%	5,72%	4,83%
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO L...	336.061,50	0,00	0,00	340.845,97	4.784,47	1,42%	1,42%	0,74%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	149.362,44	0,00	0,00	151.186,23	1.823,79	1,22%	1,22%	0,23%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕE...	130.514,59	0,00	0,00	131.823,91	1.309,32	1,00%	1,00%	5,96%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	138.136,26	0,00	0,00	138.259,68	123,42	0,09%	0,09%	7,97%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	104.505,36	0,00	0,00	104.553,31	47,95	0,05%	0,05%	5,03%
Total Renda Variável	1.255.811,89	0,00	0,00	1.286.618,68	30.806,79	2,45%		3,68%

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 GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	308.851,42	0,00	0,00	308.672,83	-178,59	-0,06%	-0,06%	4,96%
Total Exterior	308.851,42	0,00	0,00	308.672,83	-178,59	-0,06%		4,96%

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
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	1.957.957,28	0,00	0,00	2.023.577,77	65.620,49	3,35%	3,35%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	1.622.418,08	1.138.672,19	1.200.696,66	1.619.240,11	58.846,50	2,13%	3,32%
BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA F...	2.069.766,68	0,00	0,00	2.123.119,07	53.352,39	2,58%	2,58%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC R...	1.025.483,12	0,00	0,00	1.070.288,65	44.805,53	4,37%	4,37%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	1.393.873,46	0,00	0,00	1.438.473,78	44.600,32	3,20%	3,20%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	1.243.705,70	0,00	0,00	1.285.769,15	42.063,45	3,38%	3,38%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	1.519.944,80	0,00	0,00	1.559.085,22	39.140,42	2,58%	2,58%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	1.172.712,85	0,00	0,00	1.205.991,70	33.278,85	2,84%	2,84%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	700.611,72	0,00	0,00	725.183,25	24.571,53	3,51%	3,51%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	593.445,46	0,00	0,00	608.754,87	15.309,41	2,58%	2,58%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	619.599,35	0,00	0,00	634.503,43	14.904,08	2,41%	2,41%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	1.261,08	4.067.736,72	4.064.525,14	17.432,25	12.959,59	0,32%	3,07%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	98.869,06	0,00	0,00	103.920,84	5.051,78	5,11%	5,11%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	263.221,85	0,00	150.000,00	117.165,86	3.944,01	1,50%	3,35%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	120.307,20	0,00	0,00	124.236,06	3.928,86	3,27%	3,27%
CAIXA PRÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CUR...	0,00	126.599,21	126.707,15	0,00	107,94	0,09%	2,71%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	23.980,19	0,00	0,00	22.386,24	-1.593,95	-6,65%	-6,65%
Total Renda Fixa	14.427.157,88	5.333.008,12	5.541.928,95	14.679.128,25	460.891,20	2,33%	

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
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MUL...	373.949,41	0,00	0,00	419.949,58	46.000,17	12,30%	12,30%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	117.904,73	0,00	0,00	138.259,68	20.354,95	17,26%	17,26%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	117.715,18	0,00	0,00	131.823,91	14.108,73	11,99%	11,99%
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO L...	329.683,34	0,00	0,00	340.845,97	11.162,63	3,39%	3,39%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	97.033,71	0,00	0,00	104.553,31	7.519,60	7,75%	7,75%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	146.174,27	0,00	0,00	151.186,23	5.011,96	3,43%	3,43%
Total Renda Variável	1.182.460,64	0,00	0,00	1.286.618,68	104.158,04	8,81%	

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 GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	290.339,65	0,00	0,00	308.672,83	18.333,18	6,31%	6,31%
Total Exterior	290.339,65	0,00	0,00	308.672,83	18.333,18	6,31%	

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
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	1.825.110,93	2.254.083,22	2.591.690,73	1.619.240,11	131.736,69	6,80%	6,53%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	1.899.249,86	0,00	0,00	2.023.577,77	124.327,91	7,51%	6,55%
BRDESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA F...	2.021.810,63	60.230,74	60.230,74	2.123.119,07	101.308,44	5,96%	5,02%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	1.350.513,70	0,00	0,00	1.438.473,78	87.960,08	7,84%	6,51%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	1.204.533,84	0,00	0,00	1.285.769,15	81.235,31	8,04%	6,74%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC R...	991.477,23	0,00	0,00	1.070.288,65	78.811,42	8,43%	7,95%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	1.529.247,70	0,00	45.522,51	1.559.085,22	75.360,03	5,95%	1,95%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	1.138.054,06	0,00	0,00	1.205.991,70	67.937,64	6,26%	5,97%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	680.105,04	0,00	0,00	725.183,25	45.078,21	7,47%	6,63%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	601.099,29	0,00	0,00	634.503,43	33.404,14	6,25%	5,56%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	576.756,26	0,00	0,00	608.754,87	31.998,61	6,17%	5,55%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	1.217.771,82	5.939.247,26	7.170.085,09	17.432,25	30.498,26	2,75%	5,91%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	519.885,56	0,00	423.350,00	117.165,86	20.630,30	7,01%	6,71%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	95.631,25	0,00	0,00	103.920,84	8.289,59	7,82%	8,67%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	116.888,22	0,00	0,00	124.236,06	7.347,84	7,63%	6,29%
CAIXA PRÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CUR...	0,00	126.599,21	126.707,15	0,00	107,94	0,00%	5,15%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	24.322,56	0,00	0,00	22.386,24	-1.936,32	-35,99%	-7,96%
Total Renda Fixa	15.792.457,95	8.380.160,43	10.417.586,22	14.679.128,25	924.096,09	3,82%	

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 INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MUL...	387.571,90	0,00	0,00	419.949,58	32.377,68	11,67%	8,35%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	111.620,03	0,00	0,00	131.823,91	20.203,88	11,18%	18,10%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	118.105,16	0,00	0,00	138.259,68	20.154,52	8,41%	17,06%
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO L...	320.936,81	0,00	0,00	340.845,97	19.909,16	6,23%	6,20%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	142.178,59	0,00	0,00	151.186,23	9.007,64	7,56%	6,34%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	95.879,62	0,00	0,00	104.553,31	8.673,69	4,65%	9,05%
Total Renda Variável	1.176.292,11	0,00	0,00	1.286.618,68	110.326,57	9,38%	

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 GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	345.126,92	0,00	0,00	308.672,83	-36.454,09	-5,46%	-10,56%
Total Exterior	345.126,92	0,00	0,00	308.672,83	-36.454,09	-10,56%	

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.

