

Relatório Analítico dos Investimentos

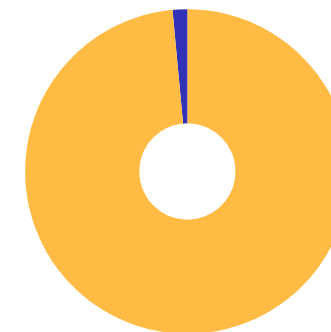
em junho, 2º trimestre e 1º semestre de 2025

Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			119.413.441,10	24,29%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea a
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO D...	D+0	Não há	56.724.040,78	11,54%	258	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BTG PACTUAL TESOUREO SELIC INSTITUCIONAL FI RENDA...	D+0	Não há	39.213.552,53	7,98%	49	1,28%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	23.327.975,12	4,75%	707	0,13%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RE...	D+0	Não há	59.966.395,95	12,20%	1.273	0,24%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	77.662.378,49	15,80%	620	0,92%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAU INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	83.302.197,42	16,95%	501	1,07%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LETRA FINANCEIRA BTG	S/Info	Não se aplica	12.228.267,35	2,49%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 6,29%	D+0	Não se aplica	7.282.824,57	1,48%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 6,39%	D+0	Não se aplica	4.863.158,57	0,99%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	Não se ...	Não se aplica	396.193,71	0,08%	98	1,53%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	4.883.905,68	0,99%	1.652	0,39%	Artigo 8º, Inciso I
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	D+4 du ...	Não há	2.301.000,50	0,47%	68	0,32%	Artigo 8º, Inciso I
Total para cálculo dos limites da Resolução			491.565.331,77				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	119.413.441,10	24,29%	10,00%	33,00%	43,00%	91.959.651,56
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	95.937.593,31	19,52%	5,00%	9,90%	52,00%	159.676.379,21
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	70,00%	244.258.946,98	49,69%	10,00%	40,00%	60,00%	50.680.252,08
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	24.374.250,49	4,96%	2,00%	7,00%	10,00%	24.782.282,69
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	10,00%	396.193,71	0,08%	0,00%	0,10%	0,50%	2.061.632,95
Total Renda Fixa	100,00%	484.380.425,59	98,54%	27,00%	90,00%	165,50%	



RENTA FIXA 484.380.425,59
RENTA VARIÁVEL 7.184.906,18

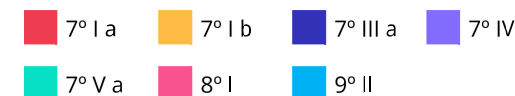
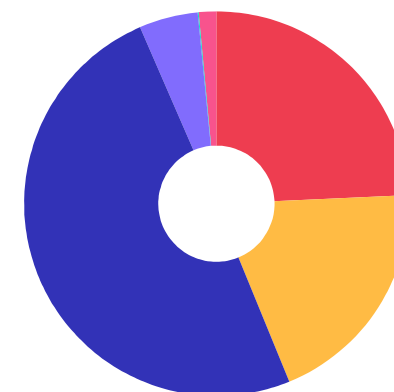
ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!



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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nivel 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	40,00%	7.184.906,18	1,46%	1,00%	4,00%	10,00%	41.971.627,00
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	24.578.266,59
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	40,00%	7.184.906,18	1,46%	1,00%	6,00%	15,00%	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	2,00%	3,00%	8,00%	39.325.226,54
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	24.578.266,59
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	2,00%	4,00%	13,00%	



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	119.413.441,10	24,29	10,00	43,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	95.937.593,31	19,52	5,00	52,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	244.258.946,98	49,69	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	24.374.250,49	4,96	2,00	10,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	396.193,71	0,08	0,00	0,50
Artigo 8º, Inciso I	7.184.906,18	1,46	1,00	10,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	2,00	8,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 10º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Junho / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM S.A	137.628.774,44	28,00	0,64
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	119.413.441,10	24,29	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	83.302.197,42	16,95	0,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	56.724.040,78	11,54	-
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT	39.213.552,53	7,98	0,01
BANCO BTG PACTUAL	24.374.250,49	4,96	0,01
BANCO BRADESCO	23.327.975,12	4,75	0,00
AZ QUEST INVESTIMENTOS	4.883.905,68	0,99	0,01
VINCI PARTNERS	2.301.000,50	0,47	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	396.193,71	0,08	0,50

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%	-	-
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	1,11%	6,55%	3,34%	6,55%	12,25%	25,76%	0,03%	0,12%
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%
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%
BTG PACTUAL TESOURO SELIC INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA SIMPLES	1,09%	6,43%	3,30%	6,43%	12,13%	25,20%	0,01%	0,10%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,11%	6,51%	3,36%	6,51%	12,26%	26,33%	0,01%	0,10%
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,09%	6,40%	3,31%	6,40%	12,09%	25,11%	0,00%	0,10%

IPCA (Benchmark)	0,24%	2,99%	0,93%	2,99%	5,35%	9,80%	-	-
LETRA FINANCEIRA BTG	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 6,39%	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 6,29%	-	-	-	-	-	-	-	-

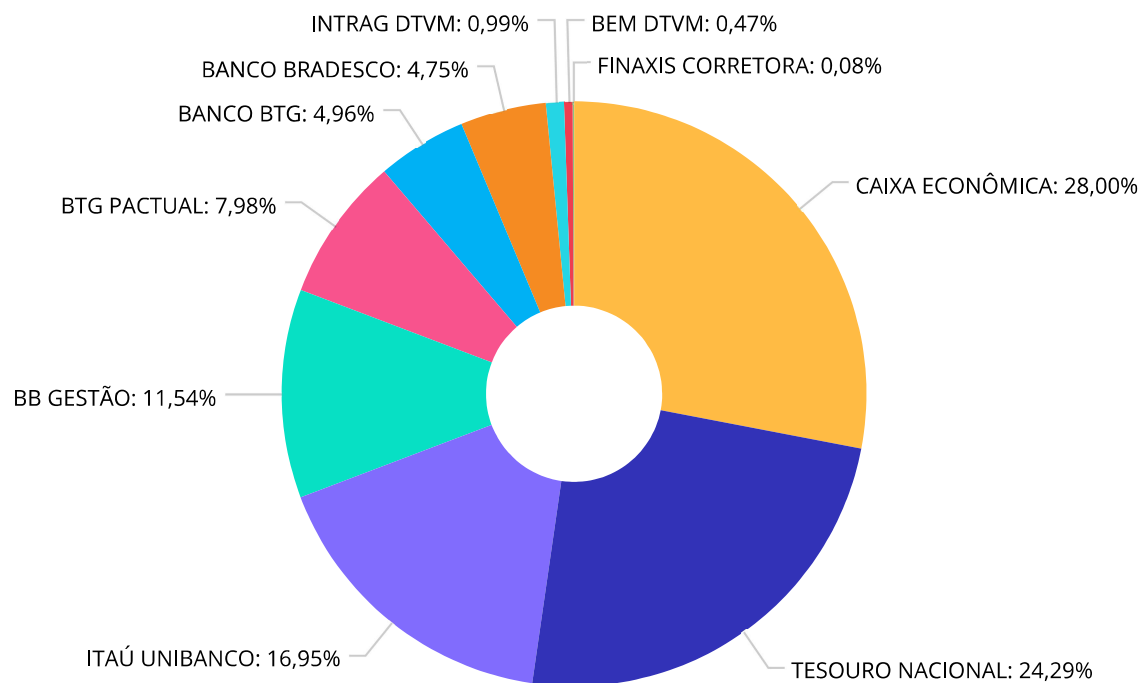
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	-0,65%	-7,96%	-6,65%	-7,96%	-11,78%	-18,48%	0,29%	6,01%

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
Ibovespa (Benchmark)	1,33%	15,44%	6,60%	15,44%	12,06%	17,59%	-	-
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FIAÇÕES	0,74%	19,31%	11,07%	19,31%	10,13%	13,29%	5,24%	15,30%

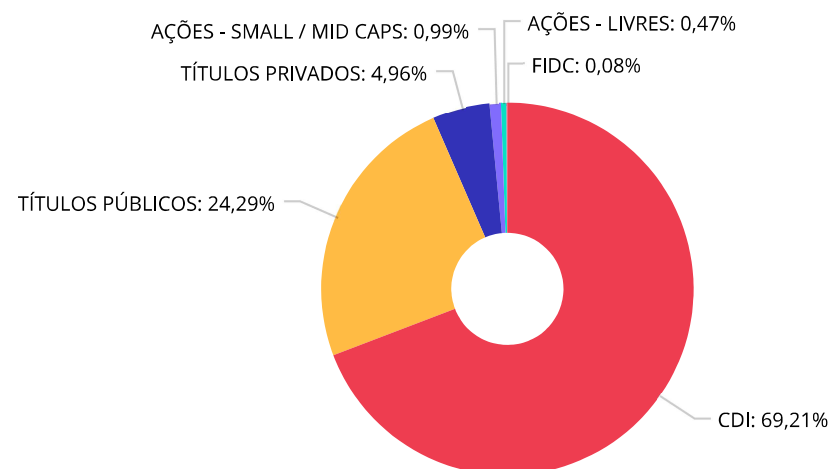
SMLL (Benchmark)	1,04%	26,43%	16,12%	26,43%	11,31%	-2,00%	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	2,32%	19,87%	17,68%	19,87%	22,40%	21,58%	6,81%	13,95%

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



CAIXA ECONÔMICA	137.628.774,44
TESOURO NACIONAL	119.413.441,10
ITAÚ UNIBANCO	83.302.197,42
BB GESTÃO	56.724.040,78
BTG PACTUAL	39.213.552,53
BANCO BTG	24.374.250,49
BANCO BRADESCO	23.327.975,12
INTRAG DTVM	4.883.905,68
BEM DTVM	2.301.000,50
FINAXIS CORRETORA	396.193,71

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



CDI	340.196.540,29	TÍTULOS PÚBLICOS	119.413.441,10	TÍTULOS PRIVADOS	24.374.250,49	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	4.883.905,68
AÇÕES - LIVRES	2.301.000,50	FIDC	396.193,71				

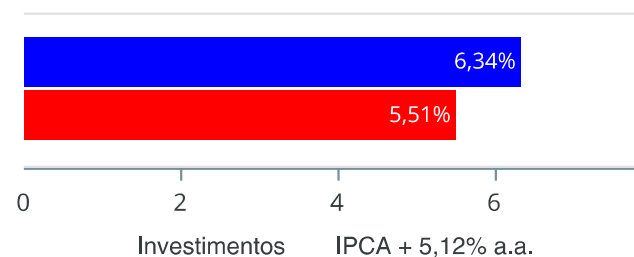
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Junho / 2025)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	19/07/2024	2.436	4.310,582846	4.528,15212	10.500.579,81	11.030.578,56	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	19/07/2024	1.369	4.380,599168	4.594,045635	5.997.040,26	6.289.248,47	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2033	15/03/2024	4.209	4.400,547220	4.607,72088	18.521.903,25	19.393.897,18	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	07/08/2024	1.944	4.370,384994	4.556,375401	8.496.028,43	8.857.593,77	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	26/06/2025	4.923	4.163,950598	4.166,0566	20.499.128,79	20.509.496,64	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	26/09/2023	2.798	4.289,210000	4.744,206516	12.001.209,58	13.274.289,83	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	26/09/2023	1.846	4.332,972337	4.663,593119	7.998.666,93	8.608.992,89	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	19/07/2024	7.081	4.236,660716	4.441,370391	29.999.794,53	31.449.343,73	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	416.805.646,27	79.998.279,36	51.742.611,04	449.402.267,34	4.340.952,75	4.340.952,75	0,98%	0,98%	0,60%	0,60%	163,22%	0,63%
Fevereiro	449.402.267,34	113.284.548,44	111.750.110,89	454.778.448,09	3.841.743,20	8.182.695,95	0,85%	1,84%	1,71%	2,32%	79,12%	0,66%
Março	454.778.448,09	53.581.433,47	38.125.523,72	474.677.669,83	4.443.311,99	12.626.007,94	0,94%	2,80%	0,94%	3,28%	85,27%	0,65%
Abril	474.677.669,83	38.507.254,18	39.931.649,84	478.586.020,73	5.332.746,56	17.958.754,50	1,12%	3,95%	0,83%	4,14%	95,54%	1,14%
Mai	478.586.020,73	62.656.515,82	63.331.974,14	484.312.633,89	6.402.071,48	24.360.825,98	1,34%	5,34%	0,68%	4,84%	110,33%	0,64%
Junho	484.312.633,89	102.130.135,84	99.502.310,81	491.565.331,77	4.624.872,85	28.985.698,83	0,95%	6,34%	0,64%	5,51%	115,09%	0,14%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



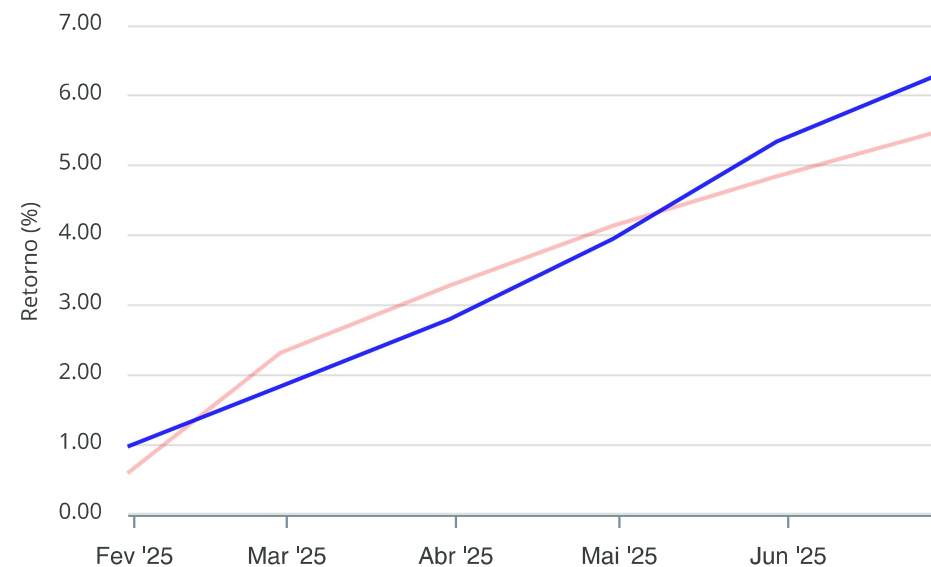
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	82.387.032,13	0,00	0,00	83.302.197,42	915.165,29	1,11%	1,11%	0,01%
CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO REND...	59.517.136,28	0,00	205.000,00	59.966.395,95	654.259,67	1,10%	1,10%	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI ...	49.130.350,80	11.605.531,75	4.607.971,17	56.724.040,78	596.129,40	0,98%	1,09%	0,00%
BTG PACTUAL TESOURO SELIC INSTITUCIONAL FI RENDA F...	37.539.131,80	21.660.370,74	20.499.128,79	39.213.552,53	513.178,78	0,87%	1,09%	0,01%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	19.431.068,61	25.005.663,67	21.456.278,30	23.327.975,12	347.521,14	0,78%	1,11%	0,01%
LETRA FINANCEIRA BTG	12.133.577,48	0,00	0,00	12.228.267,35	94.689,87	0,78%	-	-
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	84.574.955,85	23.359.440,89	31.073.561,81	77.662.378,49	801.543,56	0,74%	1,11%	0,03%
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 6,39%	4.828.557,93	0,00	0,00	4.863.158,57	34.600,64	0,72%	-	-
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 6,29%	7.231.548,06	0,00	0,00	7.282.824,57	51.276,51	0,71%	-	-
TÍTULOS PÚBLICOS	98.270.848,03	20.499.128,79	0,00	119.413.441,10	643.464,28	0,54%	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	398.767,88	0,00	0,00	396.193,71	-2.574,17	-0,65%	-0,65%	0,29%
Total Renda Fixa	455.442.974,85	102.130.135,84	77.841.940,07	484.380.425,59	4.649.254,97	0,97%		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
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	4.773.212,30	0,00	0,00	4.883.905,68	110.693,38	2,32%	2,32%	6,81%
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	2.284.134,60	0,00	0,00	2.301.000,50	16.865,90	0,74%	0,74%	5,24%
BRDESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.878.900,57	0,00	1.876.352,37	0,00	-2.548,20	-0,14%	1,57%	4,92%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	2.259.449,27	0,00	2.250.590,30	0,00	-8.858,97	-0,39%	2,21%	5,56%
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	2.368.457,00	0,00	2.352.380,87	0,00	-16.076,13	-0,68%	1,67%	5,40%
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	2.333.078,06	0,00	2.315.211,41	0,00	-17.866,65	-0,77%	1,27%	5,57%
Total Renda Variável	15.897.231,80	0,00	8.794.534,95	7.184.906,18	82.209,33	0,52%		6,31%

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 GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	10.130.115,32	0,00	10.059.317,45	0,00	-70.797,87	-0,70%	-0,58%	6,27%
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENT...	2.842.311,92	0,00	2.806.518,34	0,00	-35.793,58	-1,26%	-0,93%	4,85%
Total Exterior	12.972.427,24	0,00	12.865.835,79	0,00	-106.591,45	-0,82%		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
TÍTULOS PÚBLICOS	131.205.105,52	20.499.128,79	35.221.191,33	119.413.441,10	2.930.398,12	1,93%	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	80.596.673,48	0,00	0,00	83.302.197,42	2.705.523,94	3,36%	3,36%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	56.983.705,10	71.553.052,94	53.025.334,95	77.662.378,49	2.150.955,40	1,67%	3,34%
CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO REND...	58.722.191,32	0,00	705.000,00	59.966.395,95	1.949.204,63	3,32%	3,34%
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI ...	40.413.190,35	19.310.960,81	4.607.971,17	56.724.040,78	1.607.860,79	2,69%	3,31%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	53.942.044,31	35.049.201,23	67.046.937,81	23.327.975,12	1.383.667,39	1,55%	3,35%
BTG PACTUAL TESOURO SELIC INSTITUCIONAL FI RENDA F...	2.061.659,08	56.881.562,07	20.499.128,79	39.213.552,53	769.460,17	1,31%	3,30%
LETRA FINANCEIRA BTG	11.856.456,80	0,00	0,00	12.228.267,35	371.810,55	3,14%	-
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 6,29%	7.090.372,84	0,00	0,00	7.282.824,57	192.451,73	2,71%	-
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 6,39%	4.733.569,91	0,00	0,00	4.863.158,57	129.588,66	2,74%	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	424.403,70	0,00	0,00	396.193,71	-28.209,99	-6,65%	-6,65%
Total Renda Fixa	448.029.372,41	203.293.905,84	181.105.564,05	484.380.425,59	14.162.711,39	3,01%	

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
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	4.150.087,65	0,00	0,00	4.883.905,68	733.818,03	17,68%	17,68%
BRDESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.610.888,96	0,00	1.876.352,37	0,00	265.463,41	16,48%	18,47%
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	2.071.587,63	0,00	0,00	2.301.000,50	229.412,87	11,07%	11,07%
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	2.173.776,68	0,00	2.315.211,41	0,00	141.434,73	6,51%	8,69%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	2.126.430,12	0,00	2.250.590,30	0,00	124.160,18	5,84%	8,61%
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	2.244.647,63	0,00	2.352.380,87	0,00	107.733,24	4,80%	7,27%
Total Renda Variável	14.377.418,67	0,00	8.794.534,95	7.184.906,18	1.602.022,46	11,14%	

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 GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	9.625.802,07	0,00	10.059.317,45	0,00	433.515,38	4,50%	4,63%
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENT...	2.645.076,68	0,00	2.806.518,34	0,00	161.441,66	6,10%	6,46%
Total Exterior	12.270.878,75	0,00	12.865.835,79	0,00	594.957,04	4,85%	

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	127.392.869,73	20.499.128,79	35.763.797,86	119.413.441,10	7.285.240,44	4,93%	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	78.213.275,11	0,00	0,00	83.302.197,42	5.088.922,31	6,51%	6,51%
CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO REND...	74.870.577,56	5.409.800,00	24.305.000,00	59.966.395,95	3.991.018,39	6,34%	6,54%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	46.337.560,02	197.294.078,86	169.411.522,96	77.662.378,49	3.442.262,57	3,88%	6,55%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	2.734.846,29	145.999.201,23	128.136.388,92	23.327.975,12	2.730.316,52	4,75%	6,55%
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI ...	35.083.958,98	23.531.789,63	4.607.971,17	56.724.040,78	2.716.263,34	6,21%	6,40%
BTG PACTUAL TESOURO SELIC INSTITUCIONAL FI RENDA F...	1.467.077,71	57.424.168,60	20.499.128,79	39.213.552,53	821.435,01	5,51%	6,43%
LETRA FINANCEIRA BTG	11.498.984,12	0,00	0,00	12.228.267,35	729.283,23	6,33%	-
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 6,29%	6.849.402,09	0,00	0,00	7.282.824,57	433.422,48	6,33%	-
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 6,39%	4.571.655,81	0,00	0,00	4.863.158,57	291.502,76	6,38%	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	430.462,92	0,00	0,00	396.193,71	-34.269,21	-7,97%	-7,96%
Total Renda Fixa	389.450.670,34	450.158.167,11	382.723.809,70	484.380.425,59	27.495.397,84	6,02%	

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
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	4.074.312,18	0,00	0,00	4.883.905,68	809.593,50	19,87%	19,87%
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	1.928.585,72	0,00	0,00	2.301.000,50	372.414,78	19,31%	19,31%
BRDESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.507.184,61	0,00	1.876.352,37	0,00	369.167,76	24,48%	26,62%
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	2.024.329,95	0,00	2.315.211,41	0,00	290.881,46	14,36%	16,71%
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	2.084.708,00	0,00	2.352.380,87	0,00	267.672,87	12,83%	15,50%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	2.058.428,99	0,00	2.250.590,30	0,00	192.161,31	9,33%	12,20%
Total Renda Variável	13.677.549,45	0,00	8.794.534,95	7.184.906,18	2.301.891,68	16,83%	

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
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENT...	2.942.688,79	0,00	2.806.518,34	0,00	-136.170,45	-4,62%	-4,31%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	10.734.737,69	0,00	10.059.317,45	0,00	-675.420,24	-6,30%	-6,18%
Total Exterior	13.677.426,48	0,00	12.865.835,79	0,00	-811.590,69	-5,93%	

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.

