

Relatório Analítico dos Investimentos

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

Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2025)

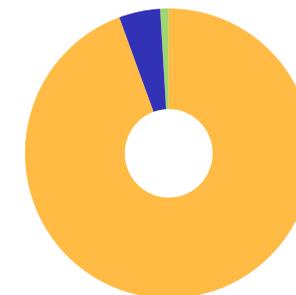
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			14.843.587,92	18,90%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea a
BB OS VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	D+0	15/08/2029	5.612.321,32	7,15%	36	1,96%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	6.481.853,00	8,25%	414	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/08/2028	923.817,59	1,18%	138	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/05/2027	10.260.698,99	13,06%	86	2,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/08/2026	3.122.597,93	3,98%	288	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	15/08/2028	2.275.586,93	2,90%	66	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2030 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	16/08/2030	2.343.150,73	2,98%	22	0,90%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2032 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	16/08/2032	4.740.375,68	6,04%	9	17,56%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	2.324.360,47	2,96%	707	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RE...	D+0	Não há	7.239.688,81	9,22%	1.273	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	42.438,81	0,05%	11.223	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+1	Não há	7.235.361,66	9,21%	381	0,73%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LETRA FINANCEIRA BANCO MASTER 10 ANOS TAXA 7,15%	D+0	Não se aplica	3.356.261,23	4,27%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL - TAXA IPCA + 7,03%	D+0	Não se aplica	3.353.764,31	4,27%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	680.358,90	0,87%	942	0,12%	Artigo 8º, Inciso I
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+4	Não há	240.749,97	0,31%	21.993	0,04%	Artigo 8º, Inciso I
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	419.046,19	0,53%	14.335	0,05%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕ...	D+33	Não há	686.546,61	0,87%	135	0,06%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	D+23	Não há	360.245,44	0,46%	103	0,05%	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 SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	281.222,21	0,36%	3.701	0,06%	Artigo 8º, Inciso I
PRÓPRIO CAPITAL FI AÇÕES	D+3 du	Não há	677.998,33	0,86%	203	0,89%	Artigo 8º, Inciso I
SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA FI AÇÕES	D+4	Não há	288.659,38	0,37%	3.100	0,19%	Artigo 8º, Inciso I
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	365.329,32	0,47%	64	0,15%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	385.580,94	0,49%	380	0,02%	Artigo 9º, Inciso III
Total para cálculo dos limites da Resolução			78.541.602,67				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	14.843.587,92	18,90%	10,00%	15,00%	30,00%	8.718.892,88
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	35.760.402,17	45,53%	20,00%	30,00%	90,00%	34.927.040,23
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	65,00%	16.841.849,75	21,44%	10,00%	15,00%	60,00%	30.283.111,85
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	6.710.025,54	8,54%	7,00%	10,00%	20,00%	8.998.294,99
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.927.080,13
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.927.080,13
Total Renda Fixa	100,00%	74.155.865,38	94,42%	47,00%	70,00%	210,00%	

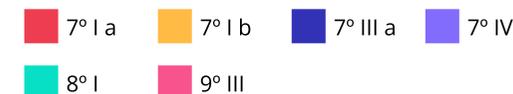
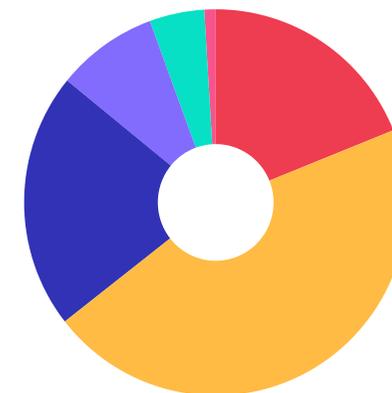


ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!



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%	3.634.827,03	4,63%	5,00%	15,00%	30,00%	19.927.653,77
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	15.708.320,53
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	3,00%	7,00%	10,00%	7.854.160,27
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.927.080,13
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.927.080,13
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	5,00%	3.927.080,13
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	3.634.827,03	4,63%	8,00%	25,00%	75,00%	



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%	7.854.160,27
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	7.854.160,27
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	750.910,26	0,96%	2,00%	5,00%	10,00%	7.103.250,01
Total Exterior	10,00%	750.910,26	0,96%	2,00%	5,00%	30,00%	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	7.854.160,27

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	14.843.587,92	18,90	10,00	30,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	35.760.402,17	45,53	20,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	16.841.849,75	21,44	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	6.710.025,54	8,54	7,00	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	3.634.827,03	4,63	5,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	20,00
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	750.910,26	0,96	2,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	0,00	0,00	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	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	10,00

Enquadramento por Gestores - base (Junho / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM S.A	31.738.133,08	40,41	0,15
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	14.843.587,92	18,90	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	14.358.146,97	18,28	-
SICREDI	7.235.361,66	9,21	0,00
BANCO MASTER	3.356.261,23	4,27	-
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	3.353.764,31	4,27	0,02
BANCO BRADESCO	2.689.689,79	3,42	0,00
PRÓPIO CAPITAL	677.998,33	0,86	-
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	288.659,38	0,37	0,00

Artigo 20º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,63%	5,45%	2,17%	5,54%	10,62%	21,06%	-	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2030 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	0,80%	4,61%	4,51%	4,61%	-	-	1,29%	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2032 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	1,00%	5,74%	5,17%	5,74%	-	-	1,59%	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	0,41%	1,95%	2,58%	1,95%	-	-	0,63%	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	0,47%	4,32%	3,46%	4,32%	-	-	1,05%	-
BB OS VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,66%	7,93%	4,21%	7,93%	-	-	1,22%	-
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%
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%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,06%	6,87%	3,42%	6,87%	11,93%	24,18%	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1,05%	6,82%	3,41%	6,82%	11,57%	24,00%	0,09%	0,57%
CDI (Benchmark)	1,10%	6,41%	3,33%	6,41%	12,13%	25,24%	-	-
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,11%	6,55%	3,35%	6,55%	12,43%	26,73%	0,01%	0,10%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,90%	5,15%	2,71%	5,15%	9,51%	19,35%	0,01%	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%	-	-
LETRA FINANCEIRA BANCO MASTER 10 ANOS TAXA 7,15%	-	-	-	-	-	-	-	-

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
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL - TAXA IPCA + 7,03%	-	-	-	-	-	-	-	-

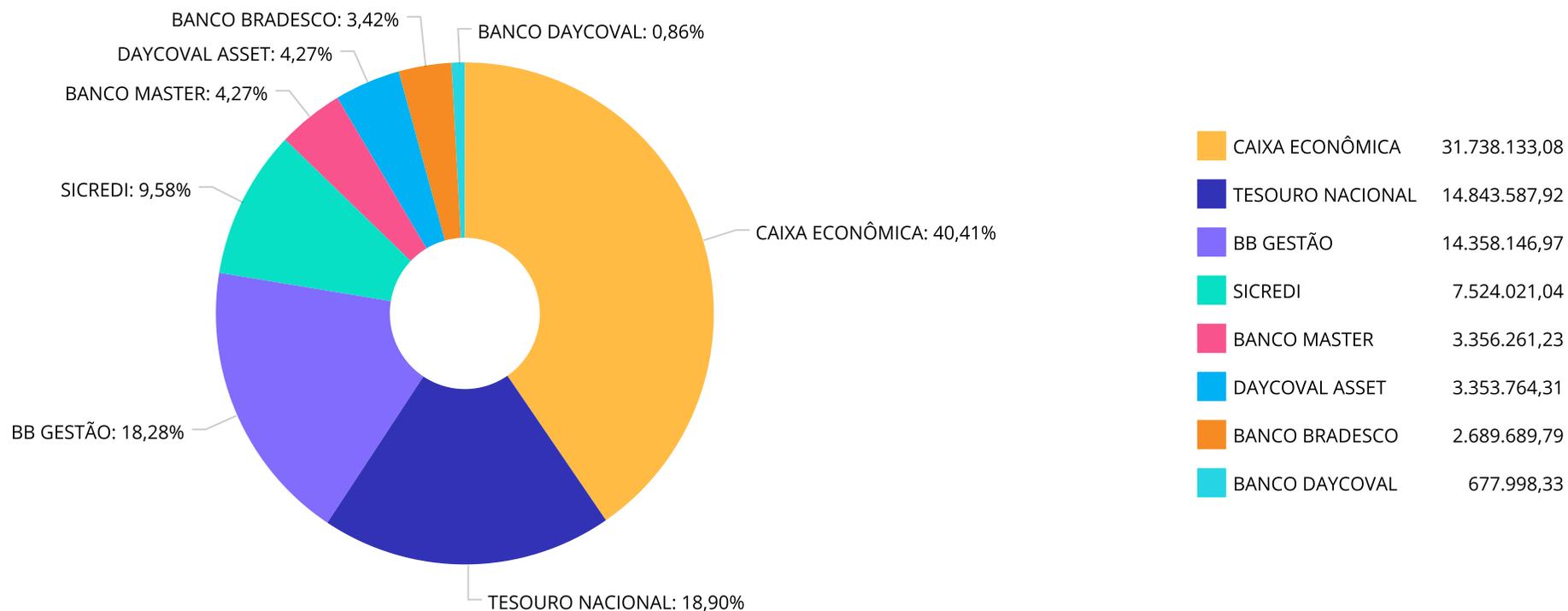
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	1,33%	15,44%	6,60%	15,44%	12,06%	17,59%	-	-
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	1,35%	16,94%	8,74%	16,94%	11,38%	14,05%	5,11%	14,38%
BB IBOVESPAATIVO FIC AÇÕES	2,21%	12,20%	8,61%	12,20%	10,96%	8,95%	5,56%	14,31%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	0,05%	9,05%	7,75%	9,05%	4,61%	8,37%	5,03%	13,67%
PRÓPRIO CAPITAL FI AÇÕES	0,93%	23,64%	13,99%	23,64%	13,73%	8,65%	5,88%	20,52%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	0,87%	13,56%	6,02%	13,56%	10,47%	9,62%	5,02%	14,25%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	-0,59%	6,17%	5,92%	6,17%	2,39%	2,93%	5,09%	13,49%
IDIV (Benchmark)	1,76%	13,71%	7,09%	13,71%	14,64%	28,50%	-	-
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1,48%	16,32%	8,67%	16,32%	13,55%	23,27%	4,88%	12,81%
SMLL (Benchmark)	1,04%	26,43%	16,12%	26,43%	11,31%	-2,00%	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	1,14%	23,83%	14,52%	23,83%	8,60%	-5,03%	7,25%	19,73%

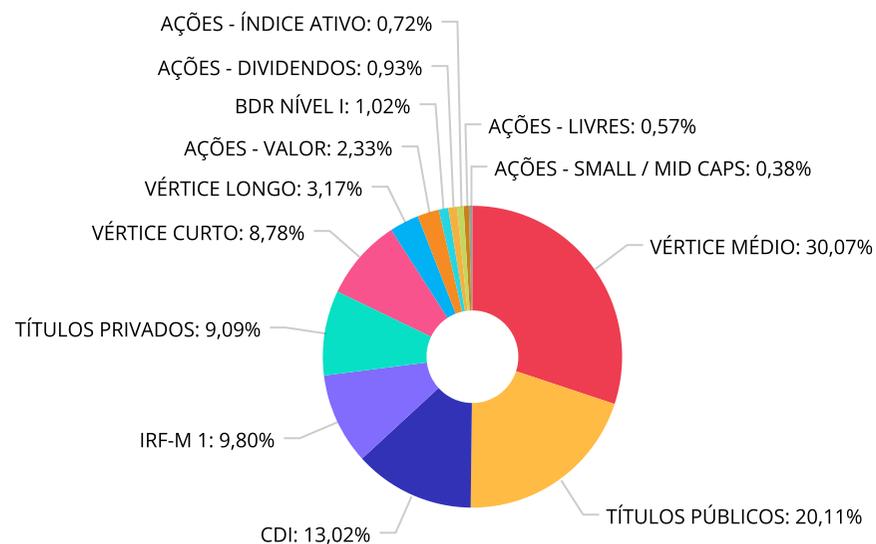
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	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%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1,47%	-7,79%	9,54%	-7,79%	11,22%	69,25%	5,95%	21,897%
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,41%	-7,55%	7,21%	-7,55%	11,25%	60,06%	5,35%	19,521%

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



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



■ VÉRTICE MÉDIO	22.195.022,76	■ TÍTULOS PÚBLICOS	14.843.587,92	■ CDI	9.606.488,09	■ IRF-M 1	7.235.361,66
■ TÍTULOS PRIVADOS	6.710.025,54	■ VÉRTICE CURTO	6.481.853,00	■ VÉRTICE LONGO	2.343.150,73	■ AÇÕES - VALOR	1.718.602,67
■ BDR NÍVEL I	750.910,26	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	686.546,61	■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	529.409,35	■ AÇÕES - LIVRES	419.046,19
■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS	281.222,21						

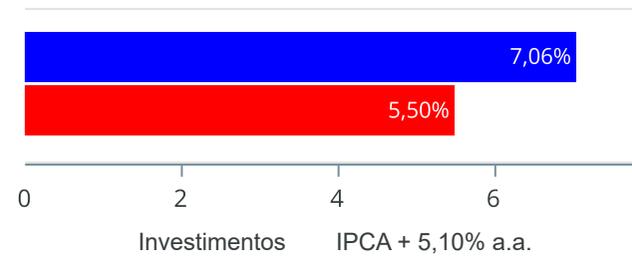
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Junho / 2025)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	23/09/2024	1.972	4.309,499402	4.332,691990	8.498.332,82	8.544.068,60	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	31/03/2025	1.447	4.147,183815	4.353,503325	6.000.974,98	6.299.519,31	Mercado

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

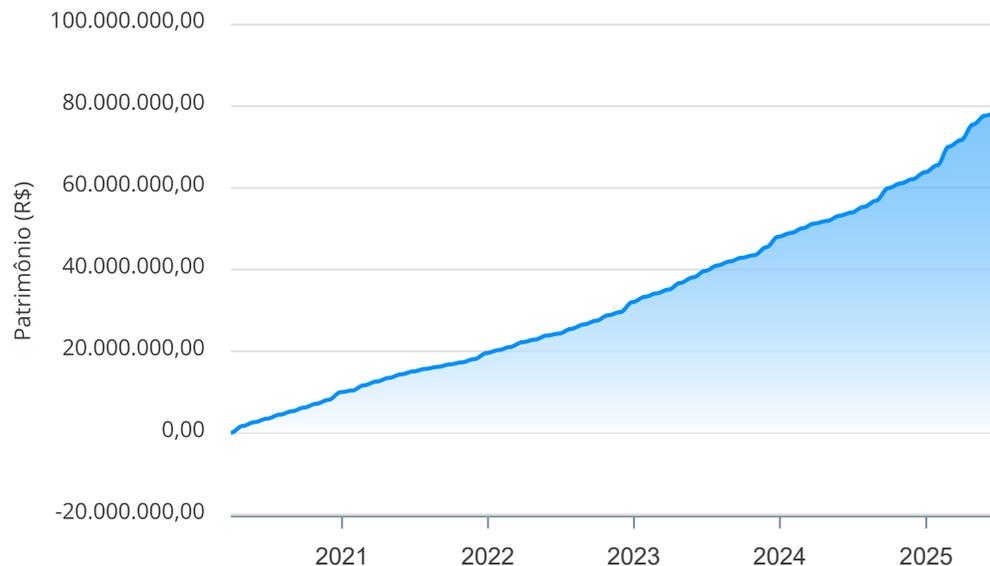
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	61.016.103,38	1.916.633,71	1.436.784,41	62.595.871,56	1.099.918,88	1.099.918,88	1,79%	1,79%	0,60%	0,60%	300,15%	1,61%
Fevereiro	62.595.871,56	8.688.350,97	4.430.971,48	67.102.466,34	249.215,29	1.349.134,17	0,37%	2,17%	1,71%	2,32%	93,58%	1,94%
Março	67.102.466,34	21.616.143,49	20.608.671,81	68.708.375,61	598.437,59	1.947.571,76	0,88%	3,07%	0,94%	3,28%	93,57%	1,33%
Abril	68.708.375,61	9.367.109,24	7.084.139,44	72.525.717,21	1.534.371,80	3.481.943,56	2,16%	5,29%	0,83%	4,13%	128,14%	1,87%
Mai	72.525.717,21	4.521.976,62	3.095.192,19	74.675.612,92	723.111,28	4.205.054,84	0,98%	6,32%	0,68%	4,84%	130,77%	2,02%
Junho	74.675.612,92	1.917.199,31	1.667.717,76	75.442.145,79	517.051,32	4.722.106,16	0,69%	7,06%	0,64%	5,50%	128,25%	1,04%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



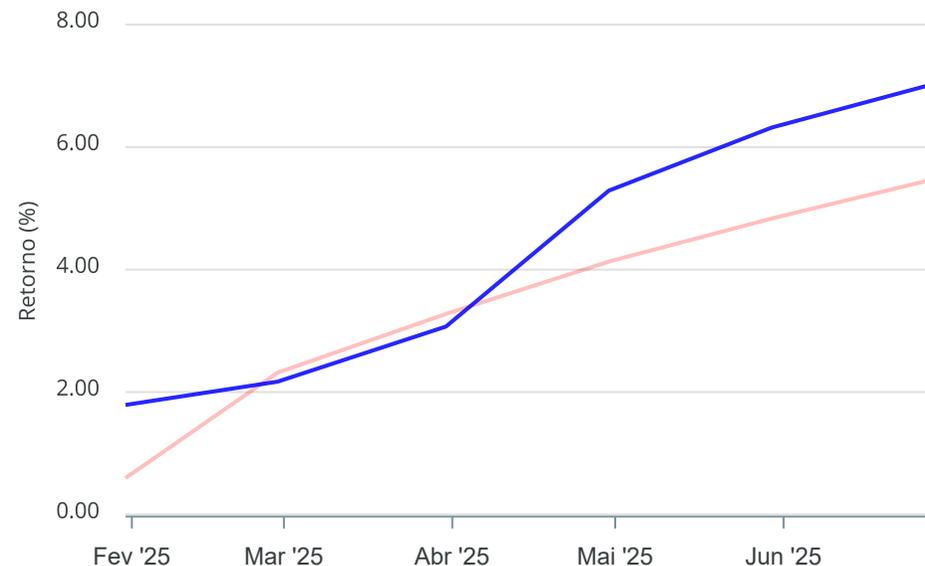
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



- Investimentos Meta de Rentabilidade CDI IMA-B
- IMA-B 5 IMA-B 5+ IMA Geral IRF-M IRF-M 1
- IRF-M 1+ Ibovespa IBX SMLL IDIV

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO REND...	7.044.187,01	117.069,60	0,00	7.239.688,81	78.432,20	1,10%	1,10%	0,02%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	7.159.894,27	0,00	0,00	7.235.361,66	75.467,39	1,05%	1,05%	0,09%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	2.101.191,59	199.842,46	0,00	2.324.360,47	23.326,42	1,01%	1,11%	0,01%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2032 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	4.693.352,77	0,00	0,00	4.740.375,68	47.022,91	1,00%	1,00%	1,59%
LETRA FINANCEIRA BANCO MASTER 10 ANOS TAXA 7,15%	3.328.608,15	0,00	0,00	3.356.261,23	27.653,08	0,83%	-	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2030 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	2.324.596,51	0,00	0,00	2.343.150,73	18.554,22	0,80%	0,80%	1,29%
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL - TAXA IPCA + 7,03%	3.327.975,78	0,00	0,00	3.353.764,31	25.788,53	0,77%	-	-
TÍTULOS PÚBLICOS	14.736.556,25	0,00	0,00	14.843.587,92	107.031,67	0,73%	-	-
BB OS VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PR...	5.575.473,78	0,00	0,00	5.612.321,32	36.847,54	0,66%	0,66%	1,22%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	2.265.024,55	0,00	0,00	2.275.586,93	10.562,38	0,47%	0,47%	1,05%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PRE...	919.599,49	0,00	0,00	923.817,59	4.218,10	0,46%	0,46%	1,05%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	3.109.749,94	0,00	0,00	3.122.597,93	12.847,99	0,41%	0,41%	0,63%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	6.455.271,89	0,00	0,00	6.481.853,00	26.581,11	0,41%	0,41%	0,63%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	63.529,58	1.685.666,08	1.712.051,18	42.438,81	5.294,33	0,30%	0,90%	0,01%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.246.605,66	0,00	0,00	10.260.698,99	14.093,33	0,14%	0,14%	0,79%
Total Renda Fixa	73.351.617,22	2.002.578,14	1.712.051,18	74.155.865,38	513.721,20	0,70%		0,68%

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
BB IBOVESPAATIVO FIC AÇÕES	235.534,72	0,00	0,00	240.749,97	5.215,25	2,21%	2,21%	5,56%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	676.510,50	0,00	0,00	686.546,61	10.036,11	1,48%	1,48%	4,88%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	355.442,18	0,00	0,00	360.245,44	4.803,26	1,35%	1,35%	5,11%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	278.040,53	0,00	0,00	281.222,21	3.181,68	1,14%	1,14%	7,25%
PRÓPRIO CAPITAL FI AÇÕES	671.779,85	0,00	0,00	677.998,33	6.218,48	0,93%	0,93%	5,88%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	286.166,53	0,00	0,00	288.659,38	2.492,85	0,87%	0,87%	5,02%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	680.046,87	0,00	0,00	680.358,90	312,03	0,05%	0,05%	5,03%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	421.525,46	0,00	0,00	419.046,19	-2.479,27	-0,59%	-0,59%	5,09%
Total Renda Variável	3.605.046,64	0,00	0,00	3.634.827,03	29.780,39	0,83%		5,38%

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
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	379.976,29	0,00	0,00	385.580,94	5.604,65	1,47%	1,47%	5,95%
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	363.826,96	0,00	0,00	365.329,32	1.502,36	0,41%	0,41%	5,35%
Total Exterior	743.803,25	0,00	0,00	750.910,26	7.107,01	0,96%		5,66%

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	14.451.784,38	0,00	262.730,29	14.843.587,92	654.533,83	4,53%	-
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	6.996.565,93	0,00	0,00	7.235.361,66	238.795,73	3,41%	3,41%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.338.094,79	0,00	313.061,71	10.260.698,99	235.665,91	2,28%	-0,75%
BB OS VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PR...	0,00	5.551.678,32	172.439,70	5.612.321,32	233.082,70	4,20%	4,21%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2032 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	4.507.517,58	0,00	0,00	4.740.375,68	232.858,10	5,17%	5,17%
CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO REND...	4.592.956,91	2.435.950,90	0,00	7.239.688,81	210.781,00	3,00%	3,34%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	6.319.206,48	0,00	0,00	6.481.853,00	162.646,52	2,57%	2,57%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2030 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	2.242.023,27	0,00	0,00	2.343.150,73	101.127,46	4,51%	4,51%
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL - TAXA IPCA + 7,03%	3.255.936,54	0,00	0,00	3.353.764,31	97.827,77	3,00%	-
LETRA FINANCEIRA BANCO MASTER 10 ANOS TAXA 7,15%	3.259.709,21	0,00	0,00	3.356.261,23	96.552,02	2,96%	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	3.044.205,93	0,00	0,00	3.122.597,93	78.392,00	2,58%	2,58%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	2.199.422,96	0,00	0,00	2.275.586,93	76.163,97	3,46%	3,46%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PRE...	893.073,71	0,00	0,00	923.817,59	30.743,88	3,44%	3,44%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	0,00	2.295.272,41	0,00	2.324.360,47	29.088,06	1,27%	3,35%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	45.442,93	4.842.451,80	4.863.758,71	42.438,81	18.302,79	0,37%	2,71%
BRDESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	0,00	655.440,75	661.038,99	0,00	5.598,24	0,85%	3,24%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	5.548.934,06	172.438,01	5.724.642,70	0,00	3.270,63	0,06%	3,07%
Total Renda Fixa	67.694.874,68	15.953.232,19	11.997.672,10	74.155.865,38	2.505.430,61	3,50%	

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
PRÓPRIO CAPITAL FI AÇÕES	594.811,36	0,00	0,00	677.998,33	83.186,97	13,99%	13,99%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	631.764,31	0,00	0,00	686.546,61	54.782,30	8,67%	8,67%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	631.426,65	0,00	0,00	680.358,90	48.932,25	7,75%	7,75%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	245.564,78	0,00	0,00	281.222,21	35.657,43	14,52%	14,52%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	331.278,17	0,00	0,00	360.245,44	28.967,27	8,74%	8,74%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	395.613,54	0,00	0,00	419.046,19	23.432,65	5,92%	5,92%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	221.668,23	0,00	0,00	240.749,97	19.081,74	8,61%	8,61%
SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA FI AÇÕES	272.260,08	0,00	0,00	288.659,38	16.399,30	6,02%	6,02%
Total Renda Variável	3.324.387,12	0,00	0,00	3.634.827,03	310.439,91	9,34%	

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
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	352.008,43	0,00	0,00	385.580,94	33.572,51	9,54%	9,54%
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	340.773,39	0,00	0,00	365.329,32	24.555,93	7,21%	7,21%
Total Exterior	692.781,82	0,00	0,00	750.910,26	58.128,44	8,39%	

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	8.157.187,58	6.000.974,98	262.730,29	14.843.587,92	948.155,65	6,70%	-
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.007.453,44	0,00	313.061,71	10.260.698,99	566.307,26	5,67%	2,53%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	6.773.180,84	0,00	0,00	7.235.361,66	462.180,82	6,82%	6,82%
CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO REND...	2.397.011,01	8.163.022,00	3.655.805,76	7.239.688,81	335.461,56	5,75%	6,54%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	6.357.251,07	0,00	188.501,78	6.481.853,00	313.103,71	4,99%	5,01%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2032 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	0,00	4.448.909,41	0,00	4.740.375,68	291.466,27	0,00%	5,74%
BRANCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	6.280.328,39	5.277.308,03	9.480.932,56	2.324.360,47	247.656,61	4,22%	6,55%
BB OS VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PR...	0,00	5.551.678,32	172.439,70	5.612.321,32	233.082,70	0,00%	7,93%
LETRA FINANCEIRA BANCO MASTER 10 ANOS TAXA 7,15%	3.142.820,70	0,00	0,00	3.356.261,23	213.440,53	6,79%	-
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL - TAXA IPCA + 7,03%	3.142.186,72	0,00	0,00	3.353.764,31	211.577,59	6,73%	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	2.116.236,33	65.343,84	65.183,22	2.275.586,93	159.189,98	7,50%	4,32%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	3.062.838,15	0,00	91.174,30	3.122.597,93	150.934,08	4,99%	1,95%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2030 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	0,00	2.214.170,19	0,00	2.343.150,73	128.980,54	0,00%	4,61%
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	3.372.041,62	0,00	3.460.737,03	0,00	88.695,41	2,64%	7,79%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PRE...	885.591,09	0,00	27.033,95	923.817,59	65.260,45	7,50%	7,49%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	429.538,90	9.452.174,98	9.877.546,59	42.438,81	38.271,52	2,27%	5,15%
BRANCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	0,00	655.440,75	661.038,99	0,00	5.598,24	0,00%	6,28%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,00	6.895.555,20	6.900.046,64	0,00	4.491,44	0,00%	5,91%
Total Renda Fixa	56.123.665,84	48.724.577,70	35.156.232,52	74.155.865,38	4.463.854,36	6,41%	

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
PRÓPRIO CAPITAL FI AÇÕES	548.371,74	0,00	0,00	677.998,33	129.626,59	23,64%	23,64%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	590.214,53	0,00	0,00	686.546,61	96.332,08	16,30%	16,32%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	623.916,62	0,00	0,00	680.358,90	56.442,28	9,04%	9,05%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	227.104,14	0,00	0,00	281.222,21	54.118,07	23,84%	23,83%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	308.065,96	0,00	0,00	360.245,44	52.179,48	16,94%	16,94%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	254.200,30	0,00	0,00	288.659,38	34.459,08	13,55%	13,56%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	1.178.711,79	0,00	1.206.886,13	0,00	28.174,34	2,39%	6,17%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	214.579,50	0,00	0,00	240.749,97	26.170,47	12,18%	12,20%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	394.713,22	0,00	0,00	419.046,19	24.332,97	6,16%	6,16%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	586.651,88	0,00	598.458,50	0,00	11.806,62	2,01%	6,20%
BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	476.590,04	0,00	486.197,63	0,00	9.607,59	2,01%	5,55%
BRDESCO H DIVIDENDOS FI AÇÕES	252.993,96	0,00	257.276,18	0,00	4.282,22	1,69%	13,29%
CAIXA HEDGE FIC MULTIMERCADO LP	74.003,14	0,00	75.482,85	0,00	1.479,71	2,00%	4,84%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	216.936,74	0,00	213.003,32	0,00	-3.933,42	-1,81%	17,06%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	950.637,30	0,00	934.149,18	0,00	-16.488,12	-1,73%	6,90%
Total Renda Variável	6.897.690,86	0,00	3.771.453,79	3.634.827,03	508.589,96	7,37%	

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
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	395.159,60	0,00	0,00	365.329,32	-29.830,28	-7,55%	-7,55%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	418.161,18	0,00	0,00	385.580,94	-32.580,24	-7,80%	-7,79%
Total Exterior	813.320,78	0,00	0,00	750.910,26	-62.410,52	-7,67%	

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.

