

Relatório Analítico dos Investimentos

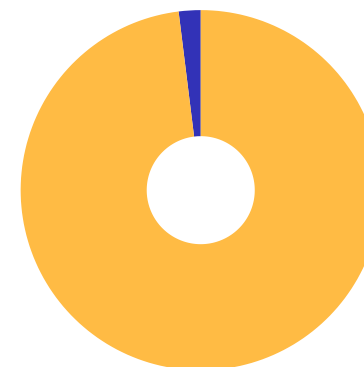
em junho, 2º trimestre e 1º semestre de 2025

Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			251.934.514,38	55,61%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea a
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+0	15/08/2022	2.249.931,24	0,50%	20	2,95%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	179.584,82	0,04%	75	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES	D+0	Não há	446.911,30	0,10%	96.816	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	23.569.597,98	5,20%	1.347	0,10%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	55.394.692,66	12,23%	707	0,30%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	36.450.874,50	8,05%	501	0,47%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA R...	D+0	Não há	37.210.044,18	8,21%	509	0,67%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LETRA FINANCEIRA ABC - IPCA + 6,30% - NOV/2025	D+0	Não se aplica	2.365.612,94	0,52%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LETRA FINANCEIRA XP	S/Info	Não se aplica	1.182.466,63	0,26%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LF SANTANDER - IPCA + 6,59% - VECTO: 20/08/2029	D+0	Não se aplica	33.165.096,46	7,32%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+3	Não há	3.168.217,58	0,70%	16.860	0,71%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	5.726.379,61	1,26%	380	0,25%	Artigo 9º, Inciso III
Total para cálculo dos limites da Resolução			453.043.924,28				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			10.788,62				Artigo 6º
PL Total			453.054.712,90				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 3	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	251.934.514,38	55,61%	0,00%	33,00%	78,00%	101.439.746,56
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	2.876.427,36	0,63%	0,00%	5,00%	60,00%	268.949.927,21
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	67.956.588,64
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	75,00%	152.625.209,32	33,69%	0,00%	30,50%	75,00%	187.157.733,89
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	75,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	75,00%	339.782.943,21
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	36.713.176,03	8,10%	0,00%	10,00%	20,00%	53.895.608,83
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	67.956.588,64
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	15,00%	67.956.588,64
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	22.652.196,21
Total Renda Fixa	100,00%	444.149.327,09	98,04%	0,00%	81,50%	358,00%	



RENDA FIXA 444.149.327,09 EXTERIOR 8.894.597,10

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!

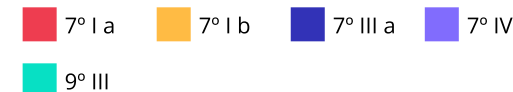
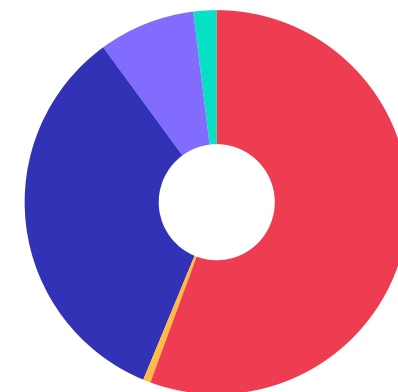


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Junho / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nivel 3	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	45,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	45,00%	203.869.765,93
Artigo 8º, Inciso II	45,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	45,00%	203.869.765,93
Artigo 10º, Inciso I	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	7,50%	10,00%	45.304.392,43
Artigo 10º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	45.304.392,43
Artigo 10º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	45.304.392,43
Artigo 11º	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	15,00%	67.956.588,64
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	50,00%	0,00	0,00%	0,00%	11,50%	135,00%	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 3	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%	45.304.392,43
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,50%	10,00%	45.304.392,43
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	8.894.597,19	1,96%	0,00%	3,50%	10,00%	36.409.795,24
Total Exterior	10,00%	8.894.597,19	1,96%	0,00%	7,00%	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%	45.304.392,43



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	251.934.514,38	55,61	0,00	78,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	2.876.427,36	0,63	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	152.625.209,32	33,69	0,00	75,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	75,00
Artigo 7º, Inciso IV	36.713.176,03	8,10	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	45,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	45,00
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	8.894.597,19	1,96	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	10,00

Enquadramento por Gestores - base (Junho / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	251.934.514,38	55,61	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	70.375.140,64	15,53	0,01
BANCO BRADESCO	55.394.692,66	12,23	0,00
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	36.630.459,32	8,09	0,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	28.987.746,80	6,40	-
CAIXA DTVM	5.726.379,61	1,26	0,03
BANCO ABC BRASIL S.A.	2.365.612,94	0,52	-
BANCO XP S.A	1.182.466,63	0,26	-
XP ASSET MANAGEMENT	446.911,30	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)

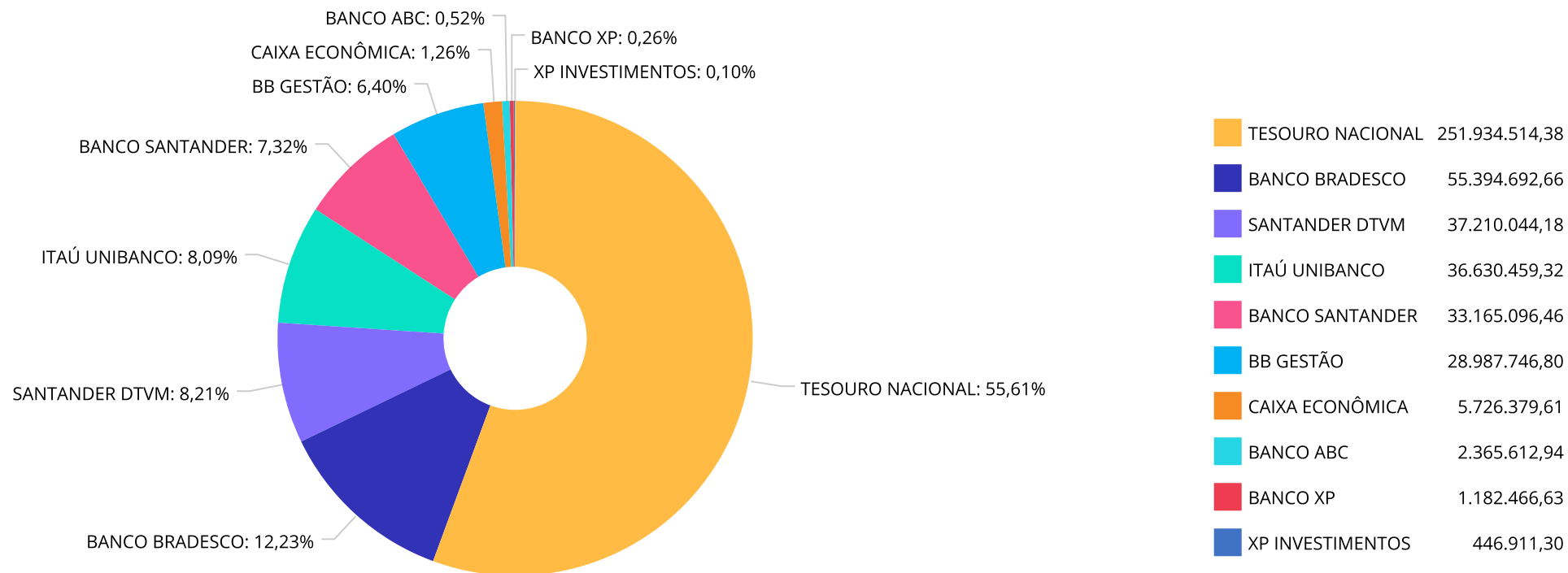
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	0,65%	5,89%	2,36%	5,98%	11,62%	23,32%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,08%	6,30%	3,27%	6,30%	11,88%	24,72%	0,00%	0,09%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,06%	6,87%	3,42%	6,87%	11,93%	24,18%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1,02%	6,78%	3,40%	6,78%	11,69%	23,82%	0,10%	0,47%
CDI (Benchmark)	1,10%	6,41%	3,33%	6,41%	12,13%	25,24%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,11%	6,51%	3,36%	6,51%	12,26%	26,33%	0,01%	0,10%
TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES	1,09%	6,40%	3,29%	6,40%	12,12%	25,13%	0,01%	0,11%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,10%	6,53%	3,32%	6,53%	12,24%	25,38%	0,01%	0,11%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,10%	6,52%	3,33%	6,52%	12,27%	26,19%	0,01%	0,11%
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%
IPCA (Benchmark)	0,19%	2,94%	0,88%	2,94%	5,30%	9,75%	-	-
LF SANTANDER - IPCA + 6,59% - VECTO: 20/08/2029	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA ABC - IPCA + 6,30% - NOV/2025	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA XP	-	-	-	-	-	-	-	-

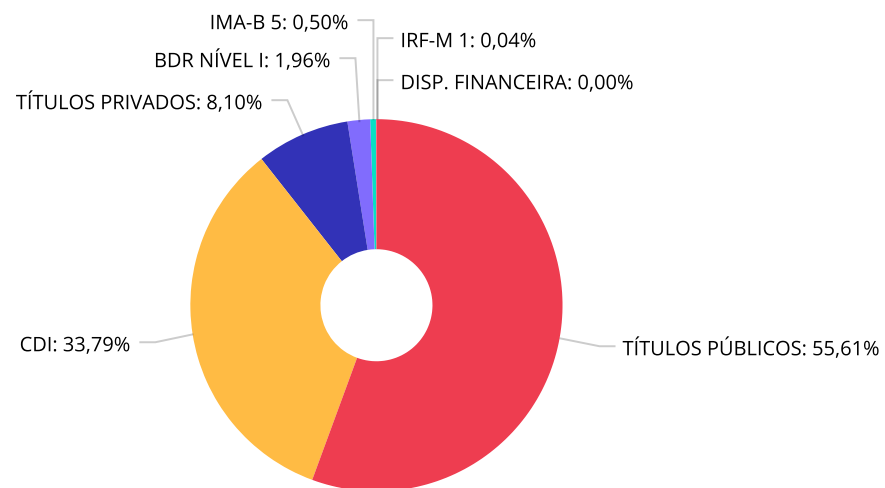
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	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%
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4,72%	0,60%	12,13%	0,60%	6,06%	52,41%	4,89%	20,323%

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



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



■ TÍTULOS PÚBLICOS	251.934.514,38	■ CDI	153.072.120,62	■ TÍTULOS PRIVADOS	36.713.176,03	■ BDR NÍVEL I	8.894.597,19
■ IMA-B 5	2.249.931,24	■ IRF-M 1	179.584,82	■ DISP. FINANCEIRA	10.788,62		

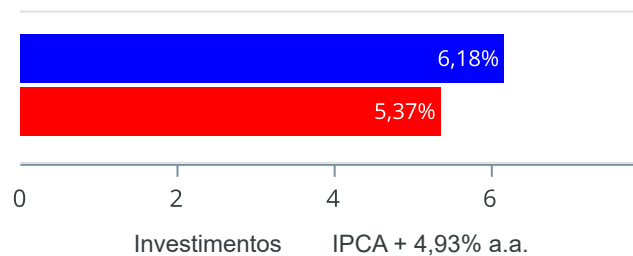
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Junho / 2025)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
LFT - Letra Financeira do Tesouro	01/09/2026	27/03/2023	1.157	12.964,202353	16.816,394696	14.999.582,12	19.456.568,66	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	26/03/2024	2.325	4.300,293451	4.631,100846	9.998.182,27	10.767.309,46	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	19/08/2024	10.288	4.276,318036	4.593,507489	43.994.759,95	47.258.005,04	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	23/04/2025	4.115	4.374,122065	4.475,097235	17.999.512,30	18.415.025,12	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	15/03/2022	1.257	3.896,727892	4.578,869008	4.898.186,96	5.755.638,34	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	28/04/2025	942	4.457,964516	4.409,900143	4.199.402,57	4.154.125,93	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	19/05/2025	2.300	4.348,266410	4.401,022992	10.001.012,74	10.122.352,88	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	28/05/2024	4.161	4.325,857726	4.603,035843	17.999.894,00	19.153.232,14	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	10/10/2024	3.286	4.260,543504	4.523,037469	14.000.145,95	14.862.701,12	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	30/12/2024	3.781	4.231,707377	4.390,549491	16.000.085,59	16.600.667,62	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	28/05/2024	4.147	4.340,001057	4.614,544936	17.997.984,38	19.136.517,84	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	27/03/2023	1.707	4.098,378506	4.620,731356	6.995.932,11	7.887.588,42	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	14/02/2025	2.253	4.128,478516	4.216,095153	9.301.462,10	9.498.862,37	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	23/04/2025	4.355	4.132,839914	4.218,320094	17.998.517,83	18.370.784,00	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	06/06/2025	1.174	4.258,624057	4.281,084221	4.999.624,64	5.025.992,87	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	17/05/2023	2.356	4.242,391757	4.677,114607	9.995.074,98	11.019.282,01	Curva
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2029	17/05/2023	14.355	938,631235	1.006,608184	13.474.051,38	14.449.860,48	Curva

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

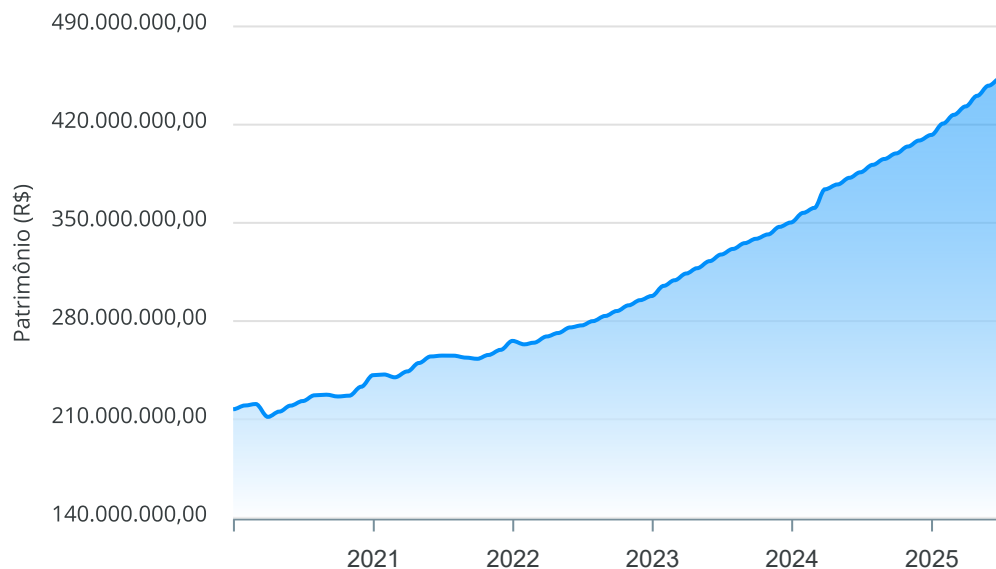
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	410.593.670,50	19.253.625,39	17.191.648,39	416.791.141,04	4.135.493,54	4.135.493,54	1,00%	1,00%	0,58%	0,58%	172,29%	0,60%
Fevereiro	416.791.141,04	27.931.627,11	25.610.666,29	423.177.959,05	4.065.857,19	8.201.350,73	0,97%	1,98%	1,70%	2,29%	86,58%	0,34%
Março	423.177.959,05	3.891.139,87	2.831.823,02	428.444.393,71	4.207.117,81	12.408.468,54	0,99%	2,99%	0,93%	3,24%	92,50%	0,47%
Abril	428.444.393,71	47.273.199,84	43.000.483,13	437.064.498,42	4.347.388,00	16.755.856,54	1,00%	4,03%	0,81%	4,08%	98,81%	1,11%
Mai	437.064.498,42	25.687.641,30	23.144.082,91	444.675.562,47	5.067.505,66	21.823.362,20	1,15%	5,23%	0,66%	4,77%	109,67%	0,46%
Junho	444.675.562,47	9.567.170,62	8.104.164,64	450.184.149,67	4.045.581,22	25.868.943,42	0,91%	6,18%	0,57%	5,37%	115,17%	0,31%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



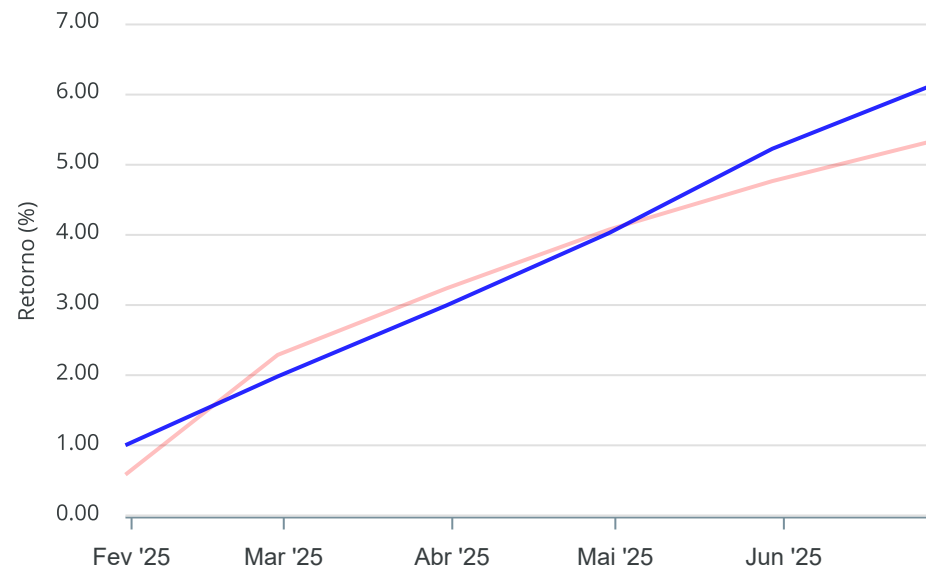
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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	36.050.421,99	0,00	0,00	36.450.874,50	400.452,51	1,11%	1,11%	0,01%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	54.786.479,53	0,00	0,00	55.394.692,66	608.213,13	1,11%	1,11%	0,01%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF...	36.804.306,46	0,00	0,00	37.210.044,18	405.737,72	1,10%	1,10%	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENC...	2.225.901,41	0,00	0,00	2.249.931,24	24.029,83	1,08%	1,08%	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	177.768,98	0,00	0,00	179.584,82	1.815,84	1,02%	1,02%	0,10%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	23.422.401,66	4.567.545,98	4.659.500,00	23.569.597,98	239.150,34	0,85%	1,10%	0,01%
LETRA FINANCEIRA XP	1.173.022,07	0,00	0,00	1.182.466,63	9.444,56	0,81%	-	-
LF SANTANDER - IPCA + 6,59% - VECTO: 20/08/2029	32.911.962,70	0,00	0,00	33.165.096,46	253.133,76	0,77%	-	-
LETRA FINANCEIRA ABC - IPCA + 6,30% - NOV/2025	2.347.976,36	0,00	0,00	2.365.612,94	17.636,58	0,75%	-	-
TÍTULOS PÚBLICOS	245.067.520,54	4.999.624,64	0,00	251.934.514,38	1.867.369,20	0,75%	-	-
TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES	4.125.878,78	0,00	3.704.664,64	446.911,30	25.697,16	0,62%	1,09%	0,01%
Total Renda Fixa	439.093.640,48	9.567.170,62	8.364.164,64	444.149.327,09	3.852.680,63	0,88%		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
Total Renda Variável	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%		0,00%

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	3.025.536,48	0,00	0,00	3.168.217,58	142.681,10	4,72%	4,72%	4,89%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	5.643.143,34	0,00	0,00	5.726.379,61	83.236,27	1,47%	1,47%	5,95%
Total Exterior	8.668.679,82	0,00	0,00	8.894.597,19	225.917,37	2,61%		5,57%

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	200.744.536,13	55.198.070,06	10.332.070,17	251.934.514,38	6.323.978,36	2,47%	-
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	64.517.337,15	0,00	11.000.000,00	55.394.692,66	1.877.355,51	2,91%	3,35%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF...	45.938.569,41	0,00	10.000.000,00	37.210.044,18	1.271.474,77	2,77%	3,33%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	45.192.965,85	0,00	10.000.000,00	36.450.874,50	1.257.908,65	2,78%	3,36%
LF SANTANDER - IPCA + 6,59% - VECTO: 20/08/2029	32.251.894,57	0,00	0,00	33.165.096,46	913.201,89	2,83%	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	25.783.296,50	16.997.871,51	19.987.983,13	23.569.597,98	776.413,10	1,81%	3,32%
TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES	3.700.727,55	10.332.070,19	13.705.677,38	446.911,30	119.790,94	0,85%	3,29%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENC...	2.178.600,66	0,00	0,00	2.249.931,24	71.330,58	3,27%	3,27%
LETRA FINANCEIRA ABC - IPCA + 6,30% - NOV/2025	2.296.588,57	0,00	0,00	2.365.612,94	69.024,37	3,01%	-
LETRA FINANCEIRA XP	1.144.530,94	0,00	0,00	1.182.466,63	37.935,69	3,31%	-
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	173.679,72	0,00	0,00	179.584,82	5.905,10	3,40%	3,40%
Total Renda Fixa	423.922.727,05	82.528.011,76	75.025.730,68	444.149.327,09	12.724.318,96	2,95%	

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	5.227.784,01	0,00	0,00	5.726.379,61	498.595,60	9,54%	9,54%
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.825.375,81	0,00	0,00	3.168.217,58	342.841,77	12,13%	12,13%
Total Exterior	8.053.159,82	0,00	0,00	8.894.597,19	841.437,37	10,45%	

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	189.696.998,90	64.499.532,16	15.192.834,82	251.934.514,38	12.930.818,14	0,05%	-
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	62.582.848,60	0,00	11.000.000,00	55.394.692,66	3.811.844,06	6,49%	6,55%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF...	44.561.024,03	0,00	10.000.000,00	37.210.044,18	2.649.020,15	6,47%	6,52%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	46.828.532,54	0,00	13.000.000,00	36.450.874,50	2.622.341,96	6,43%	6,51%
LF SANTANDER - IPCA + 6,59% - VECTO: 20/08/2029	31.134.854,76	0,00	0,00	33.165.096,46	2.030.241,70	6,53%	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	17.867.954,85	53.881.044,07	49.672.473,70	23.569.597,98	1.493.072,76	4,97%	6,53%
TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES	744.265,93	13.215.127,16	13.705.677,38	446.911,30	193.195,59	4,76%	6,40%
LETRA FINANCEIRA ABC - IPCA + 6,30% - NOV/2025	2.222.779,73	0,00	0,00	2.365.612,94	142.833,21	6,41%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENC...	2.116.543,75	0,00	0,00	2.249.931,24	133.387,49	6,30%	6,30%
LETRA FINANCEIRA XP	1.111.284,44	0,00	0,00	1.182.466,63	71.182,19	6,40%	-
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	168.182,82	0,00	0,00	179.584,82	11.402,00	6,78%	6,78%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	772.808,48	0,00	780.069,75	0,00	7.261,27	0,94%	5,56%
Total Renda Fixa	399.808.078,83	131.595.703,39	113.351.055,65	444.149.327,09	26.096.600,52	6,24%	

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
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FI MULTIMERCAD...	9.124.942,95	0,00	9.349.017,97	0,00	224.075,02	2,46%	6,72%
Total Renda Variável	9.124.942,95	0,00	9.349.017,97	0,00	224.075,02	2,46%	

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	3.149.338,84	0,00	0,00	3.168.217,58	18.878,74	0,61%	0,60%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,00	6.000.000,00	0,00	5.726.379,61	-273.620,39	-4,57%	-7,79%
Total Exterior	3.149.338,84	6.000.000,00	0,00	8.894.597,19	-254.741,65	-2,78%	

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.

