

# Relatório Analítico dos Investimentos

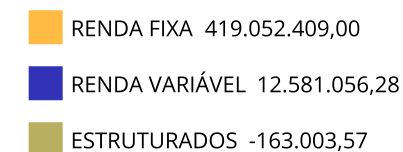
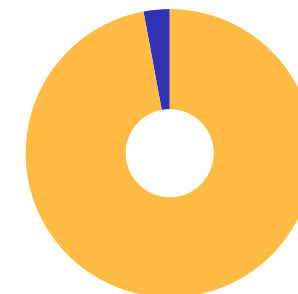
em junho, 2º trimestre e 1º semestre de 2025

Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
07.442.078/0001-05	BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	2.092.677,62	0,48%	422	0,08%	7º I b
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	10.198.118,67	2,36%	1.118	0,11%	7º I b
11.046.645/0001-81	BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA...	D+0	Não há	106.630.346,23	24,70%	258	0,29%	7º I b
56.134.800/0001-50	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/08/2026	43.821.948,43	10,15%	288	1,44%	7º I b
10.577.503/0001-88	CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMI...	D+0	Não há	2.064.137,18	0,48%	188	0,28%	7º I b
05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	44.686.453,19	10,35%	808	0,40%	7º I b
02.296.928/0001-90	BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	42.688.744,44	9,89%	208	1,72%	7º III a
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	59.368.168,67	13,75%	1.347	0,26%	7º III a
03.399.411/0001-90	BRANCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	67.076.992,19	15,54%	707	0,36%	7º III a
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	27.892.483,12	6,46%	1.273	0,11%	7º III a
23.954.899/0001-87	TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	319.295,38	0,07%	26	0,80%	7º III a
12.845.801/0001-37	TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	137.151,67	0,03%	31	1,42%	7º III a
12.440.789/0001-80	LME REC IPCA FIDC MULTISSECTORIAL SÊNIOR 1	D+1260	90 dias	1.011.716,51	0,23%	70	1,61%	7º V a
53.828.511/0001-62	BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS ...	D+31	Não há	11.064.175,70	2,56%	7.348	0,48%	7º V b
30.068.169/0001-44	CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMIT...	D+15	Não há	12.581.056,28	2,91%	174	1,77%	8º I
16.617.536/0001-90	PUMA FIP MULTISTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	-163.003,57	-0,04%	54	5,89%	10º II
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>431.633.465,28</b>					

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%	1,00%	10,00%	43.163.346,53
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	209.493.681,32	48,54%	20,00%	30,00%	80,00%	135.813.090,90
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	197.482.835,47	45,75%	25,00%	60,00%	60,00%	61.497.243,70
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	43.163.346,53
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	1.011.716,51	0,23%	0,00%	0,30%	1,00%	3.304.618,14
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	11.064.175,70	2,56%	0,00%	2,50%	5,00%	10.517.497,56
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>419.052.409,00</b>	<b>97,09%</b>	<b>45,00%</b>	<b>94,80%</b>	<b>166,00%</b>	

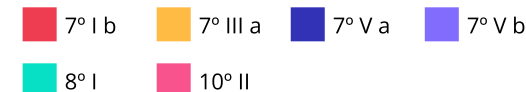
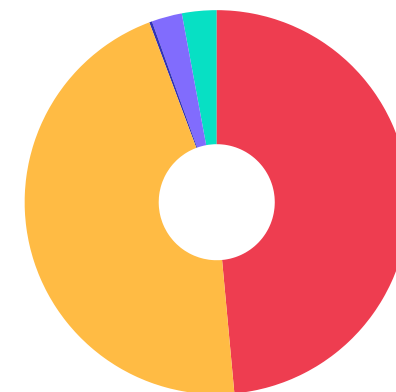


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Junho / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	12.581.056,28	2,91%	0,00%	3,00%	10,00%	30.582.290,25
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	43.163.346,53
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	-163.003,57	-0,04%	0,00%	0,10%	0,50%	2.321.170,90
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	3,00%	12.949.003,96
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>30,00%</b>	<b>12.418.052,71</b>	<b>2,88%</b>	<b>0,00%</b>	<b>4,10%</b>	<b>23,50%</b>	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,10%	10,00%	43.163.346,53
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>1,10%</b>	<b>10,00%</b>	

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%	0,00%	5,00%	21.581.673,26



**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	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	209.493.681,32	48,54	20,00	80,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	197.482.835,47	45,75	25,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	1.011.716,51	0,23	0,00	1,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	11.064.175,70	2,56	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	12.581.056,28	2,91	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	-163.003,57	-0,04	0,00	0,50
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	3,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Junho / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	232.042.231,33	53,76	-
CAIXA DTVM S.A	131.046.078,20	30,36	0,61
BANCO BRADESCO	67.076.992,19	15,54	0,00
GRAPHEN INVESTIMENTOS	1.011.716,51	0,23	1,29
RJI CORRETORA DE VALORES	319.295,38	0,07	-0,76
GENIAL GESTÃO LTDA	137.151,67	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
<b>IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)</b>	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%	-
<b>IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)</b>	0,78%	6,42%	2,65%	6,54%	12,73%	25,72%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-0,49%	-4,33%	-1,41%	-4,33%	-10,49%	-15,00%	-	-
<b>IMA-B 5+ (Benchmark)</b>	1,86%	10,74%	6,79%	10,74%	6,56%	5,03%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	1,84%	10,57%	6,70%	10,57%	6,42%	4,92%	2,16%	7,72%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	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%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	0,45%	6,04%	2,85%	6,04%	8,96%	17,92%	-	-
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-3,78%	-17,05%	-14,34%	-17,05%	-25,62%	-85,29%	3,69%	4,11%
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,60%	0,64%	-0,92%	0,64%	-2,07%	-28,71%	0,01%	3,66%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	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%
<b>CDI (Benchmark)</b>	1,10%	6,41%	3,33%	6,41%	12,13%	25,24%	-	-

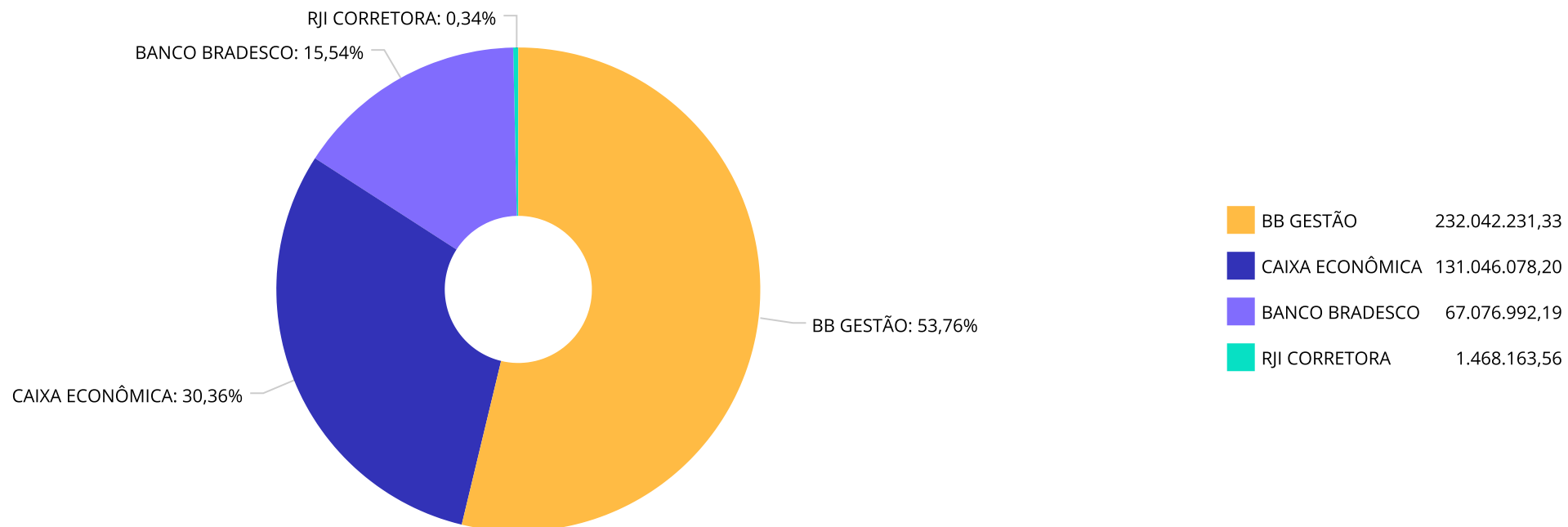
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB 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 INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,08%	6,59%	3,30%	6,59%	12,13%	25,86%	0,05%	0,15%
BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP LIMITADA FIF...	1,17%	7,02%	3,44%	7,02%	12,75%	-	0,14%	0,35%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,11%	6,40%	3,30%	6,40%	12,09%	24,80%	0,03%	0,12%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	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%
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI ...	1,09%	6,40%	3,31%	6,40%	12,09%	25,11%	0,00%	0,10%

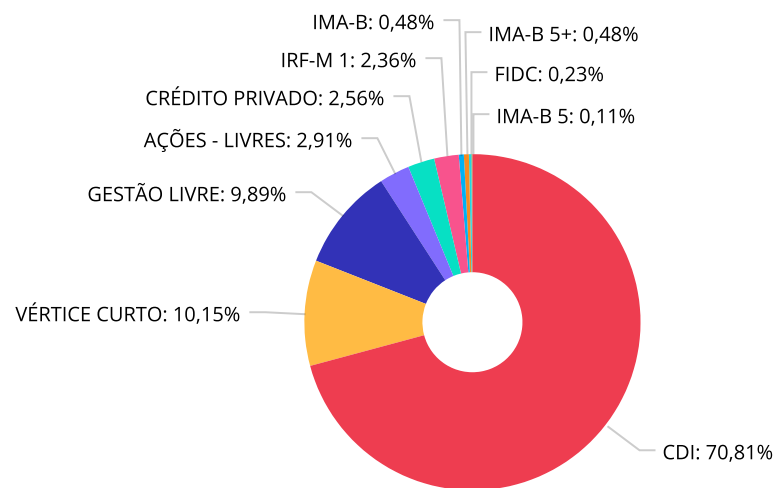
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	1,33%	15,44%	6,60%	15,44%	12,06%	17,59%	-	-
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2,23%	19,71%	17,56%	19,71%	17,94%	23,55%	6,20%	18,76%
<b>IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)</b>	0,85%	6,90%	2,89%	7,03%	13,78%	28,08%	-	-
PUMA FIP MULTIESTRATÉGIA	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-176,52%	-175,30%	0,00%	176,92%

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



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

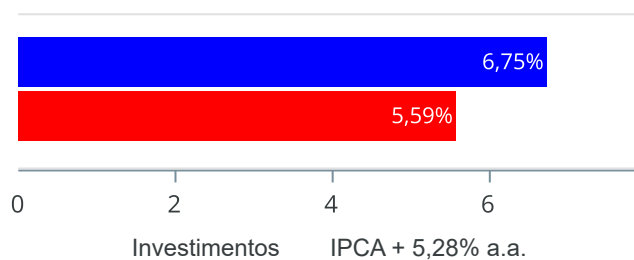


CDI	305.654.443,40	VÉRTICE CURTO	43.821.948,43	GESTÃO LIVRE	42.688.744,44	AÇÕES - LIVRES	12.581.056,28
CRÉDITO PRIVADO	11.064.175,70	IRF-M 1	10.198.118,67	IMA-B	2.092.677,62	IMA-B 5+	2.064.137,18
FIDC	1.011.716,51	IMA-B 5	456.447,05				

**Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025**

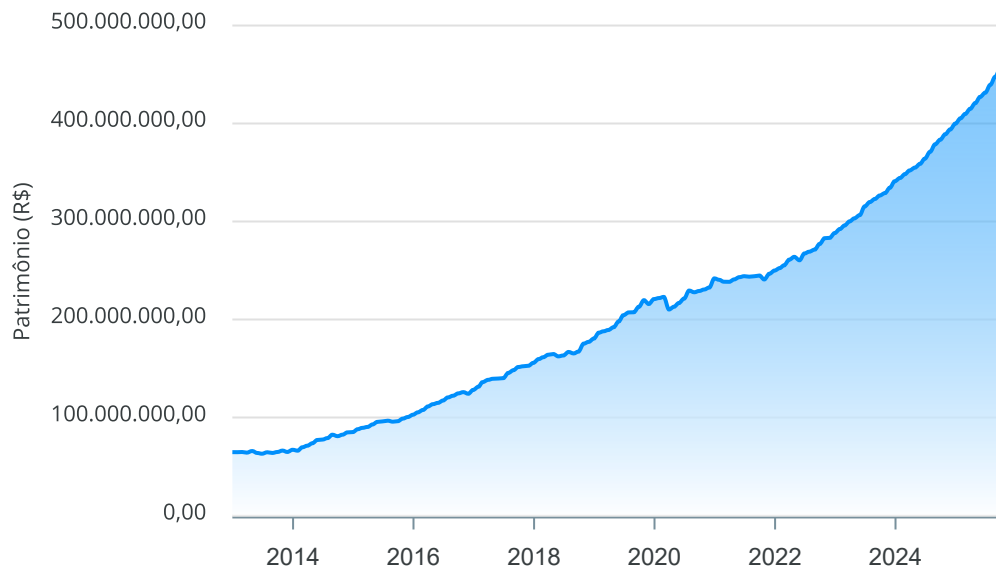
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	400.088.057,80	3.249.814,49	2.848.000,00	405.450.266,12	4.960.393,83	4.960.393,83	1,24%	1,24%	0,61%	0,61%	202,74%	0,52%
Fevereiro	405.450.266,12	5.062.982,73	3.880.471,48	409.900.338,35	3.267.560,98	8.227.954,81	0,80%	2,05%	1,72%	2,35%	87,47%	0,91%
Março	409.900.338,35	34.643.125,39	33.191.312,37	415.182.341,61	3.830.190,24	12.058.145,05	0,93%	3,00%	0,95%	3,32%	90,45%	0,35%
Abril	415.182.341,61	3.334.555,45	2.778.130,32	420.934.468,07	5.195.701,33	17.253.846,38	1,25%	4,29%	0,84%	4,19%	102,42%	0,40%
Mai	420.934.468,07	27.276.478,42	26.222.533,62	427.338.106,68	5.349.693,81	22.603.540,19	1,27%	5,61%	0,69%	4,91%	114,34%	0,34%
Junho	427.338.106,68	3.884.302,29	4.192.303,77	431.633.465,28	4.603.360,08	27.206.900,27	1,08%	6,75%	0,65%	5,59%	120,74%	0,28%

**Investimentos x Meta de Rentabilidade**

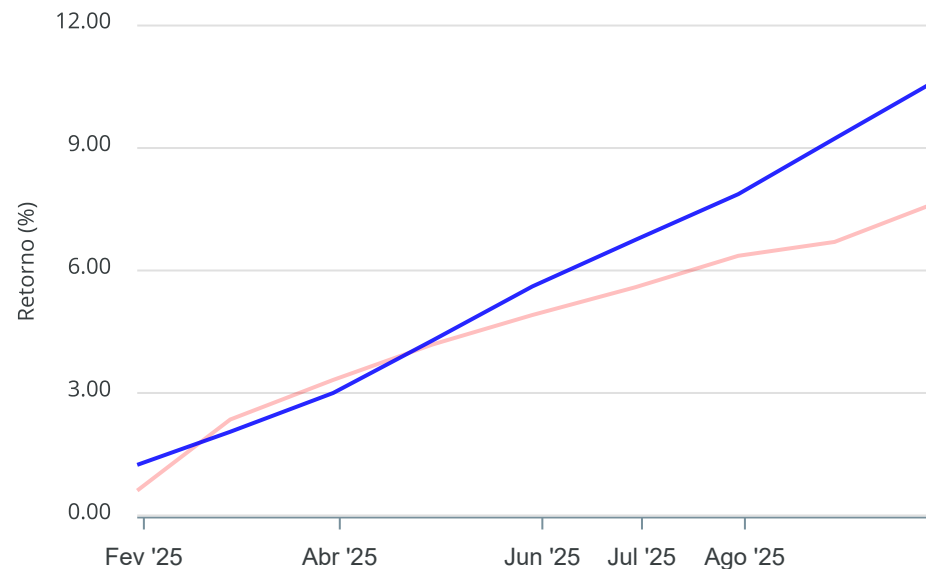


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



- 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
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	960.414,12	0,00	0,00	1.011.716,51	51.302,39	5,34%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	2.026.885,58	0,00	0,00	2.064.137,18	37.251,60	1,84%	1,84%	2,16%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	2.066.906,36	0,00	0,00	2.092.677,62	25.771,26	1,25%	1,25%	1,44%
BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RE...	10.936.034,29	0,00	0,00	11.064.175,70	128.141,41	1,17%	1,17%	0,14%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	66.340.511,76	0,00	0,00	67.076.992,19	736.480,43	1,11%	1,11%	0,01%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	27.374.450,51	218.302,29	3.703,77	27.892.483,12	303.434,09	1,10%	1,10%	0,02%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	59.815.844,57	0,00	1.105.000,00	59.368.168,67	657.324,10	1,10%	1,10%	0,01%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	46.872.813,72	166.000,00	2.865.000,00	44.686.453,19	512.639,47	1,09%	1,11%	0,03%
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA R...	102.386.273,39	3.104.000,00	0,00	106.630.346,23	1.140.072,84	1,08%	1,09%	0,00%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	42.234.260,35	0,00	0,00	42.688.744,44	454.484,09	1,08%	1,08%	0,05%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	9.915.272,10	396.000,00	218.600,00	10.198.118,67	105.446,57	1,02%	1,03%	0,10%
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	317.390,47	0,00	0,00	319.295,38	1.904,91	0,60%	0,60%	0,01%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	43.641.642,20	0,00	0,00	43.821.948,43	180.306,23	0,41%	0,41%	0,63%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	142.536,96	0,00	0,00	137.151,67	-5.385,29	-3,78%	-3,78%	3,69%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>415.031.236,38</b>	<b>3.884.302,29</b>	<b>4.192.303,77</b>	<b>419.052.409,00</b>	<b>4.329.174,10</b>	<b>1,04%</b>		<b>0,11%</b>

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 BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITAD...	12.306.870,30	0,00	0,00	12.581.056,28	0,00	0,00%	2,23%	6,20%
PUMA FIP MULTISTRATÉGIA	-163.003,57	0,00	0,00	-163.003,57	0,00	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>12.143.866,73</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>12.418.052,71</b>	<b>274.185,98</b>	<b>2,26%</b>		<b>6,20%</b>

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
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA R...	71.257.547,56	32.469.878,35	0,00	106.630.346,23	2.902.920,32	2,80%	3,31%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	64.901.822,10	0,00	0,00	67.076.992,19	2.175.170,09	3,35%	3,35%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	60.197.089,26	0,00	2.794.130,32	59.368.168,67	1.965.209,73	3,26%	3,32%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	47.473.414,55	337.000,00	4.660.000,00	44.686.453,19	1.536.038,64	3,21%	3,30%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	41.326.868,01	0,00	0,00	42.688.744,44	1.361.876,43	3,30%	3,30%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	42.721.809,90	0,00	0,00	43.821.948,43	1.100.138,53	2,58%	2,58%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	27.811.559,07	882.457,81	1.705.357,77	27.892.483,12	903.824,01	3,15%	3,34%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2025 RESP LIMITADA FIF...	23.108.347,65	0,00	23.490.879,62	0,00	382.531,97	1,66%	3,31%
BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RE...	10.696.227,17	0,00	0,00	11.064.175,70	367.948,53	3,44%	3,44%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	9.608.209,45	806.000,00	542.600,00	10.198.118,67	326.509,22	3,14%	3,35%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	1.934.460,96	0,00	0,00	2.064.137,18	129.676,22	6,70%	6,70%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	1.990.948,63	0,00	0,00	2.092.677,62	101.728,99	5,11%	5,11%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	969.436,97	0,00	0,00	1.011.716,51	42.279,54	4,36%	-1,41%
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	322.257,32	0,00	0,00	319.295,38	-2.961,94	-0,92%	-0,92%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	160.102,78	0,00	0,00	137.151,67	-22.951,11	-14,34%	-14,34%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>404.480.101,38</b>	<b>34.495.336,16</b>	<b>33.192.967,71</b>	<b>419.052.409,00</b>	<b>13.269.939,17</b>	<b>3,27%</b>	

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 BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITAD...	10.702.240,23	0,00	0,00	12.581.056,28	1.878.816,05	17,56%	17,56%
PUMA FIP MULTISTRATÉGIA	-163.003,57	0,00	0,00	-163.003,57	0,00	0,00%	0,00%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>10.539.236,66</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>12.418.052,71</b>	<b>1.878.816,05</b>	<b>17,83%</b>	

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 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA R...	60.174.723,98	41.609.878,35	0,00	106.630.346,23	4.845.743,90	10,05%	6,40%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	62.955.805,15	0,00	0,00	67.076.992,19	4.121.187,04	10,41%	6,55%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	60.622.621,04	0,00	5.074.130,32	59.368.168,67	3.819.677,95	10,36%	6,53%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	40.051.517,29	0,00	0,00	42.688.744,44	2.637.227,15	10,52%	6,58%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	49.472.287,94	2.172.531,88	26.020.011,06	27.892.483,12	2.267.674,36	10,15%	6,54%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	14.716.286,46	32.462.848,54	4.665.948,61	44.686.453,19	2.173.266,80	9,76%	6,40%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	42.983.291,00	0,00	1.279.522,87	43.821.948,43	2.118.180,30	8,22%	1,95%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2025 RESP LIMITADA FIF...	22.480.818,20	0,00	23.490.879,62	0,00	1.010.061,42	4,49%	6,19%
BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RE...	10.338.785,89	0,00	0,00	11.064.175,70	725.389,81	11,08%	7,02%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	9.498.195,62	1.206.000,00	1.132.600,00	10.198.118,67	626.523,05	10,39%	6,71%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	7.751.417,80	0,00	6.000.000,00	2.092.677,62	341.259,82	8,97%	8,67%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	5.184.262,85	0,00	5.449.659,08	0,00	265.396,23	5,12%	12,75%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	1.866.828,87	0,00	0,00	2.064.137,18	197.308,31	9,98%	10,57%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	998.953,45	0,00	0,00	1.011.716,51	12.763,06	-0,19%	-4,32%
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	317.268,94	0,00	0,00	319.295,38	2.026,44	2,83%	0,64%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	165.338,82	0,00	0,00	137.151,67	-28.187,15	181,49%	-17,05%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>389.578.403,30</b>	<b>77.451.258,77</b>	<b>73.112.751,56</b>	<b>419.052.409,00</b>	<b>25.135.498,49</b>	<b>6,38%</b>	

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 BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITAD...	10.509.654,50	0,00	0,00	12.581.056,28	2.071.401,78	24,72%	19,71%
PUMA FIP MULTISTRATÉGIA	-163.003,57	0,00	0,00	-163.003,57	0,00	-100,00%	0,00%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>10.346.650,93</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>12.418.052,71</b>	<b>2.071.401,78</b>	<b>20,02%</b>	

## 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.



