CRÉDITO
& MERCADO

Relatório Analítico dos Investimentos

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

Este relatório atende a Portaria MTP Nº 1.467, de 2 de junho de 2022.

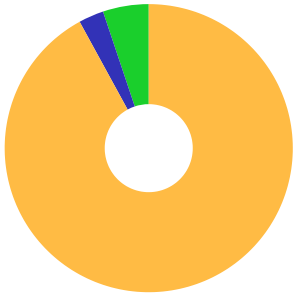
Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	945.312,43	1,54%	693	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC LP	D+0	Não há	3.710.812,22	6,04%	124.778	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	900.067,96	1,47%	536	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	5.909.977,26	9,62%	669	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	5.274.151,91	8,59%	746	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	9.280.055,78	15,11%	1.118	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	6.159.688,58	10,03%	182	0,94%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	6.572.337,34	10,70%	307	0,58%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RE...	D+0	Não há	11.181.783,53	18,21%	1.273	0,04%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.462.431,04	4,01%	620	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	3.262.329,17	5,31%	501	0,04%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA R...	D+0	Não há	868.371,27	1,41%	509	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.181.261,42	1,92%	1.909	0,15%	Artigo 8º, Inciso I
BB FI AÇÕES	D+4	Não há	550.774,07	0,90%	32.866	0,13%	Artigo 8º, Inciso I
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	D+1 du	Não há	2.778.595,45	4,52%	109.115	0,04%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	D+0	Não há	379.678,17	0,62%	1.629	0,05%	Artigo 10º, Inciso I
Total para cálculo dos limites da Resolução			**61.417.627,60**				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			**3.761.374,44**				Artigo 6º
PL Total			**65.179.002,04**				

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nivel 2	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%	10,00%	20,00%	12.283.525,52
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	38.752.403,48	63,10%	0,00%	56,00%	100,00%	22.665.224,12
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	70,00%	17.774.915,01	28,94%	0,00%	14,00%	60,00%	19.075.661,55
Total Renda Fixa	100,00%	56.527.318,49	92,04%	0,00%	80,00%	180,00%	



RENDA FIXA 56.527.318,49

RENDA VARIÁVEL 1.732.035,49

ESTRUTURADOS 3.158.273,62

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!

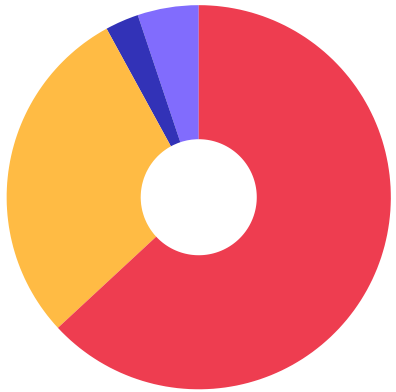
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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%	1.732.035,49	2,82%	0,00%	10,00%	30,00%	16.693.252,79
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	3.158.273,62	5,14%	0,00%	10,00%	10,00%	2.983.489,14
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	40,00%	4.890.309,11	7,96%	0,00%	20,00%	40,00%	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 2	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%	6.141.762,76
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	6.141.762,76
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	6.141.762,76
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	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%	6.141.762,76



7º I b 7º III a 8º I 10º I

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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	20,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	38.752.403,48	63,10	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	17.774.915,01	28,94	0,00	60,00
Artigo 8º, Inciso I	1.732.035,49	2,82	0,00	30,00
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	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	3.158.273,62	5,14	0,00	10,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	10,00

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

Enquadramento por Gestores - base (Junho / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM S.A	48.120.171,57	78,35	0,22
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	9.166.755,59	14,93	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	3.262.329,17	5,31	0,00
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	868.371,27	1,41	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)

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,25%	5,88%	2,69%	5,88%	8,58%	17,67%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,20%	5,56%	2,41%	5,56%	8,10%	16,83%	0,81%	2,55%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,30%	5,55%	2,58%	5,55%	8,59%	17,39%	0,79%	2,38%
IRF-M 1+ (Benchmark)	2,09%	12,89%	7,04%	12,89%	10,62%	17,92%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,08%	12,75%	6,99%	12,75%	10,33%	17,32%	1,56%	5,42%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,06%	6,87%	3,42%	6,87%	11,93%	24,18%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,04%	6,74%	3,38%	6,74%	11,70%	23,75%	0,10%	0,48%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,45%	6,04%	2,85%	6,04%	8,96%	17,92%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,43%	5,95%	2,81%	5,95%	8,73%	17,42%	0,83%	2,32%
IRF-M (Benchmark)	1,78%	10,77%	5,87%	10,77%	11,15%	19,92%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,77%	10,65%	5,81%	10,65%	10,89%	19,35%	1,09%	3,64%
CDI (Benchmark)	1,10%	6,41%	3,33%	6,41%	12,13%	25,24%	-	-
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,10%	6,52%	3,33%	6,52%	12,27%	26,19%	0,01%	0,11%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,11%	6,51%	3,36%	6,51%	12,26%	26,33%	0,01%	0,10%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	1,11%	6,55%	3,34%	6,55%	12,25%	25,76%	0,03%	0,12%

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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
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%
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC LP	1,08%	6,30%	3,26%	6,30%	11,86%	24,60%	0,00%	0,09%
IPCA (Benchmark)	0,24%	2,99%	0,93%	2,99%	5,35%	9,80%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,02%	6,63%	3,51%	6,63%	10,69%	18,88%	0,50%	1,39%

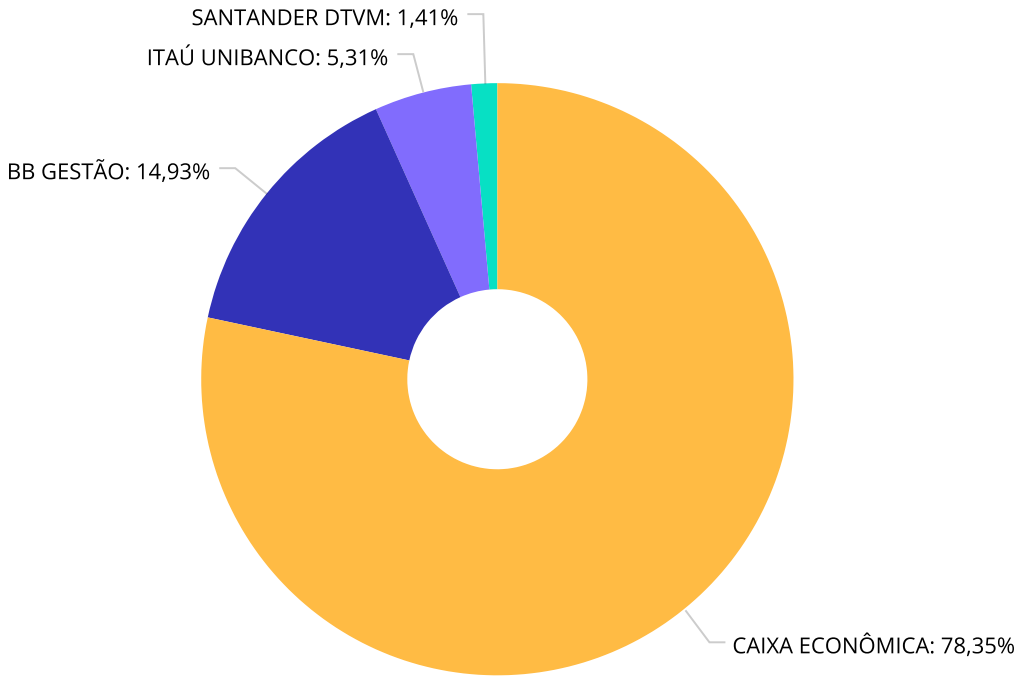
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,10%	6,41%	3,33%	6,41%	12,13%	25,24%	-	-
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	1,21%	6,27%	3,29%	6,27%	11,54%	22,78%	0,26%	0,31%
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	-0,01%	3,89%	1,08%	3,89%	8,46%	19,13%	0,88%	0,96%
Ibovespa (Benchmark)	1,33%	15,44%	6,60%	15,44%	12,06%	17,59%	-	-
BB FI AÇÕES	-3,92%	-5,33%	-20,33%	-5,33%	-10,58%	4,32%	9,95%	22,58%
IDIV (Benchmark)	1,76%	13,71%	7,09%	13,71%	14,64%	28,50%	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	0,09%	17,07%	17,26%	17,07%	13,97%	14,14%	7,97%	16,95%

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

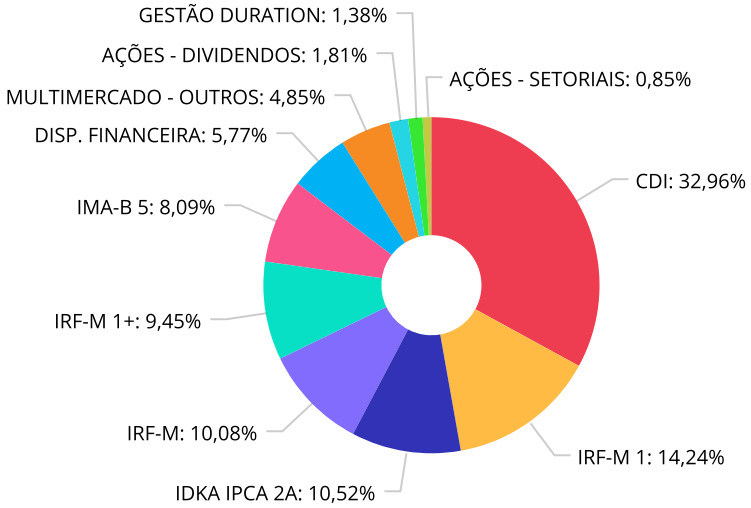
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Junho / 2025)



CAIXA ECONÔMICA	48.120.171,57
BB GESTÃO	9.166.755,59
ITAÚ UNIBANCO	3.262.329,17
SANTANDER DTVM	868.371,27

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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

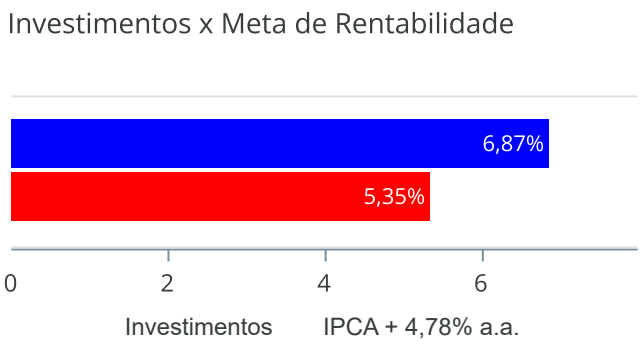


CDI	21.485.727,23	IRF-M 1	9.280.055,78	IDKA IPCA 2A	6.855.289,69	IRF-M	6.572.337,34
IRF-M 1+	6.159.688,58	IMA-B 5	5.274.151,91	DISP. FINANCEIRA	3.761.374,44	MULTIMERCADO - OUTROS	3.158.273,62
AÇÕES - DIVIDENDOS	1.181.261,42	GESTÃO DURATION	900.067,96	AÇÕES - SETORIAIS	550.774,07		

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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	49.493.188,18	5.314.185,20	1.276.185,20	54.412.426,16	881.237,98	881.237,98	1,65%	1,65%	0,57%	0,57%	289,26%	0,98%
Fevereiro	54.412.426,16	3.814.079,72	7.940.000,01	50.627.376,70	340.870,83	1.222.108,81	0,63%	2,28%	1,69%	2,26%	100,80%	1,05%
Março	50.627.376,70	6.459.608,54	1.478.576,41	56.139.158,12	530.749,29	1.752.858,10	0,95%	3,26%	0,91%	3,20%	101,84%	0,94%
Abril	56.139.158,12	6.744.446,06	9.375.000,00	54.508.265,61	999.661,43	2.752.519,53	1,78%	5,10%	0,80%	4,03%	126,54%	1,06%
Maio	54.508.265,61	8.566.132,52	2.503.711,67	61.019.300,06	448.613,60	3.201.133,13	0,74%	5,88%	0,65%	4,71%	124,87%	0,97%
Junho	61.019.300,06	2.684.000,00	2.860.000,00	61.417.627,60	574.327,54	3.775.460,67	0,94%	6,87%	0,61%	5,35%	128,54%	0,75%



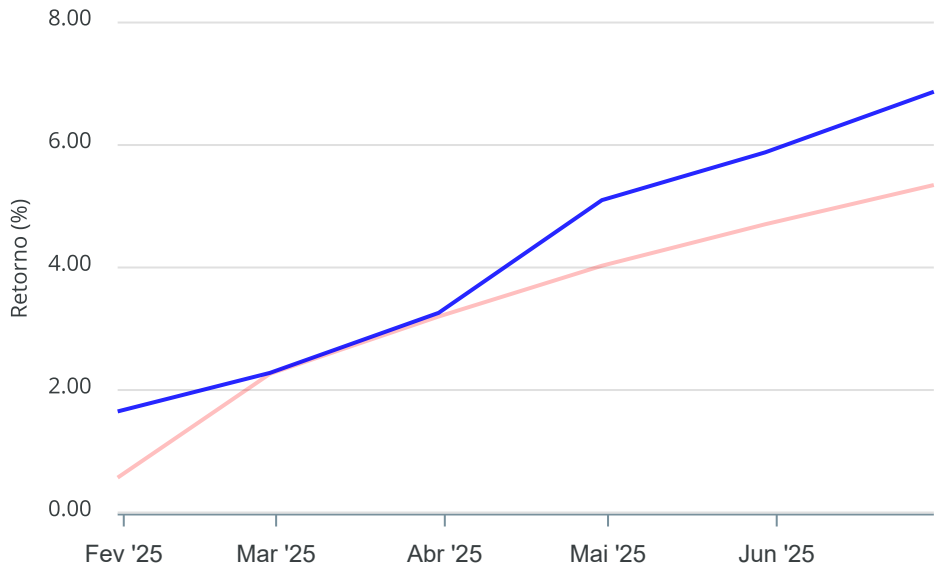
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	6.658.517,35	0,00	200.000,00	6.572.337,34	113.819,99	1,71%	1,77%	1,09%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	7.536.697,79	0,00	1.500.000,00	6.159.688,58	122.990,79	1,63%	2,08%	1,56%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	2.435.324,43	0,00	0,00	2.462.431,04	27.106,61	1,11%	1,11%	0,03%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.226.488,95	0,00	0,00	3.262.329,17	35.840,22	1,11%	1,11%	0,01%
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC LP	3.671.306,37	0,00	0,00	3.710.812,22	39.505,85	1,08%	1,08%	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	9.184.911,34	0,00	0,00	9.280.055,78	95.144,44	1,04%	1,04%	0,10%
CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO REND...	9.070.247,01	2.004.000,00	0,00	11.181.783,53	107.536,52	0,97%	1,10%	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1.050.989,54	0,00	160.000,00	900.067,96	9.078,42	0,86%	1,02%	0,50%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF...	184.492,02	680.000,00	0,00	868.371,27	3.879,25	0,45%	1,10%	0,01%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	6.252.255,53	0,00	1.000.000,00	5.274.151,91	21.896,38	0,35%	0,43%	0,83%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	942.504,31	0,00	0,00	945.312,43	2.808,12	0,30%	0,30%	0,79%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	5.898.138,33	0,00	0,00	5.909.977,26	11.838,93	0,20%	0,20%	0,81%
Total Renda Fixa	**56.111.872,97**	**2.684.000,00**	**2.860.000,00**	**56.527.318,49**	**591.445,52**	**1,05%**		**0,50%**

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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 JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	375.127,96	0,00	0,00	379.678,17	4.550,21	1,21%	1,21%	0,26%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	1.180.207,01	0,00	0,00	1.181.261,42	1.054,41	0,09%	0,09%	7,97%
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	2.778.844,91	0,00	0,00	2.778.595,45	-249,46	-0,01%	-0,01%	0,88%
BB FI AÇÕES	573.247,21	0,00	0,00	550.774,07	-22.473,14	-3,92%	-3,92%	9,95%
Total Renda Variável	**4.907.427,09**	**0,00**	**0,00**	**4.890.309,11**	**-17.117,98**	**-0,35%**		**3,57%**

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	4.944.714,93	2.341.132,52	1.500.000,00	6.159.688,58	373.841,13	5,13%	6,99%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	5.847.986,31	1.500.000,00	1.100.000,00	6.572.337,34	324.351,03	4,41%	5,81%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	9.381.663,93	500.000,00	900.000,00	9.280.055,78	298.391,85	3,02%	3,38%
CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO REND...	3.963.065,70	8.179.000,00	1.180.000,00	11.181.783,53	219.717,83	1,81%	3,34%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	6.163.615,74	325.000,00	1.376.000,00	5.274.151,91	161.536,17	2,49%	2,81%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	5.771.155,68	0,00	0,00	5.909.977,26	138.821,58	2,41%	2,41%
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC LP	4.286.016,30	1.099.961,93	1.800.000,00	3.710.812,22	124.833,99	2,32%	3,26%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.762.908,28	400.000,00	0,00	3.262.329,17	99.420,89	3,14%	3,36%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	2.077.014,10	808.998,95	500.000,00	2.462.431,04	76.417,99	2,65%	3,34%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1.518.235,42	0,00	660.000,00	900.067,96	41.832,54	2,76%	3,51%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	920.563,56	399.000,00	399.000,00	945.312,43	24.748,87	1,88%	2,58%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	1.707.356,41	0,00	1.731.367,90	0,00	24.011,49	1,41%	3,45%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF...	180.516,90	680.000,00	0,00	868.371,27	7.854,37	0,91%	3,33%
Total Renda Fixa	**49.524.813,26**	**16.233.093,40**	**11.146.367,90**	**56.527.318,49**	**1.915.779,73**	**3,51%**	

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	1.007.353,08	0,00	0,00	1.181.261,42	173.908,34	17,26%	17,26%
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	3.380.520,18	1.761.485,18	2.400.000,00	2.778.595,45	36.590,09	0,71%	1,08%
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	873.083,81	0,00	892.343,77	0,00	19.259,96	2,21%	3,49%
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	662.085,98	0,00	300.000,00	379.678,17	17.592,19	2,66%	3,29%
BB FI AÇÕES	691.301,81	0,00	0,00	550.774,07	-140.527,74	-20,33%	-20,33%
Total Renda Variável	**6.614.344,86**	**1.761.485,18**	**3.592.343,77**	**4.890.309,11**	**106.822,84**	**1,28%**	

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	3.726.051,12	3.341.132,52	1.500.000,00	6.159.688,58	592.504,94	12,09%	12,75%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	7.627.755,17	3.336.000,00	2.240.000,00	9.280.055,78	556.300,61	6,24%	6,74%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	4.627.329,86	2.500.000,00	1.100.000,00	6.572.337,34	545.007,48	9,95%	10,65%
CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO REND...	3.387.324,60	9.946.079,72	2.480.000,00	11.181.783,53	328.379,21	5,38%	6,54%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	4.452.221,97	1.894.608,54	1.376.000,00	5.274.151,91	303.321,40	5,67%	5,95%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	4.837.240,72	1.200.000,00	418.576,41	5.909.977,26	291.312,95	5,48%	5,56%
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC LP	5.149.797,17	1.599.961,93	3.300.000,00	3.710.812,22	261.053,12	5,81%	6,30%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.564.743,01	400.000,00	900.000,01	3.262.329,17	197.586,17	6,37%	6,51%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	778.802,53	2.558.998,95	1.000.000,00	2.462.431,04	124.629,56	5,52%	6,55%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1.272.972,70	1.100.000,00	1.560.000,00	900.067,96	87.095,26	6,01%	6,63%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	1.910.818,15	0,00	1.991.367,90	0,00	80.549,75	5,06%	6,57%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	894.674,96	399.000,00	399.000,00	945.312,43	50.637,47	5,08%	5,55%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF...	367.322,87	2.769.000,00	2.300.000,00	868.371,27	32.048,40	4,41%	6,52%
Total Renda Fixa	**42.597.054,83**	**31.044.781,66**	**20.564.944,32**	**56.527.318,49**	**3.450.426,32**	**6,50%**	

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	1.009.065,47	0,00	0,00	1.181.261,42	172.195,95	17,07%	17,06%
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	2.516.243,35	2.537.670,38	2.400.000,00	2.778.595,45	124.681,72	3,82%	3,89%
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	849.634,20	0,00	892.343,77	0,00	42.709,57	5,03%	6,35%
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	643.483,77	0,00	300.000,00	379.678,17	36.194,40	6,18%	6,27%
BB FI AÇÕES	581.763,24	0,00	0,00	550.774,07	-30.989,17	-5,32%	-5,33%
Total Renda Variável	**5.600.190,03**	**2.537.670,38**	**3.592.343,77**	**4.890.309,11**	**344.792,47**	**4,24%**	

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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 AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL ...	1.295.943,32	0,00	1.276.185,20	0,00	-19.758,12	-1,52%	-10,56%
Total Exterior	**1.295.943,32**	**0,00**	**1.276.185,20**	**0,00**	**-19.758,12**	**-1,52%**	

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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.

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410