

RELATÓRIO DE DILIGÊNCIAS
1º SEMESTRE 2025

1. Introdução

Com o propósito de promover transparência na gestão dos recursos da CAAPSML e consolidar as melhores práticas de governança no âmbito do Programa de Certificação Institucional e Modernização da Gestão dos Regimes Próprios de Previdência Social – Pró-Gestão RPPS, apresentamos os resultados dos processos de diligência referentes ao primeiro semestre de 2025.

Este Relatório de Diligências tem como objetivo principal proporcionar controle, monitoramento e avaliação contínua dos recursos financeiros da autarquia, com vistas à prevenção de riscos que possam impactar negativamente o patrimônio previdenciário dos servidores municipais.

Em conformidade com o disposto no art. 1º da Resolução CMN nº 4.963/2021, buscou-se evidenciar o cumprimento dos princípios de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza das obrigações e transparência. Ademais, as atividades foram conduzidas com boa-fé, lealdade e diligência, observando os mais elevados padrões éticos e de conduta, bem como os parâmetros definidos na Política de Investimentos do RPPS.

Rotineiramente são realizados procedimentos de verificação dos extratos bancários e análise detalhada do Relatório Mensal de Investimentos, considerando aspectos como rentabilidade, exposição a riscos, conformidade com os estudos de ALM (Asset Liability Management), aderência à Política de Investimentos vigente e observância à legislação que rege os investimentos dos Regimes Próprios de Previdência Social.

2. Regulamentação Utilizada

A gestão dos investimentos da CAAPSML é conduzida em conformidade com a legislação vigente aplicável aos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS), observando as normas que disciplinam as aplicações dos recursos financeiros, conforme destacado a seguir:

I. Resolução do Conselho Monetário Nacional (CMN) nº 4.963, de 25 de novembro de 2021, que dispõe sobre as diretrizes para aplicação dos recursos dos RPPS instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios;

II. Portaria MTP nº 1.467, de 6 de junho de 2022, do Ministério do Trabalho e Previdência, que estabelece os parâmetros e diretrizes gerais para a organização e funcionamento dos RPPS dos servidores públicos da União, dos Estados, do Distrito Federal e dos Municípios, em conformidade com a Lei nº 9.717/1998, os arts. 1º e 2º da Lei nº 10.887/2004 e a Emenda Constitucional nº 103/2019;

III. Lei Municipal nº 13.310 de 20 de dezembro de 2021 que institui a Política de Governança Pública e Compliance no âmbito da Administração Pública Direta, Autárquica e Fundacional do Município de Londrina;

IV. Decreto nº 1482 de 18 de novembro de 2024, que institui o Regimento Interno da CAAPSML;

V. Política Anual de Investimentos da CAAPSML para o exercício de 2025, aprovada pelo Conselho Administrativo, com base nos princípios da Resolução CMN nº 4.963/2021.

3. Composição da Carteira de Investimentos

A carteira de investimentos da CAAPSML é conduzida com elevado grau de responsabilidade, atenção e comprometimento pela gestão previdenciária, considerando os diversos riscos inerentes às constantes oscilações dos mercados, decorrentes de fatores econômicos, políticos e sociais, tanto em âmbito nacional quanto internacional.

Diante desse cenário, torna-se imprescindível a estruturação de um portfólio alinhado aos princípios da diversificação, segurança e rentabilidade, com foco na mitigação de riscos e na preservação, em médio e longo prazos, dos recursos garantidores dos benefícios previdenciários já concedidos e a conceder aos segurados do Regime Próprio de Previdência Social do Município de Londrina.

A CAAPSML encerrou o primeiro semestre de 2025 com um valor total de **R\$ 327.829.734,94** (trezentos e vinte e sete milhões, oitocentos e vinte e nove mil, setecentos e trinta e quatro reais e noventa e quatro centavos), investidos no mercado financeiro, e a carteira de Investimentos estava composta da seguinte forma, em consonância com as normas legais pertinentes e com a Política de Investimentos vigente:

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			176.908.259,30	53,96%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea a
CEF BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/05/2027	6.743.716,63	2,06%	86	1,40%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CEF BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FI...	D+0	17/05/2027	391.233,83	0,12%	95	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CEF BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA F...	D+0	Não há	15.269.363,57	4,66%	1.118	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	12.045.543,34	3,67%	808	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	18.361.006,04	5,60%	75	2,35%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	D+1 du	Não há	10.276.259,30	3,13%	60.584	0,24%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	113.615,92	0,03%	1.072	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	22.780.293,48	6,95%	388	1,73%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RE...	D+0	Não há	301.897,83	0,09%	1.273	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	43.902.165,25	13,39%	501	0,56%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO P...	D+0	Não há	27.391,06	0,01%	1.360	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	S/Info	Não se aplica	16.059.082,39	4,90%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - O...	Não se ...	Não se aplica	4.649.907,00	1,42%		0,00%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da			327.829.734,94				
Resolução							

Fonte: Relatório de Análise de Investimentos – 06/2025 – Crédito e Mercado.

Considerando a carteira consolidada, observamos que 53,96% dos recursos da CAAPSML estão investidos em títulos públicos federais de forma direta, cuja composição é representada pelo LTN com vencimentos em 01/07/2027 e 01/01/28 e NTN-B com vencimento 15/05/2029, 16,11% de forma indireta através da aplicação em fundos de investimento, 23,61 % em operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais e 4,90% em ativos de renda fixa de instituições financeiras. Ou seja, o lastro dos recursos investidos pelo RPPS é o Tesouro Nacional. O risco de crédito destes títulos é considerado o menor do mercado brasileiro (risco soberano).

4. Enquadramento da Carteira de Investimentos da CAAPSML em Relação à Política de Investimentos e à Legislação Vigente

A Resolução CMN nº 4.963/2021 estabelece as diretrizes e os limites para alocação de recursos dos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS) nas diversas classes de ativos. Assim, a análise de enquadramento da carteira de investimentos da CAAPSML é realizada com base nos parâmetros definidos por essa norma, em conjunto com a Política Anual de Investimentos vigente da autarquia.

A tabela a seguir apresenta os percentuais de alocação da carteira de investimentos da CAAPSML, comparando-os aos limites estabelecidos tanto pela Política Anual de Investimentos quanto pela Resolução CMN nº 4.963/2021, considerando ainda os critérios exigidos no Programa Pró-Gestão RPPS, que representa o mais alto grau de aderência às boas práticas de gestão e controle.

Verifica-se que todos os segmentos da carteira estão devidamente enquadrados dentro dos limites mínimo e máximo permitidos, assegurando conformidade legal, prudência na alocação de ativos e aderência às diretrizes estratégicas de investimentos da CAAPSML.

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	176.908.259,30	53,96%	0,00%	36,00%	80,00%	85.355.528,65
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	52.810.863,41	16,11%	0,00%	34,00%	80,00%	209.452.924,54
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	16.391.486,75

Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	65,00%	77.401.622,84	23,61%	0,00%	22,00%	40,00%	53.730.271,14
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	65,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	65.565.946,99
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	16.059.082,39	4,90%	0,00%	4,00%	20,00%	49.506.864,60
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	16.391.486,75
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	16.391.486,75
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	16.391.486,75
Total Renda Fixa	100,00%	323.179.827,94	98,58%	0,00%	98,00%	260,00%	

Fonte: Relatório de Análise de Investimentos – 06/2025 – Crédito e Mercado.

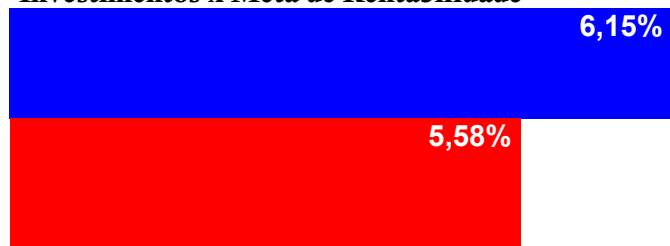
5. Meta de rentabilidade estabelecida e resultados alcançados

O objetivo essencial é alcançar rentabilidade compatível com a meta atuarial estabelecida para o período, fixada em INPC+5,06% ao ano, visando garantir o equilíbrio financeiro e atuarial do regime previdenciário, sempre observando os princípios presentes na Resolução nº 4.963/21.

Conforme apresentado na tabela abaixo, no primeiro semestre de 2025, a carteira de investimentos obteve rentabilidade superior à meta atuarial nos meses de janeiro, março, abril, maio e junho. No acumulado do ano, a rentabilidade da carteira de investimentos da CAAPSM superou a meta atuarial em 0,57%, atingindo o objetivo proposto na Política de Investimentos.

RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS CAAPSML VERSUS META ATUARIAL							
1º SEMESTRE 2025	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	ACUMULADO
CARTEIRA CAAPSML	0,94	1,02	1,02	1,05	1,11	0,84	6,15%
META ATUARIAL (INPC+5,06%)	0,43	1,88	0,88	0,87	0,76	0,62	5,58%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



INPC+5,06%aa

6. Análise de Liquidez

A gestão do risco de indisponibilidade de recursos para pagamento de obrigações depende do planejamento estratégico dos investimentos do plano. O estudo de ALM da CAAPSM foi elaborado visando embasar e adequar os investimentos às necessidades atuariais da Autarquia. A composição da carteira está aderente ao estipulado pela Política de Investimentos 2025.

A presente análise quanto a liquidez da carteira de investimentos, demonstra o percentual da carteira que poderá ser liquidada por faixas, considerando o primeiro semestre de 2025.

Importante salientar a diferenciação existente entre o conceito de "**recursos elegíveis**", aqueles disponíveis para fazer frente as despesas previdenciárias do conceito de "**liquidez bancária**", ou seja, a possibilidade de realocar os recursos entre as opções de investimentos, considerando um determinado período de tempo.

Inicialmente, cumpre-nos informar que os dados foram extraídos do relatório da empresa Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos, referente ao primeiro semestre de 2025, em consonância com a política de investimentos definidas para o exercício e cumprindo rigorosamente todos os critérios definidos na Resolução nº 4.963/11 do Conselho Monetário Nacional, e a posição da carteira de investimentos totalizou no período em análise o montante de **R\$ 327.829.734,94** (trezentos e vinte e sete milhões, oitocentos e vinte e nove mil, setecentos e trinta e quatro reais e noventa e quatro centavos).

Liquidez- Recursos Elegíveis

Liquidação por Faixa	Valor	Percentual
de 0 a 30 dias	R\$31.031.554,85	9,47%
de 31 à 365 dias	R\$0,00	0,00%
acima de 365 dias	R\$296.798.180,09	90,53%
Posição em junho/2025	R\$327.829.734,94	100,00%

Liquidez Bancária

Liquidação por Faixa	Valor	Percentual
de 0 a 30 dias	R\$146.271.568,64	44,62%
de 31 à 365 dias	R\$0,00	0,00%
acima de 365 dias	R\$181.558.166,30	55,38%
Posição em junho/2025	R\$327.829.734,94	100,00%

Composição da Carteira

Segmento	Valor	Percentual
Renda Fixa	R\$323.179.827,94	98,58%
Fundo Imobiliário	R\$4.649.907,00	1,42%
TOTAL	R\$327.829.734,94	100,00%

Carteira de Títulos Públicos - mês de JUNHO/2025

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	\$ Atual
LTN - Letra do Tesouro Nacional	01/07/2027	17/12/2024	5.061.957,08
LTN - Letra do Tesouro Nacional	01/01/2028	08/05/2025	6.753.005,15
LTN - Letra do Tesouro Nacional	01/01/2028	20/05/2025	3.475.416,33
LTN - Letra do Tesouro Nacional	01/01/2028	27/05/2025	13.420.282,05
LTN - Letra do Tesouro Nacional	01/01/2028	26/06/2025	13.277.080,84
LTN - Letra do Tesouro Nacional	01/01/2028	08/04/2025	6.824.013,25
LTN - Letra Financeira do Tesouro	01/04/2027	27/01/2025	6.363.989,64
LTN - Letra Financeira do Tesouro	01/04/2027	07/03/2025	6.918.860,39

NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	07/06/2024	10.604.130,06
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	12/06/2024	63.185,30
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	13/06/2024	166.655,46
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	14/06/2024	4.760.935,38
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	20/06/2024	10.582.431,13
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	21/06/2024	58.637,77
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	23/07/2024	25.901.467,99
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	20/08/2024	22.686.478,56
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	28/11/2024	10.445.549,14
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	29/11/2024	2.287.605,60
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	03/02/2025	7.440.123,07
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	07/03/2025	6.696.495,43
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	08/04/2025	6.592.387,42
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	08/05/2025	6.527.572,26
Total			176.908.259,30

No mês de junho de 2025, o Fundo dispunha de uma carteira de investimentos da ordem de **R\$ 327.829.734,94**. Desse montante, **R\$ 31.031.554,85**, ou **9,47%** estavam classificados como recursos elegíveis.

A situação de liquidez da carteira do Fundo é objeto de acompanhamento por parte dos técnicos da CAAPSML. Salienta-se que a legislação, especialmente a Lei Municipal nº 13.676/2023, possui instrumento que possibilita o repasse de recursos ao Fundo na condição de

interferência financeira deduzidos dos aportes, visando atender a uma eventual necessidade de recursos. A possibilidade de aplicação de tal dispositivo é objeto de uma consulta junto ao Tribunal de Contas do Paraná.

A gestão dos recursos elegíveis torna-se ferramenta extremamente relevante, que atrelada a outros instrumentos, por exemplo o estudo de ALM (Asset Liability Management), contribui para mitigar os impactos de uma eventual desincompatibilização entre receitas e despesas, afetando o fluxo de caixa do RPPS.

7. Análise de Qualidade de Gestão e do Risco de Crédito

As instituições financeiras responsáveis pela gestão dos recursos da CAAPSML apresentam ratings elevados junto às principais agências de classificação de risco (Fitch e Moody's), compatíveis com o risco soberano do Brasil, sendo, portanto, consideradas de excelente qualidade e baixo risco de crédito.

A avaliação confirma a aderência ao disposto no inciso III do § 2º do art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/2021, que exige boa qualidade de gestão e ambiente de controle dos gestores e administradores de fundos que recebem recursos dos RPPS.

Com relação ao risco de crédito, destacamos que a carteira consolidada da CAAPSML possui recursos investidos em instituições gestoras de grande porte e reconhecida solidez, todas com ratings de crédito elevados, classificados como “Excelente”, equivalente ao risco soberano do país, que são considerados como os de menor risco de crédito do mercado brasileiro.

GESTORES/ADMINISTRADORES	FITCH RATINGS	Moody's
BB Gestão de Recursos DTVM	Excelente	AAA.br
CAIXA DTVM	Excelente	Aa1
Caixa Econômica Federal	Excelente	AAA.br
ITAÚ Asset Management	Excelente	AAA.br
ITAÚ UNIBANCO	Excelente	AAA.br
Trustee Distrib de Títulos	não encontrado	não encontrado

Fonte: Fitch e Moody's website.

8. Análise dos demais Riscos inerentes aos investimentos

Todos os investimentos realizados são objetos de análise, considerando os riscos inerentes, além do **risco de crédito, citado anteriormente, risco de mercado, de liquidez e operacional**. As análises técnicas realizadas pelo Comitê de Investimentos são devidamente registradas em atas, e tais análises, relatórios e apresentações, são periodicamente submetidas aos Conselhos, Fiscal e de Administração que exercem seu papel Regimental no controle e na fiscalização dos recursos do RPPS.

9. Fundo de Investimento Imobiliário Ouro Verde

O FII Ouro Verde segue em processo que caminha à liquidação do fundo, em razão das dificuldades enfrentadas nos empreendimentos da BRA Holding e suas SCPs (Votorantim, Sorocaba, Bagé e Sol e Mar – Florianópolis).

Os relatórios apontam diversas irregularidades, atrasos em obras e necessidade de financiamentos externos, comprometendo a liquidez e o retorno esperado.

Diante desse cenário, encontra-se em elaboração um Plano de Liquidação do Fundo, a ser submetido à Assembleia de Cotistas. A aprovação permitirá a regularização contábil e financeira dos valores das cotas da CAAPSML, conferindo maior transparência e adequação nos relatórios de acompanhamento.

10. Transparência

Considerando os eixos do Pró Gestão: Controles Internos, Educação Previdenciária e Governança Corporativa, este último, contemplando a transparência, um alicerce fundamental que permite ao público interessado o exercício do controle social, essencial numa democracia e fundamental na fiscalização dos recursos investidos. Nesta toada e restrito a questão analisada, ou seja, Gestão dos Recursos, a Gestora dos recursos do RPPS demonstra extrema preocupação em dar publicidade a todas as decisões envolvendo a gestão dos recursos. Além das informações disponíveis no site da CAAPSML, como: política de investimentos, atas do Comitê de Investimentos e estudos atuarial, são promovidas audiências de prestação de contas, contemplando além dos relatórios da contabilidade, o desempenho da carteira de investimentos, enquadramento legal, as motivações que ensejaram os investimentos, nestes eventos, os beneficiários tem a possibilidade de elucidarem todas as dúvidas pertinentes a matéria.

11. Conclusão

As diligências realizadas no primeiro semestre de 2025 evidenciam o comprometimento da CAAPSML com a gestão responsável dos recursos previdenciários, em estrita observância às diretrizes legais, normativas e de governança aplicáveis. A análise demonstrou que a carteira de investimentos manteve alocação compatível com a Política de Investimentos vigente, apresentando diversificação adequada e rentabilidade superior à meta atuarial projetada para o período, sempre em consonância com os princípios norteadores.

Adicionalmente, a atuação preventiva e o acompanhamento sistemático das aplicações reforçam a solidez da gestão e contribuem para a sustentabilidade de longo prazo do Regime Próprio de Previdência Social. Os resultados obtidos refletem não apenas o cumprimento das obrigações legais e regulamentares, mas também a busca contínua pela eficiência e transparência na administração dos recursos, assegurando maior confiança junto aos segurados e à sociedade.

LUIZ NICÁCIO

Superintendente da CAAPSML

JOÃO CARLOS BARBOSA PEREZ

Assessor Técnico

Controle e Arrecadação Previdenciária e Estudos Atuariais

ANGELA JUNKO MORYAMA

Assessora Técnica

Controle Interno e Ouvidoria da Previdência

Resumo

Gestão: BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM

Início: 07/02/2022

Administrador: BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM

Disponibilidade resgate: D+1 du

Custodiante: Banco do Brasil

Taxa de Resgate:

Público Alvo: Investidores em geral

Taxa de Administração: 0,90%

PI (mil): R\$ 4.178.132,64

Benchmark: CDI

Aplicação Inicial: 0,00

Investidor Qualificado: Não

Mov mínima: 0,00

Data informações Carteira: 31/07/2025

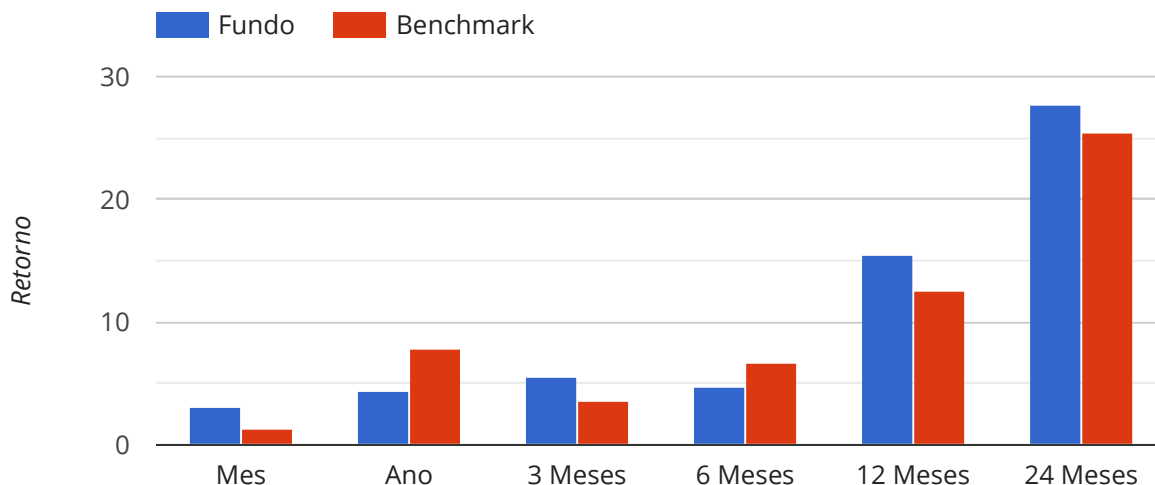
Índice de Performance: 20,00%

Resolução: Artigo 7º, Inciso III, Alínea a

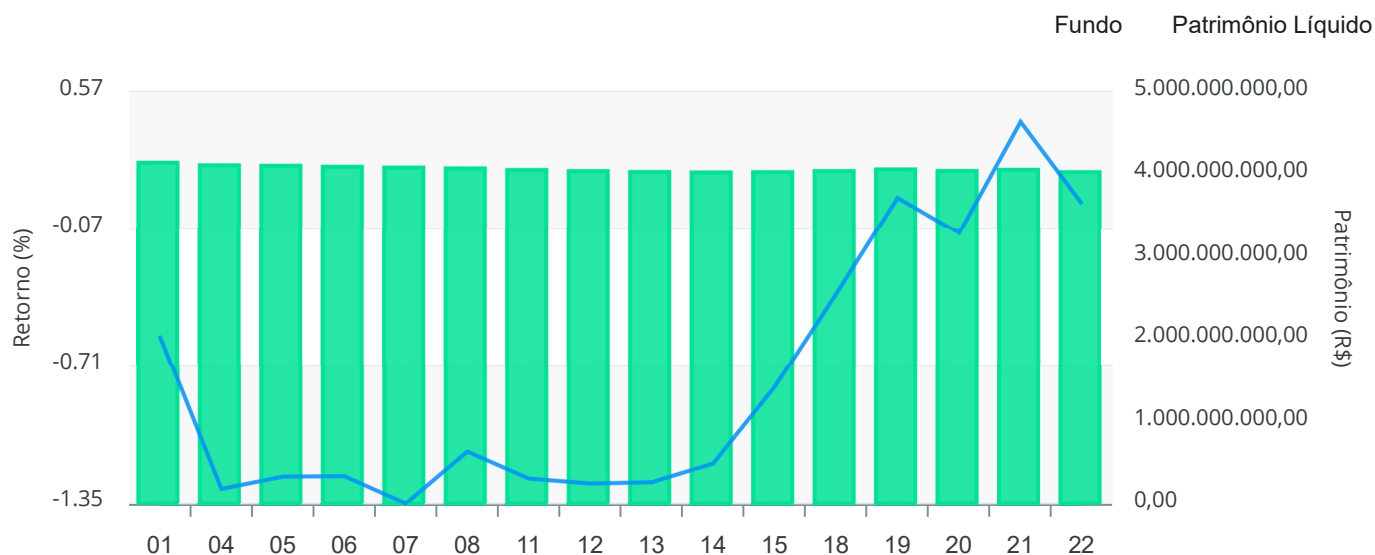
Comparativo (Fundo x Benchmark x Meta Atuarial)

Data referência: 31/07/2025

	Mês (%)	Ano (%)	3 Meses (%)	6 Meses (%)	12 Meses (%)	24 Meses (%)	VaR 24 Meses (%)
Ativo	3,04	4,40	5,61	4,77	15,43	27,78	11,70
CDI (Benchmark)	1,28	7,77	3,55	6,69	12,54	25,49	0,04



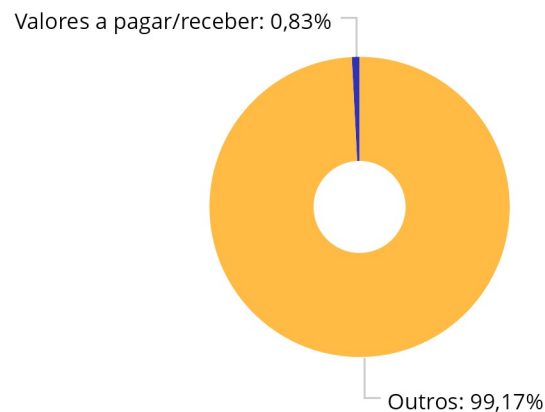
Evolução (Rentabilidade e Patrimônio Líquido): AGOSTO/2025



Dia	Cota	Var Dia (%)	Acum. Mes (%)	P.L. (R\$)	Cotistas
01	1,498799613	-0,563	-0,563	4.138.439.462,37	59158
04	1,488019627	-0,719	-1,278	4.106.199.431,22	59299
05	1,48888265	0,058	-1,221	4.101.359.387,80	59172
06	1,488905525	0,002	-1,219	4.089.454.652,87	59113
07	1,486997109	-0,128	-1,346	4.079.310.544,65	59029
08	1,490626389	0,244	-1,105	4.069.701.939,83	58938
11	1,488751808	-0,126	-1,230	4.049.757.629,82	58894
12	1,488400442	-0,024	-1,253	4.036.158.271,55	58712
13	1,488488399	0,006	-1,247	4.026.301.176,12	58591
14	1,489801715	0,088	-1,160	4.020.812.542,48	58510
15	1,49516178	0,360	-0,804	4.023.909.385,41	58421
18	1,501705827	0,438	-0,370	4.036.467.789,83	58404
19	1,508493117	0,452	0,080	4.057.390.846,99	58256
20	1,505990805	-0,166	-0,086	4.039.010.936,10	58208
21	1,513809921	0,519	0,433	4.052.362.661,02	58121
22	1,508064362	-0,380	0,052	4.023.769.246,01	58031

Carteira do Fundo

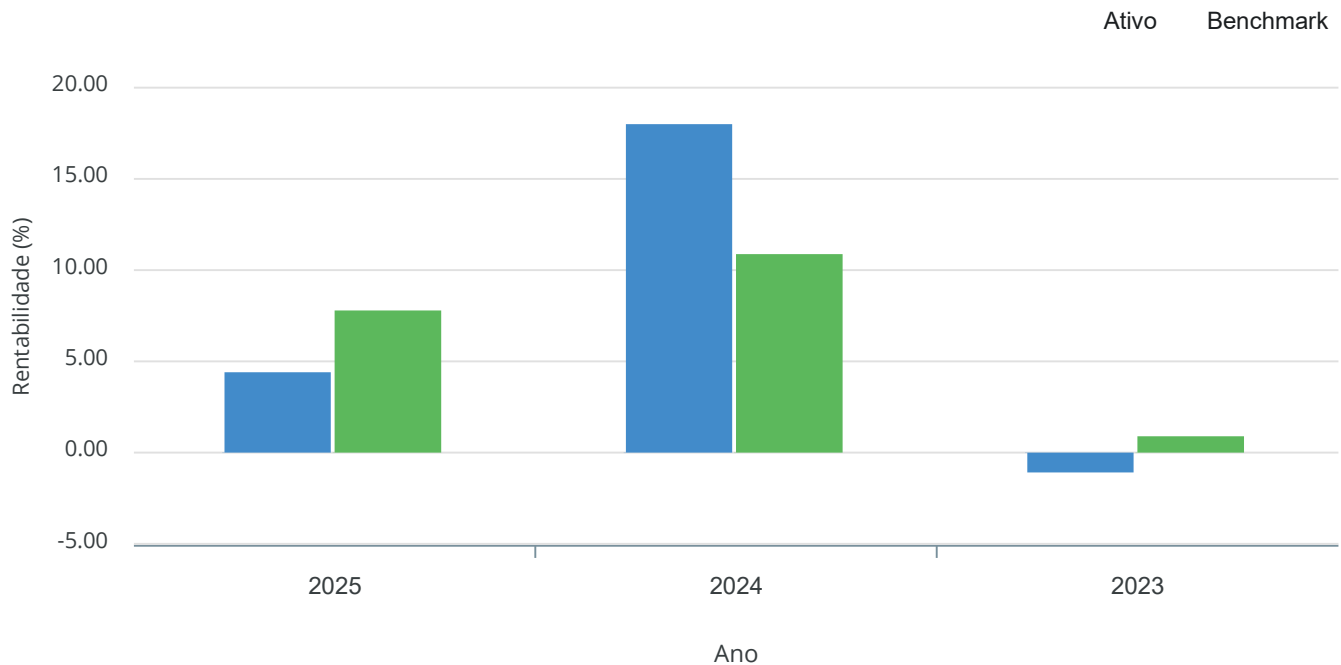
(<http://www.amcharts.com/javascript-charts/>)



Outros 4.143.590,55 Valores a pagar/receber 34.627,66

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip (%)	Tipo Ativo	Qtde. Total	Data da Divulgação
Cotas de Fundos / BB TOP RENDA FIXA ATIVA LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RESPONSABILIDADE LIMITADA	R\$ 4.047.389,92382	96,87%	Outros	1810067559	11/08/2025
Cotas de Fundos / BB TOP DI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO FIC FIF RESPONSABILIDADE LIMITADA	R\$ 96.200,53625	2,30%	Outros	2945253	11/08/2025
Outras Disponibilidades	R\$ 34.733,41951	0,83%	Valores a pagar/receber	0	11/08/2025
Outros Valores a receber	R\$ 27,28019	0,00%	Valores a pagar/receber	0	11/08/2025
Valores a pagar / Controladoria	R\$ 19,10740	0,00%	Valores a pagar/receber	0	11/08/2025
Valores a pagar / Taxa Cetip	R\$ 17,77770	0,00%	Valores a pagar/receber	0	11/08/2025
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	R\$ 5,44104	0,00%	Valores a pagar/receber	0	11/08/2025
Valores a pagar / IOF	R\$ 0,36714	0,00%	Valores a pagar/receber	0	11/08/2025
Valores a pagar / PROV.AUDIT 30/06/26	R\$ 0,09420	0,00%	Outros	0	11/08/2025
Valores a pagar / IR	-R\$ 27,94974	0,00%	Valores a pagar/receber	0	11/08/2025

Histórico do Ativo na Carteira do RPPS



2025							
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Bench (%)
Jan	10.141.871,51	0,00	0,00	10.105.998,33	-35.873,18	-0,35%	1,01%
Fev	10.105.998,33	0,00	0,00	10.183.025,41	77.027,08	0,76%	0,99%
Mar	10.183.025,41	0,00	0,00	10.213.265,70	30.240,29	0,30%	0,96%
Abr	10.213.265,70	0,00	0,00	10.025.900,66	-187.365,04	-1,83%	1,06%
Mai	10.025.900,66	0,00	0,00	10.329.768,72	303.868,06	3,03%	1,14%
Jun	10.329.768,72	0,00	0,00	10.276.259,30	-53.509,42	-0,52%	1,10%
Jul	10.276.259,30	0,00	0,00	10.588.325,38	312.066,08	3,04%	1,28%
Acumulado no Ano					446.453,87	4,41%	7,79%

2024							
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Bench (%)
Jan	4.154.712,52	0,00	0,00	4.214.241,56	59.529,04	1,43%	0,97%
Fev	4.214.241,56	0,00	0,00	4.267.000,51	52.758,95	1,25%	0,80%
Mar	4.267.000,51	0,00	0,00	4.300.597,16	33.596,65	0,79%	0,83%
Abr	4.300.597,16	0,00	0,00	4.372.991,76	72.394,60	1,68%	0,89%
Mai	4.372.991,76	0,00	0,00	4.411.503,86	38.512,10	0,88%	0,83%
Jun	4.411.503,86	0,00	0,00	4.465.311,58	53.807,72	1,22%	0,79%
Jul	4.465.311,58	0,00	0,00	4.468.235,34	2.923,76	0,07%	0,91%
Ago	4.468.235,34	0,00	0,00	4.469.233,75	998,41	0,02%	0,87%
Set	4.469.233,75	0,00	0,00	4.502.039,08	32.805,33	0,73%	0,83%
Out	4.502.039,08	0,00	0,00	4.679.843,02	177.803,94	3,95%	0,93%
Nov	4.679.843,02	5.000.000,00	0,00	9.748.237,98	68.394,96	0,71%	0,79%
Dez	9.748.237,98	0,00	0,00	10.141.871,51	393.633,53	4,04%	0,93%
Acumulado no Ano					987.158,99	18,01%	10,88%

2023							
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Bench (%)
Dez	0,00	4.200.000,00	0,00	4.154.712,52	-45.287,48	-1,08%	0,90%
Acumulado no Ano					-45.287,48	-1,08%	0,90%

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 empresa. As informações aqui contidas são somente com 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.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. 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.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, aos riscos e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição, gestão ou no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários).

Sua elaboração buscou atender os objetivos de investimentos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil.

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.

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no art. 6º da Resolução CMN nº 3.922/2010, 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 nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010 e suas alterações, 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.

BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO

13.077.415/0001-05

Resumo

Gestão: BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM

Início: 28/04/2011

Administrador: BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM

Disponibilidade resgate: D+0

Custodiante: Banco do Brasil

Taxa de Resgate:

Público Alvo: Exclusivo previdenciário

Taxa de Administração: 1,00%

PI (mil): R\$ 4.649.290,48

Benchmark: CDI

Aplicação Inicial: 1.000,00

Investidor Qualificado: Não

Mov mínima: 0,00

Data informações Carteira: 31/07/2025

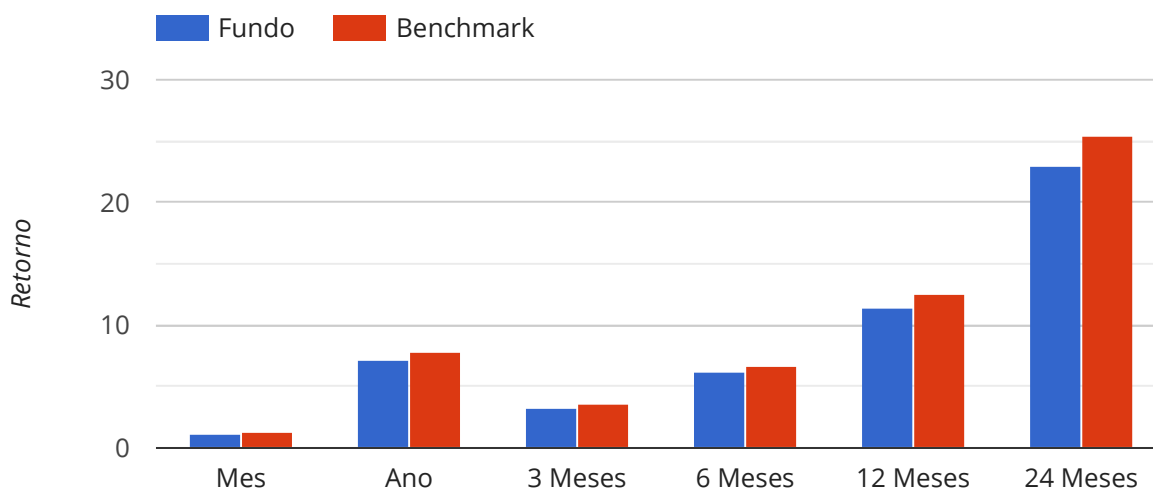
Índice de Performance: Não possui

Resolução: Artigo 7º, Inciso III, Alínea a

Comparativo (Fundo x Benchmark x Meta Atuarial)

Data referência: 31/07/2025

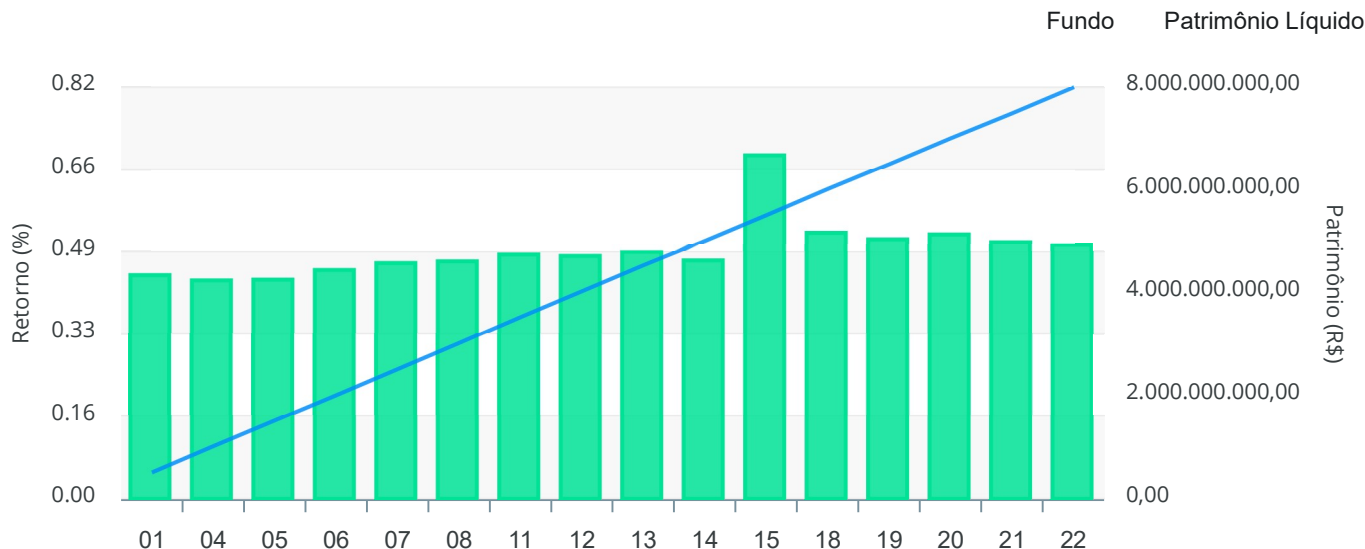
	Mês (%)	Ano (%)	3 Meses (%)	6 Meses (%)	12 Meses (%)	24 Meses (%)	VaR 24 Meses (%)
Ativo	1,19	7,17	3,30	6,17	11,44	23,04	0,92
CDI (Benchmark)	1,28	7,77	3,55	6,69	12,54	25,49	0,04



BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO

13.077.415/0001-05

Evolução (Rentabilidade e Patrimônio Líquido): AGOSTO/2025



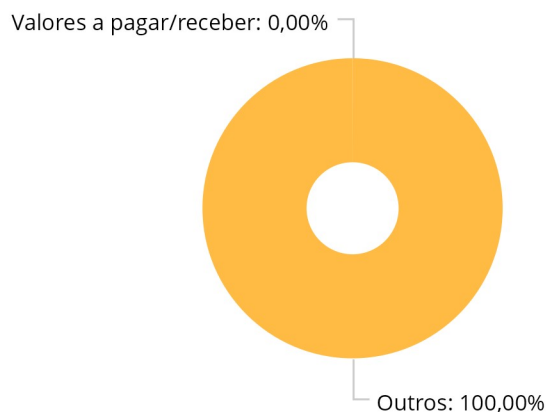
Dia	Cota	Var Dia (%)	Acum. Mes (%)	P.L. (R\$)	Cotistas
01	3,200301817	0,052	0,052	4.339.605.196,62	1070
04	3,201956201	0,052	0,104	4.237.622.766,08	1071
05	3,203596373	0,051	0,155	4.252.092.803,88	1077
06	3,205236662	0,051	0,206	4.438.530.519,58	1076
07	3,206881465	0,051	0,258	4.574.300.885,29	1084
08	3,208547697	0,052	0,310	4.607.659.221,83	1079
11	3,210255713	0,053	0,363	4.740.309.996,79	1075
12	3,211897446	0,051	0,415	4.712.262.175,73	1071
13	3,21355754	0,052	0,467	4.793.769.397,11	1073
14	3,215180474	0,051	0,517	4.625.940.144,15	1070
15	3,216814593	0,051	0,568	6.674.728.671,88	1085
18	3,218470418	0,051	0,620	5.172.635.234,11	1079
19	3,220074593	0,050	0,670	5.046.328.130,32	1077
20	3,221713195	0,051	0,722	5.141.201.524,37	1081
21	3,223325967	0,050	0,772	4.991.144.507,07	1078
22	3,224992955	0,052	0,824	4.929.029.938,74	1080

BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO

13.077.415/0001-05

Carteira do Fundo

(<http://www.amcharts.com/javascript-charts/>)



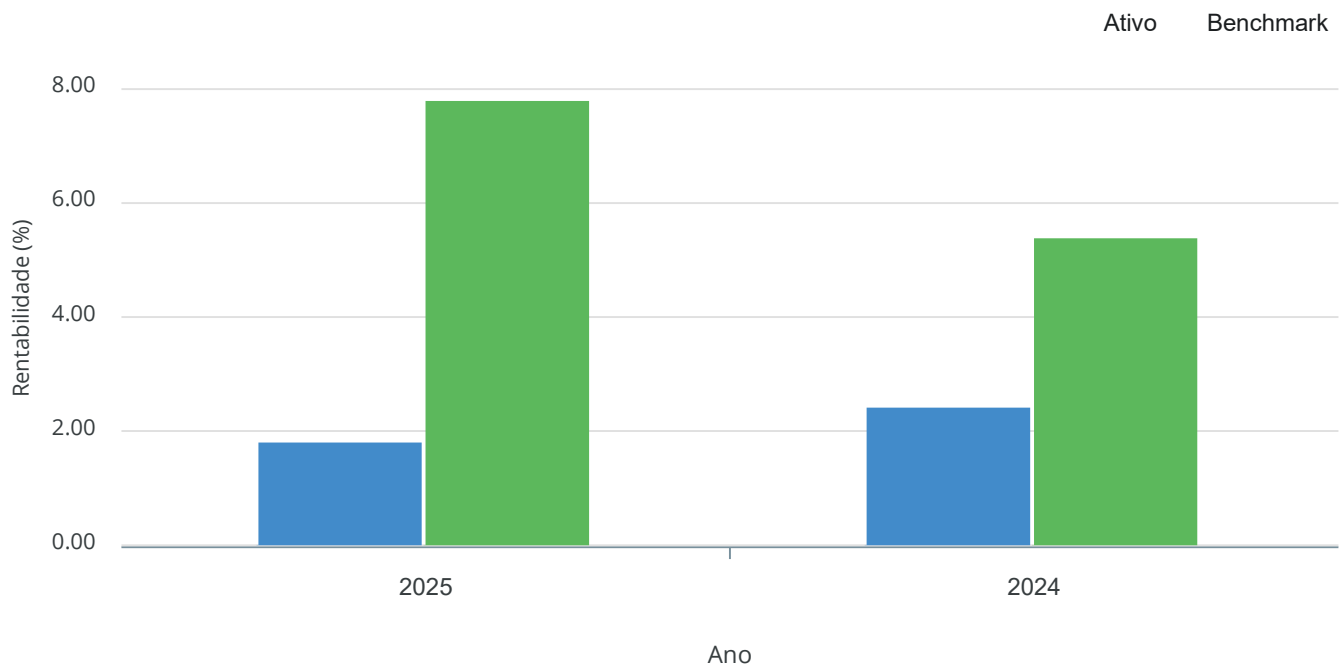
Outros 4.649.313,38 Valores a pagar/receber 10,32

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip (%)	Tipo Ativo	Qtde. Total	Data da Divulgação
Cotas de Fundos / BB TOP RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RESPONSABILIDADE LIMITADA	R\$ 4.649.550,75919	100,01%	Outros	2401425481	07/08/2025
Outros Valores a receber	R\$ 25,69880	0,00%	Valores a pagar/receber	0	07/08/2025
Outras Disponibilidades	R\$ 14,53002	0,00%	Valores a pagar/receber	0	07/08/2025
Valores a pagar / IOF_a_recolher	R\$ 14,42817	0,00%	Outros	0	07/08/2025
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	R\$ 2,09520	0,00%	Valores a pagar/receber	0	07/08/2025
Valores a pagar / IR_a_recolher	R\$ 0,08577	0,00%	Outros	0	07/08/2025
Outros Valores a receber	R\$ 0,00000	0,00%	Valores a pagar/receber	0	07/08/2025
Valores a pagar / Taxa Cetip	-R\$ 32,00001	0,00%	Valores a pagar/receber	0	07/08/2025
Valores a pagar / Ajuste_Cota_Pos	-R\$ 67,40179	0,00%	Outros	0	07/08/2025
Valores a pagar / Taxa_Adm_a_Pagar	-R\$ 184,49565	0,00%	Outros	0	07/08/2025

BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO

13.077.415/0001-05

Histórico do Ativo na Carteira do RPPS



2025							
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Bench (%)
Jan	3.020,27	13.264.511,47	6.001.068,19	7.272.083,81	5.620,26	0,04%	1,01%
Fev	7.272.083,81	482,98	7.257.391,81	18.791,47	3.616,49	0,05%	0,99%
Mar	18.791,47	13.264.545,13	13.266.087,04	23.344,35	6.094,79	0,05%	0,96%
Abr	23.344,35	13.264.533,96	13.260.832,09	53.303,82	26.257,60	0,20%	1,06%
Mai	53.303,82	29.956.184,09	29.954.915,64	99.513,05	44.940,78	0,15%	1,14%
Jun	99.513,05	13.264.028,22	13.264.184,04	113.615,92	14.258,69	0,11%	1,10%
Jul	113.615,92	0,00	500,36	114.463,60	1.348,04	1,19%	1,28%
Acumulado no Ano					102.136,65	1,80%	7,79%

2024							
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Bench (%)
Jul	0,00	24.700.935,00	24.699.595,92	10.040,82	8.701,74	0,04%	0,91%
Ago	10.040,82	21.846.535,54	21.820.157,50	44.032,51	7.613,65	0,03%	0,87%
Set	44.032,51	149,45	487,04	44.024,88	329,96	0,75%	0,83%
Out	44.024,88	0,00	230,46	44.165,66	371,24	0,84%	0,93%
Nov	44.165,66	12.132.141,04	12.185.578,64	3.181,22	12.453,16	0,10%	0,79%
Dez	3.181,22	1.012,69	1.199,94	3.020,27	26,30	0,63%	0,93%
Acumulado no Ano					29.496,05	2,41%	5,38%

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 empresa. As informações aqui contidas são somente com 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.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. 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.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, aos riscos e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição, gestão ou no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários).

Sua elaboração buscou atender os objetivos de investimentos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil.

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.

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no art. 6º da Resolução CMN nº 3.922/2010, 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 nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010 e suas alterações, 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.

CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES

14.508.643/0001-55

Resumo

Gestão: CAIXA DTVM S.A

Início: 30/08/2012

Administrador: CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

Disponibilidade resgate: D+0

Custodiante: Caixa Econômica Federal

Taxa de Resgate:

Público Alvo: Exclusivo previdenciário

Taxa de Administração: 0,80%

PI (mil): R\$ 1.217.004,30

Benchmark: CDI

Aplicação Inicial: 100,00

Investidor Qualificado: Não

Mov mínima: 0,00

Data informações Carteira: 31/07/2025

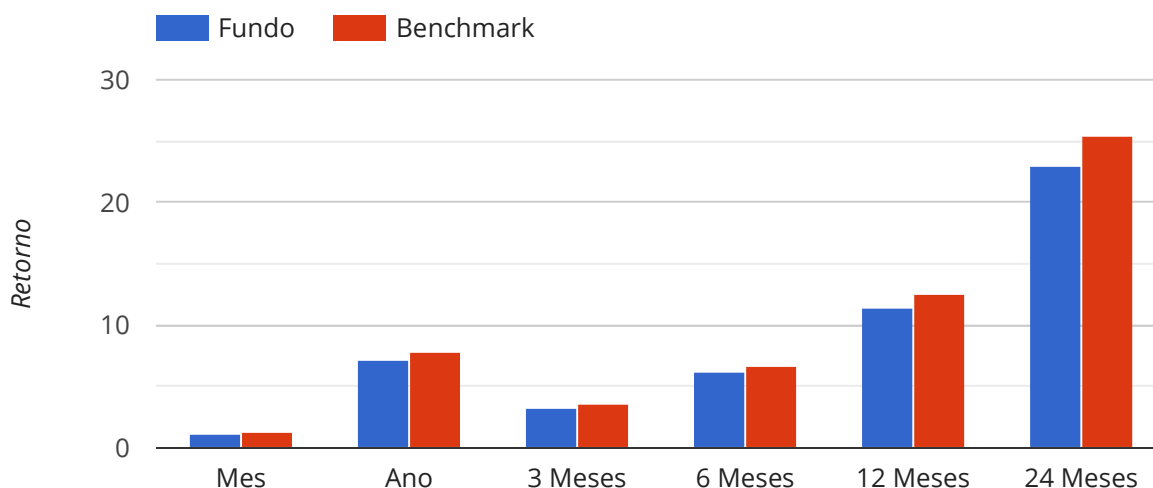
Índice de Performance: Não possui

Resolução: Artigo 7º, Inciso III, Alínea a

Comparativo (Fundo x Benchmark x Meta Atuarial)

Data referência: 31/07/2025

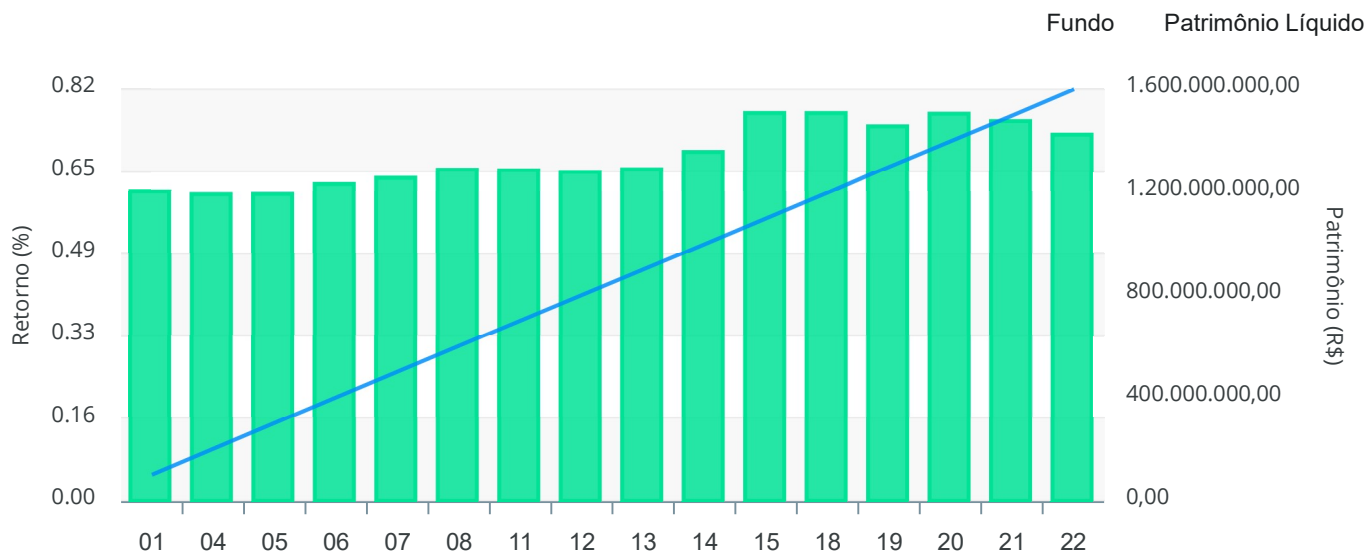
	Mês (%)	Ano (%)	3 Meses (%)	6 Meses (%)	12 Meses (%)	24 Meses (%)	VaR 24 Meses (%)
Ativo	1,18	7,11	3,27	6,14	11,37	22,96	0,90
CDI (Benchmark)	1,28	7,77	3,55	6,69	12,54	25,49	0,04



CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES

14.508.643/0001-55

Evolução (Rentabilidade e Patrimônio Líquido): AGOSTO/2025



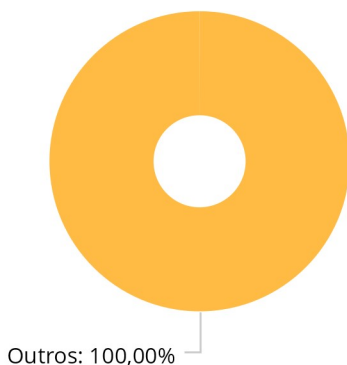
Dia	Cota	Var Dia (%)	Acum. Mes (%)	P.L. (R\$)	Cotistas
01	2,820435	0,051	0,051	1.202.399.303,02	385
04	2,821867	0,051	0,102	1.191.501.030,09	385
05	2,823304	0,051	0,153	1.192.227.667,31	385
06	2,824743	0,051	0,204	1.231.123.393,61	385
07	2,826178	0,051	0,255	1.254.686.947,12	385
08	2,827613	0,051	0,306	1.286.215.358,94	385
11	2,82905	0,051	0,357	1.283.949.115,03	386
12	2,830489	0,051	0,408	1.277.452.880,87	386
13	2,831928	0,051	0,459	1.287.822.223,02	386
14	2,83337	0,051	0,510	1.355.818.336,18	386
15	2,834809	0,051	0,561	1.507.242.338,72	386
18	2,836249	0,051	0,612	1.507.121.413,47	386
19	2,83769	0,051	0,663	1.455.644.104,20	386
20	2,839135	0,051	0,714	1.504.670.969,87	386
21	2,840577	0,051	0,765	1.475.964.012,73	386
22	2,842021	0,051	0,817	1.423.227.013,23	386

CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES

14.508.643/0001-55

Carteira do Fundo

(<http://www.amcharts.com/javascript-charts/>)



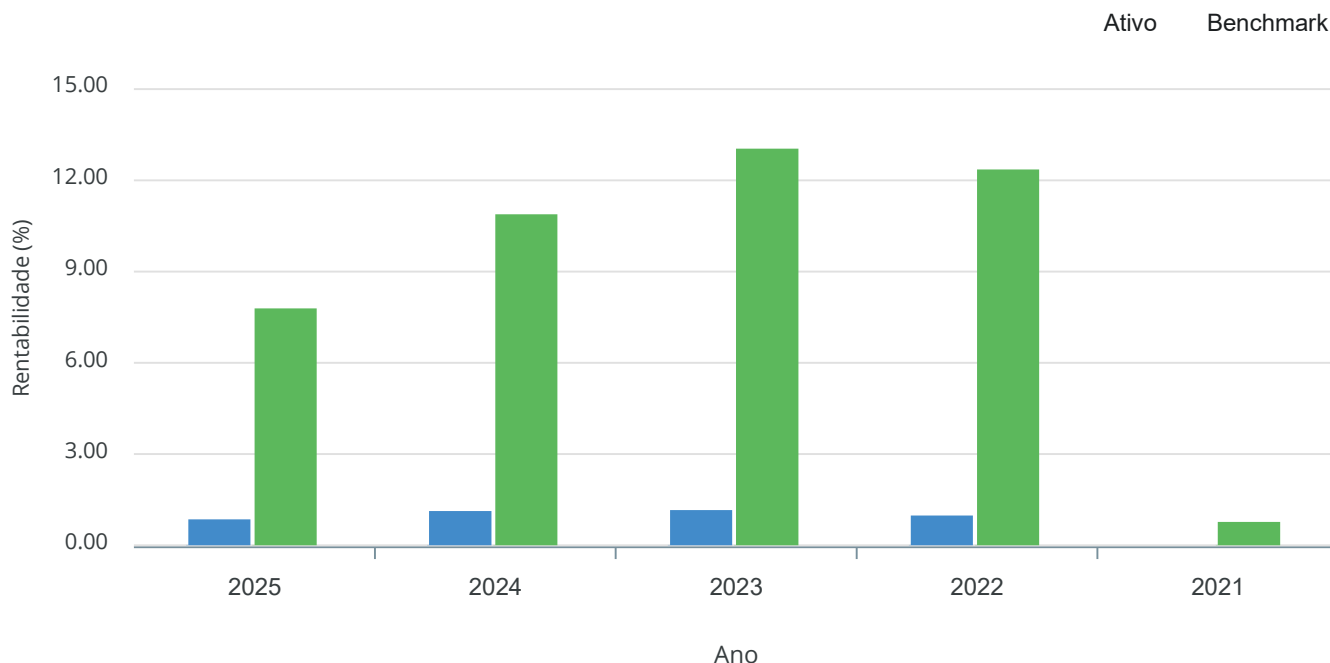
■ Outros 1.217.183,60
 ■ Valores a pagar/receber -179,30

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip (%)	Tipo Ativo	Qtde. Total	Data da Divulgação
Cotas de Fundos / CAIXA MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	R\$ 1.217.183,59885	100,01%	Outros	783166450	07/08/2025
Outros Valores a receber	R\$ 24,21619	0,00%	Valores a pagar/receber	0	07/08/2025
Outras Disponibilidades	R\$ 0,00000	0,00%	Valores a pagar/receber	0	07/08/2025
Outros Valores a pagar	-R\$ 203,51313	-0,02%	Valores a pagar/receber	0	07/08/2025

CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES

14.508.643/0001-55

Histórico do Ativo na Carteira do RPPS



2025							
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Bench (%)
Jan	26.132.836,55	56.298.584,90	61.320.695,16	21.248.015,16	137.288,87	0,17%	1,01%
Fev	21.248.015,16	68.510.683,81	68.132.788,14	21.737.707,98	111.797,15	0,12%	0,99%
Mar	21.737.707,98	118.066.953,99	111.923.001,53	28.066.833,28	185.172,84	0,13%	0,96%
Abr	28.066.833,28	107.214.196,77	113.012.186,13	22.467.816,21	198.972,29	0,15%	1,06%
Mai	22.467.816,21	88.694.035,41	88.778.425,20	22.498.334,27	114.907,85	0,10%	1,14%
Jun	22.498.334,27	106.263.311,90	106.095.187,94	22.780.293,48	113.835,25	0,09%	1,10%
Jul	22.780.293,48	119.914.810,43	120.237.932,27	22.582.546,95	125.375,31	0,09%	1,28%
Acumulado no Ano					987.349,56	0,85%	7,79%

2024							
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Bench (%)
Jan	1.907.868,40	106.870.605,35	88.586.134,88	20.273.823,38	81.484,51	0,07%	0,97%
Fev	20.273.823,38	96.368.681,23	87.035.206,87	29.703.070,41	95.772,67	0,08%	0,80%
Mar	29.703.070,41	98.340.812,90	105.553.656,09	22.606.585,50	116.358,28	0,09%	0,83%
Abr	22.606.585,50	91.820.491,95	92.711.308,66	21.814.825,49	99.056,70	0,09%	0,89%
Mai	21.814.825,49	97.395.586,80	87.999.135,63	31.368.956,92	157.680,26	0,13%	0,83%
Jun	31.368.956,92	93.405.554,35	102.190.996,01	22.667.703,37	84.188,11	0,07%	0,79%
Jul	22.667.703,37	95.659.625,20	97.622.626,98	20.779.094,48	74.392,89	0,06%	0,91%
Ago	20.779.094,48	105.114.159,12	105.017.732,07	20.962.406,73	86.885,20	0,07%	0,87%
Set	20.962.406,73	105.235.984,67	110.407.290,20	15.902.321,79	111.220,59	0,09%	0,83%
Out	15.902.321,79	74.149.605,34	75.716.698,94	14.428.487,54	93.259,35	0,10%	0,93%
Nov	14.428.487,54	49.032.068,02	37.650.126,84	25.872.543,38	62.114,66	0,10%	0,79%
Dez	25.872.543,38	64.086.986,18	63.975.110,01	26.132.836,55	148.417,00	0,16%	0,93%
Acumulado no Ano					1.210.830,22	1,12%	10,88%

2023							
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Bench (%)
Jan	1.303.946,26	50.408.237,28	41.546.165,90	10.186.023,41	20.005,77	0,04%	1,12%
Fev	10.186.023,41	54.842.987,59	54.051.892,85	11.035.964,52	58.846,37	0,09%	0,92%
Mar	11.035.964,52	50.740.613,20	42.298.076,21	19.529.939,32	51.437,81	0,08%	1,17%
Abr	19.529.939,32	42.462.240,10	42.358.376,22	19.691.600,25	57.797,05	0,09%	0,92%
Mai	19.691.600,25	50.803.231,36	53.204.367,51	17.344.536,06	54.071,96	0,08%	1,12%
Jun	17.344.536,06	45.059.628,74	42.403.606,09	20.067.097,32	66.538,61	0,11%	1,07%
Jul	20.067.097,32	50.676.566,74	58.917.452,97	11.890.881,53	64.670,44	0,09%	1,07%
Ago	11.890.881,53	69.229.230,98	62.214.746,28	18.969.971,03	64.604,80	0,08%	1,14%
Set	18.969.971,03	78.587.645,15	76.719.608,04	20.902.736,72	64.728,58	0,07%	0,97%
Out	20.902.736,72	80.563.018,33	79.047.917,96	22.498.327,99	80.490,90	0,08%	1,00%
Nov	22.498.327,99	47.724.615,60	56.102.916,27	14.234.498,44	114.471,12	0,16%	0,92%
Dez	14.234.498,44	113.429.857,34	125.970.306,36	1.907.868,40	213.818,98	0,17%	0,90%
Acumulado no Ano					911.482,39	1,15%	13,04%

2022							
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Bench (%)
Jan	479.248,83	30.202.094,06	22.394.769,29	8.300.420,52	13.846,92	0,05%	0,73%
Fev	8.300.420,52	33.406.270,41	25.009.697,10	16.731.285,91	34.292,08	0,08%	0,75%
Mar	16.731.285,91	34.360.013,49	41.676.445,70	9.462.146,87	47.293,17	0,09%	0,92%
Abr	9.462.146,87	62.563.970,04	62.435.053,26	9.636.685,79	45.622,14	0,06%	0,83%
Mai	9.636.685,79	43.739.003,71	36.445.367,93	16.970.857,09	40.535,52	0,08%	1,03%
Jun	16.970.857,09	43.568.316,00	50.920.656,56	9.663.280,91	44.764,38	0,07%	1,01%
Jul	9.663.280,91	45.068.639,55	45.072.910,32	9.703.728,50	44.718,36	0,08%	1,03%
Ago	9.703.728,50	50.498.905,51	50.473.394,89	9.798.945,23	69.706,11	0,12%	1,17%
Set	9.798.945,23	42.205.853,56	40.915.860,63	11.130.847,00	41.908,84	0,08%	1,07%
Out	11.130.847,00	52.995.194,47	42.502.851,38	21.681.392,12	58.202,03	0,09%	1,02%
Nov	21.681.392,12	21.878.372,88	33.377.381,40	10.223.571,90	41.188,30	0,09%	1,02%
Dez	10.223.571,90	68.504.152,17	77.493.348,64	1.303.946,26	69.570,83	0,09%	1,12%
Acumulado no Ano					551.648,68	0,98%	12,35%

2021							
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Bench (%)
Dez	0,00	479.248,83	0,00	479.248,83	0,00	0,00%	0,76%
Acumulado no Ano					0,00	0,00%	0,76%

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 empresa. As informações aqui contidas são somente com 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.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. 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.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, aos riscos e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição, gestão ou no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários).

Sua elaboração buscou atender os objetivos de investimentos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil.

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.

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no art. 6º da Resolução CMN nº 3.922/2010, 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 nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010 e suas alterações, 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.

Resumo

Gestão: CAIXA DTVM S.A

Início: 05/07/2006

Administrador: CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

Disponibilidade resgate: D+0

Custodiante: Caixa Econômica Federal

Taxa de Resgate:

Público Alvo: Exclusivo previdenciário

Taxa de Administração: 0,20%

PI (mil): R\$ 25.190.174,82

Benchmark: CDI

Aplicação Inicial: 0,00

Investidor Qualificado: Não

Mov mínima: 0,00

Data informações Carteira: 31/07/2025

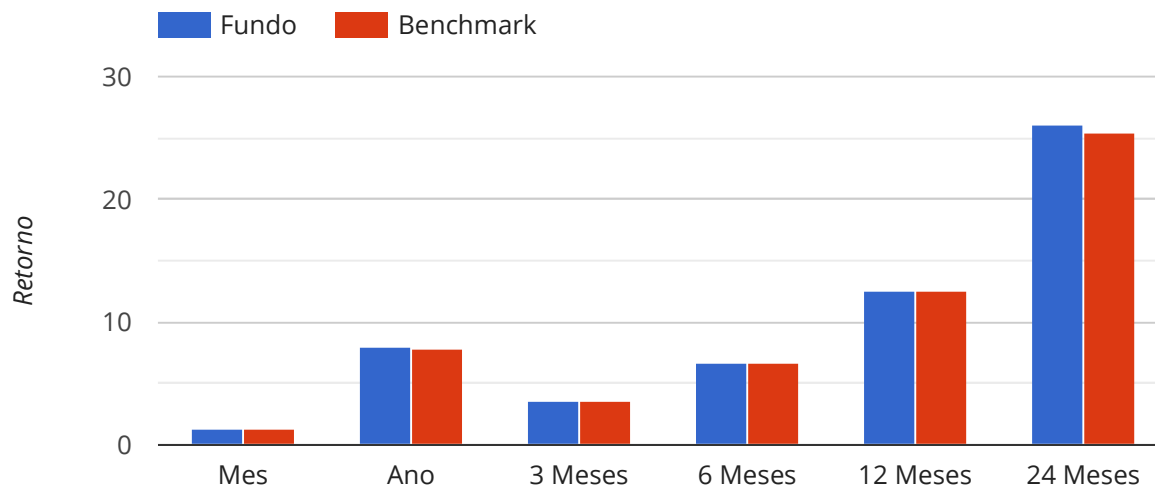
Índice de Performance: Não possui

Resolução: Artigo 7º, Inciso III, Alínea a

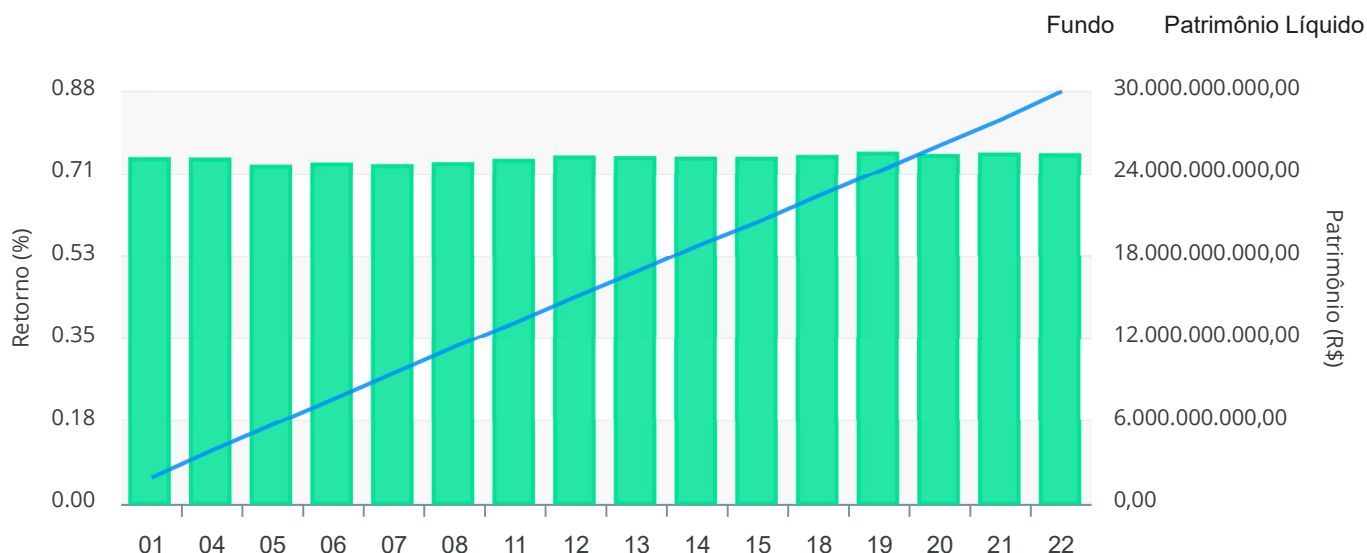
Comparativo (Fundo x Benchmark x Meta Atuarial)

Data referência: 31/07/2025

	Mês (%)	Ano (%)	3 Meses (%)	6 Meses (%)	12 Meses (%)	24 Meses (%)	VaR 24 Meses (%)
Ativo	1,28	7,91	3,58	6,76	12,62	26,14	0,99
CDI (Benchmark)	1,28	7,77	3,55	6,69	12,54	25,49	0,04



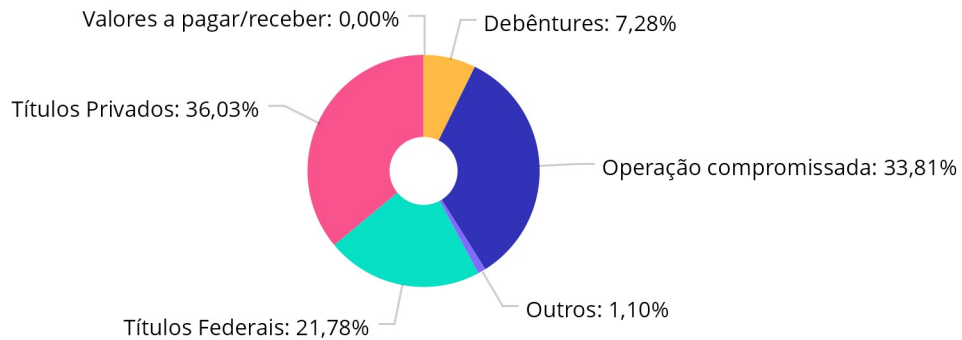
Evolução (Rentabilidade e Patrimônio Líquido): AGOSTO/2025



Dia	Cota	Var Dia (%)	Acum. Mes (%)	P.L. (R\$)	Cotistas
01	5,986454	0,055	0,055	25.123.115.610,90	1286
04	5,989894	0,057	0,113	25.095.495.054,86	1286
05	5,993199	0,055	0,168	24.576.251.309,25	1288
06	5,99647	0,055	0,223	24.735.522.787,23	1289
07	5,999854	0,056	0,279	24.616.564.716,80	1289
08	6,003167	0,055	0,335	24.757.618.228,02	1289
11	6,006386	0,054	0,388	24.999.317.025,48	1289
12	6,009725	0,056	0,444	25.239.192.842,76	1290
13	6,012946	0,054	0,498	25.192.224.468,67	1292
14	6,016261	0,055	0,554	25.158.176.867,24	1293
15	6,019346	0,051	0,605	25.156.095.282,07	1293
18	6,022681	0,055	0,661	25.276.721.038,03	1294
19	6,025937	0,054	0,715	25.513.877.399,03	1294
20	6,029187	0,054	0,770	25.347.067.220,29	1293
21	6,032473	0,055	0,824	25.453.131.311,80	1293
22	6,036032	0,059	0,884	25.406.099.586,08	1293

Carteira do Fundo

(<http://www.amcharts.com/javascript-charts/>)



Debêntures	1.832.770,40	Operação compromissada	8.515.631,35
Outros	276.463,12	Títulos Federais	5.487.624,05
Títulos Privados	9.077.125,38	Valores a pagar/receber	560,52

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip (%)	Tipo Ativo	Qtde. Total	Data da Divulgação
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2027	R\$ 8.515.631,34595	33,81%	Operação compromissada	500713	12/08/2025
LFT - Venc.: 01/03/2027	R\$ 1.891.498,31248	7,51%	Títulos Federais	110991	12/08/2025
LFT - Venc.: 01/09/2027	R\$ 1.337.710,63914	5,31%	Títulos Federais	78526	12/08/2025
LFT - Venc.: 01/03/2028	R\$ 809.328,41360	3,21%	Títulos Federais	47530	12/08/2025
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04) - Venc.: 16/11/2026 - Indexador: CDI	R\$ 710.592,00550	2,82%	Títulos Privados	650000	12/08/2025
LFT - Venc.: 01/09/2026	R\$ 647.943,63224	2,57%	Títulos Federais	38000	12/08/2025
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04) - Venc.: 23/10/2026 - Indexador: CDI	R\$ 489.617,49335	1,94%	Títulos Privados	445000	12/08/2025
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - Venc.: 09/12/2026 - Indexador: CDI	R\$ 489.531,71410	1,94%	Títulos Privados	9000	12/08/2025
Letra Financeira - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04) - Venc.: 29/10/2027 - Indexador: CDI	R\$ 415.026,76027	1,65%	Títulos Privados	7500	12/08/2025
LFT - Venc.: 01/03/2026	R\$ 407.518,77492	1,62%	Títulos Federais	23900	12/08/2025
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 01/02/2027 - Indexador: CDI	R\$ 390.152,23870	1,55%	Títulos Privados	6500	12/08/2025

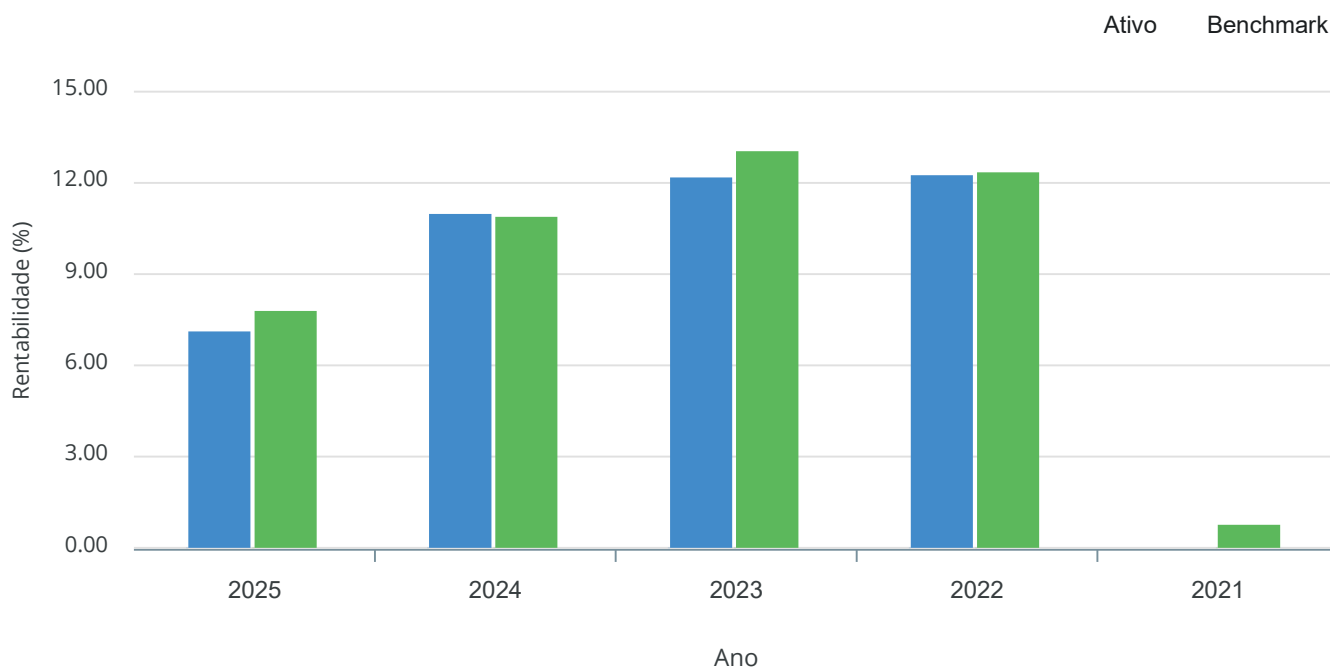
Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip (%)	Tipo Ativo	Qtde. Total	Data da Divulgação
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 02/07/2027 - Indexador: CDI	R\$ 356.342,75855	1,41%	Títulos Privados	7000	12/08/2025
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 23/07/2026 - Indexador: CDI	R\$ 330.124,38211	1,31%	Títulos Privados	5834	12/08/2025
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - Venc.: 15/02/2027 - Indexador: CDI	R\$ 327.779,78896	1,30%	Títulos Privados	6153	12/08/2025
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 17/02/2027 - Indexador: CDI	R\$ 314.101,06816	1,25%	Títulos Privados	5900	12/08/2025
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 01/09/2025 - Indexador: CDI	R\$ 302.546,09957	1,20%	Títulos Privados	2100	12/08/2025
LFT - Venc.: 01/09/2028	R\$ 276.357,11194	1,10%	Títulos Federais	16242	12/08/2025
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888/0001-42) - Venc.: 18/08/2027 - Indexador: CDI	R\$ 265.204,29725	1,05%	Títulos Privados	5000	12/08/2025
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04) - Venc.: 24/05/2027 - Indexador: CDI	R\$ 256.542,31433	1,02%	Títulos Privados	249800	12/08/2025
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 01/04/2026 - Indexador: CDI	R\$ 235.626,90936	0,94%	Títulos Privados	4000	12/08/2025
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 01/09/2025 - Indexador: CDI	R\$ 223.756,03345	0,89%	Títulos Privados	1500	12/08/2025
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04) - Venc.: 31/08/2026 - Indexador: CDI	R\$ 223.467,86400	0,89%	Títulos Privados	200000	12/08/2025
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - Venc.: 01/03/2027 - Indexador: CDI	R\$ 137.599,91028	0,55%	Títulos Privados	2600	12/08/2025
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 02/02/2026 - Indexador: CDI	R\$ 131.564,26540	0,52%	Títulos Privados	2200	12/08/2025
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 23/12/2025 - Indexador: CDI	R\$ 130.319,51995	0,52%	Títulos Privados	1691	12/08/2025
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04) - Venc.: 22/02/2027 - Indexador: CDI	R\$ 127.247,38080	0,51%	Títulos Privados	120000	12/08/2025
Outros valores mobiliários ofertados privadamente / CETIP - NOTA COMERCIAL - 25/02/2030 / CNPJ do emissor: 33.000.167/0001-01 / Denominação Social do emissor: PETROLEO BRASILEIRO S.A. PETROBRAS	R\$ 118.611,70500	0,47%	Outros	109040	12/08/2025
LFT - Venc.: 01/03/2029	R\$ 117.267,16461	0,47%	Títulos Federais	6900	12/08/2025
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 20/04/2026 - Indexador: CDI	R\$ 114.453,36034	0,45%	Títulos Privados	1940	12/08/2025
Debênture Simples - RENTC8	R\$ 111.781,98146	0,44%	Debêntures	103000	12/08/2025
Debênture Simples - RDORC4	R\$ 111.498,83455	0,44%	Debêntures	105500	12/08/2025
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888/0001-42) - Venc.: 28/09/2026 - Indexador: CDI	R\$ 110.767,73531	0,44%	Títulos Privados	1998	12/08/2025

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip (%)	Tipo Ativo	Qtde. Total	Data da Divulgação
Letra Financeira - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04) - Venc.: 12/11/2027 - Indexador: CDI	R\$ 110.204,71555	0,44%	Títulos Privados	2000	12/08/2025
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 21/01/2027 - Indexador: CDI	R\$ 107.483,67061	0,43%	Títulos Privados	2000	12/08/2025
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 26/07/2027 - Indexador: CDI	R\$ 105.040,74383	0,42%	Títulos Privados	2000	12/08/2025
CDB/ RDB - BANCO XP S.A. (33.264.668/0001-03) - Venc.: 13/02/2026 - Indexador: CDI	R\$ 101.109,58623	0,40%	Títulos Privados	95000	12/08/2025
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888/0001-42) - Venc.: 23/08/2027 - Indexador: CDI	R\$ 100.394,90940	0,40%	Títulos Privados	2000	12/08/2025
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - Venc.: 21/01/2027 - Indexador: CDI	R\$ 96.751,01566	0,38%	Títulos Privados	1800	12/08/2025
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - Venc.: 25/09/2050 - Indexador: CDI	R\$ 85.211,50443	0,34%	Títulos Privados	254	12/08/2025
Debênture Simples - CIEL16	R\$ 82.916,59674	0,33%	Debêntures	78500	12/08/2025
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23) - Venc.: 15/03/2050 - Indexador: CDI	R\$ 75.079,44406	0,30%	Títulos Privados	234	12/08/2025
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 07/05/2050 - Indexador: CDI	R\$ 74.819,41909	0,30%	Títulos Privados	234	12/08/2025
Outras aplicações / CETIP - DEBENTURE - 23/07/2030 / CNPJ do emissor: 02.600.854/0001-34 / Denominação Social do emissor: TIM BRASIL SERVICOS E PARTICIPACOES S.A	R\$ 74.739,11971	0,30%	Outros	74480	12/08/2025
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 01/08/2025 - Indexador: CDI	R\$ 74.464,96051	0,30%	Títulos Privados	80	12/08/2025
Letra Financeira - BANCO SICREDI S.A. (01.181.521/0001-55) - Venc.: 23/03/2026 - Indexador: CDI	R\$ 67.417,23370	0,27%	Títulos Privados	1140	12/08/2025
Debênture Simples - YDUQA0	R\$ 65.757,81082	0,26%	Debêntures	62000	12/08/2025
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 09/02/2026 - Indexador: CDI	R\$ 65.576,32816	0,26%	Títulos Privados	1100	12/08/2025
Debênture Simples - UNIP19	R\$ 63.623,01860	0,25%	Debêntures	60100	12/08/2025
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 15/01/2026 - Indexador: CDI	R\$ 60.416,41431	0,24%	Títulos Privados	1000	12/08/2025
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 30/01/2026 - Indexador: CDI	R\$ 60.117,23814	0,24%	Títulos Privados	1000	12/08/2025
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 21/01/2027 - Indexador: CDI	R\$ 59.096,94997	0,23%	Títulos Privados	1100	12/08/2025
Debênture Simples - VBBR15	R\$ 59.051,06833	0,23%	Debêntures	55300	12/08/2025
Debênture Simples - CIEL18	R\$ 58.224,48704	0,23%	Debêntures	56400	12/08/2025



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip (%)	Tipo Ativo	Qtde. Total	Data da Divulgação
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - Venc.: 13/05/2026 - Indexador: CDI	R\$ 58.023,47971	0,23%	Títulos Privados	1000	12/08/2025
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 18/05/2026 - Indexador: CDI	R\$ 57.902,33029	0,23%	Títulos Privados	1000	12/08/2025
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04) - Venc.: 22/07/2026 - Indexador: CDI	R\$ 56.490,73300	0,22%	Títulos Privados	50000	12/08/2025
CDB/ RDB - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888/0001-42) - Venc.: 07/08/2025 - Indexador: CDI	R\$ 55.008,49124	0,22%	Títulos Privados	48890	12/08/2025
Debênture Simples - ASAIA1	R\$ 54.997,90254	0,22%	Debêntures	52000	12/08/2025
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 04/01/2027 - Indexador: CDI	R\$ 54.034,18638	0,21%	Títulos Privados	1000	12/08/2025
Letra Financeira - BANCO CITIBANK S.A. (33.479.023/0001-80) - Venc.: 02/04/2026 - Indexador: CDI	R\$ 54.010,35741	0,21%	Títulos Privados	800	12/08/2025
CDB/ RDB - GOLDMAN SACHS DO BRASIL S.A. (04.332.281/0001-30) - Venc.: 12/02/2026 - Indexador: CDI	R\$ 53.252,29710	0,21%	Títulos Privados	50000	12/08/2025
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - Venc.: 03/06/2027 - Indexador: CDI	R\$ 53.219,22368	0,21%	Títulos Privados	1040	12/08/2025
Debênture Simples - ANHBA4	R\$ 52.787,15490	0,21%	Debêntures	51000	12/08/2025
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 15/03/2027 - Indexador: CDI	R\$ 52.748,24009	0,21%	Títulos Privados	1000	12/08/2025
Letra Financeira - BANCO CNH CAPITAL S.A. (02.992.446/0001-75) - Venc.: 09/05/2026 - Indexador: CDI	R\$ 51.601,34511	0,20%	Títulos Privados	886	12/08/2025
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - Venc.: 26/08/2026 - Indexador: CDI	R\$ 50.511,82950	0,20%	Títulos Privados	900	12/08/2025
Letra Financeira - BANCO FIDIS S.A. (62.237.425/0001-76) - Venc.: 07/04/2027 - Indexador: CDI	R\$ 50.091,84081	0,20%	Títulos Privados	955	12/08/2025
Debênture Simples - CSRNA0	R\$ 49.794,12532	0,20%	Debêntures	49119	12/08/2025
CDB/ RDB - NUBANK S.A. (30.680.829/0001-43) - Venc.: 12/11/2025 - Indexador: CDI	R\$ 49.351,33105	0,20%	Títulos Privados	45000	12/08/2025
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888/0001-42) - Venc.: 05/09/2050 - Indexador: CDI	R\$ 48.712,41331	0,19%	Títulos Privados	152	12/08/2025
Debênture simples - MOTVA8	R\$ 48.163,83641	0,19%	Debêntures	47000	12/08/2025
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - Venc.: 09/04/2026 - Indexador: CDI	R\$ 48.035,03390	0,19%	Títulos Privados	820	12/08/2025
Debênture Simples - TLPP27	R\$ 45.715,87288	0,18%	Debêntures	44848	12/08/2025
Letra Financeira - BANCO XP S.A. (33.264.668/0001-03) - Venc.: 23/07/2026 - Indexador: CDI	R\$ 45.426,47424	0,18%	Títulos Privados	800	12/08/2025

Histórico do Ativo na Carteira do RPPS



2025							
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Bench (%)
Jan	265.057,53	2.108.623,85	2.095.421,21	286.412,43	8.152,26	0,34%	1,01%
Fev	286.412,43	0,00	0,00	289.290,92	2.878,49	1,01%	0,99%
Mar	289.290,92	0,00	0,00	292.136,71	2.845,79	0,98%	0,96%
Abr	292.136,71	0,00	0,00	295.213,15	3.076,44	1,05%	1,06%
Mai	295.213,15	0,00	0,00	298.605,88	3.392,73	1,15%	1,14%
Jun	298.605,88	0,00	0,00	301.897,83	3.291,95	1,10%	1,10%
Jul	301.897,83	0,00	0,00	305.774,89	3.877,06	1,28%	1,28%
Acumulado no Ano					27.514,72	7,12%	7,79%

2024

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Bench (%)
Jan	238.735,52	0,00	0,00	241.130,29	2.394,77	1,00%	0,97%
Fev	241.130,29	0,00	0,00	243.118,95	1.988,66	0,82%	0,80%
Mar	243.118,95	0,00	0,00	245.230,32	2.111,37	0,87%	0,83%
Abr	245.230,32	0,00	0,00	247.416,53	2.186,21	0,89%	0,89%
Mai	247.416,53	0,00	0,00	249.497,54	2.081,01	0,84%	0,83%
Jun	249.497,54	0,00	0,00	251.539,88	2.042,34	0,82%	0,79%
Jul	251.539,88	0,00	0,00	253.985,39	2.445,51	0,97%	0,91%
Ago	253.985,39	0,00	0,00	256.227,74	2.242,35	0,88%	0,87%
Set	256.227,74	9.074,48	9.062,64	258.412,54	2.172,96	0,82%	0,83%
Out	258.412,54	0,00	0,00	260.768,10	2.355,56	0,91%	0,93%
Nov	260.768,10	0,00	0,00	262.879,09	2.110,99	0,81%	0,79%
Dez	262.879,09	0,00	0,00	265.057,53	2.178,44	0,83%	0,93%
Acumulado no Ano					26.310,17	10,98%	10,88%

2023

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Bench (%)
Jan	210.847,27	0,00	215,00	212.938,55	2.306,28	1,09%	1,12%
Fev	212.938,55	0,00	1.294,00	213.342,58	1.698,03	0,80%	0,92%
Mar	213.342,58	0,00	681,00	215.113,34	2.451,76	1,15%	1,17%
Abr	215.113,34	0,00	1.370,00	215.714,16	1.970,82	0,92%	0,92%
Mai	215.714,16	600.000,00	246,00	819.325,50	3.857,34	0,47%	1,12%
Jun	819.325,50	0,00	600.000,00	225.960,03	6.634,53	0,81%	1,07%
Jul	225.960,03	0,00	0,00	228.538,51	2.578,48	1,14%	1,07%
Ago	228.538,51	0,00	1.780,00	229.568,07	2.809,56	1,23%	1,14%
Set	229.568,07	0,00	0,00	231.924,05	2.355,98	1,03%	0,97%
Out	231.924,05	0,00	0,00	234.282,62	2.358,57	1,02%	1,00%
Nov	234.282,62	1,64	0,00	236.549,09	2.264,83	0,97%	0,92%
Dez	236.549,09	0,00	0,00	238.735,52	2.186,43	0,92%	0,90%
Acumulado no Ano					33.472,61	12,18%	13,04%

2022

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Bench (%)
Jan	587.446,10	0,00	0,00	592.068,93	4.622,83	0,79%	0,73%
Fev	592.068,93	0,00	0,00	596.918,40	4.849,47	0,82%	0,75%
Mar	596.918,40	0,00	0,00	602.455,16	5.536,76	0,93%	0,92%
Abr	602.455,16	0,00	0,00	607.275,49	4.820,33	0,80%	0,83%
Mai	607.275,49	46.314,43	0,00	660.438,34	6.848,42	1,05%	1,03%
Jun	660.438,34	0,00	0,00	667.443,03	7.004,69	1,06%	1,01%
Jul	667.443,03	0,00	0,00	674.163,45	6.720,42	1,01%	1,03%
Ago	674.163,45	0,00	0,00	682.167,37	8.003,92	1,19%	1,17%
Set	682.167,37	0,00	0,00	689.706,32	7.538,95	1,11%	1,07%
Out	689.706,32	0,00	117.600,00	578.186,80	6.080,48	0,88%	1,02%
Nov	578.186,80	0,00	176.000,00	407.826,10	5.639,30	0,98%	1,02%
Dez	407.826,10	0,00	201.000,00	210.847,27	4.021,17	0,99%	1,12%
Acumulado no Ano					71.686,74	12,25%	12,35%

2021

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Bench (%)
Dez	0,00	587.446,10	0,00	587.446,10	0,00	0,00%	0,76%
Acumulado no Ano					0,00	0,00%	0,76%

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 empresa. As informações aqui contidas são somente com 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.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. 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.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, aos riscos e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição, gestão ou no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários).

Sua elaboração buscou atender os objetivos de investimentos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil.

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.

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no art. 6º da Resolução CMN nº 3.922/2010, 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 nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010 e suas alterações, 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.

ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI

00.832.435/0001-00

Resumo

Gestão: ITAÚ ASSET MANAGEMENT

Início: 02/10/1995

Administrador: ITAÚ UNIBANCO

Disponibilidade resgate: D+0

Custodiante: Itaú Unibanco

Taxa de Resgate:

Público Alvo: Investidores institucionais

Taxa de Administração: 0,18%

PI (mil): R\$ 7.801.041,32

Benchmark: CDI

Aplicação Inicial: 1,00

Investidor Qualificado: Não

Mov mínima: 1,00

Data informações Carteira: 30/06/2025

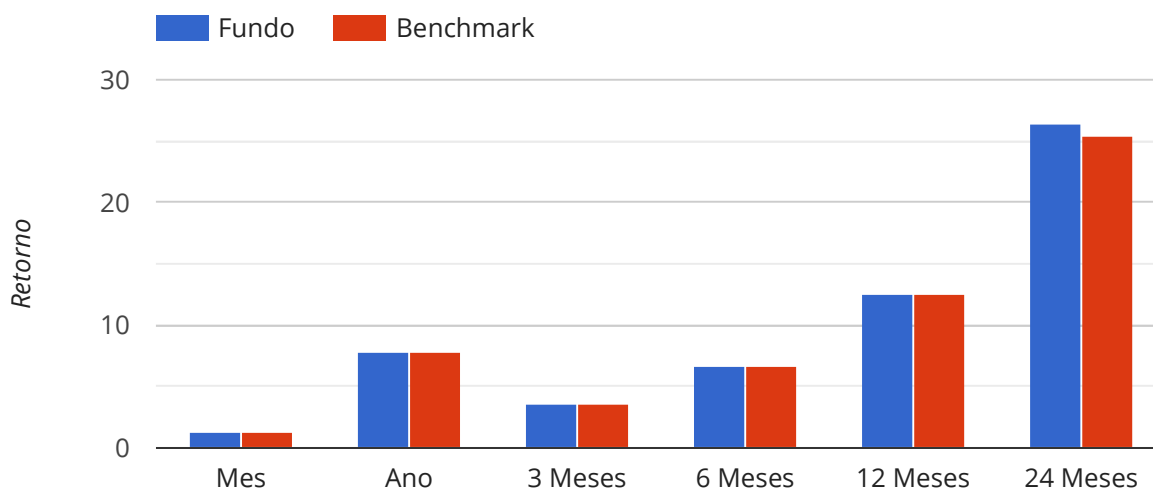
Índice de Performance: Não possui

Resolução: Artigo 7º, Inciso III, Alínea a

Comparativo (Fundo x Benchmark x Meta Atuarial)

Data referência: 31/07/2025

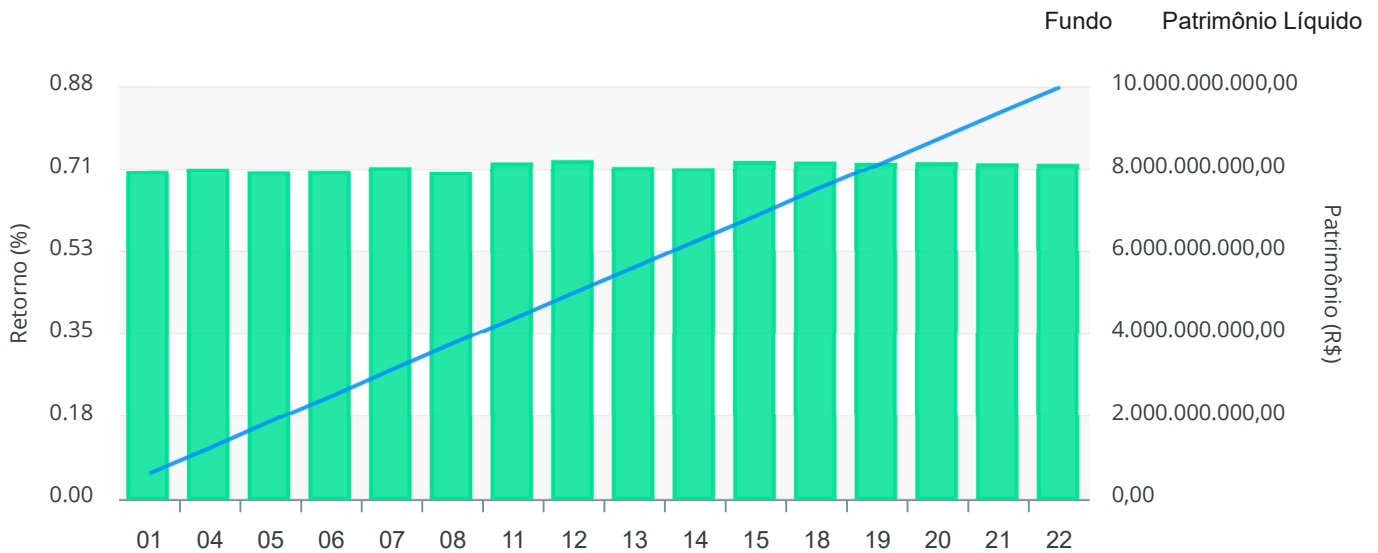
	Mês (%)	Ano (%)	3 Meses (%)	6 Meses (%)	12 Meses (%)	24 Meses (%)	VaR 24 Meses (%)
Ativo	1,28	7,87	3,58	6,75	12,63	26,49	1,00
CDI (Benchmark)	1,28	7,77	3,55	6,69	12,54	25,49	0,04



ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI

00.832.435/0001-00

Evolução (Rentabilidade e Patrimônio Líquido): AGOSTO/2025



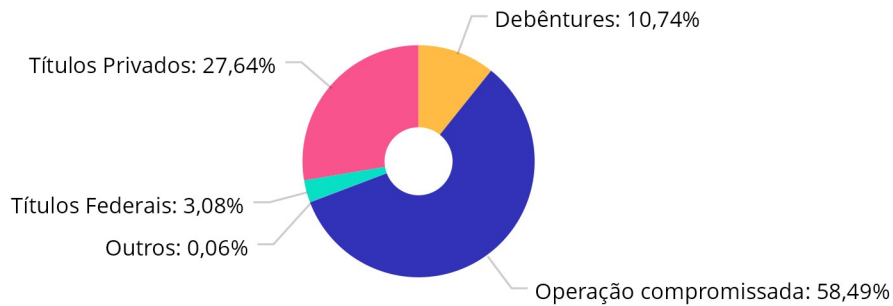
Dia	Cota	Var Dia (%)	Acum. Mes (%)	P.L. (R\$)	Cotistas
01	5167,610372	0,054	0,054	7.909.766.624,24	503
04	5170,395823	0,054	0,108	7.970.242.235,42	503
05	5173,346946	0,057	0,165	7.899.155.186,63	502
06	5176,13932	0,054	0,219	7.908.495.104,98	502
07	5179,044985	0,056	0,276	8.010.404.480,25	502
08	5181,939904	0,056	0,332	7.885.027.357,94	503
11	5184,734294	0,054	0,386	8.126.860.308,91	504
12	5187,619237	0,056	0,442	8.184.365.304,02	504
13	5190,48829	0,055	0,497	8.015.787.088,65	504
14	5193,348586	0,055	0,553	7.985.075.331,52	506
15	5196,185423	0,055	0,607	8.163.640.748,95	505
18	5199,100601	0,056	0,664	8.147.549.480,10	505
19	5201,852515	0,053	0,717	8.117.759.128,96	505
20	5204,714598	0,055	0,773	8.134.532.396,81	505
21	5207,649502	0,056	0,829	8.106.476.825,51	506
22	5210,483212	0,054	0,884	8.093.540.079,06	506

ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI

00.832.435/0001-00

Carteira do Fundo

(<http://www.amcharts.com/javascript-charts/>)



Debêntures	838.148,35	Operação compromissada	4.563.903,70
Outros	4.302,20	Títulos Federais	240.311,74
Títulos Privados	2.156.719,88	Other	-1.284,51

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip (%)	Tipo Ativo	Qtde. Total	Data da Divulgação
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2029	R\$ 4.096.590,91578	52,51%	Operação compromissada	948981	12/07/2025
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2031	R\$ 467.312,78921	5,99%	Operação compromissada	510202	12/07/2025
LFT - Venc.: 01/09/2027	R\$ 167.089,62433	2,14%	Títulos Federais	9935	12/07/2025
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 01/06/2026 - Indexador: CDI	R\$ 114.386,39645	1,47%	Títulos Privados	770	12/07/2025
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 18/08/2026 - Indexador: CDI	R\$ 104.048,23979	1,33%	Títulos Privados	634	12/07/2025
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-91) - Venc.: 07/12/2026 - Indexador: CDI	R\$ 99.226,31404	1,27%	Títulos Privados	1847	12/07/2025
Letra Financeira - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04) - Venc.: 29/11/2027 - Indexador: CDI	R\$ 76.810,82693	0,98%	Títulos Privados	1425	12/07/2025
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 05/10/2026 - Indexador: CDI	R\$ 73.491,61305	0,94%	Títulos Privados	1318	12/07/2025
Letra Financeira - CONCÓRDIA BANCO S.A. (10.264.663/0001-77) - Venc.: 20/04/2026 - Indexador: CDI	R\$ 70.235,64842	0,90%	Títulos Privados	1213	12/07/2025
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 16/09/2026 -	R\$ 66.340,86356	0,85%	Títulos Privados	812	12/07/2025

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip (%)	Tipo Ativo	Qtde. Total	Data da Divulgação
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.848/0001-15) - Venc.: 09/11/2026 - Indexador: CDI	R\$ 45.744,76325	0,59%	Títulos Privados	645	12/07/2025
Debênture Simples - TLPP17	R\$ 42.609,08004	0,55%	Debêntures	39977	12/07/2025
LFT - Venc.: 01/09/2028	R\$ 39.066,64597	0,50%	Títulos Federais	2326	12/07/2025
Debênture Simples - CHSF24	R\$ 38.899,33980	0,50%	Debêntures	37426	12/07/2025
CDB/ RDB - GOLDMAN SACHS DO BRASIL S.A. (04.332.281/0001-30) - Venc.: 27/01/2026 - Indexador: CDI	R\$ 38.834,60955	0,50%	Títulos Privados	36743	12/07/2025
Debênture Simples - ENGIA8	R\$ 36.886,85439	0,47%	Debêntures	28158	12/07/2025
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 01/10/2026 - Indexador: CDI	R\$ 34.861,89299	0,45%	Títulos Privados	242	12/07/2025
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 03/08/2026 - Indexador: CDI	R\$ 34.792,91950	0,45%	Títulos Privados	242	12/07/2025
Letra Financeira - BANCO CITIBANK S.A. (33.479.023/0001-80) - Venc.: 22/10/2027 - Indexador: CDI	R\$ 34.514,30806	0,44%	Títulos Privados	632	12/07/2025
LFT - Venc.: 01/03/2027	R\$ 34.155,46554	0,44%	Títulos Federais	2030	12/07/2025
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 04/05/2027 - Indexador: CDI	R\$ 33.751,48519	0,43%	Títulos Privados	659	12/07/2025
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 04/05/2028 - Indexador: CDI	R\$ 33.203,22394	0,43%	Títulos Privados	648	12/07/2025
Debênture Simples - BSA318	R\$ 32.083,31198	0,41%	Debêntures	31552	12/07/2025
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888/0001-42) - Venc.: 19/10/2026 - Indexador: CDI	R\$ 31.485,35292	0,40%	Títulos Privados	579	12/07/2025
Debênture Simples - CIEL16	R\$ 31.379,00085	0,40%	Debêntures	30096	12/07/2025
Debênture Simples - BSA319	R\$ 30.649,51077	0,39%	Debêntures	28844	12/07/2025
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 26/08/2025 - Indexador: CDI	R\$ 30.216,08498	0,39%	Títulos Privados	373	12/07/2025
Debênture Simples - ENEVA3	R\$ 29.283,48348	0,38%	Debêntures	29031	12/07/2025
Debênture Simples - ESCEA3	R\$ 29.006,76101	0,37%	Debêntures	27612	12/07/2025
Debênture Simples - CCROA7	R\$ 28.121,82785	0,36%	Debêntures	26279	12/07/2025
Letra Financeira - BANCO TOYOTA BRASIL S.A. (03.215.790/0001-10) - Venc.: 26/09/2027 - Indexador: CDI	R\$ 28.006,85419	0,36%	Títulos Privados	255	12/07/2025

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip (%)	Tipo Ativo	Qtde. Total	Data da Divulgação
Letra Financeira - BANCO ALFA S.A. (60.770.336/0001-65) - Venc.: 04/08/2025 - Indexador: CDI	R\$ 27.857,66845	0,36%	Títulos Privados	192	12/07/2025
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.848/0001-15) - Venc.: 27/07/2026 - Indexador: CDI	R\$ 27.751,45985	0,36%	Títulos Privados	430	12/07/2025
Debênture Simples - CGASA3	R\$ 24.560,69683	0,31%	Debêntures	24181	12/07/2025
Debênture Simples - RDORC4	R\$ 24.308,00749	0,31%	Debêntures	23332	12/07/2025
Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. (59.274.605/0001-13) - Venc.: 21/12/2026 - Indexador: CDI	R\$ 24.029,27880	0,31%	Títulos Privados	397	12/07/2025
Debênture Simples - TOTS15	R\$ 23.974,03449	0,31%	Debêntures	22426	12/07/2025
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 05/05/2026 - Indexador: CDI	R\$ 22.953,09595	0,29%	Títulos Privados	399	12/07/2025
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888/0001-42) - Venc.: 18/10/2027 - Indexador: CDI	R\$ 22.856,81621	0,29%	Títulos Privados	420	12/07/2025
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888/0001-42) - Venc.: 19/04/2027 - Indexador: CDI	R\$ 22.842,78681	0,29%	Títulos Privados	420	12/07/2025
Debênture Simples - NTSD16	R\$ 22.831,09408	0,29%	Debêntures	21438	12/07/2025
Debênture Simples - NTSD26	R\$ 21.965,80895	0,28%	Debêntures	20395	12/07/2025
Debêntures - COMPASS GAS E ENERGIA S.A. (21.389.501/0001-81) - Venc.: 01/06/2030	R\$ 20.882,59904	0,27%	Debêntures	20775	12/07/2025
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 01/09/2026 - Indexador: CDI	R\$ 20.863,65046	0,27%	Títulos Privados	145	12/07/2025
Debênture Simples - DTEX12	R\$ 20.713,81385	0,27%	Debêntures	4061	12/07/2025
Letra Financeira - BANCO BBM S.A. (15.114.366/0001-69) - Venc.: 16/10/2026 - Indexador: CDI	R\$ 20.654,26206	0,26%	Títulos Privados	379	12/07/2025
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 27/11/2030 - Indexador: CDI	R\$ 20.219,02780	0,26%	Títulos Privados	43	12/07/2025
Debênture Simples - PALFA6	R\$ 19.688,08409	0,25%	Debêntures	19329	12/07/2025
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 21/07/2025 - Indexador: CDI	R\$ 19.229,40347	0,25%	Títulos Privados	255	12/07/2025
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - Venc.: 10/08/2026 - Indexador: CDI	R\$ 19.054,98983	0,24%	Títulos Privados	342	12/07/2025
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - Venc.: 12/08/2027 - Indexador: CDI	R\$ 18.837,70704	0,24%	Títulos Privados	255	12/07/2025
Debênture Simples - LORTB9	R\$ 18.635,93552	0,24%	Debêntures	17399	12/07/2025

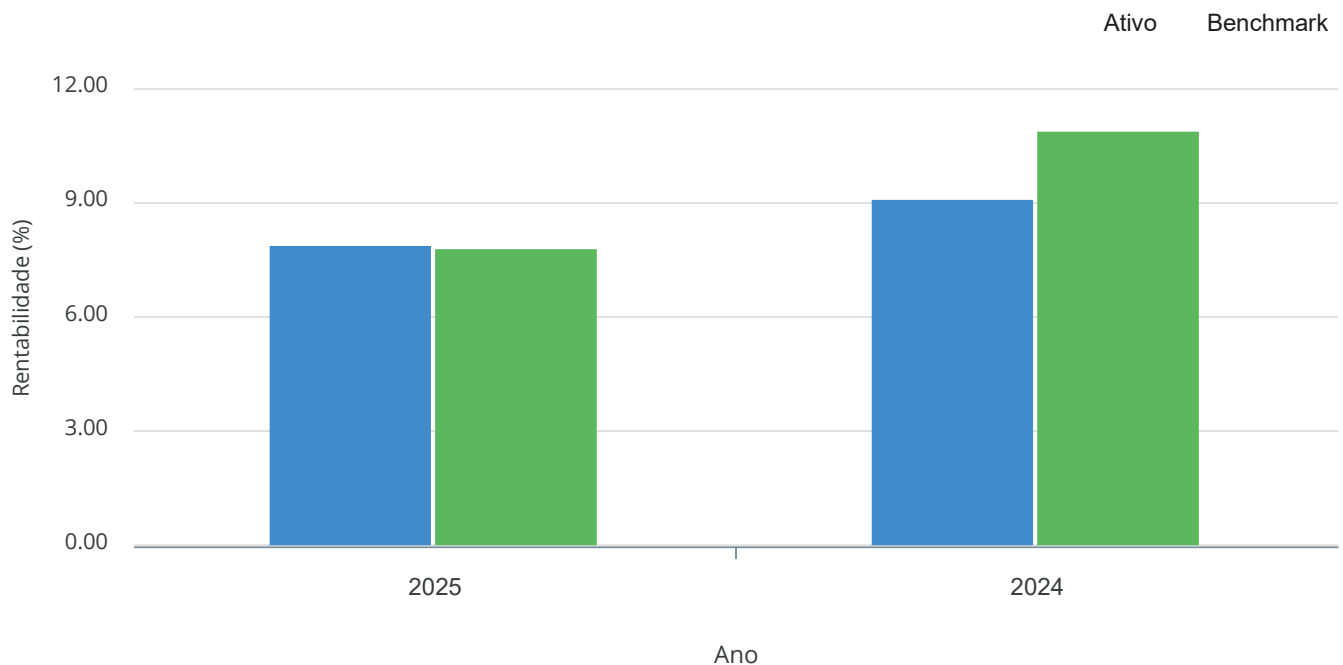


Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip (%)	Tipo Ativo	Qtde. Total	Data da Divulgação
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 04/05/2029 - Indexador: CDI	R\$ 18.506,96072	0,24%	Títulos Privados	361	12/07/2025
Debênture Simples - MULTA4	R\$ 18.240,57815	0,23%	Debêntures	17068	12/07/2025
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 22/06/2026 - Indexador: CDI	R\$ 18.011,75270	0,23%	Títulos Privados	241	12/07/2025
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 13/10/2027 - Indexador: CDI	R\$ 17.314,48412	0,22%	Títulos Privados	222	12/07/2025
Debênture Simples - IGTab0	R\$ 17.273,47452	0,22%	Debêntures	16121	12/07/2025
Letra Financeira - KIRTON BANK S.A. (01.701.201/0001-89) - Venc.: 08/05/2026 - Indexador: CDI	R\$ 17.271,05617	0,22%	Títulos Privados	301	12/07/2025
Debênture Simples - CHTH11	R\$ 16.216,07550	0,21%	Debêntures	16201	12/07/2025
Debênture Simples - HYPEA1	R\$ 16.003,15045	0,21%	Debêntures	32407	12/07/2025
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888/0001-42) - Venc.: 08/03/2027 - Indexador: CDI	R\$ 15.977,03072	0,20%	Títulos Privados	303	12/07/2025
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888/0001-42) - Venc.: 04/02/2027 - Indexador: CDI	R\$ 15.975,02618	0,20%	Títulos Privados	303	12/07/2025
DPGE - BANCO AGIBANK S.A. (10.664.513/0001-50) - Venc.: 10/01/2028	R\$ 15.958,10305	0,20%	Títulos Privados	1	12/07/2025
Debênture Simples - RAIZ12	R\$ 15.402,07282	0,20%	Debêntures	15465	12/07/2025
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888/0001-42) - Venc.: 17/10/2028 - Indexador: CDI	R\$ 15.272,66190	0,20%	Títulos Privados	280	12/07/2025
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.848/0001-15) - Venc.: 13/10/2026 - Indexador: CDI	R\$ 15.250,41584	0,20%	Títulos Privados	213	12/07/2025
DPGE - BANCO MERCANTIL BRASIL S.A. (17.184.037/0001-10) - Venc.: 05/05/2028	R\$ 15.231,88470	0,20%	Títulos Privados	1	12/07/2025
Debênture Simples - CGOS18	R\$ 14.779,11582	0,19%	Debêntures	14067	12/07/2025
Letra Financeira - BANCO YAMAHA MOTOR BRASIL S.A. (10.371.492/0001-85) - Venc.: 01/06/2027 - Indexador: CDI	R\$ 14.637,76989	0,19%	Títulos Privados	219	12/07/2025
Debênture Simples - CTEE19	R\$ 14.251,09582	0,18%	Debêntures	13321	12/07/2025
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 16/03/2026 - Indexador: CDI	R\$ 13.979,54719	0,18%	Títulos Privados	240	12/07/2025
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 15/06/2026 - Indexador: CDI	R\$ 13.930,05755	0,18%	Títulos Privados	239	12/07/2025
Debênture Simples - EBENA6	R\$ 13.475,36387	0,17%	Debêntures	12870	12/07/2025

ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI

00.832.435/0001-00

Histórico do Ativo na Carteira do RPPS



2025							
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Bench (%)
Jan	41.220.186,67	0,00	0,00	41.651.177,39	430.990,72	1,05%	1,01%
Fev	41.651.177,39	0,00	0,00	42.068.981,07	417.803,68	1,00%	0,99%
Mar	42.068.981,07	0,00	0,00	42.476.292,20	407.311,13	0,97%	0,96%
Abr	42.476.292,20	0,00	0,00	42.927.155,41	450.863,21	1,06%	1,06%
Mai	42.927.155,41	0,00	0,00	43.419.852,21	492.696,80	1,15%	1,14%
Jun	43.419.852,21	0,00	0,00	43.902.165,25	482.313,04	1,11%	1,10%
Jul	43.902.165,25	0,00	0,00	44.464.733,19	562.567,94	1,28%	1,28%
Acumulado no Ano					3.244.546,52	7,87%	7,79%

2024							
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Bench (%)
Jan	0,00	10.000.000,00	0,00	10.022.298,99	22.298,99	0,22%	0,97%
Fev	10.022.298,99	0,00	0,00	10.108.986,40	86.687,41	0,86%	0,80%
Mar	10.108.986,40	0,00	0,00	10.200.303,02	91.316,62	0,90%	0,83%
Abr	10.200.303,02	0,00	8.000.000,00	2.256.507,69	56.204,67	0,55%	0,89%
Mai	2.256.507,69	0,00	0,00	2.275.936,53	19.428,84	0,86%	0,83%
Jun	2.275.936,53	0,00	0,00	2.294.718,81	18.782,28	0,83%	0,79%
Jul	2.294.718,81	0,00	0,00	2.316.453,30	21.734,49	0,95%	0,91%
Ago	2.316.453,30	0,00	0,00	2.337.013,76	20.560,46	0,89%	0,87%
Set	2.337.013,76	27.351.325,28	0,00	29.746.815,01	58.475,97	0,20%	0,83%
Out	29.746.815,01	5.812.821,93	0,00	35.869.513,52	309.876,58	0,87%	0,93%
Nov	35.869.513,52	4.700.000,00	0,00	40.870.188,79	300.675,27	0,74%	0,79%
Dez	40.870.188,79	0,00	0,00	41.220.186,67	349.997,88	0,86%	0,93%
Acumulado no Ano					1.356.039,46	9,08%	10,88%

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 empresa. As informações aqui contidas são somente com 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.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. 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.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, aos riscos e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição, gestão ou no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários).

Sua elaboração buscou atender os objetivos de investimentos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil.

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.

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no art. 6º da Resolução CMN nº 3.922/2010, 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 nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010 e suas alterações, 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.

ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO

03.187.084/0001-02

Resumo

Gestão: ITAÚ UNIBANCO

Início: 02/08/1999

Administrador: ITAÚ UNIBANCO

Disponibilidade resgate: D+0

Custodiante: Itaú Unibanco

Taxa de Resgate:

Público Alvo: Investidores institucionais

Taxa de Administração: 1,75%

PI (mil): R\$ 2.616.963,31

Benchmark: CDI

Aplicação Inicial: 50,00

Investidor Qualificado: Não

Mov mínima: 0,00

Data informações Carteira: 31/07/2025

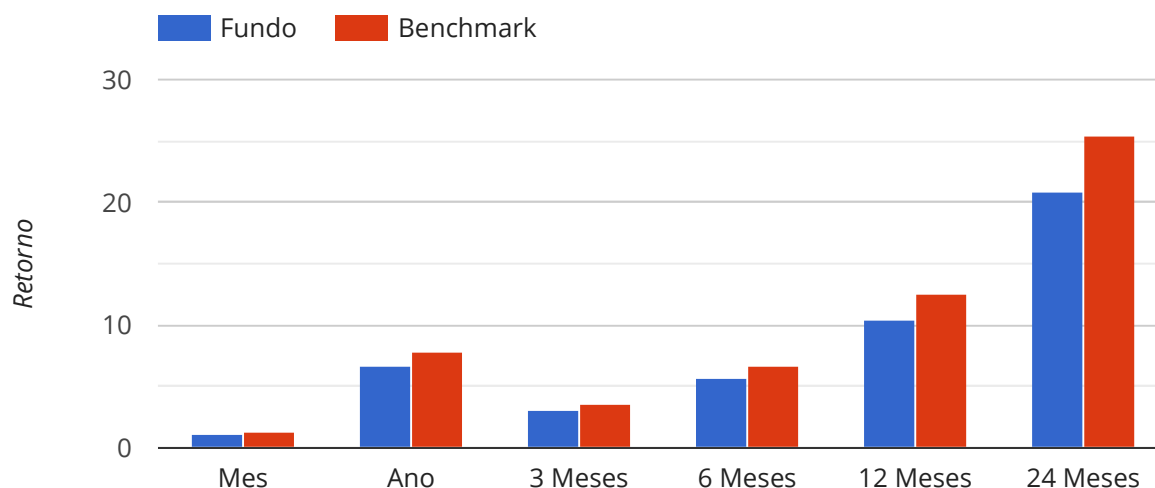
Índice de Performance: Não possui

Resolução: Artigo 7º, Inciso III, Alínea a

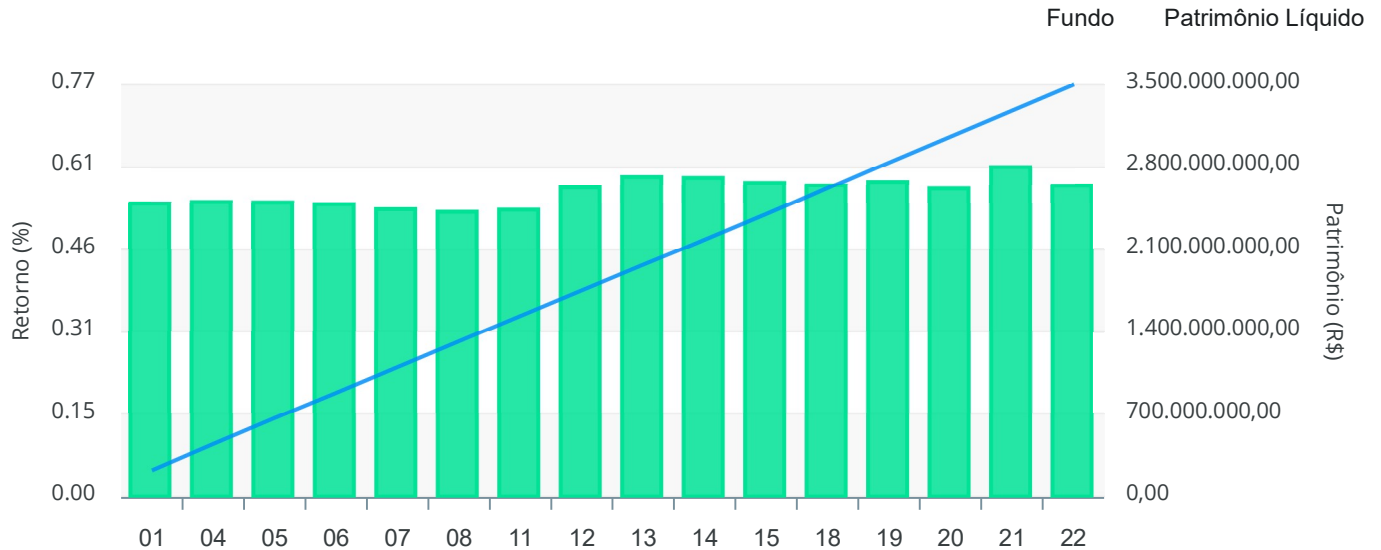
Comparativo (Fundo x Benchmark x Meta Atuarial)

Data referência: 31/07/2025

	Mês (%)	Ano (%)	3 Meses (%)	6 Meses (%)	12 Meses (%)	24 Meses (%)	VaR 24 Meses (%)
Ativo	1,11	6,62	3,07	5,73	10,48	20,94	0,90
CDI (Benchmark)	1,28	7,77	3,55	6,69	12,54	25,49	0,04



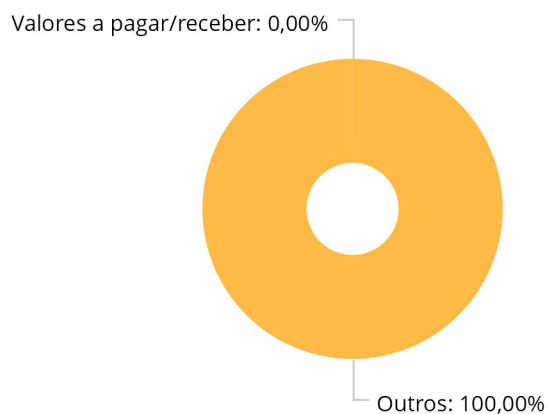
Evolução (Rentabilidade e Patrimônio Líquido): AGOSTO/2025



Dia	Cota	Var Dia (%)	Acum. Mes (%)	P.L. (R\$)	Cotistas
01	4,984827	0,048	0,048	2.486.999.103,78	1371
04	4,987251	0,049	0,097	2.499.501.214,07	1371
05	4,989661	0,048	0,145	2.495.978.961,85	1371
06	4,992027	0,047	0,192	2.481.730.930,87	1373
07	4,994419	0,048	0,240	2.439.402.430,10	1374
08	4,996805	0,048	0,288	2.416.962.903,62	1369
11	4,999194	0,048	0,336	2.435.352.517,83	1368
12	5,001584	0,048	0,384	2.623.682.522,69	1364
13	5,003961	0,048	0,432	2.715.529.764,76	1365
14	5,006298	0,047	0,479	2.707.951.482,53	1371
15	5,008662	0,047	0,526	2.664.037.080,20	1369
18	5,011045	0,048	0,574	2.641.411.881,33	1369
19	5,01347	0,048	0,623	2.672.199.603,46	1363
20	5,015863	0,048	0,671	2.614.299.692,93	1364
21	5,018248	0,048	0,719	2.801.822.401,34	1364
22	5,020663	0,048	0,767	2.638.922.190,19	1364

Carteira do Fundo

(<http://www.amcharts.com/javascript-charts/>)



Outros

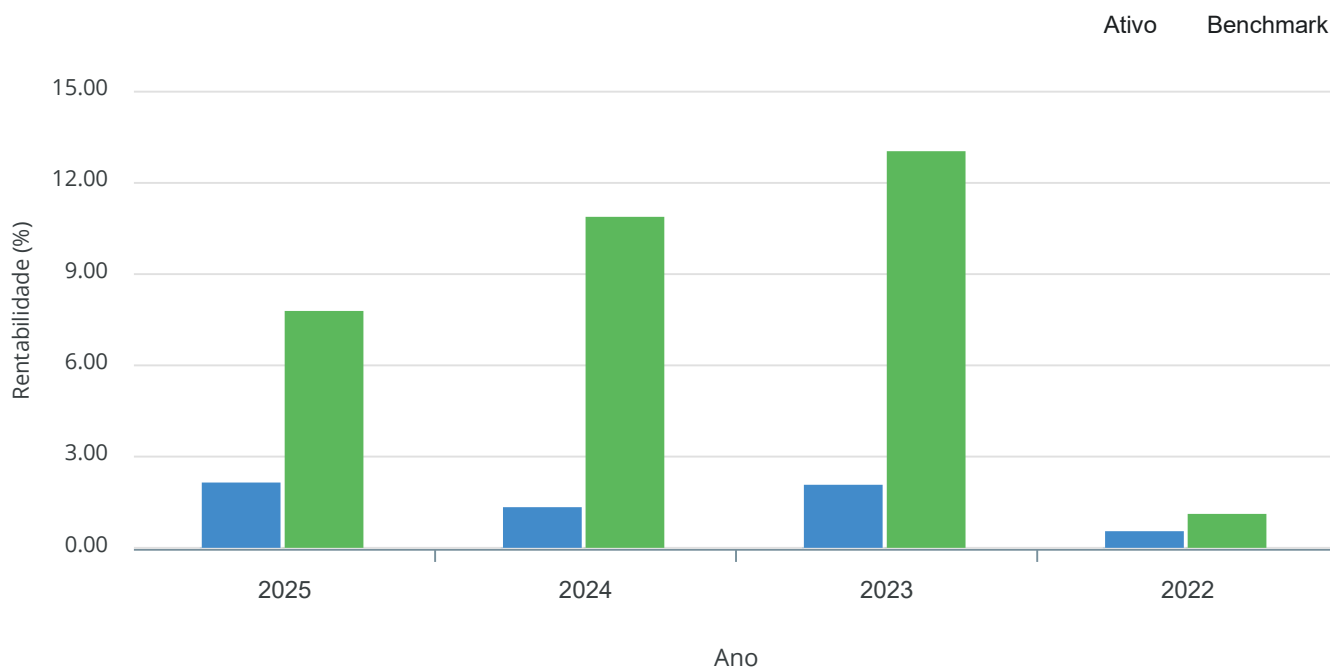
2.616.952,07

Valores a pagar/receber

11,24

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip (%)	Tipo Ativo	Qtde. Total	Data da Divulgação
Cotas de Fundos / ITAÚ RENDA FIXA CURTO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RESPONSABILIDADE LIMITADA	R\$ 2.616.952,07200	100,00%	Outros	21000548	08/08/2025
Outras Disponibilidades	R\$ 184,42787	0,01%	Valores a pagar/receber	0	08/08/2025
Outros Valores a receber	R\$ 24,16893	0,00%	Valores a pagar/receber	0	08/08/2025
Outros Valores a pagar	-R\$ 197,35958	-0,01%	Valores a pagar/receber	0	08/08/2025

Histórico do Ativo na Carteira do RPPS



2025							
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Bench (%)
Jan	22.434,82	16.072,92	19.275,90	19.407,39	175,55	0,46%	1,01%
Fev	19.407,39	31.656,50	34.434,16	16.818,04	188,31	0,37%	0,99%
Mar	16.818,04	48.128,42	18.858,37	46.302,42	214,33	0,33%	0,96%
Abr	46.302,42	13.598.556,08	13.604.386,07	46.939,18	6.466,75	0,05%	1,06%
Mai	46.939,18	55.717,80	22.299,25	80.900,09	542,36	0,53%	1,14%
Jun	80.900,09	429.427,17	483.471,16	27.391,06	534,96	0,10%	1,10%
Jul	27.391,06	84.834,70	78.924,35	33.623,71	322,30	0,29%	1,28%
Acumulado no Ano					8.444,56	2,15%	7,79%

2024							
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Bench (%)
Jan	2.128.196,93	25.015.885,54	27.122.160,49	31.898,25	9.976,27	0,04%	0,97%
Fev	31.898,25	49.161,26	44.936,32	36.278,78	155,59	0,19%	0,80%
Mar	36.278,78	7.590.900,87	7.610.799,94	19.086,77	2.707,06	0,04%	0,83%
Abr	19.086,77	5.000.000,00	5.012.642,84	8.140,25	1.696,32	0,03%	0,89%
Mai	8.140,25	427,57	0,00	8.623,88	56,06	0,65%	0,83%
Jun	8.623,88	4.500.300,00	4.500.000,00	10.412,81	1.488,93	0,03%	0,79%
Jul	10.412,81	20.752.762,64	20.715.371,04	54.685,47	6.881,06	0,03%	0,91%
Ago	54.685,47	1.044.097,42	1.098.874,33	515,04	606,48	0,06%	0,87%
Set	515,04	2.351,56	2.351,56	519,30	4,26	0,15%	0,83%
Out	519,30	92.434,90	92.434,90	553,08	33,78	0,04%	0,93%
Nov	553,08	13.248.170,00	13.232.600,56	20.688,54	4.566,02	0,03%	0,79%
Dez	20.688,54	38.205.582,14	38.217.948,60	22.434,82	14.112,74	0,04%	0,93%
Acumulado no Ano					42.284,57	1,34%	10,88%

2023							
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Bench (%)
Jan	13.743,06	10.705,85	24.506,42	0,00	57,51	0,24%	1,12%
Fev	0,00	10.270,86	9.508,52	767,03	4,69	0,05%	0,92%
Mar	767,03	10.680,91	11.461,06	0,00	13,12	0,11%	1,17%
Abr	0,00	35.766,80	30.838,07	4.955,47	26,74	0,07%	0,92%
Mai	4.955,47	9.500,00	14.470,35	0,00	14,88	0,10%	1,12%
Jun	0,00	66.764,01	66.927,82	73,88	237,69	0,36%	1,07%
Jul	73,88	2.351,36	0,00	2.427,96	2,72	0,11%	1,07%
Ago	2.427,96	4.747,62	0,00	7.214,04	38,46	0,54%	1,14%
Set	7.214,04	8.096,55	5.314,83	10.045,57	49,81	0,33%	0,97%
Out	10.045,57	25.002.000,00	25.000.000,00	22.066,04	10.020,47	0,04%	1,00%
Nov	22.066,04	742.339,45	743.926,04	20.928,58	449,13	0,06%	0,92%
Dez	20.928,58	14.166.458,22	12.064.508,22	2.128.196,93	5.318,35	0,04%	0,90%
Acumulado no Ano					16.233,57	2,07%	13,04%

2022							
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Bench (%)
Dez	0,00	13.668,22	0,00	13.743,06	74,84	0,55%	1,12%
Acumulado no Ano					74,84	0,55%	1,12%

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 empresa. As informações aqui contidas são somente com 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.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. 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.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, aos riscos e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição, gestão ou no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários).

Sua elaboração buscou atender os objetivos de investimentos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil.

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.

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no art. 6º da Resolução CMN nº 3.922/2010, 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 nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010 e suas alterações, 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.

Relatório Analítico dos Investimentos

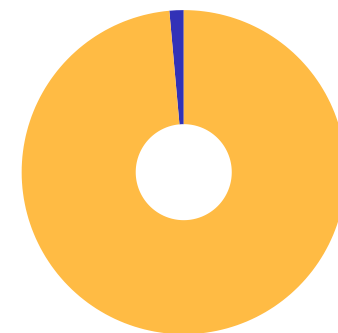
em junho, 2º trimestre e 1º semestre de 2025

Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			176.908.259,30	53,96%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea a
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/05/2027	6.743.716,63	2,06%	86	1,40%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	17/05/2027	391.233,83	0,12%	95	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	15.269.363,57	4,66%	1.118	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	12.045.543,34	3,67%	808	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	18.361.006,04	5,60%	75	2,35%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	D+1 du	Não há	10.276.259,30	3,13%	60.584	0,24%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	113.615,92	0,03%	1.072	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	22.780.293,48	6,95%	388	1,73%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RE...	D+0	Não há	301.897,83	0,09%	1.273	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	43.902.165,25	13,39%	501	0,56%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO P...	D+0	Não há	27.391,06	0,01%	1.360	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	S/Info	Não se aplica	16.059.082,39	4,90%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - O...	Não se ...	Não se aplica	4.649.907,00	1,42%		0,00%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			327.829.734,94				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	176.908.259,30	53,96%	0,00%	36,00%	80,00%	85.355.528,65
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	52.810.863,41	16,11%	0,00%	34,00%	80,00%	209.452.924,54
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	16.391.486,75
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	65,00%	77.401.622,84	23,61%	0,00%	22,00%	40,00%	53.730.271,14
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	65,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	65.565.946,99
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	16.059.082,39	4,90%	0,00%	4,00%	20,00%	49.506.864,60
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	16.391.486,75
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	16.391.486,75
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	16.391.486,75
Total Renda Fixa	100,00%	323.179.827,94	98,58%	0,00%	98,00%	260,00%	



RENDA FIXA 323.179.827,94

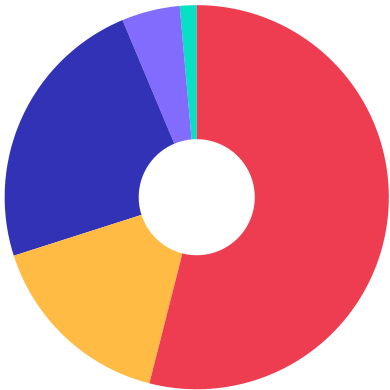
FUNDO IMOBILIÁRIO 4.649.907,00

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 (RENTA 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%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	6.556.594,70
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	6.556.594,70
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	6.556.594,70
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	3.278.297,35
Artigo 11º	5,00%	4.649.907,00	1,42%	0,00%	2,00%	3,00%	5.184.985,05
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	4.649.907,00	1,42%	0,00%	2,00%	10,00%	



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%	32.782.973,49
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	32.782.973,49
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	32.782.973,49
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2025		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	176.908.259,30	53,96	0,00	80,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	52.810.863,41	16,11	0,00	80,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	77.401.622,84	23,61	0,00	30,00
Artigo 7º, Inciso IV	16.059.082,39	4,90	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 11º	4.649.907,00	1,42	0,00	2,00

Enquadramento por Gestores - base (Junho / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	176.908.259,30	53,96	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	62.263.171,29	18,99	0,00
CAIXA DTVM	57.532.048,68	17,55	0,27
ITAÚ UNIBANCO	16.086.473,45	4,91	0,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	10.389.875,22	3,17	-
PLANNER CORRETORA	4.649.907,00	1,42	2,23

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)

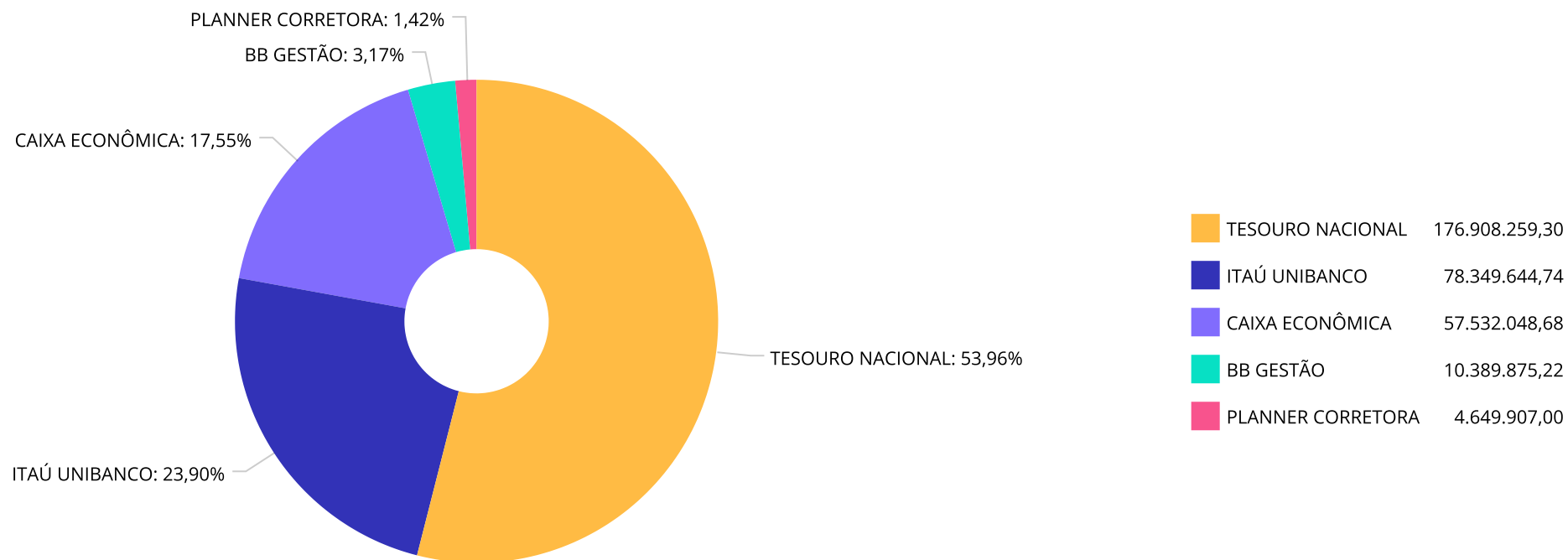
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2025 - RENDA FIXA

	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 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,14%	2,57%	-0,73%	2,57%	1,82%	2,11%	0,79%	4,86%
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%	-	-
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%
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 PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,95%	5,45%	2,86%	5,45%	10,07%	20,71%	0,00%	0,09%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,02%	5,91%	3,07%	5,91%	11,03%	22,79%	0,01%	0,10%
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%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,11%	6,40%	3,30%	6,40%	12,09%	24,80%	0,03%	0,12%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,11%	6,51%	3,36%	6,51%	12,26%	26,33%	0,01%	0,10%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	-0,52%	1,33%	0,62%	1,33%	12,10%	25,46%	1,37%	4,43%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	1,01%	5,87%	3,06%	5,87%	10,98%	22,73%	0,00%	0,09%
IPCA (Benchmark)	0,24%	2,99%	0,93%	2,99%	5,35%	9,80%	-	-
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	-	-	-	-	-	-	-	-

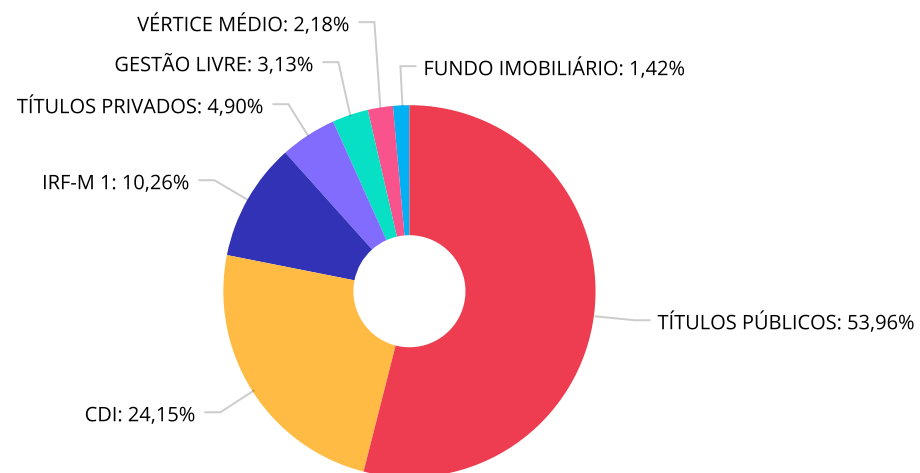
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IFIX (Benchmark)	0,63%	11,79%	5,15%	11,79%	4,08%	10,41%	-	-
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	-	-	-	-	-	-	-	-

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



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



TÍTULOS PÚBLICOS	176.908.259,30	CDI	79.170.906,88	IRF-M 1	33.630.369,61	TÍTULOS PRIVADOS	16.059.082,39
GESTÃO LIVRE	10.276.259,30	VÉRTICE MÉDIO	7.134.950,46	FUNDO IMOBILIÁRIO	4.649.907,00		

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

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
LTN - Letra do Tesouro Nacional	01/07/2027	17/12/2024	6.739	697,425918	752,092099	4.699.953,26	5.068.348,66	Curva
LTN - Letra do Tesouro Nacional	01/01/2028	08/04/2025	9.477	699,740160	720,060489	6.631.437,50	6.824.013,25	Curva
LTN - Letra do Tesouro Nacional	01/01/2028	08/05/2025	9.287	714,047054	727,146026	6.631.354,99	6.753.005,14	Curva
LTN - Letra do Tesouro Nacional	01/01/2028	20/05/2025	4.767	718,905607	729,057338	3.427.023,03	3.475.416,33	Curva
LTN - Letra do Tesouro Nacional	01/01/2028	27/05/2025	18.450	718,996219	727,386561	13.265.480,24	13.420.282,05	Curva
LTN - Letra do Tesouro Nacional	01/01/2028	26/06/2025	18.231	727,537919	728,269477	13.263.743,80	13.277.080,84	Curva
LTN - Letra Financeira do Tesouro	01/04/2027	27/01/2025	8.163	735,031964	779,614068	6.000.065,92	6.363.989,64	Curva
LTN - Letra Financeira do Tesouro	01/04/2027	07/03/2025	8.811	752,724418	785,252569	6.632.254,85	6.918.860,39	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	07/06/2024	2.341	4.270,508839	4.529,915792	9.997.261,19	10.604.532,86	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	12/06/2024	14	4.256,971145	4.513,405105	59.597,60	63.187,67	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	13/06/2024	37	4.248,357269	4.504,369675	157.189,22	166.661,67	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	14/06/2024	1.059	4.240,369205	4.495,858825	4.490.550,99	4.761.114,49	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	20/06/2024	2.352	4.251,028458	4.499,503748	9.998.418,93	10.582.832,81	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	21/06/2024	13	4.265,616559	4.510,76864	55.453,02	58.639,99	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	23/07/2024	5.734	4.307,568176	4.517,343973	24.699.595,92	25.902.450,34	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	20/08/2024	4.996	4.367,502718	4.541,099284	21.820.043,58	22.687.332,02	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	28/11/2024	2.632	3.798,108894	4.424,086401	9.996.622,61	11.644.195,40	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	29/11/2024	521	4.200,074031	4.391,946862	2.188.238,57	2.288.204,31	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	03/02/2025	1.715	4.231,267061	4.338,426187	7.256.623,01	7.440.400,91	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	07/03/2025	1.551	4.276,591289	4.317,705297	6.632.993,09	6.696.760,91	Curva

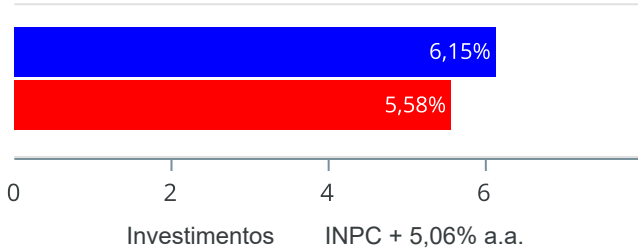
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Junho / 2025)

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	08/04/2025	1.530	4.332,370163	4.308,91859	6.628.526,35	6.592.645,44	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	08/05/2025	1.505	4.405,681987	4.337,42225	6.630.551,39	6.527.820,48	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	216.409.000,55	122.287.870,71	118.227.629,40	222.543.605,86	2.074.364,00	2.074.364,00	0,94%	0,94%	0,43%	0,43%	-	0,34%
Fevereiro	222.543.605,86	140.959.873,06	119.644.928,14	246.355.417,48	2.496.866,70	4.571.230,70	1,02%	1,97%	1,88%	2,32%	85,17%	0,35%
Março	246.355.417,48	199.468.070,95	187.740.912,36	260.719.703,83	2.637.127,76	7.208.358,46	1,02%	3,02%	0,88%	3,22%	93,57%	0,25%
Abril	260.719.703,83	216.204.893,93	197.714.110,60	282.155.199,84	2.944.712,68	10.153.071,14	1,05%	4,10%	0,87%	4,13%	99,44%	0,34%
Mai	282.155.199,84	207.146.166,94	193.227.424,71	299.366.247,35	3.292.305,28	13.445.376,42	1,11%	5,26%	0,76%	4,92%	106,89%	0,43%
Junho	299.366.247,35	199.673.493,94	179.014.639,58	322.720.409,41	2.695.307,70	16.140.684,12	0,84%	6,15%	0,62%	5,58%	110,25%	0,18%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

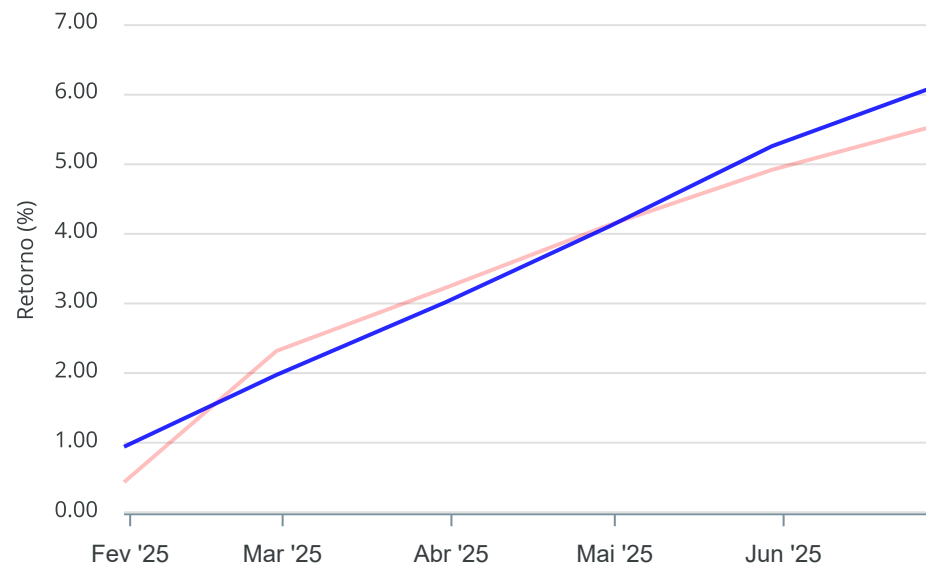
Evolução do Patrimônio



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
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	43.419.852,21	0,00	0,00	43.902.165,25	482.313,04	1,11%	1,11%	0,01%
CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO REND...	298.605,88	0,00	0,00	301.897,83	3.291,95	1,10%	1,10%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	18.175.352,54	0,00	0,00	18.361.006,04	185.653,50	1,02%	1,02%	0,10%
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	15.934.351,45	0,00	0,00	16.059.082,39	124.730,94	0,78%	-	-
TÍTULOS PÚBLICOS	162.332.644,38	13.263.743,80	0,00	176.908.259,30	1.311.871,12	0,75%	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.033.474,60	27.750.222,05	23.998.767,18	12.045.543,34	260.613,87	0,73%	1,11%	0,03%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	11.349.151,57	39.900.975,82	36.274.941,93	15.269.363,57	294.178,11	0,57%	1,04%	0,10%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	390.671,84	0,00	0,00	391.233,83	561,99	0,14%	0,14%	0,79%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.734.453,94	0,00	0,00	6.743.716,63	9.262,69	0,14%	0,14%	0,79%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	99.513,05	13.264.028,22	13.264.184,04	113.615,92	14.258,69	0,11%	1,02%	0,01%
ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRA...	80.900,09	429.427,17	483.471,16	27.391,06	534,96	0,10%	0,95%	0,00%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	22.498.334,27	106.263.311,90	106.095.187,94	22.780.293,48	113.835,25	0,09%	1,01%	0,00%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	10.329.768,72	0,00	0,00	10.276.259,30	-53.509,42	-0,52%	-0,52%	1,37%
Total Renda Fixa	299.677.074,54	200.871.708,96	180.116.552,25	323.179.827,94	2.747.596,69	0,86%		0,18%

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
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORP...	4.649.907,00	0,00	0,00	4.649.907,00	0,00	0,00%	-	-
Total Renda Variável	4.649.907,00	0,00	0,00	4.649.907,00	0,00	0,00%		0,00%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
TÍTULOS PÚBLICOS	119.567.715,60	56.478.117,30	3.428.017,47	176.908.259,30	4.290.443,87	2,44%	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	42.476.292,20	0,00	0,00	43.902.165,25	1.425.873,05	3,36%	3,36%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	17.060.869,18	119.516.808,39	122.211.452,81	15.269.363,57	903.138,81	0,66%	3,38%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.446.598,90	79.693.824,04	70.774.210,96	12.045.543,34	679.331,36	0,83%	3,30%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	17.757.260,59	0,00	0,00	18.361.006,04	603.745,45	3,40%	3,40%
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	15.623.531,10	0,00	0,00	16.059.082,39	435.551,29	2,79%	-
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	28.066.833,28	302.171.544,08	307.885.799,27	22.780.293,48	427.715,39	0,13%	3,06%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.593.568,40	199.668,68	199.668,68	6.743.716,63	150.148,23	2,21%	-0,75%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	23.344,35	56.484.746,27	56.479.931,77	113.615,92	85.457,07	0,15%	3,07%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	10.213.265,70	0,00	0,00	10.276.259,30	62.993,60	0,62%	0,62%
CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO REND...	292.136,71	0,00	0,00	301.897,83	9.761,12	3,34%	3,34%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	382.456,85	11.579,61	11.579,61	391.233,83	8.776,98	2,23%	-0,73%
ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRA...	46.302,42	14.083.701,05	14.110.156,48	27.391,06	7.544,07	0,05%	2,86%
Total Renda Fixa	260.550.175,28	628.639.989,42	575.100.817,05	323.179.827,94	9.090.480,29	2,89%	

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
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORP...	4.649.907,00	0,00	0,00	4.649.907,00	0,00	0,00%	-
Total Renda Variável	4.649.907,00	0,00	0,00	4.649.907,00	0,00	0,00%	

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	89.621.041,94	83.000.299,07	3.428.017,47	176.908.259,30	7.714.935,76	0,04%	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	41.220.186,67	0,00	0,00	43.902.165,25	2.681.978,58	6,51%	6,51%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.239.157,50	221.220.059,21	212.624.372,85	15.269.363,57	1.434.519,71	2,86%	6,74%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	22.157.539,02	0,00	5.000.000,00	18.361.006,04	1.203.467,02	6,66%	6,78%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.098.023,23	143.516.765,42	136.648.004,06	12.045.543,34	1.078.758,75	3,72%	6,40%
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	10.101.120,66	5.000.000,00	0,00	16.059.082,39	957.961,73	6,34%	-
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	26.132.836,55	545.047.766,78	549.262.284,10	22.780.293,48	861.974,25	0,76%	5,87%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.382.687,53	199.668,68	199.668,68	6.743.716,63	361.029,10	5,65%	2,53%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	10.141.871,51	0,00	0,00	10.276.259,30	134.387,79	1,33%	1,33%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	3.020,27	83.014.285,85	83.004.478,81	113.615,92	100.788,61	0,60%	5,91%
CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO REND...	265.057,53	2.108.623,85	2.095.421,21	301.897,83	23.637,66	5,76%	6,54%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	370.165,56	11.579,61	11.579,61	391.233,83	21.068,27	5,66%	2,57%
ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRA...	22.434,82	14.179.558,89	14.182.724,91	27.391,06	8.122,26	1,85%	5,45%
Total Renda Fixa	215.755.142,79	1.097.298.607,36	1.006.456.551,70	323.179.827,94	16.582.629,49	5,41%	

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
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORP...	4.649.907,00	0,00	0,00	4.649.907,00	0,00	0,00%	-
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA	209.972,15	0,00	50.589,98	0,00	-159.382,17	-75,90%	-
Total Renda Variável	4.859.879,15	0,00	50.589,98	4.649.907,00	-159.382,17	-3,28%	

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.

