

# Relatório Analítico dos Investimentos

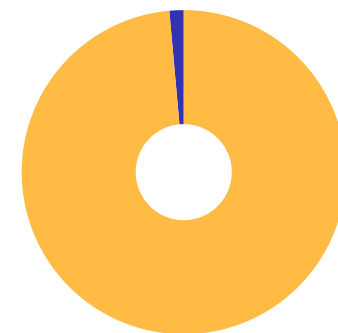
em junho, 2º trimestre e 1º semestre de 2025

**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                      |
| <b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>  |            |               | <b>327.829.734,94</b> |                    |          |                  |                                 |

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

| Artigos - Renda Fixa            | Resolução<br>Pró Gestão - Nível 1 | Carteira \$           | Carteira      | Estratégia de Alocação - 2025 |               |                | GAP<br>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   |
| <b>Total Renda Fixa</b>         | <b>100,00%</b>                    | <b>323.179.827,94</b> | <b>98,58%</b> | <b>0,00%</b>                  | <b>98,00%</b> | <b>260,00%</b> |                 |



RENDA FIXA 323.179.827,94

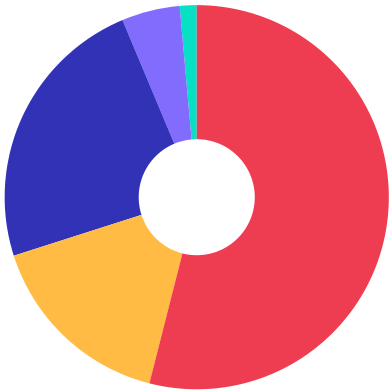
FUNDO IMOBILIÁRIO 4.649.907,00

**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 (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Junho / 2025)

| Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário | Resolução<br>Pró Gestão - Nivel<br>1 | Carteira \$  | Carteira | Estratégia de Alocação -<br>2025 |       |        | GAP<br>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<br>Pró Gestão - Nivel 1 | Carteira \$ | Carteira | Estratégia de Alocação - Limite - 2025 |       |          | GAP<br>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 |
|----------------------------------------------------|-------|-------|--------|-------|--------|--------|---------|------------------|
| <b>IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)</b>             | 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%            |

|                                                     |       |       |       |       |        |        |       |       |
|-----------------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|-------|-------|
| <b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>                          | 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% |

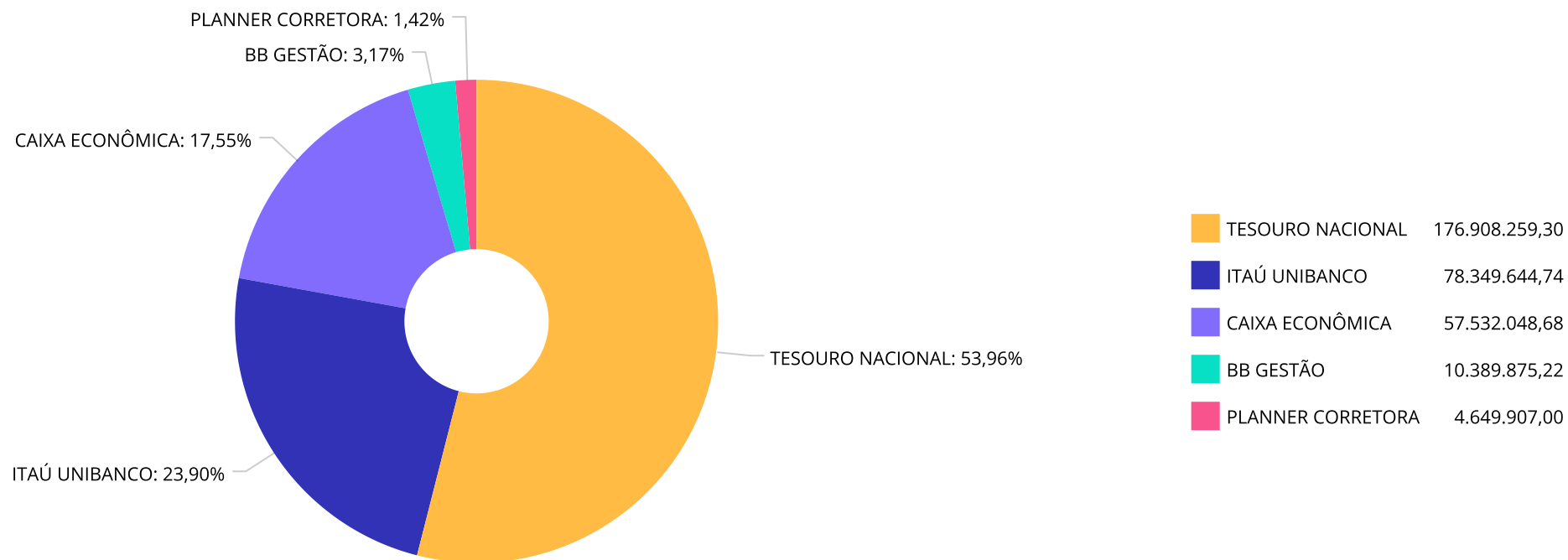
|                                                                      |        |       |       |       |        |        |       |       |
|----------------------------------------------------------------------|--------|-------|-------|-------|--------|--------|-------|-------|
| <b>CDI (Benchmark)</b>                                               | 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% |

|                                |       |       |       |       |       |       |   |   |
|--------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|---|---|
| <b>IPCA (Benchmark)</b>        | 0,24% | 2,99% | 0,93% | 2,99% | 5,35% | 9,80% | - | - |
| LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO | -     | -     | -     | -     | -     | -     | - | - |

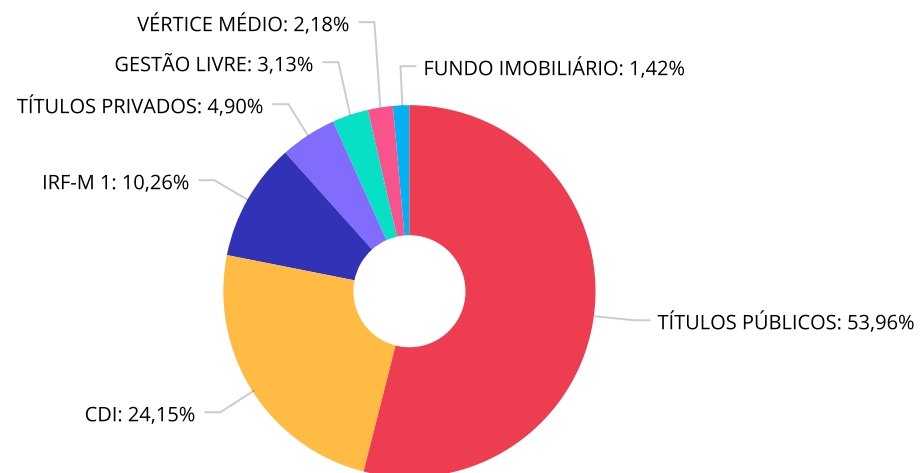
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

|                                                       | 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    |

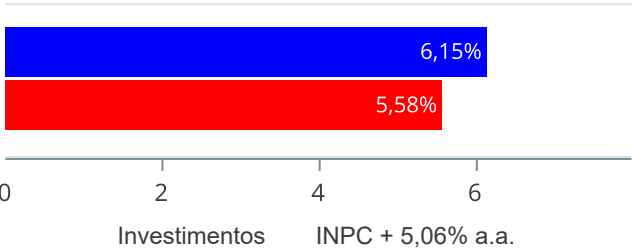
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Junho / 2025)

| 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

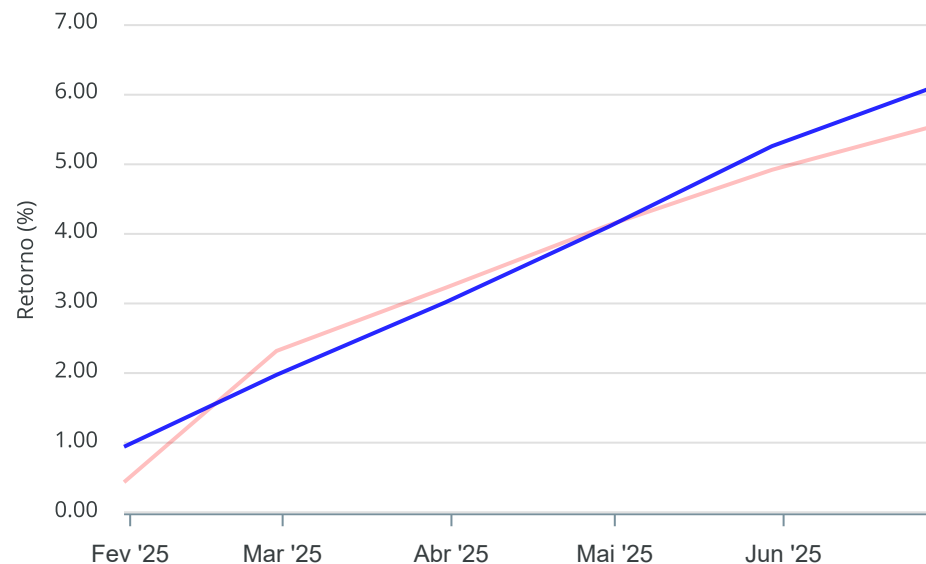
Evolução do Patrimônio



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%        |
| <b>Total Renda Fixa</b>                               | <b>299.677.074,54</b> | <b>200.871.708,96</b> | <b>180.116.552,25</b> | <b>323.179.827,94</b> | <b>2.747.596,69</b> | <b>0,86%</b> |            | <b>0,18%</b> |

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

| Ativos Renda Variável                                 | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual  | Retorno (R\$) | Retorno (%) | (%) Instit | Var - Mês |
|-------------------------------------------------------|----------------|------------|----------|--------------|---------------|-------------|------------|-----------|
| 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%      |
| <b>Total Renda Fixa</b>                               | <b>260.550.175,28</b> | <b>628.639.989,42</b> | <b>575.100.817,05</b> | <b>323.179.827,94</b> | <b>9.090.480,29</b> | <b>2,89%</b> |            |

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

| Ativos Renda Variável                                 | Saldo Anterior      | Aplicações  | Resgates    | Saldo Atual         | Retorno (R\$) | Retorno (%)  | (%) Instit |
|-------------------------------------------------------|---------------------|-------------|-------------|---------------------|---------------|--------------|------------|
| OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORP... | 4.649.907,00        | 0,00        | 0,00        | 4.649.907,00        | 0,00          | 0,00%        | -          |
| <b>Total Renda Variável</b>                           | <b>4.649.907,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>4.649.907,00</b> | <b>0,00</b>   | <b>0,00%</b> |            |

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

| Ativos Renda Fixa                                     | Saldo Anterior        | Aplicações              | Resgates                | Saldo Atual           | Retorno (R\$)        | Retorno (%)  | (%) Instit |
|-------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|----------------------|--------------|------------|
| 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%      |
| <b>Total Renda Fixa</b>                               | <b>215.755.142,79</b> | <b>1.097.298.607,36</b> | <b>1.006.456.551,70</b> | <b>323.179.827,94</b> | <b>16.582.629,49</b> | <b>5,41%</b> |            |

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

| Ativos Renda Variável                                 | Saldo Anterior      | Aplicações  | Resgates         | Saldo Atual         | Retorno (R\$)      | Retorno (%)   | (%) Instit |
|-------------------------------------------------------|---------------------|-------------|------------------|---------------------|--------------------|---------------|------------|
| 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%       | -          |
| <b>Total Renda Variável</b>                           | <b>4.859.879,15</b> | <b>0,00</b> | <b>50.589,98</b> | <b>4.649.907,00</b> | <b>-159.382,17</b> | <b>-3,28%</b> |            |

## Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da CRÉDITO 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.



