

# Relatório Analítico dos Investimentos

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

Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2025)

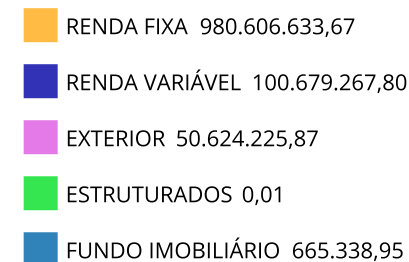
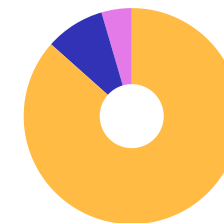
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	10.094.374,65	0,89%	1.118	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/08/2026	24.026.840,05	2,12%	288	0,79%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	8.104.157,36	0,72%	1.118	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	D+0	Não há	103.095.476,38	9,10%	307	9,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC...	D+1	Não há	102.826.109,28	9,08%	135	6,96%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC ...	D+1	Não há	51.864.176,69	4,58%	84	6,85%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLE...	D+0	Não há	1.344,03	0,00%	1.072	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	39.153.401,92	3,46%	208	1,57%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	198.708.855,35	17,54%	707	1,08%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	1.415,82	0,00%	388	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RESP LIMITADA FIF CIC...	D+1 du	Não há	101.837.671,81	8,99%	105	6,25%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	D+0	Não há	34.185.459,75	3,02%	501	0,44%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	178.046.956,16	15,72%	509	3,21%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CDB - BANCO ITAÚ UNIBANCO S.A.	S/Info	Não Há	18.625.774,97	1,64%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LETRA FINANCEIRA BRADESCO TAXA IPCA + 6,73%	D+0	Não se aplica	25.567.526,87	2,26%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,30% - VECTO: 19/05/2...	D+0	19/05/2027	32.032.849,72	2,83%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	Não se ...	Não se aplica	175.161,00	0,02%	59	0,37%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL S...	Não se ...	Não se aplica	0,01	0,00%	1	100,00%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA...	D+0	Não há	52.259.081,85	4,61%	1.826	0,36%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
BB CONSTRUÇÃO CIVIL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	5.082.032,09	0,45%	9.105	3,84%	Artigo 8º, Inciso I

**Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2025)**

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+4	Não há	25.023.736,17	2,21%	21.993	3,67%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA CONSUMO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	13.161.142,84	1,16%	4.885	14,95%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF ...	D+23	Não há	16.060.140,20	1,42%	103	2,32%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	12.658.257,49	1,12%	3.701	2,51%	Artigo 8º, Inciso I
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕ...	D+4	Não há	9.219.325,33	0,81%	1.029	2,33%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	19.474.633,68	1,72%	158	8,18%	Artigo 8º, Inciso I
BB SCHRODER INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITA...	D+5 du	Não há	50.624.225,87	4,47%	71	9,85%	Artigo 9º, Inciso II
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	0,01	0,00%	44	0,00%	Artigo 10º, Inciso II
ÁQUILLA FII - AQLL11	Não se ...	Não se aplica	665.338,95	0,06%		0,00%	Artigo 11º
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>1.132.575.466,30</b>				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,70%	30,00%	339.772.639,89
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	300.011.134,41	26,49%	5,00%	10,00%	80,00%	606.049.238,63
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	551.935.104,84	48,73%	25,00%	60,00%	65,00%	184.238.948,26
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	76.226.151,56	6,73%	1,00%	7,00%	20,00%	150.288.941,70
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	175.161,01	0,02%	0,00%	0,10%	1,00%	11.150.593,65
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	52.259.081,85	4,61%	0,00%	3,00%	5,00%	4.369.691,47
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>980.606.633,67</b>	<b>86,58%</b>	<b>31,00%</b>	<b>83,80%</b>	<b>201,00%</b>	

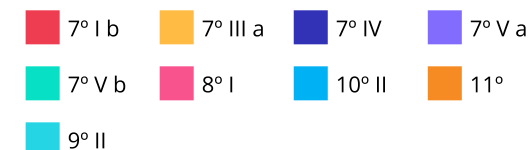
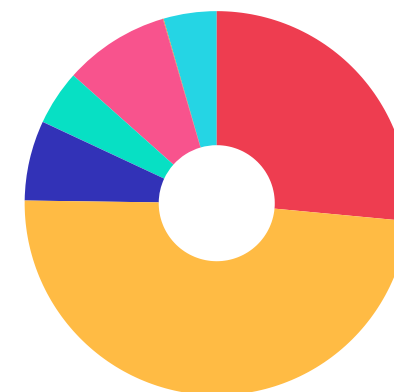


**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Junho / 2025)**

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	100.679.267,80	8,89%	0,00%	6,00%	30,00%	239.093.372,09
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	113.257.546,63
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,01	0,00%	0,00%	0,10%	2,00%	22.651.509,32
Artigo 11º	5,00%	665.338,95	0,06%	0,00%	0,10%	2,00%	21.986.170,38
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>30,00%</b>	<b>101.344.606,76</b>	<b>8,95%</b>	<b>0,00%</b>	<b>7,20%</b>	<b>44,00%</b>	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	50.624.225,87	4,47%	0,00%	6,00%	10,00%	62.633.320,76
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	10,00%	113.257.546,63
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>50.624.225,87</b>	<b>4,47%</b>	<b>0,00%</b>	<b>9,00%</b>	<b>20,00%</b>	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	113.257.546,63



**Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos**

Artigos	Estratégia de Alocação - 2025		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	300.011.134,41	26,49	5,00	30,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	551.935.104,84	48,73	25,00	65,00
Artigo 7º, Inciso IV	76.226.151,56	6,73	1,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	175.161,01	0,02	0,00	1,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	52.259.081,85	4,61	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	100.679.267,80	8,89	0,00	30,00
Artigo 9º, Inciso II	50.624.225,87	4,47	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,01	0,00	0,00	2,00
Artigo 11º	665.338,95	0,06	0,00	2,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	10,00

Enquadramento por Gestores - base (Junho / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	229.911.132,85	20,30	0,04
BANCO BRADESCO	224.276.382,22	19,80	0,02
ITAÚ UNIBANCO	187.118.040,85	16,52	0,01
CAIXA DTVM S.A	177.107.430,14	15,64	0,82
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	174.123.540,21	15,37	0,01
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	129.979.114,73	11,48	-
ICATU VANGUARDA	9.219.325,33	0,81	0,01
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	665.338,95	0,06	0,18
VILA RICA CAPITAL	175.161,00	0,02	-
GENIAL GESTÃO LTDA	0,02	0,00	-

**Artigo 20º** - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)</b>	0,63%	5,45%	2,17%	5,54%	10,62%	21,06%	-	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	0,41%	1,95%	2,58%	1,95%	-	-	0,63%	-
<b>CDI + 3,50% ao ano (Benchmark)</b>	1,37%	8,20%	4,22%	8,26%	16,05%	34,15%	-	-
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	0,74%	-6,45%	-7,93%	-6,45%	-19,86%	145,90%	-	-
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	1,06%	6,87%	3,42%	6,87%	11,93%	24,18%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	1,03%	6,71%	3,35%	6,71%	11,58%	23,48%	0,10%	0,48%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,04%	6,74%	3,38%	6,74%	11,70%	23,75%	0,10%	0,48%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	0,45%	6,04%	2,85%	6,04%	8,96%	17,92%	-	-
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,42%	5,92%	2,78%	5,92%	8,71%	17,37%	0,83%	2,32%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	1,30%	8,80%	5,17%	8,80%	7,32%	10,61%	-	-
CDB - BANCO ITAÚ UNIBANCO S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>IRF-M (Benchmark)</b>	1,78%	10,77%	5,87%	10,77%	11,15%	19,92%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	1,77%	10,65%	5,81%	10,65%	10,89%	19,35%	1,09%	3,64%
<b>CDI (Benchmark)</b>	1,10%	6,41%	3,33%	6,41%	12,13%	25,24%	-	-

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,29%	6,24%	3,16%	6,24%	12,91%	26,91%	0,59%	1,72%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,10%	6,52%	3,33%	6,52%	12,27%	26,19%	0,01%	0,11%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,11%	6,51%	3,36%	6,51%	12,26%	26,33%	0,01%	0,10%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,12%	6,52%	3,39%	6,52%	12,56%	27,28%	0,02%	0,10%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SI...	1,01%	5,87%	3,06%	5,87%	10,98%	22,73%	0,00%	0,09%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,11%	6,55%	3,35%	6,55%	12,43%	26,73%	0,01%	0,10%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,08%	6,59%	3,30%	6,59%	12,13%	25,86%	0,05%	0,15%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	0,00%	-	-
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,02%	5,91%	3,07%	5,91%	11,03%	22,79%	0,01%	0,10%
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	0,98%	4,98%	2,75%	4,98%	11,79%	25,00%	0,12%	0,75%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,24%	2,99%	0,93%	2,99%	5,35%	9,80%	-	-
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,30% - VECTO: 19/05/2027	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA BRADESCO TAXA IPCA + 6,73%	-	-	-	-	-	-	-	-

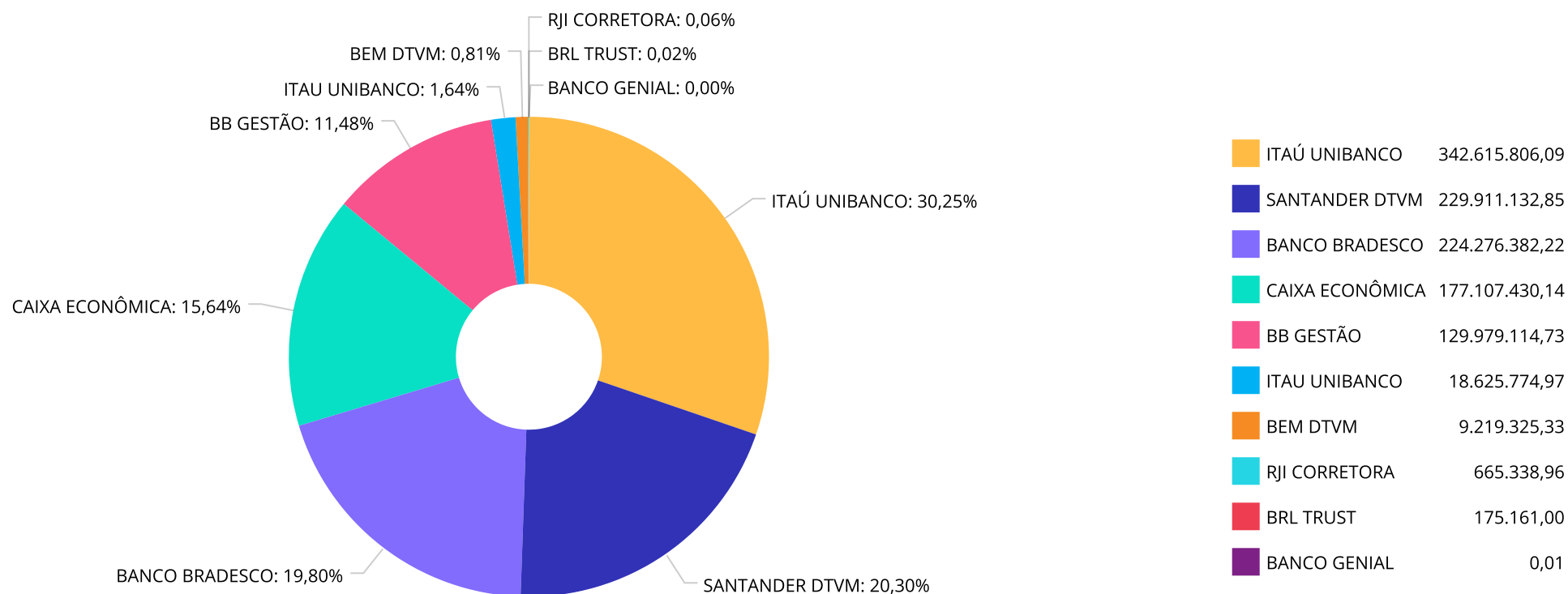
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	1,33%	15,44%	6,60%	15,44%	12,06%	17,59%	-	-
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1,35%	16,94%	8,74%	16,94%	11,38%	14,05%	5,11%	14,38%
CAIXA CONSUMO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-1,83%	21,35%	12,71%	21,35%	8,96%	-8,50%	6,35%	20,82%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	2,21%	12,20%	8,61%	12,20%	10,96%	8,95%	5,56%	14,31%
BB CONSTRUÇÃO CIVIL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4,08%	45,01%	23,89%	45,01%	29,64%	17,40%	8,14%	24,91%
<b>IDIV (Benchmark)</b>	1,76%	13,71%	7,09%	13,71%	14,64%	28,50%	-	-
ITAÚ DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,81%	14,15%	8,57%	14,15%	11,22%	20,63%	5,75%	14,49%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,87%	12,68%	6,15%	12,68%	9,92%	13,08%	4,68%	14,89%
<b>IFIX (Benchmark)</b>	0,63%	11,79%	5,15%	11,79%	4,08%	10,41%	-	-
ÁQUILLA FII - AQLL11	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>SMLL (Benchmark)</b>	1,04%	26,43%	16,12%	26,43%	11,31%	-2,00%	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,14%	23,83%	14,52%	23,83%	8,60%	-5,03%	7,25%	19,73%
<b>IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)</b>	1,04%	8,09%	3,48%	8,26%	16,41%	34,07%	-	-
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTISTRATÉGIA	0,28%	1,29%	0,84%	1,29%	-	-	0,00%	160,61%

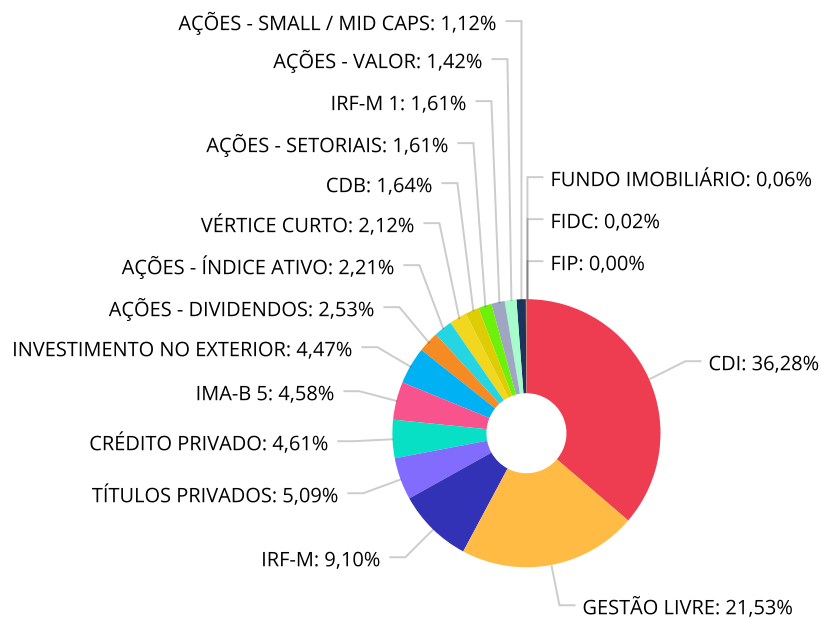
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
MSCI WORLD (Benchmark)	-0,38%	-4,30%	5,45%	-4,30%	12,56%	53,68%	-	-
BB SCHRODER INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF MULTIMERCA...	0,14%	-1,15%	10,71%	-1,15%	14,67%	63,68%	6,50%	22,493%

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



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

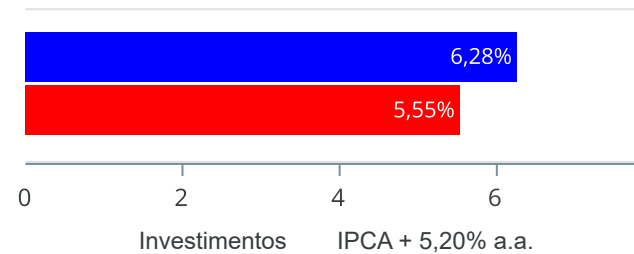


CDI	410.944.031,11	GESTÃO LIVRE	243.817.183,01	IRF-M	103.095.476,38	TÍTULOS PRIVADOS	57.600.376,59
CRÉDITO PRIVADO	52.259.081,85	IMA-B 5	51.864.176,69	INVESTIMENTO NO EXTERIOR	50.624.225,87	AÇÕES - DIVIDENDOS	28.693.959,01
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	25.023.736,17	VÉRTICE CURTO	24.026.840,05	CDB	18.625.774,97	AÇÕES - SETORIAIS	18.243.174,93
IRF-M 1	18.198.532,01	AÇÕES - VALOR	16.060.140,20	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	12.658.257,49	FUNDO IMOBILIÁRIO	665.338,95
FIDC	175.161,01	FIP	0,01				

**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	1.034.145.173,79	163.172.858,22	147.724.429,00	1.060.587.508,93	10.993.905,92	10.993.905,92	1,05%	1,05%	0,60%	0,60%	173,35%	2,03%
Fevereiro	1.060.587.508,93	144.337.285,23	140.950.709,13	1.066.263.137,13	2.289.052,10	13.282.958,02	0,22%	1,26%	1,72%	2,33%	54,21%	1,91%
Março	1.066.263.137,13	33.573.692,30	30.190.956,99	1.075.658.565,05	6.012.692,61	19.295.650,63	0,56%	1,83%	0,95%	3,30%	55,57%	1,81%
Abril	1.075.658.565,05	103.497.230,17	100.620.894,98	1.095.427.846,21	16.892.945,97	36.188.596,60	1,57%	3,43%	0,83%	4,16%	82,38%	2,40%
Mai	1.095.427.846,21	259.809.102,85	256.465.674,75	1.116.706.641,31	17.935.367,00	54.123.963,60	1,63%	5,12%	0,68%	4,88%	104,96%	1,41%
Junho	1.116.706.641,31	38.035.675,46	34.600.031,86	1.132.575.466,30	12.433.181,39	66.557.144,99	1,11%	6,28%	0,64%	5,55%	113,21%	1,11%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



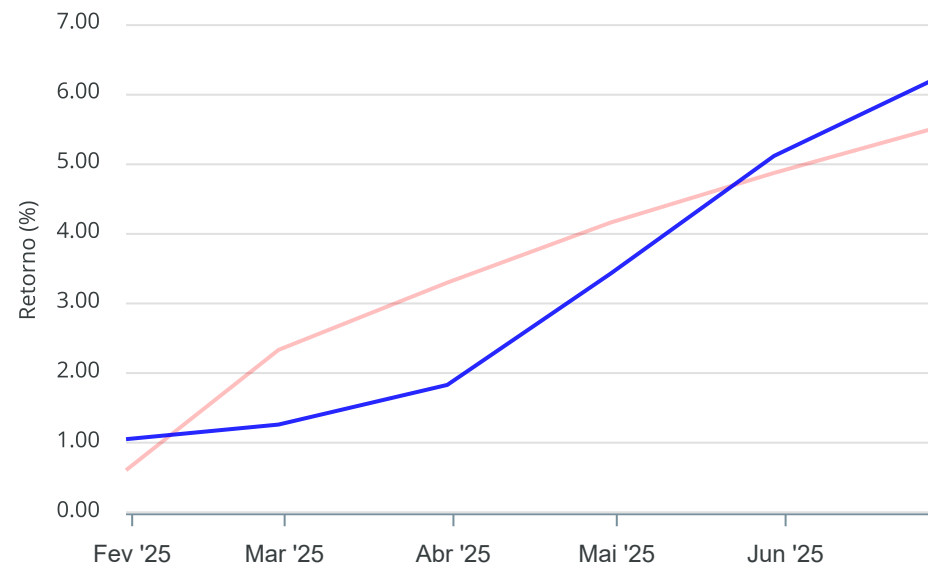
**Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores**

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO  36M



- Investimentos    Meta de Rentabilidade     CDI     IMA-B
- IMA-B 5     IMA-B 5+     IMA Geral     IRF-M     IRF-M 1
- IRF-M 1+     Ibovespa     IBX     SMLL     IDIV
- Investimentos    Meta de Rentabilidade     CDI     IMA-B
- IMA-B 5
- IMA-B 5+     IMA Geral     IRF-M     IRF-M 1     IRF-M 1+
- Ibovespa     IBX     SMLL     IDIV

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CDB - BANCO ITAÚ UNIBANCO S.A.	18.276.000,00	0,00	0,00	18.625.774,97	349.774,97	1,91%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	101.307.345,45	0,00	0,00	103.095.476,38	1.788.130,93	1,77%	1,77%	1,09%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC R...	101.519.909,20	0,00	0,00	102.826.109,28	1.306.200,08	1,29%	1,29%	0,59%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA C...	51.681.517,52	0,00	0,00	52.259.081,85	577.564,33	1,12%	1,12%	0,02%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	176.105.534,99	0,00	0,00	178.046.956,16	1.941.421,17	1,10%	1,10%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	32.776.649,65	1.037.227,10	0,00	34.185.459,75	371.583,00	1,10%	1,11%	0,01%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	38.736.556,73	0,00	0,00	39.153.401,92	416.845,19	1,08%	1,08%	0,05%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	196.368.182,87	13.966.658,03	13.882.252,98	198.708.855,35	2.256.267,43	1,07%	1,11%	0,01%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	10.311.614,95	0,00	323.011,36	10.094.374,65	105.771,06	1,03%	1,03%	0,10%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	7.860.069,21	240.684,86	78.557,53	8.104.157,36	81.960,82	1,01%	1,04%	0,10%
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RESP LIMITADA FIF CIC R...	100.846.868,40	0,00	0,00	101.837.671,81	990.803,41	0,98%	0,98%	0,12%
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,30% - VECTO: 19/05/202...	31.746.363,35	0,00	0,00	32.032.849,72	286.486,37	0,90%	-	-
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	173.882,25	0,00	0,00	175.161,00	1.278,75	0,74%	-	-
LETRA FINANCEIRA BRADESCO TAXA IPCA + 6,73%	25.382.641,75	0,00	0,00	25.567.526,87	184.885,12	0,73%	-	-
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RE...	49.154.458,26	2.493.083,60	0,00	51.864.176,69	216.634,83	0,42%	0,42%	0,83%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	23.927.981,17	0,00	0,00	24.026.840,05	98.858,88	0,41%	0,41%	0,63%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	431,40	17.726.804,96	17.743.693,99	1.415,82	17.873,45	0,10%	1,01%	0,00%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	1.286,92	2.571.216,91	2.572.516,00	1.344,03	1.356,20	0,05%	1,02%	0,01%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>966.177.294,08</b>	<b>38.035.675,46</b>	<b>34.600.031,86</b>	<b>980.606.633,67</b>	<b>10.993.695,99</b>	<b>1,13%</b>		<b>0,28%</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
BB CONSTRUÇÃO CIVIL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4.882.793,59	0,00	0,00	5.082.032,09	199.238,50	4,08%	4,08%	8,14%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	24.481.659,32	0,00	0,00	25.023.736,17	542.076,85	2,21%	2,21%	5,56%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	9.049.910,24	0,00	0,00	9.219.325,33	169.415,09	1,87%	1,87%	4,68%
ITAÚ DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	19.129.375,60	0,00	0,00	19.474.633,68	345.258,08	1,80%	1,80%	5,75%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CI...	15.846.005,57	0,00	0,00	16.060.140,20	214.134,63	1,35%	1,35%	5,11%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	12.515.045,19	0,00	0,00	12.658.257,49	143.212,30	1,14%	1,14%	7,25%
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTISTRATÉGIA	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	0,28%	0,00%
ÁQUILLA FII - AQLL11	666.177,31	0,00	0,00	665.338,95	-838,36	-0,13%	-	-
CAIXA CONSUMO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	13.406.252,08	0,00	0,00	13.161.142,84	-245.109,24	-1,83%	-1,83%	6,35%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>99.977.218,91</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>101.344.606,76</b>	<b>1.367.387,85</b>	<b>1,37%</b>		<b>5,89%</b>

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB SCHRODER INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA...	50.552.128,32	0,00	0,00	50.624.225,87	72.097,55	0,14%	0,14%	6,50%
<b>Total Exterior</b>	<b>50.552.128,32</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>50.624.225,87</b>	<b>72.097,55</b>	<b>0,14%</b>		<b>6,50%</b>

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	192.511.852,12	59.299.616,22	59.796.283,65	198.708.855,35	6.693.670,66	2,66%	3,35%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	172.311.115,62	0,00	0,00	178.046.956,16	5.735.840,54	3,33%	3,33%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC R...	99.678.416,04	0,00	0,00	102.826.109,28	3.147.693,24	3,16%	3,16%
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RESP LIMITADA FIF CIC R...	99.111.731,29	0,00	0,00	101.837.671,81	2.725.940,52	2,75%	2,75%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	0,00	101.086.616,99	0,00	103.095.476,38	2.008.859,39	1,99%	5,81%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA C...	50.544.928,30	0,00	0,00	52.259.081,85	1.714.153,55	3,39%	3,39%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RE...	40.652.696,88	9.960.433,74	0,00	51.864.176,69	1.251.046,07	2,47%	2,78%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2025 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	72.347.788,47	0,00	73.540.836,91	0,00	1.193.048,44	1,65%	-
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,00	38.038.369,92	0,00	39.153.401,92	1.115.032,00	2,93%	3,30%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	30.065.627,19	3.054.277,85	0,00	34.185.459,75	1.065.554,71	3,22%	3,36%
LETRA FINANCEIRA BRADESCO TAXA IPCA + 6,73%	24.894.002,20	0,00	0,00	25.567.526,87	673.524,67	2,71%	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	23.423.652,53	0,00	0,00	24.026.840,05	603.187,52	2,58%	2,58%
LETRA FINANCEIRA BRADESCO TAXA IPCA + 6,51%	31.144.747,33	0,00	31.629.971,43	0,00	485.224,10	1,56%	-
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,30% - VECTO: 19/05/202...	0,00	31.629.000,00	0,00	32.032.849,72	403.849,72	1,28%	-
CDB - BANCO ITAÚ UNIBANCO S.A.	0,00	18.276.000,00	0,00	18.625.774,97	349.774,97	1,91%	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	10.587.557,31	0,00	838.131,59	10.094.374,65	344.948,93	3,26%	3,35%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	7.235.453,67	857.493,84	241.598,95	8.104.157,36	252.808,80	3,12%	3,38%
LETRA FINANCEIRA SANTANDER	18.099.643,97	0,00	18.276.918,43	0,00	177.274,46	0,98%	-
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	2.509.147,65	122.697.898,90	125.308.647,57	1.415,82	103.016,84	0,08%	3,06%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	2.347,91	16.442.301,02	16.451.412,36	1.344,03	8.107,46	0,05%	3,07%

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
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	190.244,16	0,00	18.650,70	175.161,00	3.567,54	1,88%	-7,93%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	0,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>875.310.952,65</b>	<b>401.342.008,48</b>	<b>326.102.451,59</b>	<b>980.606.633,67</b>	<b>30.056.124,13</b>	<b>3,16%</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
BB IBOVESPAATIVO FIC AÇÕES	23.040.365,81	0,00	0,00	25.023.736,17	1.983.370,36	8,61%	8,61%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	11.053.260,07	0,00	0,00	12.658.257,49	1.604.997,42	14,52%	14,52%
ITAÚ DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	17.937.274,96	0,00	0,00	19.474.633,68	1.537.358,72	8,57%	8,57%
AZ QUEST AÇÕES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	12.651.991,85	0,00	14.137.902,28	0,00	1.485.910,43	11,74%	13,20%
CAIXA CONSUMO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	11.676.667,99	0,00	0,00	13.161.142,84	1.484.474,85	12,71%	12,71%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CI...	14.768.747,26	0,00	0,00	16.060.140,20	1.291.392,94	8,74%	8,74%
BB CONSTRUÇÃO CIVIL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4.102.229,83	0,00	0,00	5.082.032,09	979.802,26	23,88%	23,88%
SANTANDER IBOVESPAATIVO INSTITUCIONAL RESP LIMITA...	10.203.676,35	0,00	11.018.132,27	0,00	814.455,92	7,98%	7,54%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	8.685.416,74	0,00	0,00	9.219.325,33	533.908,59	6,15%	6,15%
CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.261.987,50	0,00	2.389.745,53	0,00	127.758,03	5,65%	5,40%
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTIESTRATÉGIA	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	0,84%
ÁQUILLA FII - AQLL11	672.883,71	0,00	0,00	665.338,95	-7.544,76	-1,12%	-
<b>Total Renda Variável</b>	<b>117.054.502,08</b>	<b>0,00</b>	<b>27.545.780,08</b>	<b>101.344.606,76</b>	<b>11.835.884,76</b>	<b>10,11%</b>	

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB SCHRODER INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA...	45.724.815,66	0,00	0,00	50.624.225,87	4.899.410,21	10,71%	10,71%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY CLASSE INVE...	16.250.190,25	0,00	16.599.412,52	0,00	349.222,27	2,15%	14,52%
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENT...	12.625.315,83	0,00	12.728.377,99	0,00	103.062,16	0,82%	6,46%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD IS INV...	8.692.788,58	0,00	8.710.579,41	0,00	17.790,83	0,20%	5,77%
<b>Total Exterior</b>	<b>83.293.110,32</b>	<b>0,00</b>	<b>38.038.369,92</b>	<b>50.624.225,87</b>	<b>5.369.485,47</b>	<b>6,45%</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
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	74.123.335,93	214.065.599,52	101.023.304,76	198.708.855,35	11.543.224,66	5,73%	6,55%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	65.516.571,62	102.710.410,43	0,00	178.046.956,16	9.819.974,11	6,07%	6,52%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC R...	96.791.347,30	0,00	0,00	102.826.109,28	6.034.761,98	6,25%	6,23%
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RESP LIMITADA FIF CIC R...	97.006.917,89	0,00	0,00	101.837.671,81	4.830.753,92	4,98%	4,98%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA C...	49.062.616,28	0,00	0,00	52.259.081,85	3.196.465,57	6,52%	6,52%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2025 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	70.381.859,57	0,00	73.540.836,91	0,00	3.158.977,34	4,48%	-
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RE...	34.719.419,14	14.773.691,03	0,00	51.864.176,69	2.371.066,52	5,68%	5,92%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	0,00	101.086.616,99	0,00	103.095.476,38	2.008.859,39	0,00%	10,65%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	25.330.301,75	6.945.150,37	0,00	34.185.459,75	1.910.007,63	6,41%	6,51%
LETRA FINANCEIRA BRADESCO TAXA IPCA + 6,51%	30.066.492,97	0,00	31.629.971,43	0,00	1.563.478,46	5,19%	-
LETRA FINANCEIRA BRADESCO TAXA IPCA + 6,73%	24.020.462,20	0,00	0,00	25.567.526,87	1.547.064,67	6,44%	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	23.567.018,24	0,00	701.540,95	24.026.840,05	1.161.362,76	4,99%	1,95%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,00	38.038.369,92	0,00	39.153.401,92	1.115.032,00	0,00%	6,58%
LETRA FINANCEIRA SANTANDER	17.496.257,59	0,00	18.276.918,43	0,00	780.660,84	4,46%	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	11.073.178,30	0,00	1.674.042,84	10.094.374,65	695.239,19	6,68%	6,71%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	6.529.659,85	1.596.323,51	493.009,50	8.104.157,36	471.183,50	6,55%	6,74%
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,30% - VECTO: 19/05/202...	0,00	31.629.000,00	0,00	32.032.849,72	403.849,72	0,00%	-
CDB - BANCO ITAÚ UNIBANCO S.A.	0,00	18.276.000,00	0,00	18.625.774,97	349.774,97	0,00%	-
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	71.018,53	186.158.510,58	186.436.527,41	1.415,82	208.414,12	0,75%	5,87%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	0,00	27.146.171,88	27.157.585,12	1.344,03	12.757,27	0,00%	5,91%

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
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	187.245,63	0,00	18.650,70	175.161,00	6.566,07	3,58%	-6,45%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-
BB ATIVA PLUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	204.495.793,89	0,00	204.016.158,66	0,00	-479.635,23	-0,32%	1,33%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>830.439.496,69</b>	<b>742.425.844,23</b>	<b>644.968.546,71</b>	<b>980.606.633,67</b>	<b>52.709.839,46</b>	<b>5,68%</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
BB IBOVESPAATIVO FIC AÇÕES	22.303.557,78	0,00	0,00	25.023.736,17	2.720.178,39	12,18%	12,20%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	10.222.317,61	0,00	0,00	12.658.257,49	2.435.939,88	23,84%	23,83%
ITAÚ DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	17.060.678,97	0,00	0,00	19.474.633,68	2.413.954,71	14,14%	14,15%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CI...	13.733.921,61	0,00	0,00	16.060.140,20	2.326.218,59	16,94%	16,94%
CAIXA CONSUMO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	10.845.884,32	0,00	0,00	13.161.142,84	2.315.258,52	21,35%	21,35%
AZ QUEST AÇÕES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	12.141.579,76	0,00	14.137.902,28	0,00	1.996.322,52	16,45%	17,96%
SANTANDER IBOVESPAATIVO INSTITUCIONAL RESP LIMITA...	9.425.955,51	0,00	11.018.132,27	0,00	1.592.176,76	16,89%	16,41%
BB CONSTRUÇÃO CIVIL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.504.576,98	0,00	0,00	5.082.032,09	1.577.455,11	45,01%	45,01%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	8.181.745,12	0,00	0,00	9.219.325,33	1.037.580,21	12,68%	12,68%
CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.098.917,82	0,00	2.389.745,53	0,00	290.827,71	13,86%	13,59%
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTISTRATÉGIA	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	1,29%
ÁQUILLA FII - AQLL11	675.509,02	0,00	0,00	665.338,95	-10.170,07	-1,50%	-
<b>Total Renda Variável</b>	<b>110.194.644,51</b>	<b>0,00</b>	<b>27.545.780,08</b>	<b>101.344.606,76</b>	<b>18.695.742,33</b>	<b>16,97%</b>	

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB SCHRODER INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA...	51.212.476,79	0,00	0,00	50.624.225,87	-588.250,92	-1,15%	-1,15%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD IS INV...	9.926.160,03	0,00	8.710.579,41	0,00	-1.215.580,62	-12,26%	-7,37%
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENT...	14.045.859,47	0,00	12.728.377,99	0,00	-1.317.481,48	-9,37%	-4,31%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY CLASSE INVE...	18.326.536,30	0,00	16.599.412,52	0,00	-1.727.123,78	-9,43%	1,55%
<b>Total Exterior</b>	<b>93.511.032,59</b>	<b>0,00</b>	<b>38.038.369,92</b>	<b>50.624.225,87</b>	<b>-4.848.436,80</b>	<b>-5,18%</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.



