CRÉDITO
& MERCADO

Relatório Analítico dos Investimentos

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

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

Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	3.712.520,79	3,08%	693	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	5.615.650,75	4,66%	644	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	173.616,35	0,14%	422	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	3.863.838,10	3,21%	1.118	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	28.988,31	0,02%	462	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	4.125.541,42	3,43%	414	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/05/2027	2.993.116,74	2,49%	222	0,23%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/08/2028	8.180.378,48	6,80%	138	0,88%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIAD...	D+0	Não há	1.817.329,52	1,51%	640	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	4.494.782,02	3,73%	250	0,49%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CUR...	D+0	Não há	257.929,81	0,21%	277	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	D+0	17/08/2026	2.044.911,06	1,70%	97	0,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/08/2026	520.264,47	0,43%	288	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	385.129,71	0,32%	536	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	1.294.610,96	1,08%	669	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	2.880.691,48	2,39%	746	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	793.989,49	0,66%	1.118	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	9.454,87	0,01%	307	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.345.534,10	1,95%	808	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	838.991,47	0,70%	20.840	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b

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

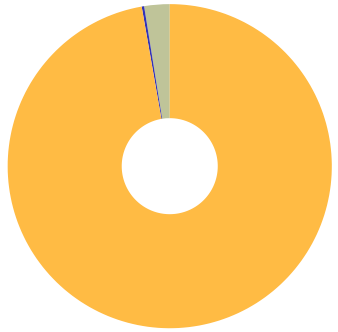
Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	3.781.459,50	3,14%	521	0,08%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	D+1 du	Não há	4.548.102,55	3,78%	60.584	0,11%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	500.571,14	0,42%	158	0,11%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	D+0	Não há	16.778.076,22	13,94%	208	0,67%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	23.536.582,80	19,55%	1.347	0,10%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.959.360,68	2,46%	102	0,53%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	9.760.422,74	8,11%	707	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RE...	D+0	Não há	5.919.225,02	4,92%	1.273	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	1.642.505,78	1,36%	28	2,16%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	309.280,81	0,26%	341	0,07%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	D+1260	90 dias	933.659,45	0,78%	70	1,49%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	288.400,87	0,24%	380	0,01%	Artigo 9º, Inciso III
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	2.528.463,08	2,10%	125	0,94%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	520.090,21	0,43%	7.675	0,03%	Artigo 10º, Inciso I
Total para cálculo dos limites da Resolução			**120.383.470,75**				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			**2.000,00**				Artigo 6º
PL Total			**120.385.470,75**				

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

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	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%	0,00%	10,00%	12.038.347,08
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	46.377.269,90	38,52%	25,00%	40,00%	90,00%	61.967.853,78
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	65,00%	69.735.587,24	57,93%	10,00%	49,00%	65,00%	8.513.668,75
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	12.038.347,08
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	933.659,45	0,78%	0,00%	1,00%	2,00%	1.474.009,97
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	6.019.173,54
Total Renda Fixa	100,00%	117.046.516,59	97,23%	35,00%	92,00%	182,00%	



RENDA FIXA 117.046.516,59 EXTERIOR 288.400,8

ESTRUTURADOS 3.048.553,29

ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!

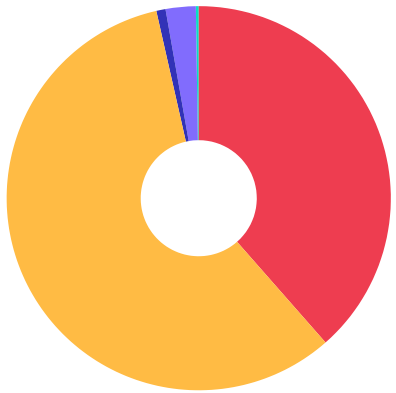
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	20,00%	24.076.694,15
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	3.048.553,29	2,53%	0,00%	3,00%	10,00%	8.989.793,79
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	6.019.173,54
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	3.048.553,29	2,53%	0,00%	6,00%	35,00%	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	288.400,87	0,24%	0,00%	1,00%	10,00%	11.749.946,21
Total Exterior	10,00%	288.400,87	0,24%	0,00%	1,00%	10,00%	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	12.038.347,08



7º I b 7º III a 7º V a 10º I 9º III

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

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2025		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira $	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	46.377.269,90	38,52	25,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	69.735.587,24	57,93	10,00	65,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	933.659,45	0,78	0,00	2,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 9º, Inciso III	288.400,87	0,24	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	3.048.553,29	2,53	0,00	10,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	10,00

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

Enquadramento por Gestores - base (Junho / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	80.366.906,23	66,76	-
BANCO BRADESCO	19.031.894,96	15,81	0,00
CAIXA DTVM	17.260.232,05	14,34	0,08
GRAPHEN INVESTIMENTOS	2.576.165,23	2,14	3,28
SICREDI	1.148.272,28	0,95	0,00

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

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

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	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%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	0,41%	5,01%	2,57%	5,01%	8,42%	-	0,63%	2,10%
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,41%	1,94%	2,57%	1,94%	2,48%	-	0,63%	4,59%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,46%	7,49%	3,44%	7,49%	8,08%	12,87%	1,05%	4,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,14%	5,68%	2,29%	5,68%	8,02%	14,62%	0,79%	2,83%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,25%	5,88%	2,69%	5,88%	8,58%	17,67%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,20%	5,56%	2,41%	5,56%	8,10%	16,83%	0,81%	2,55%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,30%	5,55%	2,58%	5,55%	8,59%	17,39%	0,79%	2,38%
IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	0,78%	6,42%	2,65%	6,54%	12,73%	25,72%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-0,49%	-4,33%	-1,41%	-4,33%	-10,49%	-15,00%	-	-
IRF-M 1 (Benchmark)	1,06%	6,87%	3,42%	6,87%	11,93%	24,18%	-	-
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,04%	6,74%	3,36%	6,74%	11,69%	23,68%	0,10%	0,48%
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%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,03%	6,71%	3,35%	6,71%	11,58%	23,48%	0,10%	0,48%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,45%	6,04%	2,85%	6,04%	8,96%	17,92%	-	-

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

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	0,41%	5,86%	2,76%	5,86%	8,60%	17,15%	0,83%	2,34%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,43%	5,97%	2,84%	5,97%	8,71%	17,38%	0,82%	2,32%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,43%	5,95%	2,81%	5,95%	8,73%	17,42%	0,83%	2,32%
IMA-B (Benchmark)	1,30%	8,80%	5,17%	8,80%	7,32%	10,61%	-	-
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,26%	8,62%	5,09%	8,62%	7,00%	9,86%	1,44%	5,19%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	0,62%	4,52%	1,95%	4,52%	0,34%	2,33%	0,32%	3,40%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,25%	8,67%	5,11%	8,67%	7,06%	10,02%	1,44%	5,21%
IRF-M (Benchmark)	1,78%	10,77%	5,87%	10,77%	11,15%	19,92%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,77%	10,65%	5,81%	10,65%	10,89%	19,35%	1,09%	3,64%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	1,73%	10,76%	5,81%	10,76%	10,62%	19,13%	1,06%	3,71%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,77%	10,62%	5,81%	10,62%	10,91%	19,23%	1,09%	3,67%
Selic (Benchmark)	1,10%	6,41%	3,33%	6,41%	12,13%	25,23%	-	-
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,07%	6,28%	3,24%	6,28%	11,83%	24,56%	0,01%	0,10%
CDI (Benchmark)	1,10%	6,41%	3,33%	6,41%	12,13%	25,24%	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,10%	6,53%	3,32%	6,53%	12,24%	25,38%	0,01%	0,11%
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	1,09%	6,39%	3,29%	6,39%	12,08%	25,07%	0,01%	0,10%

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

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	1,08%	6,59%	3,30%	6,59%	12,13%	25,86%	0,05%	0,15%
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 ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	1,08%	6,28%	3,26%	6,28%	11,86%	24,65%	0,00%	0,09%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,11%	6,40%	3,30%	6,40%	12,09%	24,80%	0,03%	0,12%
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 ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	-0,52%	1,33%	0,62%	1,33%	12,10%	25,46%	1,37%	4,43%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,93%	6,51%	3,20%	6,51%	10,91%	21,76%	0,12%	0,76%
IPCA (Benchmark)	0,24%	2,99%	0,93%	2,99%	5,35%	9,80%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,02%	6,63%	3,51%	6,63%	10,69%	18,88%	0,50%	1,39%

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

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,10%	6,41%	3,33%	6,41%	12,13%	25,24%	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1,42%	6,20%	3,39%	6,20%	9,57%	19,65%	0,74%	1,36%

MSCI ACWI (Benchmark)	-0,23%	-3,85%	5,46%	-3,85%	12,35%	52,22%	-	-
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	5,72%	8,35%	12,30%	8,35%	19,44%	54,52%	4,83%	19,36%

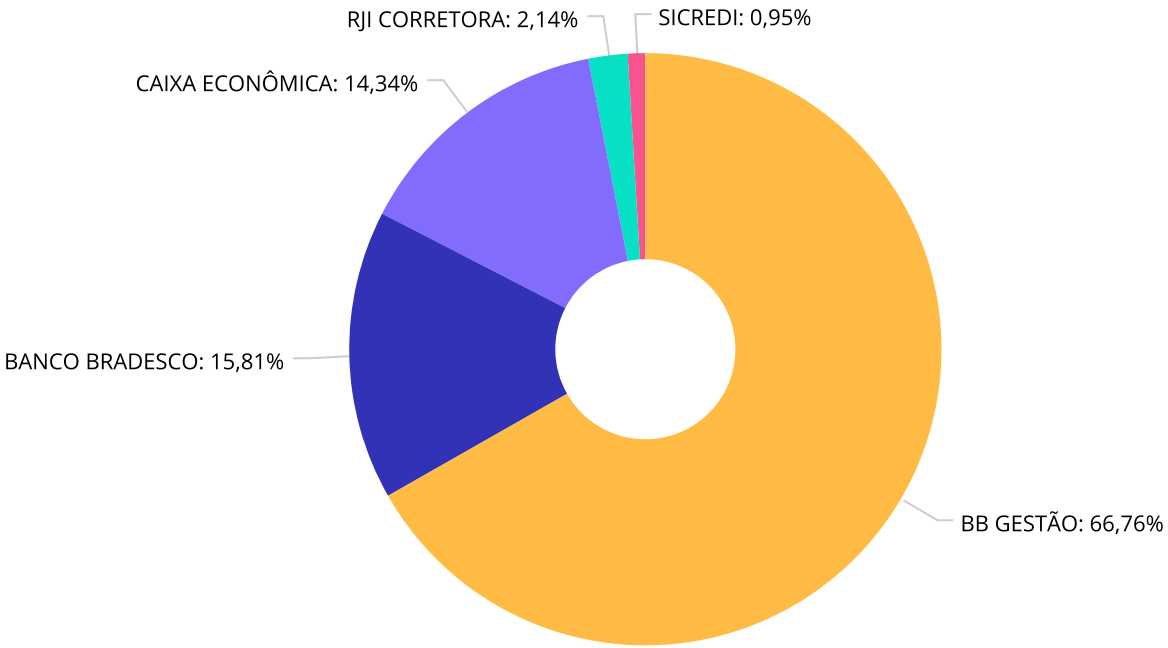
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	1,55%	-7,39%	9,84%	-7,39%	11,99%	73,34%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1,47%	-7,79%	9,54%	-7,79%	11,22%	69,25%	5,95%	21,897%

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

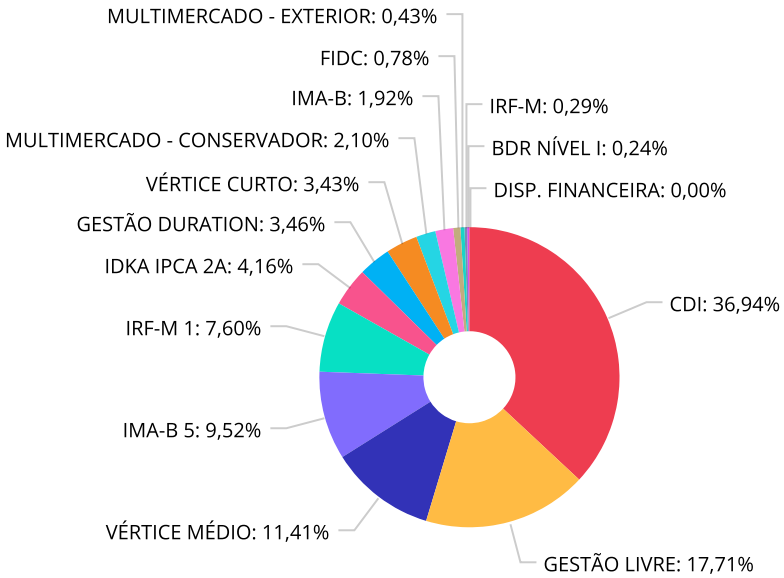
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Junho / 2025)



BB GESTÃO	80.366.906,23
BANCO BRADESCO	19.031.894,96
CAIXA ECONÔMICA	17.260.232,05
RJI CORRETORA	2.576.165,23
SICREDI	1.148.272,28

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

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

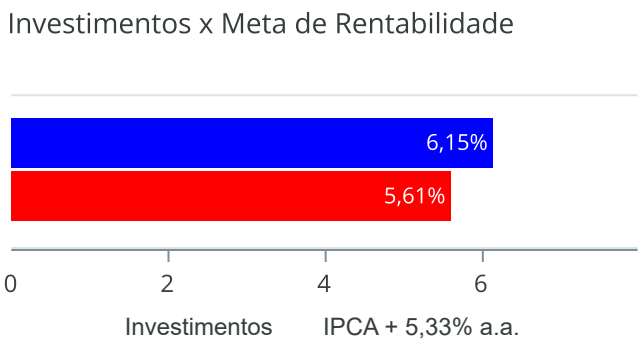


CDI	44.476.015,46	GESTÃO LIVRE	21.326.178,77	VÉRTICE MÉDIO	13.738.670,75	IMA-B 5	11.455.702,91
IRF-M 1	9.152.609,61	IDKA IPCA 2A	5.007.131,75	GESTÃO DURATION	4.166.589,21	VÉRTICE CURTO	4.125.541,42
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	2.528.463,08	IMA-B	2.316.693,27	FIDC	933.659,45	MULTIMERCADO - EXTERIOR	520.090,21
IRF-M	347.723,99	BDR NÍVEL I	288.400,87	DISP. FINANCEIRA	2.000,00		

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

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

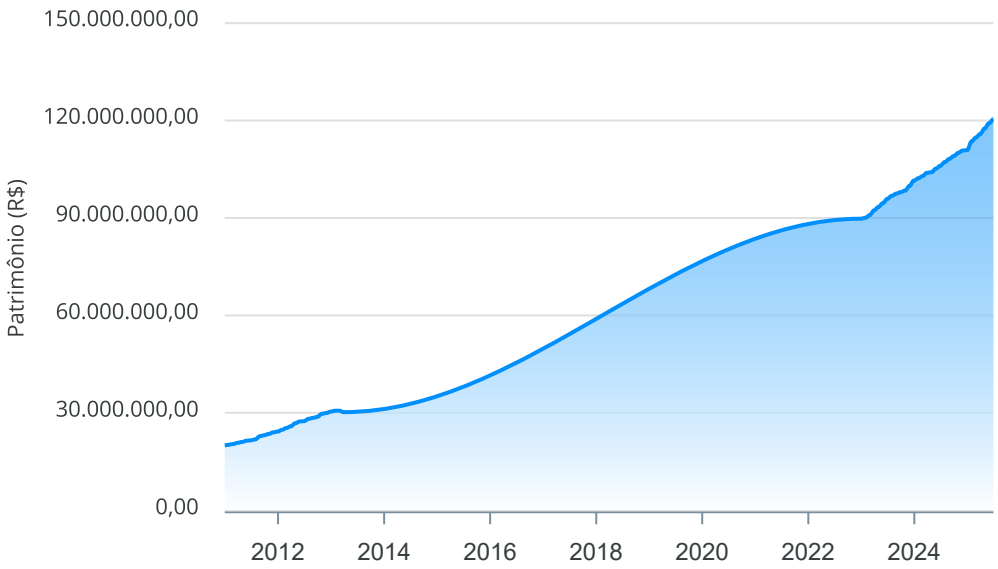
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	109.700.862,92	1.662.270,92	662.160,99	112.241.711,83	1.540.738,98	1.540.738,98	1,39%	1,39%	0,62%	0,62%	226,27%	0,64%
Fevereiro	112.241.711,83	8.261.949,03	8.023.045,12	113.378.281,90	897.666,16	2.438.405,14	0,80%	2,20%	1,73%	2,35%	93,49%	0,66%
Março	113.378.281,90	945.664,22	691.980,06	114.460.267,91	828.301,85	3.266.706,99	0,73%	2,95%	0,95%	3,33%	88,44%	0,50%
Abril	114.460.267,91	1.035.951,74	737.064,18	116.114.275,18	1.355.119,71	4.621.826,70	1,18%	4,16%	0,84%	4,20%	98,99%	0,62%
Maio	116.114.275,18	6.465.166,96	6.137.724,97	117.668.268,15	1.226.550,98	5.848.377,68	1,05%	5,26%	0,69%	4,93%	106,71%	0,42%
Junho	117.668.268,15	925.511,46	699.323,13	118.888.999,70	994.543,22	6.842.920,90	0,84%	6,15%	0,65%	5,61%	109,49%	0,38%



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

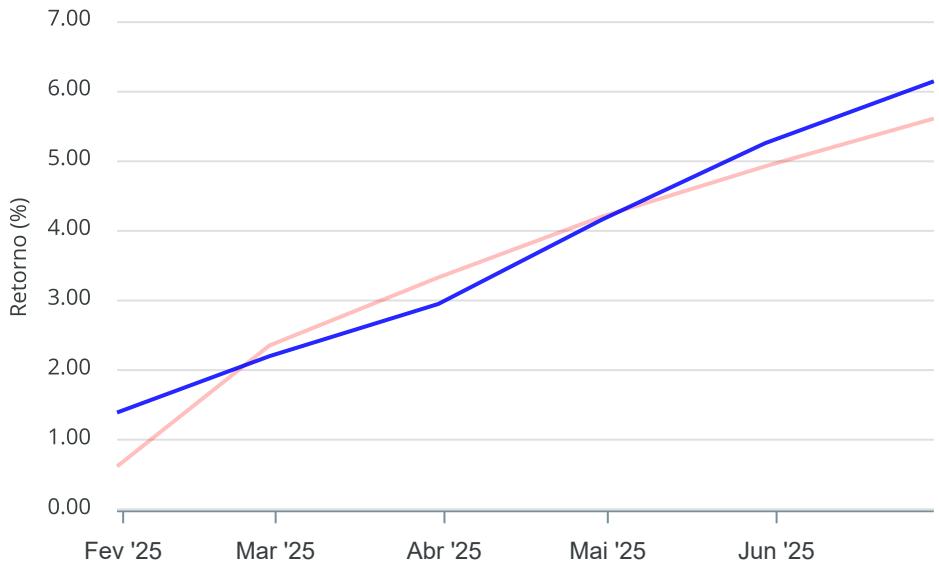
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



Investimentos Meta de Rentabilidade ☐ CDI ☐ IMA-B

☐ IMA-B 5 ☐ IMA-B 5+ ☐ IMA Geral ☐ IRF-M ☐ IRF-M 1

☐ IRF-M 1+ ☐ Ibovespa ☐ IBX ☐ SMLL ☐ IDIV

Investimentos Meta de Rentabilidade ☐ CDI ☐ IMA-B
☐ IMA-B 5

☐ IMA-B 5+ ☐ IMA Geral ☐ IRF-M ☐ IRF-M 1 ☐ IRF-M 1+

☐ Ibovespa ☐ IBX ☐ SMLL ☐ IDIV

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	28.485,42	0,00	0,00	28.988,31	502,89	1,77%	1,77%	1,09%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	9.290,89	0,00	0,00	9.454,87	163,98	1,76%	1,77%	1,09%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	304.022,38	0,00	0,00	309.280,81	5.258,43	1,73%	1,73%	1,06%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	494.324,40	0,00	0,00	500.571,14	6.246,74	1,26%	1,26%	1,44%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	171.478,27	0,00	0,00	173.616,35	2.138,08	1,25%	1,25%	1,44%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	9.653.256,93	0,00	0,00	9.760.422,74	107.165,81	1,11%	1,11%	0,01%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.319.847,09	0,00	0,00	2.345.534,10	25.687,01	1,11%	1,11%	0,03%
CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO REND...	5.854.680,76	0,00	0,00	5.919.225,02	64.544,26	1,10%	1,10%	0,02%
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	829.938,98	0,00	0,00	838.991,47	9.052,49	1,09%	1,09%	0,01%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	23.019.817,68	1.001.106,34	743.563,63	23.536.582,80	259.222,41	1,08%	1,10%	0,01%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO...	255.182,56	0,00	0,00	257.929,81	2.747,25	1,08%	1,08%	0,00%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	16.599.449,07	0,00	0,00	16.778.076,22	178.627,15	1,08%	1,08%	0,05%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO ...	1.798.017,87	0,00	0,00	1.817.329,52	19.311,65	1,07%	1,07%	0,01%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.448.439,32	0,00	0,00	4.494.782,02	46.342,70	1,04%	1,04%	0,10%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	785.849,05	0,00	0,00	793.989,49	8.140,44	1,04%	1,04%	0,10%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	3.824.343,17	0,00	0,00	3.863.838,10	39.494,93	1,03%	1,03%	0,10%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	381.226,79	0,00	0,00	385.129,71	3.902,92	1,02%	1,02%	0,50%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	3.746.550,63	0,00	0,00	3.781.459,50	34.908,87	0,93%	0,93%	0,12%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.632.345,23	0,00	0,00	1.642.505,78	10.160,55	0,62%	0,62%	0,32%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PRE...	8.143.027,32	0,00	0,00	8.180.378,48	37.351,16	0,46%	0,46%	1,05%

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

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.868.355,76	0,00	0,00	2.880.691,48	12.335,72	0,43%	0,43%	0,83%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	5.591.763,26	0,00	0,00	5.615.650,75	23.887,49	0,43%	0,43%	0,82%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	518.123,83	0,00	0,00	520.264,47	2.140,64	0,41%	0,41%	0,63%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	2.947.204,50	0,00	0,00	2.959.360,68	12.156,18	0,41%	0,41%	0,83%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	4.108.623,19	0,00	0,00	4.125.541,42	16.918,23	0,41%	0,41%	0,63%
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	2.036.550,87	0,00	0,00	2.044.911,06	8.360,19	0,41%	0,41%	0,63%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	3.701.492,44	0,00	0,00	3.712.520,79	11.028,35	0,30%	0,30%	0,79%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	1.292.017,58	0,00	0,00	1.294.610,96	2.593,38	0,20%	0,20%	0,81%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	2.988.973,86	0,00	0,00	2.993.116,74	4.142,88	0,14%	0,14%	0,79%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	938.216,91	0,00	0,00	933.659,45	-4.557,46	-0,49%	-	-
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	4.571.784,94	0,00	0,00	4.548.102,55	-23.682,39	-0,52%	-0,52%	1,37%
Total Renda Fixa	**115.862.680,95**	**1.001.106,34**	**743.563,63**	**117.046.516,59**	**926.292,93**	**0,80%**		**0,34%**

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

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	491.955,11	0,00	0,00	520.090,21	28.135,10	5,72%	5,72%	4,83%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	2.492.970,93	0,00	0,00	2.528.463,08	35.492,15	1,42%	1,42%	0,74%
Total Renda Variável	**2.984.926,04**	**0,00**	**0,00**	**3.048.553,29**	**63.627,25**	**2,13%**		**1,44%**

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

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	284.208,80	0,00	0,00	288.400,87	4.192,07	1,47%	1,47%	5,95%
Total Exterior	**284.208,80**	**0,00**	**0,00**	**288.400,87**	**4.192,07**	**1,47%**		**5,95%**

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

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	21.766.814,18	3.308.708,72	2.292.846,29	23.536.582,80	753.906,19	3,01%	3,32%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	16.242.814,13	0,00	0,00	16.778.076,22	535.262,09	3,30%	3,30%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	9.443.912,12	0,00	0,00	9.760.422,74	316.510,62	3,35%	3,35%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PRE...	7.908.142,26	0,00	0,00	8.180.378,48	272.236,22	3,44%	3,44%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	5.460.689,13	0,00	0,00	5.615.650,75	154.961,62	2,84%	2,84%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.348.653,29	0,00	0,00	4.494.782,02	146.128,73	3,36%	3,36%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	3.738.749,42	0,00	0,00	3.863.838,10	125.088,68	3,35%	3,35%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	3.664.214,19	0,00	0,00	3.781.459,50	117.245,31	3,20%	3,20%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	4.022.020,88	0,00	0,00	4.125.541,42	103.520,54	2,57%	2,57%
CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO REND...	507.924,42	5.309.337,36	0,00	5.919.225,02	101.963,24	1,75%	3,34%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	3.619.155,65	0,00	0,00	3.712.520,79	93.365,14	2,58%	2,58%
CAIXA BRASIL 2025 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	5.222.011,97	0,00	5.307.819,37	0,00	85.807,40	1,64%	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	2.879.836,91	0,00	0,00	2.959.360,68	79.523,77	2,76%	2,76%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.802.032,46	0,00	0,00	2.880.691,48	78.659,02	2,81%	2,81%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.270.681,58	0,00	0,00	2.345.534,10	74.852,52	3,30%	3,30%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	3.012.611,09	0,00	88.266,26	2.993.116,74	68.771,91	2,28%	2,29%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO ...	1.760.274,24	0,00	0,00	1.817.329,52	57.055,28	3,24%	3,24%
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	1.993.718,35	0,00	0,00	2.044.911,06	51.192,71	2,57%	2,57%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.611.076,28	0,00	0,00	1.642.505,78	31.429,50	1,95%	1,95%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	1.264.201,37	0,00	0,00	1.294.610,96	30.409,59	2,41%	2,41%

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

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	4.520.222,64	0,00	0,00	4.548.102,55	27.879,91	0,62%	0,62%
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	812.283,86	0,00	0,00	838.991,47	26.707,61	3,29%	3,29%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	768.014,41	0,00	0,00	793.989,49	25.975,08	3,38%	3,38%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	476.323,99	0,00	0,00	500.571,14	24.247,15	5,09%	5,09%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	292.286,50	0,00	0,00	309.280,81	16.994,31	5,81%	5,81%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	507.203,37	0,00	0,00	520.264,47	13.061,10	2,58%	2,58%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	372.080,28	0,00	0,00	385.129,71	13.049,43	3,51%	3,51%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	165.176,53	0,00	0,00	173.616,35	8.439,82	5,11%	5,11%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO...	249.776,04	0,00	0,00	257.929,81	8.153,77	3,26%	3,26%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	27.397,26	0,00	0,00	28.988,31	1.591,05	5,81%	5,81%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	8.935,62	0,00	0,00	9.454,87	519,25	5,81%	5,81%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	947.031,23	0,00	0,00	933.659,45	-13.371,78	-1,41%	-1,41%
Total Renda Fixa	**112.686.265,65**	**8.618.046,08**	**7.688.931,92**	**117.046.516,59**	**3.431.136,78**	**3,02%**	

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

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	2.445.656,51	0,00	0,00	2.528.463,08	82.806,57	3,39%	3,39%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	463.120,90	0,00	0,00	520.090,21	56.969,31	12,30%	12,30%
Total Renda Variável	**2.908.777,41**	**0,00**	**0,00**	**3.048.553,29**	**139.775,88**	**4,81%**	

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

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	263.289,82	0,00	0,00	288.400,87	25.111,05	9,54%	9,54%
Total Exterior	**263.289,82**	**0,00**	**0,00**	**288.400,87**	**25.111,05**	**9,54%**	

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

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	18.257.759,24	7.583.919,61	3.691.449,56	23.536.582,80	1.386.353,51	6,34%	6,53%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	15.741.559,48	0,00	0,00	16.778.076,22	1.036.516,74	6,58%	6,58%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PRE...	7.841.883,93	0,00	239.384,90	8.180.378,48	577.879,45	7,50%	7,49%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	7.835.047,07	1.347.779,18	0,00	9.760.422,74	577.596,49	6,45%	6,55%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	5.299.301,91	0,00	0,00	5.615.650,75	316.348,84	5,96%	5,97%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.210.813,60	0,00	0,00	4.494.782,02	283.968,42	6,74%	6,74%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	3.826.130,27	141.884,30	351.493,70	3.863.838,10	247.317,23	6,61%	6,71%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	3.550.230,06	0,00	0,00	3.781.459,50	231.229,44	6,50%	6,51%
CAIXA BRASIL 2025 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	5.080.614,08	0,00	5.307.819,37	0,00	227.205,29	4,48%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	4.046.235,33	0,00	119.976,79	4.125.541,42	199.282,88	4,99%	5,01%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	3.517.375,74	0,00	0,00	3.712.520,79	195.145,05	5,55%	5,55%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.994.255,23	0,00	1.300.000,00	2.880.691,48	186.436,25	5,76%	5,95%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	2.916.108,70	0,00	88.266,26	2.993.116,74	165.274,30	5,68%	5,68%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	2.795.498,91	0,00	0,00	2.959.360,68	163.861,77	5,86%	5,86%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.204.415,76	0,00	0,00	2.345.534,10	141.118,34	6,41%	6,40%
CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO REND...	0,00	5.809.337,36	0,00	5.919.225,02	109.887,66	0,00%	6,54%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO ...	1.709.923,71	0,00	0,00	1.817.329,52	107.405,81	6,28%	6,28%
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	2.006.055,04	0,00	59.724,24	2.044.911,06	98.580,26	4,99%	1,94%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.913.044,02	0,00	3.500.000,00	500.571,14	87.527,12	8,49%	8,62%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	1.880.051,65	0,00	662.160,99	1.294.610,96	76.720,30	5,30%	5,56%

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

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.571.547,84	0,00	0,00	1.642.505,78	70.957,94	4,52%	4,52%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	1.056.882,89	0,00	800.000,00	309.280,81	52.397,92	10,40%	10,76%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	743.824,97	0,00	0,00	793.989,49	50.164,52	6,75%	6,74%
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	0,00	800.000,00	0,00	838.991,47	38.991,47	0,00%	6,39%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1.315.715,02	0,00	1.347.779,18	0,00	32.064,16	2,43%	7,95%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	510.307,73	0,00	15.190,80	520.264,47	25.147,54	4,99%	1,95%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	361.189,62	0,00	0,00	385.129,71	23.940,09	6,62%	6,63%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	0,00	4.525.645,85	0,00	4.548.102,55	22.456,70	0,00%	1,33%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	1.004.397,00	0,00	1.025.645,85	0,00	21.248,85	2,12%	10,61%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO...	169.065,67	74.915,04	0,00	257.929,81	13.949,10	6,05%	6,28%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	159.767,27	0,00	0,00	173.616,35	13.849,08	8,67%	8,67%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	26.204,35	0,00	0,00	28.988,31	2.783,96	10,63%	10,62%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	8.545,10	0,00	0,00	9.454,87	909,77	10,64%	10,65%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	975.865,52	0,00	0,00	933.659,45	-42.206,07	-4,33%	-4,32%
Total Renda Fixa	**108.529.616,71**	**20.283.481,34**	**18.508.891,64**	**117.046.516,59**	**6.742.310,18**	**6,11%**	

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

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	2.380.772,96	0,00	0,00	2.528.463,08	147.690,12	6,20%	6,20%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	0,00	500.000,00	0,00	520.090,21	20.090,21	4,02%	8,35%
Total Renda Variável	**2.380.772,96**	**500.000,00**	**0,00**	**3.048.553,29**	**167.780,33**	**5,82%**	

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

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,00	300.000,00	0,00	288.400,87	-11.599,13	-3,88%	-7,79%
Total Exterior	**0,00**	**300.000,00**	**0,00**	**288.400,87**	**-11.599,13**	**-3,87%**	

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

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da CRÉDITO E MERCADO CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

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

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: https://www.gov.br/cvm/pt-br.

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

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

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