

Relatório Analítico dos Investimentos

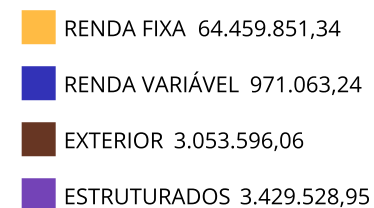
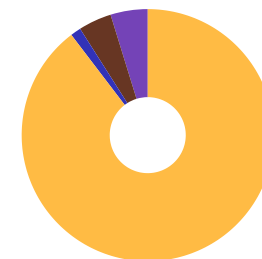
em junho, 2º trimestre e 1º semestre de 2025

Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			47.482.597,29	66,03%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea a
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	780.105,01	1,08%	1.072	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	2.739.041,54	3,81%	1.347	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	8.098.380,38	11,26%	707	0,04%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RE...	D+0	Não há	2.097.070,73	2,92%	1.273	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	1.613.222,88	2,24%	135	0,11%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	973.722,53	1,35%	501	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA...	D+31	Não há	675.710,98	0,94%	7.616	0,02%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	108.796,98	0,15%	942	0,02%	Artigo 8º, Inciso I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	106.404,56	0,15%	1.909	0,01%	Artigo 8º, Inciso I
BB SETOR FINANCEIRO FIC AÇÕES	D+4	Não há	116.079,57	0,16%	3.450	0,09%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕ...	D+24	Não há	303.193,40	0,42%	12	0,37%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVE...	D+4	Não há	769.365,76	1,07%	109	0,06%	Artigo 9º, Inciso III
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+3	Não há	427.109,34	0,59%	16.860	0,10%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	1.857.120,96	2,58%	380	0,08%	Artigo 9º, Inciso III
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIME...	D+2 du	Não há	3.429.528,95	4,77%	5.537	0,33%	Artigo 10º, Inciso I
BB AÇÕES GAMES FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+6 du	Não há	336.588,73	0,47%	10.511	0,32%	Em Enquadramento - RV
Total para cálculo dos limites da Resolução			71.914.039,59				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			8.326,54	Artigo 6º			
PL Total			71.922.366,13				

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

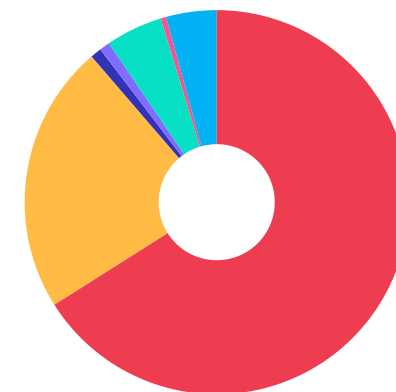
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	47.482.597,29	66,03%	0,00%	50,00%	100,00%	24.431.442,30
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	7.191.403,96
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	16.301.543,07	22,67%	0,00%	39,00%	60,00%	26.846.880,68
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	675.710,98	0,94%	0,00%	0,00%	5,00%	2.919.991,00
Total Renda Fixa	100,00%	64.459.851,34	89,63%	0,00%	89,00%	175,00%	



Enquadramento e Política de Investimento (RENTA 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%	634.474,51	0,88%	0,00%	0,50%	10,00%	6.556.929,45
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	3.429.528,95	4,77%	0,00%	5,00%	10,00%	3.761.875,01
Em Enquadramento - RV	0,00%	336.588,73	0,47%	0,00%	0,00%	0,00%	-336.588,73
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	4.400.592,19	6,12%	0,00%	5,50%	20,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	0,00%	0,00
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	3.053.596,06	4,25%	0,00%	5,00%	10,00%	4.137.807,90
Total Exterior	10,00%	3.053.596,06	4,25%	0,00%	10,00%	10,00%	



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	47.482.597,29	66,03	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	16.301.543,07	22,67	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	675.710,98	0,94	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	634.474,51	0,88	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	3.053.596,06	4,25	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	3.429.528,95	4,77	0,00	10,00

Enquadramento por Gestores - base (Junho / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	47.482.597,29	66,03	-
BANCO BRADESCO	8.098.380,38	11,26	0,00
BB ASSET MANAGEMENT	5.383.491,49	7,49	0,00
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	4.105.239,93	5,71	0,00
CAIXA DTVM S.A	3.954.191,69	5,50	0,02
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	2.586.945,41	3,60	0,00
ITAÚ DTVM	303.193,40	0,42	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
CDI (Benchmark)	1,10%	6,41%	3,33%	6,41%	12,13%	25,24%	-	-
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%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,11%	6,51%	3,36%	6,51%	12,26%	26,33%	0,01%	0,10%
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%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	1,29%	6,24%	3,16%	6,24%	12,91%	26,91%	0,59%	1,72%
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%
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO ...	1,09%	7,13%	3,56%	7,13%	13,10%	31,24%	0,13%	0,23%

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
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BB AÇÕES GAMES FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	8,94%	18,23%	20,67%	18,23%	35,82%	86,89%	5,34%	23,72%

Ibovespa (Benchmark)	1,33%	15,44%	6,60%	15,44%	12,06%	17,59%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	1,71%	22,76%	12,73%	22,76%	15,46%	11,97%	5,10%	16,17%
BB SETOR FINANCEIRO FIC AÇÕES	1,44%	31,17%	12,83%	31,17%	26,48%	23,57%	7,68%	18,81%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	0,05%	9,05%	7,75%	9,05%	4,61%	8,37%	5,03%	13,67%

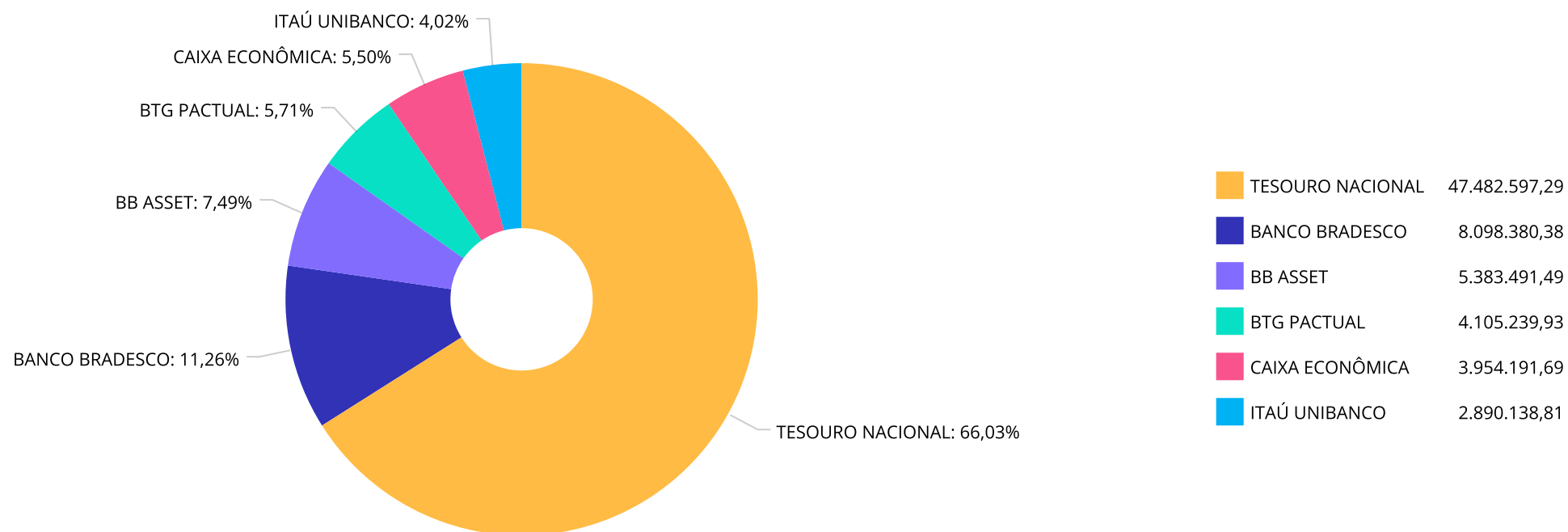
IDIV (Benchmark)	1,76%	13,71%	7,09%	13,71%	14,64%	28,50%	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	0,09%	17,07%	17,26%	17,07%	13,97%	14,14%	7,97%	16,95%

S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	4,96%	5,50%	10,57%	5,50%	13,63%	39,43%	-	-
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERCADO	5,86%	8,65%	12,48%	8,65%	20,10%	56,20%	4,92%	19,19%

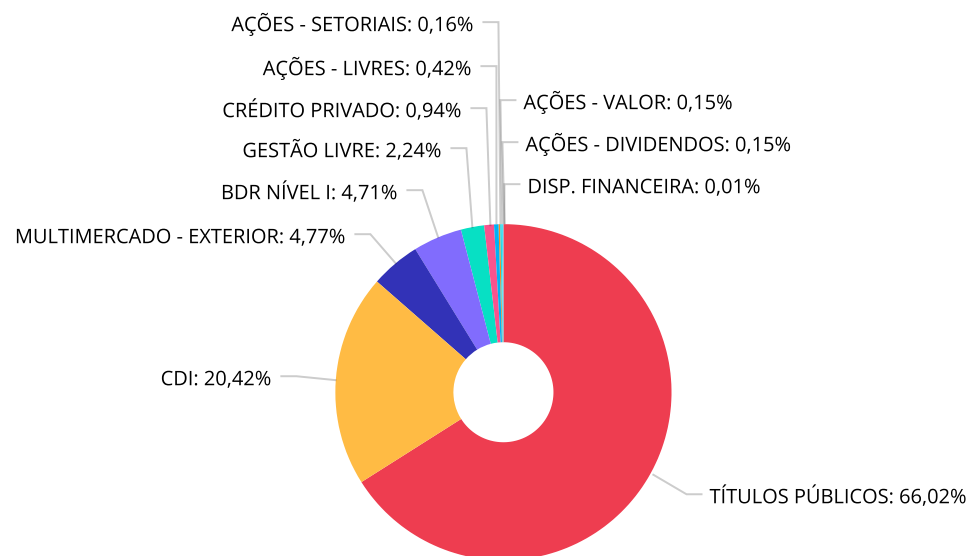
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	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%	-	-
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4,72%	0,60%	12,13%	0,60%	6,06%	52,41%	4,89%	20,323%
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-0,06%	-10,56%	6,31%	-10,56%	7,00%	52,35%	4,96%	19,655%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1,47%	-7,79%	9,54%	-7,79%	11,22%	69,25%	5,95%	21,897%

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



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



TÍTULOS PÚBLICOS	47.482.597,29	CDI	14.688.320,19	MULTIMERCADO - EXTERIOR	3.429.528,95	BDR NÍVEL I	3.390.184,79
GESTÃO LIVRE	1.613.222,88	CRÉDITO PRIVADO	675.710,98	AÇÕES - LIVRES	303.193,40	AÇÕES - SETORIAIS	116.079,57
AÇÕES - VALOR	108.796,98	AÇÕES - DIVIDENDOS	106.404,56	DISP. FINANCEIRA	8.326,54		

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	15/08/2026	20/12/2024	650	4.305,426616	4.497,857654	2.798.527,30	2.923.607,47	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	14/04/2025	1.200	4.346,727053	4.462,199815	5.216.072,46	5.354.639,77	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	20/05/2025	440	4.419,619763	4.475,81627	1.944.632,70	1.969.359,15	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	29/05/2025	350	4.428,218679	4.469,50775	1.549.876,54	1.564.327,71	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	18/07/2024	300	4.383,663723	4.604,690981	1.315.099,12	1.381.407,29	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	10/10/2024	900	4.316,784616	4.582,95711	3.885.106,15	4.124.661,39	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	20/06/2024	500	4.257,891900	4.513,088548	2.128.945,95	2.256.544,27	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	20/12/2024	650	4.183,047579	4.367,228315	2.718.980,93	2.838.698,40	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	22/05/2025	1.000	4.355,702455	4.402,185207	4.355.702,46	4.402.185,20	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	29/05/2025	350	4.352,308680	4.389,491288	1.523.308,04	1.536.321,95	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	03/10/2023	120	4.236,300000	4.662,905739	508.356,00	559.548,68	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	04/12/2024	450	4.274,066097	4.466,459762	1.923.329,74	2.009.906,89	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	29/05/2025	350	4.379,282051	4.414,992182	1.532.748,72	1.545.247,26	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	28/07/2023	100	4.294,800000	4.801,661538	429.480,00	480.166,15	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	03/10/2023	120	4.266,530000	4.697,591297	511.983,60	563.710,95	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	13/06/2025	360	4.323,701816	4.340,461194	1.556.532,65	1.562.566,02	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	27/07/2023	100	4.387,000000	4.810,3985	438.700,00	481.039,85	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	27/11/2023	100	4.387,000000	4.679,457126	438.700,00	467.945,71	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	13/05/2024	450	4.354,310468	4.517,466073	1.959.439,71	2.032.859,73	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	08/08/2023	390	4.457,720000	4.962,942599	1.738.510,80	1.935.547,61	Curva

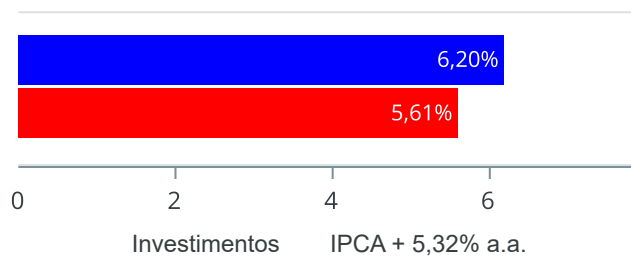
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Junho / 2025)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	27/11/2023	150	4.355,990000	4.753,648947	653.398,50	713.047,34	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	18/03/2024	300	4.383,075307	4.736,129801	1.314.922,59	1.420.838,94	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	22/11/2023	150	4.287,850000	4.688,854335	643.177,50	703.328,15	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	09/08/2023	390	4.465,490000	4.915,671655	1.741.541,10	1.917.111,94	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	18/03/2024	300	4.439,089022	4.664,637755	1.331.726,71	1.399.391,32	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	18/07/2024	300	425,509106	4.461,960136	127.652,73	1.338.588,04	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	63.637.274,46	1.365.072,77	308.923,43	65.311.870,20	618.446,40	618.446,40	0,96%	0,96%	0,61%	0,61%	155,63%	2,75%
Fevereiro	65.311.870,20	1.539.422,40	1.372.355,47	65.854.497,19	375.560,06	994.006,46	0,57%	1,54%	1,73%	2,35%	65,25%	2,20%
Março	65.854.497,19	3.402.273,92	2.335.982,24	67.338.080,14	417.291,27	1.411.297,73	0,62%	2,17%	0,95%	3,33%	65,13%	2,77%
Abril	67.338.080,14	15.098.596,56	14.487.161,06	68.753.019,56	803.503,92	2.214.801,65	1,18%	3,38%	0,84%	4,20%	80,37%	5,73%
Maio	68.753.019,56	13.410.739,04	13.035.576,76	70.218.861,63	1.090.679,79	3.305.481,44	1,58%	5,01%	0,69%	4,92%	101,69%	2,46%
Junho	70.218.861,63	2.874.214,49	1.985.932,04	71.914.039,59	806.895,51	4.112.376,95	1,13%	6,20%	0,65%	5,61%	110,51%	1,66%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

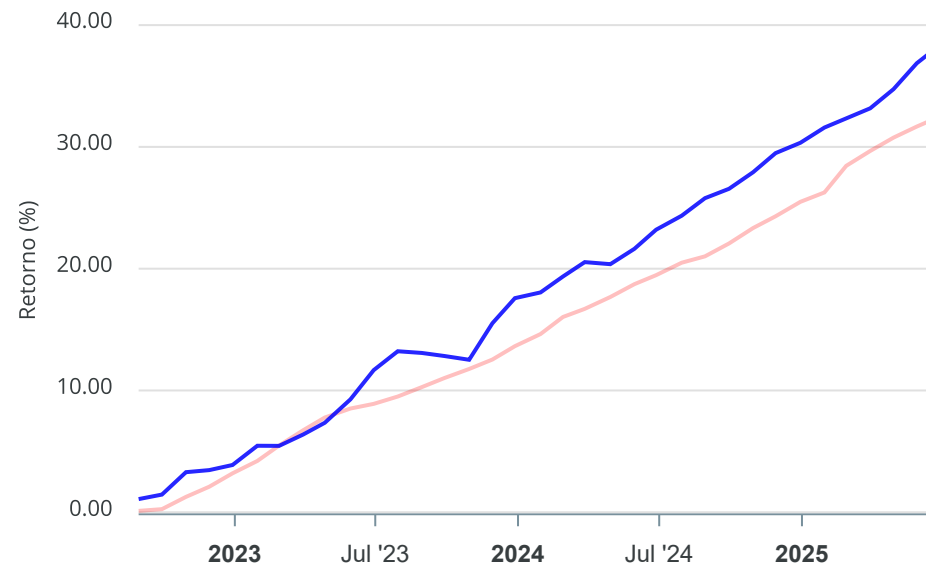
Evolução do Patrimônio



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 INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	1.592.730,12	0,00	0,00	1.613.222,88	20.492,76	1,29%	1,29%	0,59%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	963.025,13	0,00	0,00	973.722,53	10.697,40	1,11%	1,11%	0,01%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	8.009.463,18	0,00	0,00	8.098.380,38	88.917,20	1,11%	1,11%	0,01%
CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO REND...	2.074.203,91	0,00	0,00	2.097.070,73	22.866,82	1,10%	1,10%	0,02%
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA C...	668.451,49	0,00	0,00	675.710,98	7.259,49	1,09%	1,09%	0,13%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	2.596.782,09	112.931,88	0,00	2.739.041,54	29.327,57	1,08%	1,10%	0,01%
TÍTULOS PÚBLICOS	45.581.965,12	1.556.532,65	0,00	47.482.597,29	344.099,52	0,73%	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1.548.211,46	1.204.749,96	1.985.932,04	780.105,01	13.075,63	0,47%	1,02%	0,01%
Total Renda Fixa	63.034.832,50	2.874.214,49	1.985.932,04	64.459.851,34	536.736,39	0,84%		0,07%

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 AÇÕES GAMES FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	308.954,72	0,00	0,00	336.588,73	27.634,01	8,94%	8,94%	5,34%
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERC...	3.239.668,87	0,00	0,00	3.429.528,95	189.860,08	5,86%	5,86%	4,92%
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	298.101,06	0,00	0,00	303.193,40	5.092,34	1,71%	1,71%	5,10%
BB SETOR FINANCEIRO FIC AÇÕES	114.435,89	0,00	0,00	116.079,57	1.643,68	1,44%	1,44%	7,68%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	106.309,58	0,00	0,00	106.404,56	94,98	0,09%	0,09%	7,97%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	108.747,08	0,00	0,00	108.796,98	49,90	0,05%	0,05%	5,03%
Total Renda Variável	4.176.217,20	0,00	0,00	4.400.592,19	224.374,99	5,37%		5,11%

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 TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	407.874,41	0,00	0,00	427.109,34	19.234,93	4,72%	4,72%	4,89%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.830.126,64	0,00	0,00	1.857.120,96	26.994,32	1,47%	1,47%	5,95%
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL ...	769.810,88	0,00	0,00	769.365,76	-445,12	-0,06%	-0,06%	4,96%
Total Exterior	3.007.811,93	0,00	0,00	3.053.596,06	45.784,13	1,52%		5,55%

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	34.752.523,03	17.678.873,52	6.052.360,99	47.482.597,29	1.103.561,73	2,10%	-
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	7.835.766,43	0,00	0,00	8.098.380,38	262.613,95	3,35%	3,35%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1.080.711,03	12.423.850,04	12.822.674,81	780.105,01	98.218,75	0,73%	3,07%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	2.317.802,95	337.715,64	0,00	2.739.041,54	83.522,95	3,15%	3,32%
CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO REND...	2.029.267,23	0,00	0,00	2.097.070,73	67.803,50	3,34%	3,34%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	1.563.839,22	0,00	0,00	1.613.222,88	49.383,66	3,16%	3,16%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,00	943.110,89	0,00	973.722,53	30.611,64	3,25%	3,36%
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA C...	652.492,32	0,00	0,00	675.710,98	23.218,66	3,56%	3,56%
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP	8.442.687,82	0,00	8.452.109,90	0,00	9.422,08	0,11%	2,75%
Total Renda Fixa	58.675.090,03	31.383.550,09	27.327.145,70	64.459.851,34	1.728.356,92	2,76%	

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
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERC...	3.049.144,66	0,00	0,00	3.429.528,95	380.384,29	12,48%	12,48%
ITAÚ SMALL CAP VALUATION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕ...	728.586,95	0,00	812.372,69	0,00	83.785,74	11,50%	16,55%
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	557.442,94	0,00	616.248,01	0,00	58.805,07	10,55%	12,71%
BB AÇÕES GAMES FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	278.929,13	0,00	0,00	336.588,73	57.659,60	20,67%	20,67%
BB CONSTRUÇÃO CIVIL FIC AÇÕES	451.725,70	0,00	502.211,46	0,00	50.485,76	11,18%	23,88%
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	268.958,42	0,00	0,00	303.193,40	34.234,98	12,73%	12,73%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	233.623,51	0,00	250.692,00	0,00	17.068,49	7,31%	8,61%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	90.739,41	0,00	0,00	106.404,56	15.665,15	17,26%	17,26%
BB SETOR FINANCEIRO FIC AÇÕES	102.884,71	0,00	0,00	116.079,57	13.194,86	12,82%	12,82%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	100.972,16	0,00	0,00	108.796,98	7.824,82	7,75%	7,75%
Total Renda Variável	5.863.007,59	0,00	2.181.524,16	4.400.592,19	719.108,76	12,27%	

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	1.695.421,52	0,00	0,00	1.857.120,96	161.699,44	9,54%	9,54%
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	380.890,63	0,00	0,00	427.109,34	46.218,71	12,13%	12,13%
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL ...	723.670,37	0,00	0,00	769.365,76	45.695,39	6,31%	6,31%
Total Exterior	2.799.982,52	0,00	0,00	3.053.596,06	253.613,54	9,06%	

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	34.009.283,99	17.678.873,52	6.505.509,68	47.482.597,29	2.299.949,46	4,45%	-
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	7.527.259,55	90.000,00	15.000,00	8.098.380,38	496.120,83	6,53%	6,55%
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP	8.263.392,38	0,00	8.452.109,90	0,00	188.717,52	2,28%	4,98%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	2.137.839,40	450.107,52	0,00	2.739.041,54	151.094,62	6,45%	6,53%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	341.753,81	16.362.718,67	16.061.639,70	780.105,01	137.272,23	3,25%	5,91%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	1.518.544,45	0,00	0,00	1.613.222,88	94.678,43	6,25%	6,23%
CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO REND...	0,00	2.015.508,58	0,00	2.097.070,73	81.562,15	0,00%	6,54%
BGT PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA C...	483.980,51	150.000,00	0,00	675.710,98	41.730,47	6,88%	7,13%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,00	943.110,89	0,00	973.722,53	30.611,64	0,00%	6,51%
Total Renda Fixa	54.282.054,09	37.690.319,18	31.034.259,28	64.459.851,34	3.521.737,35	5,78%	

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
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERC...	3.156.483,26	0,00	0,00	3.429.528,95	273.045,69	8,64%	8,65%
ITAÚ SMALL CAP VALUATION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕ...	677.467,04	0,00	812.372,69	0,00	134.905,65	19,91%	25,34%
BB CONSTRUÇÃO CIVIL FIC AÇÕES	385.913,89	0,00	502.211,46	0,00	116.297,57	30,14%	45,01%
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	517.781,42	0,00	616.248,01	0,00	98.466,59	19,02%	21,35%
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	246.983,79	0,00	0,00	303.193,40	56.209,61	22,75%	22,76%
BB AÇÕES GAMES FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	284.701,68	0,00	0,00	336.588,73	51.887,05	18,22%	18,23%
TARPON GT INSTITUCIONAL II FIC AÇÕES	281.741,73	0,00	310.147,56	0,00	28.405,83	10,08%	-
BB SETOR FINANCEIRO FIC AÇÕES	88.497,31	0,00	0,00	116.079,57	27.582,26	31,17%	31,17%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	226.152,46	0,00	250.692,00	0,00	24.539,54	10,85%	12,20%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	90.893,65	0,00	0,00	106.404,56	15.510,91	17,07%	17,06%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	99.771,23	0,00	0,00	108.796,98	9.025,75	9,04%	9,05%
Total Renda Variável	6.056.387,46	0,00	2.491.671,72	4.400.592,19	835.876,45	13,80%	

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 TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	424.564,29	0,00	0,00	427.109,34	2.545,05	0,61%	0,60%
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL ...	860.227,42	0,00	0,00	769.365,76	-90.861,66	-10,57%	-10,56%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.014.041,20	0,00	0,00	1.857.120,96	-156.920,24	-7,80%	-7,79%
Total Exterior	3.298.832,91	0,00	0,00	3.053.596,06	-245.236,85	-7,43%	

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 MOSAICO CONSULTORIA. 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.

