

Relatório Analítico dos Investimentos

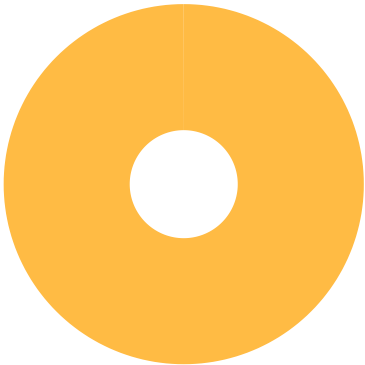
em junho, 2º trimestre e 1º semestre de 2025

Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BNB SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	1.912.021,24	17,58%	1.212	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	265.810,11	2,44%	1.118	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	5.064.545,87	46,56%	808	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	1.799.924,87	16,55%	620	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	1.835.358,70	16,87%	1.273	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
Total para cálculo dos limites da Resolução			10.877.660,79				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			242.317,42	Artigo 6º			
PL Total			11.119.978,21				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	7.242.377,22	66,58%	0,00%	32,00%	0,00%	-7.242.377,22
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	3.635.283,57	33,42%	0,00%	40,00%	0,00%	-3.635.283,57
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	15,00%	0,00%	0,00
Total Renda Fixa	100,00%	10.877.660,79	100,00%	0,00%	87,00%	0,00%	



RENTA FIXA 10.877.660,79

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%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	0,00%	0,00
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	0,00%	0,00
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	4,00%	0,00%	0,00
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	8,00%	0,00%	

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%	5,00%	0,00%	0,00



7º I b

7º III a

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2025		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		

Enquadramento por Gestores - base (Junho / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM S.A	8.965.639,55	82,42	0,04
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL	1.912.021,24	17,58	0,01

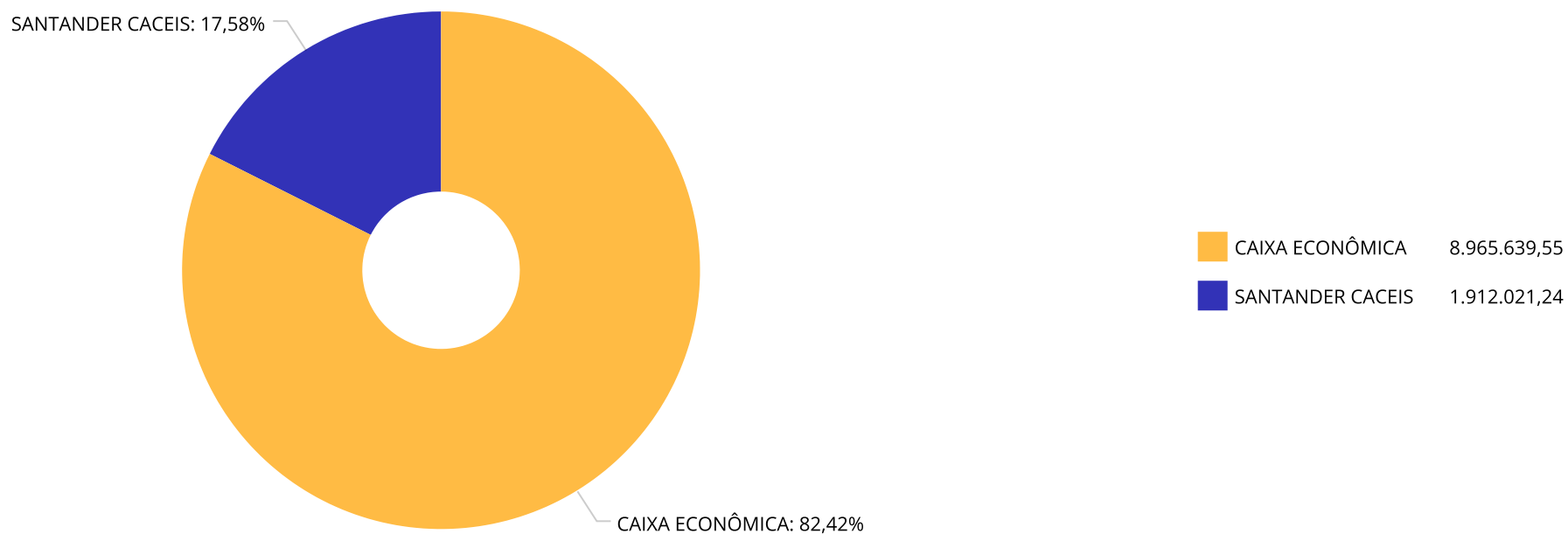
Artigo 20º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico,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

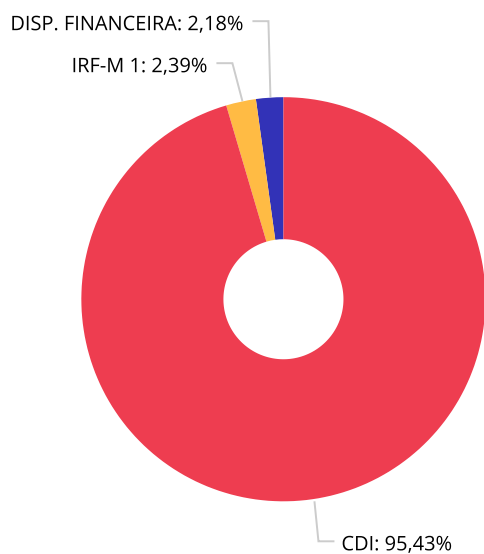
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IRF-M 1 (Benchmark)	1,06%	6,87%	3,42%	6,87%	11,93%	24,18%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,04%	6,74%	3,38%	6,74%	11,70%	23,75%	0,10%	0,48%

CDI (Benchmark)	1,10%	6,41%	3,33%	6,41%	12,13%	25,24%	-	-
BNB SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,09%	6,41%	3,29%	6,41%	12,08%	25,05%	0,01%	0,11%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,11%	6,55%	3,34%	6,55%	12,25%	25,76%	0,03%	0,12%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,10%	6,54%	3,34%	6,54%	12,27%	25,96%	0,02%	0,11%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,11%	6,40%	3,30%	6,40%	12,09%	24,80%	0,03%	0,12%

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



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

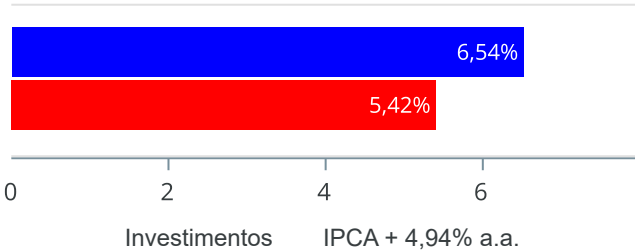


■ CDI	10.611.850,68	■ IRF-M 1	265.810,11	■ DISP. FINANCEIRA	242.317,42
-------	---------------	-----------	------------	--------------------	------------

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	9.422.853,87	433.264,68	135.848,29	9.840.436,22	120.165,96	120.165,96	1,24%	1,24%	0,58%	0,58%	212,22%	0,41%
Fevereiro	9.840.436,22	199.016,96	135.498,30	9.993.776,20	89.821,32	209.987,28	0,91%	2,15%	1,70%	2,29%	94,04%	0,35%
Março	9.993.776,20	1.609.328,30	1.254.531,50	10.447.966,79	99.393,79	309.381,07	0,96%	3,14%	0,93%	3,24%	96,83%	0,30%
Abril	10.447.966,79	4.279.688,77	4.410.288,10	10.423.327,56	105.960,10	415.341,17	1,01%	4,18%	0,82%	4,08%	102,49%	0,03%
Maiο	10.423.327,56	295.690,36	141.009,41	10.698.548,09	120.539,58	535.880,75	1,14%	5,37%	0,66%	4,77%	112,54%	0,03%
Junho	10.698.548,09	235.087,06	175.717,19	10.877.660,79	119.742,83	655.623,58	1,11%	6,54%	0,62%	5,42%	120,59%	0,02%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

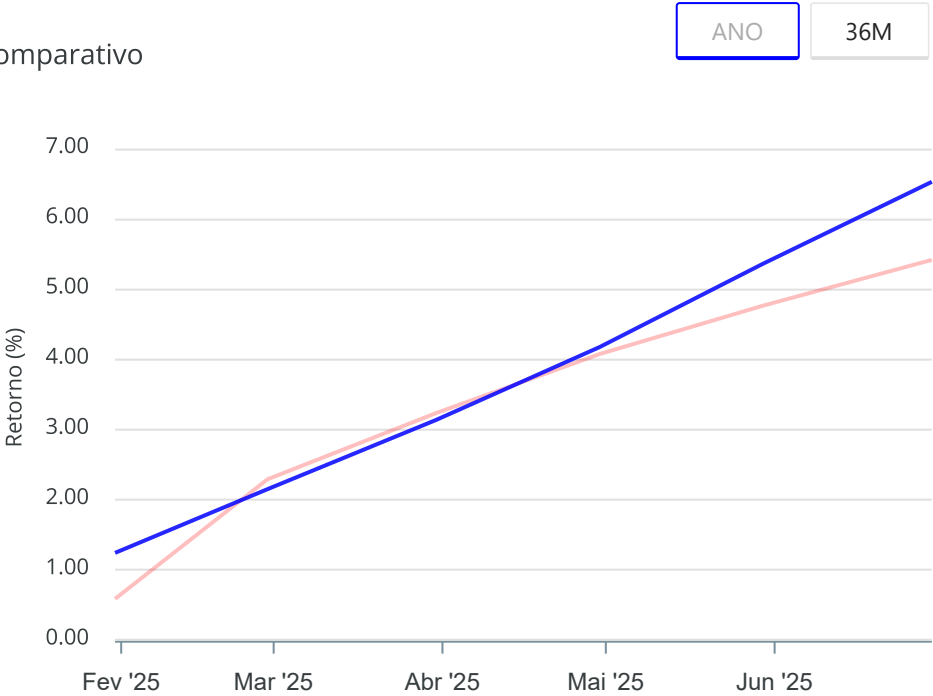


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



- 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
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.780.111,16	0,00	0,00	1.799.924,87	19.813,71	1,11%	1,11%	0,03%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	1.815.345,64	0,00	0,00	1.835.358,70	20.013,06	1,10%	1,10%	0,02%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	5.172.541,40	0,00	164.717,19	5.064.545,87	56.721,66	1,10%	1,11%	0,03%
BNB SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.701.604,14	189.931,42	0,00	1.912.021,24	20.485,68	1,08%	1,09%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	228.945,75	45.155,64	11.000,00	265.810,11	2.708,72	0,99%	1,04%	0,10%
Total Renda Fixa	10.698.548,09	235.087,06	175.717,19	10.877.660,79	119.742,83	1,11%		0,02%

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
Total Renda Variável	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%		0,00%

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	1.310.372,25	3.876.364,97	286.686,91	5.064.545,87	164.495,56	3,17%	3,30%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.858.518,67	0,00	117.919,33	1.799.924,87	59.325,53	3,19%	3,34%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	1.377.790,70	403.323,80	4.739,69	1.835.358,70	58.983,89	3,31%	3,34%
BNB SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.373.279,29	485.621,78	0,00	1.912.021,24	53.120,17	2,86%	3,29%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	304.716,60	45.155,64	92.311,05	265.810,11	8.248,92	2,36%	3,38%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF R...	1.750.919,65	0,00	1.752.724,56	0,00	1.804,91	0,10%	3,26%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	566.679,29	0,00	567.966,64	0,00	1.287,35	0,23%	5,81%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	495.323,96	0,00	495.244,99	0,00	-78,97	-0,02%	2,81%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	609.868,74	0,00	609.450,24	0,00	-418,50	-0,07%	2,41%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	549.552,51	0,00	548.799,99	0,00	-752,52	-0,14%	5,11%
Total Renda Fixa	10.197.021,66	4.810.466,19	4.475.843,40	10.877.660,79	346.016,34	3,29%	

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
CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	250.945,13	0,00	251.171,30	0,00	226,17	0,09%	3,29%
Total Renda Variável	250.945,13	0,00	251.171,30	0,00	226,17	0,09%	

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
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	1.272.131,35	3.876.364,97	286.686,91	5.064.545,87	202.736,46	6,30%	6,40%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.802.599,60	0,00	117.919,33	1.799.924,87	115.244,60	6,54%	6,55%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	1.336.390,58	403.323,80	4.739,69	1.835.358,70	100.384,01	6,52%	6,54%
BNB SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,00	1.852.216,30	0,00	1.912.021,24	59.804,94	0,00%	6,41%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF R...	1.701.169,34	0,00	1.752.724,56	0,00	51.555,22	3,03%	6,28%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	690.495,45	45.155,64	495.901,96	265.810,11	26.060,98	6,30%	6,74%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	541.913,30	0,00	567.966,64	0,00	26.053,34	4,81%	10,65%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	591.659,21	0,00	609.450,24	0,00	17.791,03	3,00%	5,56%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	531.525,15	0,00	548.799,99	0,00	17.274,84	3,25%	8,68%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	480.638,39	0,00	495.244,99	0,00	14.606,60	3,03%	5,95%
BNB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	100.751,12	875.015,42	989.109,12	0,00	13.342,58	1,88%	6,36%
BNB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	129.685,90	0,00	133.178,06	0,00	3.492,16	2,69%	6,70%
Total Renda Fixa	9.178.959,39	7.052.076,13	6.001.721,49	10.877.660,79	648.346,76	6,34%	

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
CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	243.894,48	0,00	251.171,30	0,00	7.276,82	2,98%	6,27%
Total Renda Variável	243.894,48	0,00	251.171,30	0,00	7.276,82	2,98%	

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 SERCONPREV - SERVIÇOS E CONSULTORIA EM PREVIDÊNCIA S/S LTDA.. 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.

