

Relatório Analítico dos Investimentos

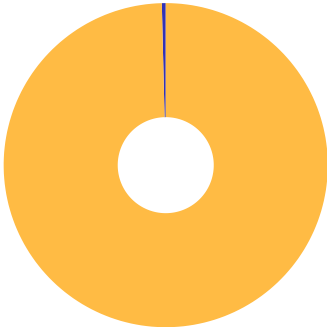
em junho, 2º trimestre e 1º semestre de 2025

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	555.155,22	2,23%	1.212	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	D+0	17/08/2026	992.819,65	3,98%	97	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2032 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	Não há	640.463,31	2,57%	26	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2033 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D + 0	16/05/2033	640.022,52	2,57%	44	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2035 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	D+0	Não há	638.297,53	2,56%	16	0,56%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/08/2026	544.109,83	2,18%	288	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	1.628.677,82	6,53%	1.118	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	10.089.202,62	40,44%	808	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	771.691,06	3,09%	1.347	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RE...	D+0	Não há	4.094.079,92	16,41%	1.273	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	4.255.302,48	17,06%	620	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	69.293,25	0,28%	2.368	0,03%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	27.238,66	0,11%	1.394	0,08%	Artigo 8º, Inciso I
Total para cálculo dos limites da Resolução			24.946.353,87				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			31.566,20	Artigo 6º			
PL Total			24.977.920,07				

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 b	100,00%	15.728.748,50	63,05%	0,00%	54,00%	0,00%	-15.728.748,50
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	9.121.073,46	36,56%	0,00%	30,00%	0,00%	-9.121.073,46
Total Renda Fixa	100,00%	24.849.821,96	99,61%	0,00%	84,00%	0,00%	



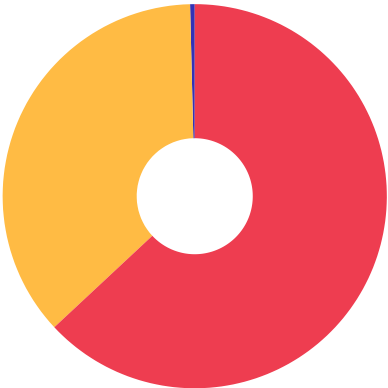
RENDA FIXA 24.849.821,96

RENDA VARIÁVEL 96.531,91

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%	96.531,91	0,39%	0,00%	3,00%	0,00%	-96.531,91
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	0,00%	0,00
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	0,00%	0,00
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	96.531,91	0,39%	0,00%	10,00%	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

8º I

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	23.619.507,59	94,68	0,11
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	771.691,06	3,09	-
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL	555.155,22	2,23	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
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%	-
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%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,06%	6,87%	3,42%	6,87%	11,93%	24,18%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,04%	6,74%	3,38%	6,74%	11,70%	23,75%	0,10%	0,48%
CDI (Benchmark)	1,10%	6,41%	3,33%	6,41%	12,13%	25,24%	-	-
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	1,11%	6,55%	3,34%	6,55%	12,25%	25,76%	0,03%	0,12%
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%
CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA REF DI L...	1,10%	6,54%	3,34%	6,54%	12,27%	25,96%	0,02%	0,11%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,11%	6,40%	3,30%	6,40%	12,09%	24,80%	0,03%	0,12%
BNB SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,09%	6,41%	3,29%	6,41%	12,08%	25,05%	0,01%	0,11%
IPCA (Benchmark)	0,24%	2,99%	0,93%	2,99%	5,35%	9,80%	-	-
CAIXA BRASIL 2033 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,18%	5,93%	2,01%	5,93%	0,70%	-3,95%	1,54%	7,53%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL 2035 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,39%	6,73%	2,51%	6,73%	0,71%	-	1,71%	8,11%

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

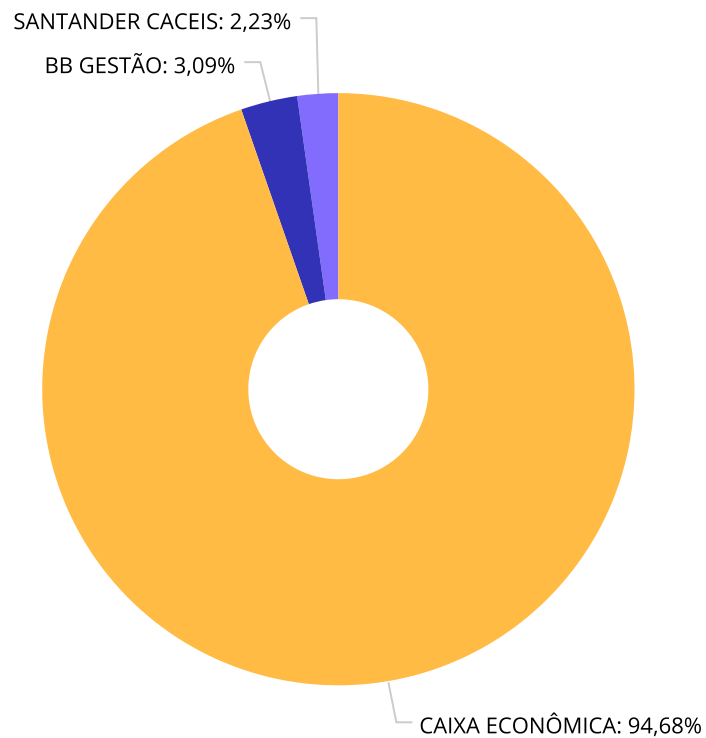
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL 2032 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,00%	5,36%	5,17%	5,36%	0,72%	-3,67%	1,59%	7,75%

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
Ibovespa (Benchmark)	1,33%	15,44%	6,60%	15,44%	12,06%	17,59%	-	-
CAIXA IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	1,23%	13,75%	6,09%	13,75%	9,59%	10,01%	5,04%	14,45%

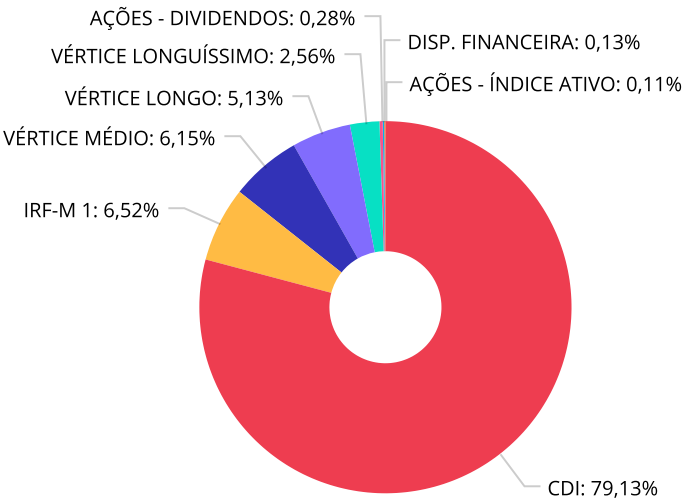
IDIV (Benchmark)	1,76%	13,71%	7,09%	13,71%	14,64%	28,50%	-	-
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	1,53%	12,65%	6,48%	12,65%	13,05%	25,26%	4,92%	13,56%

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



CAIXA ECONÔMICA	23.619.507,59
BB GESTÃO	771.691,06
SANTANDER CACEIS	555.155,22

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

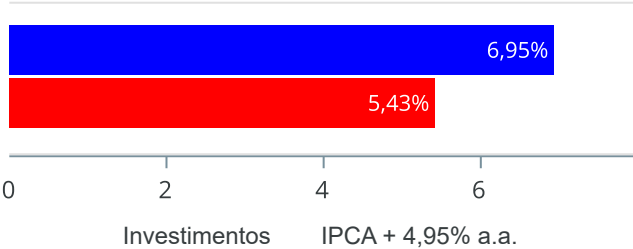


CDI	19.765.431,30	IRF-M 1	1.628.677,82	VÉRTICE MÉDIO	1.536.929,48	VÉRTICE LONGO	1.280.485,83
VÉRTICE LONGUÍSSIMO	638.297,53	AÇÕES - DIVIDENDOS	69.293,25	DISP. FINANCEIRA	31.566,20	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	27.238,66

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

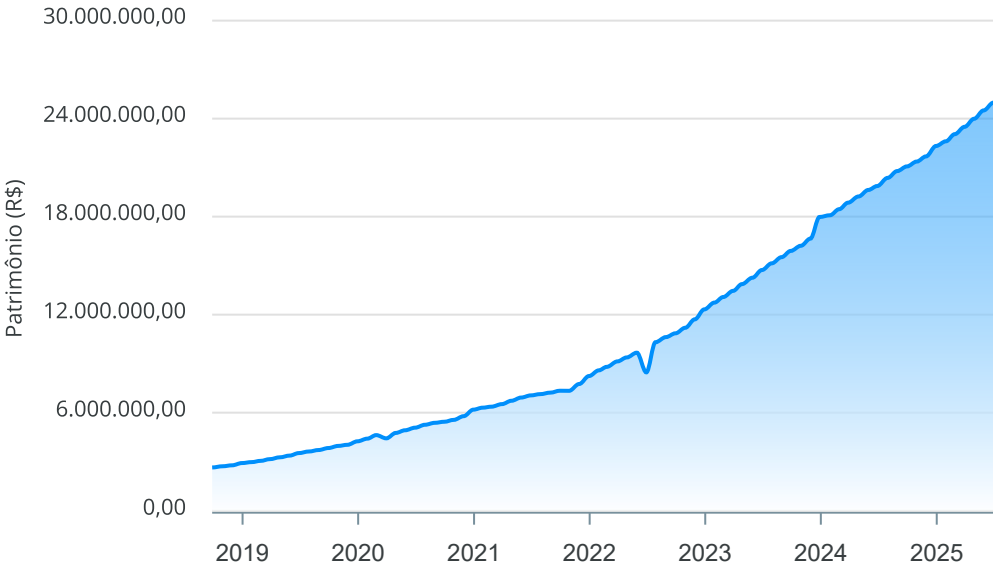
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	20.797.561,17	0,00	95.000,00	21.001.498,61	298.937,44	298.937,44	1,44%	1,44%	0,58%	0,58%	246,40%	1,07%
Fevereiro	21.001.498,61	7.610.891,20	8.453.403,43	20.345.394,41	186.408,03	485.345,47	0,89%	2,34%	1,70%	2,29%	101,97%	0,73%
Março	20.345.394,41	1.178.196,05	93.915,32	21.653.395,20	223.720,06	709.065,53	1,04%	3,41%	0,93%	3,24%	105,10%	0,31%
Abril	21.653.395,20	0,00	0,00	21.911.896,52	258.501,32	967.566,85	1,19%	4,64%	0,82%	4,08%	113,66%	0,38%
Maiο	21.911.896,52	1.629.987,32	1.129.978,32	22.667.535,03	255.629,51	1.223.196,36	1,14%	5,83%	0,66%	4,77%	122,19%	0,44%
Junho	22.667.535,03	450.000,00	42.500,00	23.317.676,05	242.641,02	1.465.837,38	1,05%	6,95%	0,63%	5,43%	127,95%	0,21%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

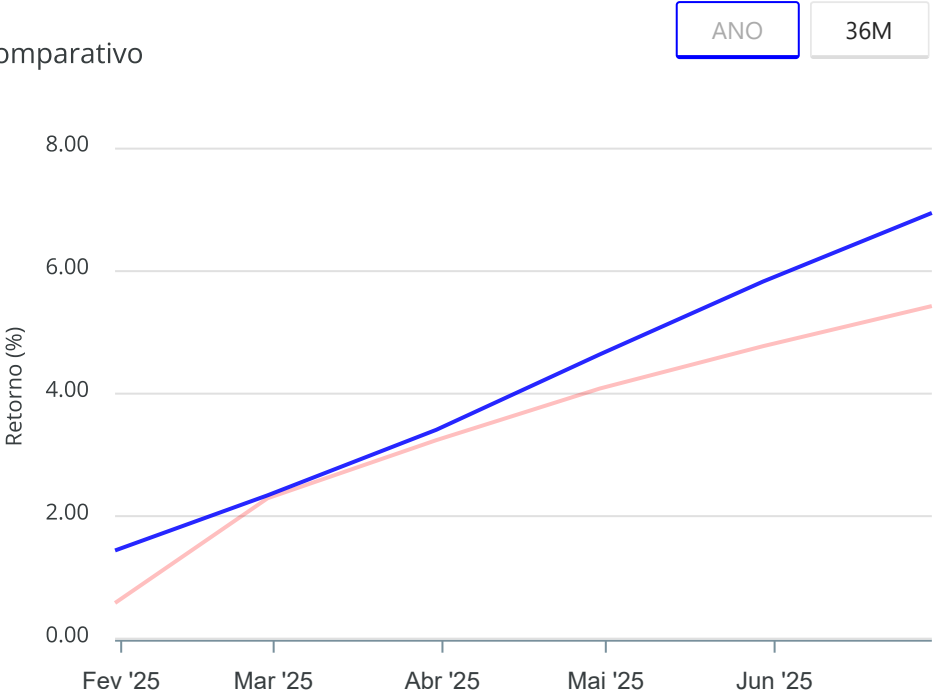


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 2035 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	629.554,17	0,00	0,00	638.297,53	8.743,36	1,39%	1,39%	1,71%
CAIXA BRASIL 2033 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	632.552,69	0,00	0,00	640.022,52	7.469,83	1,18%	1,18%	1,54%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	4.208.459,84	0,00	0,00	4.255.302,48	46.842,64	1,11%	1,11%	0,03%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	763.272,24	0,00	0,00	771.691,06	8.418,82	1,10%	1,10%	0,01%
CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO REND...	4.049.437,35	0,00	0,00	4.094.079,92	44.642,57	1,10%	1,10%	0,02%
BNB SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	549.178,27	0,00	0,00	555.155,22	5.976,95	1,09%	1,09%	0,01%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.575.178,17	450.000,00	42.500,00	10.089.202,62	106.524,45	1,06%	1,11%	0,03%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.631.768,83	0,00	19.800,00	1.628.677,82	16.708,99	1,02%	1,04%	0,10%
CAIXA BRASIL 2032 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	634.109,10	0,00	0,00	640.463,31	6.354,21	1,00%	1,00%	1,59%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	541.871,08	0,00	0,00	544.109,83	2.238,75	0,41%	0,41%	0,63%
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	988.760,72	0,00	0,00	992.819,65	4.058,93	0,41%	0,41%	0,63%
Total Renda Fixa	24.204.142,46	450.000,00	62.300,00	24.849.821,96	257.979,50	1,05%		0,19%

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 DIVIDENDOS FI AÇÕES	68.252,30	0,00	0,00	69.293,25	1.040,95	1,53%	1,53%	4,92%
CAIXA IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	26.909,10	0,00	0,00	27.238,66	329,56	1,22%	1,22%	5,04%
Total Renda Variável	95.161,40	0,00	0,00	96.531,91	1.370,51	1,44%		4,96%

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 FI RENDA FIXA LP	7.769.437,66	2.079.987,32	42.500,00	10.089.202,62	282.277,64	2,87%	3,30%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	4.117.673,32	0,00	0,00	4.255.302,48	137.629,16	3,34%	3,34%
CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO REND...	3.961.708,17	0,00	0,00	4.094.079,92	132.371,75	3,34%	3,34%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.630.518,43	0,00	55.800,00	1.628.677,82	53.959,39	3,31%	3,38%
CAIXA BRASIL 2035 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	622.674,80	0,00	20.165,41	638.297,53	35.788,14	5,75%	2,51%
CAIXA BRASIL 2033 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	627.393,61	0,00	20.125,45	640.022,52	32.754,36	5,22%	2,01%
CAIXA BRASIL 2032 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	608.992,83	0,00	0,00	640.463,31	31.470,48	5,17%	5,17%
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	967.965,21	0,00	0,00	992.819,65	24.854,44	2,57%	2,57%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	746.865,24	0,00	0,00	771.691,06	24.825,82	3,32%	3,32%
BNB SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	537.474,12	0,00	0,00	555.155,22	17.681,10	3,29%	3,29%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2025 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	1.072.009,53	0,00	1.089.687,46	0,00	17.677,93	1,65%	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	530.450,09	0,00	0,00	544.109,83	13.659,74	2,58%	2,58%
Total Renda Fixa	23.193.163,01	2.079.987,32	1.228.278,32	24.849.821,96	804.949,95	3,35%	

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 DIVIDENDOS FI AÇÕES	65.075,46	0,00	0,00	69.293,25	4.217,79	6,48%	6,48%
CAIXA IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	25.675,16	0,00	0,00	27.238,66	1.563,50	6,09%	6,09%
Total Renda Variável	90.750,62	0,00	0,00	96.531,91	5.781,29	6,37%	

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 FI RENDA FIXA LP	2.814.518,81	6.992.730,31	136.415,32	10.089.202,62	418.368,82	5,69%	6,40%
CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO REND...	2.509.054,82	1.359.467,64	0,00	4.094.079,92	225.557,46	6,22%	6,54%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	1.993.514,30	2.039.201,45	0,00	4.255.302,48	222.586,73	6,09%	6,55%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.600.233,47	93.915,32	170.670,12	1.628.677,82	105.199,15	6,65%	6,74%
CAIXA BRASIL 2035 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	598.044,05	0,00	20.165,41	638.297,53	60.418,89	10,14%	6,73%
CAIXA BRASIL 2033 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	604.208,86	0,00	20.125,45	640.022,52	55.939,11	9,28%	5,93%
CAIXA BRASIL 2032 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	607.897,44	0,00	19.367,55	640.463,31	51.933,42	8,77%	5,36%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	1.348.209,07	0,00	1.399.231,80	0,00	51.022,73	3,88%	10,65%
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	973.954,77	0,00	28.996,57	992.819,65	47.861,45	4,99%	1,94%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	724.378,87	0,00	0,00	771.691,06	47.312,19	6,54%	6,53%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2025 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	1.042.879,48	0,00	1.089.687,46	0,00	46.807,98	4,48%	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	1.400.900,29	0,00	1.442.609,19	0,00	41.708,90	2,98%	5,56%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1.291.296,23	0,00	1.322.984,68	0,00	31.688,45	2,45%	6,63%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	956.913,23	0,00	983.903,67	0,00	26.990,44	2,82%	5,95%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	533.696,74	0,00	15.887,04	544.109,83	26.300,13	4,99%	1,95%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO...	1.441.308,12	0,00	1.467.500,69	0,00	26.192,57	1,82%	6,28%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	995.340,12	0,00	1.017.860,05	0,00	22.519,93	2,26%	8,78%
BNB SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	56.008,12	477.675,17	0,00	555.155,22	21.471,93	5,94%	6,41%
BNB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	75.756,86	0,00	77.671,19	0,00	1.914,33	2,53%	8,82%
Total Renda Fixa	21.568.113,65	10.962.989,89	9.213.076,19	24.849.821,96	1.531.794,61	6,57%	

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 PETROBRAS FI AÇÕES	316.344,18	0,00	332.153,17	0,00	15.808,99	5,00%	-9,97%
CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA FI AÇÕES	304.127,67	0,00	314.969,05	0,00	10.841,38	3,57%	15,00%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	61.511,40	0,00	0,00	69.293,25	7.781,85	12,66%	12,65%
CAIXA IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	23.945,87	0,00	0,00	27.238,66	3.292,79	13,73%	13,75%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	25.225,07	0,00	26.097,82	0,00	872,75	3,46%	23,83%
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	28.221,94	0,00	27.300,84	0,00	-921,10	-3,27%	21,35%
Total Renda Variável	759.376,13	0,00	700.520,88	96.531,91	37.676,66	4,96%	

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.

