

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 IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI... | D+0 | Não há | 350.222,90 | 4,81% | 1.118 | 0,00% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea b |
| ITAÚ IDKA 2 IPCA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX... | D+1 | Não há | 609.608,13 | 8,37% | 27 | 0,89% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea b |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC... | D+1 | Não há | 1.344.799,41 | 18,47% | 80 | 0,09% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea b |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF REN... | D+0 | Não há | 468.563,75 | 6,44% | 75 | 0,06% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea b |
| SAFRA IMA RENDA FIXA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA... | D+4 | Não há | 880.836,71 | 12,10% | 21 | 0,55% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea b |
| SANTANDER ATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA CIC FIXA | D+1 | Não há | 315.823,37 | 4,34% | 35 | 0,22% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea b |
| SANTANDER IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA | D+1 | Não há | 840.695,59 | 11,55% | 29 | 0,64% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea b |
| ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ... | D+0 | Não há | 1.381.576,86 | 18,97% | 501 | 0,02% | Artigo 7º, Inciso III, Alínea a |
| SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FI... | D+0 | Não há | 1.089.277,94 | 14,96% | 509 | 0,02% | Artigo 7º, Inciso III, Alínea a |
| **Total para cálculo dos limites da Resolução** | **7.281.404,66** |  |

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% | 16,00% | 32,00% | 2.330.049,49 |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea b | 100,00% | 4.810.549,86 | 66,07% | 0,00% | 30,00% | 87,00% | 1.524.272,19 |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea c | 100,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 364.070,23 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea a | 65,00% | 2.470.854,80 | 33,93% | 0,00% | 12,00% | 65,00% | 2.262.058,23 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea b | 65,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 65,00% | 4.732.913,03 |
| Artigo 7º, Inciso IV | 20,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 3,00% | 20,00% | 1.456.280,93 |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea a | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 364.070,23 |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea b | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 1,00% | 5,00% | 364.070,23 |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea c | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 364.070,23 |
| Total Renda Fixa 100,00% | 7.281.404,66 | 100,00% | 0,00% | 62,00% | 289,00% |  |

RENDA FIXA 7.281.404,66

**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! **×**

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% | 15,00% | 35,00% | 2.548.491,63 |
| Artigo 8º, Inciso II | 35,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 4,00% | 35,00% | 2.548.491,63 |
| Artigo 10º, Inciso I | 10,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 10,00% | 10,00% | 728.140,47 |
| Artigo 10º, Inciso II | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 1,00% | 5,00% | 364.070,23 |
| Artigo 10º, Inciso III | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 364.070,23 |
| Artigo 11º | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 364.070,23 |
| Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário 35,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 30,00% | 95,00% |  |

7º I b 7º III a

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Artigos - Exterior** | **Resolução****Pró Gestão - Nivel 1** | **Carteira $** | **Carteira** | **Estratégia de Alocação - Limite - 2025** | **GAP****Superior** |
| **Inferior** | **Alvo** | **Superior** |
| Artigo 9º, Inciso I | 10,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 10,00% | 728.140,47 |
| Artigo 9º, Inciso II | 10,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 3,00% | 10,00% | 728.140,47 |
| Artigo 9º, Inciso III | 10,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 3,00% | 10,00% | 728.140,47 |
| Total Exterior | 10,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 6,00% | 30,00% |  |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **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% | 2,00% | 10,00% | 728.140,47 |

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 | 32,00 |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea b | 4.810.549,86 | 66,07 | 0,00 | 87,00 |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea c | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 5,00 |
| Artigo 7º, Inciso II | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 65,00 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea a | 2.470.854,80 | 33,93 | 0,00 | 65,00 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea b | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 65,00 |
| Artigo 7º, Inciso IV | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 20,00 |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea a | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 5,00 |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea b | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 5,00 |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea c | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 5,00 |
| Artigo 8º, Inciso I | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 35,00 |
| Artigo 8º, Inciso II | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 35,00 |
| Artigo 9º, Inciso I | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 10,00 |
| Artigo 9º, Inciso II | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 10,00 |
| Artigo 9º, Inciso III | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 10,00 |
| Artigo 10º, Inciso I | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 10,00 |
| Artigo 10º, Inciso II | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 5,00 |
| Artigo 10º, Inciso III | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 5,00 |
| Artigo 11º | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 5,00 |
| Artigo 12º | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 10,00 |

Enquadramento por Gestores - base (Junho / 2025)

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)

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Gestão** | **Valor** | **% S/ Carteira** | **% S/ PL Gestão** |
| ITAÚ ASSET MANAGEMENT | 3.804.548,15 | 52,25 | 0,00 |
| SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM... | 2.245.796,90 | 30,84 | 0,00 |
| BANCO J. SAFRA S/A | 880.836,71 | 12,10 | 0,00 |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 350.222,90 | 4,81 | - |

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** |
| **IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)** | 0,25% | 5,88% | 2,69% | 5,88% | 8,58% | 17,67% | - | - |
| ITAÚ IDKA 2 IPCA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA | 0,22% | 5,65% | 2,45% | 5,65% | 8,31% | 16,95% | 0,81% | 2,53% |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **IRF-M 1 (Benchmark)** | 1,06% | 6,87% | 3,42% | 6,87% | 11,93% | 24,18% | - | - |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV... | 1,03% | 6,71% | 3,35% | 6,71% | 11,58% | 23,48% | 0,10% | 0,48% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA | 1,02% | 6,78% | 3,40% | 6,78% | 11,69% | 23,82% | 0,10% | 0,47% |
| SANTANDER IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA | 1,05% | 6,76% | 3,36% | 6,76% | 11,71% | 23,70% | 0,10% | 0,48% |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **IMA-B 5 (Benchmark)** | 0,45% | 6,04% | 2,85% | 6,04% | 8,96% | 17,92% | - | - |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA | 0,43% | 5,95% | 2,80% | 5,95% | 8,76% | 17,49% | 0,83% | 2,32% |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **IMA-B (Benchmark)** | 1,30% | 8,80% | 5,17% | 8,80% | 7,32% | 10,61% | - | - |
| SAFRA IMA RENDA FIXA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA | 1,14% | 8,58% | 5,08% | 8,58% | 7,23% | 8,95% | 1,35% | 5,20% |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **CDI (Benchmark)** | 1,10% | 6,41% | 3,33% | 6,41% | 12,13% | 25,24% | - | - |
| ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 1,11% | 6,51% | 3,36% | 6,51% | 12,26% | 26,33% | 0,01% | 0,10% |
| SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ... | 1,10% | 6,52% | 3,33% | 6,52% | 12,27% | 26,19% | 0,01% | 0,11% |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **IPCA (Benchmark)** | 0,24% | 2,99% | 0,93% | 2,99% | 5,35% | 9,80% | - | - |
| SANTANDER ATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA CIC FIXA | 1,22% | 7,33% | 3,89% | 7,33% | 9,96% | 18,05% | 0,44% | 1,49% |

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** |

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

BB GESTÃO: 4,81%

SAFRA SERVIÇOS: 12,10%

ITAÚ UNIBANCO 3.804.548,15

ITAÚ UNIBANCO: 52,25%

SANTANDER DTVM 2.245.796,90

SAFRA SERVIÇOS 880.836,71

BB GESTÃO 350.222,90

SANTANDER DTVM: 30,84%

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

GESTÃO DURATION: 4,34%

IDKA IPCA 2A: 8,37%

CDI: 33,93%

IMA-B: 12,10%

IMA-B 5: 18,47%

IRF-M 1: 22,79%

CDI

2.470.854,80

IRF-M 1

1.659.482,24

IMA-B 5

1.344.799,41

IMA-B

880.836,71

IDKA IPCA 2A

609.608,13

GESTÃO DURATION 315.823,37

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 | 4.375.913,34 | 0,00 | 0,00 | 4.454.399,78 | 78.486,44 | 78.486,44 | 1,79% | 1,79% | 0,59% | 0,59% | 306,15% | 2,15% |
| Fevereiro | 4.454.399,78 | 5.064.229,26 | 310.000,00 | 9.244.928,04 | 36.299,00 | 114.785,44 | 0,39% | 2,19% | 1,70% | 2,30% | 95,54% | 1,08% |
| Março | 9.244.928,04 | 2.548.710,81 | 350.058,38 | 11.529.973,31 | 86.392,84 | 201.178,28 | 0,75% | 2,97% | 0,93% | 3,25% | 91,33% | 0,89% |
| Abril | 11.529.973,31 | 3.205.731,77 | 1.022.795,45 | 13.875.424,17 | 162.514,54 | 363.692,82 | 1,19% | 4,19% | 0,82% | 4,09% | 102,30% | 0,66% |
| Maio | 13.875.424,17 | 3.037.584,81 | 10.467.807,94 | 6.636.422,10 | 191.221,06 | 554.913,88 | 1,38% | 5,62% | 0,67% | 4,79% | 117,46% | 0,55% |
| Junho | 6.636.422,10 | 988.763,85 | 410.000,00 | 7.281.404,66 | 66.218,71 | 621.132,59 | 0,92% | 6,59% | 0,63% | 5,44% | 121,08% | 0,43% |

# Investimentos x Meta de Rentabilidade

6,59%

5,44%

0 2 4 6

Investimentos IPCA + 4,98% a.a.

Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

# Evolução do Patrimônio

80.000.000,00

60.000.000,00

Patrimônio (R$)

40.000.000,00

20.000.000,00

# Comparativo

8.00

ANO

36M

6.00

Retorno (%)

4.00

2.00

0,00

2012 2014 2016 2018 2020 2022 2024

0.00

Fev '25 Mar '25 Abr '25 Mai '25 Jun '25 Jul '25

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** |
| SANTANDER ATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA CIC FIXA | 312.011,60 | 0,00 | 0,00 | 315.823,37 | 3.811,77 | 1,22% | 1,22% | 0,44% |
| SAFRA IMA RENDA FIXA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA F... | 870.920,92 | 0,00 | 0,00 | 880.836,71 | 9.915,79 | 1,14% | 1,14% | 1,35% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE... | 1.072.915,29 | 294.118,23 | 0,00 | 1.381.576,86 | 14.543,34 | 1,06% | 1,11% | 0,01% |
| SANTANDER IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA | 831.985,79 | 0,00 | 0,00 | 840.695,59 | 8.709,80 | 1,05% | 1,05% | 0,10% |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ... | 346.643,03 | 0,00 | 0,00 | 350.222,90 | 3.579,87 | 1,03% | 1,03% | 0,10% |
| SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ... | 728.516,51 | 349.645,62 | 0,00 | 1.089.277,94 | 11.115,81 | 1,03% | 1,10% | 0,01% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA... | 526.111,58 | 345.000,00 | 410.000,00 | 468.563,75 | 7.452,17 | 0,86% | 1,02% | 0,10% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC R... | 1.339.028,21 | 0,00 | 0,00 | 1.344.799,41 | 5.771,20 | 0,43% | 0,43% | 0,83% |
| ITAÚ IDKA 2 IPCA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA | 608.289,17 | 0,00 | 0,00 | 609.608,13 | 1.318,96 | 0,22% | 0,22% | 0,81% |
| **Total Renda Fixa** | **6.636.422,10** | **988.763,85** | **410.000,00** | **7.281.404,66** | **66.218,71** | **0,92%** |  | **0,43%** |

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** |
| ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE... | 2.122.099,13 | 1.524.054,56 | 2.336.177,24 | 1.381.576,86 | 71.600,41 | 1,96% | 3,36% |
| SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ... | 2.183.864,10 | 1.044.496,55 | 2.208.272,17 | 1.089.277,94 | 69.189,46 | 2,14% | 3,33% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA... | 1.298.078,87 | 3.570.733,88 | 4.463.808,25 | 468.563,75 | 63.559,25 | 1,31% | 3,40% |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE... | 1.406.429,53 | 750.000,00 | 2.199.904,67 | 0,00 | 43.475,14 | 2,02% | 3,30% |
| SAFRA IMA RENDA FIXA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA F... | 838.280,14 | 0,00 | 0,00 | 880.836,71 | 42.556,57 | 5,08% | 5,08% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC R... | 1.308.176,04 | 0,00 | 0,00 | 1.344.799,41 | 36.623,37 | 2,80% | 2,80% |
| SANTANDER IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA | 813.404,47 | 0,00 | 0,00 | 840.695,59 | 27.291,12 | 3,36% | 3,36% |
| ITAÚ IDKA 2 IPCA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA | 595.050,77 | 0,00 | 0,00 | 609.608,13 | 14.557,36 | 2,45% | 2,45% |
| SANTANDER ATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA CIC FIXA | 303.999,84 | 0,00 | 0,00 | 315.823,37 | 11.823,53 | 3,89% | 3,89% |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ... | 0,00 | 342.795,44 | 0,00 | 350.222,90 | 7.427,46 | 2,17% | 3,35% |
| **Total Renda Fixa** | **10.869.382,89** | **7.232.080,43** | **11.208.162,33** | **7.281.404,66** | **388.103,67** | **2,14%** |  |

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** |
| SAFRA SMALL CAP PB RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES | 295.681,34 | 0,00 | 349.645,62 | 0,00 | 53.964,28 | 18,25% | 21,16% |
| ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES | 364.909,08 | 0,00 | 342.795,44 | 0,00 | -22.113,64 | -6,06% | 12,31% |
| **Total Renda Variável** | **660.590,42** | **0,00** | **692.441,06** | **0,00** | **31.850,64** | **4,82%** |  |

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** |
| ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE... | 783.838,65 | 2.977.765,37 | 2.492.235,62 | 1.381.576,86 | 112.208,46 | 7,06% | 6,51% |
| SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ... | 457.129,84 | 2.739.496,55 | 2.208.272,17 | 1.089.277,94 | 100.923,72 | 6,94% | 6,52% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA... | 0,00 | 5.350.733,88 | 4.967.808,25 | 468.563,75 | 85.638,12 | 0,00% | 6,78% |
| SAFRA IMA RENDA FIXA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA F... | 811.261,66 | 0,00 | 0,00 | 880.836,71 | 69.575,05 | 7,86% | 8,58% |
| SANTANDER IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA | 787.444,70 | 0,00 | 0,00 | 840.695,59 | 53.250,89 | 8,03% | 6,76% |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE... | 0,00 | 2.150.000,00 | 2.199.904,67 | 0,00 | 49.904,67 | 0,00% | 6,40% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC R... | 13.879,64 | 1.284.229,26 | 0,00 | 1.344.799,41 | 46.690,51 | 5,77% | 5,95% |
| ITAÚ IDKA 2 IPCA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA | 577.031,24 | 0,00 | 0,00 | 609.608,13 | 32.576,89 | 6,33% | 5,65% |
| SANTANDER ATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA CIC FIXA | 294.263,79 | 0,00 | 0,00 | 315.823,37 | 21.559,58 | 8,17% | 7,33% |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ... | 0,00 | 342.795,44 | 0,00 | 350.222,90 | 7.427,46 | 0,00% | 6,71% |
| **Total Renda Fixa** | **3.724.849,52** | **14.845.020,50** | **11.868.220,71** | **7.281.404,66** | **579.755,35** | **8,65%** |  |

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** |
| SAFRA SMALL CAP PB RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES | 273.049,71 | 0,00 | 349.645,62 | 0,00 | 76.595,91 | 28,05% | 31,20% |
| ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES | 378.014,11 | 0,00 | 342.795,44 | 0,00 | -35.218,67 | -9,31% | 8,41% |
| **Total Renda Variável** | **651.063,82** | **0,00** | **692.441,06** | **0,00** | **41.377,24** | **6,36%** |  |

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA SOCIAL DO SERVIDOR PÚBLICO DO MUNICÍPIO DE PETRÓPOLIS

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/06/2025

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.](http://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.