

Relatório Analítico dos Investimentos

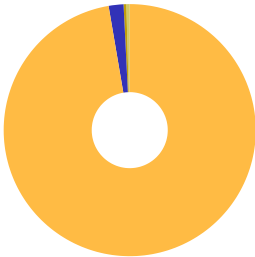
em junho, 2º trimestre e 1º semestre de 2025

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	663.984,19	15,08%	1.212	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	312.435,93	7,10%	1.118	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	1.650.492,30	37,49%	808	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	924.474,36	21,00%	620	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	732.403,58	16,64%	1.273	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	83.900,78	1,91%	2.368	0,03%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR ...	D+4	Não há	15.435,13	0,35%	380	0,00%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	19.060,51	0,43%	7.675	0,00%	Artigo 10º, Inciso I
Total para cálculo dos limites da Resolução			4.402.186,78				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			2.459,50	Artigo 6º			
PL Total			4.404.646,28				

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%	2.626.912,42	59,67%	0,00%	52,00%	0,00%	-2.626.912,42
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	1.656.877,94	37,64%	0,00%	30,00%	0,00%	-1.656.877,94
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	0,00%	0,00
Total Renda Fixa	100,00%	4.283.790,36	97,31%	0,00%	85,00%	0,00%	



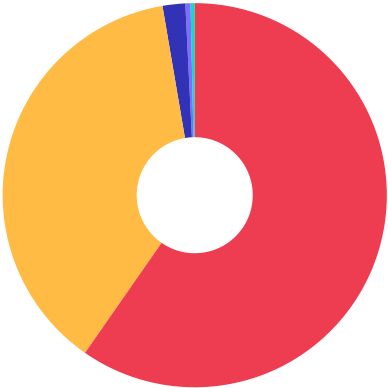
- RENDA FIXA 4.283.790,36
- RENDA VARIÁVEL 83.900,78
- EXTERIOR 15.435,13
- ESTRUTURADOS 19.060,51

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%	83.900,78	1,91%	0,00%	5,00%	0,00%	-83.900,78
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	0,00%	0,00
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	19.060,51	0,43%	0,00%	0,00%	0,00%	-19.060,51
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	102.961,29	2,34%	0,00%	10,00%	0,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	15.435,13	0,35%	0,00%	0,00%	0,00%	-15.435,13
Total Exterior	10,00%	15.435,13	0,35%	0,00%	0,00%	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



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	3.738.202,59	84,92	0,02
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL	663.984,19	15,08	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
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%

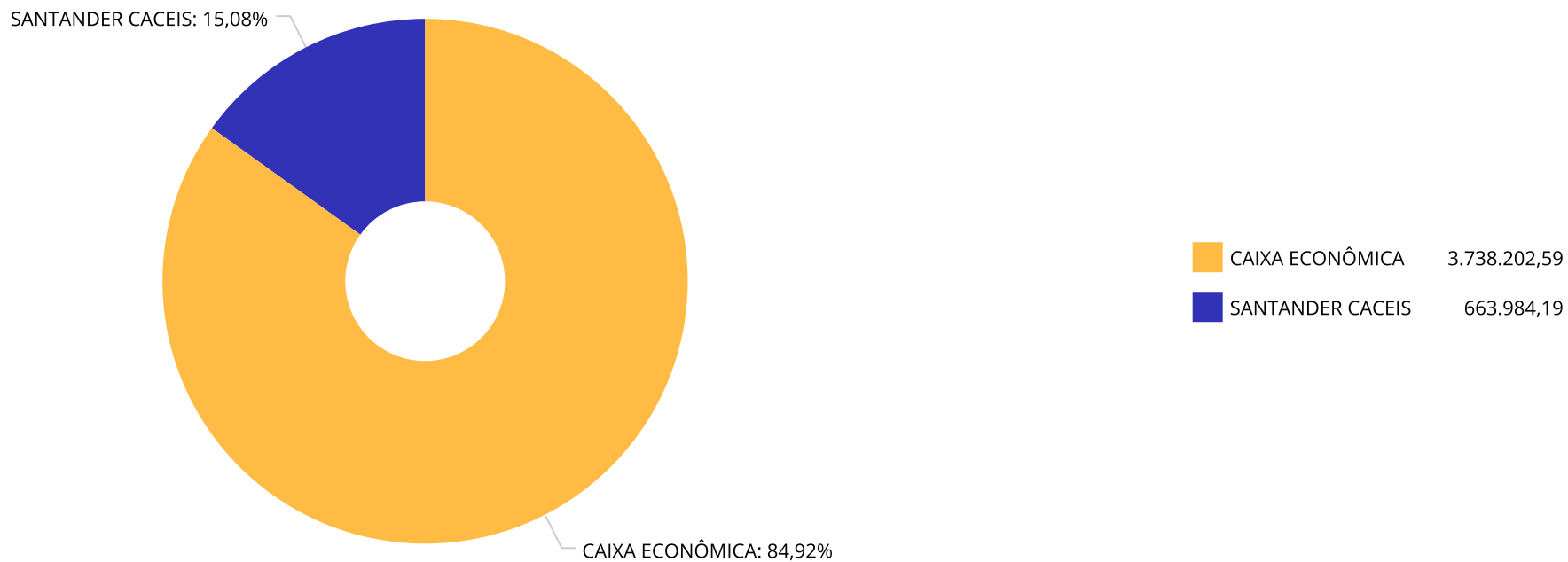
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDIV (Benchmark)	1,76%	13,71%	7,09%	13,71%	14,64%	28,50%	-	-
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,53%	12,65%	6,48%	12,65%	13,05%	25,26%	4,92%	13,56%
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%

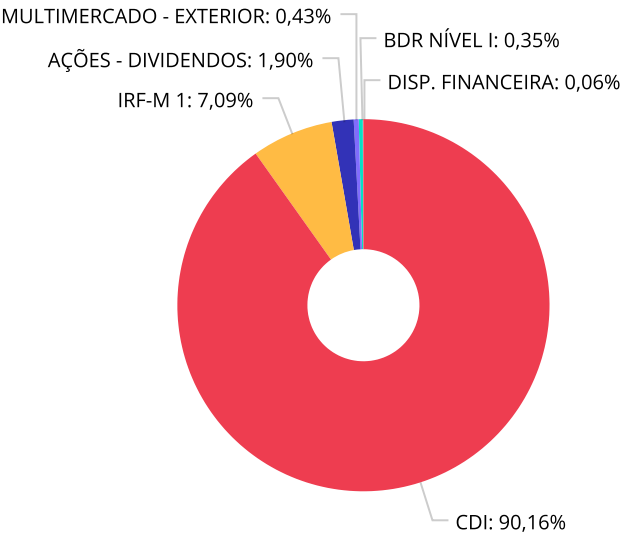
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	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 RESP LIMITADA FIF 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)

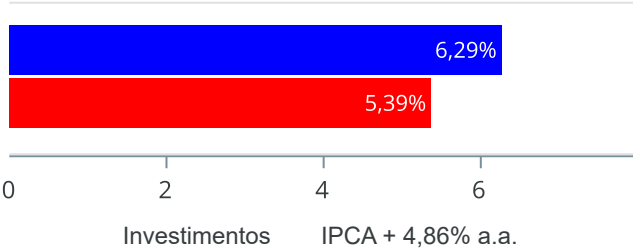


CDI	3.971.354,43	IRF-M 1	312.435,93	AÇÕES - DIVIDENDOS	83.900,78	MULTIMERCADO - EXTERIOR	19.060,51
BDR NÍVEL I	15.435,13	DISP. FINANCEIRA	2.459,50				

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

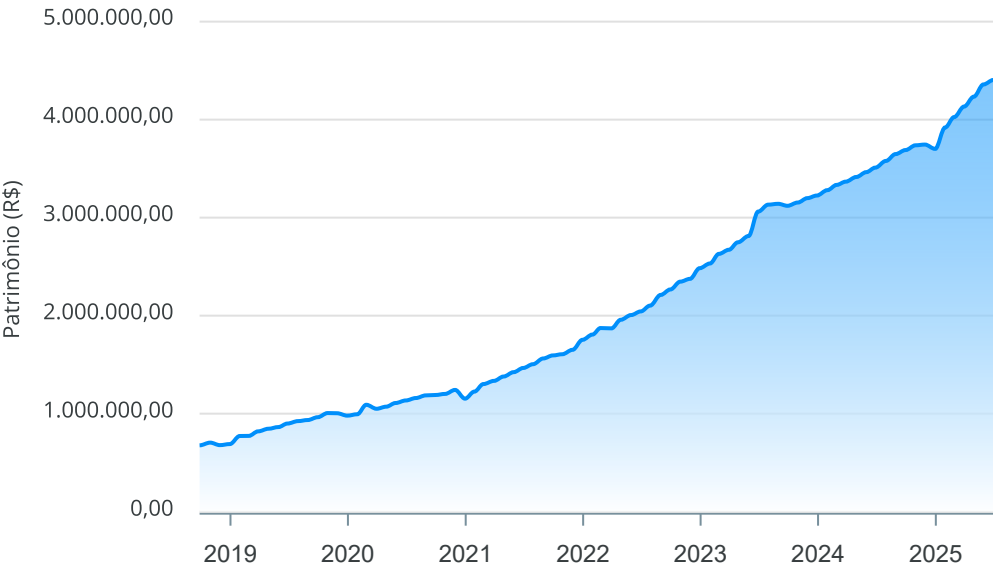
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	3.406.861,60	341.300,88	179.630,66	3.606.597,20	38.065,38	38.065,38	1,07%	1,07%	0,58%	0,58%	185,25%	0,44%
Fevereiro	3.606.597,20	0,00	95.000,00	3.540.516,51	28.919,31	66.984,69	0,80%	1,88%	1,69%	2,28%	82,41%	0,35%
Março	3.540.516,51	235.000,00	0,00	3.811.605,89	36.089,38	103.074,07	0,96%	2,85%	0,92%	3,22%	88,56%	0,37%
Abril	3.811.605,89	752.569,15	695.534,49	3.907.746,31	39.105,76	142.179,83	1,01%	3,89%	0,81%	4,05%	95,96%	0,38%
Maio	3.907.746,31	579.000,00	475.500,00	4.057.692,30	46.445,99	188.625,82	1,16%	5,09%	0,66%	4,74%	107,50%	0,20%
Junho	4.057.692,30	41.737,17	55.817,90	4.089.750,85	46.139,28	234.765,10	1,14%	6,29%	0,62%	5,39%	116,76%	0,16%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

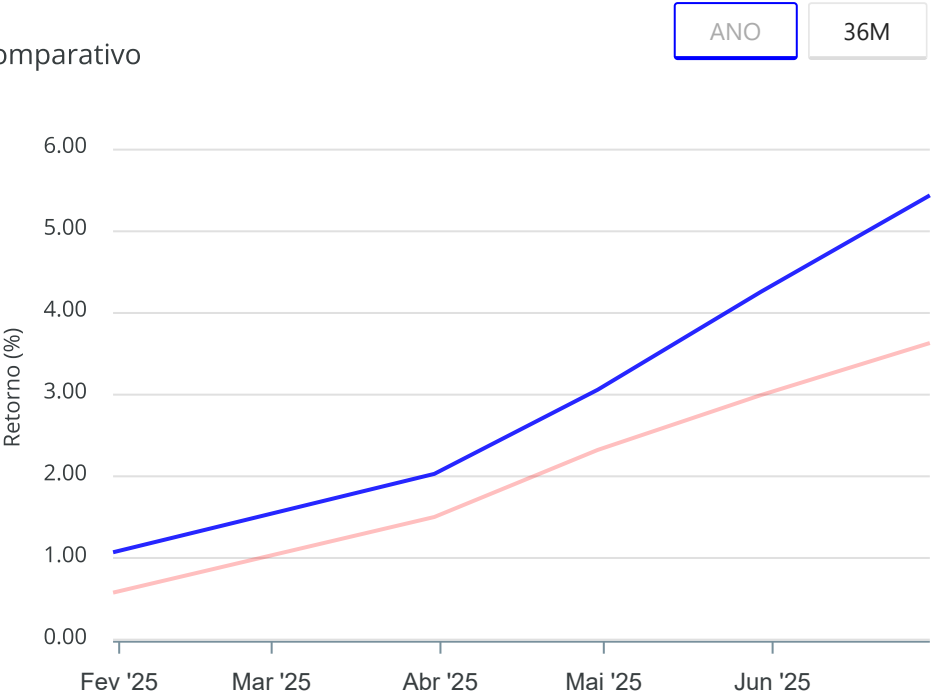


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	724.417,31	0,00	0,00	732.403,58	7.986,27	1,10%	1,10%	0,02%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	1.652.303,15	0,00	19.927,90	1.650.492,30	18.117,05	1,10%	1,11%	0,03%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	908.255,71	41.737,17	35.890,00	924.474,36	10.371,48	1,09%	1,11%	0,03%
BNB SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	656.835,55	0,00	0,00	663.984,19	7.148,64	1,09%	1,09%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	298.822,23	19.927,90	9.500,00	312.435,93	3.185,80	1,00%	1,04%	0,10%
Total Renda Fixa	4.240.633,95	61.665,07	65.317,90	4.283.790,36	46.809,24	1,10%		0,03%

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	18.029,40	0,00	0,00	19.060,51	1.031,11	5,72%	5,72%	4,83%
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	82.640,41	0,00	0,00	83.900,78	1.260,37	1,53%	1,53%	4,92%
Total Renda Variável	100.669,81	0,00	0,00	102.961,29	2.291,48	2,28%		4,91%

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 RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	15.210,77	0,00	0,00	15.435,13	224,36	1,48%	1,47%	5,95%
Total Exterior	15.210,77	0,00	0,00	15.435,13	224,36	1,48%		5,95%

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...	2.031.448,20	202.200,00	633.713,41	1.650.492,30	50.557,51	2,26%	3,30%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	943.739,73	460.737,17	511.390,00	924.474,36	31.387,46	2,23%	3,34%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	0,00	710.369,15	0,00	732.403,58	22.034,43	3,10%	3,34%
BNB SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	642.837,00	0,00	0,00	663.984,19	21.147,19	3,29%	3,29%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	304.170,61	19.927,90	21.743,27	312.435,93	10.080,69	3,11%	3,38%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	18.494,07	0,00	18.555,84	0,00	61,77	0,33%	2,81%
Total Renda Fixa	3.940.689,61	1.393.234,22	1.185.402,52	4.283.790,36	135.269,05	3,26%	

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 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	127.920,12	0,00	48.296,71	83.900,78	4.277,37	3,34%	6,48%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	16.972,67	0,00	0,00	19.060,51	2.087,84	12,30%	12,30%
Total Renda Variável	144.892,79	0,00	48.296,71	102.961,29	6.365,21	4,39%	

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 RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	30.194,10	0,00	14.896,43	15.435,13	137,46	0,46%	9,54%
Total Exterior	30.194,10	0,00	14.896,43	15.435,13	137,46	0,46%	

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...	1.756.491,65	543.500,88	759.713,41	1.650.492,30	110.213,18	5,91%	6,40%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	796.385,59	695.737,17	622.690,88	924.474,36	55.042,48	6,04%	6,55%
BNB SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	623.972,43	0,00	0,00	663.984,19	40.011,76	6,41%	6,41%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	0,00	710.369,15	0,00	732.403,58	22.034,43	0,00%	6,54%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	292.068,34	39.855,80	38.792,27	312.435,93	19.304,06	6,56%	6,74%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	17.945,75	0,00	18.555,84	0,00	610,09	3,40%	5,95%
Total Renda Fixa	3.486.863,76	1.989.463,00	1.439.752,40	4.283.790,36	247.216,00	6,12%	

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 DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	120.914,16	0,00	48.296,71	83.900,78	11.283,33	10,40%	12,65%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	17.590,96	0,00	0,00	19.060,51	1.469,55	8,35%	8,35%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	37.692,60	0,00	37.329,78	0,00	-362,82	-0,96%	19,71%
Total Renda Variável	176.197,72	0,00	85.626,49	102.961,29	12.390,06	7,03%	

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 RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	35.868,46	0,00	14.896,43	15.435,13	-5.536,90	-11,68%	-7,79%
Total Exterior	35.868,46	0,00	14.896,43	15.435,13	-5.536,90	-15,44%	

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.

