CRÉDITO
& MERCADO

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 IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	2.647.478,44	1,84%	422	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	8.021.312,88	5,57%	1.118	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	3.367.842,91	2,34%	414	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	7.027.080,67	4,88%	536	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP ...	D+0	Não há	2.005.673,00	1,39%	669	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	1.231.300,46	0,86%	746	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	12.999.784,07	9,03%	1.118	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITA...	D+1	Não há	2.027.730,46	1,41%	148	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
MAG INFLAÇÃO IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	D+3	Não há	2.569.788,03	1,79%	1.323	2,96%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI...	D+3	Não há	8.273.397,55	5,75%	521	0,18%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC...	D+4	Não há	4.276.256,82	2,97%	87	1,21%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO IDKA PRÉ 2 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	3.391.522,02	2,36%	57	1,74%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF...	D+1	Não há	5.030.363,20	3,49%	102	0,90%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA F...	D+1	Não há	5.177.203,85	3,60%	96	0,85%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	184.311,68	0,13%	388	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RE...	D+0	Não há	1.027.906,43	0,71%	156	0,17%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
FORTE FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	31.378,10	0,02%	607	1,16%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	D+0	Não há	2.035.626,57	1,41%	501	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
MAG RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	2.865.213,37	1,99%	2.564	0,44%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	1.084.461,06	0,75%	509	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 6,40%	S/Info	Não se aplica	8.261.429,50	5,74%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA IPCA + 6,46%	D+0	Não se aplica	8.304.392,37	5,77%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LF SANTANDER - IPCA + 8,30% - VECTO: 29/01/2030	D+0	29/01/2030	2.126.348,82	1,48%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
DAYCOVAL CLASSIC TÍTULOS BANCÁRIOS FIF RENDA FIX...	D+1 du	Não há	535.604,64	0,37%	651	0,10%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
PRINCIPAL CLARITAS FIF RENDA FIXA	D+31	Não há	2.006.845,68	1,39%	2.110	0,93%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
SOMMA TORINO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDIT...	D+1 du	Não há	3.263.680,90	2,27%	775	0,89%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	D+30	Não há	8.576.364,76	5,96%	1.652	0,69%	Artigo 8º, Inciso I
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	D+15	Não há	3.430.431,51	2,38%	1.463	0,34%	Artigo 8º, Inciso I
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	2.242.722,88	1,56%	341	0,42%	Artigo 8º, Inciso I
INTER DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+7 du	Não há	1.137.677,21	0,79%	9.332	3,94%	Artigo 8º, Inciso I
MAG BRASIL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	9.291.986,55	6,46%	1.177	3,85%	Artigo 8º, Inciso I
MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+10	Não há	3.496.884,22	2,43%	59	2,52%	Artigo 8º, Inciso I
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	2.247.865,87	1,56%	18.074	0,33%	Artigo 8º, Inciso I
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO		Não há	4.099.978,77	2,85%	33	1,47%	Artigo 10º, Inciso I
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II RESP LIMITADA FI...	D+3 du	Não há	1.961.706,06	1,36%	33	1,41%	Artigo 10º, Inciso I
RIO BRAVO PROTEÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCAD...	D+3 du	Não há	6.021.634,94	4,18%	20	4,23%	Artigo 10º, Inciso I
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP...	Não se ...	Não se aplica	479.999,04	0,33%		0,00%	Artigo 11º
MACAM SHOPPING RESP LIMITADA FII - BLUE11	Não se ...	Não se aplica	1.171.540,50	0,81%		0,19%	Artigo 11º

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

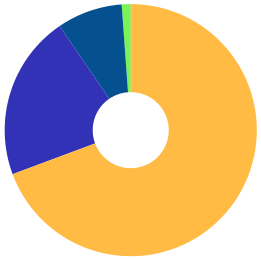
Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2025)

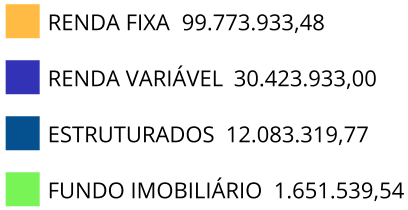
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
Total para cálculo dos limites da Resolução			**143.932.725,79**				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			**890.990,28**				Artigo 6º
PL Total			**144.823.716,07**				

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nivel 2	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%	5,00%	32,00%	46.058.472,25
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	41.897.990,92	29,11%	0,00%	30,00%	83,00%	77.566.171,49
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	7.196.636,29
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	70,00%	33.377.640,65	23,19%	0,00%	10,00%	65,00%	60.178.631,11
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	70,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	65,00%	93.556.271,76
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	18.692.170,69	12,99%	0,00%	15,00%	20,00%	10.094.374,47
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	7.196.636,29
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	10,00%	5.806.131,22	4,03%	0,00%	3,00%	5,00%	1.390.505,07
Total Renda Fixa	100,00%	99.773.933,48	69,32%	0,00%	63,00%	280,00%	





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!

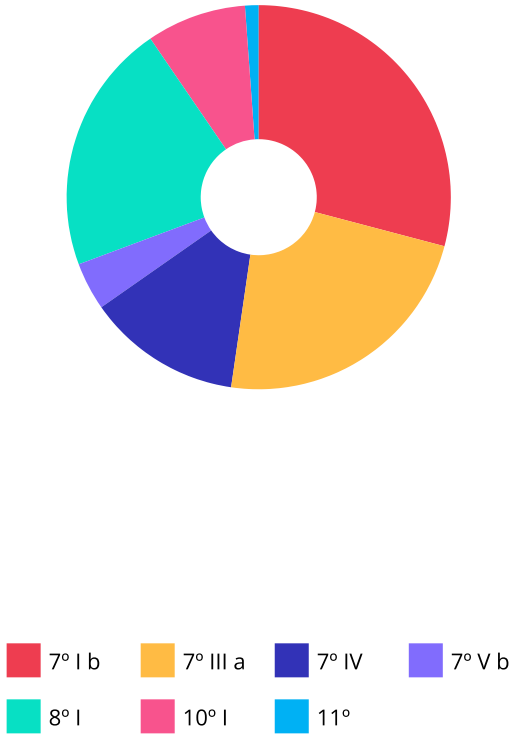
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Junho / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nivel 2	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	40,00%	30.423.933,00	21,14%	0,00%	15,00%	35,00%	19.952.521,03
Artigo 8º, Inciso II	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	35,00%	50.376.454,03
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	12.083.319,77	8,40%	0,00%	8,00%	10,00%	2.309.952,81
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	7.196.636,29
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	7.196.636,29
Artigo 11º	10,00%	1.651.539,54	1,15%	0,00%	3,00%	5,00%	5.545.096,75
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	40,00%	44.158.792,31	30,68%	0,00%	30,00%	95,00%	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 2	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%	14.393.272,58
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	10,00%	14.393.272,58
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	10,00%	14.393.272,58
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	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%	14.393.272,58



Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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	10,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	41.897.990,92	29,11	15,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	33.377.640,65	23,19	10,00	65,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	65,00
Artigo 7º, Inciso IV	18.692.170,69	12,99	20,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5.806.131,22	4,03	5,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	30.423.933,00	21,14	10,00	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	5,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	5,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	12.083.319,77	8,40	5,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	2,00	5,00
Artigo 10º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	1.651.539,54	1,15	3,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	10,00	10,00

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

Enquadramento por Gestores - base (Junho / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM S.A	29.653.260,16	20,60	0,14
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	22.310.031,78	15,50	-
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS	14.726.987,95	10,23	-
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	12.083.319,77	8,40	0,82
BANCO SANTANDER	10.430.741,19	7,25	0,00
BANCO BRADESCO	9.306.620,02	6,47	0,00
AZ QUEST INVESTIMENTOS	8.576.364,76	5,96	0,02
BANCO BTG PACTUAL	8.261.429,50	5,74	0,00
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	4.063.357,03	2,82	0,00
MOS CAPITAL	3.496.884,22	2,43	0,58
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	3.430.431,51	2,38	0,21
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	3.391.522,02	2,36	0,52
SOMMA INVESTIMENTOS	3.263.680,90	2,27	-
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	2.247.865,87	1,56	0,01
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	2.242.722,88	1,56	-
CLARITAS INVESTIMENTOS	2.006.845,68	1,39	-
BLUEMAC ASSET MANAGEMENT LTDA	1.171.540,50	0,81	0,98
INTER ASSET	1.137.677,21	0,79	0,01
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	1.084.461,06	0,75	0,00
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	535.604,64	0,37	0,00
ZION INVEST	479.999,04	0,33	-
ARM CAPITAL	31.378,10	0,02	-

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)

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	0,41%	5,01%	2,57%	5,01%	8,42%	-	0,63%	2,10%
IDKA PRÉ 2 ANOS (Benchmark)	1,48%	11,11%	5,36%	11,11%	9,67%	18,20%	-	-
BRADESCO IDKA PRÉ 2 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,45%	10,91%	5,29%	10,91%	9,31%	17,11%	1,01%	4,21%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,25%	5,88%	2,69%	5,88%	8,58%	17,67%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	0,20%	5,56%	2,41%	5,56%	8,10%	16,83%	0,81%	2,55%
IMA-B 5+ (Benchmark)	1,86%	10,74%	6,79%	10,74%	6,56%	5,03%	-	-
FORTE FI RENDA FIXA LP	-1,62%	-6,54%	-3,68%	-6,54%	-20,17%	-27,80%	1,28%	2,38%
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%
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%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,45%	6,04%	2,85%	6,04%	8,96%	17,92%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	0,43%	5,95%	2,81%	5,95%	8,73%	17,42%	0,83%	2,32%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,41%	5,86%	2,76%	5,86%	8,60%	17,15%	0,83%	2,34%

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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
IMA-B (Benchmark)	1,30%	8,80%	5,17%	8,80%	7,32%	10,61%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	1,25%	8,67%	5,11%	8,67%	7,06%	10,02%	1,44%	5,21%
MAG INFLAÇÃO IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,32%	8,37%	5,06%	8,37%	6,40%	8,80%	1,54%	5,25%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,43%	8,78%	5,22%	8,78%	7,64%	10,72%	1,38%	5,03%
CDI (Benchmark)	1,10%	6,41%	3,33%	6,41%	12,13%	25,24%	-	-
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%
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%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SI...	1,01%	5,87%	3,06%	5,87%	10,98%	22,73%	0,00%	0,09%
MAG RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,12%	6,70%	3,40%	6,70%	12,22%	25,74%	0,04%	0,17%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	0,93%	6,51%	3,20%	6,51%	10,91%	21,76%	0,12%	0,76%
SOMMA TORINO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,18%	6,95%	3,51%	6,95%	12,55%	28,52%	0,09%	0,33%
IPCA (Benchmark)	0,24%	2,99%	0,93%	2,99%	5,35%	9,80%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,02%	6,63%	3,51%	6,63%	10,69%	18,88%	0,50%	1,39%
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	0,57%	5,78%	2,87%	5,78%	9,21%	18,66%	0,75%	1,97%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,30%	7,95%	4,37%	7,95%	8,92%	16,74%	0,59%	2,77%
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 6,40%	-	-	-	-	-	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	1,36%	6,57%	3,45%	6,57%	10,85%	18,66%	0,93%	1,38%
LF SANTANDER - IPCA + 8,30% - VECTO: 29/01/2030	-	-	-	-	-	-	-	-

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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
LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA IPCA + 6,46%	-	-	-	-	-	-	-	-
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
DAYCOVAL CLASSIC TÍTULOS BANCÁRIOS FIF RENDA FIXA	1,12%	6,54%	3,40%	6,54%	12,53%	26,77%	0,01%	0,11%
PRINCIPAL CLARITAS FIF RENDA FIXA	1,11%	7,15%	3,64%	7,15%	12,53%	28,14%	0,17%	0,45%

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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)	-	-	-	-	-	-	-	-
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO	-	-	-	-	-	-	-	-
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	1,08%	0,39%	3,26%	0,39%	-	-	1,68%	-
INTER DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,84%	15,63%	5,15%	15,63%	13,56%	31,61%	5,09%	12,45%
Ibovespa (Benchmark)	1,33%	15,44%	6,60%	15,44%	12,06%	17,59%	-	-
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,27%	20,56%	9,47%	20,56%	12,15%	15,32%	4,99%	14,12%
MAG BRASIL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,56%	15,02%	6,81%	15,02%	11,09%	12,92%	5,29%	14,47%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2,97%	15,84%	12,19%	15,84%	11,30%	16,64%	5,36%	15,78%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	-0,04%	14,46%	7,16%	14,46%	13,97%	9,99%	3,03%	11,98%
RIO BRAVO PROTEÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	0,71%	12,05%	5,30%	12,05%	8,70%	11,63%	4,13%	15,06%
MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2,36%	19,82%	16,01%	19,82%	10,36%	6,51%	7,43%	19,24%
IFIX (Benchmark)	0,63%	11,79%	5,15%	11,79%	4,08%	10,41%	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP LIMITADA FII - C...	0,81%	-10,79%	-12,06%	-10,79%	-27,91%	-39,81%	-	-
SMLL (Benchmark)	1,04%	26,43%	16,12%	26,43%	11,31%	-2,00%	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2,32%	19,87%	17,68%	19,87%	22,40%	21,58%	6,81%	13,95%
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	0,85%	6,90%	2,89%	7,03%	13,78%	28,08%	-	-

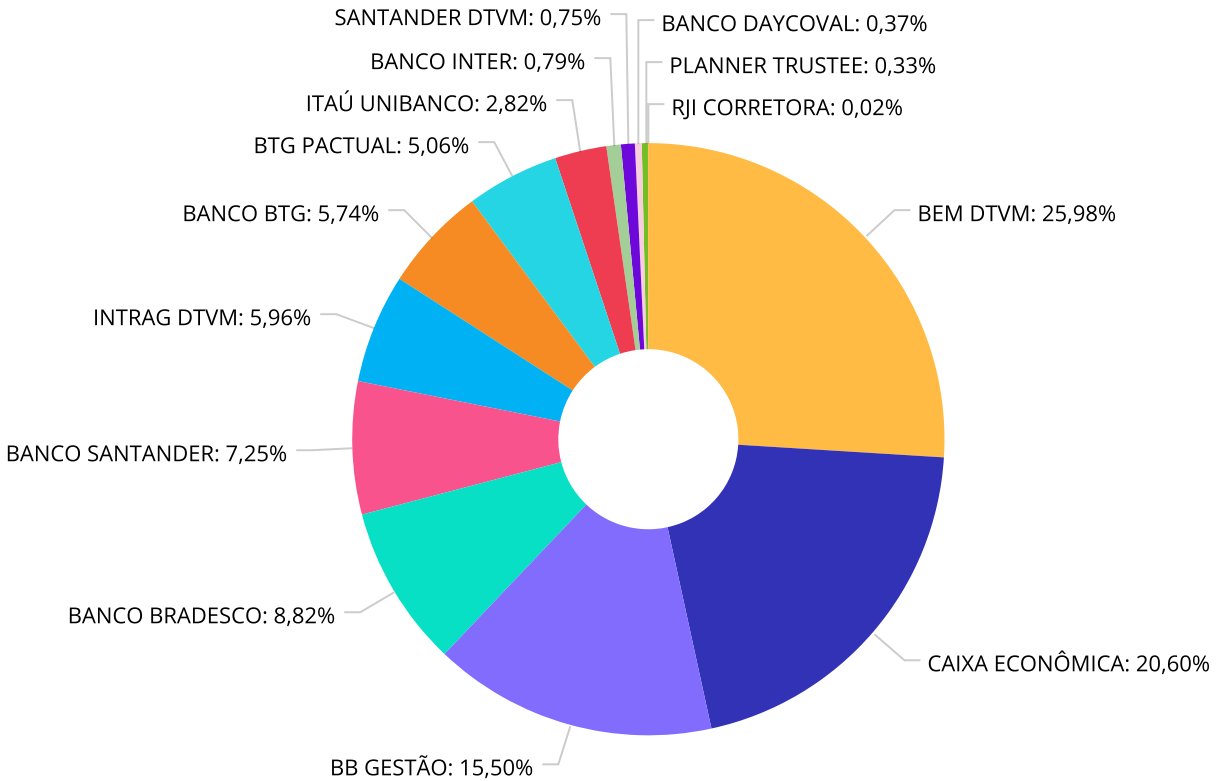
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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
MACAM SHOPPING RESP LIMITADA FII - BLUE11	-0,11%	-6,74%	-0,45%	-6,74%	-4,74%	-	95,17%	-

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

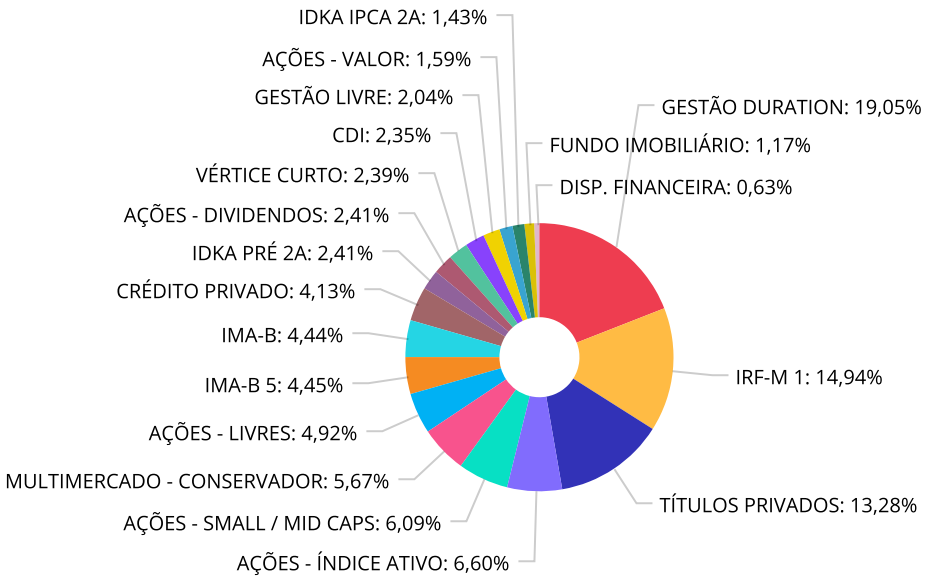
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Junho / 2025)



BEM DTVM	37.391.914,33
CAIXA ECONÔMICA	29.653.260,16
BB GESTÃO	22.310.031,78
BANCO BRADESCO	12.698.142,04
BANCO SANTANDER	10.430.741,19
INTRAG DTVM	8.576.364,76
BANCO BTG	8.261.429,50
BTG PACTUAL	7.278.364,95
ITAÚ UNIBANCO	4.063.357,03
BANCO INTER	1.137.677,21
SANTANDER DTVM	1.084.461,06
BANCO DAYCOVAL	535.604,64
PLANNER TRUSTEE	479.999,04
RJI CORRETORA	31.378,10

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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

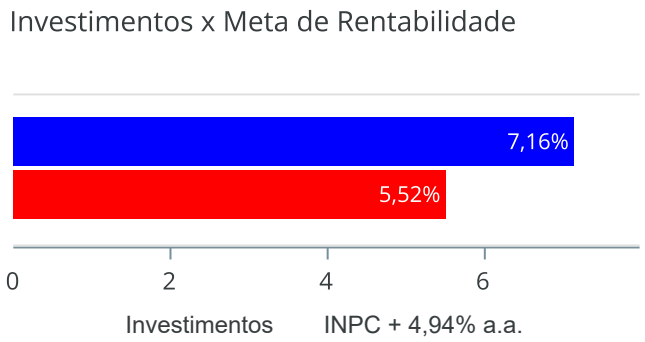


GESTÃO DURATION	26.813.047,45	IRF-M 1	21.021.096,95	TÍTULOS PRIVADOS	18.692.170,69	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	9.291.986,55
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	8.576.364,76	MULTIMERCADO - CONSERVADOR	7.983.341,00	AÇÕES - LIVRES	6.927.315,73	IMA-B 5	6.261.663,66
IMA-B	6.245.172,90	CRÉDITO PRIVADO	5.806.131,22	IDKA PRÉ 2A	3.391.522,02	AÇÕES - DIVIDENDOS	3.385.543,08
VÉRTICE CURTO	3.367.842,91	CDI	3.304.399,31	GESTÃO LIVRE	2.865.213,37	AÇÕES - VALOR	2.242.722,88
IDKA IPCA 2A	2.005.673,00	FUNDO IMOBILIÁRIO	1.651.539,54	DISP. FINANCEIRA	890.990,28		

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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	132.431.566,29	4.925.242,22	4.354.078,69	134.818.657,85	1.815.928,03	1.815.928,03	1,37%	1,37%	0,42%	0,42%	-	2,89%
Fevereiro	134.818.657,85	1.331.897,53	2.523.326,38	133.014.033,09	-613.195,91	1.202.732,12	-0,45%	0,90%	1,87%	2,30%	39,34%	4,32%
Março	133.014.033,09	1.868.772,22	2.053.500,00	134.508.419,04	1.679.113,73	2.881.845,85	1,26%	2,18%	0,88%	3,20%	68,17%	3,28%
Abril	134.508.419,04	1.724.055,37	1.875.460,00	137.332.178,13	2.975.163,72	5.857.009,57	2,21%	4,44%	0,87%	4,09%	108,57%	3,71%
Maio	137.332.178,13	4.131.526,41	4.058.764,32	139.451.022,93	2.046.082,71	7.903.092,28	1,49%	5,99%	0,75%	4,87%	122,99%	3,24%
Junho	139.451.022,93	15.688.290,16	12.767.831,41	143.932.725,79	1.561.244,11	9.464.336,39	1,10%	7,16%	0,61%	5,52%	129,70%	2,90%



Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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

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

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA RESP LIMITADA FIF RENDA...	3.771.332,66	0,00	3.995.460,23	0,00	224.127,57	5,94%	-	-
BRADESCO IDKA PRÉ 2 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	3.343.122,04	0,00	0,00	3.391.522,02	48.399,98	1,45%	1,45%	1,01%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC REND...	1.013.433,18	0,00	0,00	1.027.906,43	14.473,25	1,43%	1,43%	1,38%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	2.000.533,07	0,00	0,00	2.027.730,46	27.197,39	1,36%	1,36%	0,93%
MAG INFLAÇÃO IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	2.536.318,00	0,00	0,00	2.569.788,03	33.470,03	1,32%	1,32%	1,54%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC R...	4.221.260,79	0,00	0,00	4.276.256,82	54.996,03	1,30%	1,30%	0,59%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	2.614.874,83	0,00	0,00	2.647.478,44	32.603,61	1,25%	1,25%	1,44%
SOMMA TORINO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO ...	3.225.483,45	0,00	0,00	3.263.680,90	38.197,45	1,18%	1,18%	0,09%
DAYCOVAL CLASSIC TÍTULOS BANCÁRIOS FIF RENDA FIXA	529.690,71	0,00	0,00	535.604,64	5.913,93	1,12%	1,12%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	2.013.263,00	0,00	0,00	2.035.626,57	22.363,57	1,11%	1,11%	0,01%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	1.072.636,11	0,00	0,00	1.084.461,06	11.824,95	1,10%	1,10%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	12.866.502,86	0,00	0,00	12.999.784,07	133.281,21	1,04%	1,04%	0,10%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	6.955.867,83	0,00	0,00	7.027.080,67	71.212,84	1,02%	1,02%	0,50%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	182.468,11	0,00	0,00	184.311,68	1.843,57	1,01%	1,01%	0,00%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	8.197.020,95	0,00	0,00	8.273.397,55	76.376,60	0,93%	0,93%	0,12%
LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA IPCA + 6,46%	8.227.851,60	0,00	0,00	8.304.392,37	76.540,77	0,93%	-	-
LF SANTANDER - IPCA + 8,30% - VECTO: 29/01/2030	2.107.455,73	0,00	0,00	2.126.348,82	18.893,09	0,90%	-	-
MAG RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,00	2.847.697,64	0,00	2.865.213,37	17.515,73	0,62%	1,11%	0,04%
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 6,40%	8.213.007,01	0,00	0,00	8.261.429,50	48.422,49	0,59%	-	-
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	5.147.636,77	0,00	0,00	5.177.203,85	29.567,08	0,57%	0,57%	0,75%

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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 IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	1.226.027,77	0,00	0,00	1.231.300,46	5.272,69	0,43%	0,43%	0,83%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF C...	5.009.699,95	0,00	0,00	5.030.363,20	20.663,25	0,41%	0,41%	0,83%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	3.354.031,89	0,00	0,00	3.367.842,91	13.811,02	0,41%	0,41%	0,63%
PRINCIPAL CLARITAS FIF RENDA FIXA	0,00	2.000.000,00	0,00	2.006.845,68	6.845,68	0,34%	1,11%	0,17%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	7.061.689,30	6.840.592,52	5.924.673,54	8.021.312,88	43.704,60	0,31%	1,03%	0,10%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	2.001.655,22	0,00	0,00	2.005.673,00	4.017,78	0,20%	0,20%	0,81%
FORTE FI RENDA FIXA LP	31.895,72	0,00	0,00	31.378,10	-517,62	-1,62%	-1,62%	1,28%
Total Renda Fixa	**96.924.758,55**	**11.688.290,16**	**9.920.133,77**	**99.773.933,48**	**1.081.018,54**	**1,10%**		**0,46%**

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.178.144,72	0,00	0,00	2.242.722,88	64.578,16	2,96%	2,96%	5,36%
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO	0,00	4.000.000,00	0,00	4.099.978,77	99.978,77	2,50%	-	-
MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.416.265,02	0,00	0,00	3.496.884,22	80.619,20	2,36%	2,36%	7,43%
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕE...	8.381.982,05	0,00	0,00	8.576.364,76	194.382,71	2,32%	2,32%	6,81%
INTER DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.117.131,86	0,00	0,00	1.137.677,21	20.545,35	1,84%	1,84%	5,09%
MAG BRASIL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	9.148.909,33	0,00	0,00	9.291.986,55	143.077,22	1,56%	1,56%	5,29%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.219.765,79	0,00	0,00	2.247.865,87	28.100,08	1,27%	1,27%	4,99%
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II RESP LIMITADA FIF ...	1.940.745,16	0,00	0,00	1.961.706,06	20.960,90	1,08%	1,08%	1,68%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP L...	476.128,08	0,00	0,00	479.999,04	3.870,96	0,81%	-	-
RIO BRAVO PROTEÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	5.979.266,57	0,00	0,00	6.021.634,94	42.368,37	0,71%	0,71%	4,13%
MAG STRATEGY RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	2.836.265,71	0,00	2.847.697,64	0,00	11.431,93	0,40%	0,74%	0,35%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	3.431.885,09	0,00	0,00	3.430.431,51	-1.453,58	-0,04%	-0,04%	3,03%
MACAM SHOPPING RESP LIMITADA FII - BLUE11	1.399.775,00	0,00	0,00	1.171.540,50	-228.234,50	-16,31%	-15,25%	95,17%
Total Renda Variável	**42.526.264,38**	**4.000.000,00**	**2.847.697,64**	**44.158.792,31**	**480.225,57**	**1,10%**		**7,90%**

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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 IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	12.574.500,95	0,00	0,00	12.999.784,07	425.283,12	3,38%	3,38%
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA RESP LIMITADA FIF RENDA...	3.613.625,72	0,00	3.995.460,23	0,00	381.834,51	10,57%	-
LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA IPCA + 6,46%	7.994.389,20	0,00	0,00	8.304.392,37	310.003,17	3,88%	-
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 6,40%	7.962.314,17	0,00	0,00	8.261.429,50	299.115,33	3,76%	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	8.016.878,32	0,00	0,00	8.273.397,55	256.519,23	3,20%	3,20%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	6.788.980,66	0,00	0,00	7.027.080,67	238.100,01	3,51%	3,51%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	8.947.882,05	10.696.174,30	11.858.897,86	8.021.312,88	236.154,39	1,20%	3,35%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC R...	4.097.239,73	0,00	0,00	4.276.256,82	179.017,09	4,37%	4,37%
BRADESCO IDKA PRÉ 2 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	3.221.216,48	0,00	0,00	3.391.522,02	170.305,54	5,29%	5,29%
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	5.032.881,47	0,00	0,00	5.177.203,85	144.322,38	2,87%	2,87%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF C...	4.895.187,56	0,00	0,00	5.030.363,20	135.175,64	2,76%	2,76%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	2.518.779,56	0,00	0,00	2.647.478,44	128.698,88	5,11%	5,11%
MAG INFLAÇÃO IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	2.445.924,22	0,00	0,00	2.569.788,03	123.863,81	5,06%	5,06%
SOMMA TORINO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO ...	3.153.093,00	0,00	0,00	3.263.680,90	110.587,90	3,51%	3,51%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	3.283.334,99	0,00	0,00	3.367.842,91	84.507,92	2,57%	2,57%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	1.960.175,60	0,00	0,00	2.027.730,46	67.554,86	3,45%	3,45%
LF SANTANDER - IPCA + 8,30% - VECTO: 29/01/2030	2.059.848,76	0,00	0,00	2.126.348,82	66.500,06	3,23%	-
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC REND...	976.934,49	0,00	0,00	1.027.906,43	50.971,94	5,22%	5,22%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	1.958.561,03	0,00	0,00	2.005.673,00	47.111,97	2,41%	2,41%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	0,00	2.000.000,00	0,00	2.035.626,57	35.626,57	1,78%	3,36%

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	1.049.524,79	0,00	0,00	1.084.461,06	34.936,27	3,33%	3,33%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	1.197.679,06	0,00	0,00	1.231.300,46	33.621,40	2,81%	2,81%
DAYCOVAL CLASSIC TÍTULOS BANCÁRIOS FIF RENDA FIXA	518.011,33	0,00	0,00	535.604,64	17.593,31	3,40%	3,40%
MAG RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,00	2.847.697,64	0,00	2.865.213,37	17.515,73	0,62%	3,40%
PRINCIPAL CLARITAS FIF RENDA FIXA	0,00	2.000.000,00	0,00	2.006.845,68	6.845,68	0,34%	3,64%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	178.841,82	0,00	0,00	184.311,68	5.469,86	3,06%	3,06%
FORTE FI RENDA FIXA LP	32.576,43	0,00	0,00	31.378,10	-1.198,33	-3,68%	-3,68%
Total Renda Fixa	**94.478.381,39**	**17.543.871,94**	**15.854.358,09**	**99.773.933,48**	**3.606.038,24**	**3,75%**	

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕE...	7.287.746,30	0,00	0,00	8.576.364,76	1.288.618,46	17,68%	17,68%
MAG BRASIL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	8.699.914,76	0,00	0,00	9.291.986,55	592.071,79	6,81%	6,81%
MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.014.255,79	0,00	0,00	3.496.884,22	482.628,43	16,01%	16,01%
RIO BRAVO PROTEÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	5.718.606,55	0,00	0,00	6.021.634,94	303.028,39	5,30%	5,30%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.999.079,18	0,00	0,00	2.242.722,88	243.643,70	12,19%	12,19%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	3.201.289,01	0,00	0,00	3.430.431,51	229.142,50	7,16%	7,16%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.053.349,56	0,00	0,00	2.247.865,87	194.516,31	9,47%	9,47%
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO	0,00	4.000.000,00	0,00	4.099.978,77	99.978,77	2,50%	-
MAG STRATEGY RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	2.773.680,19	0,00	2.847.697,64	0,00	74.017,45	2,67%	3,01%
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II RESP LIMITADA FIF ...	1.899.755,78	0,00	0,00	1.961.706,06	61.950,28	3,26%	3,26%
INTER DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.081.996,52	0,00	0,00	1.137.677,21	55.680,69	5,15%	5,15%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP L...	545.805,36	0,00	0,00	479.999,04	-65.806,32	-12,06%	-12,06%
MACAM SHOPPING RESP LIMITADA FII - BLUE11	1.754.558,65	0,00	0,00	1.171.540,50	-583.018,15	-33,23%	-0,45%
Total Renda Variável	**40.030.037,65**	**4.000.000,00**	**2.847.697,64**	**44.158.792,31**	**2.976.452,30**	**7,23%**	

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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 IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	12.178.453,52	0,00	0,00	12.999.784,07	821.330,55	8,04%	6,74%
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA RESP LIMITADA FIF RENDA...	3.406.488,88	0,00	3.995.460,23	0,00	588.971,35	17,29%	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	11.323.134,24	16.822.062,77	20.685.542,37	8.021.312,88	561.658,24	5,85%	6,71%
LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA IPCA + 6,46%	7.790.537,83	0,00	0,00	8.304.392,37	513.854,54	7,47%	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	7.767.494,20	0,00	0,00	8.273.397,55	505.903,35	7,84%	6,51%
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 6,40%	7.776.624,10	0,00	0,00	8.261.429,50	484.805,40	7,20%	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	6.590.269,44	0,00	0,00	7.027.080,67	436.811,23	7,47%	6,63%
BRADESCO IDKA PRÉ 2 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	3.057.813,62	0,00	0,00	3.391.522,02	333.708,40	11,51%	10,91%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC R...	3.961.371,78	0,00	0,00	4.276.256,82	314.885,04	8,43%	7,95%
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	4.894.179,38	0,00	0,00	5.177.203,85	283.024,47	6,16%	5,78%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF C...	4.751.828,64	0,00	0,00	5.030.363,20	278.534,56	6,12%	5,86%
SOMMA TORINO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO ...	3.051.699,32	0,00	0,00	3.263.680,90	211.981,58	8,35%	6,95%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	2.442.581,06	0,00	6.318,75	2.647.478,44	211.216,13	7,82%	8,67%
MAG INFLAÇÃO IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	2.371.373,69	0,00	0,00	2.569.788,03	198.414,34	7,28%	8,37%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	3.303.102,20	0,00	97.941,81	3.367.842,91	162.682,52	5,95%	5,01%
LF SANTANDER - IPCA + 8,30% - VECTO: 29/01/2030	0,00	2.000.000,00	0,00	2.126.348,82	126.348,82	0,00%	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	1.902.651,91	0,00	0,00	2.027.730,46	125.078,55	6,66%	6,57%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	1.900.082,11	0,00	0,00	2.005.673,00	105.590,89	6,25%	5,56%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC REND...	944.971,66	0,00	0,00	1.027.906,43	82.934,77	7,96%	8,78%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	1.162.169,74	0,00	0,00	1.231.300,46	69.130,72	6,25%	5,95%

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	1.018.053,02	0,00	0,00	1.084.461,06	66.408,04	7,89%	6,52%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	0,00	2.000.000,00	0,00	2.035.626,57	35.626,57	0,00%	6,51%
DAYCOVAL CLASSIC TÍTULOS BANCÁRIOS FIF RENDA FIXA	501.621,06	0,00	0,00	535.604,64	33.983,58	8,18%	6,54%
MAG RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,00	2.847.697,64	0,00	2.865.213,37	17.515,73	0,00%	6,70%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	174.075,33	23,50	0,00	184.311,68	10.212,85	7,12%	5,87%
PRINCIPAL CLARITAS FIF RENDA FIXA	0,00	2.000.000,00	0,00	2.006.845,68	6.845,68	0,00%	7,15%
FORTE FI RENDA FIXA LP	33.571,92	0,00	0,00	31.378,10	-2.193,82	-5,33%	-6,53%
Total Renda Fixa	**92.304.148,65**	**25.669.783,91**	**24.785.263,16**	**99.773.933,48**	**6.585.264,08**	**7,07%**	

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕE...	7.154.681,11	0,00	0,00	8.576.364,76	1.421.683,65	10,07%	19,87%
MAG BRASIL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	8.078.343,91	0,00	0,00	9.291.986,55	1.213.642,64	9,92%	15,02%
RIO BRAVO PROTEÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	5.374.310,14	0,00	0,00	6.021.634,94	647.324,80	8,38%	12,04%
MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.918.451,64	0,00	0,00	3.496.884,22	578.432,58	12,80%	19,82%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	2.997.101,11	0,00	0,00	3.430.431,51	433.330,40	7,62%	14,46%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.864.465,00	0,00	0,00	2.247.865,87	383.400,87	15,99%	20,56%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.935.988,19	0,00	0,00	2.242.722,88	306.734,69	11,40%	15,84%
INTER DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	978.798,49	0,00	0,00	1.137.677,21	158.878,72	11,78%	15,63%
MAG STRATEGY RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	2.702.819,53	0,00	2.847.697,64	0,00	144.878,11	5,36%	5,71%
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO	0,00	4.000.000,00	0,00	4.099.978,77	99.978,77	3,84%	-
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II RESP LIMITADA FIF ...	1.954.103,06	0,00	0,00	1.961.706,06	7.603,00	0,84%	0,39%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP L...	538.063,44	0,00	0,00	479.999,04	-58.064,40	-9,37%	-10,79%
MACAM SHOPPING RESP LIMITADA FII - BLUE11	3.630.292,02	0,00	0,00	1.171.540,50	-2.458.751,52	-54,25%	-6,74%
Total Renda Variável	**40.127.417,64**	**4.000.000,00**	**2.847.697,64**	**44.158.792,31**	**2.879.072,31**	**6,97%**	

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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.

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.

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410