

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)

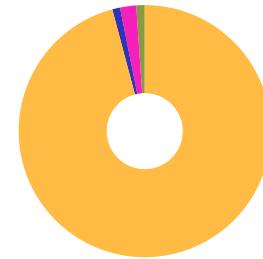
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	D+1	Não há	1.010.434,63	3,08%	693	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	109.852,34	0,33%	422	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	9.151.289,96	27,89%	1.118	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	D+0	Não há	1.993.336,17	6,08%	250	0,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF...	D+0	Não há	5.671.383,00	17,29%	277	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP ...	D+0	Não há	1.221.740,92	3,72%	669	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	117.068,17	0,36%	1.118	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CI...	D+1	Não há	103.376,38	0,32%	224	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.070.705,09	3,26%	5.048	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA F...	D+1	Não há	914.126,18	2,79%	20.840	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.348.297,86	4,11%	57	0,69%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	6.163.339,31	18,79%	707	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF ...	D+1	Não há	1.038.672,31	3,17%	381	0,11%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF RE...	D+1	Não há	619.987,57	1,89%	341	0,14%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SICREDI BAIXO RISCO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	D+1	Não há	914.246,18	2,79%	29.394	0,04%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
BB DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	106.370,70	0,32%	17.797	0,02%	Artigo 8º, Inciso I
BB IBOVESPAATIVO FIC AÇÕES	D+4	Não há	160.114,10	0,49%	21.993	0,02%	Artigo 8º, Inciso I
BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	61.526,77	0,19%	6.646	0,03%	Artigo 8º, Inciso I
BRADESCO INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I RESP LIMITADA...	D+5	Não há	678.158,58	2,07%	64	0,28%	Artigo 9º, Inciso III
BRADESCO BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC M...	D+1 du	Não há	354.541,88	1,08%	39.557	0,04%	Artigo 10º, Inciso I

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			32.808.568,10				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			120.045,54				Artigo 6º
		PL Total	32.928.613,64				

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

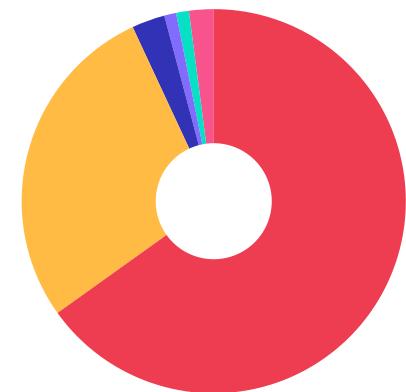
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	21.363.312,84	65,12%	0,00%	50,00%	0,00%	-21.363.312,84
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	9.170.297,05	27,95%	0,00%	34,00%	0,00%	-9.170.297,05
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	914.246,18	2,79%	0,00%	0,00%	0,00%	-914.246,18
Total Renda Fixa	100,00%	31.447.856,07	95,85%	0,00%	84,00%	0,00%	



- █ RENDA FIXA 31.447.856,07
- █ RENDA VARIÁVEL 328.011,57
- █ EXTERIOR 678.158,58
- █ ESTRUTURADOS 354.541,88

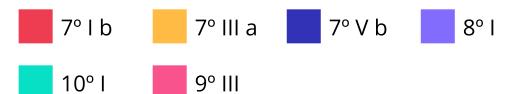
Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Junho / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	328.011,57	1,00%	0,00%	3,00%	0,00%	-328.011,57
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	0,00%	0,00
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	354.541,88	1,08%	0,00%	0,00%	0,00%	-354.541,88
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	682.553,45	2,08%	0,00%	6,00%	0,00%	



Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	678.158,58	2,07%	0,00%	5,00%	0,00%	-678.158,58
Total Exterior	10,00%	678.158,58	2,07%	0,00%	5,00%	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
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	10.599.588,50	32,31	-
BANCO BRADESCO	7.511.637,17	22,90	0,00
CAIXA DTVM S.A	7.010.192,09	21,37	0,03
SICREDI	4.661.113,71	14,21	0,00
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	3.026.036,63	9,22	0,47

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
IDKA PRÉ 2 ANOS (Benchmark)	1,48%	11,11%	5,36%	11,11%	9,67%	18,20%	-	-
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI 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%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	0,30%	5,55%	2,58%	5,55%	8,59%	17,39%	0,79%	2,38%

IRF-M 1 (Benchmark)	1,06%	6,87%	3,42%	6,87%	11,93%	24,18%	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,05%	6,82%	3,41%	6,82%	11,57%	24,00%	0,09%	0,57%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,04%	6,74%	3,36%	6,74%	11,69%	23,68%	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%
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%

IMA-B (Benchmark)	1,30%	8,80%	5,17%	8,80%	7,32%	10,61%	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,30%	8,77%	5,18%	8,77%	7,09%	9,98%	1,47%	5,36%
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%

IRF-M (Benchmark)	1,78%	10,77%	5,87%	10,77%	11,15%	19,92%	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,73%	10,76%	5,81%	10,76%	10,62%	19,13%	1,06%	3,71%

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
CDI (Benchmark)	1,10%	6,41%	3,33%	6,41%	12,13%	25,24%	-	-
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	1,10%	6,43%	3,31%	6,43%	12,14%	25,23%	0,01%	0,10%
SICREDI BAIXO RISCO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIV...	1,10%	6,45%	3,34%	6,45%	12,25%	25,94%	0,02%	0,10%
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,09%	6,39%	3,29%	6,39%	12,08%	25,07%	0,01%	0,10%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CURTO...	1,08%	6,28%	3,26%	6,28%	11,86%	24,65%	0,00%	0,09%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,11%	6,55%	3,35%	6,55%	12,43%	26,73%	0,01%	0,10%

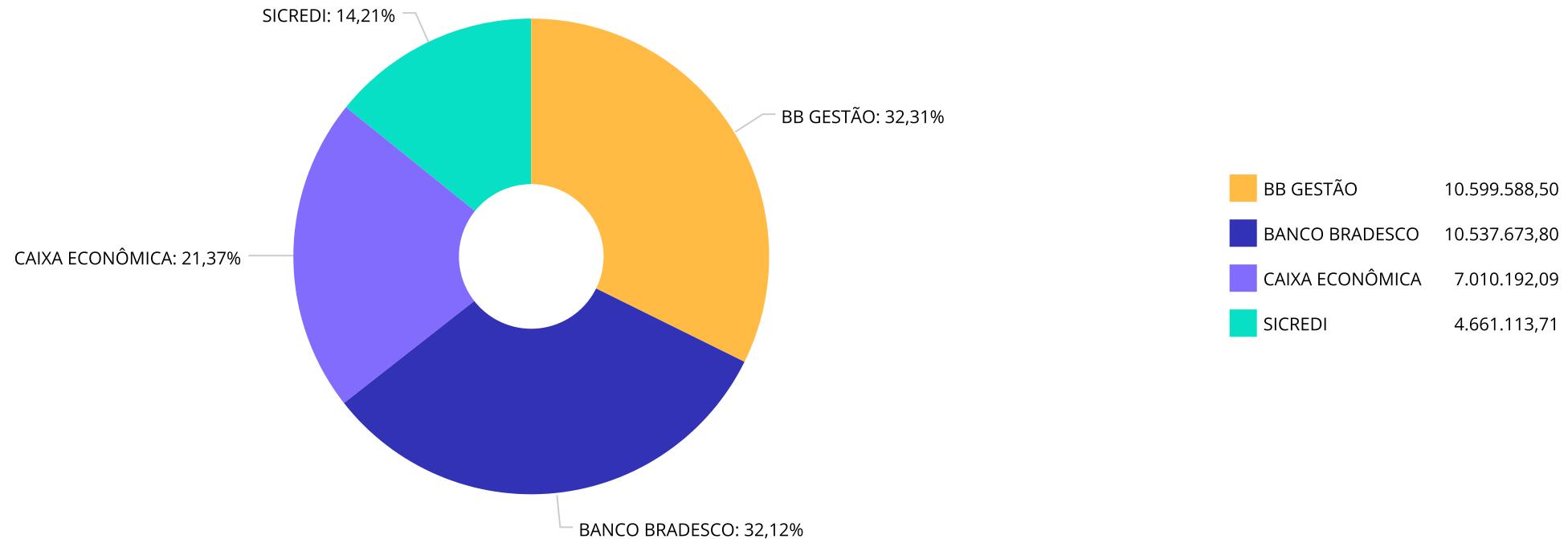
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,10%	6,41%	3,33%	6,41%	12,13%	25,24%	-	-
BRADESCO BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	5,72%	8,11%	12,22%	8,11%	18,83%	52,88%	4,85%	19,43%
Ibovespa (Benchmark)	1,33%	15,44%	6,60%	15,44%	12,06%	17,59%	-	-
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	2,21%	12,20%	8,61%	12,20%	10,96%	8,95%	5,56%	14,31%
IDIV (Benchmark)	1,76%	13,71%	7,09%	13,71%	14,64%	28,50%	-	-
BB DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1,41%	13,51%	7,74%	13,51%	11,42%	18,09%	5,46%	13,92%
SMILL (Benchmark)	1,04%	26,43%	16,12%	26,43%	11,31%	-2,00%	-	-
BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,65%	27,84%	17,00%	27,84%	9,22%	-10,41%	8,63%	25,78%

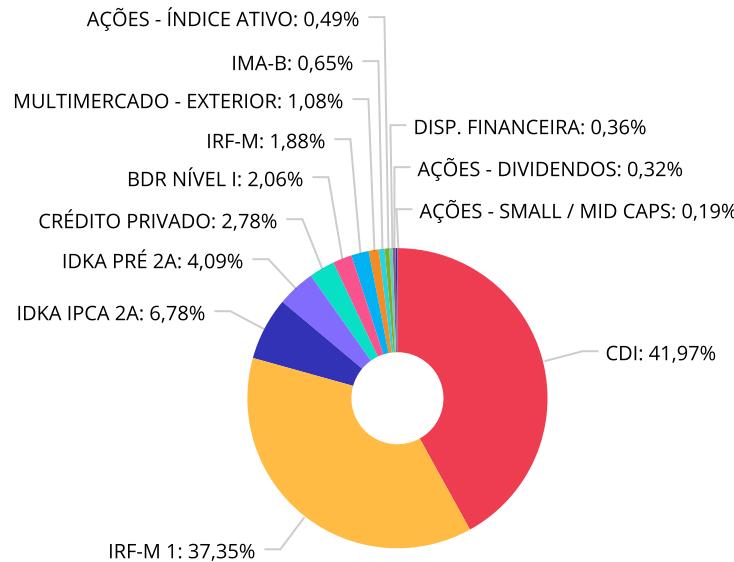
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	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%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,41%	-7,55%	7,21%	-7,55%	11,25%	60,06%	5,35%	19,521%

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



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

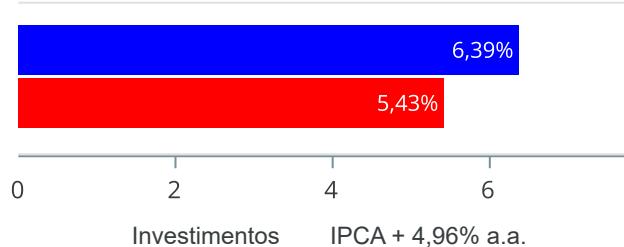


■ CDI	13.819.553,58	■ IRF-M 1	12.300.366,61	■ IDKA IPCA 2A	2.232.175,55	■ IDKA PRÉ 2A	1.348.297,86
■ CRÉDITO PRIVADO	914.246,18	■ BDR NÍVEL I	678.158,58	■ IRF-M	619.987,57	■ MULTIMERCADO - EXTERIOR	354.541,88
■ IMA-B	213.228,72	■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	160.114,10	■ DISP. FINANCEIRA	120.045,54	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	106.370,70
■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS	61.526,77						

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	27.949.238,37	319.272,34	176.881,33	28.446.413,58	354.784,20	354.784,20	1,26%	1,26%	0,58%	0,58%	216,19%	0,73%
Fevereiro	28.446.413,58	994.804,81	220.200,00	29.453.505,87	232.487,48	587.271,68	0,80%	2,07%	1,70%	2,29%	90,17%	0,62%
Março	29.453.505,87	439.071,30	200.500,00	29.881.306,81	189.229,64	776.501,32	0,64%	2,72%	0,93%	3,24%	83,84%	0,69%
Abril	29.881.306,81	2.327.380,43	2.175.234,53	30.411.104,06	377.651,35	1.154.152,67	1,26%	4,01%	0,82%	4,09%	98,15%	1,02%
Maio	30.411.104,06	2.637.151,12	2.243.000,00	31.179.564,05	374.308,87	1.528.461,54	1,22%	5,27%	0,67%	4,78%	110,38%	0,53%
Junho	31.179.564,05	3.569.853,89	3.614.183,28	31.465.238,78	330.004,12	1.858.465,66	1,06%	6,39%	0,63%	5,43%	117,56%	0,39%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

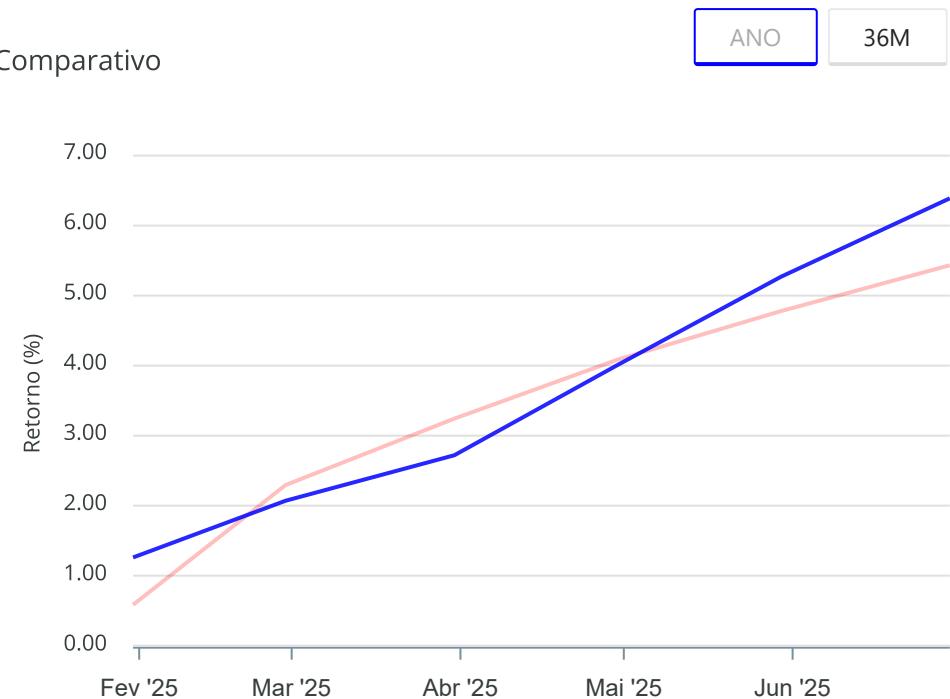


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



- | | |
|--|---|
| Investimentos
<input type="checkbox"/> IMA-B 5 | Meta de Rentabilidade
<input type="checkbox"/> CDI
<input type="checkbox"/> IMA-B |
| <input type="checkbox"/> IMA-B 5+
<input type="checkbox"/> Ibovespa | <input type="checkbox"/> IMA Geral
<input type="checkbox"/> IRF-M
<input type="checkbox"/> IRF-M 1 |
| <input type="checkbox"/> IRF-M 1+
<input type="checkbox"/> IBX | <input type="checkbox"/> SMLL
<input type="checkbox"/> IDIV |
| Investimentos
<input type="checkbox"/> IMA-B 5 | Meta de Rentabilidade
<input type="checkbox"/> CDI
<input type="checkbox"/> IMA-B |
| <input type="checkbox"/> IMA-B 5+
<input type="checkbox"/> Ibovespa | <input type="checkbox"/> IMA Geral
<input type="checkbox"/> IRF-M
<input type="checkbox"/> IRF-M 1
<input type="checkbox"/> IRF-M 1+ |
| <input type="checkbox"/> IBX | <input type="checkbox"/> SMLL
<input type="checkbox"/> IDIV |

Retorno dos Investimentos apóas 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
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF REND...	209.733,61	400.000,00	0,00	619.987,57	10.253,96	1,68%	1,73%	1,06%
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	1.329.056,47	0,00	0,00	1.348.297,86	19.241,39	1,45%	1,45%	1,01%
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC ...	0,00	102.036,86	0,00	103.376,38	1.339,52	1,31%	1,30%	1,47%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	108.499,52	0,00	0,00	109.852,34	1.352,82	1,25%	1,25%	1,44%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	6.095.668,13	0,00	0,00	6.163.339,31	67.671,18	1,11%	1,11%	0,01%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	1.972.784,21	0,00	0,00	1.993.336,17	20.551,96	1,04%	1,04%	0,10%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	115.867,93	0,00	0,00	117.068,17	1.200,24	1,04%	1,04%	0,10%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	659.749,15	400.000,00	0,00	1.070.705,09	10.955,94	1,03%	1,10%	0,01%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RE...	828.141,96	200.000,00	0,00	1.038.672,31	10.530,35	1,02%	1,05%	0,09%
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	504.912,25	400.000,00	0,00	914.126,18	9.213,93	1,02%	1,09%	0,01%
SICREDI BAIXO RISCO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	405.087,19	500.000,00	0,00	914.246,18	9.158,99	1,01%	1,10%	0,02%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF R...	4.419.258,81	1.200.000,00	0,00	5.671.383,00	52.124,19	0,93%	1,08%	0,00%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	10.929.634,13	559.572,95	2.434.510,64	9.151.289,96	96.593,52	0,84%	1,03%	0,10%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	1.219.293,52	0,00	0,00	1.221.740,92	2.447,40	0,20%	0,20%	0,81%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	2.207.821,98	0,00	1.200.000,00	1.010.434,63	2.612,65	0,12%	0,30%	0,79%
Total Renda Fixa	31.005.508,86	3.761.609,81	3.634.510,64	31.447.856,07	315.248,04	1,01%		0,17%

Retorno dos Investimentos apóas 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
BRADESCO BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MUL...	335.368,19	0,00	0,00	354.541,88	19.173,69	5,72%	5,72%	4,85%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	156.645,63	0,00	0,00	160.114,10	3.468,47	2,21%	2,21%	5,56%
BB DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	104.893,52	0,00	0,00	106.370,70	1.477,18	1,41%	1,41%	5,46%
BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	61.130,53	0,00	0,00	61.526,77	396,24	0,65%	0,65%	8,63%
Total Renda Variável	658.037,87	0,00	0,00	682.553,45	24.515,58	3,73%		5,45%

Retorno dos Investimentos apóas 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
BRADESCO INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I RESP LIMITADA F...	675.369,77	0,00	0,00	678.158,58	2.788,81	0,41%	0,41%	5,35%
Total Exterior	675.369,77	0,00	0,00	678.158,58	2.788,81	0,41%		5,35%

Retorno dos Investimentos apóas 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
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	11.930.709,56	1.950.965,04	5.100.297,17	9.151.289,96	369.912,53	2,66%	3,35%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	5.963.474,79	0,00	0,00	6.163.339,31	199.864,52	3,35%	3,35%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF R...	4.325.628,77	1.200.000,00	0,00	5.671.383,00	145.754,23	2,64%	3,26%
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	1.280.592,98	0,00	0,00	1.348.297,86	67.704,88	5,29%	5,29%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	1.928.531,32	0,00	0,00	1.993.336,17	64.804,85	3,36%	3,36%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	3.172.634,34	1.000.000,00	3.200.000,00	1.010.434,63	37.800,29	0,91%	2,58%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	1.193.043,01	0,00	0,00	1.221.740,92	28.697,91	2,41%	2,41%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RE...	0,00	1.014.905,91	0,00	1.038.672,31	23.766,40	2,34%	3,41%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	0,00	1.050.000,00	0,00	1.070.705,09	20.705,09	1,97%	3,31%
SICREDI BAIXO RISCO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	0,00	900.030,00	0,00	914.246,18	14.216,18	1,58%	3,34%
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	0,00	900.000,00	0,00	914.126,18	14.126,18	1,57%	3,29%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF REND...	0,00	608.203,55	0,00	619.987,57	11.784,02	1,94%	5,81%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	104.512,22	0,00	0,00	109.852,34	5.340,12	5,11%	5,11%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	113.238,33	0,00	0,00	117.068,17	3.829,84	3,38%	3,38%
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC ...	0,00	102.036,86	0,00	103.376,38	1.339,52	1,31%	5,18%
Total Renda Fixa	30.012.365,32	8.726.141,36	8.300.297,17	31.447.856,07	1.009.646,56	3,32%	

Retorno dos Investimentos apóas 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
BRADESCO BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MUL...	315.949,14	0,00	0,00	354.541,88	38.592,74	12,21%	12,21%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	147.423,53	0,00	0,00	160.114,10	12.690,57	8,61%	8,61%
BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	52.588,08	0,00	0,00	61.526,77	8.938,69	17,00%	17,00%
BB DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	98.728,39	0,00	0,00	106.370,70	7.642,31	7,74%	7,74%
Total Renda Variável	614.689,14	0,00	0,00	682.553,45	67.864,31	11,04%	

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BRADESCO INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I RESP LIMITADA F...	632.575,56	0,00	0,00	678.158,58	45.583,02	7,21%	7,21%
Total Exterior	632.575,56	0,00	0,00	678.158,58	45.583,02	7,21%	

Retorno dos Investimentos apóas 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
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	10.598.763,45	3.704.113,49	5.884.247,14	9.151.289,96	732.660,16	6,20%	6,71%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	5.784.665,89	0,00	0,00	6.163.339,31	378.673,42	6,54%	6,55%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF R...	4.202.721,11	1.200.000,00	0,00	5.671.383,00	268.661,89	6,14%	6,28%
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	1.215.632,26	0,00	0,00	1.348.297,86	132.665,60	10,92%	10,91%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	3.083.411,75	1.000.000,00	3.200.000,00	1.010.434,63	127.022,88	4,35%	5,55%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	1.867.402,47	0,00	0,00	1.993.336,17	125.933,70	6,74%	6,74%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	1.157.421,01	0,00	0,00	1.221.740,92	64.319,91	5,55%	5,56%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RE...	0,00	1.014.905,91	0,00	1.038.672,31	23.766,40	0,00%	6,82%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	0,00	1.050.000,00	0,00	1.070.705,09	20.705,09	0,00%	6,43%
SICREDI BAIXO RISCO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	0,00	900.030,00	0,00	914.246,18	14.216,18	0,00%	6,45%
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	0,00	900.000,00	0,00	914.126,18	14.126,18	0,00%	6,39%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF REND...	0,00	608.203,55	0,00	619.987,57	11.784,02	0,00%	10,76%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	101.089,61	0,00	0,00	109.852,34	8.762,73	8,68%	8,67%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	109.671,76	0,00	0,00	117.068,17	7.396,41	6,75%	6,74%
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC ...	0,00	102.036,86	0,00	103.376,38	1.339,52	0,00%	8,77%
Total Renda Fixa	28.120.779,31	10.479.289,81	9.084.247,14	31.447.856,07	1.932.034,09	6,55%	

Retorno dos Investimentos apóas 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
BRADESCO BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MUL...	327.959,66	0,00	0,00	354.541,88	26.582,22	8,11%	8,11%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	142.709,07	0,00	0,00	160.114,10	17.405,03	12,18%	12,20%
BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	48.128,16	0,00	0,00	61.526,77	13.398,61	27,86%	27,84%
BB DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	93.711,55	0,00	0,00	106.370,70	12.659,15	13,50%	13,51%
Total Renda Variável	612.508,44	0,00	0,00	682.553,45	70.045,01	11,44%	

Retorno dos Investimentos apóas as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2025

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BRADESCO INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I RESP LIMITADA F...	733.532,35	0,00	0,00	678.158,58	-55.373,77	-7,55%	-7,55%
Total Exterior	733.532,35	0,00	0,00	678.158,58	-55.373,77	-7,55%	

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.

