CONVOCAÇÃO DE REUNIÃO ORDINÁRIA
COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Como presidente do Comitê de Investimento do Fundo Municipal de Previdência Social dos Servidores de Juazeiro do Norte/CE – PREVIJUNO, nos termos do Art. 3º do Decreto nº 11, de 08 de março de 2013 (***Redação dada pelo Decreto nº 851, de 19 de junho de 2023***), **CONVOCO** os membros do Comitê a comparecerem à reunião ordinária a ser realizada no **dia 01 de agosto de 2025, às 09h00, na sede do PREVIJUNO**, para tratar da seguinte ordem do dia: 1) Análise do Relatório de Investimentos - mês de junho de 2025 e 2° trimestre; 2) Análise dos Pareceres Técnicos n°. 10 e 11/2025; 3) Análise do Relatório de Diligências de Investimentos do 1° Semestre de 2025; 4) Análise da realocação do ativo: CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES – RESPONSABILIDADE LIMITADA.

Juazeiro do Norte, Ceará, 31 de julho de 2025.

Jesus Rogério de Holanda
Presidente do Comitê de Investimentos do Previjuno

Ciente:

Marcos Aurélio Gonçalves Silva, Membro_____

José Ivan Silva Alves, Membro_____

Murilo Vieira Gaião, Membro_____

Rosália Pereira Maia de Jesus, Membro_____

PREVIJUNO

Ata da Reunião do Comitê de Investimentos 01 de agosto de 2025.

Ata: 14/2025 da Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos

Data: 01 de agosto de 2025

Local: Sala de Treinamento – Sede do PREVIJUNO – Juazeiro do Norte – CE

Horário de início e término: 09h35 - 11h12min

Membros:

Jesus Rogério de Holanda – Presidente

José Ivan Silva Alves

Marcos Aurélio Gonçalves Silva

Rosália Pereira Maia de Jesus

Murilo Vieira Gaião

Convidada: Evaniê Corrêa de Caldas

Secretário: Ícaro Coelho Tavares Alves

Ordem do dia:

1. Análise do Relatório de Investimentos - mês de junho de 2025 e 2° trimestre;
2. Análise dos Pareceres Técnicos n°. 10 e 11/2025;
3. Análise do Relatório de Diligências de Investimentos do 1° Semestre de 2025;
4. Análise da realocação do ativo: CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES – RESPONSABILIDADE LIMITADA.

Verificado o quórum pelo Secretário do Comitê de Investimentos, o Presidente Jesus Rogério declarou iniciada a reunião, procedendo-se em seguida à leitura da ata da reunião anterior. A Coordenadora de Investimentos, senhora Evaniê Corrêa de Caldas, iniciou a reunião informando sobre o andamento das atividades técnicas e administrativas do período, destacando que se encontra em fase de finalização do processo de manualização das rotinas operacionais do comitê de investimentos, em conformidade com as diretrizes estabelecidas pela Resolução CMN nº 4.963/2021 e pela Portaria MTP nº 1.467/2022. Quanto ao credenciamento da instituição financeira Santander, o Sr. Jesus Rogério informou que o responsável Oliver entrou em gozo de férias e o seu substituto entrou em contato solicitando novamente o envio da relação da documentação necessária para as devidas providencias. Dando continuidade aos trabalhos, a

senhora Evaniê apresentou detalhadamente o Relatório de Investimentos referente ao mês de julho de 2025, demonstrando a composição e performance da carteira do PREVIJUNO. A análise técnica evidenciou que os títulos de renda fixa mantiveram comportamento positivo durante o período, beneficiando-se do cenário de taxa Selic elevada em 15,00% ao ano, conforme estabelecido pelo Comitê de Política Monetária (COPOM) em suas deliberações recentes. A carteira de renda fixa, que representa 85,03% do patrimônio total do fundo, no valor de R$ 367.994.514,94, apresentou performance consistente com as expectativas técnicas, distribuída entre Títulos do Tesouro Nacional (15,70% da carteira), Fundos 100% Títulos Públicos (30,96%), Fundos Renda Fixa (37,56%) e Fundos de Investimento em Renda Fixa - Crédito Privado (0,80%). O senhor Jesus Rogério de Holanda, Presidente do Comitê de Investimentos, manifestou preocupação técnica quanto à situação de fluxo de caixa do regime próprio de previdência social, comunicando que providenciará ofício técnico dirigido à Procuradoria Geral do Município para formalizar a situação de déficit financeiro atuarial que tem demandado resgates mensais dos investimentos para cobertura da folha de pagamento dos aposentados e pensionistas. Esta situação configura desequilíbrio financeiro e atuarial que requer atenção dos órgãos gestores municipais para adoção de medidas corretivas adequadas, em conformidade com os princípios de sustentabilidade dos regimes próprios de previdência social. A coordenadora prosseguiu com a análise técnica dos ativos de renda variável, que representam 1,70% da carteira no montante de R$ 7.346.662,14, esclarecendo que houve performance negativa apenas no fundo AÇÕES CAIXA ELETROBRAS, embora mantendo resultado positivo no acumulado do exercício, característica típica da alta volatilidade inerente a esta classe de ativos, com perspectivas técnicas de recuperação no médio prazo. Nos investimentos no exterior, que correspondem a 1,68% da carteira (R$ 7.271.910,57), foi identificada rentabilidade negativa especificamente no BB AÇÕES ALOCAÇÃO ETF INVESTIMENTOS, registrando -1,79% no mês e -6,69% no acumulado anual. O conselheiro Murilo Gaião questionou tecnicamente sobre a divergência de performance entre os investimentos no exterior, sendo que a maioria apresenta rentabilidade positiva enquanto apenas o BB AÇÕES ALOCAÇÃO ETF INVESTIMENTOS registra performance negativa, solicitando análise detalhada desta posição específica. A coordenadora de investimentos esclareceu que o índice Sharpe dos últimos 12 meses apresenta valor de -0,15%, indicando relação risco-retorno desfavorável no período analisado. O senhor Murilo complementou sua análise técnica informando que as ações do Banco do Brasil têm apresentado tendência de queda no mercado acionário, fator que justificaria tecnicamente o baixo desempenho deste fundo específico, demonstrando correlação direta entre o desempenho da instituição financeira e a rentabilidade do ETF. Quanto aos investimentos estruturados, representando 10,58% da carteira no valor de R$ 45.803.339,35,

a coordenadora relatou performance positiva dos fundos multimercados e demais modalidades de investimentos, mantendo-se dentro dos limites regulamentares estabelecidos. Os fundos imobiliários, que correspondem a 1,01% da carteira (R$ 4.353.763,42), permanecem com rentabilidade reduzida, sendo identificado que o fundo JT PREV FI Imobiliário Desenvolvimento Habitacional - JTPR11 continua desenquadrado em 22,77% em relação ao limite de 15% previsto no Art. 19 da Resolução CMN nº 4.963/2021, situação que demanda acompanhamento rigoroso e adoção de medidas corretivas pela equipe de gestão. A análise da Meta Atuarial do PREVIJUNO, estabelecida em IPCA + 5,21% ao ano, demonstrou cumprimento superior ao esperado durante o período avaliado, evidenciando eficácia na gestão dos recursos previdenciários frente ao cenário macroeconômico desafiador. A coordenadora apresentou formalmente o Parecer Técnico nº 10/2025, que analisa detalhadamente o contexto econômico de junho de 2025, destacando que o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) registrou variação de 0,24% no mês, representando desaceleração em relação aos 0,26% de maio, com acumulado de 5,35% nos últimos doze meses, cenário que influenciou positivamente o desempenho da carteira que alcançou rentabilidade de 1,08% contra meta atuarial de 0,64%, resultando em superávit de 0,43%. Subsequentemente, foi apresentado o Relatório do Segundo Trimestre de 2025 e o Parecer Técnico nº 11/2025, demonstrando rentabilidade acumulada de 3,70% no período contra meta atuarial de 2,18%, evidenciando desvio positivo de 1,52%, resultado que reflete adequação da estratégia de investimentos adotada pelo Comitê frente às condições econômicas prevalecentes. Ambos os documentos técnicos foram submetidos à deliberação do Comitê, obtendo aprovação unânime dos membros presentes, em reconhecimento à qualidade técnica das análises apresentadas e à conformidade com as diretrizes regulamentares vigentes. Para conclusão dos trabalhos, a coordenadora de investimentos apresentou o Relatório de Diligências referente ao primeiro semestre de 2025, documento que consolida as atividades de monitoramento, credenciamento de instituições financeiras e acompanhamento da carteira de investimentos. O relatório evidencia que durante o período foram mantidas as instituições financeiras previamente credenciadas, incluindo Banco Santander, Banco Daycoval, XP Investimentos, Terra Investimentos, entre outras, todas submetidas a rigorosa avaliação patrimonial, fiscal, jurídica e comercial. A rentabilidade semestral alcançou R$ 27.597.812,14, refletindo desempenho positivo da estratégia conservadora adotada, com elevada exposição em ativos de renda fixa que se beneficiaram da taxa Selic elevada. O relatório demonstra rentabilidade semestral de 6,60% da carteira contra 6,25% do CDI no mesmo período, evidenciando gestão eficaz dos recursos dentro dos parâmetros estabelecidos pela Política de Investimentos 2025 e pela Resolução CMN nº 4.963/2021, garantindo segurança jurídica e financeira para os participantes do regime próprio de previdência social dos servidores de Juazeiro

do Norte. Ficaram pendentes para deliberação na próxima reunião ordinária do Comitê de Investimentos do PREVIJUNO: 1) Reanálise da realocação do fundo CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC FI Renda Fixa Simples – Proposição realizada pelo Sr. Marcos Aurélio para avaliar a viabilidade de realocação do ativo para outro da mesma Instituição Financeira do referido fundo na carteira de investimentos, considerando sua rentabilidade e aderência à Política de Investimentos; 2) Apresentação de propostas de alocação por representante da Caixa Econômica Federal – Convocação de técnico da instituição financeira para exposição sobre fundos disponíveis, alternativas de realocação de recursos e possíveis melhorias de rentabilidade. A reunião está prevista para ocorrer no dia 12 de agosto de 2025, a depender da confirmação de disponibilidade do representante da Caixa. 3) Análise da situação do fundo JTPREV FI Imobiliário Desenvolvimento Habitacional (JTPR11) – Continuidade do acompanhamento do fundo que permanece desenquadrado em 22,77% do limite regulamentar previsto no Art. 19 da Resolução CMN nº 4.963/2021, com necessidade de definição de medidas corretivas. 4) Acompanhamento do encaminhamento do ofício técnico à Procuradoria Geral do Município – Verificação da tramitação e resposta institucional referente ao déficit financeiro e atuarial, que vem exigindo retiradas mensais dos investimentos para pagamento da folha de inativos. 5) Recepção e acompanhamento da visita técnica da consultoria LDB – Agendada para o dia 14 de agosto de 2025, de forma presencial, com foco na análise estratégica da carteira e recomendações de gestão para o segundo semestre de 2025. Nada mais havendo a tratar, e não sendo apresentadas outras questões, o Presidente declarou encerrada a sessão. Eu, Ícaro Coelho Tavares Alves, Secretário do Comitê de Investimentos, lavrei a presente ata que, após lida e aprovada, será assinada por mim e pelos demais membros presentes.

Juazeiro do Norte - CE, 01 de agosto de 2025.

Jesus Rogério de Holanda
Presidente

José Ivan Silva Alves
Diretor Previdenciário de Gestão e Benefícios

Marcos Aurélio Gonçalves Silva
Diretor Previdenciário de Administração e Finanças

Rosália Pereira Maia de Jesus
Assessora

Murilo Vieira Gaião
Analista de Gestão Pública

Evaniê Corrêa de Caldas
Coordenadora de Investimentos

Ícaro Coelho Tavares Alves
Gerente de Manutenção em Tecnologia da Informação
Secretário do Comitê de Investimentos

PARECER DE INVESTIMENTOS Nº 10/2025
OBJETO: RELATÓRIOS DE INVESTIMENTOS DO FUNDO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE JUAZEIRO DO NORTE – PREVIJUNO
PERÍODO: JUNHO/2025

1. Introdução

Este **Parecer de Investimentos** tem como objetivo apresentar a **análise detalhada do desempenho da carteira de investimentos do Fundo Municipal de Previdência Social dos Servidores de Juazeiro do Norte (PREVIJUNO)** referente a **junho de 2025**. A análise considerará:

- As **condições econômicas** do período.
- O **cumprimento da Política de Investimentos de 2025** do PREVIJUNO.
- Os **requisitos da Resolução CMN nº 4.963/2021**, que regulamenta as aplicações dos regimes próprios de previdência social.

O foco da avaliação será na **adequação da alocação dos recursos**, no **comportamento da rentabilidade da carteira em relação à Meta Atuarial**, e no **cumprimento dos limites legais** estabelecidos pela legislação e pela própria Política de Investimentos do PREVIJUNO.

2. Contexto Econômico de junho/2025

De acordo com os dados divulgados pelo **IBGE (Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística)**, o **Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA)** referente a junho de 2025 registrou uma variação de 0,24%. Este valor representa uma desaceleração em relação à variação de 0,26% registrada em maio de 2025. No acumulado dos últimos doze meses, encerrados em junho de 2025, o IPCA alcançou 5,35%. Complementarmente, o **Índice Nacional de Preços ao Consumidor (INPC)** apresentou uma variação de 0,23% em junho de 2025, também mostrando um ritmo menor de crescimento na comparação com os 0,35% de maio de 2025. Esses dados indicam um cenário de inflação que, embora continue sendo monitorada, demonstra uma moderação no mês.

Em paralelo, a rentabilidade da carteira de investimentos do **Fundo Municipal de Previdência Social dos Servidores de Juazeiro do Norte (PREVIJUNO)**, cujo parâmetro é a **Meta Atuarial de IPCA + 5,21% ao ano**, demonstrou um desempenho robusto no período. A **rentabilidade registrada foi de 1,08%**, superando significativamente a **meta projetada para o mês, que era de 0,64%**. Isso resultou em um **superávit de 0,43%** em relação à meta atuarial mensal, indicando uma gestão eficaz frente aos desafios do mercado.

No contexto da política monetária, o **Comitê de Política Monetária (COPOM)**, em sua reunião de **junho de 2025**, realizada nos dias 17 e 18 de junho de 2025, alterou a **taxa**

Selic em 15,00% ao ano, reafirmando uma postura restritiva para combater as pressões inflacionárias.

Os **ativos de renda fixa** permanecem com retornos atrativos devido à alta Selic. Contudo, a moderação na inflação (conforme os dados de IPCA de junho) sugere uma possível moderação na rentabilidade futura desses ativos. Por outro lado, ativos de risco, como **renda variável e fundos imobiliários**, enfrentaram maior volatilidade. Esse cenário foi influenciado por uma recuperação econômica global, mas com mercados que permanecem suscetíveis a oscilações. A gestão da carteira do PREVIJUNO, neste ambiente de juros altos e inflação persistente optou-se por ativos de renda fixa atrelado a inflação e a taxa SELIC.

3. Composição da Carteira de Investimentos

A carteira do PREVIJUNO, conforme a posição em **30 de junho de 2025**, está alinhada com a **Política de Investimentos 2025** e a **Resolução CMN nº 4963/2021**, que orienta sobre a diversificação dos recursos e o cumprimento de limites específicos para diferentes classes de ativos. A seguir, detalhamos a composição:

Renda Fixa: R$ R$ 367.994.514,94 (85,03% da carteira)

Títulos do Tesouro Nacional (Art. 7º I, Alínea a): R$ 67.958.358,50 (15,70% da carteira) – A alocação está bem dentro do limite mínimo (0%) e do limite máximo (100%), atendendo às diretrizes da Política de Investimentos, com o objetivo de (30,56%).

Fundos 100% Títulos Públicos (Art. 7º I, Alínea b): R$ 134.005.667,33 (30,96% da carteira) – O fundo mantém uma exposição dentro do limite máximo de 100% e está abaixo do objetivo em 0,65%.

Fundos Renda Fixa (Art. 7º III, Alínea a): R$ 162.557.522,27 (37,56% da carteira) – A exposição a fundos de renda fixa está acima do objetivo em 28,51%, mas dentro do limite máximo de 75%.

FI RF - Crédito Privado (Artigo 7º V, Alínea b): R$ 3.472.966,84 (0,80% da carteira) - O fundo mantém uma exposição dentro do limite máximo de 5%.

Renda Variável: **R$ 7.346.662,14 (1,70% da carteira)**

Fundos de Ações (Art. 8º I): R$ 7.346.662,14 (1,70% da carteira) – A alocação está abaixo do objetivo de 5%, evidenciando um posicionamento conservador, dentro do limite máximo de 45%.

Investimentos no Exterior: **R$ 7.271.910,57 (1,68% da carteira)**

Fundos de Ações - BDR Nível I (Art. 9º III): R$ 7.271.910,57 (1,68% da carteira) – A alocação está abaixo do objetivo de 10% e dentro do limite máximo de 10%.

Investimentos Estruturados: **R$ 45.803.339,35 (10,58% da carteira)**

Fundos Multimercados (Art. 10º I): R$ 45.803.339,35 (10,58% da carteira) – A exposição ligeiramente abaixo do objetivo de 14,52% é aceitável, pois está dentro do limite máximo de 15%.

Fundos Imobiliários: **R$ 4.353.763,42 (1,01% da carteira)**

Fundo de Investimento Imobiliário (Art. 11): R$ 4.353.763,42 (1,01% da carteira) – A alocação está acima do objetivo de 0,00%, respeitando o limite máximo de 15%.

A alocação diversificada está em conformidade com as diretrizes da **Resolução CMN nº 4963/2021**, que exige que os Regimes Próprios de Previdência Social -RPPS respeitem a prudência na gestão dos investimentos, garantindo a diversificação adequada e o cumprimento dos limites estabelecidos para proteger os interesses dos participantes.

4. Rentabilidade da Carteira em junho/2025

A rentabilidade global da carteira em junho 2025 foi de **1,08%**, comparada à meta atuarial no período que foi de 0,64%, resultado em uma diferença positiva de **0,43%**.

A rentabilidade mensal da carteira, conforme apresentado, foi a seguinte:

Rentabilidades da Carteira versus Meta Atuarial

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent. Ano
2025	1,31	0,71	0,75	1,21	1,36	1,08							6,60
IPCA + 5,21%	0,61	1,72	0,95	0,84	0,69	0,64							5,56
p.p. indexador	0,71	-1,01	-0,19	0,38	0,68	0,43							1,05
2024	0,30	0,90	0,51	-0,43	0,78	0,62	1,18	1,13	0,13	0,72	0,24	-0,04	6,19
IPCA + 5,00%	0,85	1,20	0,55	0,81	0,87	0,60	0,83	0,41	0,85	1,01	0,76	0,93	10,09
p.p. indexador	-0,55	-0,30	-0,04	-1,24	-0,09	0,02	0,35	0,72	-0,72	-0,29	-0,52	-0,97	-3,91

Em termos de performance relativa:

- **Meses Acima da Meta Atuarial**: 4 meses (61,11%).
- **Meses Abaixo da Meta Atuarial**: 2 meses (38,89%).

Em termos de performance relativa, no mês de junho de 2025, a rentabilidade da carteira de investimentos do PREVIJUNO apresentou um desempenho dividido em: 61,11% dos meses ficaram acima da Meta Atuarial e 38,89% abaixo. Especificamente, o fundo superou a Meta Atuarial em 4 meses, enquanto também apresentou resultado abaixo da meta em 2 meses. Esse desempenho reflete um cenário econômico desafiador registrado no período analisado, caracterizado por uma inflação ainda elevada e pela persistência de pressões inflacionárias, conforme evidenciado pelo índice IPCA de 0,24% em junho e um acumulado de 5,35% nos últimos doze meses.

Esse contexto econômico mais difícil também influenciou o desempenho de investimentos que estavam mais expostos a fatores externos, tornando o cenário de 2025 particularmente desafiador para a manutenção do equilíbrio entre segurança e rentabilidade da carteira. O relatório de desempenho reflete, portanto, não apenas os

números financeiros, mas também o reflexo direto das condições econômicas e dos ajustes feitos pela equipe de gestão em resposta a essas dificuldades.

5. Desenquadramento da Resolução CMN nº 4963/2021

O fundo JT PREV FI Imobiliário Desenvolvimento Habitacional - JTPR11 está atualmente desenquadrado em 22,67% do limite de 15% previsto no Art. 19 da Resolução CMN nº 4963/2021:

FUNDOS IMOBILIÁRIOS 1,01%

Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%) Dia	Mês	Ano	Valor (R$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
RIO BRAVO	BB	BB RECEBIVEIS IMOBILIARIOS FI IMOBILIARIO - FII	432,61	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA RIO BRAVO FI DE FII - CXRI11	61,43	4,46	2,02	0,51	958.500,00	0,22	128.022.175,43	0,75
PLANNER	PLANNER	JT PREV FI IMOBILIÁRIO DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL - JTPR11 *	9,60	-0,27	-0,27	3,80	3.395.263,42	0,78	14.974.408,97	22,67
		Sub-total Artigo 11º	**12,68**	**0,74**	**0,23**	**3,06**	**4.353.763,42**	**1,01**		
		Fundos Imobiliários	12,68	0,74	0,23	3,06	4.353.763,42	1,01		
		Total	1,82	0,14	1,08	6,60	432.770.190,42	100,00		

6. Desempenho em Relação à Meta Atuarial

O **desempenho da carteira em relação à Meta Atuarial** demonstrou uma performance positiva no mês de junho de 2025. A Meta Atuarial do PREVIJUNO, que se baseia no índice **IPCA + 5,21%**, teve um melhor desempenho neste mês.

A rentabilidade de junho/2025 foi **1,08%** ficou acima da **Meta Atuarial de 0,64%**, com uma diferença positiva de **0,43%**.

7. Volatilidade e Gestão de Risco

A **volatilidade da carteira** do PREVIJUNO em **junho de 2025** foi de **1,82%**. Este índice demonstra que o Fundo tem mantido uma **gestão de risco conservadora**, um aspecto crucial para a proteção dos recursos previdenciários dos servidores de Juazeiro do Norte frente às possíveis flutuações do mercado.

A **exposição ao risco** foi controlada, com a maior parte dos ativos **alocados em renda fixa**. Embora esses ativos possam ter apresentado uma rentabilidade mensal mais moderada em comparação com outras classes de ativos em períodos de alta volatilidade, eles foram essenciais para **garantir maior estabilidade e segurança à carteira**. Essa alocação estratégica reflete o compromisso do PREVIJUNO em conciliar a busca por retornos com a prioridade de preservar o capital dos beneficiários, sempre em alinhamento com a Política de Investimentos e as diretrizes regulatórias.

8. Conformidade com a Resolução CMN nº 4963/2021

A **Resolução CMN nº 4963/2021**, que regulamenta os Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS), não foi integralmente cumprida no mês de junho de 2025, em razão de um desenquadramento passivo ocorrido no período. Ainda assim, a carteira do PREVIJUNO manteve-se dentro dos limites legais de exposição por classe de ativo e seguiu a política de diversificação, com alocação adequada de recursos em ativos de baixo, médio e alto risco, conforme estabelecido nas diretrizes do fundo. Apesar do desenquadramento, o alinhamento geral à resolução contribuiu para garantir a segurança jurídica e financeira dos participantes do plano.

9. Conclusão

No mês de junho 2025, o PREVIJUNO obteve uma rentabilidade de 1,08%, acima da Meta Atuarial de 0,64%, o que representou um desvio positivo de 0,43%. A carteira de investimentos foi gerida com total aderência à Política de Investimentos 2025, em conformidade com os parâmetros estabelecidos pela Resolução CMN nº 4963/2021. A gestão da carteira manteve a diversificação adequada e os controles necessários, com o objetivo de garantir a segurança dos recursos previdenciários dos servidores de Juazeiro do Norte, assegurando, assim, a estabilidade e o crescimento sustentável do fundo.

Entretanto, foi identificado que o fundo JT PREV FI Imobiliário Desenvolvimento Habitacional - JTPR11 está atualmente desenquadrado em 22,67% do limite de 15% previsto no Art. 19 da Resolução CMN nº 4963/2021. Esse desenquadramento está sendo rigorosamente monitorado e acompanhado pela equipe de gestão, que está tomando as medidas necessárias para regularizar a alocação do fundo, garantindo o cumprimento pleno das normas e a proteção dos recursos.

O relatório detalhado sobre o desempenho dos investimentos foi aprovado pelo Comitê de Investimentos, sendo que este parecer será submetido ao Conselho Fiscal e ao Conselho Deliberativo para apreciação e aprovação final, conforme os trâmites estabelecidos. A transparência e o rigor no cumprimento das normas continuam sendo fundamentais na gestão do PREVIJUNO, com o objetivo de garantir a integridade dos recursos e atender às necessidades previdenciárias dos servidores.

Juazeiro do Norte, Ceará, 25 de julho de 2025.

Jesus Rogério de Holanda
Presidente do Comitê de Investimentos do PREVIJUNO

Anexos: 01/36.

LDB
EMPRESAS

JUAZEIRO DO NORTE

JUNHO 2025

Prezados Senhores,

Este documento tem por objetivo apresentar as principais características e informações referente a sua carteira de investimentos, na intenção de ajudá-lo na tomada de decisão e acompanhamento da mesma.

As informações contidas neste documento se destinam somente à orientação de caráter geral e fornecimento de informações sobre o tema de interesse. Nossos estudos são baseados em informações disponíveis ao público, consideradas confiáveis na data de publicação. Dado que as opiniões nascem de julgamentos e estimativas, estão sujeitas a mudanças. Nossos relatórios não representam oferta de negociação de valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros.

Informações adicionais sobre quaisquer empresas, valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros podem ser obtidas mediante solicitação.

O presente relatório apresenta todas as informações e índices disponíveis até o dia 30.06.2025.

Não é permitido a divulgação e a utilização deste e de seu respectivo conteúdo por pessoas não autorizadas pela LDB CONSULTORIA FINANCEIRA.

Permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários e muito obrigado,

Equipe LDB Empresas.

LDB CONSULTORIA

Carteira: JUAZEIRO DO NORTE | Data Extrato: 30/06/2025

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA **85,03%**

Artigo 7º I, Alínea a (Títulos do Tesouro Nacional)

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%) Dia	Mês	Ano	Valor (R$)	% Carteira
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (7,000000%)	0,30	0,04	0,71	6,52	14.137.448,15	3,27
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150830 (6,881500%)	0,30	0,04	0,71	6,47	25.613.262,39	5,92
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (6,722000%)	0,30	0,04	0,69	6,39	28.207.647,96	6,52
	Sub-total Artigo 7º I, Alínea a	**0,34**	**0,04**	**0,70**	**6,45**	**67.958.358,50**	**15,70**

Artigo 7º I, Alínea b (Fundos 100% Títulos Públicos)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%) Dia	Mês	Ano	Valor (R$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BB	BB	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI	2,81	0,17	0,14	5,68	17.481.463,68	4,04	1.283.715.735,73	1,36
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI	5,20	0,48	0,79	7,84	14.463.422,58	3,34	951.642.081,89	1,52
BANCO DO NORDESTE	S3 CACEIS BRASIL DTVM	BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	0,11	0,05	1,09	6,41	47.161.386,02	10,90	4.451.849.896,26	1,06
BRAM	BRADESCO	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,10	0,05	1,07	6,28	1.214.760,05	0,28	12.243.277.578,39	0,01
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RF	5,19	0,48	0,79	7,83	3.429.487,10	0,79	237.079.974,69	1,45
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA	2,03	0,09	0,41	5,01	30.915.420,60	7,14	3.046.032.400,22	1,01
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC CLASSE FIF RF - RESP LIMITADA	1,38	0,21	1,02	6,63	5.862.994,60	1,35	3.323.167.915,38	0,18
SAFRA	SAFRA	SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIF	0,13	0,05	1,07	6,34	11.408.392,70	2,64	2.464.985.872,65	0,46
XP	MODAL DTVM	TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES RESP LIMITADA	0,13	0,05	1,09	3,34	2.068.340,00	0,48	11.127.039.278,40	0,02
		Sub-total Artigo 7º I, Alínea b	**1,84**	**0,14**	**0,76**	**6,35**	**134.005.667,33**	**30,96**		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Artigo 7º III, Alínea a (Fundos Renda Fixa)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%) Dia	Mês	Ano	Valor (R$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	0,11	0,06	1,10	6,53	65.711.950,06	15,18	22.585.100.418,71	0,29
BRAM	BRADESCO	BRADESCO FIC FI RF ALOCACAO DINAMICA	2,76	0,30	1,30	7,95	2.692.814,83	0,62	352.626.893,60	0,76
BRADESCO	BRADESCO	BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	0,10	0,06	1,11	6,55	19.054.222,94	4,40	18.392.375.404,62	0,10
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,11	0,05	1,10	6,54	32.790.621,16	7,58	24.910.550.339,61	0,13
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	0,12	0,06	1,11	6,55	9.817.950,45	2,27	8.440.121.862,69	0,12
CAIXA DTVM	CEF	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,09	0,05	1,01	5,87	14.146.255,70	3,27	1.315.948.609,72	1,07
SAFRA	SAFRA	SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	0,47	0,00	0,62	6,23	0,00	0,00	319.073.904,54	0,00
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,11	0,05	1,10	5,64	18.343.707,13	4,24	5.544.737.510,50	0,33
		Sub-total Artigo 7º III, Alínea a	**0,88**	**0,06**	**1,10**	**6,50**	**162.557.522,27**	**37,56**		

Artigo 7º V, Alínea b (FI RF - Crédito Privado)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%) Dia	Mês	Ano	Valor (R$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
SAFRA	SAFRA	SAFRA EXTRA BANCOS FIC DE FI RF CREDITO PRIVADO	0,10	0,06	0,38	0,38	3.472.966,84	0,80	6.026.740.252,90	0,06
		Sub-total Artigo 7º V, Alínea b	**0,10**	**0,06**	**0,38**	**0,38**	**3.472.966,84**	**0,80**		
		Renda Fixa	**1,30**	**0,09**	**0,91**	**6,45**	**367.994.514,94**	**85,03**		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL 1,70%

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%) Dia	Mês	Ano	Valor (R$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BB	BB	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	19,00	0,55	5,69	6,90	5.223.094,33	1,21	1.490.463.912,68	0,35
CAIXA DTVM	CEF	FI EM AÇÕES CAIXA ELETROBRAS	22,38	1,30	-4,17	19,93	1.529.864,62	0,35	193.102.668,79	0,79
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	24,69	2,42	2,52	42,33	593.703,19	0,14	151.133.252,59	0,39
		Sub-total Artigo 8º I	**15,08**	**0,85**	**3,22**	**11,00**	**7.346.662,14**	**1,70**		
		Renda Variável	**15,08**	**0,85**	**3,22**	**11,00**	**7.346.662,14**	**1,70**		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR 1,68%

Artigo 9º III (Fundos de Ações - BDR Nível I)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%) Dia	Mês	Ano	Valor (R$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BB	BB	BB AÇÕES ALOCAÇÃO ETF INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIA	16,96	-0,45	-1,79	-6,69	4.377.112,09	1,01	71.634.034,09	6,11
BB	BB	BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX-JAPÃO FIC FIA - BDR ETF NÍVEL I	19,44	0,02	7,34	17,14	2.010.020,33	0,46	53.596.768,23	3,75
BB	BB	BB AÇÕES BOLSAS EMERGENTES FIC FIA - BDR ETF NÍVEL I	17,91	0,26	6,77	15,98	884.778,15	0,20	6.666.312,81	13,27
		Sub-total Artigo 9º III	**11,14**	**-0,24**	**1,59**	**1,42**	**7.271.910,57**	**1,68**		
		Investimentos no Exterior	**11,14**	**-0,24**	**1,59**	**1,42**	**7.271.910,57**	**1,68**		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS 10,58%

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%) Dia	Mês	Ano	Valor (R$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BRADESCO	BRADESCO	BRADESCO FIC FIM BOLSA AMERICANA	19,38	0,55	5,72	8,11	4.272.844,06	0,99	938.067.790,90	0,46
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CÍCLICO II FIC FIF MULTIMERCADO LP - RESP LIMIT	6,25	0,03	1,47	4,01	5.394.477,46	1,25	170.271.949,07	3,17
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA	19,31	0,54	5,72	8,35	10.686.195,01	2,47	1.873.444.192,01	0,57
CAIXA DTVM	CEF	FIC DE FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO MULTIMERCADO LP	18,55	-0,00	-1,04	6,88	9.593.434,00	2,22	64.913.748,46	14,78
CAIXA DTVM	CEF	FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV MULTIMERCADO	7,59	0,91	1,17	10,66	15.856.388,82	3,66	111.652.472,56	14,20
		Sub-total Artigo 10º I	**9,69**	**0,49**	**2,16**	**8,27**	**45.803.339,35**	**10,58**		
		Investimentos Estruturados	**9,69**	**0,49**	**2,16**	**8,27**	**45.803.339,35**	**10,58**		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

FUNDOS IMOBILIÁRIOS 1,01%

Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%) Dia	Mês	Ano	Valor (R$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
RIO BRAVO	BB	BB RECEBIVEIS IMOBILIARIOS FI IMOBILIARIO - FII	432,61	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA RIO BRAVO FI DE FII - CXRI11	61,43	4,46	2,02	0,51	958.500,00	0,22	128.022.175,43	0,75
PLANNER	PLANNER	JT PREV FI IMOBILIÁRIO DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL - JTPR11 *	9,60	-0,27	-0,27	3,80	3.395.263,42	0,78	14.974.408,97	22,67
		Sub-total Artigo 11º	**12,68**	**0,74**	**0,23**	**3,06**	**4.353.763,42**	**1,01**		
		Fundos Imobiliários	**12,68**	**0,74**	**0,23**	**3,06**	**4.353.763,42**	**1,01**		
		Total	**1,82**	**0,14**	**1,08**	**6,60**	**432.770.190,42**	**100,00**		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS

Ativo	Valor (R$)
Banco Bradesco S.A. - 0456 / 073780-1	115.190,67
Banco do Brasil S.A. - 0433 / 044952-0	60.190,42
Banco do Brasil S.A. - 433 / 034700-0	494.128,86
Caixa Econômica Federal - 0032 / 000070-5	1.198,40
Caixa Econômica Federal - 0032 / 000383-6	313.192,89
Sub-total Disponibilidades Financeiras	**983.901,24**
Total	**433.754.091,66**

Enquadramento da Carteira

				Política de Investimentos				Pró-Gestão Nível 3
Artigo	**Tipo de Ativo**	**Valor(R$)**	**% Carteira**	**Mínimo**	**Objetivo**	**Máximo**	**ALM**	**Limite Legal**
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	67.958.358,50	15,70	0,00	30,56	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	134.005.667,33	30,96	0,00	30,57	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	162.557.522,27	37,56	0,00	11,73	75,00	0,00	75,00
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	3.472.966,84	0,80	0,00	0,00	15,00	0,00	15,00
	Total Renda Fixa	**367.994.514,94**	**85,03**					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	7.346.662,14	1,70	0,00	2,62	45,00	0,00	45,00
	Total Renda Variável	**7.346.662,14**	**1,70**					45,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	7.271.910,57	1,68	0,00	10,00	10,00	0,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	**7.271.910,57**	**1,68**					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	45.803.339,35	10,58	0,00	14,52	15,00	0,00	15,00
	Total Investimentos Estruturados	**45.803.339,35**	**10,58**					20,00
Fundos Imobiliários								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	4.353.763,42	1,01	0,00	0,00	15,00	0,00	15,00
	Total Fundos Imobiliários	**4.353.763,42**	**1,01**					15,00
Total		**432.770.190,42**	**100,00**					

Rentabilidades por Artigo

Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R$)	Atribuição Desemp. (%)	No Ano(R$)
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	0,70 64,13	6,45 100,56	2,71 81,46	6,45 100,56		474.362,78	0,10	4.172.455,53
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	0,76 69,60	6,35 99,09	3,16 95,00	6,35 99,09	9,41 77,61	1.014.609,19	0,21	8.568.728,49
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	1,10 100,27	6,50 101,40	3,33 100,17	6,50 101,40	10,94 90,21	1.840.404,72	0,38	10.171.619,57
Artigo 7º V, Alínea b % do CDI	0,38 99,35	0,38 99,35				13.256,84	0,00	13.256,84
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	3,22 1,89	11,00 -4,44	9,57 2,97	11,00 -4,44	14,66 2,60	229.194,38	0,05	829.842,45
Artigo 9º III % do CDI	1,59 144,92	1,42 22,23	7,34 220,87	1,42 22,23	9,75 80,38	113.715,17	0,02	102.138,16
Artigo 10º I % do CDI	2,16 197,47	8,27 129,00	6,75 202,89	8,27 129,00	11,79 97,24	970.476,35	0,20	3.497.729,99
Artigo 11º % do CDI	0,23 20,95	3,06 47,71	4,63 139,30	3,06 47,71	-7,73 -63,76	9.995,03	0,00	129.293,45
Disponibilidades Financeiras	176,22	176,22	176,22	176,22		588.529,91	0,00	588.529,91
JUAZEIRO DO NORTE (Total)						**5.254.544,37**	0,96	**28.073.594,39**

RESULTADO POR ATIVO

Artigo 7º I, Alínea a (Títulos do Tesouro Nacional)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R$)	Resultado Financ. Ano (R$)
NTN-B 150535 (6,722000%)	28.013.206,50	0,00	0,00	0,00	28.207.647,96	194.441,46	1.736.536,40
NTN-B 150826 (7,000000%)	14.037.105,14	0,00	0,00	0,00	14.137.448,15	100.343,01	870.888,85
NTN-B 150830 (6,881500%)	25.433.684,08	0,00	0,00	0,00	25.613.262,39	179.578,31	1.565.030,28
	67.483.995,72	0,00	0,00	0,00	67.958.358,50	474.362,78	4.172.455,53

Artigo 7º I, Alínea b (Fundos 100% Títulos Públicos)

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R$)	Resultado Financ. Ano (R$)
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI	17.457.266,96	0,00	0,00	0,00	17.481.463,68	24.196,72	965.293,72
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI	14.350.417,69	0,00	0,00	0,00	14.463.422,58	113.004,89	1.061.226,35
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	46.653.633,65	0,00	0,00	0,00	47.161.386,02	507.752,37	2.704.953,14
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	1.201.851,54	0,00	0,00	0,00	1.214.760,05	12.908,51	71.793,41
CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RF	3.402.742,18	0,00	0,00	0,00	3.429.487,10	26.744,92	251.318,33
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA	30.788.218,53	0,00	0,00	0,00	30.915.420,60	127.202,07	1.494.329,60
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC CLASSE FIF RF - RESP LIMITADA	5.803.578,67	0,00	0,00	0,00	5.862.994,60	59.415,93	364.450,34
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIF	11.287.239,68	0,00	0,00	0,00	11.408.392,70	121.153,02	708.765,04
TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES RESP LIMITADA	2.046.109,24	0,00	0,00	0,00	2.068.340,00	22.230,76	52.542,80
	132.991.058,14	0,00	0,00	0,00	134.005.667,33	1.014.609,19	8.568.728,49

Artigo 7º III, Alínea a (Fundos Renda Fixa)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R$)	Resultado Financ. Ano (R$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	71.252.916,82	5.445.932,57	-11.753.533,96	0,00	65.711.950,06	766.634,63	4.051.033,63
BRADESCO FIC FI RF ALOCACAO DINAMICA	2.658.183,11	0,00	0,00	0,00	2.692.814,83	34.631,72	198.287,23
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	18.845.014,66	0,00	0,00	0,00	19.054.222,94	209.208,28	1.175.972,91
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	32.433.066,51	0,00	0,00	0,00	32.790.621,16	357.554,65	2.251.561,58
CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	9.709.873,81	0,00	0,00	0,00	9.817.950,45	108.076,64	603.389,77
FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	14.169.427,96	8.850,00	-174.936,45	0,00	14.146.255,70	142.914,19	555.336,60
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	3.438.344,95	0,00	-3.459.710,07	0,00	0,00	21.365,12	202.807,98
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	18.143.687,64	0,00	0,00	0,00	18.343.707,13	200.019,49	974.428,37
	170.650.515,46	5.454.782,57	-15.388.180,48	0,00	162.557.522,27	1.840.404,72	10.171.619,57

Artigo 7º V, Alínea b (FI RF - Crédito Privado)

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R$)	Resultado Financ. Ano (R$)
SAFRA EXTRA BANCOS FIC DE FI RF CREDITO PRIVADO	0,00	3.459.710,00	0,00	0,00	3.472.966,84	13.256,84	13.256,84
	0,00	3.459.710,00	0,00	0,00	3.472.966,84	13.256,84	13.256,84

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R$)	Resultado Financ. Ano (R$)
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	4.941.874,43	0,00	0,00	0,00	5.223.094,33	281.219,90	336.997,67
FI EM AÇÕES CAIXA ELETROBRAS	1.596.462,77	0,00	0,00	0,00	1.529.864,62	-66.598,15	254.259,86
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	579.130,56	0,00	0,00	0,00	593.703,19	14.572,63	176.573,98
	7.117.467,76	0,00	0,00	0,00	7.346.662,14	229.194,38	829.842,45

Artigo 9º III (Fundos de Ações - BDR Nível I)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R$)	Resultado Financ. Ano (R$)
BB AÇÕES ALOCAÇÃO ETF INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIA	4.456.871,63	0,00	0,00	0,00	4.377.112,09	-79.759,54	-313.899,97
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX-JAPÃO FIC FIA - BDR ETF NÍVEL I	1.872.657,11	0,00	0,00	0,00	2.010.020,33	137.363,22	294.153,16
BB AÇÕES BOLSAS EMERGENTES FIC FIA - BDR ETF NÍVEL I	828.666,66	0,00	0,00	0,00	884.778,15	56.111,49	121.884,97
	7.158.195,40	0,00	0,00	0,00	7.271.910,57	113.715,17	102.138,16

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R$)	Resultado Financ. Ano (R$)
BRADESCO FIC FIM BOLSA AMERICANA	4.041.767,98	0,00	0,00	0,00	4.272.844,06	231.076,08	320.361,81
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CÍCLICO II FIC FIF MULTIMERCADO LP - RESP LIMIT	5.316.362,43	0,00	0,00	0,00	5.394.477,46	78.115,03	208.199,81
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA	10.108.108,42	0,00	0,00	0,00	10.686.195,01	578.086,59	823.894,67
FIC DE FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO MULTIMERCADO LP	9.694.101,95	0,00	0,00	0,00	9.593.434,00	-100.667,95	617.956,77
FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV MULTIMERCADO	15.672.522,22	0,00	0,00	0,00	15.856.388,82	183.866,60	1.527.316,93
	44.832.863,00	0,00	0,00	0,00	45.803.339,35	970.476,35	3.497.729,99

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Proventos	Saldo	Resultado Financ. Mês (R$)	Resultado Financ. Ano (R$)
BB RECEBIVEIS IMOBILIARIOS FI IMOBILIARIO - FII	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CAIXA RIO BRAVO FI DE FII - CXRI11	948.300,00	0,00	0,00	0,00	8.850,00	958.500,00	19.050,00	5.100,00
JT PREV FI IMOBILIÁRIO DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL - JTPR11	3.404.318,39	0,00	0,00	0,00	0,00	3.395.263,42	-9.054,97	124.193,45
	4.352.618,39	0,00	0,00	0,00	8.850,00	4.353.763,42	9.995,03	129.293,45

Análise de Liquidez

Período	Valor (R$)	(%)	Valor Acumulado (R$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínino Acum.
de 0 a 30 dias	295.049.071,12	68,18	295.049.071,12	68,18	
de 31 dias a 365 dias	3.472.966,84	0,80	298.522.037,96	68,98	
acima de 365 dias	134.248.152,46	31,02	432.770.190,42	100,00	

DE 0 A 30 DIAS

Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R$)
BB AÇÕES BOLSAS EMERGENTES FIC FIA - BDR ETF NÍVEL I	2		884.778,15
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	D+0		65.711.950,06
BB RECEBIVEIS IMOBILIARIOS FI IMOBILIARIO - FII			0,00
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	D+0		47.161.386,02
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	D+0		1.214.760,05
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	D+0		19.054.222,94
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	D+0		32.790.621,16
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC CLASSE FIF RF - RESP LIMITADA	D+0		5.862.994,60
CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	D+0		9.817.950,45
CAIXA RIO BRAVO FI DE FII - CXRI11			958.500,00
FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	D+0		14.146.255,70
JT PREV FI IMOBILIÁRIO DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL - JTPR11			3.395.263,42
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIF	D+0		11.408.392,70
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	D+0		18.343.707,13
TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES RESP LIMITADA	D+0		2.068.340,00
BRADESCO FIC FIM BOLSA AMERICANA	D+1 du		4.272.844,06
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA	D+1 du		10.686.195,01
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	D+1 du		0,00
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX-JAPÃO FIC FIA - BDR ETF NÍVEL I	D+2		2.010.020,33
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CÍCLICO II FIC FIF MULTIMERCADO LP - RESP LIMIT	D+2		5.394.477,46

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R$)
FIC DE FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO MULTIMERCADO LP	D+2		9.593.434,00
FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV MULTIMERCADO	D+2		15.856.388,82
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	D+3 du		5.223.094,33
FI EM AÇÕES CAIXA ELETROBRAS	D+3		1.529.864,62
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	D+3 du		593.703,19
BRADESCO FIC FI RF ALOCACAO DINAMICA	D+4 du		2.692.814,83
BB AÇÕES ALOCAÇÃO ETF INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIA	D+6 du		4.377.112,09

DE 31 DIAS A 365 DIAS

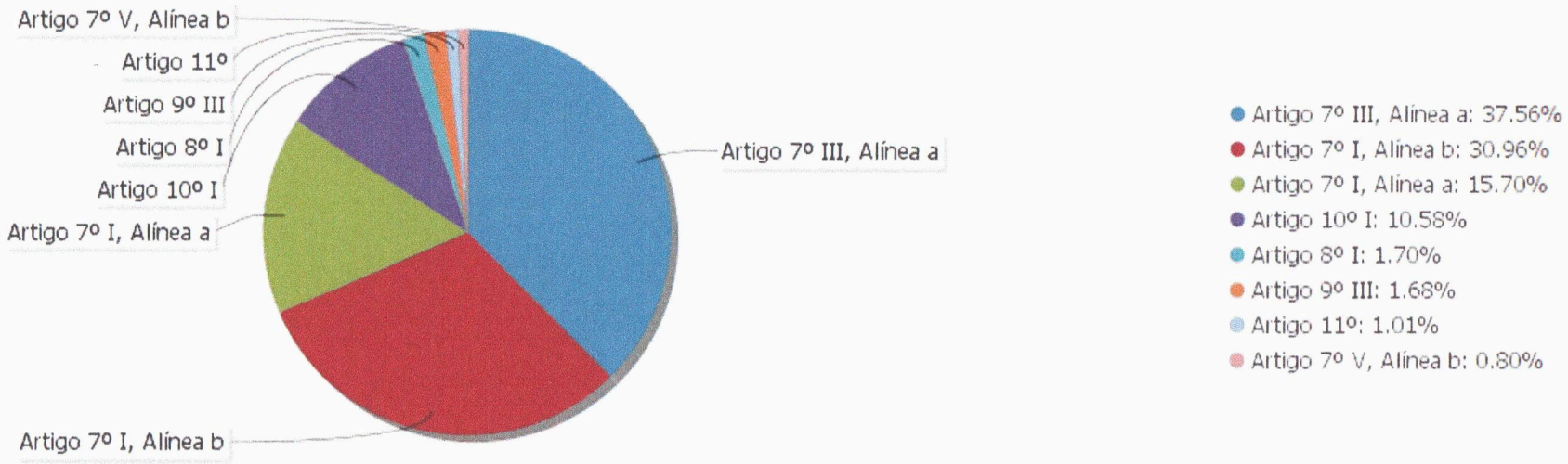
Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R$)
SAFRA EXTRA BANCOS FIC DE FI RF CREDITO PRIVADO	D+0 ou D+31 (isento de taxa de resgate)		3.472.966,84

ACIMA DE 365 DIAS

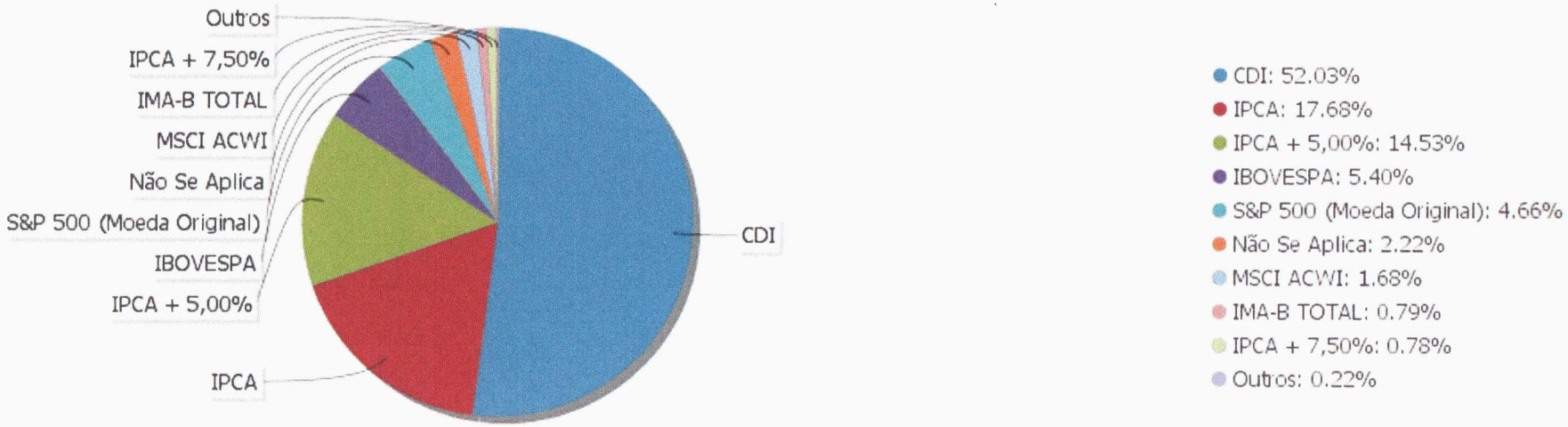
Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R$)
NTN-B 150826 (7,000000%)		15/08/2026	14.137.448,15
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA		17/08/2026	30.915.420,60
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI	D+0	15/05/2027	17.481.463,68
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI	D+0	15/08/2030	14.463.422,58
CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RF	D+0	15/08/2030	3.429.487,10
NTN-B 150830 (6,881500%)		15/08/2030	25.613.262,39
NTN-B 150535 (6,722000%)		15/05/2035	28.207.647,96

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

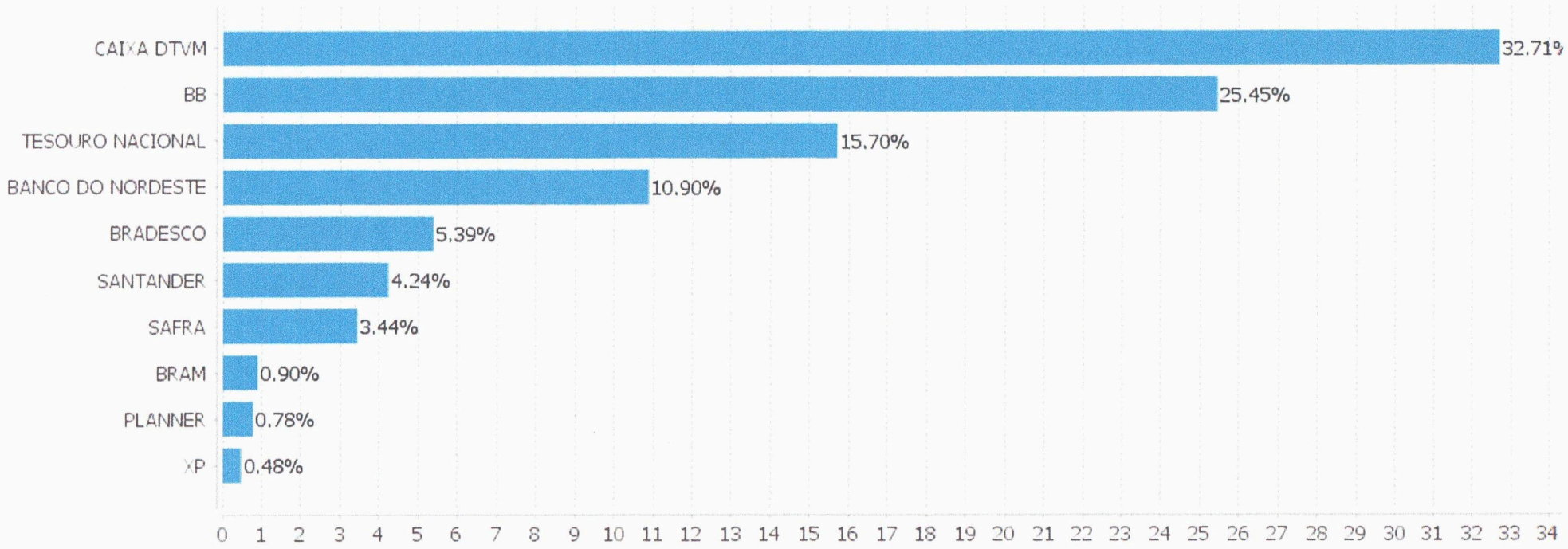


Alocação Por Estratégia



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



Rentabilidades da Carteira versus Meta Atuarial

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent. Ano
2025	1,31	0,71	0,75	1,21	1,36	1,08							6,60
IPCA + 5,21%	0,61	1,72	0,95	0,84	0,69	0,64							5,56
p.p. indexador	0,71	-1,01	-0,19	0,38	0,68	0,43							1,05
2024	0,30	0,90	0,51	-0,43	0,78	0,62	1,18	1,13	0,13	0,72	0,24	-0,04	6,19
IPCA + 5,00%	0,85	1,20	0,55	0,81	0,87	0,60	0,83	0,41	0,85	1,01	0,76	0,93	10,09
p.p. indexador	-0,55	-0,30	-0,04	-1,24	-0,09	0,02	0,35	0,72	-0,72	-0,29	-0,52	-0,97	-3,91

Performance Sobre a Meta Atuarial

	Quantidade	Perc. (%)
Meses acima - Meta Atuarial	7	38,89
Meses abaixo - Meta Atuarial	11	61,11

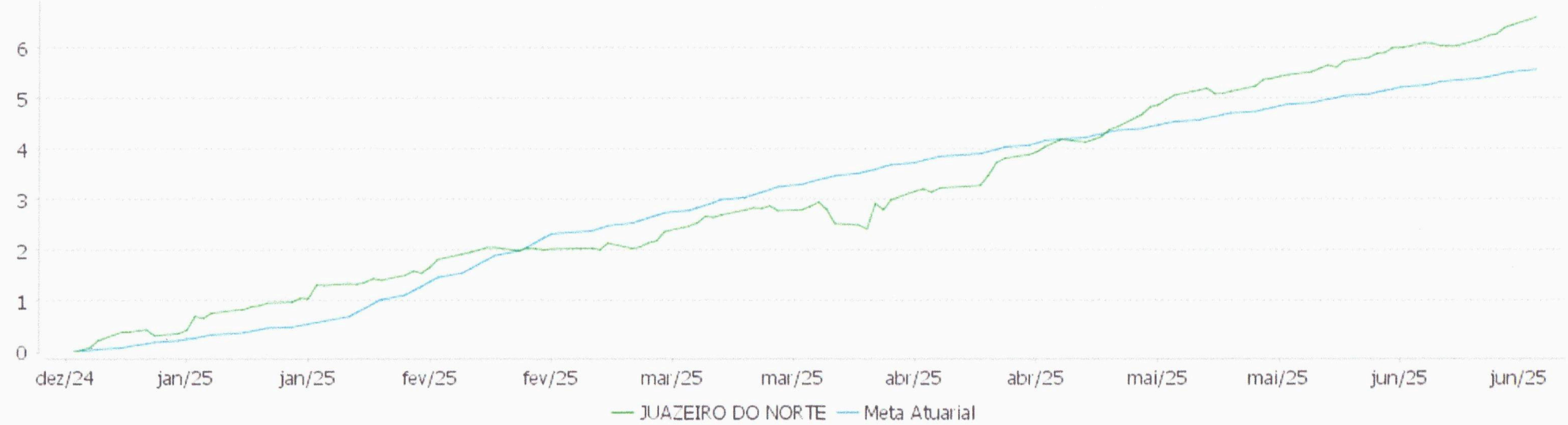
	Rentabilidade	Mês
Maior rentabilidade da Carteira	1,36	2025-05
Menor rentabilidade da Carteira	-0,43	2024-04

Relatório

Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
03 meses	3,70	2,18	1,52	1,65
06 meses	6,60	5,56	1,05	1,44
12 meses	10,22	10,70	-0,48	1,82
24 meses				
Desde 29/12/2023	13,20	16,21	-3,01	1,79

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

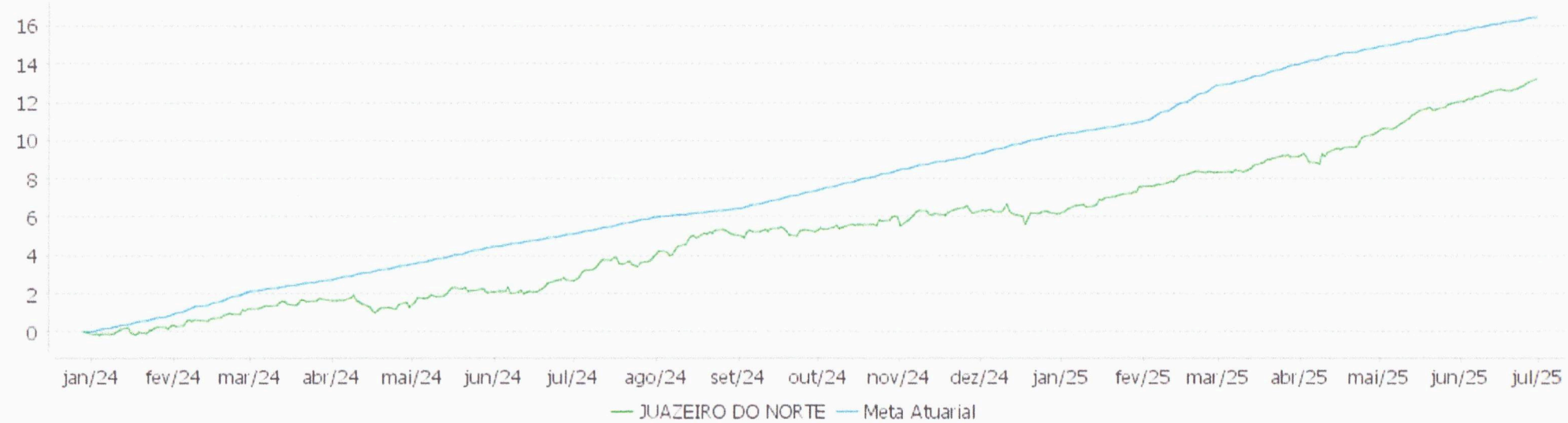
Evolução No Ano



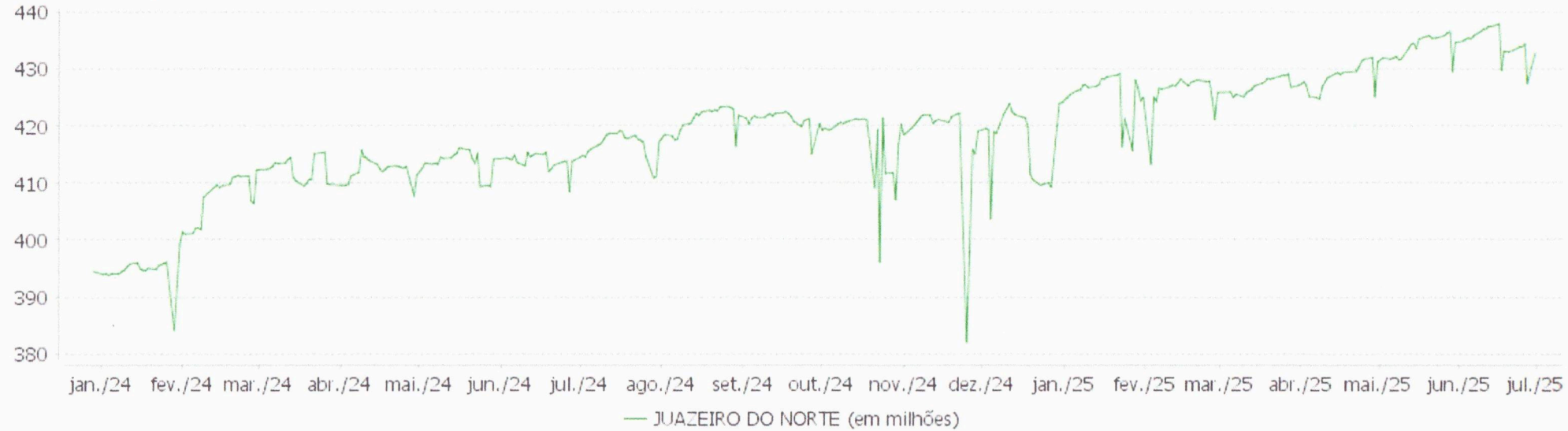
Patrimônio Líquido No Ano

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução

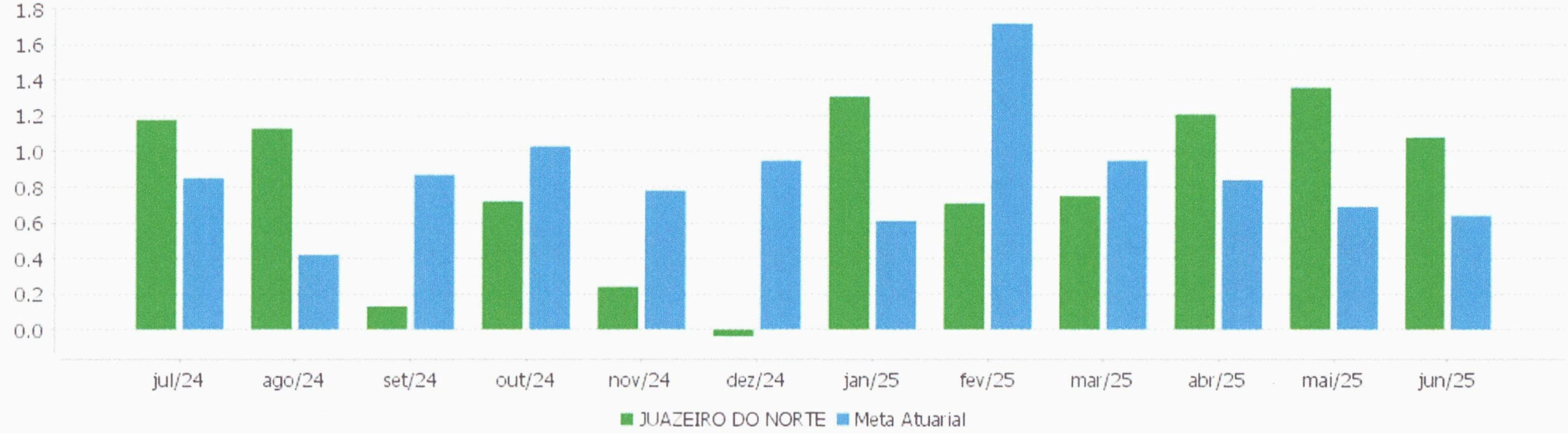


Patrimônio Líquido



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



Performance dos Fundos

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
SAFRA EXTRA BANCOS FIC DE FI RF CREDITO PRIVADO	1,09	6,41	3,32	6,41	12,31	25,97	43,77
% do CDI	99,81	100,07	99,88	100,07	101,54	102,91	103,73
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI	0,14	5,68	2,29	5,68	8,02	14,62	27,14
Var. IPCA + 5,00% p.p.	-0,49	0,22	0,16	0,22	-2,58	-6,35	-3,87
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	1,07	6,28	3,24	6,28	11,83	24,56	41,11
% do CDI	97,98	98,00	97,47	98,00	97,55	97,33	97,43
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC CLASSE FIF RF - RESP LIMITADA	1,02	6,63	3,51	6,63	10,69	18,88	36,22
Var. IPCA p.p.	0,78	3,64	2,57	3,64	5,34	9,07	22,94
CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RF	0,79	7,83	4,47	7,83	7,24	9,93	24,32
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,51	-0,97	-0,70	-0,97	-0,08	-0,69	-1,25
TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES RESP LIMITADA	1,09	6,40	3,29	6,40	12,12	25,13	41,98
% do CDI	99,12	99,87	98,81	99,87	99,92	99,59	99,49
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA	0,41	5,01	2,58	5,01			
Var. IPCA + 5,00% p.p.	-0,22	-0,44	0,44	-0,44			
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI	0,79	7,84	4,48	7,84	7,24	9,94	24,31
Var. IPCA + 5,00% p.p.	0,16	2,38	2,35	2,38	-3,35	-11,03	-6,69
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIF	1,07	6,34	3,26	6,34	11,99	24,88	41,66
% do CDI	97,92	98,97	98,02	98,97	98,88	98,58	98,73
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	1,09	6,41	3,29	6,41	12,08	25,05	41,94
% do CDI	99,29	100,05	98,93	100,05	99,58	99,26	99,40
NTN-B 150830 (6,881500%)	0,71	6,47	2,72	6,47	12,49	25,07	
Var. IPCA p.p.	0,47	3,47	1,79	3,47	7,14	15,26	
NTN-B 150826 (7,000000%)	0,71	6,52	2,75	6,52	12,61	25,34	
Var. IPCA p.p.	0,47	3,53	1,81	3,53	7,26	15,54	
NTN-B 150535 (6,722000%)	0,69	6,39	2,68	6,39	12,32	24,70	
Var. IPCA p.p.	0,45	3,40	1,75	3,40	6,97	14,89	
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	1,11	6,55	3,35	6,55	12,42	26,73	44,31
% do CDI	101,27	102,14	100,79	102,14	102,47	105,91	105,01
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	1,10	6,53	3,32	6,53	12,24	25,38	42,36
% do CDI	100,62	101,91	99,96	101,91	100,93	100,57	100,38
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	1,03	6,65	3,31	6,65	11,34	23,14	39,90
Var. IRF-M 1 p.p.	-0,04	-0,21	-0,11	-0,21	-0,58	-1,04	-1,44
CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	1,11	6,55	3,34	6,55	12,25	25,76	42,89

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
% do CDI	101,54	102,17	100,52	102,17	101,02	102,07	101,64
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	1,10	6,54	3,34	6,54	12,27	25,96	43,03
% do CDI	100,57	102,08	100,48	102,08	101,20	102,87	101,98
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	1,10	6,52	3,33	6,52	12,27	26,19	43,34
% do CDI	100,57	101,78	100,11	101,78	101,20	103,77	102,72
FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	1,01	5,87	3,06	5,87	10,98	22,73	37,07
% do CDI	92,17	91,53	91,98	91,53	90,51	90,07	87,85
BRADESCO FIC FI RF ALOCACAO DINAMICA	1,30	7,95	4,37	7,95	8,92	16,74	33,51
Var. IPCA p.p.	1,06	4,96	3,44	4,96	3,57	6,94	20,23
FI EM AÇÕES CAIXA ELETROBRAS	-4,17	19,93	0,52	19,93	16,78	5,96	-8,62
Var. IBOVESPA p.p.	-5,51	4,49	-6,08	4,49	4,72	-11,63	-49,53
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	2,52	42,33	21,84	42,33	27,19	14,62	64,39
Var. IBOVESPA p.p.	1,18	26,89	15,24	26,89	15,13	-2,97	23,48
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	5,69	6,90	11,23	6,90	17,14	49,22	83,14
Var. S&P 500 (Moeda Original) p.p.	0,73	1,40	0,66	1,40	3,51	9,80	19,22
BB AÇÕES ALOCAÇÃO ETF INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIA	-1,79	-6,69	4,10	-6,69	4,82	45,01	31,64
Var. MSCI ACWI p.p.	-1,56	-2,84	-1,36	-2,84	-7,53	-7,21	-28,60
BB AÇÕES BOLSAS EMERGENTES FIC FIA - BDR ETF NÍVEL I	6,77	15,98	11,44	15,98	16,46	29,06	34,97
Var. MSCI ACWI p.p.	7,01	19,83	5,98	19,83	4,10	-23,15	-25,28
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX-JAPÃO FIC FIA - BDR ETF NÍVEL I	7,34	17,14	13,20	17,14	18,89	32,93	35,16
Var. MSCI ACWI p.p.	7,57	21,00	7,74	21,00	6,54	-19,28	-25,08
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CÍCLICO II FIC FIF MULTIMERCADO LP - RESP LIMIT	1,47	4,01	5,46	4,01	9,60	17,22	
Var. IBOVESPA p.p.	0,14	-11,43	-1,14	-11,43	-2,46	-0,37	
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA	5,72	8,35	12,30	8,35	19,44	54,52	98,30
Var. S&P 500 (Moeda Original) p.p.	0,76	2,86	1,73	2,86	5,81	15,10	34,38
BRADESCO FIC FIM BOLSA AMERICANA	5,72	8,11	12,21	8,11	18,83	52,88	95,21
Var. S&P 500 (Moeda Original) p.p.	0,76	2,61	1,65	2,61	5,20	13,46	31,29
FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV MULTIMERCADO	1,17	10,66	4,93	10,66	9,89	18,99	15,59
Var. IBOVESPA p.p.	-0,16	-4,78	-1,67	-4,78	-2,18	1,40	-25,32
FIC DE FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO MULTIMERCADO LP	-1,04	6,88	2,51	6,88	4,99	18,78	
Var. Não Se Aplica p.p.	-1,04	6,88	2,51	6,88	4,99	18,78	
BB RECEBIVEIS IMOBILIARIOS FI IMOBILIARIO - FII	0,00	0,00	0,00	0,00	-96,08	-97,02	-97,14
Var. IPCA + 6,00% p.p.	-0,70	-5,94	-2,37	-5,94	-107,72	-120,28	-131,90
CAIXA RIO BRAVO FI DE FII - CXRI11	2,02	0,69	4,06	0,69	-13,64	-1,81	35,35
Var. IFIX p.p.	1,39	-11,11	-1,10	-11,11	-17,72	-12,22	10,73
JT PREV FI IMOBILIÁRIO DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL - JTPR11	-0,27	3,80	4,79	3,80	-4,98		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. IPCA + 7,50% p.p.	-1,08	-2,87	2,08	-2,87	-18,20		
JUAZEIRO DO NORTE	1,08	6,60	3,70	6,60	10,22		
Var. IPCA + 5,21% p.p.	0,43	1,05	1,52	1,05	-0,60		
CDI	1,10	6,41	3,33	6,41	12,13	25,24	42,20
IBOVESPA	1,33	15,44	6,60	15,44	12,06	17,59	40,91
INPC + 6,00%	0,69	6,03	2,50	6,03	11,47	22,44	33,64
IPCA + 6,00%	0,70	5,94	2,37	5,94	11,65	23,26	34,76

Cotização e Taxas

	Aplicação		Resgate		Taxas	
Fundo	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
BB AÇÕES ALOCAÇÃO ETF INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIA			D+1 du	D+6 du		0,50
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX-JAPÃO FIC FIA - BDR ETF NÍVEL I	D+0	D+0	D+0	D+2		0,85
BB AÇÕES BOLSAS EMERGENTES FIC FIA - BDR ETF NÍVEL I	D+0	D+0	D+2	2		0,85
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI	D+0	D+0	D+0	D+0		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI	D+0	D+0	D+0	D+0		
BB RECEBIVEIS IMOBILIARIOS FI IMOBILIARIO - FII	Não se aplica	Não se aplica				
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,15
BRADESCO FIC FI RF ALOCACAO DINAMICA	D+0	D+0	D+3 du	D+4 du		0,40
BRADESCO FIC FIM BOLSA AMERICANA			D+0	D+1 du		1,20
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RF	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA						
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC CLASSE FIF RF - RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,40
CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CÍCLICO II FIC FIF MULTIMERCADO LP - RESP LIMIT	D+0	D+0	D+0	D+2		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

	Aplicação		Resgate		Taxas	
Fundo	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+1 du		1,20
CAIXA RIO BRAVO FI DE FII - CXRI11	Não se aplica	Não se aplica				
FI EM AÇÕES CAIXA ELETROBRAS	D+0	D+1	D+1	D+3		
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		2,00
FIC DE FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO MULTIMERCADO LP	D+0	D+0	D+0	D+2		
FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	D+0	D+0	D+0	D+0		0,80
FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV MULTIMERCADO	D+0	D+0	D+0	D+2		
JT PREV FI IMOBILIÁRIO DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL - JTPR11						
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	D+0	D+0	D+0	D+1 du		0,50
SAFRA EXTRA BANCOS FIC DE FI RF CREDITO PRIVADO			D+0 ou D+31 (isento de taxa de resgate)	D+0 ou D+31 (isento de taxa de resgate)		0,25
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIF			D+0	D+0		0,10
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES RESP LIMITADA			D+0	D+0		0,20

Indexadores

Renda Fixa

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IRF-M 1	1,06	6,87	3,42	6,87	11,93	24,18	41,34	51,50	54,59
IRF-M 1+	2,09	12,89	7,04	12,89	10,62	17,92	40,09	38,66	37,15
IRF-M TOTAL	1,78	10,77	5,87	10,77	11,15	19,92	39,99	42,45	42,66
IMA-B 5	0,45	6,04	2,85	6,04	8,96	17,92	29,98	43,06	51,74
IMA-B 5+	1,86	10,74	6,79	10,74	6,56	5,03	22,19	19,55	29,74
IMA-B TOTAL	1,30	8,80	5,17	8,80	7,32	10,61	25,57	30,31	39,99
IMA-GERAL TOTAL	1,27	7,91	4,26	7,91	10,73	19,84	36,64	43,94	49,04
IDKA 2	0,25	5,88	2,69	5,88	8,58	17,67	28,59	41,58	51,58
IDKA 20	3,95	15,00	11,46	15,00	3,46	-5,48	16,44	0,62	13,04
CDI	1,10	6,41	3,33	6,41	12,13	25,24	42,20	54,50	58,01

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	1,33	15,44	6,60	15,44	12,06	17,59	40,91	9,51	46,08
IBRX 100	1,37	15,23	6,53	15,23	12,11	18,37	39,21	7,13	46,05
IBRX 50	1,46	13,77	5,36	13,77	11,34	19,56	40,70	8,77	49,53
SMALL CAP	1,04	26,43	16,12	26,43	11,31	-2,00	17,40	-29,08	-0,97
Índice Consumo - ICON	-1,78	22,44	13,30	22,44	10,30	-6,40	0,71	-45,85	-36,70
Índice Dividendos - IDIV	1,76	13,71	7,09	13,71	14,64	28,50	51,28	45,09	79,60

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Investimentos Estruturados

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
S&P 500	0,33	-7,03	5,08	-7,03	11,55	57,88	70,78	57,52	99,45

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	0,63	11,79	5,15	11,79	4,08	10,41	24,62	26,46	24,14

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	-0,23	-3,85	5,46	-3,85	12,35	52,22	60,24	39,08	74,26

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,24	2,99	0,93	2,99	5,35	9,80	13,28	26,74	37,32
INPC	0,23	3,08	1,06	3,08	5,18	9,07	12,34	25,73	37,33
IGPM	-1,67	-0,94	-1,92	-0,94	4,39	6,94	-0,39	10,27	49,70
SELIC	1,10	6,41	3,33	6,41	12,13	25,23	42,19	54,50	58,01

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,55	4,97	1,90	4,97	9,55	18,69	27,32	48,15	66,92
IPCA + 5,00%	0,63	5,45	2,13	5,45	10,60	20,97	31,00	53,91	75,06
IPCA + 5,50%	0,67	5,70	2,25	5,70	11,12	22,11	32,87	56,84	79,24
IPCA + 5,89%	0,70	5,89	2,34	5,89	11,53	23,01	34,34	59,16	82,56
IPCA + 6,00%	0,70	5,94	2,37	5,94	11,65	23,26	34,76	59,82	83,51
INPC + 4,00%	0,54	5,06	2,03	5,06	9,37	17,90	26,27	46,97	66,92
INPC + 6,00%	0,69	6,03	2,50	6,03	11,47	22,44	33,64	58,55	83,52

Curva x Mercado

Ativo	Financeiro Curva (R$)	Taxa Curva (%)	Financeiro Mercado (R$)	Taxa Mercado (%)	Diferença (R$)
NTN-B 150535 (6,722000%)	28.207.647,96	6,722000	27.322.078,62	7,180800	-885.569,34
NTN-B 150826 (7,000000%)	14.137.448,15	7,000000	13.740.212,01	9,830200	-397.236,14
NTN-B 150830 (6,881500%)	25.613.262,39	6,881500	24.980.402,08	7,497300	-632.860,31

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
191	02/06/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	2.417,59	876,02695800	2,7597210000
198	02/06/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	28.818,23	0,00	8.048,39872500	3,5806165900
190	03/06/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	1.097,90	397,63137000	2,7611000000
189	04/06/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	709,40	256,79812800	2,7624810000
188	05/06/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	4.620,00	1.671,57221000	2,7638650000
187	09/06/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	4.775,83	1.726,22772600	2,7666280000
192	09/06/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	620.918,89	0,00	172.933,94521300	3,5904974540
177	11/06/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	8.850,00	0,00	3.195,64265900	2,7693960000
186	11/06/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	372,24	134,41196700	2,7693960000
185	12/06/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	2.883,39	1.040,64159200	2,7707810000
184	16/06/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	2.848,55	1.027,03967200	2,7735540000
183	17/06/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	28.094,37	10.124,30164100	2,7749440000
196	17/06/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	0,00	4.482.789,29	1.244.462,85509400	3,6021881020
197	17/06/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	0,00	58.413,90	16.216,22701100	3,6021881020
200	17/06/2025	SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	0,00	3.459.710,07	8.045,96725800	429,9930590000
199	18/06/2025	SAFRA EXTRA BANCOS FIC DE FI RF CREDITO PRIVADO	3.459.710,00	0,00	12.985,73385100	266,4239110000
182	23/06/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	2.566,57	923,51461000	2,7791330000
181	25/06/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	1.133,95	407,60829900	2,7819600000
195	25/06/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	0,00	99.821,83	27.634,20902400	3,6122557340
180	26/06/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	2.470,00	887,41120600	2,7833770000
179	27/06/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	67.496,93	24.237,66564300	2,7847950000
194	27/06/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	0,00	7.112.508,94	1.966.828,23320600	3,6162328870
178	30/06/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	53.449,73	19.183,66869800	2,7862100000
193	30/06/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	4.796.195,45	0,00	1.325.556,83694900	3,6182495660
	Total		**8.914.492,57**	**15.388.180,48**		

Análise de Risco

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0% — **Value-At-Risk (R$): 2.833.748,39** — **Value-At-Risk: 0,65%**

	Volatilidade(1)	VaR(2)	Limite(5)	CVaR(3)	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
Artigo 7º	0,36	0,20	3,00	0,04	1,44	0,90	367.994.514,94	85,03
Artigo 8º	8,87	7,54	10,00	0,12	0,24	3,22	7.346.662,14	1,70
Artigo 9º	9,54	6,12	10,00	0,04	0,05	1,59	7.271.910,57	1,68
Artigo 10º	5,75	4,45	10,00	0,45	0,19	2,16	45.803.339,35	10,58
Artigo 11º	30,43	4,76	10,00	0,01	-0,03	0,23	4.353.763,42	1,01
JUAZEIRO DO NORTE		0,65		0,65			432.770.190,42	100,00

Renda Fixa — **Value-At-Risk: 0,20%**

Artigo 7º I, Alínea a

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
NTN-B 150826 (7,000000%)	0,24	0,21	-0,00	0,22	-1,57	0,71	14.137.448,15	3,27
NTN-B 150830 (6,881500%)	0,24	0,21	-0,00	0,22	-1,61	0,71	25.613.262,39	5,92
NTN-B 150535 (6,722000%)	0,24	0,21	-0,00	0,22	-1,66	0,69	28.207.647,96	6,52
Sub-total	0,24	0,21	-0,00		-1,62	0,70	67.958.358,50	15,70

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI	1,66	0,95	0,01	0,96	-0,58	0,14	17.481.463,68	4,04
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI	2,72	2,04	0,02	2,06	-0,11	0,79	14.463.422,58	3,34
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	0,02	0,02	0,00	0,02	-0,39	1,09	47.161.386,02	10,90
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,01	0,02	0,00	0,01	-1,76	1,07	1.214.760,05	0,28
CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RF	2,72	2,04	0,00	0,98	-0,11	0,79	3.429.487,10	0,79
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA	1,33	0,66	0,01	0,69	-0,51	0,41	30.915.420,60	7,14
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC CLASSE FIF RF	1,05	0,62	0,00	0,65	-0,07	1,02	5.862.994,60	1,35

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
- RESP LIMITADA								
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIF	0,03	0,03	-0,00	0,03	-0,74	1,07	11.408.392,70	2,64
TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES RESP LIMITADA	0,03	0,02	0,00	0,01	-0,37	1,09	2.068.340,00	0,48
Sub-total	0,81	0,52	0,04		-0,41	0,76	134.005.667,33	30,96

Artigo 7º III, Alínea a

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	0,03	0,02	0,00	0,02	0,23	1,10	65.711.950,06	15,18
BRADESCO FIC FI RF ALOCACAO DINAMICA	1,25	0,95	0,00	0,98	0,17	1,30	2.692.814,83	0,62
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	0,02	0,02	-0,00	0,01	0,61	1,11	19.054.222,94	4,40
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,04	0,02	-0,00	0,02	0,17	1,10	32.790.621,16	7,58
CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	0,05	0,03	0,00	0,02	0,31	1,11	9.817.950,45	2,27
FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,01	0,01	0,00	0,00	-13,18	1,01	14.146.255,70	3,27
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	0,21	NaN	0,00	NaN	-0,32	1,03	0,00	0,00
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,03	0,03	-0,00	0,02	0,24	1,10	18.343.707,13	4,24
Sub-total	0,03	0,02	0,00		0,09	1,10	162.557.522,27	37,56

Artigo 7º V, Alínea b

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
SAFRA EXTRA BANCOS FIC DE FI RF CREDITO PRIVADO	0,01	0,03	0,00	0,02	-0,22	1,09	3.472.966,84	0,80
Sub-total	0,01	0,03	0,00		-0,19	0,38	3.472.966,84	0,80

Renda Variável — **Value-At-Risk: 7,54%**

Artigo 8º I

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	9,13	8,90	0,09	1,50	0,50	5,69	5.223.094,33	1,21
FI EM AÇÕES CAIXA ELETROBRAS	13,36	11,18	0,02	9,59	-0,39	-4,17	1.529.864,62	0,35
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	16,67	10,41	0,01	6,50	0,09	2,52	593.703,19	0,14
Sub-total	8,87	7,54	0,12		0,24	3,22	7.346.662,14	1,70

Investimentos no Exterior — **Value-At-Risk: 6,12%**

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
BB AÇÕES ALOCAÇÃO ETF INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIA	13,80	8,97	-0,01	11,58	-0,21	-1,79	4.377.112,09	1,01
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX-JAPÃO FIC FIA - BDR ETF NÍVEL I	13,65	10,82	0,04	8,59	0,46	7,34	2.010.020,33	0,46
BB AÇÕES BOLSAS EMERGENTES FIC FIA - BDR ETF NÍVEL I	12,54	10,00	0,02	7,88	0,45	6,77	884.778,15	0,20
Sub-total	9,54	6,12	0,04		0,05	1,59	7.271.910,57	1,68

Investimentos Estruturados — **Value-At-Risk: 4,45%**

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
BRADESCO FIC FIM BOLSA AMERICANA	10,19	9,42	0,08	1,03	0,45	5,72	4.272.844,06	0,99
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CÍCLICO II FIC FIF MULTIMERCADO LP - RESP LIMIT	3,87	2,81	0,02	7,27	0,10	1,47	5.394.477,46	1,25
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA	10,16	9,41	0,20	1,03	0,45	5,72	10.686.195,01	2,47
FIC DE FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO MULTIMERCADO LP	9,15	3,09	0,03	3,09	-0,23	-1,04	9.593.434,00	2,22
FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV MULTIMERCADO	6,66	4,10	0,12	3,53	0,01	1,17	15.856.388,82	3,66
Sub-total	5,75	4,45	0,45		0,19	2,16	45.803.339,35	10,58

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundos Imobiliários

Value-At-Risk: 4,76%

Artigo 11º

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
BB RECEBIVEIS IMOBILIARIOS FI IMOBILIARIO - FII	0,00	NaN	0,00	NaN	0,00	0,00	0,00	0,00
CAIXA RIO BRAVO FI DE FII - CXRI11	126,98	21,63	0,01	21,34	0,01	2,02	958.500,00	0,22
JT PREV FI IMOBILIÁRIO DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL - JTPR11	0,95	0,18	-0,00	0,26	-1,44	-0,27	3.395.263,42	0,78
Sub-total	30,43	4,76	0,01		-0,03	0,23	4.353.763,42	1,01

(1) Volatilidade anualizada do ativo no período (%)
(2) VaR (Value-at-Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)
(3) Component VaR: contribuição no risco da carteira (%)
(4) BVaR (Benchmark-Value at Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)
(5) Limite Politica de Investimentos (%)

Observações

-Referente ao mês de junho de 2025, vale observar que:

- O Instituto está com 22,67% do patrimônio líquido do fundo JT PREV FI IMOBILIÁRIO DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL - JTPR11, percentual este superior ao permitido no Artigo 19 da Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O fundo JT PREV FI IMOBILIÁRIO DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL - JTPR11 não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021.

PARECER DE INVESTIMENTOS Nº 11/2025
OBJETO: RELATÓRIOS DE INVESTIMENTOS DO FUNDO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE JUAZEIRO DO NORTE – PREVIJUNO
PERÍODO: 2° Trimestre/2025

1. Introdução

Este **Parecer de Investimentos** tem como objetivo apresentar a **análise detalhada do desempenho da carteira de investimentos do Fundo Municipal de Previdência Social dos Servidores de Juazeiro do Norte (PREVIJUNO)** referente ao **2° trimestre de 2025**. A análise considerará:

- As **condições econômicas** do período.
- O **cumprimento da Política de Investimentos de 2025** do PREVIJUNO.
- Os **requisitos da Resolução CMN nº 4.963/2021**, que regulamenta as aplicações dos regimes próprios de previdência social.

O foco da avaliação será na **adequação da alocação dos recursos**, no **comportamento da rentabilidade da carteira em relação à Meta Atuarial**, e no **cumprimento dos limites legais** estabelecidos pela legislação e pela própria Política de Investimentos do PREVIJUNO.

2. Contexto Econômico de 2° Trimestre/2025 (2T2025)

No acumulado dos últimos doze meses, **até junho de 2025**, o IPCA alcançou 5,35%, evidenciando a continuidade das pressões inflacionárias no início do ano.

Em paralelo, a rentabilidade da carteira de investimentos do PREVIJUNO, cujo parâmetro é a Meta Atuarial de IPCA + 5,21%, atingiu as expectativas. A rentabilidade registrada foi de **3,70%,** acima da meta projetada de **2,18%,** resultando em um desvio positivo de 1,52**%.**

No contexto da inflação persistente, o Comitê de Política Monetária (COPOM), em sua reunião de junho de 2025, decidiu elevar a **taxa Selic para 15,00%**. Os **ativos de renda fixa** permanecem com retornos atrativos devido à alta Selic. Contudo, a moderação na inflação (conforme os dados de IPCA de junho) sugere uma possível moderação na rentabilidade futura desses ativos. Por outro lado, ativos de risco, como **renda variável e fundos imobiliários**, enfrentaram maior volatilidade. Esse cenário foi influenciado por uma recuperação econômica global, mas com mercados que permanecem suscetíveis a oscilações. A gestão da carteira do PREVIJUNO, neste ambiente de juros altos e inflação persistente optou-se por ativos de renda fixa atrelado a inflação e a taxa SELIC.

3. Composição da Carteira de Investimentos

A carteira do PREVIJUNO, conforme a distribuição em **30 de junho de 2025**, está alinhada com a **Política de Investimentos 2025** e a **Resolução CMN nº 4963/2021**, que orienta sobre a diversificação dos recursos e o cumprimento de limites específicos para diferentes classes de ativos. A seguir, detalhamos a composição:

Renda Fixa: R$ R$ 367.994.514,94 (85,03% da carteira)

Títulos do Tesouro Nacional (Art. 7º I, Alínea a): R$ 67.958.358,50 (15,70% da carteira) – A alocação está bem dentro do limite mínimo (0%) e do limite máximo (100%), atendendo às diretrizes da Política de Investimentos, com o objetivo de (30,56%).

Fundos 100% Títulos Públicos (Art. 7º I, Alínea b): R$ 134.005.667,33 (30,96% da carteira) – O fundo mantém uma exposição dentro do limite máximo de 100% e está abaixo do objetivo em 0,65%.

Fundos Renda Fixa (Art. 7º III, Alínea a): R$ 162.557.522,27 (37,56% da carteira) – A exposição a fundos de renda fixa está acima do objetivo em 28,51%, mas dentro do limite máximo de 75%.

FI RF - Crédito Privado (Artigo 7º V, Alínea b): R$ 3.472.966,84 (0,80% da carteira) - O fundo mantém uma exposição dentro do limite máximo de 5%.

Renda Variável: **R$ 7.346.662,14 (1,70% da carteira)**

Fundos de Ações (Art. 8º I): R$ 7.346.662,14 (1,70% da carteira) – A alocação está abaixo do objetivo de 5%, evidenciando um posicionamento conservador, dentro do limite máximo de 45%.

Investimentos no Exterior: **R$ 7.271.910,57 (1,68% da carteira)**

Fundos de Ações - BDR Nível I (Art. 9º III): R$ 7.271.910,57 (1,68% da carteira) – A alocação está abaixo do objetivo de 10% e dentro do limite máximo de 10%.

Investimentos Estruturados: **R$ 45.803.339,35 (10,58% da carteira)**

Fundos Multimercados (Art. 10º I): R$ 45.803.339,35 (10,58% da carteira) – A exposição ligeiramente abaixo do objetivo de 14,52% é aceitável, pois está dentro do limite máximo de 15%.

Fundos Imobiliários: **R$ 4.353.763,42 (1,01% da carteira)**

Fundo de Investimento Imobiliário (Art. 11): R$ 4.353.763,42 (1,01% da carteira) – A alocação está acima do objetivo de 0,00%, respeitando o limite máximo de 15%.

A alocação diversificada está em conformidade com as diretrizes da **Resolução CMN nº 4963/2021**, que exige que os Regimes Próprios de Previdência Social -RPPS

respeitem a prudência na gestão dos investimentos, garantindo a diversificação adequada e o cumprimento dos limites estabelecidos para proteger os interesses dos participantes.

4. Rentabilidade da Carteira do 2T2025

A rentabilidade global da carteira no 2° trimestre de 2025 foi de **3,70%**, comparada à meta atuarial no período que foi de 2,18%, resultado em uma diferença positiva de **1,52%**.

A rentabilidade mensal da carteira, conforme apresentado, foi a seguinte:

Rentabilidades da Carteira versus Meta Atuarial

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent. Ano
2025	1,31	0,71	0,75	1,21	1,36	1,08							6,60
IPCA + 5,21%	0,61	1,72	0,95	0,84	0,69	0,64							5,56
p.p. indexador	0,71	-1,01	-0,19	0,38	0,68	0,43							1,05
2024	0,30	0,90	0,51	-0,43	0,78	0,62	1,18	1,13	0,13	0,72	0,24	-0,04	6,19
IPCA + 5,00%	0,85	1,20	0,55	0,81	0,87	0,60	0,83	0,41	0,85	1,01	0,76	0,93	10,09
p.p. indexador	-0,55	-0,30	-0,04	-1,24	-0,09	0,02	0,35	0,72	-0,72	-0,29	-0,52	-0,97	-3,91

Performance Sobre a Meta Atuarial

	Quantidade	Perc. (%)
Meses acima - Meta Atuarial	7	38,89
Meses abaixo - Meta Atuarial	11	61,11

	Rentabilidade	Mês
Maior rentabilidade da Carteira	1,36	2025-05
Menor rentabilidade da Carteira	-0,43	2024-04

Relatório

Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
03 meses	3,70	2,18	1,52	1,65
06 meses	6,60	5,56	1,05	1,44
12 meses	10,22	10,70	-0,48	1,82
24 meses				
Desde 29/12/2023	13,20	16,21	-3,01	1,79

Em termos de performance relativa:

- **Meses Acima da Meta Atuarial**: 4 meses (61,11%).
- **Meses Abaixo da Meta Atuarial**: 2 meses (38,89%).

Em termos de performance relativa, no 2° trimestre de 2025, a rentabilidade da carteira de investimentos do PREVIJUNO apresentou um desempenho dividido em: 61,11% dos meses ficaram acima da Meta Atuarial e 38,89% abaixo. Especificamente, o fundo superou a Meta Atuarial em 4 meses, enquanto também apresentou resultado abaixo da meta em 2 meses. Esse desempenho reflete um cenário econômico em que os **ativos de renda fixa** permanecem com retornos atrativos devido à alta Selic. Contudo, a moderação na inflação (conforme os dados de IPCA de junho) sugere uma possível moderação na rentabilidade futura desses ativos. Por outro lado, ativos de risco, como **renda variável e fundos imobiliários**, enfrentaram maior volatilidade. Esse cenário foi influenciado por uma recuperação econômica global, mas com mercados que permanecem suscetíveis a oscilações. A gestão da carteira do PREVIJUNO, neste ambiente de juros altos e inflação persistente optou-se por ativos de renda fixa atrelado a inflação e a taxa SELIC.

5. Desenquadramento da Resolução CMN nº 4963/2021

O fundo JT PREV FI Imobiliário Desenvolvimento Habitacional - JTPR11 está atualmente desenquadrado em 22,67% do limite de 15% previsto no Art. 19 da Resolução CMN nº 4963/2021:

FUNDOS IMOBILIÁRIOS									1,01%
Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)									
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%) Dia	Mês	Trim.	Valor (R$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
RIO BRAVO	BB	BB RECEBIVEIS IMOBILIARIOS FI IMOBILIARIO - FII	432,61	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA RIO BRAVO FI DE FII - CXRI11	61,43	4,46	2,02	4,04	958.500,00	0,22	128.022.175,43	0,75
PLANNER	PLANNER	JT PREV FI IMOBILIÁRIO DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL - JTPR11 *	9,60	-0,27	-0,27	4,79	3.395.263,42	0,78	14.974.408,97	22,67
		Sub-total Artigo 11º	**12,68**	**0,74**	**0,23**	**4,63**	**4.353.763,42**	**1,01**		
		Fundos Imobiliários	12,68	0,74	0,23	4,63	4.353.763,42	1,01		
		Total	1,82	0,14	1,08	3,70	432.770.190,42	100,00		

6. Desempenho em Relação à Meta Atuarial

O **desempenho da carteira em relação à Meta Atuarial** demonstrou uma performance positiva no 2° trimestre de 2025. A Meta Atuarial do PREVIJUNO, que se baseia no índice **IPCA + 5,21%**, teve um melhor desempenho neste trimestre.

A rentabilidade de 2° trimestre foi **3,70%** ficou acima da **Meta Atuarial de 2,18%**, com uma diferença positiva de **1,52%**.

7. Volatilidade e Gestão de Risco

A **volatilidade da carteira** do PREVIJUNO no 2° trimestre **de 2025** foi de **1,65%**. Este índice demonstra que o Fundo tem mantido uma **gestão de risco conservadora**, um aspecto crucial para a proteção dos recursos previdenciários dos servidores de Juazeiro do Norte frente às possíveis flutuações do mercado.

A **exposição ao risco** foi controlada, com a maior parte dos ativos **alocados em renda fixa**. Embora esses ativos possam ter apresentado uma rentabilidade mensal mais moderada em comparação com outras classes de ativos em períodos de alta volatilidade, eles foram essenciais para **garantir maior estabilidade e segurança à carteira**. Essa alocação estratégica reflete o compromisso do PREVIJUNO em conciliar a busca por retornos com a prioridade de preservar o capital dos beneficiários, sempre em alinhamento com a Política de Investimentos e as diretrizes regulatórias.

8. Conformidade com a Resolução CMN nº 4963/2021

A **Resolução CMN nº 4963/2021**, que regulamenta os Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS), não foi integralmente cumprida no 2° trimestre de 2025, em razão de um desenquadramento passivo ocorrido no período. Ainda assim, a carteira do PREVIJUNO manteve-se dentro dos limites legais de exposição por classe de ativo e seguiu a política de diversificação, com alocação adequada de recursos em ativos de

baixo, médio e alto risco, conforme estabelecido nas diretrizes do fundo. Apesar do desenquadramento, o alinhamento geral à resolução contribuiu para garantir a segurança jurídica e financeira dos participantes do plano.

9. Conclusão

No segundo trimestre de 2025, o PREVIJUNO obteve uma rentabilidade de 3,70%, acima da Meta Atuarial de 2,18%, o que representou um desvio positivo de 1,52%. A carteira de investimentos foi gerida com total aderência à Política de Investimentos 2025, em conformidade com os parâmetros estabelecidos pela Resolução CMN nº 4963/2021. A gestão da carteira manteve a diversificação adequada e os controles necessários, com o objetivo de garantir a segurança dos recursos previdenciários dos servidores de Juazeiro do Norte, assegurando, assim, a estabilidade e o crescimento sustentável do fundo.

Entretanto, foi identificado que o fundo JT PREV FI Imobiliário Desenvolvimento Habitacional - JTPR11 está atualmente desenquadrado em 22,67% do limite de 15% previsto no Art. 19 da Resolução CMN nº 4963/2021. Esse desenquadramento está sendo rigorosamente monitorado e acompanhado pela equipe de gestão, que está tomando as medidas necessárias para regularizar a alocação do fundo, garantindo o cumprimento pleno das normas e a proteção dos recursos.

O relatório detalhado sobre o desempenho dos investimentos foi aprovado pelo Comitê de Investimentos, sendo que este parecer será submetido ao Conselho Fiscal e ao Conselho Deliberativo para apreciação e aprovação final, conforme os trâmites estabelecidos. A transparência e o rigor no cumprimento das normas continuam sendo fundamentais na gestão do PREVIJUNO, com o objetivo de garantir a integridade dos recursos e atender às necessidades previdenciárias dos servidores.

Juazeiro do Norte, Ceará, 30 de julho de 2025.

Jesus Rogério de Holanda
Presidente do Comitê de Investimentos do PREVIJUNO

Anexos: 01/37.

LDB EMPRESAS

JUAZEIRO DO NORTE

2º TRIMESTRE 2025

Prezados Senhores,

Este documento tem por objetivo apresentar as principais características e informações referente a sua carteira de investimentos, na intenção de ajudá-lo na tomada de decisão e acompanhamento da mesma.

As informações contidas neste documento se destinam somente à orientação de caráter geral e fornecimento de informações sobre o tema de interesse. Nossos estudos são baseados em informações disponíveis ao público, consideradas confiáveis na data de publicação. Dado que as opiniões nascem de julgamentos e estimativas, estão sujeitas a mudanças. Nossos relatórios não representam oferta de negociação de valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros.

Informações adicionais sobre quaisquer empresas, valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros podem ser obtidas mediante solicitação.

O presente relatório apresenta todas as informações e índices disponíveis até o dia 30.06.2025.

Não é permitido a divulgação e a utilização deste e de seu respectivo conteúdo por pessoas não autorizadas pela LDB CONSULTORIA FINANCEIRA.

Permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários e muito obrigado,

Equipe LDB Empresas.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA **85,03%**

Artigo 7º I, Alínea a (Títulos do Tesouro Nacional)

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%) Dia	Mês	Trim.	Valor (R$)	% Carteira
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (7,000000%)	0,30	0,04	0,71	2,75	14.137.448,15	3,27
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150830 (6,881500%)	0,30	0,04	0,71	2,72	25.613.262,39	5,92
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (6,722000%)	0,30	0,04	0,69	2,68	28.207.647,96	6,52
	Sub-total Artigo 7º I, Alínea a	**0,34**	**0,04**	**0,70**	**2,71**	**67.958.358,50**	**15,70**

Artigo 7º I, Alínea b (Fundos 100% Títulos Públicos)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%) Dia	Mês	Trim.	Valor (R$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BB	BB	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI	2,81	0,17	0,14	2,29	17.481.463,68	4,04	1.283.715.735,73	1,36
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI	5,20	0,48	0,79	4,48	14.463.422,58	3,34	951.642.081,89	1,52
BANCO DO NORDESTE	S3 CACEIS BRASIL DTVM	BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	0,11	0,05	1,09	3,29	47.161.386,02	10,90	4.451.849.896,26	1,06
BRAM	BRADESCO	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,10	0,05	1,07	3,24	1.214.760,05	0,28	12.243.277.578,39	0,01
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RF	5,19	0,48	0,79	4,47	3.429.487,10	0,79	237.079.974,69	1,45
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA	2,03	0,09	0,41	2,58	30.915.420,60	7,14	3.046.032.400,22	1,01
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC CLASSE FIF RF - RESP LIMITADA	1,38	0,21	1,02	3,51	5.862.994,60	1,35	3.323.167.915,38	0,18
SAFRA	SAFRA	SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIF	0,13	0,05	1,07	3,26	11.408.392,70	2,64	2.464.985.872,65	0,46
XP	MODAL DTVM	TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES RESP LIMITADA	0,13	0,05	1,09	3,29	2.068.340,00	0,48	11.127.039.278,40	0,02
		Sub-total Artigo 7º I, Alínea b	**1,84**	**0,14**	**0,76**	**3,16**	**134.005.667,33**	**30,96**		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Artigo 7º III, Alínea a (Fundos Renda Fixa)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%) Dia	Mês	Trim.	Valor (R$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	0,11	0,06	1,10	3,32	65.711.950,06	15,18	22.585.100.418,71	0,29
BRAM	BRADESCO	BRADESCO FIC FI RF ALOCACAO DINAMICA	2,76	0,30	1,30	4,37	2.692.814,83	0,62	352.626.893,60	0,76
BRADESCO	BRADESCO	BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	0,10	0,06	1,11	3,35	19.054.222,94	4,40	18.392.375.404,62	0,10
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,11	0,05	1,10	3,34	32.790.621,16	7,58	24.910.550.339,61	0,13
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	0,12	0,06	1,11	3,34	9.817.950,45	2,27	8.440.121.862,69	0,12
CAIXA DTVM	CEF	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,09	0,05	1,01	3,06	14.146.255,70	3,27	1.315.948.609,72	1,07
SAFRA	SAFRA	SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	0,47	0,00	0,62	2,90	0,00	0,00	319.073.904,54	0,00
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,11	0,05	1,10	3,33	18.343.707,13	4,24	5.544.737.510,50	0,33
		Sub-total Artigo 7º III, Alínea a	**0,88**	**0,06**	**1,10**	**3,33**	**162.557.522,27**	**37,56**		

Artigo 7º V, Alínea b (FI RF - Crédito Privado)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%) Dia	Mês	Trim.	Valor (R$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
SAFRA	SAFRA	SAFRA EXTRA BANCOS FIC DE FI RF CREDITO PRIVADO	0,10	0,06	0,38	0,38	3.472.966,84	0,80	6.026.740.252,90	0,06
		Sub-total Artigo 7º V, Alínea b	**0,10**	**0,06**	**0,38**	**0,38**	**3.472.966,84**	**0,80**		
		Renda Fixa	**1,30**	**0,09**	**0,91**	**3,15**	**367.994.514,94**	**85,03**		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL 1,70%

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%) Dia	Mês	Trim.	Valor (R$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BB	BB	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	19,00	0,55	5,69	11,23	5.223.094,33	1,21	1.490.463.912,68	0,35
CAIXA DTVM	CEF	FI EM AÇÕES CAIXA ELETROBRAS	22,38	1,30	-4,17	0,52	1.529.864,62	0,35	193.102.668,79	0,79
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	24,69	2,42	2,52	21,84	593.703,19	0,14	151.133.252,59	0,39
		Sub-total Artigo 8º I	**15,08**	**0,85**	**3,22**	**9,57**	**7.346.662,14**	**1,70**		
		Renda Variável	**15,08**	**0,85**	**3,22**	**9,57**	**7.346.662,14**	**1,70**		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR 1,68%

Artigo 9º III (Fundos de Ações - BDR Nível I)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%) Dia	Mês	Trim.	Valor (R$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BB	BB	BB AÇÕES ALOCAÇÃO ETF INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIA	16,96	-0,45	-1,79	4,10	4.377.112,09	1,01	71.634.034,09	6,11
BB	BB	BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX-JAPÃO FIC FIA - BDR ETF NÍVEL I	19,44	0,02	7,34	13,20	2.010.020,33	0,46	53.596.768,23	3,75
BB	BB	BB AÇÕES BOLSAS EMERGENTES FIC FIA - BDR ETF NÍVEL I	17,91	0,26	6,77	11,44	884.778,15	0,20	6.666.312,81	13,27
		Sub-total Artigo 9º III	**11,14**	**-0,24**	**1,59**	**7,34**	**7.271.910,57**	**1,68**		
		Investimentos no Exterior	**11,14**	**-0,24**	**1,59**	**7,34**	**7.271.910,57**	**1,68**		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS 10,58%

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%) Dia	Mês	Trim.	Valor (R$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BRADESCO	BRADESCO	BRADESCO FIC FIM BOLSA AMERICANA	19,38	0,55	5,72	12,21	4.272.844,06	0,99	938.067.790,90	0,46
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CÍCLICO II FIC FIF MULTIMERCADO LP - RESP LIMIT	6,25	0,03	1,47	5,46	5.394.477,46	1,25	170.271.949,07	3,17
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA	19,31	0,54	5,72	12,30	10.686.195,01	2,47	1.873.444.192,01	0,57
CAIXA DTVM	CEF	FIC DE FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO MULTIMERCADO LP	18,55	-0,00	-1,04	2,51	9.593.434,00	2,22	64.913.748,46	14,78
CAIXA DTVM	CEF	FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV MULTIMERCADO	7,59	0,91	1,17	4,93	15.856.388,82	3,66	111.652.472,56	14,20
		Sub-total Artigo 10º I	**9,69**	**0,49**	**2,16**	**6,75**	**45.803.339,35**	**10,58**		
		Investimentos Estruturados	**9,69**	**0,49**	**2,16**	**6,75**	**45.803.339,35**	**10,58**		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

FUNDOS IMOBILIÁRIOS 1,01%

Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%) Dia	Mês	Trim.	Valor (R$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
RIO BRAVO	BB	BB RECEBIVEIS IMOBILIARIOS FI IMOBILIARIO - FII	432,61	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA RIO BRAVO FI DE FII - CXRI11	61,43	4,46	2,02	4,04	958.500,00	0,22	128.022.175,43	0,75
PLANNER	PLANNER	JT PREV FI IMOBILIÁRIO DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL - JTPR11 *	9,60	-0,27	-0,27	4,79	3.395.263,42	0,78	14.974.408,97	22,67
		Sub-total Artigo 11º	**12,68**	**0,74**	**0,23**	**4,63**	**4.353.763,42**	**1,01**		
		Fundos Imobiliários	**12,68**	**0,74**	**0,23**	**4,63**	**4.353.763,42**	**1,01**		
		Total	**1,82**	**0,14**	**1,08**	**3,70**	**432.770.190,42**	**100,00**		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS

Ativo	Valor (R$)
Banco Bradesco S.A. - 0456 / 073780-1	115.190,67
Banco do Brasil S.A. - 0433 / 044952-0	60.190,42
Banco do Brasil S.A. - 433 / 034700-0	494.128,86
Caixa Econômica Federal - 0032 / 000070-5	1.198,40
Caixa Econômica Federal - 0032 / 000383-6	313.192,89
Sub-total Disponibilidades Financeiras	**983.901,24**
Total	**433.754.091,66**

Enquadramento da Carteira

				Política de Investimentos				Pró-Gestão Nível 3
Artigo	**Tipo de Ativo**	**Valor(R$)**	**% Carteira**	**Mínimo**	**Objetivo**	**Máximo**	**ALM**	**Limite Legal**
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	67.958.358,50	15,70	0,00	30,56	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	134.005.667,33	30,96	0,00	30,57	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	162.557.522,27	37,56	0,00	11,73	75,00	0,00	75,00
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	3.472.966,84	0,80	0,00	0,00	15,00	0,00	15,00
	Total Renda Fixa	**367.994.514,94**	**85,03**					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	7.346.662,14	1,70	0,00	2,62	45,00	0,00	45,00
	Total Renda Variável	**7.346.662,14**	**1,70**					45,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	7.271.910,57	1,68	0,00	10,00	10,00	0,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	**7.271.910,57**	**1,68**					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	45.803.339,35	10,58	0,00	14,52	15,00	0,00	15,00
	Total Investimentos Estruturados	**45.803.339,35**	**10,58**					20,00
Fundos Imobiliários								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	4.353.763,42	1,01	0,00	0,00	15,00	0,00	15,00
	Total Fundos Imobiliários	**4.353.763,42**	**1,01**					15,00
Total		**432.770.190,42**	**100,00**					

Rentabilidades por Artigo

Estratégia Indexador	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	Atribuição Desemp. (%)	No Trimestre (R$)
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	0,70 64,13	2,71 81,46	2,71 81,46	6,45 100,56		0,10	1.805.396,36
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	0,76 69,60	3,16 95,00	3,16 95,00	6,35 99,09	9,41 77,61	0,21	4.095.882,05
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	1,10 100,27	3,33 100,17	3,33 100,17	6,50 101,40	10,94 90,21	0,38	5.573.377,54
Artigo 7º V, Alínea b % do CDI	0,38 99,35	0,38 99,35				0,00	13.256,84
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	3,22 1,89	9,57 2,97	9,57 2,97	11,00 -4,44	14,66 2,60	0,05	641.717,79
Artigo 9º III % do CDI	1,59 144,92	7,34 220,87	7,34 220,87	1,42 22,23	9,75 80,38	0,02	497.542,69
Artigo 10º I % do CDI	2,16 197,47	6,75 202,89	6,75 202,89	8,27 129,00	11,79 97,24	0,20	2.894.851,90
Artigo 11º % do CDI	0,23 20,95	4,63 139,30	4,63 139,30	3,06 47,71	-7,73 -63,76	0,00	193.222,66
Disponibilidades Financeiras	176,22	176,22	176,22	176,22		0,00	588.529,91
JUAZEIRO DO NORTE (Total)						0,96	**16.303.777,74**

RESULTADO POR ATIVO

Artigo 7º I, Alínea a (Títulos do Tesouro Nacional)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financeiro Trimestre (R$)
NTN-B 150535 (6,722000%)	28.324.066,30	0,00	0,00	865.997,42	28.207.647,96	749.579,08
NTN-B 150826 (7,000000%)	13.759.566,65	0,00	0,00	0,00	14.137.448,15	377.881,50
NTN-B 150830 (6,881500%)	24.935.326,61	0,00	0,00	0,00	25.613.262,39	677.935,78
	67.018.959,56	0,00	0,00	865.997,42	67.958.358,50	1.805.396,36

Artigo 7º I, Alínea b (Fundos 100% Títulos Públicos)

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financeiro Trimestre (R$)
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI	17.595.321,52	0,00	-515.523,97	0,00	17.481.463,68	401.666,13
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI	13.843.085,55	0,00	0,00	0,00	14.463.422,58	620.337,03
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	45.659.346,24	0,00	0,00	0,00	47.161.386,02	1.502.039,78
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	1.176.622,52	0,00	0,00	0,00	1.214.760,05	38.137,53
CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RF	3.282.612,58	0,00	0,00	0,00	3.429.487,10	146.874,52
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA	30.139.297,08	0,00	0,00	0,00	30.915.420,60	776.123,52
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC CLASSE FIF RF - RESP LIMITADA	5.664.337,55	0,00	0,00	0,00	5.862.994,60	198.657,05
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIF	11.048.293,42	0,00	0,00	0,00	11.408.392,70	360.099,28
TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES RESP LIMITADA	1.150.395,38	865.997,41	0,00	0,00	2.068.340,00	51.947,21
	129.559.311,84	865.997,41	-515.523,97	0,00	134.005.667,33	4.095.882,05

Artigo 7º III, Alínea a (Fundos Renda Fixa)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financeiro Trimestre (R$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	69.371.532,52	21.162.870,22	-27.133.270,86	0,00	65.711.950,06	2.310.818,18
BRADESCO FIC FI RF ALOCACAO DINAMICA	2.580.085,43	0,00	0,00	0,00	2.692.814,83	112.729,40
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	18.436.333,35	0,00	0,00	0,00	19.054.222,94	617.889,59
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	40.773.022,52	0,00	-9.161.969,24	0,00	32.790.621,16	1.179.567,88
CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	9.500.408,68	0,00	0,00	0,00	9.817.950,45	317.541,77
FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	8.169.996,67	11.189.838,78	-5.560.049,14	0,00	14.146.255,70	346.469,39
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	3.362.297,22	0,00	-3.459.710,07	0,00	0,00	97.412,85
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	17.752.758,65	0,00	0,00	0,00	18.343.707,13	590.948,48
	169.946.435,04	32.352.709,00	-45.314.999,31	0,00	162.557.522,27	5.573.377,54

Artigo 7º V, Alínea b (FI RF - Crédito Privado)

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financeiro Trimestre (R$)
SAFRA EXTRA BANCOS FIC DE FI RF CREDITO PRIVADO	0,00	3.459.710,00	0,00	0,00	3.472.966,84	13.256,84
	0,00	3.459.710,00	0,00	0,00	3.472.966,84	13.256,84

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financeiro Trimestre (R$)
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	4.695.751,19	0,00	0,00	0,00	5.223.094,33	527.343,14
FI EM AÇÕES CAIXA ELETROBRAS	1.521.908,21	0,00	0,00	0,00	1.529.864,62	7.956,41
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	487.284,95	0,00	0,00	0,00	593.703,19	106.418,24
	6.704.944,35	0,00	0,00	0,00	7.346.662,14	641.717,79

Artigo 9º III (Fundos de Ações - BDR Nível I)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financeiro Trimestre (R$)
BB AÇÕES ALOCAÇÃO ETF INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIA	4.204.827,36	0,00	0,00	0,00	4.377.112,09	172.284,73
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX-JAPÃO FIC FIA - BDR ETF NÍVEL I	1.775.609,50	0,00	0,00	0,00	2.010.020,33	234.410,83
BB AÇÕES BOLSAS EMERGENTES FIC FIA - BDR ETF NÍVEL I	793.931,02	0,00	0,00	0,00	884.778,15	90.847,13
	6.774.367,88	0,00	0,00	0,00	7.271.910,57	497.542,69

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financeiro Trimestre (R$)
BRADESCO FIC FIM BOLSA AMERICANA	3.807.734,65	0,00	0,00	0,00	4.272.844,06	465.109,41
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CÍCLICO II FIC FIF MULTIMERCADO LP - RESP LIMIT	5.115.310,73	0,00	0,00	0,00	5.394.477,46	279.166,73
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA	9.515.657,51	0,00	0,00	0,00	10.686.195,01	1.170.537,50
FIC DE FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO MULTIMERCADO LP	9.358.190,13	0,00	0,00	0,00	9.593.434,00	235.243,87
FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV MULTIMERCADO	15.111.594,43	0,00	0,00	0,00	15.856.388,82	744.794,39
	42.908.487,45	0,00	0,00	0,00	45.803.339,35	2.894.851,90

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Proventos	Saldo	Resultado Financeiro Trimestre (R$)
BB RECEBIVEIS IMOBILIARIOS FI IMOBILIARIO - FII	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CAIXA RIO BRAVO FI DE FII - CXRI11	947.100,00	0,00	0,00	0,00	26.550,00	958.500,00	37.950,00
JT PREV FI IMOBILIÁRIO DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL - JTPR11	3.239.990,76	0,00	0,00	0,00	0,00	3.395.263,42	155.272,66
	4.187.090,76	0,00	0,00	0,00	26.550,00	4.353.763,42	193.222,66

Análise de Liquidez

Período	Valor (R$)	(%)	Valor Acumulado (R$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínino Acum.
de 0 a 30 dias	295.049.071,12	68,18	295.049.071,12	68,18	
de 31 dias a 365 dias	3.472.966,84	0,80	298.522.037,96	68,98	
acima de 365 dias	134.248.152,46	31,02	432.770.190,42	100,00	

DE 0 A 30 DIAS

Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R$)
BB AÇÕES BOLSAS EMERGENTES FIC FIA - BDR ETF NÍVEL I	2		884.778,15
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	D+0		65.711.950,06
BB RECEBIVEIS IMOBILIARIOS FI IMOBILIARIO - FII			0,00
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	D+0		47.161.386,02
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	D+0		1.214.760,05
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	D+0		19.054.222,94
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	D+0		32.790.621,16
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC CLASSE FIF RF - RESP LIMITADA	D+0		5.862.994,60
CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	D+0		9.817.950,45
CAIXA RIO BRAVO FI DE FII - CXRI11			958.500,00
FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	D+0		14.146.255,70
JT PREV FI IMOBILIÁRIO DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL - JTPR11			3.395.263,42
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIF	D+0		11.408.392,70
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	D+0		18.343.707,13
TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES RESP LIMITADA	D+0		2.068.340,00
BRADESCO FIC FIM BOLSA AMERICANA	D+1 du		4.272.844,06
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA	D+1 du		10.686.195,01
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	D+1 du		0,00
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX-JAPÃO FIC FIA - BDR ETF NÍVEL I	D+2		2.010.020,33
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CÍCLICO II FIC FIF MULTIMERCADO LP - RESP LIMIT	D+2		5.394.477,46

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R$)
FIC DE FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO MULTIMERCADO LP	D+2		9.593.434,00
FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV MULTIMERCADO	D+2		15.856.388,82
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	D+3 du		5.223.094,33
FI EM AÇÕES CAIXA ELETROBRAS	D+3		1.529.864,62
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	D+3 du		593.703,19
BRADESCO FIC FI RF ALOCACAO DINAMICA	D+4 du		2.692.814,83
BB AÇÕES ALOCAÇÃO ETF INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIA	D+6 du		4.377.112,09

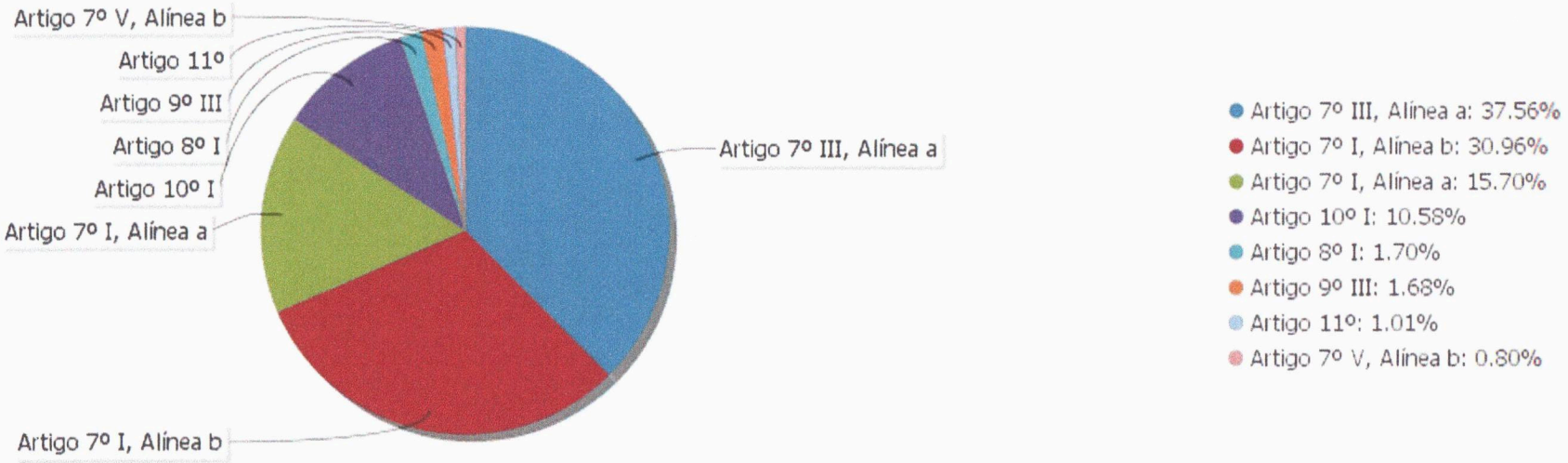
DE 31 DIAS A 365 DIAS

Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R$)
SAFRA EXTRA BANCOS FIC DE FI RF CREDITO PRIVADO	D+0 ou D+31 (isento de taxa de resgate)		3.472.966,84

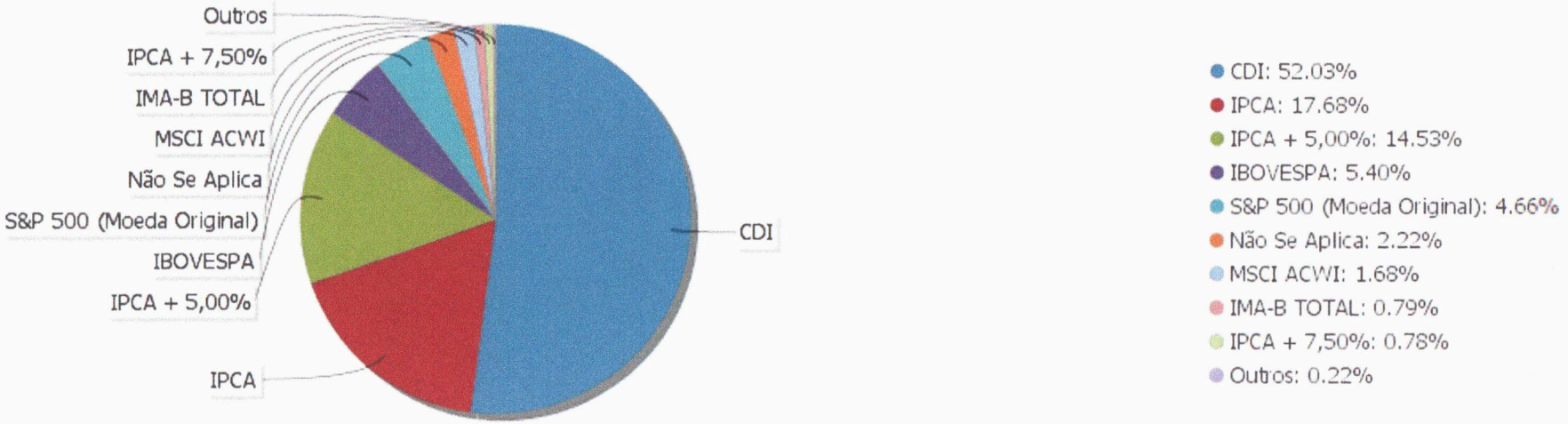
ACIMA DE 365 DIAS

Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R$)
NTN-B 150826 (7,000000%)		15/08/2026	14.137.448,15
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA		17/08/2026	30.915.420,60
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI	D+0	15/05/2027	17.481.463,68
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI	D+0	15/08/2030	14.463.422,58
CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RF	D+0	15/08/2030	3.429.487,10
NTN-B 150830 (6,881500%)		15/08/2030	25.613.262,39
NTN-B 150535 (6,722000%)		15/05/2035	28.207.647,96

Alocação por Artigo

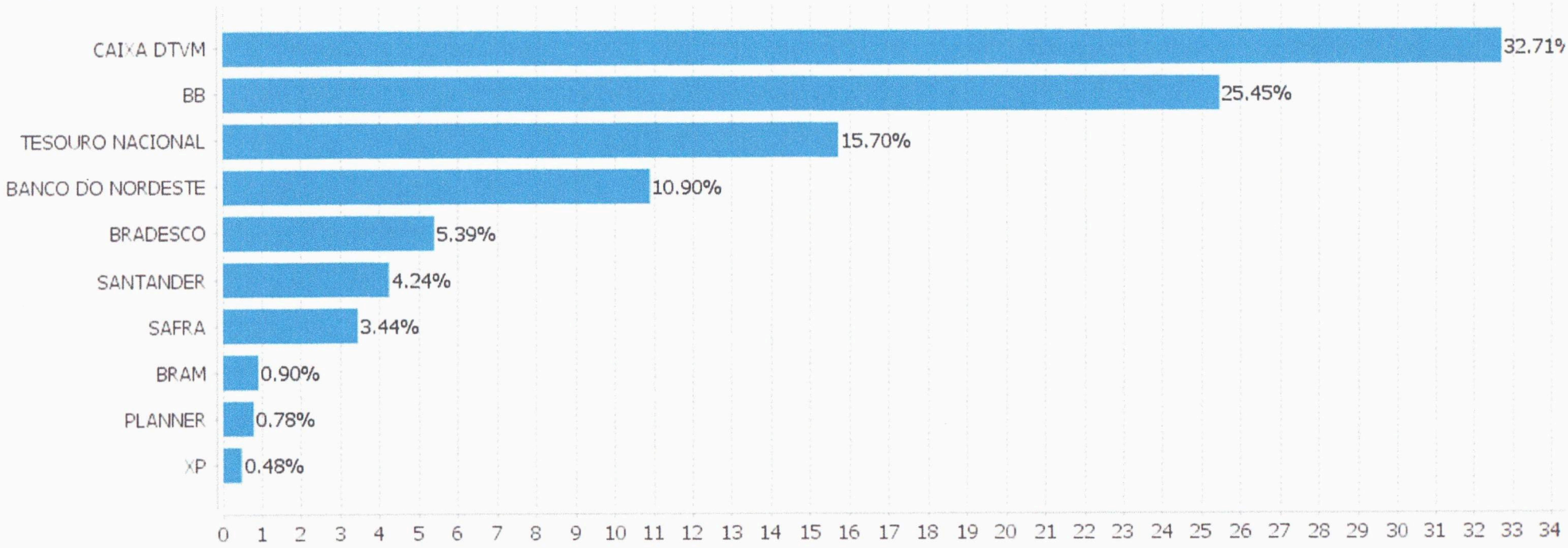


Alocação Por Estratégia



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



Rentabilidades da Carteira versus Meta Atuarial

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent. Ano
2025	1,31	0,71	0,75	1,21	1,36	1,08							6,60
IPCA + 5,21%	0,61	1,72	0,95	0,84	0,69	0,64							5,56
p.p. indexador	0,71	-1,01	-0,19	0,38	0,68	0,43							1,05
2024	0,30	0,90	0,51	-0,43	0,78	0,62	1,18	1,13	0,13	0,72	0,24	-0,04	6,19
IPCA + 5,00%	0,85	1,20	0,55	0,81	0,87	0,60	0,83	0,41	0,85	1,01	0,76	0,93	10,09
p.p. indexador	-0,55	-0,30	-0,04	-1,24	-0,09	0,02	0,35	0,72	-0,72	-0,29	-0,52	-0,97	-3,91

Performance Sobre a Meta Atuarial

	Quantidade	Perc. (%)
Meses acima - Meta Atuarial	7	38,89
Meses abaixo - Meta Atuarial	11	61,11

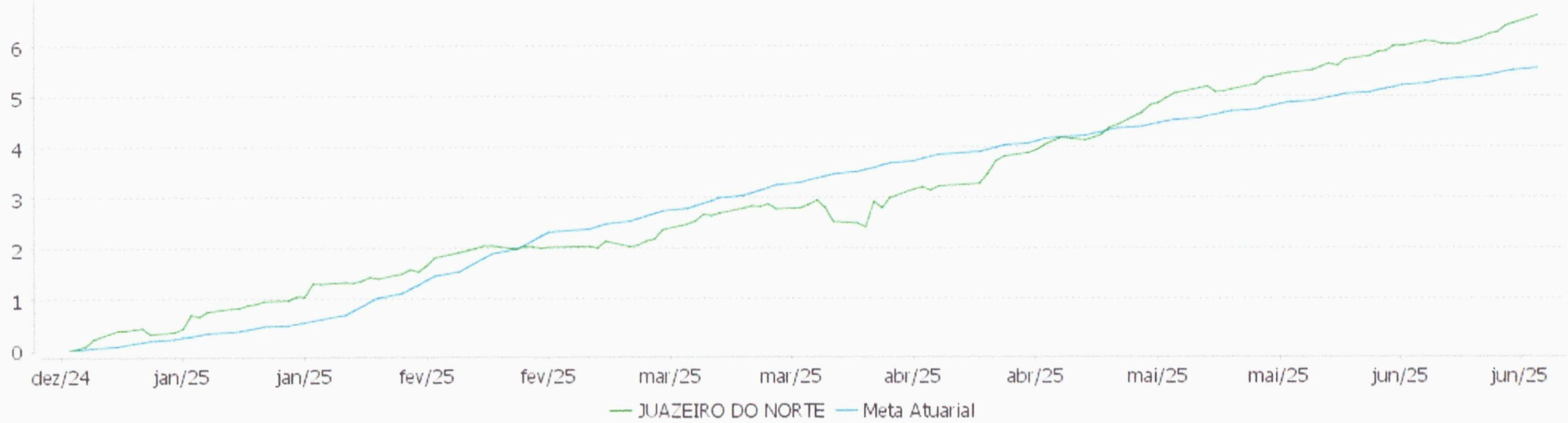
	Rentabilidade	Mês
Maior rentabilidade da Carteira	1,36	2025-05
Menor rentabilidade da Carteira	-0,43	2024-04

Relatório

Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
03 meses	3,70	2,18	1,52	1,65
06 meses	6,60	5,56	1,05	1,44
12 meses	10,22	10,70	-0,48	1,82
24 meses				
Desde 29/12/2023	13,20	16,21	-3,01	1,79

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

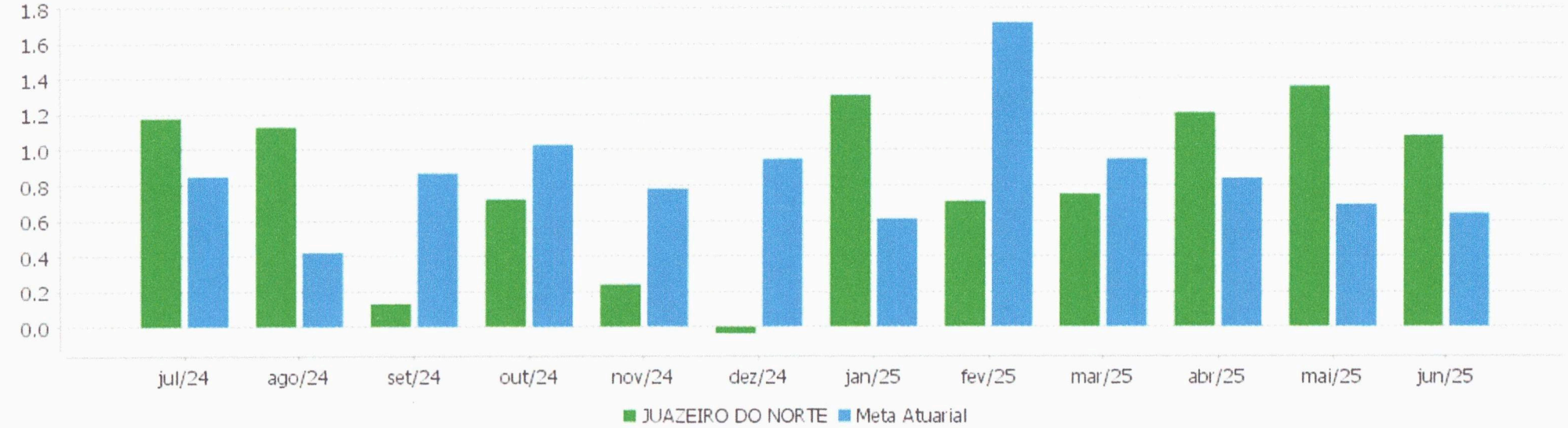
Evolução No Ano



Patrimônio Líquido No Ano

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



Performance dos Fundos

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
SAFRA EXTRA BANCOS FIC DE FI RF CREDITO PRIVADO	1,09	3,32	3,32	6,41	12,31	25,97	43,77
% do CDI	99,81	99,88	99,88	100,07	101,54	102,91	103,73
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI	0,14	2,29	2,29	5,68	8,02	14,62	27,14
Var. IPCA + 5,00% p.p.	-0,49	0,16	0,16	0,22	-2,58	-6,35	-3,87
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	1,07	3,24	3,24	6,28	11,83	24,56	41,11
% do CDI	97,98	97,47	97,47	98,00	97,55	97,33	97,43
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC CLASSE FIF RF - RESP LIMITADA	1,02	3,51	3,51	6,63	10,69	18,88	36,22
Var. IPCA p.p.	0,78	2,57	2,57	3,64	5,34	9,07	22,94
CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RF	0,79	4,47	4,47	7,83	7,24	9,93	24,32
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,51	-0,70	-0,70	-0,97	-0,08	-0,69	-1,25
TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES RESP LIMITADA	1,09	3,29	3,29	6,40	12,12	25,13	41,98
% do CDI	99,12	98,81	98,81	99,87	99,92	99,59	99,49
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA	0,41	2,58	2,58	5,01			
Var. IPCA + 5,00% p.p.	-0,22	0,44	0,44	-0,44			
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI	0,79	4,48	4,48	7,84	7,24	9,94	24,31
Var. IPCA + 5,00% p.p.	0,16	2,35	2,35	2,38	-3,35	-11,03	-6,69
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIF	1,07	3,26	3,26	6,34	11,99	24,88	41,66
% do CDI	97,92	98,02	98,02	98,97	98,88	98,58	98,73
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	1,09	3,29	3,29	6,41	12,08	25,05	41,94
% do CDI	99,29	98,93	98,93	100,05	99,58	99,26	99,40
NTN-B 150830 (6,881500%)	0,71	2,72	2,72	6,47	12,49	25,07	
Var. IPCA p.p.	0,47	1,79	1,79	3,47	7,14	15,26	
NTN-B 150826 (7,000000%)	0,71	2,75	2,75	6,52	12,61	25,34	
Var. IPCA p.p.	0,47	1,81	1,81	3,53	7,26	15,54	
NTN-B 150535 (6,722000%)	0,69	2,68	2,68	6,39	12,32	24,70	
Var. IPCA p.p.	0,45	1,75	1,75	3,40	6,97	14,89	
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	1,11	3,35	3,35	6,55	12,42	26,73	44,31
% do CDI	101,27	100,79	100,79	102,14	102,47	105,91	105,01
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	1,10	3,32	3,32	6,53	12,24	25,38	42,36
% do CDI	100,62	99,96	99,96	101,91	100,93	100,57	100,38
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	1,03	3,31	3,31	6,65	11,34	23,14	39,90
Var. IRF-M 1 p.p.	-0,04	-0,11	-0,11	-0,21	-0,58	-1,04	-1,44
CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	1,11	3,34	3,34	6,55	12,25	25,76	42,89

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
% do CDI	101,54	100,52	100,52	102,17	101,02	102,07	101,64
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	1,10	3,34	3,34	6,54	12,27	25,96	43,03
% do CDI	100,57	100,48	100,48	102,08	101,20	102,87	101,98
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	1,10	3,33	3,33	6,52	12,27	26,19	43,34
% do CDI	100,57	100,11	100,11	101,78	101,20	103,77	102,72
FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	1,01	3,06	3,06	5,87	10,98	22,73	37,07
% do CDI	92,17	91,98	91,98	91,53	90,51	90,07	87,85
BRADESCO FIC FI RF ALOCACAO DINAMICA	1,30	4,37	4,37	7,95	8,92	16,74	33,51
Var. IPCA p.p.	1,06	3,44	3,44	4,96	3,57	6,94	20,23
FI EM AÇÕES CAIXA ELETROBRAS	-4,17	0,52	0,52	19,93	16,78	5,96	-8,62
Var. IBOVESPA p.p.	-5,51	-6,08	-6,08	4,49	4,72	-11,63	-49,53
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	2,52	21,84	21,84	42,33	27,19	14,62	64,39
Var. IBOVESPA p.p.	1,18	15,24	15,24	26,89	15,13	-2,97	23,48
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	5,69	11,23	11,23	6,90	17,14	49,22	83,14
Var. S&P 500 (Moeda Original) p.p.	0,73	0,66	0,66	1,40	3,51	9,80	19,22
BB AÇÕES ALOCAÇÃO ETF INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIA	-1,79	4,10	4,10	-6,69	4,82	45,01	31,64
Var. MSCI ACWI p.p.	-1,56	-1,36	-1,36	-2,84	-7,53	-7,21	-28,60
BB AÇÕES BOLSAS EMERGENTES FIC FIA - BDR ETF NÍVEL I	6,77	11,44	11,44	15,98	16,46	29,06	34,97
Var. MSCI ACWI p.p.	7,01	5,98	5,98	19,83	4,10	-23,15	-25,28
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX-JAPÃO FIC FIA - BDR ETF NÍVEL I	7,34	13,20	13,20	17,14	18,89	32,93	35,16
Var. MSCI ACWI p.p.	7,57	7,74	7,74	21,00	6,54	-19,28	-25,08
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CÍCLICO II FIC FIF MULTIMERCADO LP - RESP LIMIT	1,47	5,46	5,46	4,01	9,60	17,22	
Var. IBOVESPA p.p.	0,14	-1,14	-1,14	-11,43	-2,46	-0,37	
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA	5,72	12,30	12,30	8,35	19,44	54,52	98,30
Var. S&P 500 (Moeda Original) p.p.	0,76	1,73	1,73	2,86	5,81	15,10	34,38
BRADESCO FIC FIM BOLSA AMERICANA	5,72	12,21	12,21	8,11	18,83	52,88	95,21
Var. S&P 500 (Moeda Original) p.p.	0,76	1,65	1,65	2,61	5,20	13,46	31,29
FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV MULTIMERCADO	1,17	4,93	4,93	10,66	9,89	18,99	15,59
Var. IBOVESPA p.p.	-0,16	-1,67	-1,67	-4,78	-2,18	1,40	-25,32
FIC DE FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO MULTIMERCADO LP	-1,04	2,51	2,51	6,88	4,99	18,78	
Var. Não Se Aplica p.p.	-1,04	2,51	2,51	6,88	4,99	18,78	
BB RECEBIVEIS IMOBILIARIOS FI IMOBILIARIO - FII	0,00	0,00	0,00	0,00	-96,08	-97,02	-97,14
Var. IPCA + 6,00% p.p.	-0,70	-2,37	-2,37	-5,94	-107,72	-120,28	-131,90
CAIXA RIO BRAVO FI DE FII - CXRI11	2,02	4,06	4,06	0,69	-13,64	-1,81	35,35
Var. IFIX p.p.	1,39	-1,10	-1,10	-11,11	-17,72	-12,22	10,73
JT PREV FI IMOBILIÁRIO DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL - JTPR11	-0,27	4,79	4,79	3,80	-4,98		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. IPCA + 7,50% p.p.	-1,08	2,08	2,08	-2,87	-18,20		
JUAZEIRO DO NORTE Var. IPCA + 5,21% p.p.	1,08 0,43	3,70 1,52	3,70 1,52	6,60 1,05	10,22 -0,60		
CDI	1,10	3,33	3,33	6,41	12,13	25,24	42,20
IBOVESPA	1,33	6,60	6,60	15,44	12,06	17,59	40,91
INPC + 6,00%	0,69	2,50	2,50	6,03	11,47	22,44	33,64
IPCA + 6,00%	0,70	2,37	2,37	5,94	11,65	23,26	34,76

Cotização e Taxas

	Aplicação		Resgate		Taxas	
Fundo	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
BB AÇÕES ALOCAÇÃO ETF INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIA			D+1 du	D+6 du		0,50
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX-JAPÃO FIC FIA - BDR ETF NÍVEL I	D+0	D+0	D+0	D+2		0,85
BB AÇÕES BOLSAS EMERGENTES FIC FIA - BDR ETF NÍVEL I	D+0	D+0	D+2	2		0,85
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI	D+0	D+0	D+0	D+0		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI	D+0	D+0	D+0	D+0		
BB RECEBIVEIS IMOBILIARIOS FI IMOBILIARIO - FII	Não se aplica	Não se aplica				
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,15
BRADESCO FIC FI RF ALOCACAO DINAMICA	D+0	D+0	D+3 du	D+4 du		0,40
BRADESCO FIC FIM BOLSA AMERICANA			D+0	D+1 du		1,20
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RF	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA						
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC CLASSE FIF RF - RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,40
CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CÍCLICO II FIC FIF MULTIMERCADO LP - RESP LIMIT	D+0	D+0	D+0	D+2		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

	Aplicação		Resgate		Taxas	
Fundo	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+1 du		1,20
CAIXA RIO BRAVO FI DE FII - CXRI11	Não se aplica	Não se aplica				
FI EM AÇÕES CAIXA ELETROBRAS	D+0	D+1	D+1	D+3		
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		2,00
FIC DE FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO MULTIMERCADO LP	D+0	D+0	D+0	D+2		
FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	D+0	D+0	D+0	D+0		0,80
FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV MULTIMERCADO	D+0	D+0	D+0	D+2		
JT PREV FI IMOBILIÁRIO DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL - JTPR11						
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	D+0	D+0	D+0	D+1 du		0,50
SAFRA EXTRA BANCOS FIC DE FI RF CREDITO PRIVADO			D+0 ou D+31 (isento de taxa de resgate)	D+0 ou D+31 (isento de taxa de resgate)		0,25
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIF			D+0	D+0		0,10
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES RESP LIMITADA			D+0	D+0		0,20

Indexadores

Renda Fixa

Indexador	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IRF-M 1	1,06	3,42	3,42	6,87	11,93	24,18	41,34	51,50	54,59
IRF-M 1+	2,09	7,04	7,04	12,89	10,62	17,92	40,09	38,66	37,15
IRF-M TOTAL	1,78	5,87	5,87	10,77	11,15	19,92	39,99	42,45	42,66
IMA-B 5	0,45	2,85	2,85	6,04	8,96	17,92	29,98	43,06	51,74
IMA-B 5+	1,86	6,79	6,79	10,74	6,56	5,03	22,19	19,55	29,74
IMA-B TOTAL	1,30	5,17	5,17	8,80	7,32	10,61	25,57	30,31	39,99
IMA-GERAL TOTAL	1,27	4,26	4,26	7,91	10,73	19,84	36,64	43,94	49,04
IDKA 2	0,25	2,69	2,69	5,88	8,58	17,67	28,59	41,58	51,58
IDKA 20	3,95	11,46	11,46	15,00	3,46	-5,48	16,44	0,62	13,04
CDI	1,10	3,33	3,33	6,41	12,13	25,24	42,20	54,50	58,01

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	1,33	6,60	6,60	15,44	12,06	17,59	40,91	9,51	46,08
IBRX 100	1,37	6,53	6,53	15,23	12,11	18,37	39,21	7,13	46,05
IBRX 50	1,46	5,36	5,36	13,77	11,34	19,56	40,70	8,77	49,53
SMALL CAP	1,04	16,12	16,12	26,43	11,31	-2,00	17,40	-29,08	-0,97
Índice Consumo - ICON	-1,78	13,30	13,30	22,44	10,30	-6,40	0,71	-45,85	-36,70
Índice Dividendos - IDIV	1,76	7,09	7,09	13,71	14,64	28,50	51,28	45,09	79,60

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Investimentos Estruturados

Indexador	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
S&P 500	0,33	5,08	5,08	-7,03	11,55	57,88	70,78	57,52	99,45

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	0,63	5,15	5,15	11,79	4,08	10,41	24,62	26,46	24,14

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	-0,23	5,46	5,46	-3,85	12,35	52,22	60,24	39,08	74,26

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,24	0,93	0,93	2,99	5,35	9,80	13,28	26,74	37,32
INPC	0,23	1,06	1,06	3,08	5,18	9,07	12,34	25,73	37,33
IGPM	-1,67	-1,92	-1,92	-0,94	4,39	6,94	-0,39	10,27	49,70
SELIC	1,10	3,33	3,33	6,41	12,13	25,23	42,19	54,50	58,01

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,55	1,90	1,90	4,97	9,55	18,69	27,32	48,15	66,92
IPCA + 5,00%	0,63	2,13	2,13	5,45	10,60	20,97	31,00	53,91	75,06
IPCA + 5,50%	0,67	2,25	2,25	5,70	11,12	22,11	32,87	56,84	79,24
IPCA + 5,89%	0,70	2,34	2,34	5,89	11,53	23,01	34,34	59,16	82,56
IPCA + 6,00%	0,70	2,37	2,37	5,94	11,65	23,26	34,76	59,82	83,51
INPC + 4,00%	0,54	2,03	2,03	5,06	9,37	17,90	26,27	46,97	66,92
INPC + 6,00%	0,69	2,50	2,50	6,03	11,47	22,44	33,64	58,55	83,52

Curva x Mercado

Ativo	Financeiro Curva (R$)	Taxa Curva (%)	Financeiro Mercado (R$)	Taxa Mercado (%)	Diferença (R$)
NTN-B 150535 (6,722000%)	28.207.647,96	6,722000	27.322.078,62	7,180800	-885.569,34
NTN-B 150826 (7,000000%)	14.137.448,15	7,000000	13.740.212,01	9,830200	-397.236,14
NTN-B 150830 (6,881500%)	25.613.262,39	6,881500	24.980.402,08	7,497300	-632.860,31

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
141	01/04/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	0,00	6.393,86	1.824,90256400	3,5036719910
142	01/04/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	0,00	21.893,31	6.248,67569100	3,5036719910
130	03/04/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	6.206,42	2.292,35309600	2,7074450000
129	04/04/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	8.067,48	2.978,29925200	2,7087540000
140	04/04/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	0,00	831.992,78	237.092,28830300	3,5091515880
128	07/04/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	6.700,00	2.472,26538400	2,7100650000
127	08/04/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	726,31	267,87544500	2,7113720000
139	08/04/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	0,00	1.208,99	344,16404400	3,5128306410
126	09/04/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	907,00	334,35544500	2,7126820000
118	10/04/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	8.850,00	0,00	3.260,87797500	2,7139930000
131	10/04/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	1.369.448,38	0,00	389.435,75062900	3,5164937420
125	11/04/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	2.729,88	1.005,36846100	2,7153030000
124	14/04/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	13.762,68	5.066,11729900	2,7166130000
123	15/04/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	21.892,87	8.054,99404000	2,7179250000
122	16/04/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	22.447,75	8.255,16496500	2,7192370000
121	25/04/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	7.654,51	2.808,15670800	2,7258130000
138	25/04/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	0,00	65.264,26	18.473,76876600	3,5328070210
117	29/04/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	3.000.000,00	1.099.526,58033700	2,7284470000
120	29/04/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	66.032,83	24.201,61735200	2,7284470000
136	29/04/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	0,00	91.123,88	25.768,02385700	3,5363161920
137	29/04/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	0,00	3.956.855,55	1.118.920,17997500	3,5363161920
116	30/04/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	10.042,37	3.678,84180400	2,7297640000
119	30/04/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	13.519,43	4.952,60020900	2,7297640000
132	30/04/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	0,00	3.006,37	849,71265900	3,5381019300
133	30/04/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	0,00	1.032.148,87	291.723,89332500	3,5381019300
134	30/04/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	370.503,20	0,00	104.718,06842400	3,5381019300
135	30/04/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	6.407.863,70	0,00	1.811.102,06172000	3,5381019300
159	02/05/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	3.895,86	1.426,48854200	2,7310840000

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
171	02/05/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	0,00	1.117.953,15	315.810,23747900	3,5399522160
172	02/05/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	1.169.044,83	0,00	330.243,11026400	3,5399522160
146	08/05/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	8.233.639,96	0,00	3.008.971,01409000	2,7363640000
158	08/05/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	2.925.510,47	0,00	1.069.123,28549800	2,7363640000
160	08/05/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	2.000.000,00	730.896,91380900	2,7363640000
161	08/05/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	6.386.880,80	1.102.757,01286500	5,7917390000
162	08/05/2025	CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,00	2.775.088,44	479.145,97602400	5,7917390000
170	08/05/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	0,00	1.117.953,15	315.140,28763400	3,5474777230
157	09/05/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	34.390,48	12.561,66760800	2,7377320000
156	12/05/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	6.486,60	2.368,15007000	2,7391000000
176	12/05/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	917.329,21	0,00	258.306,95516000	3,5513144020
145	13/05/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	8.850,00	0,00	3.229,37306300	2,7404700000
155	13/05/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	4.933,50	1.800,23859400	2,7404700000
154	15/05/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	3.870,00	1.410,75553600	2,7432110000
163	15/05/2025	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI	0,00	414.680,25	328.771,27287700	1,2613031740
173	15/05/2025	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI	0,00	100.843,72	79.952,00684400	1,2613031740
143	16/05/2025	TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES RESP LIMITADA	865.997,41	0,00	445.751,57051076	1,9427803900
153	16/05/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	577,54	210,42896900	2,7445840000
169	16/05/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	414.680,25	0,00	116.514,92576300	3,5590311480
175	16/05/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	100.843,72	0,00	28.334,59888500	3,5590311480
152	19/05/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	4.138,35	0,00	1.507,07131000	2,7459550000
151	20/05/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	39.220,68	14.275,93086800	2,7473290000
150	23/05/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	14.598,89	5.305,88554500	2,7514520000
168	23/05/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	0,00	96.902,23	27.152,20766000	3,5688527140
149	26/05/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	980,00	355,99741400	2,7528290000
167	26/05/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	0,00	3,00	0,84015400	3,5707726450
166	27/05/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	0,00	636,58	178,17228600	3,5728339910
148	29/05/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	90.718,61	32.905,26869700	2,7569630000
165	29/05/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	0,00	7.036.090,15	1.967.129,98056600	3,5768303160
147	30/05/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	4.751,00	1.722,41212800	2,7583410000

LDB CONSULTORIA

Carteira: JUAZEIRO DO NORTE

Data Extrato: 30/06/2025

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
164	30/05/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	4.967.224,36	0,00	1.387.967,38093400	3,5787760060
174	30/05/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	0,00	310,77	86,83695200	3,5787760060
191	02/06/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	2.417,59	876,02695800	2,7597210000
198	02/06/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	28.818,23	0,00	8.048,39872500	3,5806165900
190	03/06/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	1.097,90	397,63137000	2,7611000000
189	04/06/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	709,40	256,79812800	2,7624810000
188	05/06/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	4.620,00	1.671,57221000	2,7638650000
187	09/06/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	4.775,83	1.726,22772600	2,7666280000
192	09/06/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	620.918,89	0,00	172.933,94521300	3,5904974540
177	11/06/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	8.850,00	0,00	3.195,64265900	2,7693960000
186	11/06/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	372,24	134,41196700	2,7693960000
185	12/06/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	2.883,39	1.040,64159200	2,7707810000
184	16/06/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	2.848,55	1.027,03967200	2,7735540000
183	17/06/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	28.094,37	10.124,30164100	2,7749440000
196	17/06/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	0,00	4.482.789,29	1.244.462,85509400	3,6021881020
197	17/06/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	0,00	58.413,90	16.216,22701100	3,6021881020
200	17/06/2025	SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	0,00	3.459.710,07	8.045,96725800	429,9930590000
199	18/06/2025	SAFRA EXTRA BANCOS FIC DE FI RF CREDITO PRIVADO	3.459.710,00	0,00	12.985,73385100	266,4239110000
182	23/06/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	2.566,57	923,51461000	2,7791330000
181	25/06/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	1.133,95	407,60829900	2,7819600000
195	25/06/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	0,00	99.821,83	27.634,20902400	3,6122557340
180	26/06/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	2.470,00	887,41120600	2,7833770000
179	27/06/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	67.496,93	24.237,66564300	2,7847950000
194	27/06/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	0,00	7.112.508,94	1.966.828,23320600	3,6162328870
178	30/06/2025	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,00	53.449,73	19.183,66869800	2,7862100000
193	30/06/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	4.796.195,45	0,00	1.325.556,83694900	3,6182495660
	Total		**36.678.416,41**	**45.830.523,28**		

Análise de Risco

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0% **Value-At-Risk (R$): 2.833.748,39** **Value-At-Risk: 0,65%**

	Volatilidade(1)	VaR(2)	Limite(5)	CVaR(3)	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
Artigo 7º	0,36	0,20	3,00	0,04	1,44	0,90	367.994.514,94	85,03
Artigo 8º	8,87	7,54	10,00	0,12	0,24	3,22	7.346.662,14	1,70
Artigo 9º	9,54	6,12	10,00	0,04	0,05	1,59	7.271.910,57	1,68
Artigo 10º	5,75	4,45	10,00	0,45	0,19	2,16	45.803.339,35	10,58
Artigo 11º	30,43	4,76	10,00	0,01	-0,03	0,23	4.353.763,42	1,01
JUAZEIRO DO NORTE		0,65		0,65			432.770.190,42	100,00

Renda Fixa **Value-At-Risk: 0,20%**

Artigo 7º I, Alínea a

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
NTN-B 150826 (7,000000%)	0,24	0,21	-0,00	0,22	-1,57	0,71	14.137.448,15	3,27
NTN-B 150830 (6,881500%)	0,24	0,21	-0,00	0,22	-1,61	0,71	25.613.262,39	5,92
NTN-B 150535 (6,722000%)	0,24	0,21	-0,00	0,22	-1,66	0,69	28.207.647,96	6,52
Sub-total	0,24	0,21	-0,00		-1,62	0,70	67.958.358,50	15,70

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI	1,66	0,95	0,01	0,96	-0,58	0,14	17.481.463,68	4,04
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI	2,72	2,04	0,02	2,06	-0,11	0,79	14.463.422,58	3,34
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	0,02	0,02	0,00	0,02	-0,39	1,09	47.161.386,02	10,90
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,01	0,02	0,00	0,01	-1,76	1,07	1.214.760,05	0,28
CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RF	2,72	2,04	0,00	0,98	-0,11	0,79	3.429.487,10	0,79
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA	1,33	0,66	0,01	0,69	-0,51	0,41	30.915.420,60	7,14
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC CLASSE FIF RF	1,05	0,62	0,00	0,65	-0,07	1,02	5.862.994,60	1,35

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
- RESP LIMITADA								
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIF	0,03	0,03	-0,00	0,03	-0,74	1,07	11.408.392,70	2,64
TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES RESP LIMITADA	0,03	0,02	0,00	0,01	-0,37	1,09	2.068.340,00	0,48
Sub-total	0,81	0,52	0,04		-0,41	0,76	134.005.667,33	30,96

Artigo 7º III, Alínea a

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	0,03	0,02	0,00	0,02	0,23	1,10	65.711.950,06	15,18
BRADESCO FIC FI RF ALOCACAO DINAMICA	1,25	0,95	0,00	0,98	0,17	1,30	2.692.814,83	0,62
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	0,02	0,02	-0,00	0,01	0,61	1,11	19.054.222,94	4,40
CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	0,04	0,02	-0,00	0,02	0,17	1,10	32.790.621,16	7,58
CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	0,05	0,03	0,00	0,02	0,31	1,11	9.817.950,45	2,27
FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	0,01	0,01	0,00	0,00	-13,18	1,01	14.146.255,70	3,27
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	0,21	NaN	0,00	NaN	-0,32	1,03	0,00	0,00
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RF REFERENCIADO DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,03	0,03	-0,00	0,02	0,24	1,10	18.343.707,13	4,24
Sub-total	0,03	0,02	0,00		0,09	1,10	162.557.522,27	37,56

Artigo 7º V, Alínea b

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
SAFRA EXTRA BANCOS FIC DE FI RF CREDITO PRIVADO	0,01	0,03	0,00	0,02	-0,22	1,09	3.472.966,84	0,80
Sub-total	0,01	0,03	0,00		-0,19	0,38	3.472.966,84	0,80

Renda Variável — **Value-At-Risk: 7,54%**

Artigo 8º I

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	9,13	8,90	0,09	1,50	0,50	5,69	5.223.094,33	1,21
FI EM AÇÕES CAIXA ELETROBRAS	13,36	11,18	0,02	9,59	-0,39	-4,17	1.529.864,62	0,35
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	16,67	10,41	0,01	6,50	0,09	2,52	593.703,19	0,14
Sub-total	8,87	7,54	0,12		0,24	3,22	7.346.662,14	1,70

Investimentos no Exterior — **Value-At-Risk: 6,12%**

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
BB AÇÕES ALOCAÇÃO ETF INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIA	13,80	8,97	-0,01	11,58	-0,21	-1,79	4.377.112,09	1,01
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX-JAPÃO FIC FIA - BDR ETF NÍVEL I	13,65	10,82	0,04	8,59	0,46	7,34	2.010.020,33	0,46
BB AÇÕES BOLSAS EMERGENTES FIC FIA - BDR ETF NÍVEL I	12,54	10,00	0,02	7,88	0,45	6,77	884.778,15	0,20
Sub-total	9,54	6,12	0,04		0,05	1,59	7.271.910,57	1,68

Investimentos Estruturados — **Value-At-Risk: 4,45%**

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
BRADESCO FIC FIM BOLSA AMERICANA	10,19	9,42	0,08	1,03	0,45	5,72	4.272.844,06	0,99
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CÍCLICO II FIC FIF MULTIMERCADO LP - RESP LIMIT	3,87	2,81	0,02	7,27	0,10	1,47	5.394.477,46	1,25
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO RESP LIMITADA	10,16	9,41	0,20	1,03	0,45	5,72	10.686.195,01	2,47
FIC DE FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO MULTIMERCADO LP	9,15	3,09	0,03	3,09	-0,23	-1,04	9.593.434,00	2,22
FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV MULTIMERCADO	6,66	4,10	0,12	3,53	0,01	1,17	15.856.388,82	3,66
Sub-total	5,75	4,45	0,45		0,19	2,16	45.803.339,35	10,58

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundos Imobiliários

Value-At-Risk: 4,76%

Artigo 11º

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
BB RECEBIVEIS IMOBILIARIOS FI IMOBILIARIO - FII	0,00	NaN	0,00	NaN	0,00	0,00	0,00	0,00
CAIXA RIO BRAVO FI DE FII - CXRI11	126,98	21,63	0,01	21,34	0,01	2,02	958.500,00	0,22
JT PREV FI IMOBILIÁRIO DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL - JTPR11	0,95	0,18	-0,00	0,26	-1,44	-0,27	3.395.263,42	0,78
Sub-total	30,43	4,76	0,01		-0,03	0,23	4.353.763,42	1,01

(1) Volatilidade anualizada do ativo no período (%)
(2) VaR (Value-at-Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)
(3) Component VaR: contribuição no risco da carteira (%)
(4) BVaR (Benchmark-Value at Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)
(5) Limite Politica de Investimentos (%)

Observações

-Referente ao mês de junho de 2025, vale observar que:

- O Instituto está com 22,67% do patrimônio líquido do fundo JT PREV FI IMOBILIÁRIO DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL - JTPR11, percentual este superior ao permitido no Artigo 19 da Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O fundo JT PREV FI IMOBILIÁRIO DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL - JTPR11 não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021.

PREVIJUNO

RELATÓRIO DE **Diligências de Investimentos**

1° SEMESTRE DE 2025

RELATÓRIO DE DILIGÊNCIAS DOS INVESTIMENTOS

Período de referência: 1º Semestre de 2025 (01/01 a 30/06/2025)
Entidade: PREVIJUNO – Fundo Municipal de Previdência Social dos Servidores de Juazeiro do Norte – CE
Relatório Nº: 001/2025 – Semestral
Elaborado por: Evaniê Corrêa de Caldas, Coordenadora de Investimentos, CP RPPS CGINV I
Destinado a: Conselho Deliberativo e Comitê de Investimentos
Base normativa: Portaria MTP 1.467/2022, Resolução CMN 4.963/2021
Data de Elaboração: 18 de julho de 2025

SUMÁRIO

APRESENTAÇÃO 4
1. CREDENCIAMENTO 4
1.1 Instituições Credenciadas 4
1.1.1 Patrimonial 5
1.1.2 Fiscal 6
1.1.3 Jurídico 7
1.1.4 Comercial 8
1.2 Renovação de credenciamentos 9
1.3 Credenciamento de novas instituições 10
2. MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 10
3. DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS INVESTIDOS 11
4. EVOLUÇÃO SEMESTRAL DA RENTABILIDADE 13
5. DILIGÊNCIAS 14
6. CONSIDERAÇÕES FINAIS 16
REFERÊNCIAS 17

APRESENTAÇÃO

Este relatório tem como objetivo analisar a gestão dos investimentos do Fundo Municipal de Previdência Social dos Servidores de Juazeiro do Norte/CE - PREVIJUNO, referente ao **primeiro semestre de 2025** (01/01 a 30/06/2025). O propósito é fortalecer a transparência sobre os recursos aplicados no mercado financeiro e, especialmente, diagnosticar as diligências necessárias, conforme estabelecido no **Item 3.2.6 do Manual, versão 3.6** do Programa de Certificação Institucional e Modernização da Gestão dos Regimes Próprios de Previdência Social da União, Estados, Distrito Federal e Municípios (Portaria MPS nº 185/2015 e Portaria MF nº 577/2017).

1. CREDENCIAMENTO

O **PREVIJUNO** realiza, a cada dois anos (24 meses), o **credenciamento das instituições financeiras responsáveis pela administração dos fundos de investimento** nos quais o órgão possui recursos aplicados.

Durante esse processo, são avaliadas as **condições patrimoniais, fiscais, jurídicas e comerciais** das instituições financeiras e dos demais prestadores de serviços.

A **realização prévia do credenciamento**, bem como o **monitoramento e a avaliação do gestor e do administrador dos fundos de investimento** — além das instituições selecionadas para receber as aplicações — estão previstos no **inciso VI do § 1º do art. 1º da Resolução CMN nº 4.963/2021**.

O **§ 3º do art. 1º da mesma resolução** estabelece, *ipsis litteris*:

> "Os parâmetros para o credenciamento das instituições de que trata o inciso VI do § 1º deverão contemplar, entre outros, o histórico e a experiência de atuação, o volume de recursos sob a gestão e administração da instituição, a solidez patrimonial, a exposição a risco reputacional, o padrão ético de conduta e a aderência da rentabilidade a indicadores de desempenho."

Dessa forma, para fins de avaliação dos parâmetros mencionados no **§ 3º do art. 1º da Resolução CMN nº 4.963/2021**, será analisada a qualidade das instituições financeiras com base nos **itens 1.1, 1.1.1, 1.1.2, 1.1.3 e 1.1.4**, descritos a seguir.

1.1 Instituições Credenciadas

O PREVIJUNO não realizou credenciamentos de novas instituições financeiras no **primeiro semestre de 2025**.

Os credenciamentos listados abaixo foram realizados anteriormente, após avaliações detalhadas dos Itens 1.1.1, 1.1.2, 1.1.3 e 1.1.4. Esses critérios abrangem a saúde patrimonial, conformidade fiscal e jurídica, ética na condução dos negócios, histórico de desempenho e aderência aos padrões de rentabilidade e risco.

O processo de credenciamento também incluiu uma avaliação dos fundos de investimento administrados por essas instituições, considerando a gestão dos recursos aplicados, a performance dos investimentos e a aderência às melhores práticas de governança e compliance. A escolha foi feita de forma criteriosa para alinhar-se aos objetivos de longo prazo do PREVIJUNO, garantindo a segurança e a rentabilidade dos recursos dos servidores.

Esses credenciamentos foram realizados em conformidade com as normativas estabelecidas, visando otimizar a alocação dos recursos do Fundo, promover transparência, eficiência e o máximo retorno para os beneficiários da previdência. As instituições financeiras e os fundos credenciados estão habilitados a administrar os investimentos do PREVIJUNO, seguindo os parâmetros estabelecidos pelas resoluções pertinentes.

Instituições financeiras e fundos credenciados:

Banco Santander
Banco Daycoval S.A.
R3 Agente Autônomo de Investimentos Eireli
XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.
Terra Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.
Ágora Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
BEM Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.
Banco Bradesco S.A.
BRAM - Bradesco Asset Management S.A.
Genial Investimentos Corretora de Valores Mobiliários S.A.
Safra Serviços de Administração Fiduciária Ltda.
Banco Safra S.A.
Banco J. Safra S.A.
Caixa Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
Caixa Econômica Federal
Banco do Nordeste do Brasil S.A.
BB Gestão de Recursos - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários
.

1.1.1 Patrimonial

Na avaliação patrimonial das instituições financeiras, são analisados diversos documentos que visam identificar a situação atual de seus patrimônios, a fim de assegurar que as instituições estão adequadamente estruturadas para gerir os recursos do PREVIJUNO. Entre os principais documentos avaliados, destacam-se:

a) **Questionário Padrão ANBIMA *Due Diligence* para Fundos de Investimento (QDD)** – Este questionário, preenchido e assinado pelos responsáveis da instituição financeira, contém informações detalhadas sobre a empresa, sua estrutura organizacional, governança, processos operacionais, e outras informações relevantes. O QDD é uma ferramenta fundamental para avaliar a conformidade da

instituição com os padrões de transparência e boa gestão, permitindo uma análise aprofundada de seu perfil financeiro e de risco.

b) **Relatório de Ratings Válidos** – O relatório de ratings é uma avaliação da capacidade de crédito da instituição financeira, emitida por agências de classificação de risco de renome. Este relatório deve estar de acordo com os limites mínimos estabelecidos na Política de Investimentos do Regime Próprio de Previdência Social (RPPS), garantindo que a instituição tenha, no mínimo, o grau de investimento exigido por uma das seguintes agências: **Standard & Poor's, Moody's**, **Fitch Ratings** ou **Austin Rating**. A avaliação de *rating* é essencial para atestar a solidez financeira da instituição, minimizando os riscos de inadimplência e maximizando a segurança das aplicações realizadas.

Essas avaliações patrimoniais têm como objetivo garantir que as instituições financeiras selecionadas para administrar os recursos do PREVIJUNO possuam uma base patrimonial sólida, com a capacidade de enfrentar adversidades econômicas e proteger os investimentos do fundo. Além disso, essas análises contribuem para uma gestão prudente e responsável dos recursos, em conformidade com as exigências regulatórias e com os melhores padrões do mercado financeiro.

1.1.2 Fiscal

Na avaliação fiscal das instituições financeiras, são analisados diversos documentos que comprovam a **regularidade fiscal das instituições**, tanto no momento do credenciamento quanto ao longo da utilização dos produtos financeiros que elas oferecem. Esse processo tem como objetivo garantir que as instituições financeiras estejam em conformidade com as obrigações fiscais, tributárias e de crédito, assegurando que os recursos do Fundo Municipal de Previdência Social estejam sendo administrados por entidades que operam de maneira legal e transparente. Entre os principais documentos analisados, destacam-se:

a) **Certificado de Regularidade do FGTS (CRF)** é um documento emitido pela Caixa Econômica Federal que atesta a regularidade da instituição financeira em relação ao Fundo de Garantia do Tempo de Serviço (FGTS). Esse certificado é essencial para confirmar que a instituição está em dia com suas obrigações fiscais relacionadas ao FGTS, o que é um indicativo de boa gestão e responsabilidade fiscal.

b) Certidões das Fazendas **Municipal**, **Estadual** e **Federal** e **Dívida Ativa da União** – Essas certidões são fundamentais para verificar a regularidade da instituição frente aos tributos devidos nos âmbitos municipal, estadual e federal. A certidão da Dívida Ativa da União, por exemplo, confirma se a instituição possui ou não débitos inscritos na dívida ativa, o que é um indicador relevante da saúde fiscal da entidade. A análise dessas certidões assegura que a instituição não tenha pendências tributárias ou fiscais que possam comprometer sua capacidade de operação e a segurança dos recursos do fundo.

c) **Certidão Estadual de Distribuições Cíveis** (Falência e Concordata) – Essa certidão é utilizada para verificar se há processos relacionados à falência ou

instituição com os padrões de transparência e boa gestão, permitindo uma análise aprofundada de seu perfil financeiro e de risco.

b) **Relatório de Rating Válidos** – O relatório de rating é uma avaliação de capacidade de crédito da instituição financeira, emitida por agências de classificação de risco de mercado. Este relatório deve estar de acordo com os limites mínimos estabelecidos na Política de Investimentos do Regime Próprio de Previdência Social (RPPS), garantindo que a instituição tenha, no mínimo, o grau de investimento exigido por uma das seguintes agências: **Standard & Poor's**, **Moody's**, **Fitch Ratings** ou **Austin Rating**. A avaliação de rating é essencial para atestar a solidez financeira da instituição, minimizando os riscos de inadimplência e maximizando a segurança das aplicações realizadas.

Essas avaliações patrimoniais têm como objetivo garantir que as instituições financeiras selecionadas para administrar os recursos do RPPS/UNIÃO possuam uma base patrimonial sólida, com a capacidade de enfrentar adversidades econômicas e proteger os investimentos do fundo. Além disso, essas análises contribuem para uma gestão prudente e responsável dos recursos, em conformidade com as exigências regulatórias e com os melhores padrões do mercado financeiro.

1.1.2 Fiscal

No avaliação fiscal das instituições financeiras, são analisados diversos documentos que comprovam a **regularidade fiscal das instituições**, tanto no momento do credenciamento quanto ao longo da utilização dos produtos financeiros que elas oferecem. Esse processo tem como objetivo garantir que as instituições financeiras estejam em conformidade com as obrigações fiscais tributárias e de crédito, assegurando que os recursos do Fundo Municipal de Previdência Social estejam sendo administrados por entidades que operam de maneira legal e transparente. Entre os principais documentos analisados, destacam-se:

a) **Certificado de Regularidade do FGTS (CRF)** – É um documento emitido pela Caixa Econômica Federal que atesta a regularidade da instituição financeira em relação ao Fundo de Garantia do Tempo de Serviço (FGTS). Esse certificado é essencial para comprovar que a instituição está em dia com suas obrigações fiscais relacionadas ao FGTS, o que é um indicativo de boa gestão e responsabilidade fiscal.

b) Certidões das Fazendas **Municipal, Estadual e Federal** e **Dívida Ativa da União** – Essas certidões são fundamentais para verificar a regularidade da instituição frente aos tributos devidos nas áreas municipal, estadual e federal. A certidão da Dívida Ativa da União, por exemplo, confirma se a instituição possui ou não débitos inscritos na dívida ativa, o que é um indicador relevante da saúde fiscal da entidade. A análise dessas certidões assegura que a instituição não tenha pendências tributárias ou fiscais que possam comprometer sua capacidade de operação e a segurança dos recursos do fundo.

c) **Certidão Estadual de Distribuidores Cíveis** (Falência e Concordata) – Essa certidão é utilizada para verificar se há processos falimentares e falências em

concordata registrados contra a instituição financeira no âmbito estadual. A análise desse documento é crucial para identificar possíveis riscos relacionados à solvência e à continuidade das operações da instituição, uma vez que a falência ou concordata pode impactar diretamente na gestão dos fundos e na segurança dos investimentos.

Essas avaliações fiscais são essenciais para assegurar que as instituições financeiras selecionadas para administrar os recursos do PREVIJUNO estejam em plena conformidade com as obrigações tributárias e fiscais, evitando riscos legais que possam afetar a integridade dos investimentos. Além disso, elas garantem que as instituições possuam a capacidade financeira necessária para seguir operando de maneira estável e segura ao longo do tempo, contribuindo para a proteção e o crescimento dos recursos destinados aos servidores de Juazeiro do Norte.

1.1.3 Jurídico

Na avaliação jurídica das instituições financeiras, são analisados documentos fundamentais que registram os atos de constituição da empresa e seu regular funcionamento perante os órgãos reguladores competentes. O objetivo dessa análise é garantir que as instituições operem de acordo com as exigências legais e regulamentares, assegurando que estejam devidamente autorizadas e aptas a gerenciar os recursos do Fundo Municipal de Previdência Social com conformidade jurídica e operacional. Entre os documentos avaliados, destacam-se:

a) Ato de Registro ou Autorização Expedida pelo Banco Central do Brasil, Comissão de Valores Mobiliários (CVM) ou Órgão Competente – Esse documento é essencial para validar a legalidade da instituição financeira, comprovando que ela foi registrada ou recebeu autorização para operar junto aos órgãos reguladores competentes, como o Banco Central ou a CVM. A autorização é uma exigência para o funcionamento legal da instituição no mercado financeiro e garante que ela esteja sujeita a fiscalizações e regulamentações específicas, o que assegura a proteção dos recursos dos investidores.

b) Contrato Social ou Estatuto Social – O Contrato Social ou Estatuto Social é o documento que estabelece a estrutura jurídica da instituição, regulando a sua constituição, objetivos, governança e responsabilidades. Ele é analisado para verificar a conformidade da instituição com as normativas legais e para assegurar que a empresa tenha a capacidade jurídica necessária para atuar no mercado financeiro, além de garantir que a governança esteja bem definida, o que contribui para a transparência e boa gestão.

c) Comprovação de Atendimento aos Requisitos Previstos no § 5º do Art. 21 da Resolução CMN nº 4963/2021 – O § 5º do Art. 21 da Resolução CMN nº 4963/2021 estabelece requisitos específicos para as instituições financeiras, que devem ser atendidos para que possam participar da gestão de recursos de regimes próprios de previdência social. A análise de conformidade com esses requisitos verifica se a instituição cumpre as obrigações legais e regulamentares necessárias para operar de

concedidos registrados como a instituição financeira no âmbito estadual. A análise desse documento é crucial para determinar possíveis riscos relacionados à solvência e à continuidade das operações da instituição, uma vez que a ausência ou concordata pode impactar diretamente os gestores, bancos e a segurança dos investimentos.

Essas avaliações fiscais são essenciais para assegurar que as instituições financeiras selecionadas para administrar os recursos do PREVIUNIO estejam em plena conformidade com as obrigações tributárias e fiscais, evitando riscos legais que possam afetar a integridade dos investimentos. Além disso, elas garantem que as instituições possuam a capacidade financeira necessária para seguir operando de maneira estável e segura ao longo do tempo, contribuindo para a proteção e o crescimento dos recursos destinados aos servidores de Juazeiro do Norte.

1.1.3 Jurídico

Na avaliação jurídica das instituições financeiras, são analisados documentos fundamentais que registram os atos de constituição da empresa e seu regular funcionamento perante os órgãos reguladores competentes. O objetivo dessa análise é garantir que as instituições estejam de acordo com as exigências legais e regulamentares, assegurando que estejam devidamente autorizadas e aptas a gerenciar os recursos do Fundo Municipal de Previdência Social com conformidade jurídica e operacional. Entre os documentos avaliados, destacam-se:

a) Ato de Registro ou Autorização Expedida pelo Banco Central do Brasil/Comissão de Valores Mobiliários (CVM) ou Órgão Competente – Esse documento é essencial para validar a legalidade da instituição financeira, comprovando que ela foi registrada ou recebeu autorização para operar junto aos órgãos reguladores competentes, como o Banco Central do Brasil (BCB) ou a CVM. A apresentação é uma exigência para o fortalecimento legal da instituição no mercado financeiro e garante que ela esteja sujeita a fiscalizações e regulamentações específicas, o que assegura a proteção dos recursos dos investidores.

b) Contrato Social ou Estatuto Social – O Contrato Social ou Estatuto Social é o documento que estabelece a estrutura jurídica da instituição, regulando a sua constituição, objetivos, governança e responsabilidades. Ele é analisado para verificar a conformidade da instituição com as normativas legais e para assegurar que a empresa tenha a capacidade jurídica necessária para o cumprimento financeiro, além de garantir que a governança esteja bem definida, o que contribui para a transparência e boa gestão.

c) Comprovação de Atendimento aos Requisitos Previstos no § 5º do Art. 27 da Resolução CMN nº 4966/2021 – O § 5º do Art. 27 da Resolução CMN nº 4966/2021 estabelece requisitos específicos para as instituições financeiras, que devem ser atendidos para que possam participar da gestão de recursos de regimes próprios de previdência social. A análise de conformidade com esses requisitos verifica se a instituição cumpre com os critérios técnicos e regulamentares necessários para garantir a

maneira eficaz e segura no gerenciamento dos investimentos, garantindo que ela esteja comprometida com boas práticas jurídicas e regulatórias.

A avaliação jurídica visa garantir que as instituições financeiras não apenas atendam às exigências legais, mas também operem dentro dos parâmetros éticos e regulatórios estabelecidos pelas autoridades competentes. Dessa forma, assegura-se que os recursos do PREVIJUNO sejam administrados por instituições juridicamente sólidas, minimizando riscos legais e operacionais, e promovendo um ambiente seguro para a gestão dos fundos de previdência dos servidores de Juazeiro do Norte.

1.1.4 Comercial

Na avaliação comercial das instituições financeiras, é realizada uma análise detalhada do Questionário Padrão ANBIMA *Due Diligence*, com foco específico na estrutura de distribuição dos produtos de investimentos. Este questionário visa fornecer informações cruciais sobre como a instituição oferece seus produtos financeiros aos investidores, seja por meio de canais próprios ou com o apoio de Agentes Autônomos de Investimentos (AAI).

O objetivo dessa avaliação é entender a forma como a instituição organiza e gerencia sua rede de distribuição de produtos, garantindo que essa estrutura seja transparente, eficiente e alinhada com as melhores práticas do mercado financeiro. Alguns dos aspectos analisados incluem:

Estrutura de Distribuição Própria – Quando a instituição realiza a distribuição dos seus produtos de forma interna, por meio de sua própria equipe ou canais de atendimento, é importante verificar se a instituição possui a infraestrutura adequada, com equipes qualificadas, treinadas e devidamente regulamentadas para oferecer as opções de investimento de forma eficiente e em conformidade com as normas estabelecidas pelos órgãos reguladores.

Uso de Agentes Autônomos de Investimentos (AAI) – No caso de a instituição utilizar Agentes Autônomos de Investimentos para promover seus produtos, é necessário avaliar a qualidade e a idoneidade desses agentes. A instituição deve garantir que os AAIs estejam devidamente cadastrados e autorizados pelos órgãos competentes, como a Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e a ANBIMA. Além disso, deve-se verificar se esses agentes seguem as diretrizes de conduta e as políticas internas da instituição, com foco na transparência e no melhor interesse dos investidores.

Essa análise comercial também leva em consideração aspectos como a capacitação da rede de distribuição, os processos de monitoramento e supervisão das atividades de vendas, bem como os mecanismos de transparência e comunicação com os investidores. Avaliar a estrutura de distribuição é fundamental para garantir que os produtos de investimento sejam apresentados de forma clara, acessível e alinhada com as necessidades dos investidores, minimizando riscos de práticas inadequadas ou de conflito de interesses.

Ao realizar essa análise, o PREVIJUNO assegura que as instituições financeiras selecionadas para administrar os recursos do fundo estejam comprometidas com uma distribuição de produtos de investimento que seja ética, eficiente e regulada, protegendo assim os interesses dos beneficiários e garantindo a conformidade com as normas do mercado.

1.2 Renovação de credenciamentos

Durante o período em questão, foi solicitada a renovação do credenciamento das instituições financeiras listadas a seguir, em conformidade com as regras e exigências estabelecidas para os novos credenciamentos. Esse processo de renovação seguiu rigorosamente os critérios definidos pela legislação vigente e pelas normativas internas, assegurando que as instituições continuassem a atender aos requisitos de qualidade, segurança e conformidade necessários para a gestão dos recursos do Fundo Municipal de Previdência Social.

Além disso, a renovação do credenciamento envolveu uma reavaliação detalhada das condições patrimoniais, fiscais, jurídicas e comerciais das instituições, levando em consideração as atualizações nas condições do mercado financeiro, bem como o desempenho das instituições ao longo do período de credenciamento anterior. Esse procedimento garantiu que as instituições permanecessem aptas a operar dentro dos padrões exigidos, assegurando a continuidade da boa gestão dos investimentos e a proteção dos interesses dos servidores.

A renovação também levou em conta o cumprimento das normas e diretrizes regulatórias estabelecidas pelos órgãos competentes, como o Banco Central do Brasil, a Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e outros reguladores financeiros, garantindo que as instituições continuem a operar de forma transparente, ética e em total conformidade com a legislação aplicável.

Com a renovação, as instituições agora permanecem aptas a administrar os recursos do PREVIJUNO, com a responsabilidade de continuar oferecendo uma gestão financeira sólida, eficiente e segura, contribuindo para a sustentabilidade e o crescimento dos recursos destinados aos beneficiários do regime próprio de previdência.

a) Rio Bravo – (Parecer Sobre Credenciamento de Cogestora em Fundo Imobiliário[1]);

b) Planner Consultoria – (Aguardando assinatura da Instituição no Termo de Credenciamento Administrador);

c) Santander (aguardando resposta ao Ofício n°. 1249/2025 – PREVIJUNO - RENOVAÇÃO DE CREDENCIAMENTO DE INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS. ARTIGOS 103, 104 E 106 DA PORTARIA MTP Nº 1467, DE 02 DE JUNHO DE 2022.

---

[1] **Assunto:** Necessidade de credenciamento de cogestora em fundo imobiliário com Caixa Econômica Federal como gestora e administradora e Rio Bravo como cogestora.

RESOLUÇÃO CMN Nº 4963, DE 25 DE NOVEMBRO DE 2021. RESOLUÇÃO 11/2024/CONSELHO DELIBERATIVO, DE 20 DE MAIO DE 2024.).

1.3 Credenciamento de novas instituições

O PREVIJUNO no **primeiro semestre**, não realizou novas inscrições ou credenciamentos de instituições financeiras.

O processo de credenciamento é crucial para assegurar que as instituições parceiras tenham a capacidade técnica, financeira e operacional para gerir os recursos do Fundo de forma eficaz.

O credenciamento das instituições que já atuam com o PREVIJUNO foi feito com base em uma análise rigorosa das suas condições patrimoniais, fiscais, jurídicas e comerciais. Isso garantiu que elas estivessem em conformidade com as exigências legais e regulamentares, além de preparadas para oferecer soluções financeiras seguras e rentáveis. As instituições credenciadas passaram por avaliações detalhadas de sua estrutura, governança e práticas de gestão de investimentos, sempre visando a transparência e a proteção dos recursos dos servidores.

Essas instituições estão habilitadas a operar e administrar os fundos do PREVIJUNO, com a responsabilidade de garantir a segurança, a rentabilidade e a transparência na aplicação dos recursos. A seleção cuidadosa e o credenciamento dessas instituições refletem o compromisso do PREVIJUNO com a boa gestão, o cumprimento das normas legais e a proteção dos interesses dos servidores públicos de Juazeiro do Norte.

As instituições credenciadas são parte fundamental do processo de gestão e crescimento do fundo, e o acompanhamento de seu desempenho será contínuo para assegurar que mantenham os padrões de excelência exigidos pelo PREVIJUNO.

2. MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

No **primeiro semestre de 2025** (01/01 a 30/06/2025), o PREVIJUNO reportou uma rentabilidade[2] **de R$ 27.583.362,28** (vinte e sete milhões, quinhentos e oitenta e três mil e trezentos e sessenta e dois reais e vinte e oito centavos), refletindo um **desempenho positivo da carteira de investimentos**.

Esse resultado está diretamente relacionado à **elevada exposição da carteira (acima de 80%) em ativos de renda fixa**, que se beneficiaram do cenário de **taxa Selic elevada**, garantindo retornos consistentes e seguros. A estratégia de priorizar

[2] Informações extraídas dos Demonstrativos de receitas por classe econômica de 01/01/2025 a 30/06/2025. Na memória de cálculo foi considerado as remunerações positivas [-] menos as remunerações negativas no período em análise.

ativos conservadores revelou-se acertada, alinhando segurança à rentabilidade dos recursos dos servidores.

O crescimento patrimonial observado contribui para o **fortalecimento contínuo do Fundo Municipal de Previdência Social dos Servidores de Juazeiro do Norte**, assegurando sua **sustentabilidade e solidez financeira**.

Por fim, o desempenho alcançado reforça a **importância do monitoramento constante da gestão dos investimentos**, com total observância aos princípios de **transparência, responsabilidade e governança**, conforme exigido pelas normas em vigor.

3. DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS INVESTIDOS

Os recursos financeiros do PREVIJUNO estão distribuídos de forma estratégica em diversas modalidades de investimentos, visando garantir uma carteira equilibrada, diversificada e com boa rentabilidade, ao mesmo tempo em que busca a segurança necessária para proteger o patrimônio dos servidores. A alocação dos investimentos do fundo está organizada da seguinte maneira:

85,03% em Renda Fixa: A maior parte dos recursos está investida em ativos de renda fixa, refletindo uma estratégia conservadora e focada na preservação do capital. Essa alocação garante um fluxo de caixa estável e previsível, com menor exposição ao risco de mercado. A renda fixa é composta por títulos públicos, CDBs, debêntures e outras opções que oferecem uma rentabilidade atrelada a índices de referência, garantindo segurança e confiabilidade nas aplicações.

1,70% em Renda Variável: Uma parcela do portfólio é alocada em ativos de renda variável, como ações e fundos de ações, permitindo ao PREVIJUNO buscar uma maior rentabilidade no longo prazo, aproveitando o potencial de crescimento do mercado de ações. Essa alocação, embora com maior risco, é uma estratégia de diversificação que visa equilibrar a carteira com ganhos potencialmente mais elevados.

10,58% em Investimentos Estruturados: Esses investimentos incluem operações mais sofisticadas, como fundos multimercados, *private equity*, e outros produtos financeiros que, embora com um nível de complexidade maior, oferecem oportunidades de retorno ajustadas ao risco. A alocação em investimentos estruturados busca agregar valor ao portfólio com operações de maior retorno, mas ainda assim dentro de um controle rigoroso de risco.

1,01% em Fundos Imobiliários: Uma parte dos recursos é direcionada para fundos imobiliários (FIIs), que oferecem ao PREVIJUNO a possibilidade de obter rendimentos regulares a partir de aluguéis de imóveis e valorização de ativos imobiliários. Essa categoria traz uma forma alternativa de rendimento passivo, com boa diversificação para o portfólio, ao mesmo tempo em que reduz a exposição a mercados financeiros mais voláteis.

ativos conservadores revelou-se acertada, alinhando segurança à rentabilidade dos recursos dos servidores.

O crescimento patrimonial observado continua para o **fortalecimento contínuo do Fundo Municipal de Previdência Social dos Servidores de Juazeiro do Norte**, assegurando sua **sustentabilidade e solidez financeira**.

Por fim, o desempenho alcançado reforça a **importância do monitoramento constante da gestão dos investimentos**, com total observância aos princípios de **transparência, responsabilidade e governança**, conforme exigido pela normas em vigor.

3. DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS INVESTIDOS

Os recursos financeiros do PREVIJUNO estão distribuídos de forma estratégica em diversas modalidades de investimentos, visando garantir uma carteira equilibrada, diversificada e com boa rentabilidade, ao mesmo tempo em que busca a segurança necessária para proteger o patrimônio dos servidores. A alocação dos investimentos do fundo está organizada da seguinte maneira:

85,03% em Renda Fixa: A maior parte dos recursos está investida em ativos de renda fixa, refletindo uma estratégia conservadora e focada na preservação do capital. Essa alocação garante um fluxo de caixa estável e previsível, com menor exposição ao risco de mercado. A renda fixa é composta por títulos públicos, CDBs, debêntures e outras opções que oferecem uma rentabilidade atrelada a índices de referência, garantindo segurança e confiabilidade nas aplicações.

1,70% em Renda Variável: Uma parcela do portfólio é alocada em ativos de renda variável, como ações e fundos de ações, permitindo ao PREVIJUNO buscar uma maior rentabilidade no longo prazo, aproveitando o potencial de crescimento do mercado de ações. Essa alocação, embora com maior risco, é uma estratégia de diversificação que visa equilibrar a carteira com ganhos potencialmente mais elevados.

10,68% em Investimentos Estruturados: Esses investimentos incluem operações mais sofisticadas, como fundos multimercados, private equity, e outros produtos financeiros que, embora com um nível de complexidade maior, oferecem oportunidades de retorno ajustadas ao risco. A alocação em investimentos estruturados busca agregar valor ao portfólio com operações de maior retorno, mas ainda assim dentro de um controle rigoroso de risco.

1,01% em Fundos Imobiliários: Uma parte dos recursos é direcionada para fundos imobiliários (FIIs), que oferecem ao PREVIJUNO a possibilidade de obter rendimentos regulares a partir de aluguéis de imóveis e valorização de ativos imobiliários. Essa categoria traz uma forma alternativa de rendimento passivo, com boa diversificação para o portfólio, ao mesmo tempo em que reduz a exposição a mercados financeiros mais voláteis.

1,68% em Investimentos no Exterior: O fundo também investe uma parte de seus recursos em ativos internacionais, o que proporciona uma diversificação geográfica e a possibilidade de se beneficiar de mercados externos. Os investimentos no exterior podem incluir ações, títulos e outros produtos financeiros que buscam aproveitar o desempenho de economias globais, além de reduzir o risco de concentração em ativos domésticos.

Essa alocação diversificada de recursos totaliza 100% do capital aplicado, refletindo uma gestão prudente e bem planejada, que combina segurança e rentabilidade, ao mesmo tempo em que mantém o objetivo de maximizar o retorno do fundo com o menor risco possível para os beneficiários do PREVIJUNO.

O PREVIJUNO segue monitorando constantemente o desempenho de suas alocações, ajustando sua estratégia conforme necessário para enfrentar os desafios do mercado financeiro e garantir a sustentabilidade dos recursos ao longo do tempo, vide a distribuição por instituições financeiras e por Benchmark:

Gráfico 01: Distribuição de Recursos por Instituição

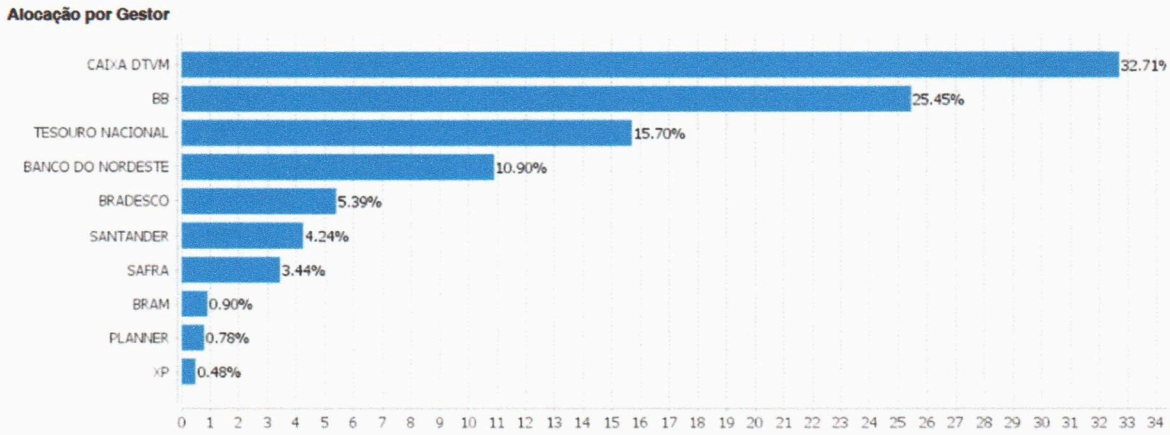
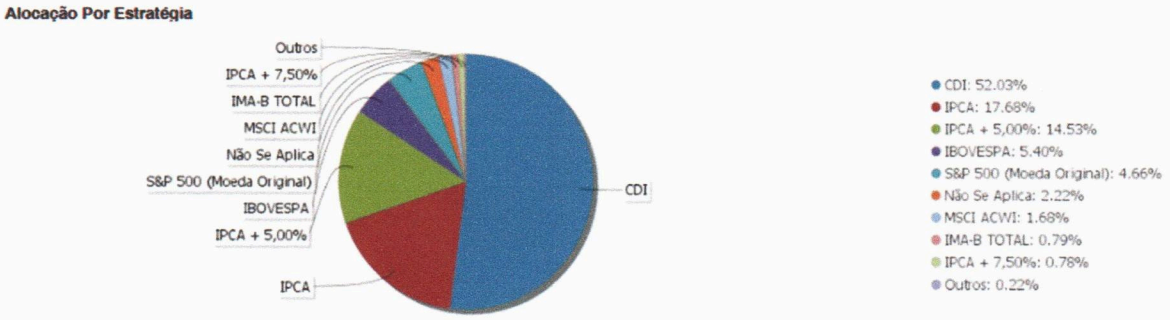


Gráfico 02: Distribuição de Recursos por *Benchmark*



A carteira de investimentos do **PREVIJUNO** manteve sua **posição em Renda Fixa**, refletindo uma estratégia prudente e alinhada ao atual contexto econômico, marcado pela **persistência da inflação** e pela recente **elevação da taxa Selic para 15% ao ano**, conforme divulgado na última ata do Comitê de Política Monetária (Copom).

Diante desse cenário, a Renda Fixa segue como uma **classe de ativos altamente atrativa**, oferecendo **prêmios reais elevados** e contribuindo para a **preservação do capital com rentabilidade consistente**. O novo patamar da taxa básica de juros reforça o potencial da Renda Fixa tanto para investidores conservadores quanto para aqueles que buscam **proteção frente à volatilidade dos ativos de risco**, especialmente em períodos de incerteza econômica.

Apesar de projeções anteriores indicarem uma taxa terminal de 9% ao final de 2024, a **reversão da trajetória de queda da Selic** e sua atual estabilização em nível elevado demonstram a **necessidade de revisão das expectativas de mercado**, o que justifica a manutenção da estratégia adotada pelo PREVIJUNO no curto e médio prazo.

Em meio à elevada inflação e a postura do Comitê de Política Monetária (COPOM) de manter o aperto monetário, a Renda Fixa continua sendo um dos pilares da estratégia do PREVIJUNO, garantindo segurança e retorno robusto aos investimentos. No entanto, o Comitê de Investimentos permanece vigilante, monitorando constantemente os movimentos do mercado e ajustando a alocação da carteira com o objetivo de capturar eventuais quedas nas taxas de juros, sempre em conformidade com os princípios estabelecidos pela Resolução CMN nº 4963/2021, que orienta a gestão prudente e eficiente dos recursos previdenciários.

O acompanhamento contínuo do cenário macroeconômico, incluindo a evolução da inflação e as decisões do COPOM, permite ao PREVIJUNO ajustar sua estratégia de investimentos de forma a otimizar a rentabilidade da carteira e mitigar riscos, buscando sempre o melhor retorno possível para os beneficiários do fundo. A prioridade é manter a robustez da carteira, ao mesmo tempo em que se aproveitam as oportunidades de mercado, sempre de acordo com as normativas regulatórias que norteiam a gestão do fundo.

4. EVOLUÇÃO SEMESTRAL DA RENTABILIDADE

No **primeiro semestre de 2025**, a carteira de investimentos do PREVIJUNO obteve uma rentabilidade de **6,60%**, enquanto o CDI registrou um desempenho **de 6,25%**[3] no mesmo período. O desempenho da carteira foi influenciado positivamente principalmente pelo percentual alocado de forma direta em títulos emitidos pelo Tesouro Nacional e fundos atrelados ao CDI, os quais entregaram performance superior à meta no período, devido ao patamar atual da taxa Selic. A estratégia adotada pelo PREVIJUNO segue dentro dos parâmetros estabelecidos pela **Política de Investimentos 2025**, combinada com a **Resolução CMN nº 4963/2021**, que garante uma gestão prudente e transparente dos recursos, com o objetivo de

[3] Conforme dados do Status Invest, disponível em: https://statusinvest.com.br/indices/cdi

Tabela do CDI

Ano/Mês	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acumulado
2025	1.01	0.99	0.96	1.06	1.14	1.10	---	---	---	---	---	---	6.25
2024	0.97	0.80	0.83	0.89	0.83	0.79	0.91	0.87	0.84	0.93	0.79	0.93	10.37

assegurar a sustentabilidade financeira do fundo e a proteção dos direitos dos servidores municipais no longo prazo.

JUAZEIRO DO NORTE 30/06/2025

RENTABILIDADES DA CARTEIRA VERSUS META ATUARIAL

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent. Ano
2025	1,31	0,71	0,75	1,21	1,36	1,08							6,60
IPCA + 5,21%	0,61	1,72	0,95	0,84	0,69	0,64							5,56
p.p. indexador	0,71	-1,01	-0,19	0,38	0,68	0,43							1,05
2024	0,30	0,90	0,51	-0,43	0,78	0,62	1,18	1,13	0,13	0,72	0,24	-0,04	6,19
IPCA + 5,00%	0,85	1,20	0,55	0,81	0,87	0,60	0,83	0,41	0,85	1,01	0,76	0,93	10,09
p.p. indexador	-0,55	-0,30	-0,04	-1,24	-0,09	0,02	0,35	0,72	-0,72	-0,29	-0,52	-0,97	-3,91

EVOLUÇÃO

Período No Ano Benchmark Oficial

Dados: LDB Consultoria Financeira

5. DILIGÊNCIAS

No **primeiro semestre de 2025**, o Comitê de Investimentos do PREVIJUNO se reuniu tanto de forma ordinária quanto extraordinária, sempre que as circunstâncias exigiram uma análise mais profunda ou ajustes nas estratégias de alocação dos recursos. Essas reuniões permitiram ao Comitê acompanhar de perto as flutuações do mercado e tomar decisões informadas, alinhadas aos objetivos de longo prazo do fundo e às necessidades dos beneficiários.

É fundamental destacar que o cenário econômico neste primeiro semestre foi marcadamente volátil, especialmente quando comparado ao segundo semestre de 2024. Esse cenário desafiador levou o Comitê a buscar alternativas e ajustar constantemente as estratégias de investimento, com o objetivo de atingir a Meta Atuarial estabelecida, que é **IPCA+5,21%**. Essa meta reflete o desafio de superar a inflação, ao mesmo tempo em que se busca uma rentabilidade real para garantir a solvência e a sustentabilidade do fundo no longo prazo.

O ambiente econômico global também foi impactado por fatores externos, como guerras internacionais e a alta taxa de juros nos Estados Unidos, que continuam a exercer pressão sobre os mercados financeiros e a influenciar a dinâmica dos investimentos. Além disso, a Política Fiscal do Governo Brasileiro tem gerado um clima de incerteza, tanto no mercado interno quanto entre os investidores. A falta de previsibilidade em relação a reformas fiscais e ao rumo das políticas econômicas tem afetado a confiança dos investidores, impactando diretamente as expectativas em relação à taxa de juros, à inflação, ao crédito e à economia de forma geral.

Diante desse cenário complexo e desafiador, o Comitê de Investimentos reconhece a importância de **adotar uma série de diligências estratégicas para o segundo**

semestre de 2025. Essas ações visam mitigar os riscos derivados da instabilidade econômica e aproveitar as oportunidades que possam surgir, sempre com o objetivo de proteger o patrimônio dos servidores e alcançar a meta atuarial.

Portanto, o Comitê seguirá atento ao desenvolvimento desses fatores e buscará, com base em sua experiência e nas melhores práticas de governança, os ajustes necessários para enfrentar os desafios do mercado e garantir a boa performance da carteira do fundo, sempre dentro dos parâmetros de prudência e transparência estabelecidos pela Resolução CMN nº 4963/2021.

Diante do cenário macroeconômico de junho de 2025, com a taxa de juros (SELIC) em 15%, é imperativo que os membros do Comitê de Investimentos adotem uma postura diligente e estratégica na gestão da carteira de investimentos. A atual conjuntura exige um exame detalhado e contínuo dos seguintes pontos:

a) **Análise Cuidadosa da Carteira de Investimentos**: A taxa de juros elevada, com a SELIC em 15%, exige uma análise minuciosa da carteira, considerando os impactos dessa taxa nos ativos de renda fixa e variável. A avaliação deve ser cuidadosa para garantir que a carteira esteja alinhada com as condições de mercado, de forma a proteger e potencializar os resultados do Órgão.

b) **Avaliação de Indicadores de Mercado e Contexto Nacional e Internacional**: É fundamental que os membros do Comitê de Investimentos monitorem de perto os indicadores econômicos nacionais e internacionais, ajustando a carteira conforme as perspectivas do mercado para os próximos meses, especialmente com relação à renda fixa e renda variável. A evolução econômica global e as políticas monetárias, particularmente no **primeiro semestre de 2025**, terão impacto direto nas decisões de alocação.

c) **Reuniões do Comitê de Investimentos**: É crucial que o Comitê mantenha um calendário regular de reuniões, com foco no acompanhamento contínuo da evolução dos resultados da carteira. Essas reuniões devem ser aproveitadas também para a qualificação constante dos membros, garantindo que as decisões sejam sempre fundamentadas em informações atualizadas e de alta qualidade.

d) **Manutenção de Comunicação com Instituições Financeiras**: A comunicação permanente com as instituições financeiras responsáveis pelos fundos de investimentos alocados é essencial para assegurar que os gestores estejam alinhados com a estratégia do Comitê e para monitorar o desempenho dos fundos de maneira eficaz.

e) **Renovação do Credenciamento das Instituições Financeiras**: No início de agosto de 2025, deve-se concluir a renovação do credenciamento das instituições financeiras **Planner e Santander**. Esse processo é fundamental para garantir a continuidade do relacionamento com essas instituições, assegurando que os critérios de compliance e governança sejam atendidos.

f) **Monitoramento de Fundos em Desacordo com o Art. 19 da Resolução CMN nº 4963/2021**: É imperativo que o Comitê mantenha uma vigilância constante sobre os

fundos que estejam em desacordo com as diretrizes estabelecidas no Art. 19 da Resolução CMN nº 4963/2021, tomando as medidas necessárias para garantir conformidade regulatória e a segurança dos investimentos.

A diligência e a abordagem cuidadosa em cada um desses pontos são essenciais para assegurar que os objetivos de segurança, rentabilidade e conformidade sejam atendidos no atual contexto econômico.

6. CONSIDERAÇÕES FINAIS

O primeiro semestre de 2025 foi influenciado por um ambiente global ainda incerto, marcado por tensões geopolíticas e ajustes nas economias desenvolvidas, ao mesmo tempo em que o Brasil enfrentou uma **inflação elevada** e uma **taxa Selic de 15%** — uma das mais altas do mundo. Esse cenário reforça a importância de uma atuação técnica e prudente por parte do Comitê de Investimentos.

A elevada taxa de juros impacta diretamente as decisões de alocação de recursos, tornando os **ativos de renda fixa mais atrativos**, mas exigindo atenção constante aos efeitos da inflação sobre o poder de compra dos recursos e sobre os compromissos de longo prazo do regime.

Nesse contexto, é fundamental que o Comitê mantenha o foco na **observância dos princípios de segurança, solvência, rentabilidade, liquidez e motivação**, atuando com base em análises criteriosas e atualizadas. A **aderência à Política de Investimentos 2025**, em conformidade com a Resolução CMN nº 4.963/2021, a Portaria MTP nº 1.467/2022 e demais normativos, deve seguir como prioridade.

A continuidade de uma abordagem estratégica, prudente e transparente é essencial para garantir a sustentabilidade da carteira e proteger os recursos dos servidores. Assim, o Comitê estará preparado para **navegar com responsabilidade no segundo semestre**, enfrentando os desafios da economia doméstica e global com foco na **preservação e valorização do patrimônio previdenciário**.

Juazeiro do Norte, Ceará, 29 de julho de 2025.

Evanie Corrêa de Caldas
Coordenadora de Investimentos

fundos que estejam em desacordo com as diretrizes estabelecidas no Art. 19 da Resolução CMN nº 4.994/2024, tomando as medidas necessárias para garantir conformidade regulatória e a segurança dos investimentos.

A diligência e a abordagem criteriosa em cada um desses pontos são essenciais para assegurar que os objetivos de segurança, rentabilidade e conformidade sejam atendidos no atual cenário econômico.

6. CONSIDERAÇÕES FINAIS

O primeiro semestre de 2025 foi influenciado por um ambiente global ainda incerto, marcado por tensões geopolíticas e rivalidades econômicas desenvolvidas, ao mesmo tempo em que o Brasil enfrentou uma **inflação elevada e uma taxa Selic de 15%** — uma das mais altas do mundo. Esse cenário reforça a importância de uma atuação técnica e prudente por parte do Comitê de Investimentos.

A elevada taxa de juros impacta diretamente as decisões de alocação de recursos, tornando os **ativos de renda fixa mais atrativos**, mas exigindo atenção constante aos efeitos da inflação sobre o poder de compra dos recursos e sobre os compromissos de longo prazo do regime.

Nesse contexto, é fundamental que o Comitê mantenha o foco na **observância dos princípios de segurança, solvência, rentabilidade, liquidez e motivação**, decidindo com base em análises criteriosas e alinhadas à aderência à Política de Investimentos 2025, em conformidade com a Resolução CMN nº 4.994/2024, a Portaria MTP nº 1.467/2023 e demais normativos, deve-se seguir como prioridade.

A continuidade de uma abordagem estratégica, prudente e transparente é essencial para garantir a sustentabilidade do plano e proteger os recursos dos servidores. Assim, o Comitê está preparado para **navegar com responsabilidade no segundo semestre**, enfrentando os desafios da economia doméstica e global com foco na **preservação e valorização do patrimônio previdenciário**.

Janeiro do Norte, Ceará, 29 de julho de 2025.

Evandro Correa de Lima
Coordenadora de Investimentos

REFERÊNCIAS

BRASIL. Ministério da Econômica/Banco Central do Brasil. **Resolução CMN Nº 4.963**, de 25 de novembro de 2021.

BRASIL. Ministério do Trabalho e Previdência. **Portaria/MTP nº 1.467**, de 2 de junho de 2022.