

Relatório Analítico dos Investimentos

em julho de 2025

Este relatório atende a Portaria MTP Nº 1.467, de 2 de junho de 2022.

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	D+1	Não há	13.024.858,25	4,45%	679	0,30%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	2.752.519,83	0,94%	1.120	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA...	D+0	Não há	8.442.060,78	2,88%	254	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA F...	D+0	15/05/2027	4.656.191,61	1,59%	222	0,36%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA F...	D+0	15/08/2028	20.727.852,94	7,08%	138	2,23%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	D+0	17/05/2027	19.193.250,48	6,56%	95	3,68%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	15/08/2030	5.575.299,95	1,90%	110	0,54%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	7.283.757,54	2,49%	729	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	3.562.099,20	1,22%	1.119	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ ASSET NTN-B 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	D+0	17/05/2027	4.422.653,80	1,51%	20	2,27%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC...	D+1	Não há	7.760.735,16	2,65%	134	0,51%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ATIVA PLUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA L...	D+1 du	Não há	10.295.674,16	3,52%	59.133	0,25%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	34.549.347,04	11,80%	1.348	0,15%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF C...	D+1	Não há	423.896,33	0,14%	48	0,22%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	31.395.875,93	10,72%	721	0,17%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	51.803.000,72	17,69%	1.285	0,21%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	D+0	Não há	14.297.043,61	4,88%	502	0,18%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BTG PACTUAL CDB PLUS FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	2.216.724,63	0,76%	72.775	0,01%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
PRINCIPAL CLARITAS FIF RENDA FIXA	D+31	Não há	1.096.887,00	0,37%	2.100	0,51%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	D+4	Não há	1.173.214,22	0,40%	1.876	0,16%	Artigo 8º, Inciso I

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2025)

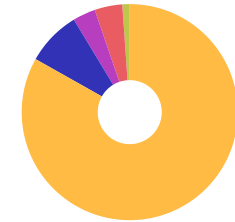
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	1.266.142,16	0,43%	881	0,21%	Artigo 8º, Inciso I
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+3	Não há	3.433.781,34	1,17%	14.142	0,46%	Artigo 8º, Inciso I
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+33	Não há	2.511.993,03	0,86%	920	0,47%	Artigo 8º, Inciso I
BRADESCO MID SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	503.726,04	0,17%	177	0,21%	Artigo 8º, Inciso I
BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	2.317.186,21	0,79%	101	1,12%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMIT...	D+15	Não há	6.268.417,55	2,14%	175	0,93%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF ...	D+23	Não há	2.209.628,43	0,75%	100	0,34%	Artigo 8º, Inciso I
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	3.239.006,01	1,11%	332	0,65%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ MOMENTO 30 II RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+23 du	Não há	646.340,84	0,22%	43	0,87%	Artigo 8º, Inciso I
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB RESP LIMITADA FIF CIC ...	D+3	Não há	384.840,63	0,13%	73	0,36%	Artigo 8º, Inciso I
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVE...	D+5 du	Não há	825.825,62	0,28%	32	0,33%	Artigo 9º, Inciso II
BB SCHRODER INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITA...	D+5 du	Não há	3.587.492,97	1,23%	70	0,74%	Artigo 9º, Inciso II
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	1.618.024,94	0,55%	106	0,12%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR ...	D+4	Não há	2.899.957,27	0,99%	375	0,12%	Artigo 9º, Inciso III
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITA...	D+5	Não há	1.037.849,84	0,35%	258	0,15%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTI...	D+4	Não há	3.629.285,87	1,24%	2.883	0,41%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF M...	D+1	Não há	806.134,91	0,28%	7.656	0,04%	Artigo 10º, Inciso I
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITAD...	D+32	Não há	2.116.488,73	0,72%	436	0,41%	Artigo 10º, Inciso I
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA RESP LIM...	D+1	1185 dias	4.843.128,21	1,65%	12	7,35%	Artigo 10º, Inciso I
SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	D+2	Não há	744.185,01	0,25%	112	0,08%	Artigo 10º, Inciso I

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
KINEA AQUISIÇÕES RESIDENCIAIS RESP LIMITADA FII ...	Não se ...	Não há	3.229.287,96	1,10%		0,00%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			292.771.666,75				

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA FIXA) - base (Julho / 2025)

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	29.277.166,68
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	97.401.279,54	33,27%	25,00%	36,00%	90,00%	166.093.220,54
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	65,00%	142.764.837,79	48,76%	10,00%	38,00%	60,00%	32.898.162,26
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	14.638.583,34
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	3.313.611,63	1,13%	0,00%	2,00%	5,00%	11.324.971,71
Total Renda Fixa	100,00%	243.479.728,96	83,16%	35,00%	76,00%	170,00%	



ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!

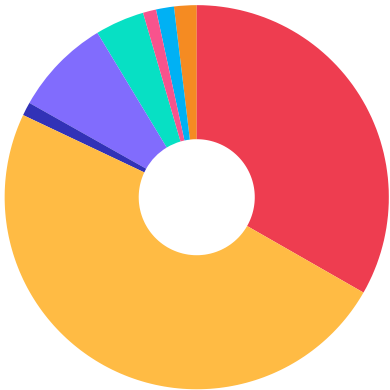


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Julho / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	23.954.276,46	8,18%	0,00%	11,00%	30,00%	63.877.223,57
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	12.139.222,73	4,15%	0,00%	4,00%	10,00%	17.137.943,95
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	14.638.583,34
Artigo 11º	5,00%	3.229.287,96	1,10%	0,00%	1,50%	5,00%	11.409.295,38
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	39.322.787,15	13,43%	0,00%	16,50%	50,00%	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	4.413.318,59	1,51%	0,00%	2,50%	10,00%	24.863.848,09
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	5.555.832,05	1,90%	0,00%	5,00%	10,00%	23.721.334,63
Total Exterior	10,00%	9.969.150,64	3,41%	0,00%	7,50%	20,00%	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	14.638.583,34



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2025		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	97.401.279,54	33,27	25,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	142.764.837,79	48,76	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	3.313.611,63	1,13	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	23.954.276,46	8,18	0,00	30,00
Artigo 9º, Inciso II	4.413.318,59	1,51	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	5.555.832,05	1,90	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	12.139.222,73	4,15	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	3.229.287,96	1,10	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Julho / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	108.864.978,89	37,18	-
CAIXA DTVM S.A	103.230.831,92	35,26	-
BANCO BRADESCO	34.136.958,47	11,66	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	19.366.038,25	6,61	-
ITAÚ UNIBANCO	7.760.735,16	2,65	-
BANCO J. SAFRA S/A	4.843.128,21	1,65	-
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	3.239.006,01	1,11	-
KINEA INVESTIMENTOS	3.229.287,96	1,10	-
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT	2.216.724,63	0,76	-
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE ...	2.166.875,48	0,74	-
ICATU VANGUARDA	2.116.488,73	0,72	-
CLARITAS INVESTIMENTOS	1.096.887,00	0,37	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	503.726,04	0,17	-

Artigo 20º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,81%	6,31%	2,10%	5,75%	10,60%	21,35%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	-0,06%	7,42%	0,81%	4,73%	6,86%	11,89%	0,88%	3,87%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	0,90%	6,63%	1,47%	4,30%	8,01%	14,71%	0,61%	2,70%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,90%	3,49%	-1,52%	1,24%	1,82%	2,19%	0,61%	4,79%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,59%	6,51%	1,37%	4,36%	8,41%	17,21%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	0,59%	6,17%	1,42%	4,17%	8,40%	16,98%	0,59%	2,33%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,21%	8,16%	3,40%	6,79%	12,23%	24,36%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	1,19%	7,98%	3,32%	6,64%	11,90%	23,65%	0,09%	0,45%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,21%	8,03%	3,34%	6,70%	12,00%	23,92%	0,09%	0,44%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,29%	6,35%	1,36%	4,38%	8,28%	17,12%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	0,28%	6,24%	1,32%	4,30%	8,07%	16,64%	0,64%	2,29%
IMA-B (Benchmark)	-0,79%	7,93%	2,20%	6,80%	4,29%	8,86%	-	-
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	-0,85%	7,70%	2,09%	6,57%	3,88%	7,78%	1,30%	5,11%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	-0,73%	3,78%	0,80%	2,54%	-1,45%	-3,07%	1,17%	6,68%
CDI (Benchmark)	1,28%	7,77%	3,55%	6,69%	12,54%	25,49%	-	-

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,02%	7,32%	3,22%	6,34%	13,01%	27,12%	0,48%	1,72%
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI ...	1,28%	7,76%	3,55%	6,65%	12,50%	25,38%	0,00%	0,10%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,29%	7,91%	3,59%	6,74%	12,60%	25,66%	0,02%	0,11%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,28%	7,91%	3,58%	6,76%	12,62%	26,14%	0,01%	0,11%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,28%	7,91%	3,58%	6,78%	12,74%	26,85%	0,01%	0,10%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,28%	7,87%	3,58%	6,76%	12,63%	26,49%	0,01%	0,10%
ITAÚ ASSET NTN-B 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,90%	3,47%	-1,54%	1,21%	1,76%	2,00%	0,61%	4,81%
BB ATIVA PLUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	3,04%	4,40%	5,61%	4,77%	15,43%	27,79%	1,96%	4,51%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BTG PACTUAL CDB PLUS FIF RENDA FIXA	1,29%	7,78%	3,57%	6,72%	12,59%	26,20%	0,01%	0,10%
PRINCIPAL CLARITAS FIF RENDA FIXA	1,36%	8,61%	3,84%	7,28%	12,79%	28,39%	0,07%	0,45%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
KINEA AQUISIÇÕES RESIDENCIAIS RESP LIMITADA FII - KRES11	-	-	-	-	-	-	-	-

CDI (Benchmark)	1,28%	7,77%	3,55%	6,69%	12,54%	25,49%	-	-
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIME...	2,72%	9,84%	14,82%	7,31%	18,33%	37,59%	2,87%	16,58%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	1,16%	7,56%	3,86%	6,29%	9,54%	18,76%	0,25%	2,00%

Ibovespa (Benchmark)	-4,17%	10,63%	-1,48%	5,50%	4,25%	9,13%	-	-
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-4,24%	10,61%	-0,66%	5,23%	4,04%	8,64%	5,97%	15,22%
ITAÚ MOMENTO 30 II RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-6,76%	12,09%	-2,79%	5,93%	0,33%	-12,37%	7,06%	15,97%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-5,69%	12,90%	3,00%	8,50%	10,46%	14,35%	7,93%	18,89%
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-4,09%	16,35%	1,51%	10,55%	6,96%	8,58%	5,73%	15,82%
BRDESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-4,53%	15,70%	2,73%	9,87%	5,52%	-1,11%	6,65%	16,72%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-4,03%	4,65%	-1,29%	1,80%	-2,29%	0,17%	5,45%	13,85%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-6,10%	-0,31%	-4,86%	-3,15%	-6,17%	-6,41%	6,00%	13,78%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-3,83%	11,41%	2,67%	5,97%	5,61%	9,37%	5,88%	15,82%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-5,21%	10,85%	-1,88%	5,07%	2,34%	4,49%	6,31%	14,68%

IDIV (Benchmark)	-2,97%	10,33%	0,03%	6,60%	9,16%	21,23%	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-7,40%	8,41%	-2,09%	5,28%	3,58%	4,67%	7,58%	17,16%

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

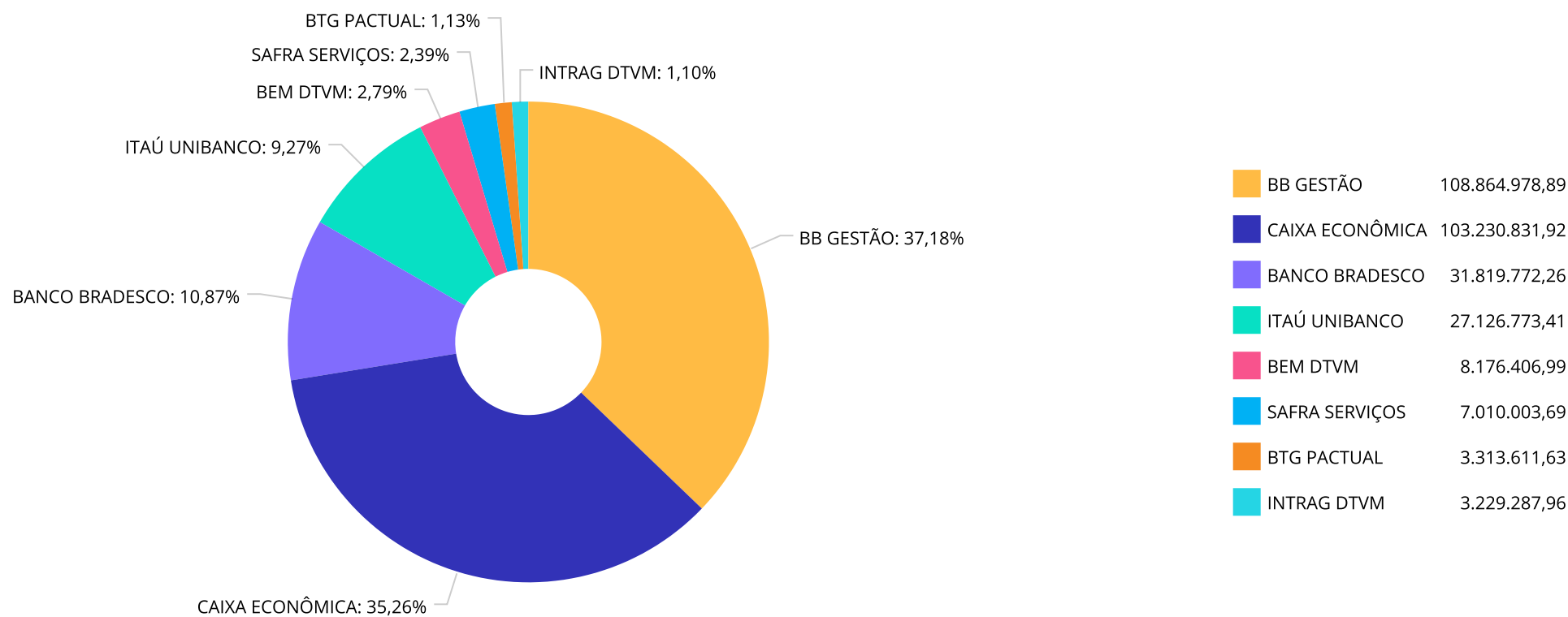
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IMA-B 5 (Benchmark)	0,29%	6,35%	1,36%	4,38%	8,28%	17,12%	-	-
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCAD...	-1,40%	5,23%	1,79%	2,69%	2,39%	12,17%	2,34%	8,80%
MSCI ACWI (Benchmark)	3,97%	-0,04%	10,37%	2,79%	12,97%	55,33%	-	-
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	3,07%	11,68%	16,48%	8,81%	21,44%	53,67%	2,74%	19,06%
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	2,17%	7,78%	13,83%	4,95%	14,80%	38,14%	-	-
SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	3,07%	11,58%	16,46%	8,76%	21,15%	52,80%	2,74%	19,10%
SMLL (Benchmark)	-6,36%	18,38%	0,24%	11,57%	2,70%	-11,01%	-	-
BRDESCO MID SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-5,52%	19,64%	0,94%	11,70%	1,14%	-15,03%	6,59%	18,48%

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

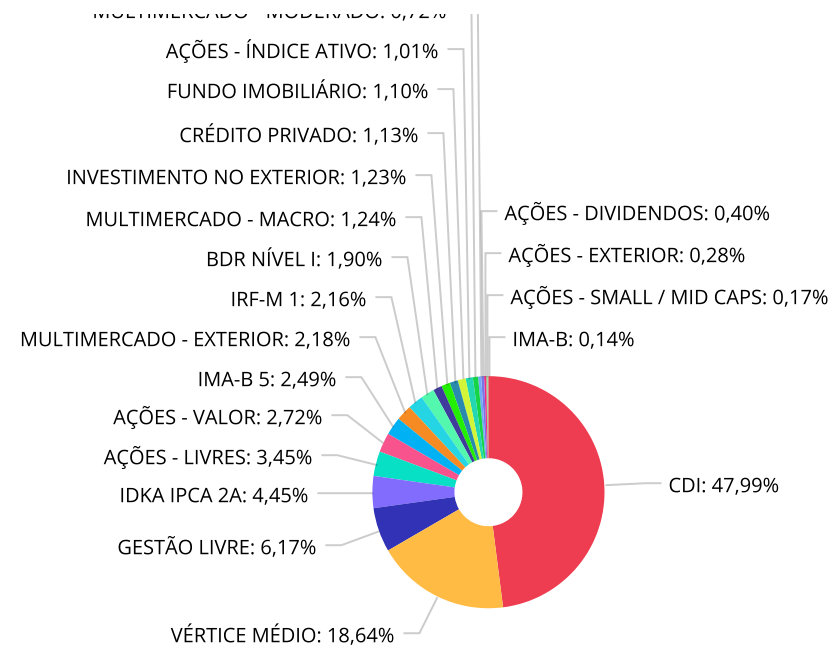
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	6,15%	-1,70%	16,35%	2,64%	18,54%	80,17%	-	-
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4,70%	-3,48%	14,24%	1,24%	14,31%	58,48%	5,11%	20,951%
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	6,03%	-2,23%	15,59%	2,14%	17,33%	75,73%	5,19%	21,582%
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5,71%	-5,45%	12,79%	-1,84%	13,67%	57,58%	5,14%	19,319%

MSCI WORLD (Benchmark)	3,92%	-0,55%	10,35%	2,09%	12,92%	57,16%	-	-
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVESTIMENTO NO EXTER...	5,29%	1,20%	10,61%	2,62%	9,22%	39,95%	6,69%	20,189%
BB SCHRODER INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF MULTIMERCA...	5,43%	4,22%	15,25%	5,00%	21,20%	69,37%	7,23%	22,497%

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



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

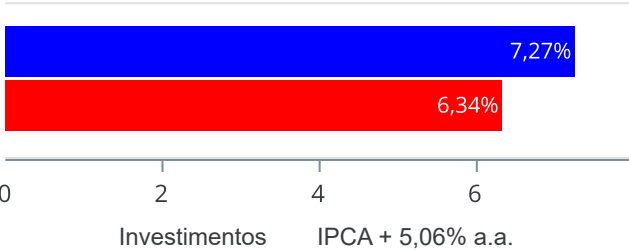


CDI	140.487.328,08	VÉRTICE MÉDIO	54.575.248,78	GESTÃO LIVRE	18.056.409,32	IDKA IPCA 2A	13.024.858,25
AÇÕES - LIVRES	10.087.039,52	AÇÕES - VALOR	7.960.627,47	IMA-B 5	7.283.757,54	MULTIMERCADO - EXTERIOR	6.393.448,13
IRF-M 1	6.314.619,03	BDR NÍVEL I	5.555.832,05	MULTIMERCADO - MACRO	3.629.285,87	INVESTIMENTO NO EXTERIOR	3.587.492,97
CRÉDITO PRIVADO	3.313.611,63	FUNDO IMOBILIÁRIO	3.229.287,96	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	2.963.527,05	MULTIMERCADO - MODERADO	2.116.488,73
AÇÕES - INDEXADO	1.266.142,16	AÇÕES - DIVIDENDOS	1.173.214,22	AÇÕES - EXTERIOR	825.825,62	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	503.726,04
IMA-B	423.896,33						

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

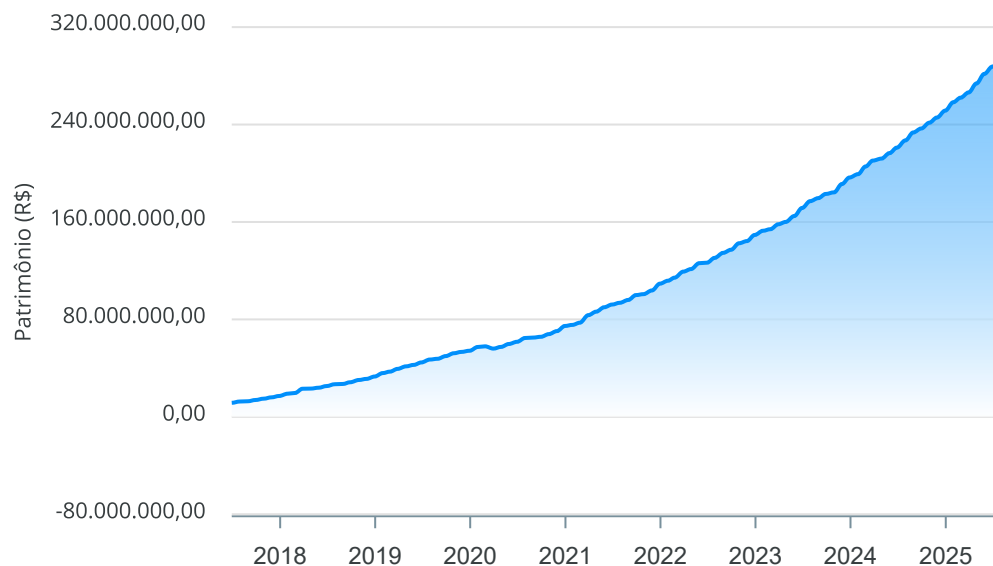
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	246.539.013,32	9.218.121,38	6.381.731,78	253.221.467,01	3.846.064,09	3.846.064,09	1,54%	1,54%	0,59%	0,59%	260,28%	1,80%
Fevereiro	253.221.467,01	18.364.921,49	15.420.565,61	256.758.830,48	593.007,59	4.439.071,68	0,23%	1,78%	1,71%	2,31%	76,93%	1,68%
Março	256.758.830,48	3.355.856,34	496.090,47	260.881.613,46	1.263.017,11	5.702.088,79	0,49%	2,27%	0,93%	3,27%	69,56%	1,64%
Abril	260.881.613,46	3.370.359,41	504.016,57	268.044.966,31	4.297.010,01	9.999.098,80	1,63%	3,94%	0,82%	4,12%	95,65%	2,53%
Maiο	268.044.966,31	4.727.724,91	1.361.060,06	275.717.783,46	4.306.152,30	14.305.251,10	1,59%	5,59%	0,67%	4,82%	115,95%	1,84%
Junho	275.717.783,46	3.653.421,52	527.527,48	281.495.432,21	2.651.754,71	16.957.005,81	0,95%	6,59%	0,63%	5,48%	120,22%	1,11%
Julho	281.495.432,21	3.706.120,32	528.760,65	286.493.180,80	1.820.388,92	18.777.394,73	0,64%	7,27%	0,81%	6,34%	114,71%	1,12%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



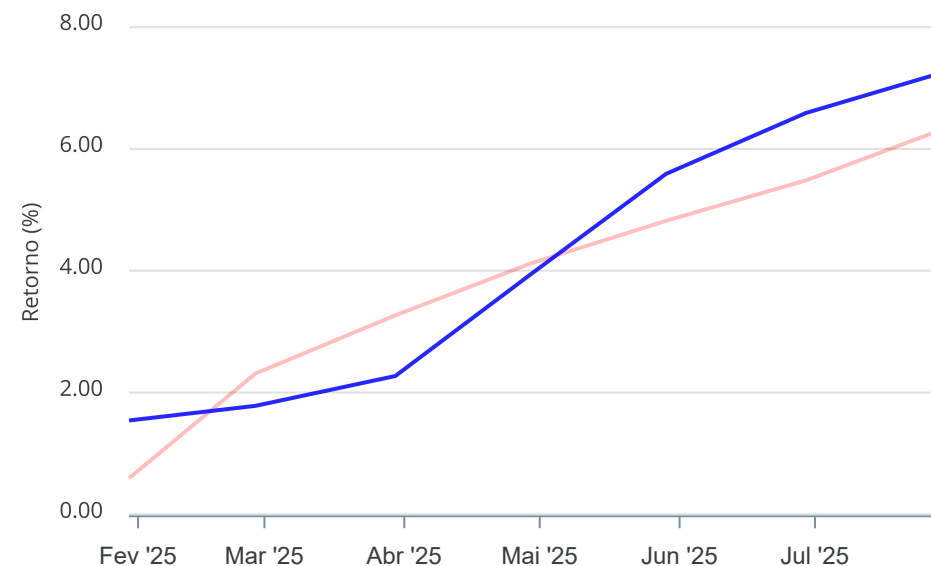
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



Investimentos Meta de Rentabilidade ☐ CDI ☐ IMA-B

☐ IMA-B 5 ☐ IMA-B 5+ ☐ IMA Geral ☐ IRF-M ☐ IRF-M 1

☐ IRF-M 1+ ☐ Ibovespa ☐ IBX ☐ SMLL ☐ IDIV

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Julho/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB ATIVA PLUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	6.926.049,78	3.139.372,89	0,00	10.295.674,16	230.251,49	2,29%	3,04%	1,96%
PRINCIPAL CLARITAS FIF RENDA FIXA	1.082.149,01	0,00	0,00	1.096.887,00	14.737,99	1,36%	1,36%	0,07%
BTG PACTUAL CDB PLUS FIF RENDA FIXA	2.188.594,31	0,00	0,00	2.216.724,63	28.130,32	1,29%	1,29%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	14.113.497,96	2.693,53	0,00	14.297.043,61	180.852,12	1,28%	1,28%	0,01%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	30.999.283,22	0,00	0,00	31.395.875,93	396.592,71	1,28%	1,28%	0,01%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	51.006.969,08	272.130,70	132.081,13	51.803.000,72	655.982,07	1,28%	1,28%	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA R...	8.335.678,75	0,00	0,00	8.442.060,78	106.382,03	1,28%	1,28%	0,00%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	34.075.568,63	559.219,74	526.067,12	34.549.347,04	440.625,79	1,27%	1,29%	0,02%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	3.519.636,16	0,00	0,00	3.562.099,20	42.463,04	1,21%	1,21%	0,09%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	2.720.034,65	0,00	0,00	2.752.519,83	32.485,18	1,19%	1,19%	0,09%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC R...	7.682.613,42	0,00	0,00	7.760.735,16	78.121,74	1,02%	1,02%	0,48%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	19.021.413,40	0,00	0,00	19.193.250,48	171.837,08	0,90%	0,90%	0,61%
ITAÚ ASSET NTN-B 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	4.383.156,45	0,00	0,00	4.422.653,80	39.497,35	0,90%	0,90%	0,61%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF...	4.614.720,09	0,00	0,00	4.656.191,61	41.471,52	0,90%	0,90%	0,61%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	12.948.748,22	0,00	0,00	13.024.858,25	76.110,03	0,59%	0,59%	0,59%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	7.263.566,62	0,00	0,00	7.283.757,54	20.190,92	0,28%	0,28%	0,64%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	20.741.095,67	0,00	0,00	20.727.852,94	-13.242,73	-0,06%	-0,06%	0,88%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	5.616.402,86	0,00	0,00	5.575.299,95	-41.102,91	-0,73%	-0,73%	1,17%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC...	427.544,17	0,00	0,00	423.896,33	-3.647,84	-0,85%	-0,85%	1,30%
Total Renda Fixa	237.666.722,45	3.973.416,86	658.148,25	243.479.728,96	2.497.737,90	1,04%		0,33%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Julho/2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERC...	722.008,36	0,00	0,00	744.185,01	22.176,65	3,07%	3,07%	2,74%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MUL...	782.113,70	0,00	0,00	806.134,91	24.021,21	3,07%	3,07%	2,74%
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA RESP LIMIT...	4.715.007,78	0,00	0,00	4.843.128,21	128.120,43	2,72%	2,72%	2,87%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	3.587.861,58	0,00	0,00	3.629.285,87	41.424,29	1,15%	1,15%	0,25%
KINEA AQUISIÇÕES RESIDENCIAIS RESP LIMITADA FII - ...	3.231.951,47	0,00	2.693,53	3.229.287,96	30,02	0,00%	-	-
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA ...	2.146.475,42	0,00	0,00	2.116.488,73	-29.986,69	-1,40%	-1,40%	2,34%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.368.032,56	0,00	0,00	3.239.006,01	-129.026,55	-3,83%	-3,83%	5,88%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.617.574,59	0,00	0,00	2.511.993,03	-105.581,56	-4,03%	-4,03%	5,45%
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	401.245,13	0,00	0,00	384.840,63	-16.404,50	-4,09%	-4,09%	5,73%
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.322.171,32	0,00	0,00	1.266.142,16	-56.029,16	-4,24%	-4,24%	5,97%
BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.427.241,95	0,00	0,00	2.317.186,21	-110.055,74	-4,53%	-4,53%	6,65%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CI...	2.331.007,74	0,00	0,00	2.209.628,43	-121.379,31	-5,21%	-5,21%	6,31%
BRADESCO MID SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	533.153,01	0,00	0,00	503.726,04	-29.426,97	-5,52%	-5,52%	6,59%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITAD...	6.646.478,09	0,00	0,00	6.268.417,55	-378.060,54	-5,69%	-5,69%	7,93%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.656.760,43	0,00	0,00	3.433.781,34	-222.979,09	-6,10%	-6,10%	6,00%
ITAÚ MOMENTO 30 II RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	693.214,76	0,00	0,00	646.340,84	-46.873,92	-6,76%	-6,76%	7,06%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.266.917,52	0,00	0,00	1.173.214,22	-93.703,30	-7,40%	-7,40%	7,58%
Total Renda Variável	40.449.215,41	0,00	2.693,53	39.322.787,15	-1.123.734,73	-2,78%		5,07%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Julho / 2025)

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	2.735.069,50	0,00	0,00	2.899.957,27	164.887,77	6,03%	6,03%	5,19%
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.530.561,87	0,00	0,00	1.618.024,94	87.463,07	5,71%	5,71%	5,14%
BB SCHRODER INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA...	3.402.700,50	0,00	0,00	3.587.492,97	184.792,47	5,43%	5,43%	7,23%
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVEST...	784.355,21	0,00	0,00	825.825,62	41.470,41	5,29%	5,29%	6,69%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITADA...	991.223,11	0,00	0,00	1.037.849,84	46.626,73	4,70%	4,70%	5,11%
Total Exterior	9.443.910,19	0,00	0,00	9.969.150,64	525.240,45	5,56%		6,03%

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da CRÉDITO E MERCADO CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

