

Relatório Analítico dos Investimentos

em julho de 2025



Este relatório atende a Portaria MTP N° 1.467, de 2 de junho de 2022.

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2025)

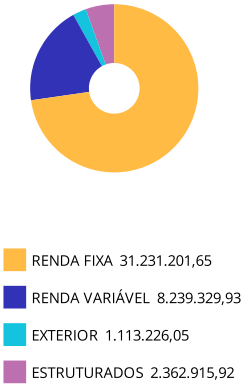
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	D+1	Não há	1.237.476,89	2,88%	679	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	D+1	Não há	843.406,40	1,96%	636	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	84.763,18	0,20%	460	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	169.137,19	0,39%	414	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2027 RESP L...	D+0	Não há	994.448,17	2,32%	46	0,51%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF...	D+0	Não há	312.874,90	0,73%	297	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/08/2026	1.370.953,65	3,19%	293	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/05/2027	975.073,14	2,27%	91	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	2.168.782,02	5,05%	520	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP ...	D+0	Não há	1.492.063,14	3,47%	655	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	1.066.824,37	2,48%	729	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	D+0	Não há	1.917.480,80	4,46%	494	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	3.552.041,98	8,27%	1.119	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA S...	D+0	Não há	112.837,81	0,26%	3.401	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SANTANDER ATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA CIC FIXA	D+1	Não há	1.230.521,63	2,87%	35	0,85%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI...	D+3	Não há	1.433.708,43	3,34%	506	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB ATIVA PLUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA L...	D+1 du	Não há	2.879.751,58	6,71%	59.133	0,07%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLE...	D+0	Não há	193.286,86	0,45%	1.069	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	1.006.946,02	2,34%	721	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA F...	D+1	Não há	2.117.683,72	4,93%	93	0,40%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	1.643.190,91	3,83%	385	0,14%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA PATRIMÔNIO ÍNDICE DE PREÇOS RESP LIMITADA ...	D+3	Não há	1.060.098,15	2,47%	116	1,14%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA...	D+1	Não há	2.695.481,84	6,28%	178	0,13%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SOMMA TORINO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDIT...	D+1 du	Não há	672.368,87	1,57%	775	0,18%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	D+4	Não há	1.851.184,23	4,31%	1.876	0,25%	Artigo 8º, Inciso I
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+3	Não há	390.534,27	0,91%	14.142	0,05%	Artigo 8º, Inciso I
BRAPRESO H DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	1.087.559,70	2,53%	203	1,37%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	D+25	Não há	1.388.302,03	3,23%	720	0,43%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMIT...	D+15	Não há	1.476.505,44	3,44%	175	0,22%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	1.337.893,66	3,12%	2.377	0,51%	Artigo 8º, Inciso I
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	D+15	Não há	417.315,93	0,97%	1.435	0,05%	Artigo 8º, Inciso I
SANTANDER DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	290.034,67	0,68%	11.555	0,07%	Artigo 8º, Inciso I
BRAPRESO INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I RESP LIMITADA...	D+5	Não há	122.485,99	0,29%	66	0,04%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR ...	D+4	Não há	990.740,06	2,31%	375	0,04%	Artigo 9º, Inciso III
BRAPRESO S&P 500 MAIS RESP LIMITADA FIF CIC MULT...	D+4	Não há	86.599,83	0,20%	404	0,04%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTI...	D+4	Não há	294.463,66	0,69%	2.883	0,03%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA HEDGE RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO L...	D+1 du	Não há	476.778,48	1,11%	657	1,19%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTI...	D+0	Não há	879.153,00	2,05%	1.607	0,11%	Artigo 10º, Inciso I
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA ...	D+1	Não há	625.920,95	1,46%	28	0,68%	Artigo 10º, Inciso I
Total para cálculo dos limites da Resolução			42.946.673,55				

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

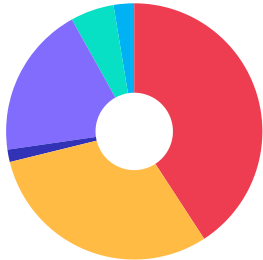
Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	16,00%	32,00%	13.742.935,54
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	17.528.685,27	40,82%	0,00%	30,00%	86,62%	19.671.723,36
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	65,00%	13.030.147,51	30,34%	0,00%	12,00%	65,00%	14.885.190,30
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	65,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	65,00%	27.915.337,81
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,50%	20,00%	8.589.334,71
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.147.333,68
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	672.368,87	1,57%	0,00%	1,50%	5,00%	1.474.964,81
Total Renda Fixa	100,00%	31.231.201,65	72,72%	0,00%	63,00%	278,62%	



ⓘ **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%	8.239.329,93	19,19%	0,00%	16,00%	35,00%	6.792.005,81
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	4,00%	35,00%	15.031.335,74
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	2.362.915,92	5,50%	0,00%	10,00%	10,00%	1.931.751,44
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.147.333,68
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.147.333,68
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.147.333,68
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	10.602.245,85	24,69%	0,00%	30,00%	95,00%	



- 7º I b
- 7º III a
- 7º V b
- 8º I
- 10º I
- 9º III
- Desenquadrado

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	4.294.667,36
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	4.294.667,36
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	1.113.226,05	2,59%	0,00%	5,00%	10,00%	3.181.441,31
Total Exterior	10,00%	1.113.226,05	2,59%	0,00%	5,00%	30,00%	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	4.294.667,36

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	32,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	17.528.685,27	40,82	0,00	86,62
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	13.030.147,51	30,34	0,00	65,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	65,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	672.368,87	1,57	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	8.239.329,93	19,19	0,00	35,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	35,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	1.113.226,05	2,59	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	2.362.915,92	5,50	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 10º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	10,00

Enquadramento por Gestores - base (Julho / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM S.A	24.520.903,11	57,10	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	10.077.697,20	23,47	-
ITAU UNIBANCO	2.695.481,84	6,28	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	1.520.556,30	3,54	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	1.210.045,69	2,82	-
BANCO BRADESCO	1.093.545,85	2,55	-
ITAU ASSET MANAGEMENT	738.758,76	1,72	-
SOMMA INVESTIMENTOS	672.368,87	1,57	-
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	417.315,93	0,97	-

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 ESPECIAL 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA...	0,91%	-	-	-	-	-	0,61%	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	0,91%	2,88%	2,14%	1,35%	-	-	0,31%	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	0,91%	3,55%	-1,50%	1,28%	-	-	0,61%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	0,91%	5,97%	2,13%	4,39%	8,65%	-	0,31%	2,00%

IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,59%	6,51%	1,37%	4,36%	8,41%	17,21%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	0,66%	6,25%	1,29%	4,14%	8,03%	16,53%	0,67%	2,49%
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%	-	-
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%	-	-
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,28%	6,27%	1,36%	4,33%	8,05%	16,60%	0,64%	2,29%
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%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	-0,81%	7,80%	2,14%	6,69%	4,01%	8,35%	1,32%	5,11%

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
IRF-M (Benchmark)	0,29%	11,10%	3,10%	8,30%	10,00%	19,22%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	0,26%	10,92%	3,03%	8,17%	9,76%	18,62%	1,00%	3,61%

CDI (Benchmark)	1,28%	7,77%	3,55%	6,69%	12,54%	25,49%	-	-
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SI...	1,18%	7,11%	3,27%	6,14%	11,37%	22,96%	0,00%	0,09%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,19%	7,17%	3,30%	6,17%	11,44%	23,04%	0,01%	0,10%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CURTO...	1,25%	7,62%	3,49%	6,56%	12,27%	24,90%	0,00%	0,10%
ITAU SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	1,27%	7,73%	3,53%	6,63%	12,44%	25,28%	0,00%	0,10%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,28%	7,91%	3,58%	6,78%	12,74%	26,85%	0,01%	0,10%
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%
SOMMA TORINO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,32%	8,36%	3,76%	7,18%	12,80%	28,53%	0,04%	0,32%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,26%	7,85%	3,37%	6,56%	11,15%	22,33%	0,09%	0,71%
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	1,21%	7,48%	3,51%	6,44%	12,37%	24,16%	0,17%	0,55%

IPCA (Benchmark)	0,36%	3,36%	0,86%	3,20%	5,33%	10,07%	-	-
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	0,36%	6,16%	1,57%	4,35%	8,67%	17,91%	0,54%	2,00%
SANTANDER ATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA CIC FIXA	0,79%	8,18%	3,09%	6,63%	9,70%	18,06%	0,38%	1,44%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,80%	7,49%	2,66%	5,87%	10,52%	18,77%	0,59%	1,37%
CAIXA PATRIMÔNIO ÍNDICE DE PREÇOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	0,26%	6,15%	1,28%	4,23%	7,86%	16,22%	0,64%	2,29%

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
CDI (Benchmark)	1,28%	7,77%	3,55%	6,69%	12,54%	25,49%	-	-
CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	1,00%	7,33%	3,29%	6,26%	11,70%	22,79%	0,26%	0,33%
ITAU INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERC...	1,07%	7,48%	3,36%	6,48%	12,29%	25,06%	0,18%	0,30%
CAIXA HEDGE RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	1,30%	6,20%	2,24%	5,25%	10,48%	22,13%	0,38%	0,76%
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%	-	-
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-5,86%	11,18%	-1,97%	6,49%	-1,13%	-3,05%	6,89%	16,10%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	-5,97%	7,62%	-5,54%	4,27%	3,61%	1,95%	6,72%	12,26%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-6,10%	-0,31%	-4,86%	-3,15%	-6,17%	-6,41%	6,00%	13,78%
SANTANDER DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-3,21%	13,49%	0,15%	8,22%	12,13%	24,59%	5,98%	13,63%
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%

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%
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-2,99%	9,28%	-0,42%	5,77%	7,79%	18,36%	5,69%	13,70%
BRADESCO H DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-3,08%	9,80%	-0,23%	6,14%	8,25%	19,16%	5,90%	14,05%

S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	2,17%	7,78%	13,83%	4,95%	14,80%	38,14%	-	-
BRADESCO S&P 500 MAIS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	2,93%	10,52%	15,61%	7,87%	19,47%	48,54%	2,78%	19,05%

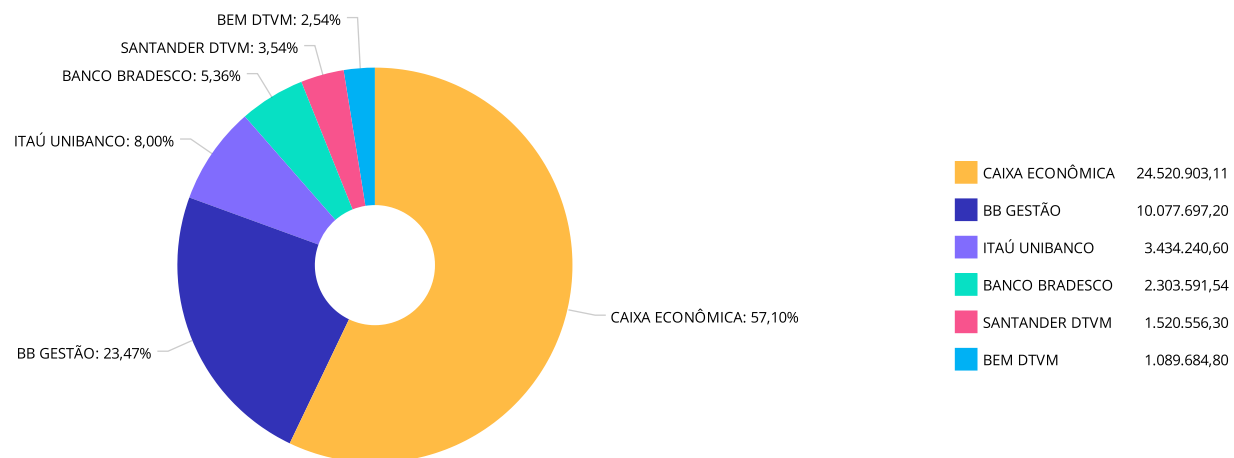
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
-----	-----	----	----	-----	-----	---------	------------------

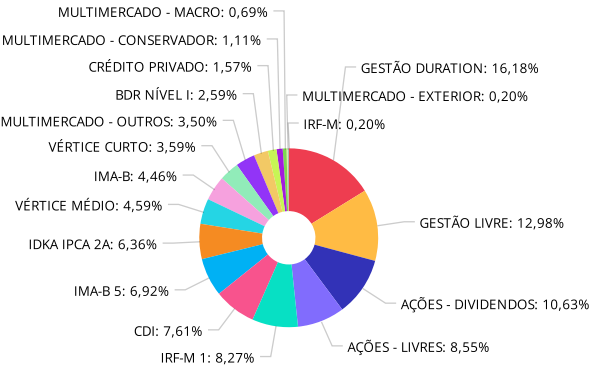
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	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%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5,26%	-2,68%	13,14%	1,41%	14,89%	66,23%	4,68%	19,340%
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%

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



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

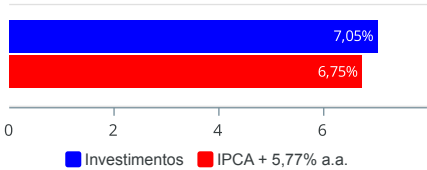


GESTÃO DURATION	6.950.695,80	GESTÃO LIVRE	5.575.233,42	AÇÕES - DIVIDENDOS	4.566.672,26	AÇÕES - LIVRES	3.672.657,67
IRF-M 1	3.552.041,98	CDI	3.269.136,50	IMA-B 5	2.970.328,92	IDKA IPCA 2A	2.729.540,03
VÉRTICE MÉDIO	1.969.521,31	IMA-B	1.917.480,80	VÉRTICE CURTO	1.540.090,84	MULTIMERCADO - OUTROS	1.505.073,95
BDR NÍVEL I	1.113.226,05	CRÉDITO PRIVADO	672.368,87	MULTIMERCADO - CONSERVADOR	476.778,48	MULTIMERCADO - MACRO	294.463,66
MULTIMERCADO - EXTERIOR	86.599,83	IRF-M	84.763,18				

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

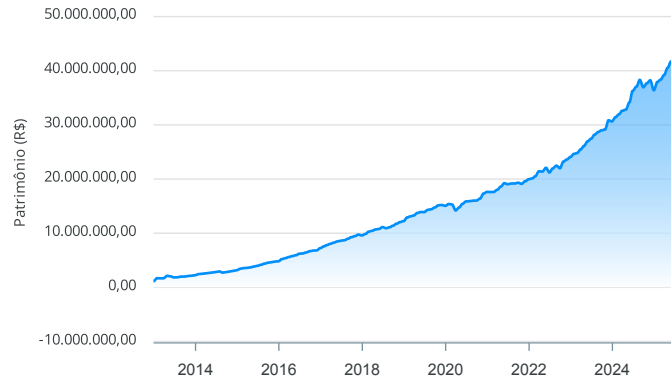
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	36.403.510,17	3.662.679,83	2.695.264,77	37.934.975,31	564.050,08	564.050,08	1,51%	1,51%	0,65%	0,65%	231,59%	2,69%
Fevereiro	37.934.975,31	2.900.867,61	2.408.928,14	38.352.921,15	-73.993,63	490.056,45	-0,19%	1,31%	1,76%	2,43%	54,17%	2,45%
Março	38.352.921,15	2.615.167,23	2.146.030,79	39.210.233,91	388.176,32	878.232,77	1,00%	2,33%	0,99%	3,44%	67,73%	2,26%
Abril	39.210.233,91	2.679.290,53	2.239.794,88	40.522.592,60	872.863,04	1.751.095,81	2,20%	4,58%	0,88%	4,34%	105,43%	3,09%
Maiο	40.522.592,60	5.421.954,15	4.953.982,44	41.697.178,00	706.613,69	2.457.709,50	1,72%	6,38%	0,73%	5,11%	125,02%	2,30%
Junho	41.697.178,00	3.878.506,90	3.551.453,89	42.364.813,79	340.582,78	2.798.292,28	0,81%	7,24%	0,69%	5,83%	124,32%	1,83%
Julho	42.364.813,79	4.527.049,71	3.868.185,02	42.946.673,55	-77.004,93	2.721.287,35	-0,18%	7,05%	0,88%	6,75%	104,43%	1,87%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



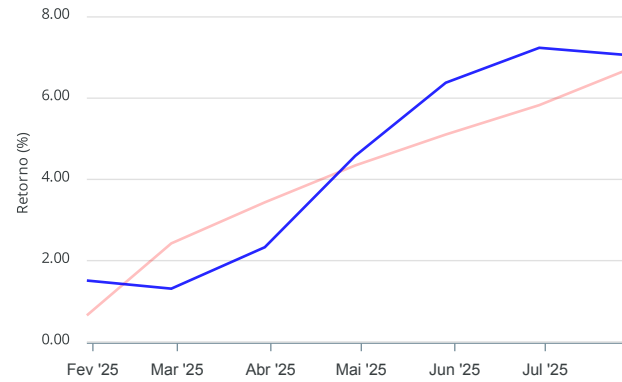
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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	2.794.877,66	0,00	0,00	2.879.751,58	84.873,92	3,04%	3,04%	1,96%
SOMMA TORINO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO ...	663.591,95	0,00	0,00	672.368,87	8.776,92	1,32%	1,32%	0,04%
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIM...	111.421,94	0,00	0,00	112.837,81	1.415,87	1,27%	1,27%	0,00%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	1.415.926,23	0,00	0,00	1.433.708,43	17.782,20	1,26%	1,26%	0,09%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA F...	2.663.175,07	0,00	0,00	2.695.481,84	32.306,77	1,21%	1,21%	0,17%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	3.509.698,81	0,00	0,00	3.552.041,98	42.343,17	1,21%	1,21%	0,09%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	95.825,17	95.437,79	0,00	193.286,86	2.023,90	1,06%	1,19%	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	167.607,68	0,00	0,00	169.137,19	1.529,51	0,91%	0,91%	0,31%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	966.260,74	0,00	0,00	975.073,14	8.812,40	0,91%	0,91%	0,61%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2027 RESP LIM...	985.470,77	0,00	0,00	994.448,17	8.977,40	0,91%	0,91%	0,61%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF R...	25.883,51	284.347,38	0,00	312.874,90	2.644,01	0,85%	1,25%	0,00%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	2.151.478,21	0,00	0,00	2.168.782,02	17.303,81	0,80%	0,80%	0,59%
SANTANDER ATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA CIC FIXA	1.220.850,72	0,00	0,00	1.230.521,63	9.670,91	0,79%	0,79%	0,38%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	537.719,76	823.668,74	0,00	1.370.953,65	9.565,15	0,70%	0,91%	0,31%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	0,00	1.000.280,77	0,00	1.006.946,02	6.665,25	0,67%	1,28%	0,01%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	1.482.323,06	0,00	0,00	1.492.063,14	9.740,08	0,66%	0,66%	0,67%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	1.230.245,77	0,00	0,00	1.237.476,89	7.231,12	0,59%	0,59%	0,59%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	1.347.145,81	2.323.315,03	2.044.235,51	1.643.190,91	16.965,58	0,46%	1,18%	0,00%
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	2.592.344,89	0,00	483.000,00	2.117.683,72	8.338,83	0,32%	0,36%	0,54%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	841.050,02	0,00	0,00	843.406,40	2.356,38	0,28%	0,28%	0,64%

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
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	1.063.867,07	0,00	0,00	1.066.824,37	2.957,30	0,28%	0,28%	0,64%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	84.540,12	0,00	0,00	84.763,18	223,06	0,26%	0,26%	1,00%
CAIXA PATRIMÔNIO ÍNDICE DE PREÇOS RESP LIMITADA FI...	1.057.348,61	0,00	0,00	1.060.098,15	2.749,54	0,26%	0,26%	0,64%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC R...	517.088,86	0,00	517.280,77	0,00	191,91	0,04%	0,45%	0,52%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	1.933.165,92	0,00	0,00	1.917.480,80	-15.685,12	-0,81%	-0,81%	1,32%
Total Renda Fixa	29.458.908,35	4.527.049,71	3.044.516,28	31.231.201,65	289.759,87	0,94%		0,56%

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
BRADERCO S&P 500 MAIS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIM...	84.138,13	0,00	0,00	86.599,83	2.461,70	2,93%	2,93%	2,78%
CAIXA HEDGE RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	470.670,96	0,00	0,00	476.778,48	6.107,52	1,30%	1,30%	0,38%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	291.102,67	0,00	0,00	294.463,66	3.360,99	1,15%	1,15%	0,25%
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FI...	619.323,66	0,00	0,00	625.920,95	6.597,29	1,07%	1,07%	0,18%
CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	870.470,39	0,00	0,00	879.153,00	8.682,61	1,00%	1,00%	0,26%
BRADERCO PLUS I RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	819.502,83	0,00	823.668,74	0,00	4.165,91	0,51%	1,14%	0,05%
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.379.153,34	0,00	0,00	1.337.893,66	-41.259,68	-2,99%	-2,99%	5,69%
BRADERCO H DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.122.119,15	0,00	0,00	1.087.559,70	-34.559,45	-3,08%	-3,08%	5,90%
SANTANDER DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	299.657,06	0,00	0,00	290.034,67	-9.622,39	-3,21%	-3,21%	5,98%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITAD...	1.565.556,37	0,00	0,00	1.476.505,44	-89.050,93	-5,69%	-5,69%	7,93%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	1.474.689,48	0,00	0,00	1.388.302,03	-86.387,45	-5,86%	-5,86%	6,89%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	443.819,21	0,00	0,00	417.315,93	-26.503,28	-5,97%	-5,97%	6,72%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	415.894,35	0,00	0,00	390.534,27	-25.360,08	-6,10%	-6,10%	6,00%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.999.036,23	0,00	0,00	1.851.184,23	-147.852,00	-7,40%	-7,40%	7,58%
Total Renda Variável	11.855.133,83	0,00	823.668,74	10.602.245,85	-429.219,24	-3,62%		5,38%

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...	934.407,88	0,00	0,00	990.740,06	56.332,18	6,03%	6,03%	5,19%
BRADESCO INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I RESP LIMITADA F...	116.363,73	0,00	0,00	122.485,99	6.122,26	5,26%	5,26%	4,68%
Total Exterior	1.050.771,61	0,00	0,00	1.113.226,05	62.454,44	5,94%		5,13%

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.

