

Relatório Analítico dos Investimentos

em julho de 2025

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
42.592.315/0001-15	BB AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA C...	D+0	Não há	272.659,91	0,18%	49.466	0,00%	7º I b
13.322.205/0001-35	BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	D+1	Não há	3.010.876,38	1,95%	679	0,07%	7º I b
03.543.447/0001-03	BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	D+1	Não há	4.720.008,69	3,06%	636	0,12%	7º I b
07.442.078/0001-05	BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	2.371.520,81	1,54%	420	0,10%	7º I b
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	2.165.759,14	1,41%	1.120	0,02%	7º I b
55.969.096/0001-92	BRADERCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA...	D+0	15/08/2026	5.236.154,95	3,40%	69	0,81%	7º I b
11.484.558/0001-06	BRADERCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	D+0	Não há	936.129,78	0,61%	252	0,10%	7º I b
56.134.800/0001-50	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/08/2026	613.557,57	0,40%	293	0,02%	7º I b
23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	1.763.622,13	1,15%	520	0,06%	7º I b
14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP ...	D+0	Não há	3.019.712,47	1,96%	655	0,09%	7º I b
11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	9.368.108,29	6,08%	729	0,16%	7º I b
10.740.658/0001-93	CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	D+0	Não há	1.328.501,31	0,86%	494	0,06%	7º I b
10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	9.474.928,47	6,15%	1.119	0,10%	7º I b
02.296.928/0001-90	BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	2.680.874,10	1,74%	219	0,10%	7º III a
03.399.411/0001-90	BRADERCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	15.578.858,13	10,11%	721	0,08%	7º III a
35.536.532/0001-22	CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA F...	D+1	Não há	4.769.596,77	3,10%	93	0,90%	7º III a
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	10.368.896,87	6,73%	1.285	0,04%	7º III a
00.832.435/0001-00	ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	D+0	Não há	12.788.174,63	8,30%	502	0,16%	7º III a
60.746.948/0001-12	LETRA FINANCEIRA BRADERCO	S/Info	Não se aplica	6.746.064,24	4,38%		0,00%	7º IV
60.701.190/0001-04	LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	S/Info	Não se aplica	9.002.135,57	5,84%		0,00%	7º IV

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2025)

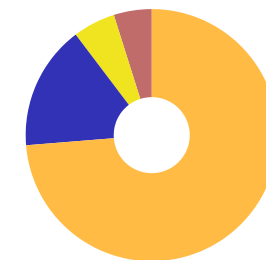
CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
60.746.948/0001-12	LF BRADESCO - IPCA + 8,53% - VECTO: 17/07/2028	D+0	17/07/2028	2.213.576,23	1,44%		0,00%	7º IV
60.746.948/0001-12	LF BRADESCO - IPCA + 8,92% - VECTO: 19/07/2027	D+0	19/07/2027	1.808.159,24	1,17%		0,00%	7º IV
44.961.198/0001-45	BRADESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL RESP LIMITADA...	D+5 du	Não há	3.301.766,24	2,14%	150	0,12%	7º V b
36.178.569/0001-99	BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	1.936.597,53	1,26%	22.045	0,12%	8º I
39.255.695/0001-98	BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	D+2 du	Não há	2.207.346,72	1,43%	28.449	0,69%	8º I
05.100.191/0001-87	BB DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	4.723.740,87	3,07%	17.699	0,96%	8º I
00.822.059/0001-65	BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.426.638,96	0,93%	21.664	0,22%	8º I
05.100.221/0001-55	BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	2.148.374,27	1,39%	6.460	1,22%	8º I
02.138.442/0001-24	BRADESCO H DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	1.316.686,51	0,85%	203	1,66%	8º I
14.507.699/0001-95	CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF ...	D+23	Não há	1.278.163,28	0,83%	100	0,20%	8º I
08.046.355/0001-23	CAIXA IBOVESPA ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	747.305,40	0,49%	1.368	2,40%	8º I
29.045.353/0001-90	MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+10	Não há	2.838.206,50	1,84%	59	2,11%	8º I
11.898.280/0001-13	PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	2.951.024,30	1,92%	17.960	0,41%	8º I
32.666.326/0001-49	SAFRA AÇÕES LIVRE RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+33	Não há	3.024.765,39	1,96%	1.899	1,57%	8º I
22.632.237/0001-28	BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+5	Não há	8.064.356,04	5,24%	11.183	1,17%	9º III
17.502.937/0001-68	CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR ...	D+4	Não há	318.938,95	0,21%	375	0,01%	9º III
35.292.597/0001-70	BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVI...	D+5 du	Não há	1.883.884,90	1,22%	63	1,97%	10º I
10.418.362/0001-50	BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO...	D+4	Não há	3.183.015,40	2,07%	124	1,19%	10º I
30.036.235/0001-02	CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF M...	D+1	Não há	2.430.197,88	1,58%	7.656	0,13%	10º I

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
Total para cálculo dos limites da Resolução			154.018.884,82					
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			311,03				Artigo 6º	
PL Total			154.019.195,85					

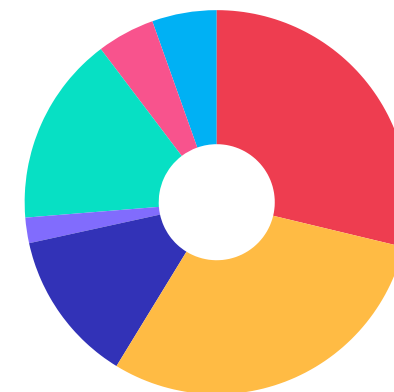
Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Julho / 2025)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	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%	1,00%	32,00%	49.286.043,14
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	44.281.539,90	28,75%	0,00%	45,00%	91,00%	95.875.645,29
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	7.700.944,24
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	46.186.400,50	29,99%	0,00%	16,00%	60,00%	46.224.930,39
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	92.411.330,89
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	19.769.935,28	12,84%	0,00%	4,00%	20,00%	11.033.841,68
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	7.700.944,24
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	3.301.766,24	2,14%	0,00%	1,00%	5,00%	4.399.178,00
Total Renda Fixa	100,00%	113.539.641,92	73,72%	0,00%	67,00%	278,00%	

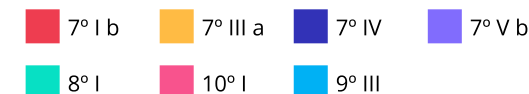


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Julho / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	24.598.849,73	15,97%	0,00%	17,00%	30,00%	21.606.815,72
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	46.205.665,45
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	7.497.098,18	4,87%	0,00%	10,00%	10,00%	7.904.790,30
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	7.700.944,24
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	7.700.944,24
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	7.700.944,24
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	32.095.947,91	20,84%	0,00%	28,00%	85,00%	



Artigos - Exterior	Resolução	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%	15.401.888,48
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	15.401.888,48
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	8.383.294,99	5,44%	0,00%	5,00%	10,00%	7.018.593,49
Total Exterior	10,00%	8.383.294,99	5,44%	0,00%	5,00%	30,00%	



Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	7.700.944,24

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	44.281.539,90	28,75	0,00	91,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	46.186.400,50	29,99	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	19.769.935,28	12,84	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	3.301.766,24	2,14	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	24.598.849,73	15,97	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	30,00
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	8.383.294,99	5,44	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	7.497.098,18	4,87	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	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Julho / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM S.A	45.481.529,39	29,53	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	40.795.653,72	26,49	-
BANCO BRADESCO	35.820.708,81	23,26	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	12.788.174,63	8,30	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	9.002.135,57	5,84	-
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE ...	3.024.765,39	1,96	-
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	2.951.024,30	1,92	-
MOS CAPITAL	2.838.206,50	1,84	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	1.316.686,51	0,85	-

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)	0,71%	6,20%	2,00%	5,64%	10,49%	21,23%	-	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	0,91%	2,88%	2,14%	1,35%	-	-	0,31%	-
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%	-	-
BRANCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,20%	8,02%	3,34%	6,67%	11,99%	23,87%	0,09%	0,45%
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%
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%
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%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	-0,78%	7,82%	2,18%	6,72%	4,07%	8,37%	1,30%	5,08%

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
CDI (Benchmark)	1,28%	7,77%	3,55%	6,69%	12,54%	25,49%	-	-
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,30%	7,97%	3,57%	6,75%	12,47%	26,13%	0,03%	0,15%
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%
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%
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%
BRADESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	1,29%	8,37%	3,69%	7,07%	13,05%	28,11%	0,02%	0,22%
BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,91%	5,98%	2,14%	4,40%	-	-	0,31%	-
BB AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,99%	5,88%	2,75%	5,10%	9,34%	18,82%	0,00%	0,08%

IPCA (Benchmark)	0,26%	3,26%	0,76%	3,09%	5,23%	9,96%	-	-
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%
LF BRADESCO - IPCA + 8,53% - VECTO: 17/07/2028	-	-	-	-	-	-	-	-
LF BRADESCO - IPCA + 8,92% - VECTO: 19/07/2027	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA BRADESCO	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	-	-	-	-	-	-	-	-
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%

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%	-	-
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	0,32%	6,21%	3,17%	5,02%	8,30%	16,95%	0,65%	1,36%
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,03%	6,24%	3,03%	5,15%	8,44%	18,49%	0,79%	1,33%
Ibovespa (Benchmark)	-4,17%	10,63%	-1,48%	5,50%	4,25%	9,13%	-	-
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-3,80%	15,99%	-0,51%	9,56%	4,72%	9,12%	5,80%	14,31%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	-3,72%	8,02%	1,89%	4,06%	2,48%	1,37%	6,19%	14,53%
SAFRA AÇÕES LIVRE RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-4,53%	18,88%	2,72%	12,27%	6,65%	6,13%	6,29%	17,37%
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%
CAIXA IBOVESPA ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-3,30%	10,00%	-0,81%	5,31%	2,33%	3,28%	5,89%	14,67%
MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-5,86%	12,79%	-1,92%	9,06%	-2,32%	-2,67%	6,91%	19,24%
IDIV (Benchmark)	-2,97%	10,33%	0,03%	6,60%	9,16%	21,23%	-	-
BRADESCO H DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-3,08%	9,80%	-0,23%	6,14%	8,25%	19,16%	5,90%	14,05%
BB DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-3,76%	9,24%	-1,18%	5,11%	4,91%	10,62%	5,94%	14,11%
MSCI ACWI (Benchmark)	3,97%	-0,04%	10,37%	2,79%	12,97%	55,33%	-	-
BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1,27%	11,62%	12,28%	8,30%	15,71%	34,07%	3,24%	16,38%
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	2,17%	7,78%	13,83%	4,95%	14,80%	38,14%	-	-

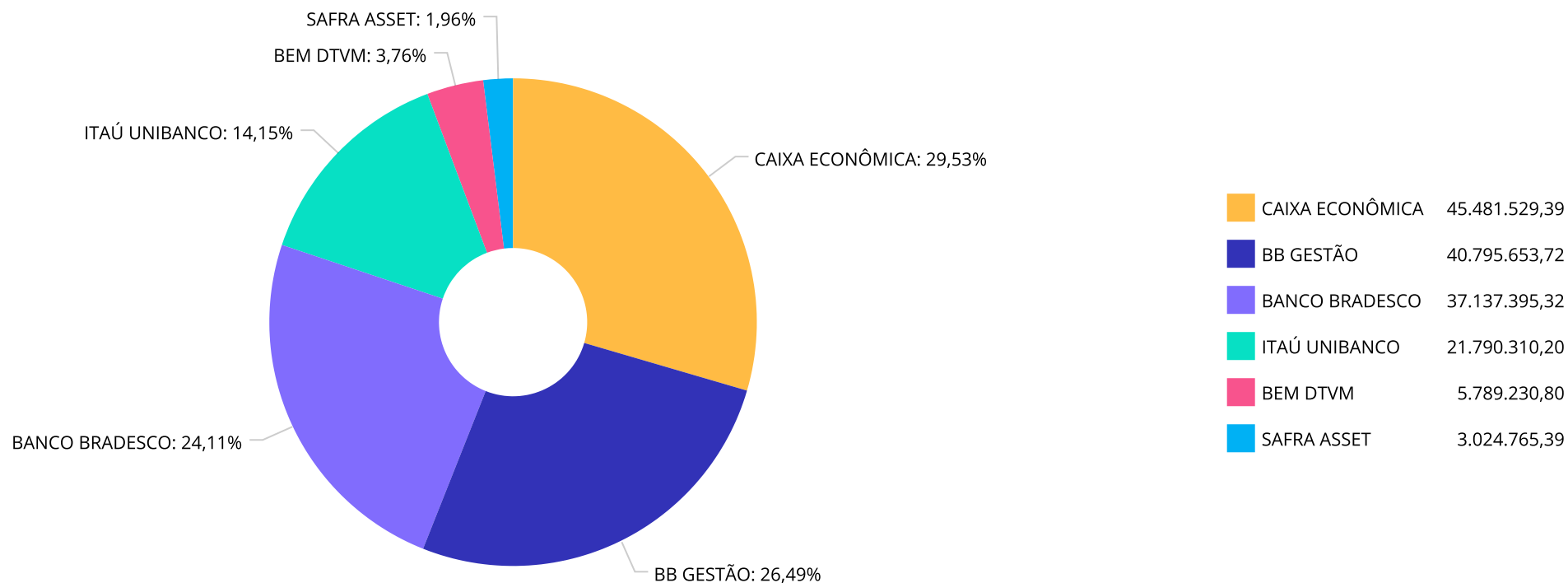
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2,67%	9,75%	15,37%	7,28%	18,54%	48,34%	3,88%	18,85%
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%
SMLL (Benchmark)	-6,36%	18,38%	0,24%	11,57%	2,70%	-11,01%	-	-
BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-8,09%	17,50%	-0,69%	10,49%	-3,88%	-20,53%	8,89%	25,33%

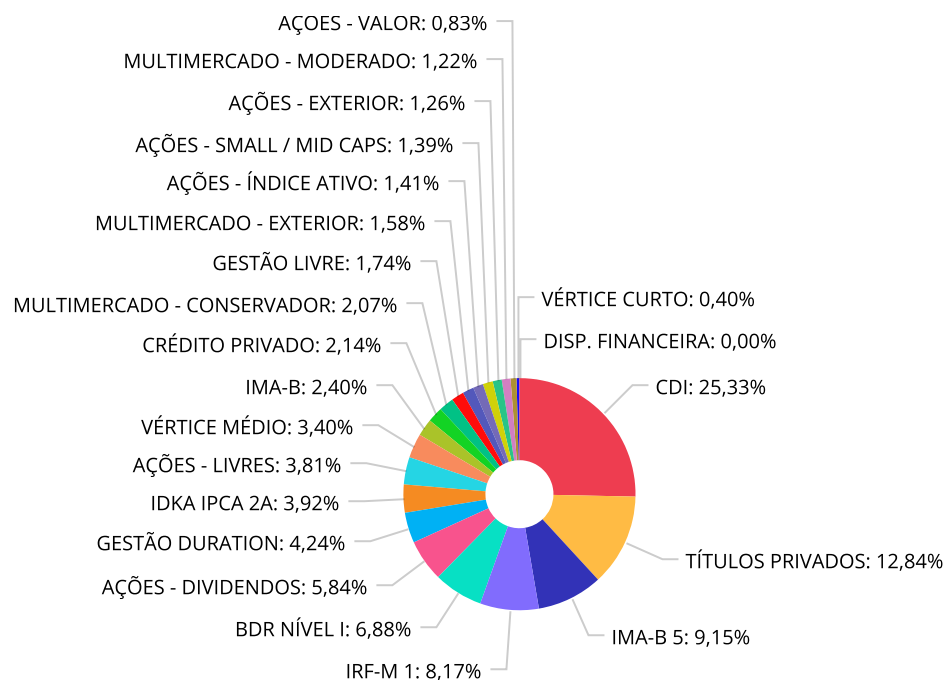
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)	4,82%	-3,06%	12,88%	0,26%	12,98%	61,75%	-	-
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5,62%	-6,00%	12,50%	-2,32%	12,54%	54,45%	5,14%	19,320%
Global BDRX (Benchmark)	6,15%	-1,70%	16,35%	2,64%	18,54%	80,17%	-	-
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%
MSCI ACWI (Benchmark)	3,97%	-0,04%	10,37%	2,79%	12,97%	55,33%	-	-
BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1,27%	11,62%	12,28%	8,30%	15,71%	34,07%	3,24%	16,378%

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



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

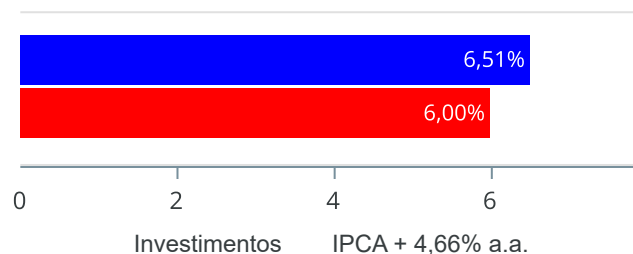


CDI	39.008.589,54	TÍTULOS PRIVADOS	19.769.935,28	IMA-B 5	14.088.116,98	IRF-M 1	12.576.817,39
BDR NÍVEL I	10.590.641,71	AÇÕES - DIVIDENDOS	8.991.451,68	GESTÃO DURATION	6.533.218,90	IDKA IPCA 2A	6.030.588,85
AÇÕES - LIVRES	5.862.971,89	VÉRTICE MÉDIO	5.236.154,95	IMA-B	3.700.022,12	CRÉDITO PRIVADO	3.301.766,24
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	3.183.015,40	GESTÃO LIVRE	2.680.874,10	MULTIMERCADO - EXTERIOR	2.430.197,88	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	2.173.944,36
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	2.148.374,27	AÇÕES - EXTERIOR	1.936.597,53	MULTIMERCADO - MODERADO	1.883.884,90	AÇÕES - VALOR	1.278.163,28
VÉRTICE CURTO	613.557,57	DISP. FINANCEIRA	311,03				

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	135.248.985,90	2.843.600,00	7.046.392,44	132.840.397,31	1.794.203,85	1.794.203,85	1,33%	1,33%	0,56%	0,56%	237,29%	3,16%
Fevereiro	132.840.397,31	12.512.997,00	8.018.181,70	137.053.430,48	-281.782,13	1.512.421,72	-0,21%	1,12%	1,68%	2,25%	49,82%	2,62%
Março	137.053.430,48	6.046.700,00	4.558.285,43	139.375.519,14	833.674,09	2.346.095,81	0,60%	1,73%	0,91%	3,17%	54,46%	2,79%
Abril	139.375.519,14	5.419.374,52	4.018.717,26	142.981.459,59	2.205.283,19	4.551.379,00	1,57%	3,32%	0,79%	3,99%	83,22%	4,44%
Mai	142.981.459,59	18.940.369,11	18.040.126,30	146.320.690,23	2.438.987,83	6.990.366,83	1,70%	5,07%	0,64%	4,66%	108,91%	2,81%
Junho	146.320.690,23	19.142.800,00	22.955.058,46	144.113.917,67	1.605.485,90	8.595.852,73	1,10%	6,23%	0,60%	5,29%	117,71%	2,19%
Julho	144.113.917,67	43.066.643,32	33.576.490,05	154.018.884,82	414.813,88	9.010.666,61	0,27%	6,51%	0,68%	6,00%	108,50%	1,67%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



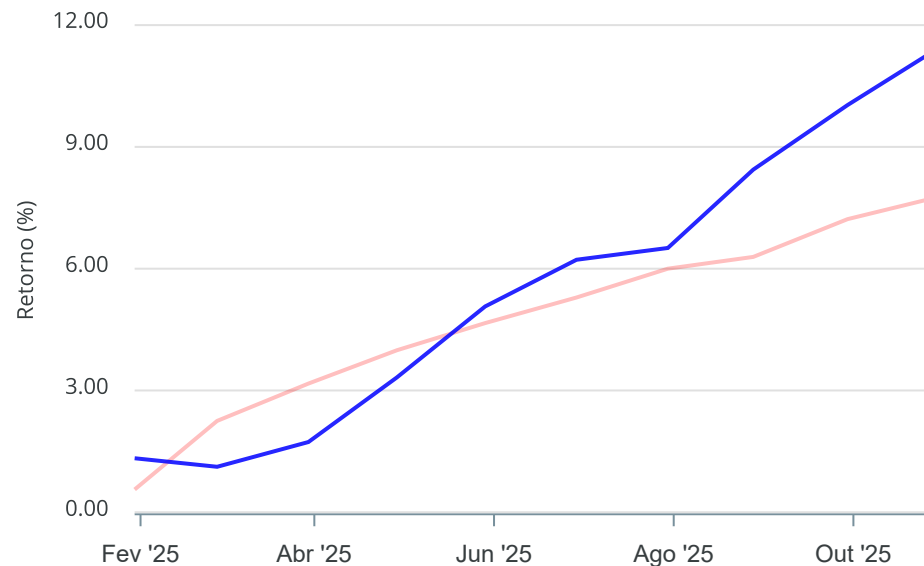
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
- 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 INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.646.525,36	0,00	0,00	2.680.874,10	34.348,74	1,30%	1,30%	0,03%
BRADESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL RESP LIMITADA F...	3.259.882,92	0,00	0,00	3.301.766,24	41.883,32	1,28%	1,28%	0,02%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	15.382.065,99	0,00	0,00	15.578.858,13	196.792,14	1,28%	1,28%	0,01%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	925.050,24	0,00	0,00	936.129,78	11.079,54	1,20%	1,20%	0,09%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	6.960.174,55	4.200.000,00	1.800.000,00	9.474.928,47	114.753,92	1,03%	1,21%	0,09%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	607.999,83	0,00	0,00	613.557,57	5.557,74	0,91%	0,91%	0,31%
BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA F...	5.188.731,24	0,00	0,00	5.236.154,95	47.423,71	0,91%	0,91%	0,31%
LETRA FINANCEIRA BRADESCO	6.691.002,19	0,00	0,00	6.746.064,24	55.062,05	0,82%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	1.749.550,93	0,00	0,00	1.763.622,13	14.071,20	0,80%	0,80%	0,59%
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	21.139.556,46	0,00	12.293.083,84	9.002.135,57	155.662,95	0,74%	-	-
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	6.184.327,27	10.201.326,39	6.127.587,09	10.368.896,87	110.830,30	0,68%	1,28%	0,01%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	3.000.000,00	0,00	0,00	3.019.712,47	19.712,47	0,66%	0,66%	0,67%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	2.390.025,57	1.877.945,80	2.127.924,06	2.165.759,14	25.711,83	0,60%	1,19%	0,09%
LF BRADESCO - IPCA + 8,53% - VECTO: 17/07/2028	0,00	2.202.859,62	0,00	2.213.576,23	10.716,61	0,49%	-	-
LF BRADESCO - IPCA + 8,92% - VECTO: 19/07/2027	0,00	1.800.000,00	0,00	1.808.159,24	8.159,24	0,45%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	0,00	3.000.000,00	0,00	3.010.876,38	10.876,38	0,36%	0,59%	0,59%
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	4.752.475,47	0,00	0,00	4.769.596,77	17.121,30	0,36%	0,36%	0,54%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	2.222.915,13	10.520.534,20	0,00	12.788.174,63	44.725,30	0,35%	1,28%	0,01%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	4.706.821,52	0,00	0,00	4.720.008,69	13.187,17	0,28%	0,28%	0,64%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	9.342.139,44	0,00	0,00	9.368.108,29	25.968,85	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
BB AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CUR...	0,00	6.263.977,31	6.003.514,93	272.659,91	12.197,53	0,19%	0,99%	0,00%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	2.390.219,63	0,00	0,00	2.371.520,81	-18.698,82	-0,78%	-0,78%	1,30%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	1.339.368,55	0,00	0,00	1.328.501,31	-10.867,24	-0,81%	-0,81%	1,32%
Total Renda Fixa	100.878.832,29	40.066.643,32	28.352.109,92	113.539.641,92	946.276,23	0,84%		0,26%

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
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MUL...	2.357.782,84	0,00	0,00	2.430.197,88	72.415,04	3,07%	3,07%	2,74%
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.886.255,03	0,00	0,00	1.936.597,53	50.342,50	2,67%	2,67%	3,88%
BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕE...	2.179.664,24	0,00	0,00	2.207.346,72	27.682,48	1,27%	1,27%	3,24%
SAFRA AÇÕES LIVRE RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,00	3.000.000,00	0,00	3.024.765,39	24.765,39	0,83%	-4,53%	6,29%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDE...	1.877.840,80	0,00	0,00	1.883.884,90	6.044,10	0,32%	0,32%	0,65%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.995.204,96	0,00	1.996.950,86	0,00	1.745,90	0,09%	-6,10%	6,00%
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO L...	3.181.951,54	0,00	0,00	3.183.015,40	1.063,86	0,03%	0,03%	0,79%
BRDESCO H DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.358.526,94	0,00	0,00	1.316.686,51	-41.840,43	-3,08%	-3,08%	5,90%
CAIXA IBOVESPA ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	772.791,50	0,00	0,00	747.305,40	-25.486,10	-3,30%	-3,30%	5,89%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	1.481.816,59	0,00	0,00	1.426.638,96	-55.177,63	-3,72%	-3,72%	6,19%
BB DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4.908.153,63	0,00	0,00	4.723.740,87	-184.412,76	-3,76%	-3,76%	5,94%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.067.434,09	0,00	0,00	2.951.024,30	-116.409,79	-3,80%	-3,80%	5,80%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CI...	1.348.375,34	0,00	0,00	1.278.163,28	-70.212,06	-5,21%	-5,21%	6,31%
MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.015.007,54	0,00	0,00	2.838.206,50	-176.801,04	-5,86%	-5,86%	6,91%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX RESP LIMITADA FIF CIC A...	589.157,93	0,00	549.397,65	0,00	-39.760,28	-6,75%	-6,69%	7,05%
BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.337.473,28	0,00	0,00	2.148.374,27	-189.099,01	-8,09%	-8,09%	8,89%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.941.382,79	0,00	2.678.031,62	0,00	-263.351,17	-8,95%	-7,96%	7,32%
Total Renda Variável	35.298.819,04	3.000.000,00	5.224.380,13	32.095.947,91	-978.491,00	-2,55%		4,89%

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...	300.804,50	0,00	0,00	318.938,95	18.134,45	6,03%	6,03%	5,19%
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	7.635.461,84	0,00	0,00	8.064.356,04	428.894,20	5,62%	5,62%	5,14%
Total Exterior	7.936.266,34	0,00	0,00	8.383.294,99	447.028,65	5,63%		5,14%

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.

