

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)

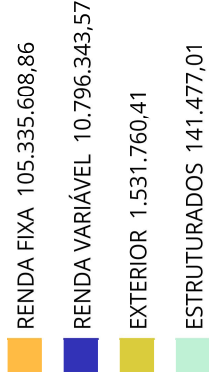
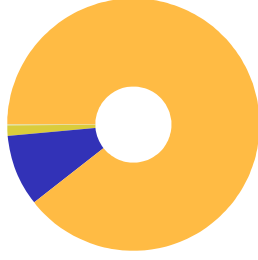
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	696.131,06	0,59%	460	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	518.909,97	0,44%	414	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITAD...	D+0	17/05/2027	339.545,99	0,29%	120	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA F...	D+0	15/05/2027	12.129.437,16	10,30%	222	0,94%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RE...	D+1	Não há	2.713.683,97	2,30%	67	1,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	D+0	Não há	4.639.510,72	3,94%	252	0,50%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	D+0	17/05/2027	6.620.568,46	5,62%	95	1,27%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/05/2027	13.015.435,32	11,05%	91	1,97%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	15/08/2028	12.647.677,98	10,74%	67	1,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	210.559,40	0,18%	520	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	D+0	Não há	7.357.934,05	6,25%	494	0,33%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	4.734.191,78	4,02%	1.119	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMI...	D+0	Não há	996.429,55	0,85%	180	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	D+0	Não há	116.117,42	0,10%	303	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ ASSET NTN-B 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	D+0	17/05/2027	227.413,86	0,19%	20	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITA...	D+1	Não há	353.604,81	0,30%	142	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA S...	D+0	Não há	1.563.227,17	1,33%	3.401	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI...	D+3	Não há	7.606.645,85	6,46%	506	0,16%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLE...	D+0	Não há	1.079.981,69	0,92%	1.069	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	2.368.253,47	2,01%	1.348	0,01%	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
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC...	D+4	Não há	8.766.116,80	7,44%	83	2,55%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF...	D+1	Não há	3.211.810,73	2,73%	96	0,65%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	1.452.060,25	1,23%	721	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA F...	D+1	Não há	129.318,59	0,11%	93	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	2.306.746,65	1,96%	385	0,19%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LF BRADESCO - IPCA + 8,53% - VECTO: 08/04/2027	D+0	08/04/2027	4.161.528,00	3,53%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA...	D+0	Não há	5.372.768,16	4,56%	1.870	0,03%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	3.011.546,50	2,56%	881	0,50%	Artigo 8º, Inciso I
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+3	Não há	67.328,32	0,06%	14.142	0,01%	Artigo 8º, Inciso I
BRADESCO H DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	5.183.034,42	4,40%	203	6,55%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	D+25	Não há	19.917,66	0,02%	720	0,01%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA RESP LIMITADA FIF A...	D+4	Não há	854.525,54	0,73%	68	0,35%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+24	Não há	1.493.376,03	1,27%	14.471	0,12%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ MOMENTO 30 II RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+23 du	Não há	166.615,10	0,14%	43	0,22%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+5	Não há	301.810,78	0,26%	11.183	0,04%	Artigo 9º, Inciso III
BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	D+2 du	Não há	1.229.949,63	1,04%	28.449	0,39%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTI...	D+4	Não há	141.477,01	0,12%	2.883	0,02%	Artigo 10º, Inciso I
Total para cálculo dos limites da Resolução			117.805.189,85				

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

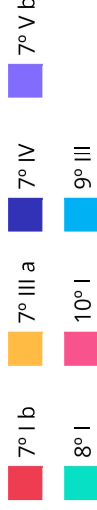
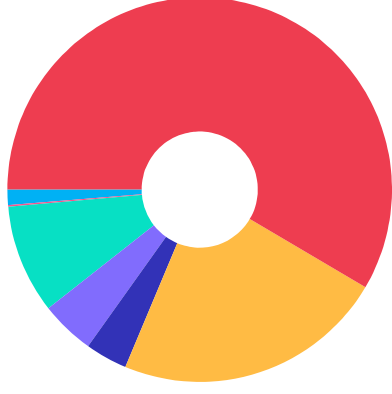
Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	25,00%	29.451.297,46
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	68.880.378,67	58,47%	30,00%	42,00%	90,00%	37.144.292,20
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	65,00%	26.920.934,03	22,85%	10,00%	12,00%	50,00%	31.981.660,90
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	4.161.528,00	3,53%	0,00%	3,00%	20,00%	19.399.509,97
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.890.259,49
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	5.372.768,16	4,56%	2,00%	3,00%	5,00%	517.491,33
Total Renda Fixa	100,00%	105.335.608,86	89,42%	42,00%	70,00%	195,00%	



ⓘ 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%	10.796.343,57		10,00%	15,00%	30,00%	24.545.213,39
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00		0,00%	0,00%	15,00%	17.670.778,48
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	141.477,01		2,00%	7,00%	10,00%	11.639.041,98
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00		0,00%	0,00%	5,00%	5.890.259,49
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00		0,00%	0,00%	5,00%	5.890.259,49
Artigo 11º	5,00%	0,00		0,00%	3,00%	5,00%	5.890.259,49
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	10.937.820,58		12,00%	25,00%	70,00%	



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%	11.780.518,99
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	11.780.518,99
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	1.531.760,41	1,30%	3,00%	5,00%	10,00%	10.248.758,58
Total Exterior	10,00%	1.531.760,41	1,30%	3,00%	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%	0,00%	10,00%	11.780.518,99

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	25,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	68.880.378,67	58,47	30,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	26.920.934,03	22,85	10,00	50,00
Artigo 7º, Inciso IV	4.161.528,00	3,53	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5.372.768,16	4,56	2,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	10.796.343,57	9,16	10,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	15,00
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	1.531.760,41	1,30	3,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	141.477,01	0,12	2,00	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	49.150.899,41	41,72	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	29.349.540,42	24,91	-
BANCO BRADESCO	24.944.710,47	21,17	-
ITAÚ UNIBANCO	5.372.768,16	4,56	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	5.183.034,42	4,40	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	3.804.236,97	3,23	-

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%	-	-
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%
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 ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	0,91%	3,55%	-1,50%	1,28%	-	-	0,61%	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	-0,06%	4,26%	0,83%	1,66%	-	-	0,88%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	0,91%	6,70%	1,50%	4,37%	-	-	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%

IRF-M 1+ (Benchmark)	-0,25%	12,61%	2,81%	8,91%	8,65%	16,68%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	-0,26%	12,46%	2,77%	8,81%	8,38%	16,08%	1,55%	5,36%

IRF-M 1 (Benchmark)	1,21%	8,16%	3,40%	6,79%	12,23%	24,36%	-	-
BRADESCO 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%
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%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,26%	6,13%	1,27%	4,20%	7,92%	16,35%	0,65%	2,30%

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
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF C...	-0,83%	7,71%	2,11%	6,61%	3,91%	8,11%	1,33%	5,11%

IRF-M (Benchmark)								
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	0,29%	11,10%	3,10%	8,30%	10,00%	19,22%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	0,27%	10,94%	3,04%	8,17%	9,73%	18,62%	1,00%	3,58%
	0,26%	10,92%	3,03%	8,17%	9,76%	18,62%	1,00%	3,61%

CDI (Benchmark)								
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	1,28%	7,77%	3,55%	6,69%	12,54%	25,49%	-	-
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,27%	7,73%	3,53%	6,63%	12,44%	25,28%	0,00%	0,10%
ITAÚ ASSET NTN-B 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,28%	7,91%	3,58%	6,78%	12,74%	26,85%	0,01%	0,10%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	0,90%	3,47%	-1,54%	1,21%	1,76%	2,00%	0,61%	4,81%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,26%	7,85%	3,37%	6,56%	11,15%	22,33%	0,09%	0,71%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SI...	1,31%	7,91%	3,63%	6,85%	12,93%	27,44%	0,02%	0,10%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID ...	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	1,29%	7,91%	3,59%	6,74%	12,60%	25,66%	0,02%	0,11%
	1,19%	7,17%	3,30%	6,17%	11,44%	23,04%	0,01%	0,10%

IPCA (Benchmark)								
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,36%	3,36%	0,86%	3,20%	5,33%	10,07%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,45%	8,44%	3,00%	6,83%	8,03%	16,26%	0,52%	2,66%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	0,80%	7,49%	2,66%	5,87%	10,52%	18,77%	0,59%	1,37%
	0,07%	6,64%	2,24%	5,30%	9,95%	17,68%	0,86%	1,44%

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
LF BRADESCO - IPCA + 8,53% - VECTO: 08/04/2027	-	-	-	-	-	-	-	-
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

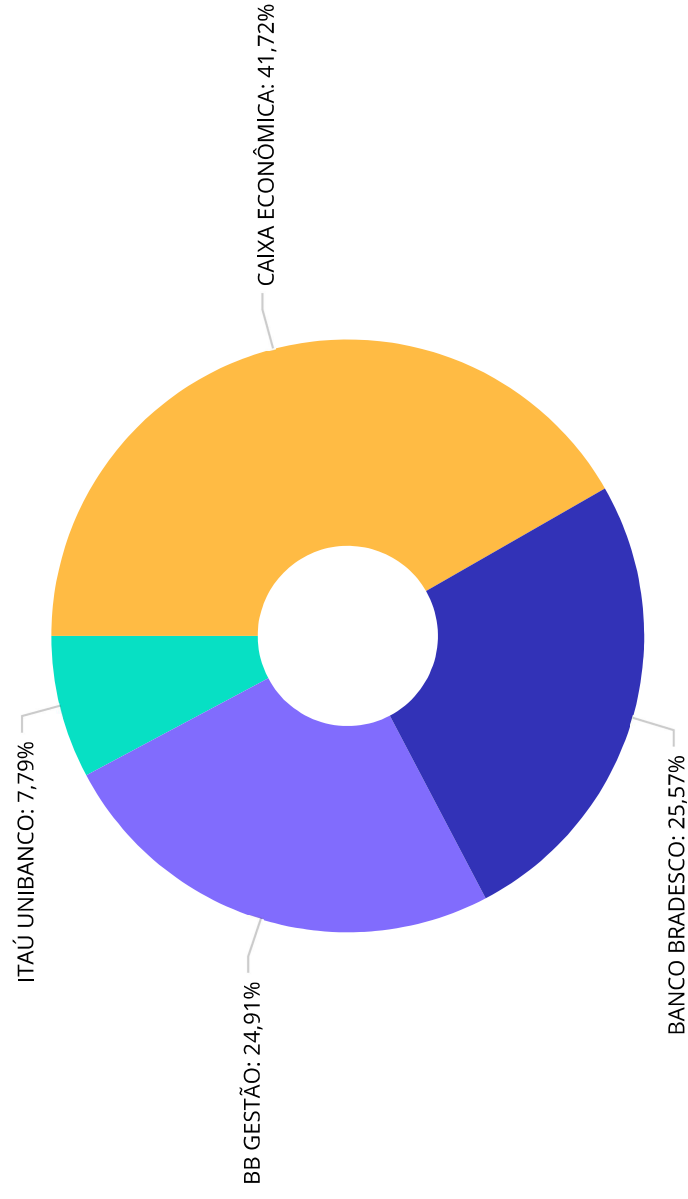
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,28%	7,77%	3,55%	6,69%	12,54%	25,49%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	1,16%	7,56%	3,86%	6,29%	9,54%	18,76%	0,25%	2,00%
Ibovespa (Benchmark)	-4,17%	10,63%	-1,48%	5,50%	4,25%	9,13%	-	-
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-4,24%	10,61%	-0,66%	5,23%	4,04%	8,64%	5,97%	15,22%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-5,86%	11,18%	-1,97%	6,49%	-1,13%	-3,05%	6,89%	16,10%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-7,96%	-0,96%	-6,33%	-4,97%	-3,09%	11,51%	7,32%	18,36%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-6,10%	-0,31%	-4,86%	-3,15%	-6,17%	-6,41%	6,00%	13,78%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-4,13%	10,30%	-1,52%	5,30%	4,18%	8,88%	5,86%	14,97%
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%
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%

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%	-	-
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%

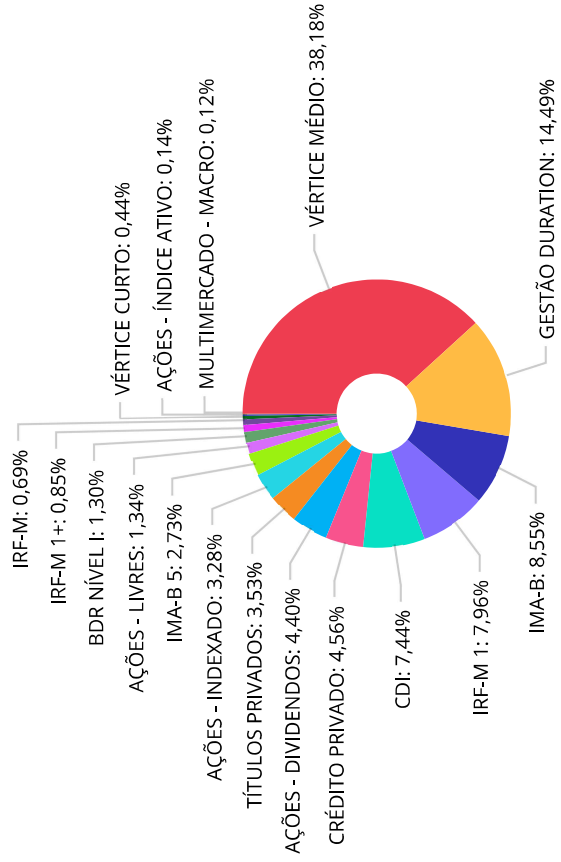


Distribuição dos ativos por Administradores - base (Julho / 2025)



CAIXA ECONÔMICA	49.150.899,41
BANCO BRADESCO	30.127.744,89
BB GESTÃO	29.349.540,42
ITAÚ UNIBANCO	9.177.005,13

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

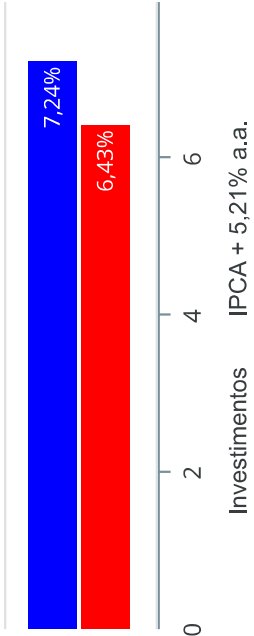


VÉRTICE MÉDIO	44.980.078,77	GESTÃO DURATION	17.066.245,45	IMA-B	10.071.618,02	IRF-M 1	9.373.702,50
CDI	8.770.269,23	CRÉDITO PRIVADO	5.372.768,16	AÇÕES - DIVIDENDOS	5.183.034,42	TÍTULOS PRIVADOS	4.161.528,00
AÇÕES - INDEXADO	3.866.072,04	IMA-B 5	3.211.810,73	AÇÕES - LIVRES	1.580.622,01	BDR NÍVEL I	1.531.760,41
IRF-M 1+	996.429,55	IRF-M	812.248,48	VÉRTICE CURTO	518.909,97	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	166.615,10
MULTIMERCADO - MACRO	141.477,01						

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

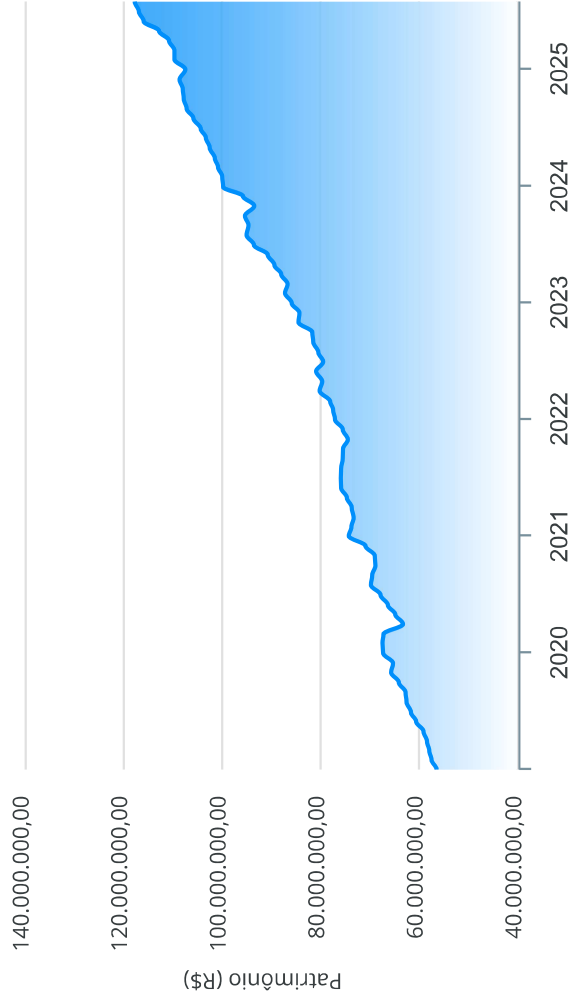
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	107.252.813,40	1.041,58	0,00	109.455.332,68	2.201.477,70	2.201.477,70	2,05%	2,05%	0,61%	0,61%	339,22%	2,27%
Fevereiro	109.455.332,68	395.361,51	603.543,85	109.435.364,12	188.213,78	2.389.691,48	0,17%	2,23%	1,72%	2,33%	95,43%	2,34%
Março	109.435.364,12	6.581.568,14	6.539.420,17	110.553.793,92	1.076.281,83	3.465.973,31	0,98%	3,23%	0,95%	3,30%	97,90%	1,62%
Abril	110.553.793,92	8.711.203,35	8.700.023,50	112.548.859,51	1.983.885,74	5.449.859,05	1,79%	5,09%	0,84%	4,17%	122,08%	1,84%
Mai	112.548.859,51	5.974.485,29	3.968.237,14	115.701.375,77	1.146.268,11	6.596.127,16	1,00%	6,14%	0,69%	4,88%	125,77%	2,11%
Junho	115.701.375,77	6.273,53	0,00	116.682.548,44	974.899,14	7.571.026,30	0,84%	7,03%	0,64%	5,56%	126,55%	1,24%
Julho	116.682.548,44	600.000,00	0,00	117.507.598,49	225.051,05	7.796.077,35	0,19%	7,24%	0,83%	6,43%	112,58%	1,12%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

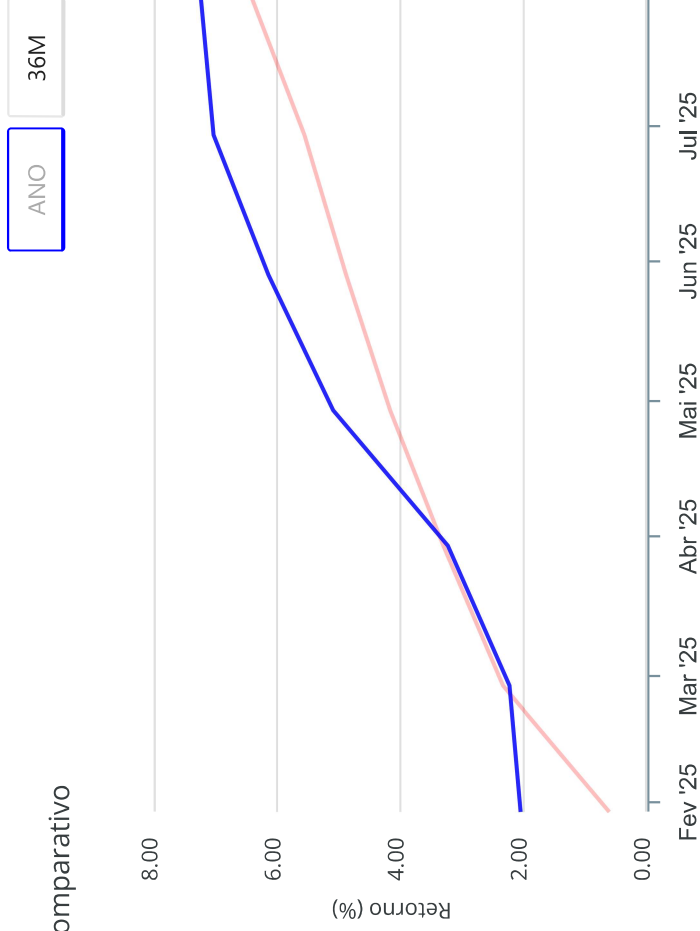


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



- 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
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA C...	5.303.238,46	0,00	0,00	5.372.768,16	69.529,70	1,31%	1,31%	0,02%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	2.338.028,77	0,00	0,00	2.368.253,47	30.224,70	1,29%	1,29%	0,02%
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIM...	1.543.611,99	0,00	0,00	1.563.227,17	19.615,18	1,27%	1,27%	0,00%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	7.512.300,30	0,00	0,00	7.606.645,85	94.345,55	1,26%	1,26%	0,09%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	4.677.756,45	0,00	0,00	4.734.191,78	56.435,33	1,21%	1,21%	0,09%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	4.584.599,92	0,00	0,00	4.639.510,72	54.910,80	1,20%	1,20%	0,09%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	1.067.286,80	0,00	0,00	1.079.981,69	12.694,89	1,19%	1,19%	0,01%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	835.038,86	600.000,00	0,00	1.452.060,25	17.021,39	1,19%	1,28%	0,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	2.279.915,07	0,00	0,00	2.306.746,65	26.831,58	1,18%	1,18%	0,00%
LF BRADESCO - IPCA + 8,53% - VECTO: 08/04/2027	4.120.358,66	0,00	0,00	4.161.528,00	41.169,34	1,00%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	514.217,49	0,00	0,00	518.909,97	4.692,48	0,91%	0,91%	0,31%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	12.897.806,06	0,00	0,00	13.015.435,32	117.629,26	0,91%	0,91%	0,61%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	336.483,74	0,00	0,00	339.545,99	3.062,25	0,91%	0,91%	0,61%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	6.561.294,53	0,00	0,00	6.620.568,46	59.273,93	0,90%	0,90%	0,61%
ITAÚ ASSET NTN-B 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	225.382,90	0,00	0,00	227.413,86	2.030,96	0,90%	0,90%	0,61%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF...	12.021.403,38	0,00	0,00	12.129.437,16	108.033,78	0,90%	0,90%	0,61%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	208.879,44	0,00	0,00	210.559,40	1.679,96	0,80%	0,80%	0,59%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC R...	8.726.605,85	0,00	0,00	8.766.116,80	39.510,95	0,45%	0,45%	0,52%
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	128.854,38	0,00	0,00	129.318,59	464,21	0,36%	0,36%	0,54%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	115.806,62	0,00	0,00	116.117,42	310,80	0,27%	0,27%	1,00%

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 IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	694.299,11	0,00	0,00	696.131,06	1.831,95	0,26%	0,26%	1,00%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF C...	3.203.652,79	0,00	0,00	3.211.810,73	8.157,94	0,25%	0,25%	0,65%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	353.374,83	0,00	0,00	353.604,81	229,98	0,07%	0,07%	0,86%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	12.654.633,75	0,00	0,00	12.647.677,98	-6.955,77	-0,05%	-0,05%	0,88%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	999.020,03	0,00	0,00	996.429,55	-2.590,48	-0,26%	-0,26%	1,55%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	7.418.122,45	0,00	0,00	7.357.934,05	-60.188,40	-0,81%	-0,81%	1,32%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	2.736.310,50	0,00	0,00	2.713.683,97	-22.626,53	-0,83%	-0,83%	1,33%
Total Renda Fixa	104.058.283,13	600.000,00	0,00	105.335.608,86	677.325,73	0,65%		0,55%

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 ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	139.862,21	0,00	0,00	141.477,01	1.614,80	1,15%	1,15%	0,25%
BRADESCO H DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5.347.736,03	0,00	0,00	5.183.034,42	-164.701,61	-3,08%	-3,08%	5,90%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÃO...	891.354,11	0,00	0,00	854.525,54	-36.828,57	-4,13%	-4,13%	5,86%
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.144.813,05	0,00	0,00	3.011.546,50	-133.266,55	-4,24%	-4,24%	5,97%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃOE...	21.157,04	0,00	0,00	19.917,66	-1.239,38	-5,86%	-5,86%	6,89%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	71.700,41	0,00	0,00	67.328,32	-4.372,09	-6,10%	-6,10%	6,00%
ITAÚ MOMENTO 30 II RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	178.698,36	0,00	0,00	166.615,10	-12.083,26	-6,76%	-6,76%	7,06%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.622.452,28	0,00	0,00	1.493.376,03	-129.076,25	-7,96%	-7,96%	7,32%
Total Renda Variável	11.417.773,49	0,00	0,00	10.937.820,58	-479.952,91	-4,20%		6,06%

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
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	285.759,31	0,00	0,00	301.810,78	16.051,47	5,62%	5,62%	5,14%
BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃOE...	1.214.524,89	0,00	0,00	1.229.949,63	15.424,74	1,27%	1,27%	3,24%
Total Exterior	1.500.284,20	0,00	0,00	1.531.760,41	31.476,21	2,10%		3,62%

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.