

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)

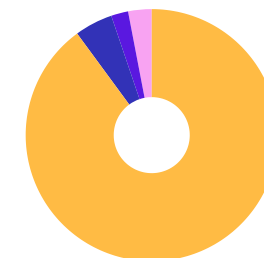
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			175.146.586,79	57,54%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea a
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA F...	D+0	15/08/2028	10.226.564,79	3,36%	138	1,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	D+0	16/05/2027	32.494.517,12	10,68%	86	6,70%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	D+0	17/05/2027	12.116.054,82	3,98%	95	2,32%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2030 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	0	Não há	10.441.254,97	3,43%	21	13,96%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	265.515,06	0,09%	1.119	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITA...	D+1	Não há	437.917,76	0,14%	142	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLE...	D+0	Não há	5.903.977,48	1,94%	1.069	0,13%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC...	D+4	Não há	1.338.644,58	0,44%	83	0,39%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	2.365.411,26	0,78%	385	0,19%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	18.876.371,38	6,20%	1.285	0,07%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA...	D+1	Não há	311.549,89	0,10%	178	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BBIF MASTER FIDC LP SÊNIOR 1	Não se ...	27 meses	312.788,90	0,10%	13	0,93%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	3.458.357,36	1,14%	33	2,92%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	D+4	Não há	4.161.509,59	1,37%	1.876	0,56%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF ...	D+23	Não há	3.144.530,79	1,03%	100	0,48%	Artigo 8º, Inciso I
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	D+15	Não há	3.123.255,23	1,03%	1.435	0,35%	Artigo 8º, Inciso I
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	2.402.867,18	0,79%	332	0,48%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+24	Não há	2.028.472,36	0,67%	14.471	0,17%	Artigo 8º, Inciso I
BB TECNOLOGIA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	3.749.982,61	1,23%	16.272	0,85%	Artigo 9º, Inciso III

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITA...	D+5	Não há	2.902.713,11	0,95%	258	0,42%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTI...	D+4	Não há	1.807.385,50	0,59%	2.883	0,20%	Artigo 10º, Inciso I
SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	D+2	Não há	3.999.510,92	1,31%	112	0,45%	Artigo 10º, Inciso I
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I RESP LIMITADA FICF...	Não se ...	Não se aplica	2.453.044,60	0,81%	17	3,28%	Artigo 10º, Inciso II
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	924.522,21	0,30%	28	2,32%	Artigo 10º, Inciso II
Total para cálculo dos limites da Resolução			304.393.306,26				

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%	175.146.586,79	57,54%	40,00%	50,00%	75,00%	53.148.392,91
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	65.981.824,52	21,68%	10,00%	30,00%	61,00%	119.698.092,30
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	28.795.954,59	9,46%	5,00%	5,00%	60,00%	153.840.029,17
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	15,00%	45.658.995,94
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	3.771.146,26	1,24%	1,00%	1,00%	2,00%	2.316.719,87
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	15.219.665,31
Total Renda Fixa	100,00%	273.695.512,16	89,92%	56,00%	87,00%	218,00%	

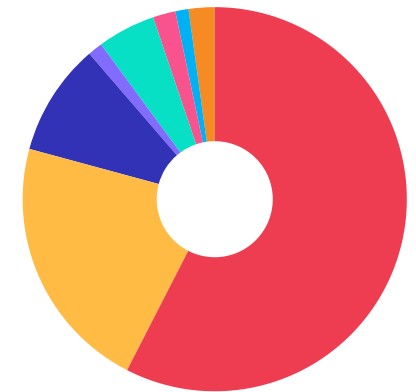


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Julho / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	14.860.635,15	4,88%	0,00%	6,00%	20,00%	46.018.026,10
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	5.806.896,42	1,91%	1,00%	2,00%	10,00%	24.632.434,21
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	3.377.566,81	1,11%	1,00%	1,50%	5,00%	11.842.098,50
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	6.087.866,13
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	24.045.098,38	7,90%	2,00%	9,50%	37,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	6.652.695,72	2,19%	2,00%	2,50%	10,00%	23.786.634,91
Total Exterior	10,00%	6.652.695,72	2,19%	2,00%	2,50%	10,00%	

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%	1,00%	5,00%	15.219.665,31



■ 7º I a
 ■ 7º I b
 ■ 7º III a
 ■ 7º V a
■ 8º I
 ■ 10º I
 ■ 10º II
 ■ 9º III

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	175.146.586,79	57,54	40,00	75,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	65.981.824,52	21,68	10,00	61,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	28.795.954,59	9,46	5,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	3.771.146,26	1,24	1,00	2,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	14.860.635,15	4,88	0,00	20,00
Artigo 9º, Inciso III	6.652.695,72	2,19	2,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	5.806.896,42	1,91	1,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	3.377.566,81	1,11	1,00	5,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Julho / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	175.146.586,79	57,54	-
CAIXA DTVM S.A	81.511.040,90	26,78	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	24.042.034,47	7,90	-
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE ...	6.902.224,03	2,27	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	3.458.357,36	1,14	-
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	3.123.255,23	1,03	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	2.466.390,12	0,81	-
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	2.453.044,60	0,81	-
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	2.402.867,18	0,79	-
BANCO BRADESCO	1.338.644,58	0,44	-
KPTL	924.522,21	0,30	-
GENIAL GESTÃO LTDA	312.788,90	0,10	-
ITAÚ UNIBANCO	311.549,89	0,10	-

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 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,90%	3,45%	-1,54%	1,20%	1,74%	2,06%	0,61%	4,79%
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 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	-0,06%	7,42%	0,81%	4,73%	6,86%	11,89%	0,88%	3,87%

IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	0,88%	7,36%	2,48%	6,64%	12,59%	25,89%	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	-0,45%	-2,50%	-1,47%	-2,35%	-0,60%	-5,58%	0,48%	-

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%

CDI (Benchmark)	1,28%	7,77%	3,55%	6,69%	12,54%	25,49%	-	-
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%
BBIF MASTER FIDC LP SÊNIOR 1	-0,48%	-3,30%	-1,40%	-2,60%	5,52%	-0,16%	0,03%	12,03%
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%
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%
ITAÚ 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)	0,26%	3,26%	0,76%	3,09%	5,23%	9,96%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	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
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,45%	8,44%	3,00%	6,83%	8,03%	16,26%	0,52%	2,66%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL 2030 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	-0,73%	3,78%	0,80%	2,53%	-1,44%	-3,13%	1,17%	6,68%

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%	-	-
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-3,83%	11,41%	2,67%	5,97%	5,61%	9,37%	5,88%	15,82%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	-5,97%	7,62%	-5,54%	4,27%	3,61%	1,95%	6,72%	12,26%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-7,96%	-0,96%	-6,33%	-4,97%	-3,09%	11,51%	7,32%	18,36%
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%
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%
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	1,18%	9,37%	3,31%	8,37%	16,27%	34,26%	-	-
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	-4,85%	-27,15%	-5,00%	-27,06%	-27,60%	-67,72%	7,63%	30,47%
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	0,97%	7,94%	2,72%	7,14%	13,64%	28,26%	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I RESP LIMITADA FICFIP MULTIESTRATÉGI...	-0,34%	2,14%	-0,87%	2,41%	-43,22%	-22,35%	0,01%	51,46%

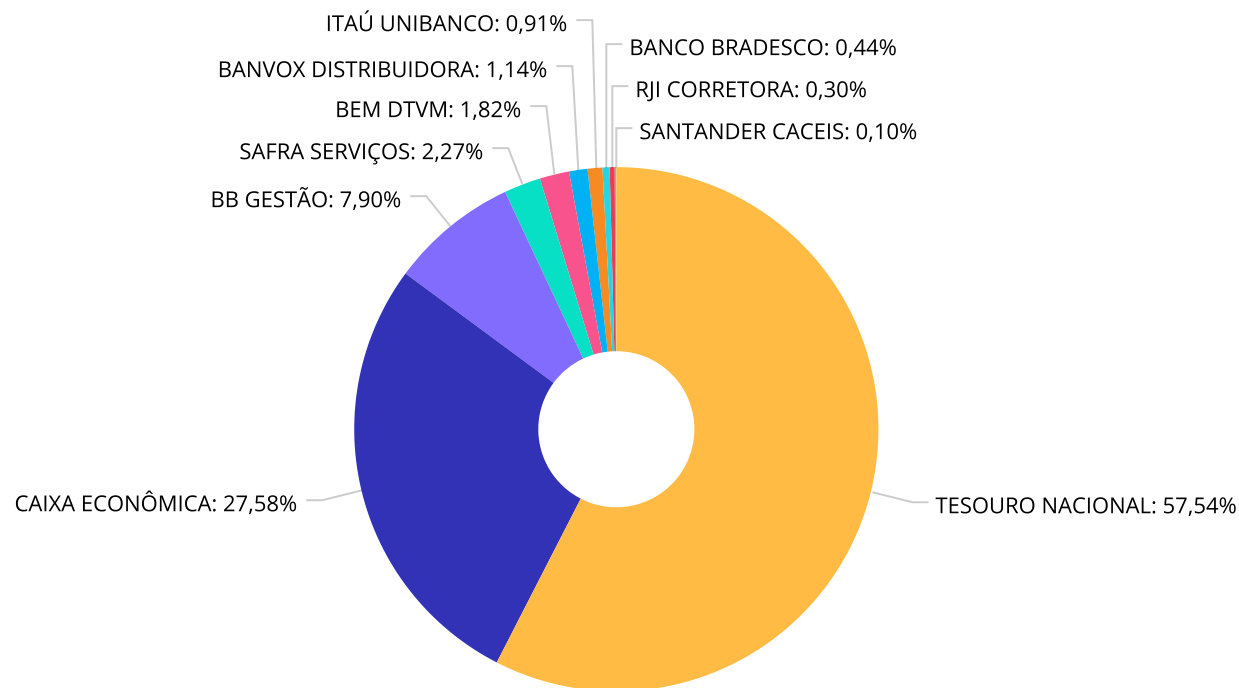
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	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

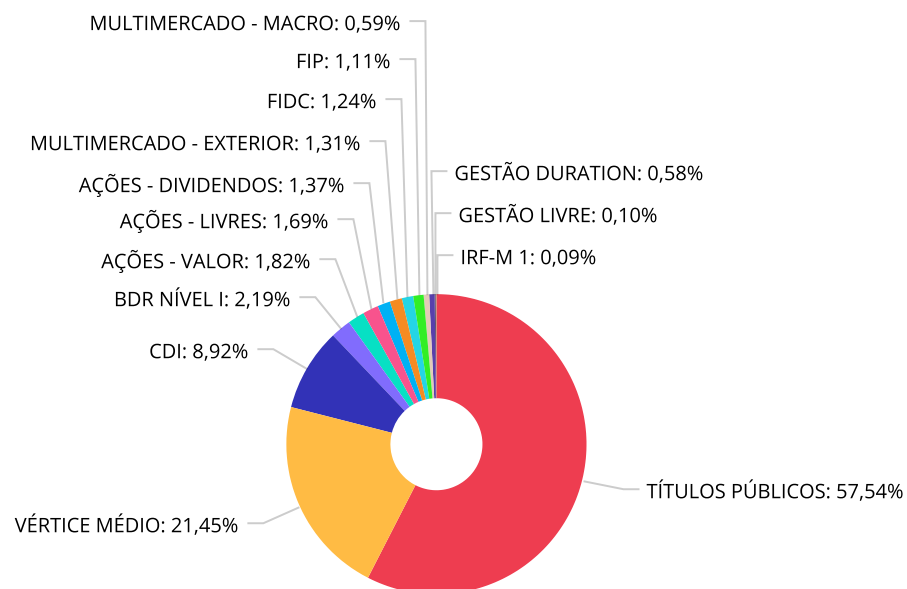
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	6,15%	-1,70%	16,35%	2,64%	18,54%	80,17%	-	-
BB TECNOLOGIA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2,71%	3,33%	15,98%	2,51%	9,75%	52,82%	4,23%	19,635%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4,70%	-3,48%	14,24%	1,24%	14,31%	58,48%	5,11%	20,951%

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



TESOURO NACIONAL	175.146.586,79
CAIXA ECONÔMICA	83.964.085,50
BB GESTÃO	24.042.034,47
SAFRA SERVIÇOS	6.902.224,03
BEM DTVM	5.526.122,41
BANVOX DISTRIBUIDORA	3.458.357,36
ITAÚ UNIBANCO	2.777.940,01
BANCO BRADESCO	1.338.644,58
RJI CORRETORA	924.522,21
SANTANDER CACEIS	312.788,90

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



TÍTULOS PÚBLICOS	175.146.586,79	VÉRTICE MÉDIO	65.278.391,70	CDI	27.145.760,12	BDR NÍVEL I	6.652.695,72
AÇÕES - VALOR	5.547.397,97	AÇÕES - LIVRES	5.151.727,59	AÇÕES - DIVIDENDOS	4.161.509,59	MULTIMERCADO - EXTERIOR	3.999.510,92
FIDC	3.771.146,26	FIP	3.377.566,81	MULTIMERCADO - MACRO	1.807.385,50	GESTÃO DURATION	1.776.562,34
GESTÃO LIVRE	311.549,89	IRF-M 1	265.515,06				

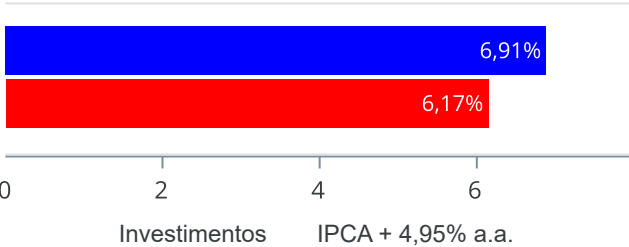
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Julho / 2025)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	04/07/2024	2.647	4.344,312936	4.632,331711	11.499.396,34	12.261.782,03	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	21/08/2024	3.509	4.273,754599	4.633,243792	14.996.604,89	16.258.052,46	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	09/10/2024	2.316	4.316,284991	4.626,750315	9.996.516,04	10.715.553,72	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	04/07/2024	117	4.271,346157	4.552,744635	499.747,50	532.671,12	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	26/06/2024	2.539	4.292,963338	4.573,808733	10.899.833,92	11.612.900,37	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	21/08/2024	3.509	4.274,617730	4.623,042997	14.999.633,61	16.222.257,87	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	09/10/2024	2.340	4.272,772840	4.578,083265	9.998.288,45	10.712.714,84	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	09/07/2024	115	4.340,532858	4.607,882474	499.161,28	529.906,48	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	26/06/2024	2.485	4.341,924875	4.622,008397	10.789.683,31	11.485.690,86	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	09/10/2024	1.639	4.267,685092	4.566,580144	6.994.735,87	7.484.624,85	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	07/05/2025	2.339	4.273,582082	4.384,690166	9.995.908,49	10.255.790,29	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	02/07/2025	2.321	4.307,348392	4.346,895494	9.997.355,62	10.089.144,44	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	09/07/2024	115	4.316,172797	4.581,708904	496.359,87	526.896,52	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	26/06/2024	2.435	4.310,371980	4.589,767895	10.495.755,77	11.176.084,82	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	07/05/2025	3.582	4.186,992849	4.295,015739	14.997.808,39	15.384.746,37	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	04/07/2024	119	4.185,841436	4.451,027098	498.115,13	529.672,22	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	26/06/2024	2.401	4.230,974313	4.504,259094	10.158.569,33	10.814.726,08	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	04/07/2024	2.235	4.241,967744	4.505,883598	9.480.797,91	10.070.649,84	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	09/07/2024	1.911	4.185,041277	4.438,12636	7.997.613,88	8.481.259,47	Curva

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

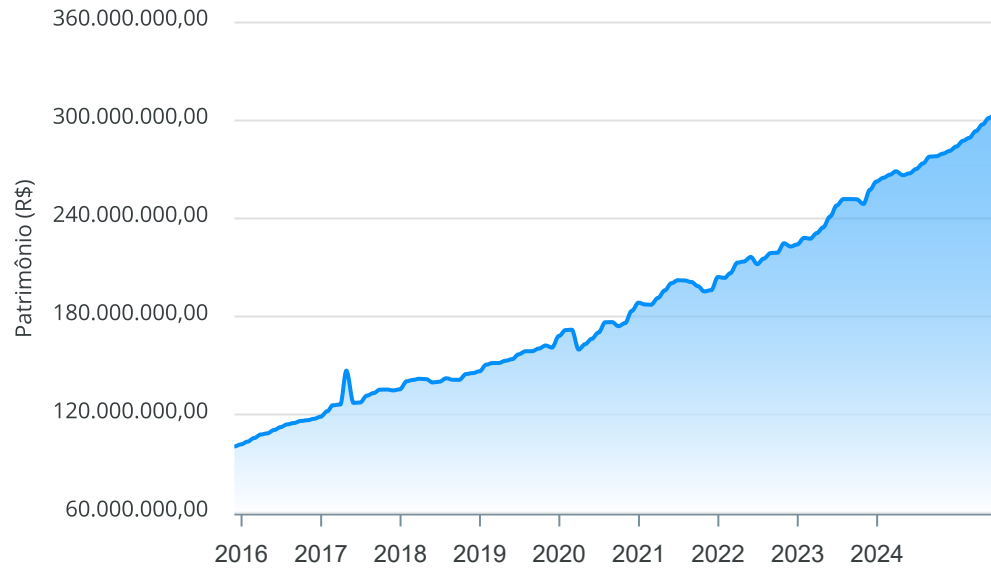
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	284.081.508,47	6.314.436,15	6.748.493,95	287.580.805,84	3.933.355,17	3.933.355,17	1,38%	1,38%	0,58%	0,58%	237,35%	2,64%
Fevereiro	287.580.805,84	38.487.868,22	38.303.203,51	289.344.470,93	1.579.000,38	5.512.355,55	0,55%	1,94%	1,70%	2,29%	84,66%	2,33%
Março	289.344.470,93	6.381.367,53	5.080.589,10	293.508.365,24	2.863.115,88	8.375.471,43	0,99%	2,95%	0,93%	3,24%	90,88%	2,22%
Abril	293.508.365,24	6.479.363,96	6.657.410,79	297.543.742,52	4.213.424,11	12.588.895,54	1,44%	4,42%	0,82%	4,08%	108,33%	3,43%
Maiο	297.543.742,52	55.551.847,24	54.959.527,78	301.553.868,49	3.417.806,51	16.006.702,05	1,15%	5,62%	0,66%	4,77%	117,71%	3,46%
Junho	301.553.868,49	6.279.608,78	8.996.029,48	301.116.957,58	2.279.509,79	18.286.211,84	0,76%	6,42%	0,63%	5,43%	118,21%	1,75%
Julho	301.116.957,58	29.118.003,24	27.238.450,85	304.393.306,26	1.396.796,29	19.683.008,13	0,46%	6,91%	0,70%	6,17%	111,96%	1,56%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

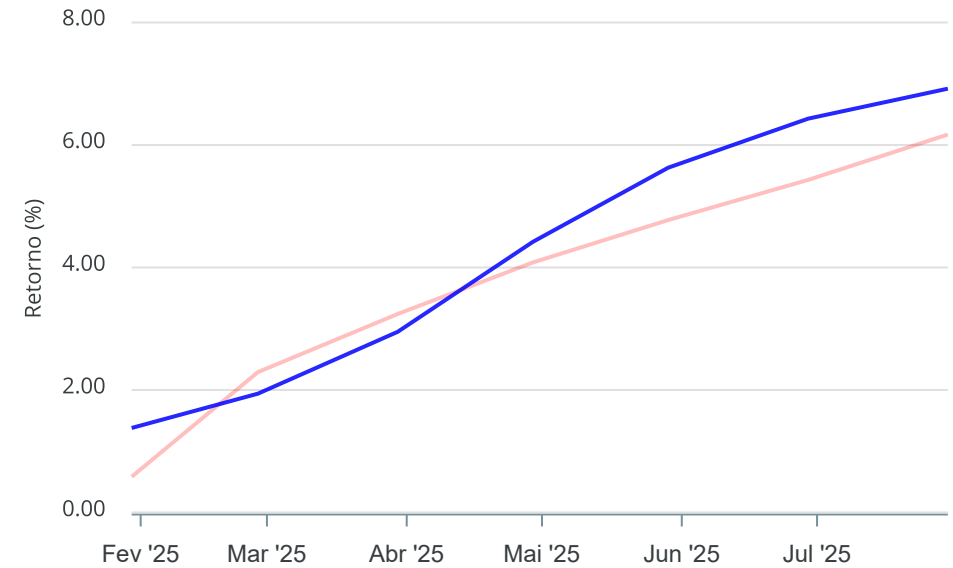
Evolução do Patrimônio



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
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA F...	307.815,80	0,00	0,00	311.549,89	3.734,09	1,21%	1,21%	0,17%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	262.349,91	0,00	0,00	265.515,06	3.165,15	1,21%	1,21%	0,09%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	5.816.916,63	1.438.237,12	1.420.914,19	5.903.977,48	69.737,92	0,96%	1,19%	0,01%
TÍTULOS PÚBLICOS	163.532.704,58	9.997.355,61	0,00	175.146.586,79	1.616.526,60	0,93%	-	-
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	12.007.579,84	0,00	0,00	12.116.054,82	108.474,98	0,90%	0,90%	0,61%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	32.205.507,42	0,00	0,00	32.494.517,12	289.009,70	0,90%	0,90%	0,61%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	24.110.734,49	6.573.058,49	12.000.000,00	18.876.371,38	192.578,40	0,63%	1,28%	0,01%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC R...	1.332.610,99	0,00	0,00	1.338.644,58	6.033,59	0,45%	0,45%	0,52%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	1.493.682,32	11.109.352,02	10.271.164,48	2.365.411,26	33.541,40	0,27%	1,18%	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	437.632,94	0,00	0,00	437.917,76	284,82	0,07%	0,07%	0,86%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	10.233.098,40	0,00	0,00	10.226.564,79	-6.533,61	-0,06%	-0,06%	0,88%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	3.473.906,08	0,00	0,00	3.458.357,36	-15.548,72	-0,45%	-0,45%	0,48%
BBIF MASTER FIDC LP SÊNIOR 1	314.305,66	0,00	0,00	312.788,90	-1.516,76	-0,48%	-0,48%	0,03%
CAIXA BRASIL 2030 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	10.518.134,48	0,00	0,00	10.441.254,97	-76.879,51	-0,73%	-0,73%	1,17%
Total Renda Fixa	266.046.979,54	29.118.003,24	23.692.078,67	273.695.512,16	2.222.608,05	0,82%		0,52%

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...	3.880.325,85	0,00	0,00	3.999.510,92	119.185,07	3,07%	3,07%	2,74%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	1.786.756,20	0,00	0,00	1.807.385,50	20.629,30	1,15%	1,15%	0,25%
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	971.670,98	0,00	46.372,18	924.522,21	-776,59	-0,08%	-4,85%	7,63%
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I RESP LIMITADA FICFIP...	2.461.511,16	0,00	0,00	2.453.044,60	-8.466,56	-0,34%	-0,34%	0,01%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.498.585,94	0,00	0,00	2.402.867,18	-95.718,76	-3,83%	-3,83%	5,88%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	4.771.377,44	0,00	1.400.000,00	3.123.255,23	-248.122,21	-5,20%	-5,97%	6,72%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CI...	4.480.379,73	0,00	1.100.000,00	3.144.530,79	-235.848,94	-5,26%	-5,21%	6,31%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4.493.884,69	0,00	0,00	4.161.509,59	-332.375,10	-7,40%	-7,40%	7,58%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.302.135,92	0,00	1.000.000,00	2.028.472,36	-273.663,56	-8,29%	-7,96%	7,32%
Total Renda Variável	28.646.627,91	0,00	3.546.372,18	24.045.098,38	-1.055.157,35	-3,68%		4,98%

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
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITADA...	2.772.304,97	0,00	0,00	2.902.713,11	130.408,14	4,70%	4,70%	5,11%
BB TECNOLOGIA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.651.045,16	0,00	0,00	3.749.982,61	98.937,45	2,71%	2,71%	4,23%
Total Exterior	6.423.350,13	0,00	0,00	6.652.695,72	229.345,59	3,57%		4,62%

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.

