

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 IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	D+1	Não há	1.375.910,36	1,39%	636	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	255.306,41	0,26%	420	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	8.167.745,05	8,25%	414	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITAD...	D+0	17/05/2027	3.035.065,41	3,07%	120	0,31%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA F...	D+0	15/05/2027	1.944.799,82	1,97%	222	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA F...	D+0	15/08/2028	5.218.170,93	5,27%	138	0,56%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	D+0	17/08/2026	4.113.498,32	4,16%	97	0,44%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	D+0	17/05/2027	4.068.623,66	4,11%	95	0,78%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/08/2026	1.049.940,49	1,06%	293	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/05/2027	1.011.819,12	1,02%	91	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	15/08/2028	1.027.356,16	1,04%	67	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP ...	D+0	Não há	3.030.410,49	3,06%	655	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC...	D+1	Não há	1.032.224,17	1,04%	134	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	4.629.859,90	4,68%	5.402	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ATIVA PLUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA L...	D+1 du	Não há	2.078.220,25	2,10%	59.133	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLE...	D+0	Não há	4.767.101,27	4,82%	1.069	0,10%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	9.901.086,25	10,01%	219	0,38%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	2.103.970,27	2,13%	1.348	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	7.488.488,77	7,57%	630	0,09%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC...	D+1 du	Não há	1.644.547,16	1,66%	88	0,12%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2025)

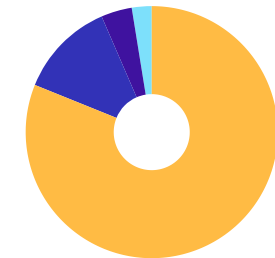
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	D+0	Não há	2.171.018,32	2,19%	502	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	1.506.301,68	1,52%	28	1,98%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF ...	D+1	Não há	825.730,80	0,83%	381	0,08%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	289.320,12	0,29%	26	0,72%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	47.639,73	0,05%	31	0,50%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
V8 VANQUISH TERMO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+7	Não há	1.598.726,71	1,62%	4.337	0,40%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	1.246.569,34	1,26%	33	1,05%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL SUBORDINADA 1	Não se ...	Não se aplica	34.686,80	0,04%	20	0,75%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	D+1260	90 dias	86.223,99	0,09%	70	0,14%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	Não se ...	Não se aplica	4.646,10	0,00%	98	0,03%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS ...	D+31	Não há	4.508.379,08	4,56%	7.206	0,20%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
ARBOR II FIC AÇÕES	D+3 du ...	Não há	1.919.220,80	1,94%	1.143	1,30%	Artigo 8º, Inciso I
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	851.743,38	0,86%	22.045	0,05%	Artigo 8º, Inciso I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	D+4	Não há	1.339.592,99	1,35%	1.876	0,18%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMIT...	D+15	Não há	2.052.659,90	2,07%	175	0,30%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	219.770,09	0,22%	64	0,12%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LI...	D+33	Não há	1.199.704,14	1,21%	134	0,11%	Artigo 8º, Inciso I
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	1.705.778,77	1,72%	332	0,34%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+24	Não há	360.781,94	0,36%	14.471	0,03%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+1	Não há	999.353,50	1,01%	83	0,12%	Artigo 8º, Inciso I

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
ITAÚ SMALL CAP VALUATION RESP LIMITADA FIF CIC A...	D+3	Não há	464.623,96	0,47%	4.801	0,22%	Artigo 8º, Inciso I
VOKIN GBV ACONCÁGUA 30 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕ...	D+31	Não há	935.663,73	0,95%	369	0,25%	Artigo 8º, Inciso I
BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	D+2 du	Não há	706.463,77	0,71%	28.449	0,22%	Artigo 9º, Inciso III
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	1.419.104,12	1,43%	106	0,11%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR ...	D+4	Não há	1.787.505,34	1,81%	375	0,08%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF M...	D+1	Não há	2.522.263,32	2,55%	7.656	0,13%	Artigo 10º, Inciso I
OSASCO PROPERTIES FII	Não se ...	Não se aplica	210.616,84	0,21%		0,00%	Desenquadrado - RV
Total para cálculo dos limites da Resolução			98.958.233,52				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	9.895.823,35
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	39.960.730,29	40,38%	25,00%	35,00%	80,00%	39.205.856,53
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	65,00%	34.422.151,33	34,78%	10,00%	32,00%	65,00%	29.900.700,46
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	9.895.823,35
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	1.372.126,23	1,39%	0,00%	1,64%	2,00%	607.038,44
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	4.508.379,08	4,56%	0,00%	5,00%	5,00%	439.532,60
Total Renda Fixa	100,00%	80.263.386,93	81,11%	35,00%	74,64%	172,00%	



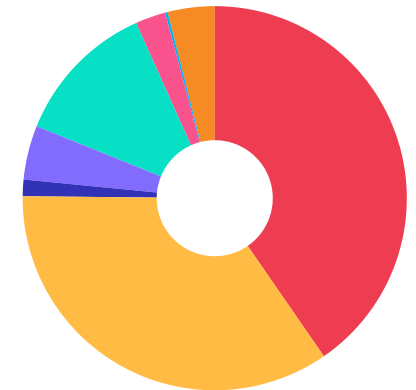
RENDA FIXA	80.263.386,93
RENDA VARIÁVEL	12.259.510,04
EXTERIOR	3.913.073,23
ESTRUTURADOS	2.522.263,32

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!

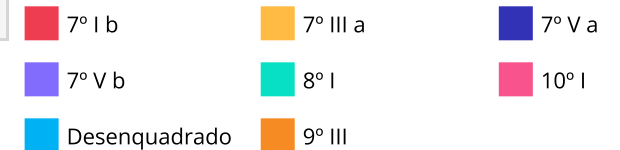


Enquadramento e Política de Investimento (RENTA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Julho / 2025)

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%	12.048.893,20	12,18%	0,00%	15,00%	35,00%	22.586.488,53
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	19.791.646,70
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	2.522.263,32	2,55%	0,00%	4,00%	10,00%	7.373.560,03
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.947.911,68
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,25%	5,00%	4.947.911,68
Desenquadrado - RV	0,00%	210.616,84	0,21%	0,00%	0,00%	0,00%	-210.616,84
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	14.781.773,36	14,94%	0,00%	19,25%	75,00%	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,11%	10,00%	9.895.823,35
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	3.913.073,23	3,95%	0,00%	5,00%	10,00%	5.982.750,12
Total Exterior	10,00%	3.913.073,23	3,95%	0,00%	6,11%	20,00%	



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2025		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	39.960.730,29	40,38	25,00	80,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	34.422.151,33	34,78	10,00	65,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	1.372.126,23	1,39	0,00	2,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	4.508.379,08	4,56	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	12.048.893,20	12,18	0,00	35,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	3.913.073,23	3,95	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	2.522.263,32	2,55	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Julho / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	47.672.659,36	48,17	-
CAIXA DTVM S.A	29.572.039,80	29,88	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	6.672.549,05	6,74	-
SICREDI	5.455.590,70	5,51	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	2.843.741,11	2,87	-
ARBOR CAPITAL	1.919.220,80	1,94	-
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	1.705.778,77	1,72	-
V8 CAPITAL	1.598.726,71	1,62	-
VOKIN INVESTIMENTOS	935.663,73	0,95	-
RJI CORRETORA DE VALORES	289.320,12	0,29	-
CADENCE GESTORA	210.616,84	0,21	-
GENIAL GESTÃO LTDA	82.326,53	0,08	-

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%	-	-
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 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	0,91%	2,88%	2,14%	1,35%	-	-	0,31%	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	-0,06%	4,26%	0,83%	1,66%	-	-	0,88%	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	0,91%	3,55%	-1,50%	1,28%	-	-	0,61%	-
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,91%	2,87%	2,13%	1,34%	2,70%	-	0,31%	4,55%
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 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%
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%

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%

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%	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-0,55%	-4,85%	-1,55%	-4,45%	-10,67%	-15,21%	-	-

IRF-M 1 (Benchmark)	1,21%	8,16%	3,40%	6,79%	12,23%	24,36%	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,22%	8,13%	3,40%	6,73%	11,93%	24,12%	0,10%	0,53%

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
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%
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,81%	1,45%	1,09%	0,77%	-1,64%	-28,45%	0,01%	3,67%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-1,52%	-18,31%	-8,53%	-17,92%	-25,88%	-85,48%	0,13%	4,10%
IMA-B (Benchmark)	-0,79%	7,93%	2,20%	6,80%	4,29%	8,86%	-	-
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%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	0,16%	4,68%	1,32%	4,14%	0,05%	2,01%	0,27%	3,39%
CDI (Benchmark)	1,28%	7,77%	3,55%	6,69%	12,54%	25,49%	-	-
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,29%	7,91%	3,59%	6,74%	12,60%	25,66%	0,02%	0,11%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,28%	7,79%	3,56%	6,66%	12,55%	25,50%	0,01%	0,11%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,30%	7,97%	3,57%	6,75%	12,47%	26,13%	0,03%	0,15%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,02%	7,32%	3,22%	6,34%	13,01%	27,12%	0,48%	1,72%
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,26%	9,32%	3,95%	7,97%	13,73%	-	0,27%	0,90%
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 MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,27%	7,90%	3,56%	6,74%	12,59%	25,91%	0,02%	0,12%
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%
BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP LIMITADA FIF...	1,35%	8,46%	3,77%	7,17%	12,87%	-	0,08%	0,35%

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
INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL SUBORDINADA 1	-0,82%	-6,85%	-2,77%	-6,02%	-20,78%	-28,33%	-	-
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%
V8 VANQUISH TERMO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,27%	7,56%	3,48%	6,55%	13,11%	25,75%	0,05%	0,37%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	-30,46%	-35,99%	-35,14%	-35,73%	-38,35%	-43,04%	47,30%	30,66%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
ARBOR II FIC AÇÕES	4,03%	19,83%	24,76%	13,90%	31,62%	69,74%	4,37%	22,04%
Ibovespa (Benchmark)	-4,17%	10,63%	-1,48%	5,50%	4,25%	9,13%	-	-
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%
VOKIN GBV ACONCÁGUA 30 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-0,57%	19,67%	6,86%	14,30%	8,48%	-4,46%	6,66%	18,77%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-3,83%	11,41%	2,67%	5,97%	5,61%	9,37%	5,88%	15,82%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-7,96%	-0,96%	-6,33%	-4,97%	-3,09%	11,51%	7,32%	18,36%
IBX-50 (Benchmark)	-3,93%	9,29%	-1,30%	4,26%	3,69%	10,76%	-	-
CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-3,78%	9,30%	-1,15%	4,42%	2,82%	6,78%	6,11%	14,62%
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 EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	-4,24%	11,39%	-1,00%	6,22%	5,61%	14,89%	6,11%	13,11%
IFIX (Benchmark)	-1,36%	10,27%	0,69%	13,76%	2,13%	7,48%	-	-
OSASCO PROPERTIES FII	-	-	-	-	-	-	-	-
MSCI ACWI (Benchmark)	3,97%	-0,04%	10,37%	2,79%	12,97%	55,33%	-	-

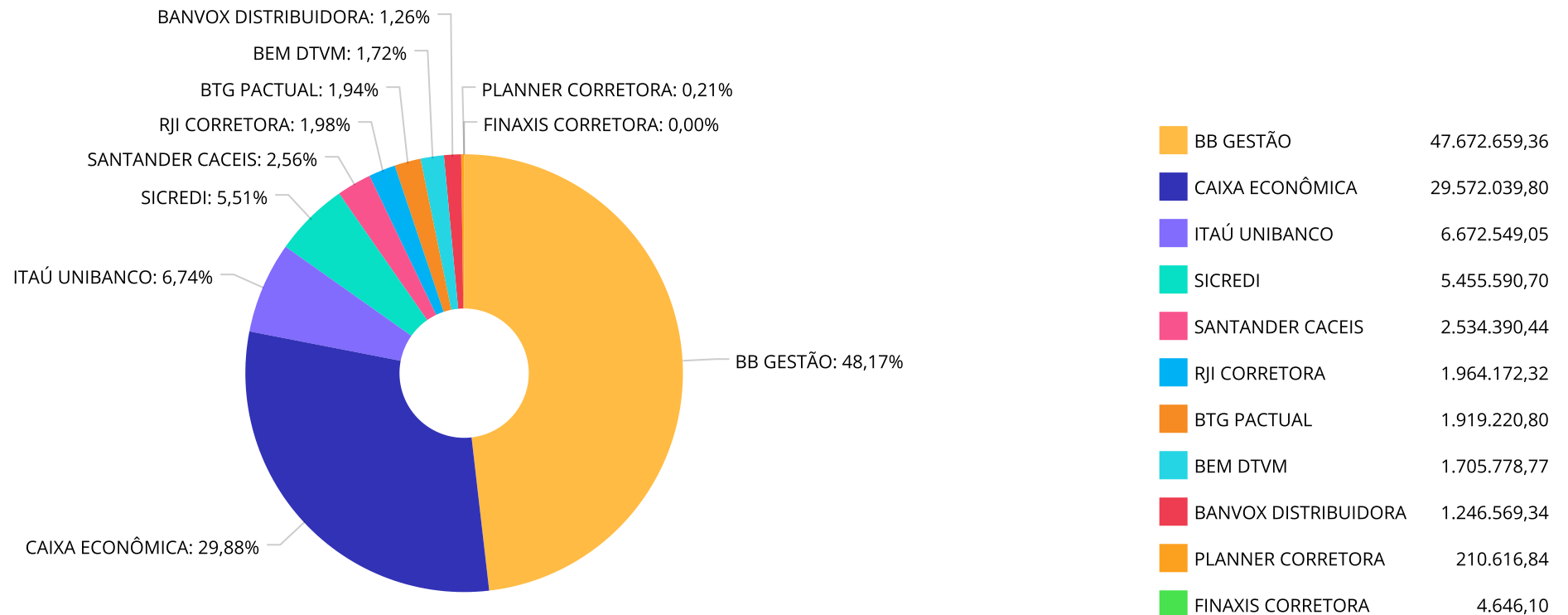
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	3,07%	11,68%	16,48%	8,81%	21,44%	53,67%	2,74%	19,06%
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	2,17%	7,78%	13,83%	4,95%	14,80%	38,14%	-	-
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3,07%	11,74%	16,49%	8,87%	21,62%	53,93%	2,74%	19,02%
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2,67%	9,75%	15,37%	7,28%	18,54%	48,34%	3,88%	18,85%
SMLL (Benchmark)	-6,36%	18,38%	0,24%	11,57%	2,70%	-11,01%	-	-
ITAÚ SMALL CAP VALUATION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-6,59%	17,08%	-0,25%	10,29%	3,35%	-8,12%	8,11%	19,84%

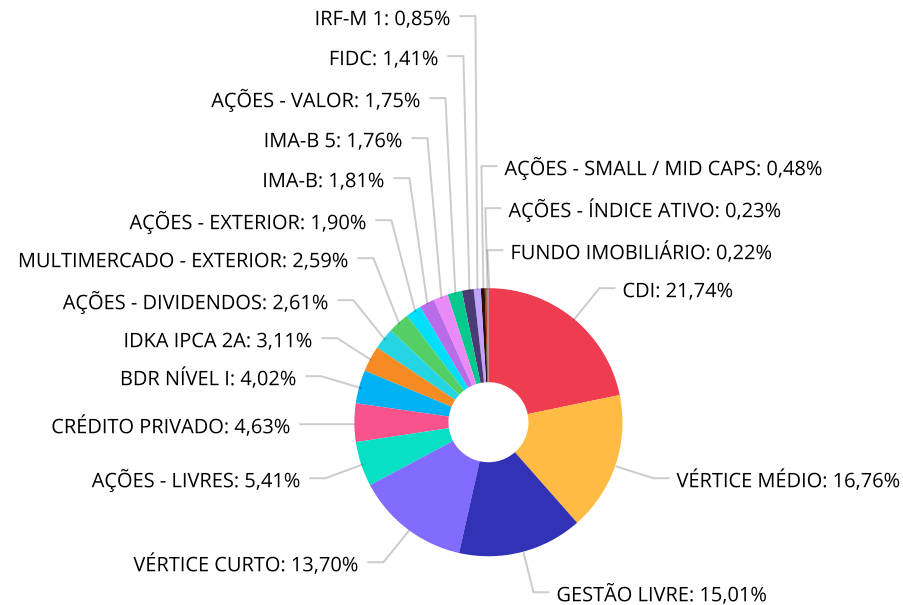
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	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 GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5,71%	-5,45%	12,79%	-1,84%	13,67%	57,58%	5,14%	19,319%
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	6,03%	-2,23%	15,59%	2,14%	17,33%	75,73%	5,19%	21,582%
BB 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)

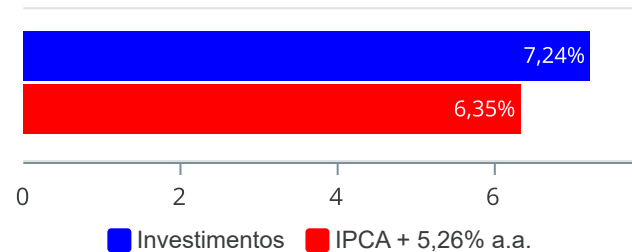


CDI	21.160.438,53	VÉRTICE MÉDIO	16.305.835,10	GESTÃO LIVRE	14.610.257,38	VÉRTICE CURTO	13.331.183,86
AÇÕES - LIVRES	5.268.326,37	CRÉDITO PRIVADO	4.508.379,08	BDR NÍVEL I	3.913.073,23	IDKA IPCA 2A	3.030.410,49
AÇÕES - DIVIDENDOS	2.539.297,13	MULTIMERCADO - EXTERIOR	2.522.263,32	AÇÕES - EXTERIOR	1.851.096,88	IMA-B	1.761.608,09
IMA-B 5	1.712.870,21	AÇÕES - VALOR	1.705.778,77	FIDC	1.372.126,23	IRF-M 1	825.730,80
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	464.623,96	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	219.770,09	FUNDO IMOBILIÁRIO	210.616,84		

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	88.258.039,82	1.719.051,04	1.144.084,82	90.338.917,06	1.505.911,02	1.505.911,02	1,70%	1,70%	0,61%	0,61%	278,24%	2,34%
Fevereiro	90.338.917,06	8.667.951,01	7.777.275,92	91.182.765,03	-46.827,12	1.459.083,90	-0,05%	1,64%	1,72%	2,34%	70,13%	2,40%
Março	91.182.765,03	5.215.188,18	4.584.968,40	91.815.237,70	2.252,89	1.461.336,79	0,00%	1,65%	0,95%	3,31%	49,65%	2,27%
Abril	91.815.237,70	4.193.195,40	4.497.023,55	93.059.455,90	1.548.046,35	3.009.383,14	1,69%	3,36%	0,84%	4,18%	80,33%	3,48%
Maio	93.059.455,90	5.739.045,98	4.385.299,27	96.094.010,09	1.680.807,48	4.690.190,62	1,78%	5,20%	0,69%	4,90%	106,12%	2,07%
Junho	96.094.010,09	1.682.374,94	1.176.984,30	97.715.111,44	1.115.710,71	5.805.901,33	1,15%	6,41%	0,65%	5,58%	114,95%	1,42%
Julho	97.715.111,44	1.636.229,01	1.154.513,03	98.958.233,52	761.406,10	6.567.307,43	0,78%	7,24%	0,73%	6,35%	113,99%	1,26%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



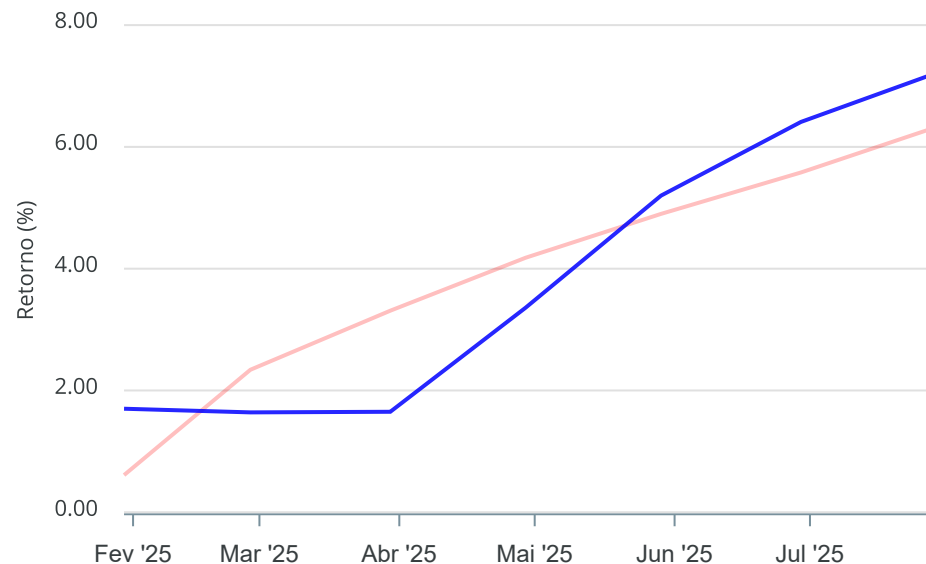
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 ATIVA PLUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	2.016.969,58	0,00	0,00	2.078.220,25	61.250,67	3,04%	3,04%	1,96%
BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RE...	4.448.563,03	0,00	0,00	4.508.379,08	59.816,05	1,34%	1,34%	0,08%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	9.774.228,41	0,00	0,00	9.901.086,25	126.857,84	1,30%	1,30%	0,03%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	2.077.118,22	0,00	0,00	2.103.970,27	26.852,05	1,29%	1,29%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	2.143.550,58	0,00	0,00	2.171.018,32	27.467,74	1,28%	1,28%	0,01%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	4.571.374,86	0,00	0,00	4.629.859,90	58.485,04	1,28%	1,28%	0,01%
V8 VANQUISH TERMO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.578.649,32	0,00	0,00	1.598.726,71	20.077,39	1,27%	1,27%	0,05%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	7.394.878,67	0,00	0,00	7.488.488,77	93.610,10	1,27%	1,27%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC R...	1.624.034,47	0,00	0,00	1.644.547,16	20.512,69	1,26%	1,26%	0,27%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RE...	815.745,73	0,00	0,00	825.730,80	9.985,07	1,22%	1,22%	0,10%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	4.222.066,33	1.636.229,01	1.154.513,03	4.767.101,27	63.318,96	1,08%	1,19%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC R...	1.021.833,51	0,00	0,00	1.032.224,17	10.390,66	1,02%	1,02%	0,48%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	1.040.429,91	0,00	0,00	1.049.940,49	9.510,58	0,91%	0,91%	0,31%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	8.093.884,37	0,00	0,00	8.167.745,05	73.860,68	0,91%	0,91%	0,31%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	1.002.674,63	0,00	0,00	1.011.819,12	9.144,49	0,91%	0,91%	0,61%
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	4.076.391,18	0,00	0,00	4.113.498,32	37.107,14	0,91%	0,91%	0,31%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	3.007.693,97	0,00	0,00	3.035.065,41	27.371,44	0,91%	0,91%	0,61%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	4.032.197,29	0,00	0,00	4.068.623,66	36.426,37	0,90%	0,90%	0,61%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF...	1.927.477,99	0,00	0,00	1.944.799,82	17.321,83	0,90%	0,90%	0,61%
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	286.997,07	0,00	0,00	289.320,12	2.323,05	0,81%	0,81%	0,01%

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 IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	3.010.628,16	0,00	0,00	3.030.410,49	19.782,33	0,66%	0,66%	0,67%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	1.372.066,23	0,00	0,00	1.375.910,36	3.844,13	0,28%	0,28%	0,64%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.503.942,08	0,00	0,00	1.506.301,68	2.359,60	0,16%	0,16%	0,27%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	1.027.921,17	0,00	0,00	1.027.356,16	-565,01	-0,05%	-0,05%	0,88%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	5.221.504,74	0,00	0,00	5.218.170,93	-3.333,81	-0,06%	-0,06%	0,88%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	1.252.173,90	0,00	0,00	1.246.569,34	-5.604,56	-0,45%	-0,45%	0,48%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	86.703,19	0,00	0,00	86.223,99	-479,20	-0,55%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	257.319,43	0,00	0,00	255.306,41	-2.013,02	-0,78%	-0,78%	1,30%
INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL SUBORDINADA 1	34.972,21	0,00	0,00	34.686,80	-285,41	-0,82%	-	-
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	48.373,33	0,00	0,00	47.639,73	-733,60	-1,52%	-1,52%	0,13%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	6.680,67	0,00	0,00	4.646,10	-2.034,57	-30,45%	-30,45%	47,30%
Total Renda Fixa	78.979.044,23	1.636.229,01	1.154.513,03	80.263.386,93	802.626,72	1,01%		0,33%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ARBOR II FIC AÇÕES	1.844.815,47	0,00	0,00	1.919.220,80	74.405,33	4,03%	4,03%	4,37%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MUL...	2.447.104,91	0,00	0,00	2.522.263,32	75.158,41	3,07%	3,07%	2,74%
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	969.603,23	0,00	0,00	999.353,50	29.750,27	3,07%	3,07%	2,74%
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	829.602,02	0,00	0,00	851.743,38	22.141,36	2,67%	2,67%	3,88%
OSASCO PROPERTIES FII	210.758,83	0,00	0,00	210.616,84	-141,99	-0,07%	-	-
VOKIN GBV ACONCÁGUA 30 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	941.008,61	0,00	0,00	935.663,73	-5.344,88	-0,57%	-0,57%	6,66%
CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	228.391,13	0,00	0,00	219.770,09	-8.621,04	-3,77%	-3,77%	6,11%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.773.728,86	0,00	0,00	1.705.778,77	-67.950,09	-3,83%	-3,83%	5,88%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMI...	1.252.769,50	0,00	0,00	1.199.704,14	-53.065,36	-4,24%	-4,24%	6,11%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITAD...	2.176.459,84	0,00	0,00	2.052.659,90	-123.799,94	-5,69%	-5,69%	7,93%
ITAÚ SMALL CAP VALUATION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕ...	497.406,92	0,00	0,00	464.623,96	-32.782,96	-6,59%	-6,59%	8,11%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.446.584,78	0,00	0,00	1.339.592,99	-106.991,79	-7,40%	-7,40%	7,58%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	391.965,23	0,00	0,00	360.781,94	-31.183,29	-7,96%	-7,96%	7,32%
Total Renda Variável	15.010.199,33	0,00	0,00	14.781.773,36	-228.425,97	-1,52%		5,43%

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...	1.685.870,12	0,00	0,00	1.787.505,34	101.635,22	6,03%	6,03%	5,19%
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.342.393,80	0,00	0,00	1.419.104,12	76.710,32	5,71%	5,71%	5,14%
BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	697.603,96	0,00	0,00	706.463,77	8.859,81	1,27%	1,27%	3,24%
Total Exterior	3.725.867,88	0,00	0,00	3.913.073,23	187.205,35	5,02%		4,82%

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.

