

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)

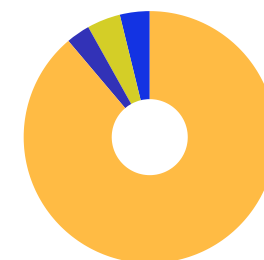
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			18.546.345,11	6,58%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea a
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	D+1	Não há	2.900.294,17	1,03%	679	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	11.283.236,88	4,00%	414	0,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA F...	D+0	15/05/2027	16.372.895,41	5,81%	222	1,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA F...	D+0	15/08/2028	2.933.441,60	1,04%	138	0,32%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TP VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF PREVIDENCIÁ...	D+0	15/08/2029	9.898.255,87	3,51%	36	3,48%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BRDESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA...	D+0	15/08/2026	18.906.347,98	6,71%	69	2,92%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	D+0	16/05/2027	9.513.478,83	3,38%	86	1,96%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	D+0	17/05/2027	3.593.078,47	1,27%	95	0,69%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/08/2026	16.806.088,69	5,96%	293	0,53%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP ...	D+0	Não há	8.241.300,23	2,92%	655	0,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	5.919.528,23	2,10%	729	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC...	D+1	Não há	3.165.652,09	1,12%	134	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ATIVA PLUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA L...	D+1 du	Não há	2.106.987,24	0,75%	59.133	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLE...	D+0	Não há	2.170.181,93	0,77%	1.069	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	15.369.926,71	5,45%	1.348	0,07%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	40.532.831,25	14,38%	721	0,22%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	18.573.471,50	6,59%	1.285	0,07%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	D+0	Não há	21.779.171,56	7,73%	502	0,28%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	1.558.471,72	0,55%	28	2,05%	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
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF RE...	D+1	Não há	3.942.530,62	1,40%	363	0,91%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LF BTG - IPCA + 7,72% - VECTO: 26/02/2030	D+0	26/02/2030	1.061.183,15	0,38%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LF BTG - IPCA + 7,81% - VECTO: 07/05/2029	D+0	07/05/2029	2.875.678,17	1,02%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LF SANTANDER - IPCA + 8,20% - VECTO: 10/04/2028	D+0	10/04/2028	5.629.153,46	2,00%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	D+1260	90 dias	184.010,91	0,07%	70	0,30%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
BRDESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL RESP LIMITADA...	D+5 du	Não há	6.472.075,29	2,30%	150	0,23%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	678.422,52	0,24%	3.624	0,15%	Artigo 8º, Inciso I
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	D+32 du	Não há	1.661.858,95	0,59%	87	0,06%	Artigo 8º, Inciso I
SANTANDER DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	3.865.799,68	1,37%	11.555	0,99%	Artigo 8º, Inciso I
SICREDI PETROBRAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 du	Não há	1.518.027,31	0,54%	12.761	0,96%	Artigo 8º, Inciso I
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	D+92	Não há	899.696,71	0,32%	194	0,11%	Artigo 8º, Inciso I
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	2.002.312,00	0,71%	106	0,15%	Artigo 9º, Inciso III
BRDESCO INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I RESP LIMITADA...	D+5	Não há	1.528.254,59	0,54%	66	0,56%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR ...	D+4	Não há	8.560.358,11	3,04%	375	0,36%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV RESP...	D+2 du	25 Meses	2.001.484,61	0,71%	121	2,09%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF M...	D+1	Não há	3.475.368,94	1,23%	7.656	0,18%	Artigo 10º, Inciso I
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MU...	D+1 du	Não há	5.297.249,82	1,88%	14.487	0,80%	Artigo 10º, Inciso I
Total para cálculo dos limites da Resolução			281.824.450,31				

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%	18.546.345,11	6,58%	0,00%	10,00%	50,00%	122.365.880,05
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	109.533.598,45	38,87%	10,00%	35,00%	80,00%	115.925.961,80
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	106.033.572,53	37,62%	10,00%	38,00%	60,00%	63.061.097,66
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	9.566.014,78	3,39%	0,00%	1,00%	10,00%	18.616.430,25
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	184.010,91	0,07%	0,00%	0,10%	1,00%	2.634.233,59
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	6.472.075,29	2,30%	0,00%	1,00%	5,00%	7.619.147,23
Total Renda Fixa	100,00%	250.335.617,07	88,83%	20,00%	85,10%	206,00%	

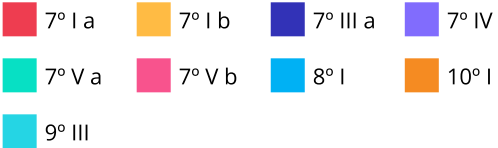
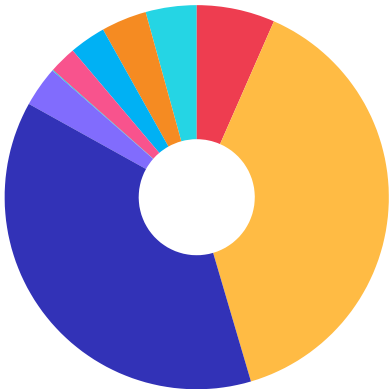


RENDA FIXA	250.335.617,07
RENDA VARIÁVEL	8.623.805,17
EXTERIOR	12.090.924,70
ESTRUTURADOS	10.774.103,37

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA 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%	8.623.805,17	3,06%	0,00%	5,00%	30,00%	75.923.529,92
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	10.774.103,37	3,82%	0,00%	4,00%	10,00%	17.408.341,66
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	14.091.222,52
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	14.091.222,52
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	19.397.908,54	6,88%	0,00%	9,00%	50,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	12.090.924,70	4,29%	0,00%	5,90%	10,00%	16.091.520,33
Total Exterior	10,00%	12.090.924,70	4,29%	0,00%	5,90%	10,00%	



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	18.546.345,11	6,58	0,00	50,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	109.533.598,45	38,87	10,00	80,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	106.033.572,53	37,62	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	9.566.014,78	3,39	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	184.010,91	0,07	0,00	1,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	6.472.075,29	2,30	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	8.623.805,17	3,06	0,00	30,00
Artigo 9º, Inciso III	12.090.924,70	4,29	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	10.774.103,37	3,82	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
CAIXA DTVM S.A	77.362.580,13	27,45	-
BANCO BRADESCO	65.911.254,52	23,39	-
BB ASSET MANAGEMENT	65.037.531,81	23,08	-
ITAU ASSET MANAGEMENT	24.944.823,65	8,85	-
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	18.546.345,11	6,58	-
SICREDI	10.757.807,75	3,82	-
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	5.629.153,46	2,00	-
BANCO BTG PACTUAL S.A.	3.936.861,32	1,40	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	3.865.799,68	1,37	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	1.742.482,63	0,62	-
GUEPARDO INVESTIMENTOS	1.661.858,95	0,59	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	1.528.254,59	0,54	-
TARPON INVESTIMENTOS	899.696,71	0,32	-

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 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 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	0,91%	2,88%	2,14%	1,35%	-	-	0,31%	-
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%
BB TP VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF PREVIDENCIÁRIO	-0,43%	7,47%	0,91%	5,18%	-	-	0,99%	-
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%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	0,91%	5,97%	2,13%	4,39%	8,65%	-	0,31%	2,00%

IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,59%	6,51%	1,37%	4,36%	8,41%	17,21%	-	-
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%
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%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-0,55%	-4,85%	-1,55%	-4,45%	-10,67%	-15,21%	-	-

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%

IMA-B (Benchmark)	-0,79%	7,93%	2,20%	6,80%	4,29%	8,86%	-	-
--------------------------	--------	-------	-------	-------	-------	-------	---	---

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
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	0,16%	4,68%	1,32%	4,14%	0,05%	2,01%	0,27%	3,39%
IRF-M (Benchmark)	0,29%	11,10%	3,10%	8,30%	10,00%	19,22%	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,30%	11,09%	2,99%	8,22%	9,66%	18,37%	1,04%	3,65%
CDI (Benchmark)	1,28%	7,77%	3,55%	6,69%	12,54%	25,49%	-	-
BRDESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,91%	5,98%	2,14%	4,40%	-	-	0,31%	-
BRDESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	1,29%	8,37%	3,69%	7,07%	13,05%	28,11%	0,02%	0,22%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,28%	7,91%	3,58%	6,78%	12,74%	26,85%	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%
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 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%
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%
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%
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%
IPCA (Benchmark)	0,26%	3,26%	0,76%	3,09%	5,23%	9,96%	-	-
LF SANTANDER - IPCA + 8,20% - VECTO: 10/04/2028	-	-	-	-	-	-	-	-
LF BTG - IPCA + 7,81% - VECTO: 07/05/2029	-	-	-	-	-	-	-	-
LF BTG - IPCA + 7,72% - VECTO: 26/02/2030	-	-	-	-	-	-	-	-

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
--	-----	-----	----	----	-----	-----	---------	------------------

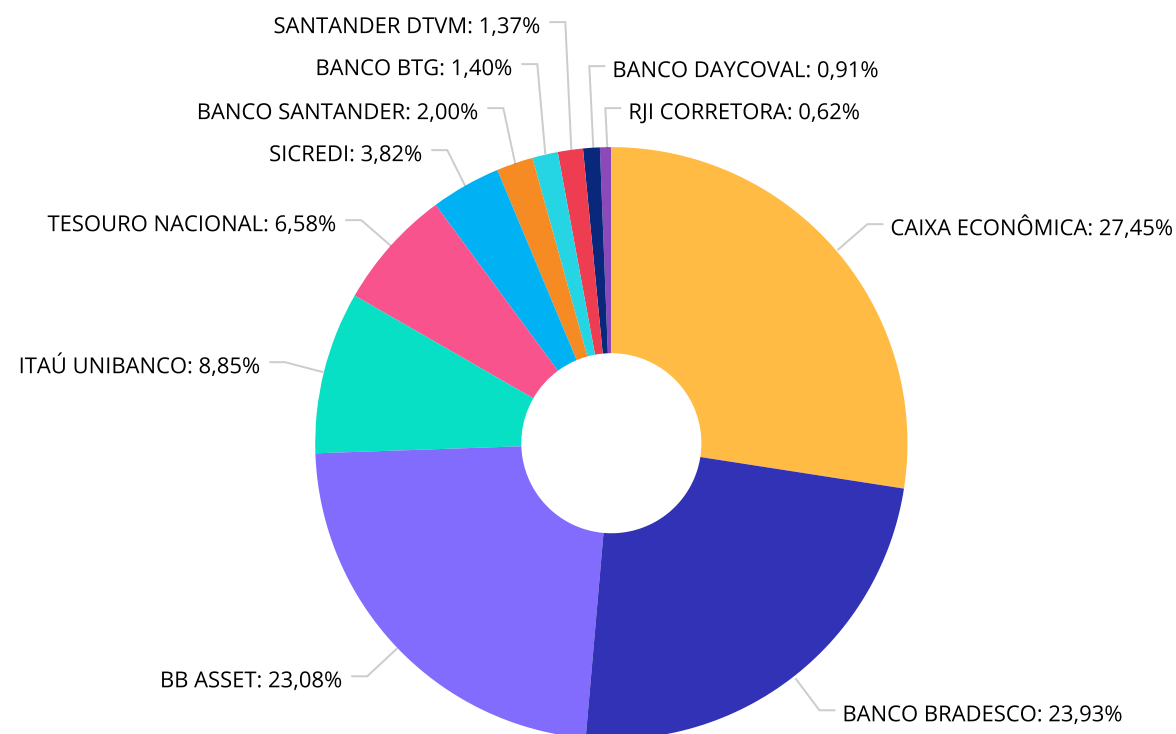
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	-4,17%	10,63%	-1,48%	5,50%	4,25%	9,13%	-	-
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV RESP LIMITADA FIF CIC...	-2,43%	7,97%	-0,09%	4,96%	5,42%	13,63%	3,78%	7,79%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	-2,90%	8,46%	1,50%	5,72%	-1,25%	6,58%	7,81%	18,94%
SANTANDER DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-3,21%	13,49%	0,15%	8,22%	12,13%	24,59%	5,98%	13,63%
SICREDI PETROBRAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3,86%	-5,36%	11,53%	-8,96%	1,43%	43,02%	7,08%	22,89%
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	-6,94%	17,67%	-5,13%	12,30%	17,86%	36,74%	9,04%	16,10%
MSCI ACWI (Benchmark)	3,97%	-0,04%	10,37%	2,79%	12,97%	55,33%	-	-
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%	-	-
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	3,10%	11,96%	16,64%	9,07%	22,10%	55,37%	2,74%	19,09%
SMLL (Benchmark)	-6,36%	18,38%	0,24%	11,57%	2,70%	-11,01%	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-5,99%	16,41%	0,09%	9,91%	0,64%	-13,30%	8,04%	19,73%

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

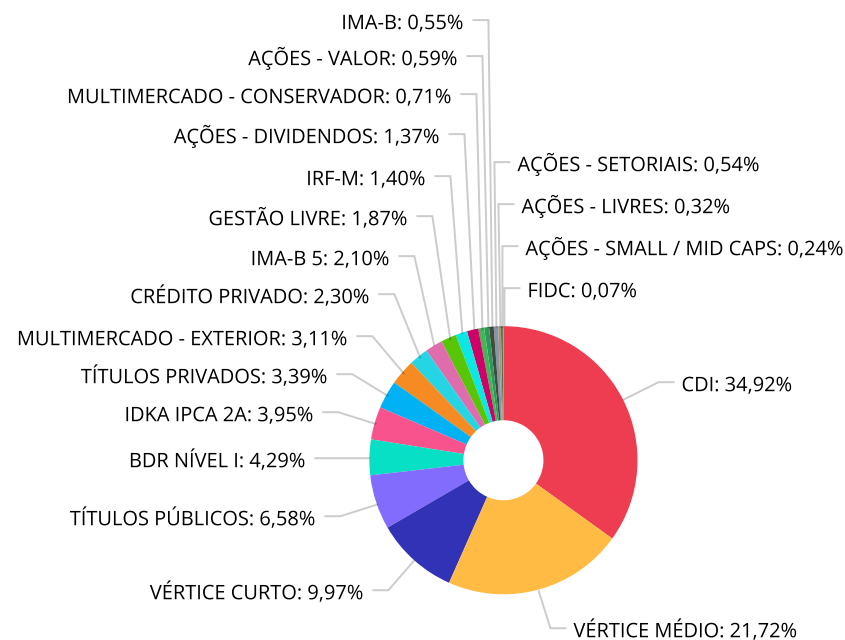
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	6,15%	-1,70%	16,35%	2,64%	18,54%	80,17%	-	-
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5,71%	-5,45%	12,79%	-1,84%	13,67%	57,58%	5,14%	19,319%
BRADESCO INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5,26%	-2,68%	13,14%	1,41%	14,89%	66,23%	4,68%	19,340%
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	6,03%	-2,23%	15,59%	2,14%	17,33%	75,73%	5,19%	21,582%

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



CAIXA ECONÔMICA	77.362.580,13
BANCO BRADESCO	67.439.509,11
BB ASSET	65.037.531,81
ITAÚ UNIBANCO	24.944.823,65
TESOURO NACIONAL	18.546.345,11
SICREDI	10.757.807,75
BANCO SANTANDER	5.629.153,46
BANCO BTG	3.936.861,32
SANTANDER DTVM	3.865.799,68
BANCO DAYCOVAL	2.561.555,66
RJI CORRETORA	1.742.482,63

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



CDI	98.425.582,95	VÉRTICE MÉDIO	61.217.498,16	VÉRTICE CURTO	28.089.325,57	TÍTULOS PÚBLICOS	18.546.345,11
BDR NÍVEL I	12.090.924,70	IDKA IPCA 2A	11.141.594,40	TÍTULOS PRIVADOS	9.566.014,78	MULTIMERCADO - EXTERIOR	8.772.618,76
CRÉDITO PRIVADO	6.472.075,29	IMA-B 5	5.919.528,23	GESTÃO LIVRE	5.272.639,33	IRF-M	3.942.530,62
AÇÕES - DIVIDENDOS	3.865.799,68	MULTIMERCADO - CONSERVADOR	2.001.484,61	AÇÕES - VALOR	1.661.858,95	IMA-B	1.558.471,72
AÇÕES - SETORIAIS	1.518.027,31	AÇÕES - LIVRES	899.696,71	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	678.422,52	FIDC	184.010,91

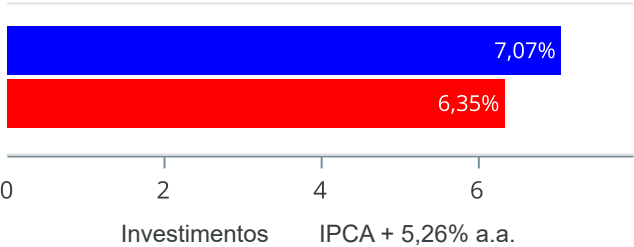
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Julho / 2025)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	27/02/2025	1.763	4.239,793185	4.476,356653	7.474.755,39	7.891.816,77	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	17/06/2025	1.944	4.338,131700	4.395,27213	8.433.328,02	8.544.409,02	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	27/02/2025	483	4.139,063317	4.370,841044	1.999.167,58	2.111.116,22	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	245.133.332,74	5.206.715,38	6.057.894,67	247.747.812,29	3.465.658,84	3.465.658,84	1,41%	1,41%	0,61%	0,61%	232,05%	1,41%
Fevereiro	247.747.812,29	30.987.459,59	25.087.212,56	254.947.609,42	1.299.550,10	4.765.208,94	0,51%	1,93%	1,72%	2,34%	82,52%	1,46%
Março	254.947.609,42	15.941.741,83	13.323.660,29	258.357.098,40	791.407,44	5.556.616,38	0,31%	2,25%	0,95%	3,31%	67,78%	1,45%
Abril	258.357.098,40	14.712.272,55	12.066.029,25	264.159.405,91	3.156.064,21	8.712.680,59	1,21%	3,48%	0,84%	4,18%	83,29%	2,37%
Maiο	264.159.405,91	15.830.670,27	14.483.954,60	269.120.085,98	3.613.964,40	12.326.644,99	1,36%	4,89%	0,69%	4,90%	99,83%	1,44%
Junho	269.120.085,98	25.702.473,00	21.248.758,47	276.184.182,39	2.610.381,88	14.937.026,87	0,95%	5,89%	0,65%	5,58%	105,59%	1,08%
Julho	276.184.182,39	6.339.181,80	3.786.366,97	281.824.450,31	3.087.453,09	18.024.479,96	1,11%	7,07%	0,73%	6,35%	111,24%	0,87%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



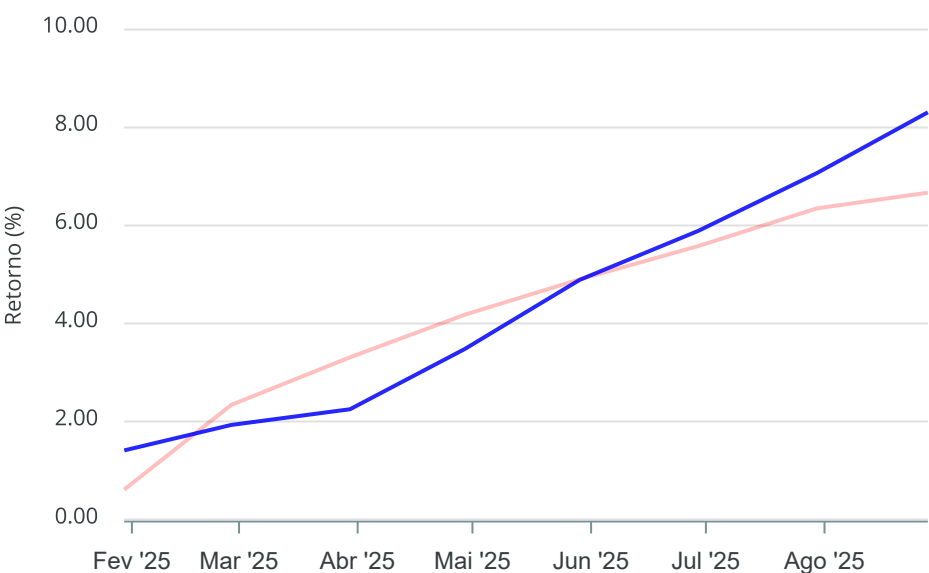
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



- Investimentos

Meta de Rentabilidade

☐ CDI

☐ IMA-B

☐ IMA-B 5

☐ IMA-B 5+

☐ IMA Geral

☐ IRF-M

☐ IRF-M 1

☐ IRF-M 1+

☐ Ibovespa

☐ IBX

☐ SMLL

☐ IDIV

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	2.044.888,73	0,00	0,00	2.106.987,24	62.098,51	3,04%	3,04%	1,96%
LF SANTANDER - IPCA + 8,20% - VECTO: 10/04/2028	5.554.014,51	0,00	0,00	5.629.153,46	75.138,95	1,35%	-	-
BRADESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL RESP LIMITADA F...	6.389.976,20	0,00	0,00	6.472.075,29	82.099,09	1,28%	1,28%	0,02%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	18.337.969,96	0,00	0,00	18.573.471,50	235.501,54	1,28%	1,28%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	21.503.621,42	0,00	0,00	21.779.171,56	275.550,14	1,28%	1,28%	0,01%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	40.020.820,49	0,00	0,00	40.532.831,25	512.010,76	1,28%	1,28%	0,01%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	12.418.387,41	2.791.000,00	0,00	15.369.926,71	160.539,30	1,06%	1,29%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC R...	3.133.785,74	0,00	0,00	3.165.652,09	31.866,35	1,02%	1,02%	0,48%
TÍTULOS PÚBLICOS	18.360.650,36	0,00	0,00	18.546.345,11	185.694,75	1,01%	-	-
LF BTG - IPCA + 7,72% - VECTO: 26/02/2030	1.051.123,01	0,00	0,00	1.061.183,15	10.060,14	0,96%	-	-
LF BTG - IPCA + 7,81% - VECTO: 07/05/2029	2.848.708,00	0,00	0,00	2.875.678,17	26.970,17	0,95%	-	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	16.653.855,63	0,00	0,00	16.806.088,69	152.233,06	0,91%	0,91%	0,31%
BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA F...	18.735.113,69	0,00	0,00	18.906.347,98	171.234,29	0,91%	0,91%	0,31%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	11.181.202,90	0,00	0,00	11.283.236,88	102.033,98	0,91%	0,91%	0,31%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	3.560.909,65	0,00	0,00	3.593.078,47	32.168,82	0,90%	0,90%	0,61%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF...	16.227.066,21	0,00	0,00	16.372.895,41	145.829,20	0,90%	0,90%	0,61%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	9.428.864,94	0,00	0,00	9.513.478,83	84.613,89	0,90%	0,90%	0,61%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	8.187.501,63	0,00	0,00	8.241.300,23	53.798,60	0,66%	0,66%	0,67%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	2.883.346,46	0,00	0,00	2.900.294,17	16.947,71	0,59%	0,59%	0,59%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	2.374.810,52	3.548.181,80	3.786.366,97	2.170.181,93	33.556,58	0,57%	1,19%	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
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF REND...	3.930.700,57	0,00	0,00	3.942.530,62	11.830,05	0,30%	0,30%	1,04%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	5.903.119,03	0,00	0,00	5.919.528,23	16.409,20	0,28%	0,28%	0,64%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.556.030,40	0,00	0,00	1.558.471,72	2.441,32	0,16%	0,16%	0,27%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	2.935.315,73	0,00	0,00	2.933.441,60	-1.874,13	-0,06%	-0,06%	0,88%
BB TP VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF PREVIDENCIÁRI...	9.941.064,99	0,00	0,00	9.898.255,87	-42.809,12	-0,43%	-0,43%	0,99%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	185.033,58	0,00	0,00	184.010,91	-1.022,67	-0,55%	-	-
Total Renda Fixa	245.347.881,76	6.339.181,80	3.786.366,97	250.335.617,07	2.434.920,48	0,98%		0,30%

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
SICREDI PETROBRAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.461.614,97	0,00	0,00	1.518.027,31	56.412,34	3,86%	3,86%	7,08%
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULT...	5.137.993,44	0,00	0,00	5.297.249,82	159.256,38	3,10%	3,10%	2,74%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MUL...	3.371.809,90	0,00	0,00	3.475.368,94	103.559,04	3,07%	3,07%	2,74%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV RESP L...	2.051.393,88	0,00	0,00	2.001.484,61	-49.909,27	-2,43%	-2,43%	3,78%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	1.711.424,92	0,00	0,00	1.661.858,95	-49.565,97	-2,90%	-2,90%	7,81%
SANTANDER DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.994.054,11	0,00	0,00	3.865.799,68	-128.254,43	-3,21%	-3,21%	5,98%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	721.672,15	0,00	0,00	678.422,52	-43.249,63	-5,99%	-5,99%	8,04%
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	966.766,42	0,00	0,00	899.696,71	-67.069,71	-6,94%	-6,94%	9,04%
Total Renda Variável	19.416.729,79	0,00	0,00	19.397.908,54	-18.821,25	-0,10%		4,75%

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...	8.073.627,34	0,00	0,00	8.560.358,11	486.730,77	6,03%	6,03%	5,19%
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.894.076,11	0,00	0,00	2.002.312,00	108.235,89	5,71%	5,71%	5,14%
BRADESCO INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I RESP LIMITADA F...	1.451.867,39	0,00	0,00	1.528.254,59	76.387,20	5,26%	5,26%	4,68%
Total Exterior	11.419.570,84	0,00	0,00	12.090.924,70	671.353,86	5,88%		5,11%

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.

