

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 IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	D+1	Não há	13.057.244,48	3,60%	679	0,31%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	D+1	Não há	19.556.524,91	5,39%	636	0,49%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	5.296.386,02	1,46%	1.120	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	6.982.527,94	1,92%	414	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITAD...	D+0	17/05/2027	6.266.507,63	1,73%	120	0,63%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/08/2026	7.819.351,94	2,15%	293	0,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/05/2027	5.540.436,03	1,53%	91	0,84%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	13.705.597,83	3,78%	520	0,43%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP ...	D+0	Não há	16.387.767,14	4,52%	655	0,51%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	22.566.391,52	6,22%	729	0,40%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	D+0	Não há	10.255.041,66	2,83%	494	0,45%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	13.258.170,34	3,65%	1.119	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	33.808.955,28	9,32%	834	0,31%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITA...	D+1	Não há	3.531.321,12	0,97%	142	0,28%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI...	D+3	Não há	35.075.305,55	9,67%	506	0,75%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLE...	D+0	Não há	808.569,23	0,22%	1.069	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+1	Não há	7.762.336,95	2,14%	157	1,66%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	22.618.841,02	6,23%	219	0,86%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	25.263.415,82	6,96%	1.348	0,11%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC...	D+4	Não há	4.315.370,10	1,19%	83	1,25%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2025)

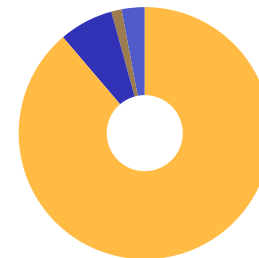
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BRABESCO H NILO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+4	Não há	2.463.578,49	0,68%	4	6,06%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRABESCO IDKA PRÉ 2 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	2.446.671,41	0,67%	57	1,29%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRABESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL RESP LIMITADA F...	D+1	Não há	2.749.937,14	0,76%	21	2,04%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRABESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	6.637.762,73	1,83%	721	0,04%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA F...	D+1	Não há	7.701.356,96	2,12%	93	1,46%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	9.385.164,98	2,59%	630	0,11%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	14.278.827,81	3,94%	1.285	0,06%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL IPCA XVI RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	D+0	18/04/2018	2.551.591,08	0,70%	61	4,01%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	D+4	Não há	936.331,67	0,26%	1.876	0,13%	Artigo 8º, Inciso I
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+4	Não há	3.026.984,44	0,83%	21.664	0,47%	Artigo 8º, Inciso I
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+3	Não há	872.596,91	0,24%	14.142	0,12%	Artigo 8º, Inciso I
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+33	Não há	4.640.733,40	1,28%	920	0,88%	Artigo 8º, Inciso I
BRABESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	1.193.330,98	0,33%	385	0,29%	Artigo 8º, Inciso I
BRABESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA RESP LIMITADA F...	D+3	Não há	481.047,20	0,13%	22	0,56%	Artigo 8º, Inciso I
BRABESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	3.019.242,54	0,83%	101	1,46%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	D+25	Não há	4.464.871,40	1,23%	720	1,38%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF ...	D+23	Não há	1.079.910,54	0,30%	100	0,17%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	441.281,89	0,12%	3.624	0,09%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ OLIMPO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+3	Não há	380.152,77	0,10%	3.236	0,34%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ PRIVATE INDEX IBOVESPA RESP LIMITADA FIF CI...	D+3	Não há	1.112.146,80	0,31%	230	0,58%	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 S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+1	Não há	3.557.430,04	0,98%	83	0,44%	Artigo 8º, Inciso I
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	3.565.915,10	0,98%	106	0,27%	Artigo 9º, Inciso III
BRADESCO INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I RESP LIMITADA...	D+5	Não há	1.249.054,51	0,34%	66	0,46%	Artigo 9º, Inciso III
BB MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	3.605.348,88	0,99%	26.291	0,61%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTI...	D+4	Não há	4.166.961,33	1,15%	2.883	0,47%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA RV 30 RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	2.964.263,61	0,82%	3.443	0,93%	Artigo 10º, Inciso I
Total para cálculo dos limites da Resolução			362.848.557,12				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			1.490,70	Artigo 6º			
PL Total			362.850.047,82				

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 b	100,00%	178.032.223,84	49,07%	25,00%	53,00%	85,00%	130.389.049,71
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	141.507.138,19	39,00%	10,00%	31,00%	50,00%	39.917.140,37
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	36.284.855,71
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	2.551.591,08	0,70%	0,00%	1,00%	5,00%	15.590.836,78
Total Renda Fixa	100,00%	322.090.953,11	88,77%	35,00%	86,00%	150,00%	

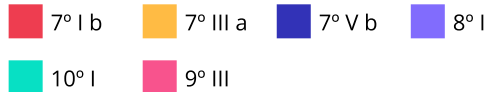
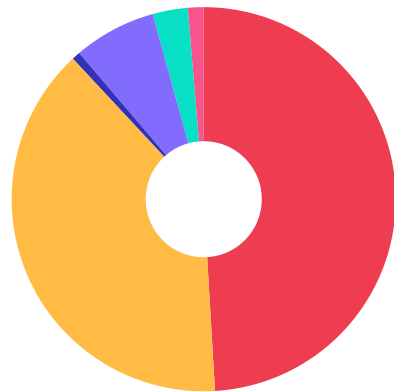


RENDA FIXA	322.090.953,11
RENDA VARIÁVEL	25.206.060,58
EXTERIOR	4.814.969,61
ESTRUTURADOS	10.736.573,82

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%	25.206.060,58	6,95%	0,00%	8,00%	25,00%	65.506.078,70
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	18.142.427,86
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	10.736.573,82	2,96%	0,00%	4,00%	10,00%	25.548.281,89
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	18.142.427,86
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	18.142.427,86
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	35.942.634,40	9,91%	0,00%	12,00%	50,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	4.814.969,61	1,33%	0,00%	2,00%	10,00%	31.469.886,10
Total Exterior	10,00%	4.814.969,61	1,33%	0,00%	2,00%	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 b	178.032.223,84	49,07	25,00	85,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	141.507.138,19	39,00	10,00	50,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	2.551.591,08	0,70	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	25.206.060,58	6,95	0,00	25,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso III	4.814.969,61	1,33	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	10.736.573,82	2,96	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	170.375.941,34	46,96	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	159.335.569,95	43,91	-
BANCO BRADESCO	18.878.339,35	5,20	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	7.088.751,16	1,95	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	5.677.655,75	1,56	-
ITAÚ UNIBANCO	1.492.299,57	0,41	-

Artigo 20º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,71%	6,20%	2,00%	5,64%	10,49%	21,23%	-	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	0,91%	2,88%	2,14%	1,35%	-	-	0,31%	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	0,91%	3,55%	-1,50%	1,28%	-	-	0,61%	-
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%
IDKA PRÉ 2 ANOS (Benchmark)	0,58%	11,76%	2,78%	8,41%	9,16%	17,71%	-	-
BRADESCO IDKA PRÉ 2 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,53%	11,50%	2,65%	8,18%	8,79%	16,62%	0,88%	4,11%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,59%	6,51%	1,37%	4,36%	8,41%	17,21%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	0,66%	6,25%	1,29%	4,14%	8,03%	16,53%	0,67%	2,49%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	0,59%	6,17%	1,42%	4,17%	8,40%	16,98%	0,59%	2,33%
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	0,79%	6,78%	2,24%	6,14%	11,54%	23,55%	-	-
CAIXA BRASIL IPCA XVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	0,06%	6,16%	1,34%	4,28%	8,58%	17,25%	0,69%	1,98%
IMA Geral (Benchmark)	0,57%	8,52%	3,12%	7,03%	9,87%	19,36%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,53%	8,25%	3,01%	6,79%	9,41%	17,88%	0,49%	2,00%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,21%	8,16%	3,40%	6,79%	12,23%	24,36%	-	-

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
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%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	1,19%	7,98%	3,32%	6,64%	11,90%	23,65%	0,09%	0,45%

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%
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%	-	-
BRANCO H NILO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	-1,06%	7,67%	2,02%	6,57%	3,81%	6,68%	1,39%	5,30%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	-0,81%	7,80%	2,14%	6,69%	4,01%	8,35%	1,32%	5,11%
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,79%	7,77%	2,16%	6,70%	4,03%	8,16%	1,31%	5,06%

CDI (Benchmark)	1,28%	7,77%	3,55%	6,69%	12,54%	25,49%	-	-
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%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,25%	7,73%	3,53%	6,61%	12,46%	25,05%	0,03%	0,12%
BRANCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	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 ...	1,26%	7,85%	3,37%	6,56%	11,15%	22,33%	0,09%	0,71%
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 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%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,30%	7,97%	3,57%	6,75%	12,47%	26,13%	0,03%	0,15%

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
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%
IPCA (Benchmark)	0,26%	3,26%	0,76%	3,09%	5,23%	9,96%	-	-
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%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,45%	8,44%	3,00%	6,83%	8,03%	16,26%	0,52%	2,66%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,80%	7,49%	2,66%	5,87%	10,52%	18,77%	0,59%	1,37%
ITAU 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 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%
CAIXA RV 30 RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	-0,26%	8,34%	2,07%	6,04%	7,23%	13,57%	1,61%	4,82%
BB MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	-0,36%	5,17%	2,39%	4,05%	5,58%	11,85%	1,18%	1,86%

Ibovespa (Benchmark)	-4,17%	10,63%	-1,48%	5,50%	4,25%	9,13%	-	-
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-5,86%	11,18%	-1,97%	6,49%	-1,13%	-3,05%	6,89%	16,10%
BRDESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-4,53%	15,70%	2,73%	9,87%	5,52%	-1,11%	6,65%	16,72%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-4,03%	4,65%	-1,29%	1,80%	-2,29%	0,17%	5,45%	13,85%
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 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%
BB IBOVESPAATIVO FIC AÇÕES	-3,72%	8,02%	1,89%	4,06%	2,48%	1,37%	6,19%	14,53%
ITAÚ PRIVATE INDEX IBOVESPA RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-4,16%	10,84%	-1,41%	5,67%	4,64%	9,79%	5,95%	15,21%
ITAÚ OLIMPO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-5,90%	12,00%	-2,21%	6,12%	2,07%	-5,41%	6,57%	15,61%

IBX (Benchmark)	-4,18%	10,42%	-1,22%	5,24%	4,40%	9,78%	-	-
BRDESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-4,59%	10,57%	-1,04%	5,32%	4,85%	6,89%	5,93%	15,13%

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%

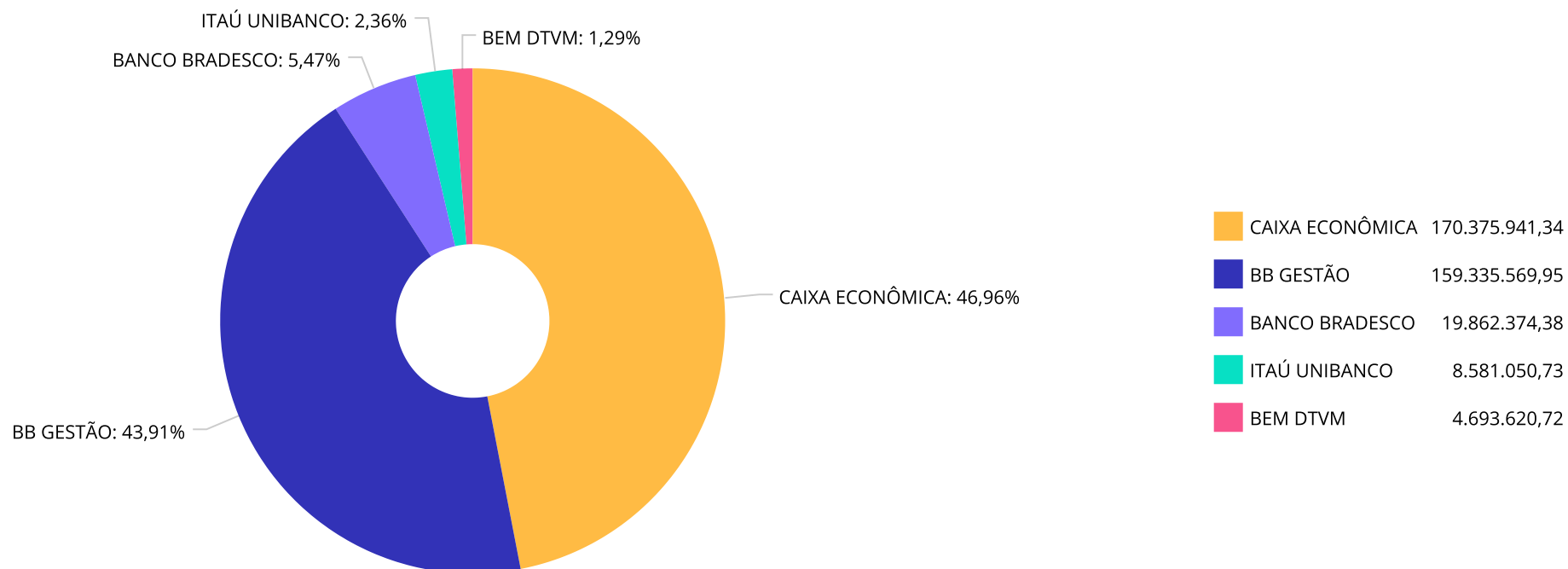
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BRADESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-4,14%	16,48%	1,10%	10,36%	11,50%	15,25%	5,78%	14,66%
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%
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%

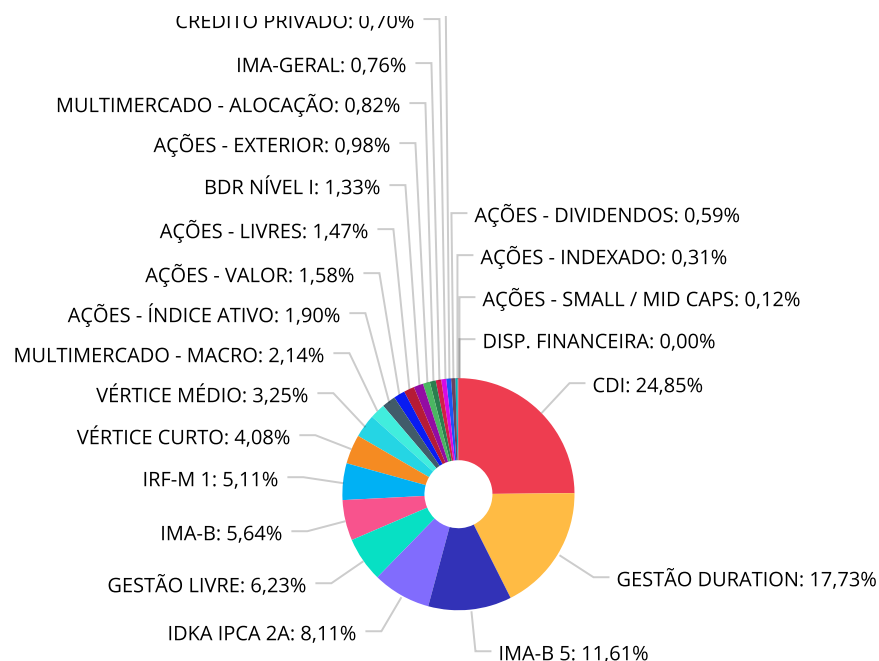
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	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%

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



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

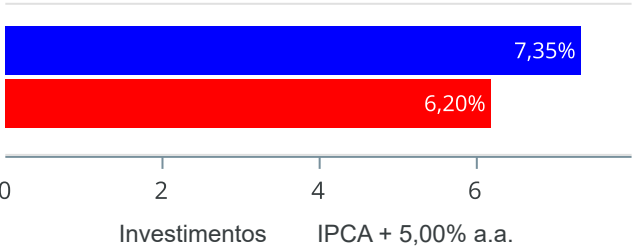


CDI	90.182.695,85	GESTÃO DURATION	64.328.951,56	IMA-B 5	42.122.916,43	IDKA IPCA 2A	29.445.011,62
GESTÃO LIVRE	22.618.841,02	IMA-B	20.480.957,10	IRF-M 1	18.554.556,36	VÉRTICE CURTO	14.801.879,88
VÉRTICE MÉDIO	11.806.943,66	MULTIMERCADO - MACRO	7.772.310,21	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	6.907.426,95	AÇÕES - VALOR	5.720.643,94
AÇÕES - LIVRES	5.337.468,31	BDR NÍVEL I	4.814.969,61	AÇÕES - EXTERIOR	3.557.430,04	MULTIMERCADO - ALOCAÇÃO	2.964.263,61
IMA-GERAL	2.749.937,14	CRÉDITO PRIVADO	2.551.591,08	IDKA PRÉ 2A	2.446.671,41	AÇÕES - DIVIDENDOS	2.129.662,65
AÇÕES - INDEXADO	1.112.146,80	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	441.281,89	DISP. FINANCEIRA	1.490,70		

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

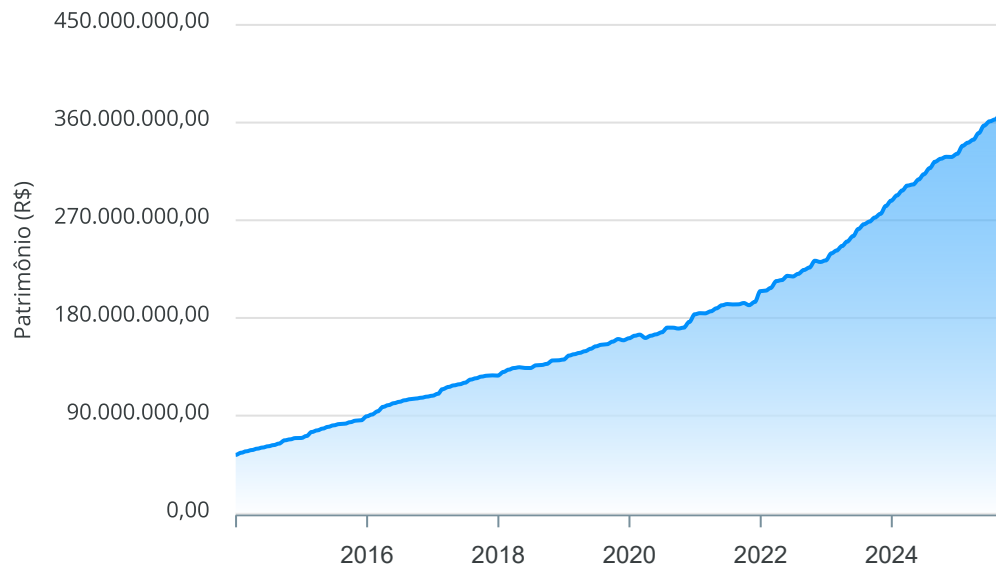
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	330.246.140,67	6.849.455,89	4.821.738,68	337.334.139,05	5.060.281,17	5.060.281,17	1,52%	1,52%	0,59%	0,59%	259,20%	1,33%
Fevereiro	337.334.139,05	5.256.003,92	4.007.707,17	340.180.809,14	1.598.373,34	6.658.654,51	0,47%	2,00%	1,70%	2,30%	87,03%	1,23%
Março	340.180.809,14	3.500.910,48	3.555.214,51	342.972.004,59	2.845.499,48	9.504.153,99	0,84%	2,86%	0,93%	3,25%	87,79%	1,12%
Abril	342.972.004,59	4.564.704,03	3.955.257,13	349.079.435,67	5.497.984,18	15.002.138,17	1,60%	4,50%	0,82%	4,10%	109,82%	1,58%
Maio	349.079.435,67	6.696.125,25	4.116.001,61	356.056.142,83	4.396.583,52	19.398.721,69	1,25%	5,81%	0,67%	4,79%	121,13%	1,15%
Junho	356.056.142,83	4.554.145,91	3.895.284,27	359.974.593,38	3.259.588,91	22.658.310,60	0,91%	6,77%	0,63%	5,45%	124,22%	0,87%
Julho	359.974.593,38	4.201.968,56	4.427.784,84	361.687.929,23	1.939.152,13	24.597.462,73	0,54%	7,35%	0,71%	6,20%	118,55%	0,81%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



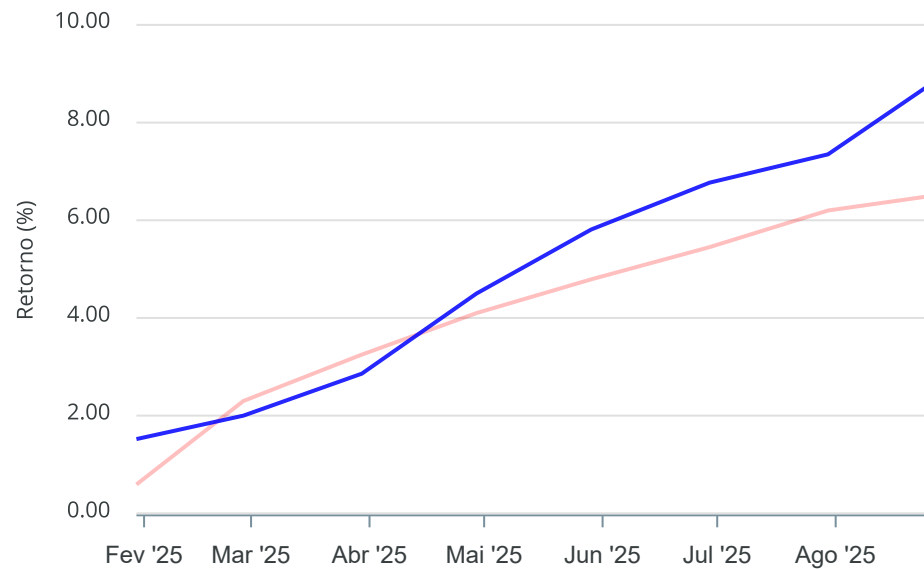
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



- Investimentos
Meta de Rentabilidade
☐ CDI
☐ IMA-B
- ☐ IMA-B 5
☐ IMA-B 5+
☐ IMA Geral
☐ IRF-M
☐ IRF-M 1
- ☐ IRF-M 1+
☐ Ibovespa
☐ IBX
☐ SMLL
☐ IDIV
- Investimentos
Meta de Rentabilidade
☐ CDI
☐ IMA-B
- ☐ IMA-B 5
- ☐ IMA-B 5+
☐ IMA Geral
☐ IRF-M
☐ IRF-M 1
☐ IRF-M 1+
- ☐ Ibovespa
☐ IBX
☐ SMLL
☐ IDIV

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	22.329.036,72	0,00	0,00	22.618.841,02	289.804,30	1,30%	1,30%	0,03%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	14.028.930,03	69.153,37	0,00	14.278.827,81	180.744,41	1,28%	1,28%	0,01%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	6.553.914,50	0,00	0,00	6.637.762,73	83.848,23	1,28%	1,28%	0,01%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	34.640.268,70	0,00	0,00	35.075.305,55	435.036,85	1,26%	1,26%	0,09%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	33.378.709,34	12.247,01	0,00	33.808.955,28	417.998,93	1,25%	1,25%	0,03%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	8.272.127,57	1.000.000,00	0,00	9.385.164,98	113.037,41	1,22%	1,27%	0,02%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	26.213.841,55	3.120.568,18	4.427.784,84	25.263.415,82	356.790,93	1,22%	1,29%	0,02%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	13.100.122,46	0,00	0,00	13.258.170,34	158.047,88	1,21%	1,21%	0,09%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	5.233.878,19	0,00	0,00	5.296.386,02	62.507,83	1,19%	1,19%	0,09%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	829.571,79	0,00	30.831,81	808.569,23	9.829,25	1,18%	1,19%	0,01%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	7.748.522,63	0,00	0,00	7.819.351,94	70.829,31	0,91%	0,91%	0,31%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	6.919.385,14	0,00	0,00	6.982.527,94	63.142,80	0,91%	0,91%	0,31%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	5.490.363,39	0,00	0,00	5.540.436,03	50.072,64	0,91%	0,91%	0,61%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	6.209.993,75	0,00	0,00	6.266.507,63	56.513,88	0,91%	0,91%	0,61%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	13.596.246,65	0,00	0,00	13.705.597,83	109.351,18	0,80%	0,80%	0,59%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	16.280.788,92	0,00	0,00	16.387.767,14	106.978,22	0,66%	0,66%	0,67%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	12.980.945,21	0,00	0,00	13.057.244,48	76.299,27	0,59%	0,59%	0,59%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL RESP LIMITADA FIF...	2.735.496,32	0,00	0,00	2.749.937,14	14.440,82	0,53%	0,53%	0,49%
BRADESCO IDKA PRÉ 2 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.433.891,53	0,00	0,00	2.446.671,41	12.779,88	0,53%	0,53%	0,88%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC R...	4.295.919,71	0,00	0,00	4.315.370,10	19.450,39	0,45%	0,45%	0,52%

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 ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	7.673.711,61	0,00	0,00	7.701.356,96	27.645,35	0,36%	0,36%	0,54%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	19.501.886,18	0,00	0,00	19.556.524,91	54.638,73	0,28%	0,28%	0,64%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	22.503.836,44	0,00	0,00	22.566.391,52	62.555,08	0,28%	0,28%	0,64%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	3.529.024,40	0,00	0,00	3.531.321,12	2.296,72	0,07%	0,07%	0,86%
CAIXA BRASIL IPCA XVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA...	2.549.994,96	0,00	0,00	2.551.591,08	1.596,12	0,06%	0,06%	0,69%
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	7.823.829,14	0,00	0,00	7.762.336,95	-61.492,19	-0,79%	-0,79%	1,31%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	10.338.928,62	0,00	0,00	10.255.041,66	-83.886,96	-0,81%	-0,81%	1,32%
BRADESCO H NILO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.489.956,94	0,00	0,00	2.463.578,49	-26.378,45	-1,06%	-1,06%	1,39%
Total Renda Fixa	319.683.122,39	4.201.968,56	4.458.616,65	322.090.953,11	2.664.478,81	0,83%		0,36%

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
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.451.527,06	0,00	0,00	3.557.430,04	105.902,98	3,07%	3,07%	2,74%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	4.119.400,06	0,00	0,00	4.166.961,33	47.561,27	1,15%	1,15%	0,25%
CAIXA RV 30 RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	2.971.916,67	0,00	0,00	2.964.263,61	-7.653,06	-0,26%	-0,26%	1,61%
BB MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	3.618.419,47	0,00	0,00	3.605.348,88	-13.070,59	-0,36%	-0,36%	1,18%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	3.144.058,08	0,00	0,00	3.026.984,44	-117.073,64	-3,72%	-3,72%	6,19%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4.835.788,06	0,00	0,00	4.640.733,40	-195.054,66	-4,03%	-4,03%	5,45%
BRADESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.244.811,67	0,00	0,00	1.193.330,98	-51.480,69	-4,14%	-4,14%	5,78%
ITAÚ PRIVATE INDEX IBOVESPA RESP LIMITADA FIF CIC ...	1.160.390,74	0,00	0,00	1.112.146,80	-48.243,94	-4,16%	-4,16%	5,95%
BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.162.642,72	0,00	0,00	3.019.242,54	-143.400,18	-4,53%	-4,53%	6,65%
BRADESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA RESP LIMITADA FIF...	504.173,27	0,00	0,00	481.047,20	-23.126,07	-4,59%	-4,59%	5,93%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CI...	1.139.232,18	0,00	0,00	1.079.910,54	-59.321,64	-5,21%	-5,21%	6,31%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃOE...	4.742.699,24	0,00	0,00	4.464.871,40	-277.827,84	-5,86%	-5,86%	6,89%
ITAÚ OLIMPO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	403.978,66	0,00	0,00	380.152,77	-23.825,89	-5,90%	-5,90%	6,57%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	469.413,74	0,00	0,00	441.281,89	-28.131,85	-5,99%	-5,99%	8,04%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	929.260,64	0,00	0,00	872.596,91	-56.663,73	-6,10%	-6,10%	6,00%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.011.115,43	0,00	0,00	936.331,67	-74.783,76	-7,40%	-7,40%	7,58%
Total Renda Variável	36.908.827,69	0,00	0,00	35.942.634,40	-966.193,29	-2,62%		4,35%

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 GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.373.157,93	0,00	0,00	3.565.915,10	192.757,17	5,71%	5,71%	5,14%
BRADESCO INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I RESP LIMITADA F...	1.186.622,65	0,00	0,00	1.249.054,51	62.431,86	5,26%	5,26%	4,68%
Total Exterior	4.559.780,58	0,00	0,00	4.814.969,61	255.189,03	5,60%		5,02%

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.

