

Relatório Analítico dos Investimentos

em julho de 2025

Este relatório atende a Portaria MTP Nº 1.467, de 2 de junho de 2022.

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2025)

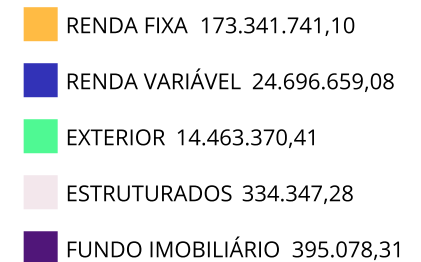
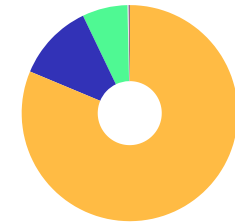
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	38.906,77	0,02%	460	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	10.438.614,91	4,90%	414	0,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITAD...	D+0	17/05/2027	10.112.049,80	4,74%	120	1,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA F...	D+0	15/08/2028	3.591.657,82	1,68%	138	0,39%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	D+0	Não há	7.581.912,07	3,56%	252	0,82%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	D+0	17/08/2026	4.150.778,11	1,95%	97	0,44%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	D+0	17/05/2027	2.714.001,57	1,27%	95	0,52%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	D+0	16/08/2030	2.002.594,61	0,94%	34	0,65%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMI...	D+0	15/08/2030	3.404.356,90	1,60%	23	1,45%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/08/2026	4.199.761,96	1,97%	293	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/05/2027	5.059.095,60	2,37%	91	0,77%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	2.196.861,36	1,03%	729	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SANTANDER IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+1	Não há	5.264.459,66	2,47%	30	3,79%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	38.578.288,96	18,09%	1.348	0,17%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	16.074.837,45	7,54%	630	0,18%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	36.517.699,29	17,13%	1.285	0,14%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	21.216.926,06	9,95%	508	0,39%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	Não se ...	Não se aplica	198.938,20	0,09%	98	1,11%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
BB IBOVESPAATIVO FIC AÇÕES	D+4	Não há	2.259.174,00	1,06%	21.664	0,35%	Artigo 8º, Inciso I
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+3	Não há	2.634.454,43	1,24%	14.142	0,36%	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
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+33	Não há	3.332.315,71	1,56%	920	0,63%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	1.608.348,91	0,75%	4.511	1,15%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF ...	D+23	Não há	2.450.215,58	1,15%	100	0,37%	Artigo 8º, Inciso I
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÃO...	D+4	Não há	1.803.815,88	0,85%	984	0,43%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	3.746.827,19	1,76%	24	2,84%	Artigo 8º, Inciso I
MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+10	Não há	1.366.147,80	0,64%	59	1,02%	Artigo 8º, Inciso I
SANTANDER DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	3.876.426,35	1,82%	11.555	0,99%	Artigo 8º, Inciso I
WESTERN ASSET VALUATION RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	1.618.933,23	0,76%	104	4,36%	Artigo 8º, Inciso I
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIME...	D+8	Não há	3.321.319,79	1,56%	6.717	0,59%	Artigo 9º, Inciso II
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD IS I...	D+4 du	Não há	3.441.210,87	1,61%	274	1,21%	Artigo 9º, Inciso II
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR ...	D+4	Não há	7.700.839,75	3,61%	375	0,32%	Artigo 9º, Inciso III
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS RESP LIMITADA ...	Não se ...	Não se aplica	334.347,28	0,16%	27	0,11%	Artigo 10º, Inciso II
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND RESP LIMITADA ...	S/Info	Não se aplica	91.478,31	0,04%		0,00%	Artigo 11º
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	303.600,00	0,14%		0,00%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			213.231.196,18				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			150,00	Artigo 6º			
PL Total			213.231.346,18				

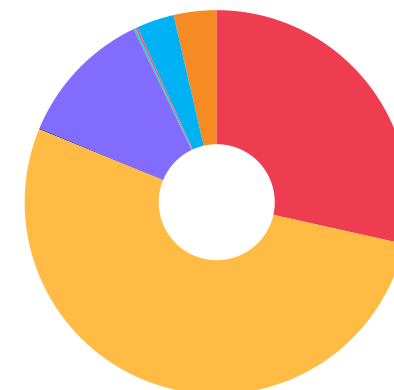
Enquadramento e Política de Investimento (RENTA FIXA) - base (Julho / 2025)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	63.969.358,85
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	60.755.051,14	28,49%	25,00%	36,50%	75,00%	99.168.346,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	112.387.751,76	52,71%	25,00%	40,50%	60,00%	15.550.965,95
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	21.323.119,62
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	198.938,20	0,09%	0,00%	0,25%	5,00%	10.462.621,61
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,75%	5,00%	10.661.559,81
Total Renda Fixa	100,00%	173.341.741,10	81,29%	50,00%	80,00%	185,00%	

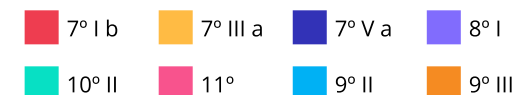


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Julho / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	24.696.659,08	11,58%	6,00%	14,60%	20,00%	17.949.580,16
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	21.323.119,62
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.661.559,81
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	334.347,28	0,16%	0,00%	0,15%	5,00%	10.327.212,53
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,50%	5.330.779,90
Artigo 11º	5,00%	395.078,31	0,19%	0,00%	0,25%	2,50%	4.935.701,59
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	25.426.084,67	11,92%	6,00%	15,00%	45,00%	



Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	6.762.530,66	3,17%	1,00%	2,50%	10,00%	14.560.588,96
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	7.700.839,75	3,61%	1,00%	2,50%	10,00%	13.622.279,87
Total Exterior	10,00%	14.463.370,41	6,78%	2,00%	5,00%	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	30,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	60.755.051,14	28,49	25,00	75,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	112.387.751,76	52,71	25,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	198.938,20	0,09	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	24.696.659,08	11,58	6,00	20,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso II	6.762.530,66	3,17	1,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	7.700.839,75	3,61	1,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 10º, Inciso II	334.347,28	0,16	0,00	5,00
Artigo 10º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	2,50
Artigo 11º	395.078,31	0,19	0,00	2,50

Enquadramento por Gestores - base (Julho / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM S.A	88.382.991,09	41,45	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	70.985.462,40	33,29	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	33.679.131,86	15,79	-
BANCO BRADESCO	7.581.912,07	3,56	-
ITAÚ DTVM	3.746.827,19	1,76	-
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	3.441.210,87	1,61	-
ICATU VANGUARDA	1.803.815,88	0,85	-
WESTERN ASSET	1.618.933,23	0,76	-
MOS CAPITAL	1.366.147,80	0,64	-
BRZ INVESTIMENTOS	334.347,28	0,16	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	198.938,20	0,09	-
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	91.478,31	0,04	-

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 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%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	0,91%	3,55%	-1,50%	1,28%	-	-	0,61%	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	0,91%	2,88%	2,14%	1,35%	-	-	0,31%	-
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%
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%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	0,91%	6,70%	1,50%	4,37%	-	-	0,61%	-

IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	0,79%	6,78%	2,24%	6,14%	11,54%	23,55%	-	-
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,90%	4,06%	2,48%	3,17%	5,62%	10,95%	0,06%	3,99%

IRF-M 1 (Benchmark)	1,21%	8,16%	3,40%	6,79%	12,23%	24,36%	-	-
SANTANDER IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,20%	8,05%	3,34%	6,69%	12,02%	23,89%	0,09%	0,45%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,20%	8,02%	3,34%	6,67%	11,99%	23,87%	0,09%	0,45%

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
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	-0,73%	3,87%	0,80%	2,63%	-1,28%	-2,88%	1,17%	6,59%
IRF-M (Benchmark)	0,29%	11,10%	3,10%	8,30%	10,00%	19,22%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	0,26%	10,92%	3,03%	8,17%	9,76%	18,62%	1,00%	3,61%
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%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,28%	7,89%	3,57%	6,74%	12,66%	26,37%	0,01%	0,11%
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 MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,27%	7,90%	3,56%	6,74%	12,59%	25,91%	0,02%	0,12%
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
Ibovespa (Benchmark)	-4,17%	10,63%	-1,48%	5,50%	4,25%	9,13%	-	-
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-6,10%	-0,31%	-4,86%	-3,15%	-6,17%	-6,41%	6,00%	13,78%
BB IBOVESPAATIVO FIC AÇÕES	-3,72%	8,02%	1,89%	4,06%	2,48%	1,37%	6,19%	14,53%
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%
WESTERN ASSET VALUATION RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-4,80%	10,04%	-1,35%	4,28%	0,77%	-3,74%	6,08%	14,58%
SANTANDER DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-3,21%	13,49%	0,15%	8,22%	12,13%	24,59%	5,98%	13,63%
MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-5,86%	12,79%	-1,92%	9,06%	-2,32%	-2,67%	6,91%	19,24%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPAATIVO FIC AÇÕES	-5,56%	12,14%	-1,61%	5,84%	1,58%	1,18%	6,50%	16,18%
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-6,36%	33,29%	2,58%	20,17%	13,99%	2,31%	10,71%	24,68%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-4,03%	4,65%	-1,29%	1,80%	-2,29%	0,17%	5,45%	13,85%

IDIV (Benchmark)	-2,97%	10,33%	0,03%	6,60%	9,16%	21,23%	-	-
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-3,96%	8,22%	-0,27%	3,32%	1,41%	5,17%	5,52%	15,00%

IFIX (Benchmark)	-1,36%	10,27%	0,69%	13,76%	2,13%	7,48%	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	-4,98%	-9,51%	-5,93%	-9,37%	-22,93%	-24,18%	-	-
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND RESP LIMITADA FII - BRRCR11	-1,09%	0,55%	-1,81%	4,63%	-16,40%	-38,34%	-	-

IPCA + 9,50% ao ano (Benchmark)	1,09%	8,80%	3,07%	7,88%	15,22%	31,84%	-	-
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS RESP LIMITADA FIP	-0,06%	20,85%	-1,71%	20,88%	20,64%	15,54%	0,08%	25,05%

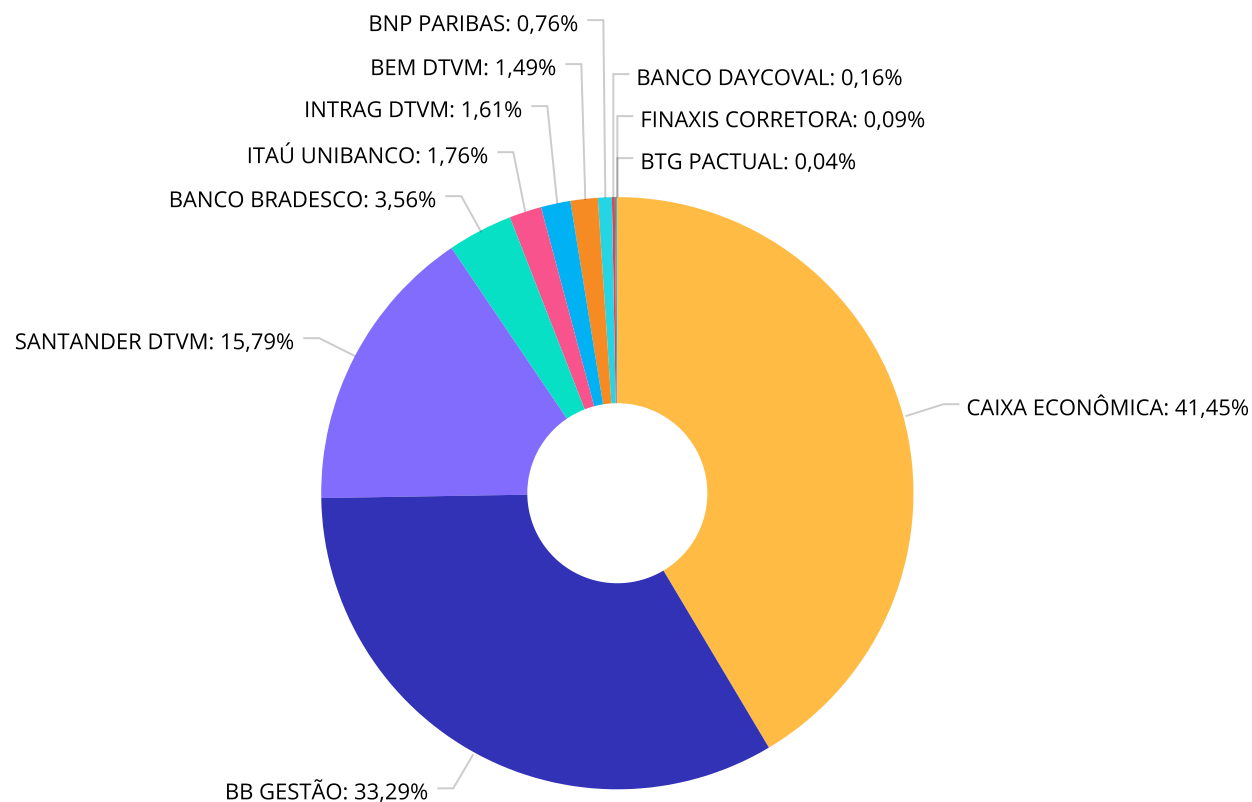
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

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

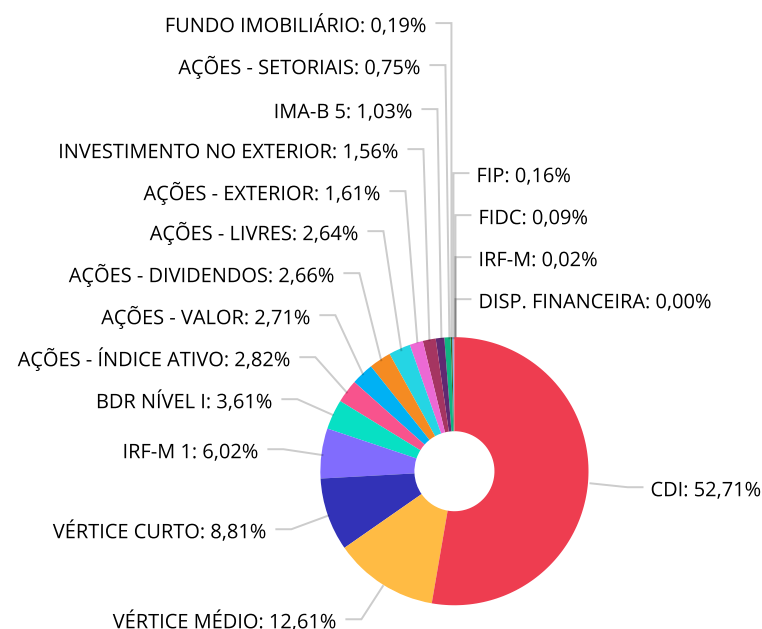
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	6,15%	-1,70%	16,35%	2,64%	18,54%	80,17%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	6,03%	-2,23%	15,59%	2,14%	17,33%	75,73%	5,19%	21,582%
MSCI WORLD (Benchmark)	3,92%	-0,55%	10,35%	2,09%	12,92%	57,16%	-	-
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR R...	4,25%	-0,24%	10,73%	2,11%	13,66%	56,79%	4,87%	15,144%
MSCI ACWI (Benchmark)	3,97%	-0,04%	10,37%	2,79%	12,97%	55,33%	-	-
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD IS INVESTIMENTO NO EX...	5,15%	-2,60%	11,06%	-1,54%	6,68%	45,16%	6,72%	21,677%

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



CAIXA ECONÔMICA	88.382.991,09
BB GESTÃO	70.985.462,40
SANTANDER DTVM	33.679.131,86
BANCO BRADESCO	7.581.912,07
ITAÚ UNIBANCO	3.746.827,19
INTRAG DTVM	3.441.210,87
BEM DTVM	3.169.963,68
BNP PARIBAS	1.618.933,23
BANCO DAYCOVAL	334.347,28
FINAXIS CORRETORA	198.938,20
BTG PACTUAL	91.478,31

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

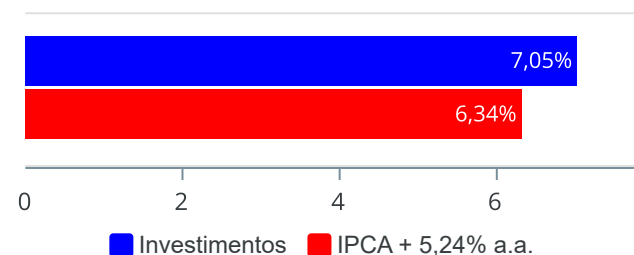


CDI	112.387.751,76	VÉRTICE MÉDIO	26.883.756,30	VÉRTICE CURTO	18.789.154,98	IRF-M 1	12.846.371,73
BDR NÍVEL I	7.700.839,75	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	6.006.001,19	AÇÕES - VALOR	5.782.531,29	AÇÕES - DIVIDENDOS	5.680.242,23
AÇÕES - LIVRES	5.619.535,46	AÇÕES - EXTERIOR	3.441.210,87	INVESTIMENTO NO EXTERIOR	3.321.319,79	IMA-B 5	2.196.861,36
AÇÕES - SETORIAIS	1.608.348,91	FUNDO IMOBILIÁRIO	395.078,31	FIP	334.347,28	FIDC	198.938,20
IRF-M	38.906,77	DISP. FINANCEIRA	150,00				

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	195.690.191,26	1.594.984,66	1.298.116,40	198.743.374,56	2.756.315,04	2.756.315,04	1,41%	1,41%	0,61%	0,61%	231,47%	1,94%
Fevereiro	198.743.374,56	2.542.733,94	2.483.529,91	199.003.192,89	200.614,30	2.956.929,34	0,10%	1,51%	1,72%	2,34%	64,49%	1,94%
Março	199.003.192,89	9.513.631,49	7.643.542,11	201.973.241,44	1.099.959,17	4.056.888,51	0,55%	2,06%	0,95%	3,31%	62,38%	1,69%
Abril	201.973.241,44	1.930.871,40	2.855.451,34	204.442.985,08	3.394.323,58	7.451.212,09	1,68%	3,78%	0,84%	4,18%	90,53%	2,73%
Maio	204.442.985,08	19.756.040,78	17.861.064,73	209.684.772,77	3.346.811,64	10.798.023,73	1,62%	5,46%	0,69%	4,89%	111,68%	1,78%
Junho	209.684.772,77	2.016.702,94	2.011.528,75	211.536.952,64	1.847.005,68	12.645.029,41	0,88%	6,39%	0,65%	5,57%	114,75%	1,29%
Julho	211.536.952,64	1.945.320,83	1.556.004,14	213.231.196,18	1.304.926,85	13.949.956,26	0,62%	7,05%	0,73%	6,34%	111,16%	1,29%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



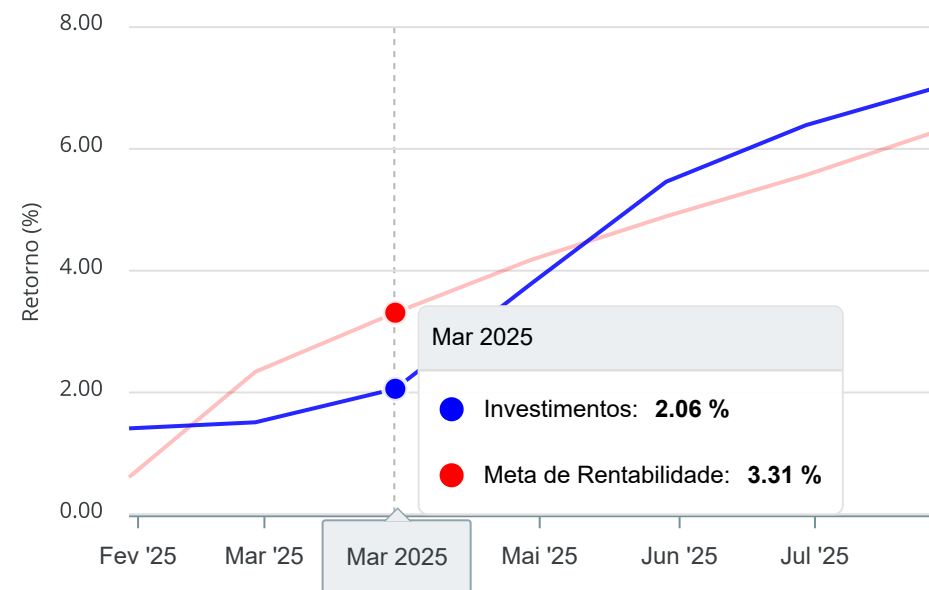
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	38.085.201,43	737,21	0,00	38.578.288,96	492.350,32	1,29%	1,29%	0,02%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	20.948.708,78	0,00	0,00	21.216.926,06	268.217,28	1,28%	1,28%	0,01%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	14.632.854,86	1.246.308,96	0,00	16.074.837,45	195.673,63	1,23%	1,27%	0,02%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	36.911.589,42	698.274,66	1.552.156,65	36.517.699,29	459.991,86	1,22%	1,28%	0,01%
SANTANDER IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	5.201.969,01	0,00	0,00	5.264.459,66	62.490,65	1,20%	1,20%	0,09%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	7.492.176,55	0,00	0,00	7.581.912,07	89.735,52	1,20%	1,20%	0,09%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	4.161.719,64	0,00	0,00	4.199.761,96	38.042,32	0,91%	0,91%	0,31%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	10.344.218,82	0,00	0,00	10.438.614,91	94.396,09	0,91%	0,91%	0,31%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	5.013.373,15	0,00	0,00	5.059.095,60	45.722,45	0,91%	0,91%	0,61%
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	4.113.334,68	0,00	0,00	4.150.778,11	37.443,43	0,91%	0,91%	0,31%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	10.020.855,27	0,00	0,00	10.112.049,80	91.194,53	0,91%	0,91%	0,61%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	2.689.703,13	0,00	0,00	2.714.001,57	24.298,44	0,90%	0,90%	0,61%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	1.984.798,35	0,00	0,00	2.002.594,61	17.796,26	0,90%	0,90%	0,06%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	2.190.771,57	0,00	0,00	2.196.861,36	6.089,79	0,28%	0,28%	0,64%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	38.804,38	0,00	0,00	38.906,77	102,39	0,26%	0,26%	1,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	3.593.952,48	0,00	0,00	3.591.657,82	-2.294,66	-0,06%	-0,06%	0,88%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	3.429.487,16	0,00	0,00	3.404.356,90	-25.130,26	-0,73%	-0,73%	1,17%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	286.054,90	0,00	0,00	198.938,20	-87.116,70	-30,45%	-30,45%	47,30%
Total Renda Fixa	171.139.573,58	1.945.320,83	1.552.156,65	173.341.741,10	1.809.003,34	1,05%		0,22%

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
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS RESP LIMITADA FI...	334.553,90	0,00	0,00	334.347,28	-206,62	-0,06%	-0,06%	0,08%
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND RESP LIMITADA FI...	92.485,25	0,00	897,49	91.478,31	-109,45	-0,12%	-	-
SANTANDER DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4.005.033,34	0,00	0,00	3.876.426,35	-128.606,99	-3,21%	-3,21%	5,98%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	2.346.551,30	0,00	0,00	2.259.174,00	-87.377,30	-3,72%	-3,72%	6,19%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.878.189,28	0,00	0,00	1.803.815,88	-74.373,40	-3,96%	-3,96%	5,52%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.472.376,26	0,00	0,00	3.332.315,71	-140.060,55	-4,03%	-4,03%	5,45%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	319.500,00	0,00	2.950,00	303.600,00	-12.950,00	-4,05%	-	-
WESTERN ASSET VALUATION RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.700.526,55	0,00	0,00	1.618.933,23	-81.593,32	-4,80%	-4,80%	6,08%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CI...	2.584.810,82	0,00	0,00	2.450.215,58	-134.595,24	-5,21%	-5,21%	6,31%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	3.967.573,93	0,00	0,00	3.746.827,19	-220.746,74	-5,56%	-5,56%	6,50%
MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.451.249,56	0,00	0,00	1.366.147,80	-85.101,76	-5,86%	-5,86%	6,91%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.805.527,72	0,00	0,00	2.634.454,43	-171.073,29	-6,10%	-6,10%	6,00%
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.717.500,06	0,00	0,00	1.608.348,91	-109.151,15	-6,36%	-6,36%	10,71%
Total Renda Variável	26.675.877,97	0,00	3.847,49	25.426.084,67	-1.245.945,81	-4,67%		6,29%

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...	7.262.980,08	0,00	0,00	7.700.839,75	437.859,67	6,03%	6,03%	5,19%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD IS INV...	3.272.753,51	0,00	0,00	3.441.210,87	168.457,36	5,15%	5,15%	6,72%
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENT...	3.185.767,50	0,00	0,00	3.321.319,79	135.552,29	4,25%	4,25%	4,87%
Total Exterior	13.721.501,09	0,00	0,00	14.463.370,41	741.869,32	5,41%		5,48%

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.