

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			707.673.643,26	32,38%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea a
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	D+1	Não há	14.747.212,45	0,67%	636	0,37%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	19.959.213,90	0,91%	460	0,80%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	40.309.526,65	1,84%	520	1,27%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	48.237.097,04	2,21%	729	0,85%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	D+0	Não há	17.053.704,92	0,78%	303	1,52%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA RESP LIMITADA FIF...	D+1	Não há	39.422.138,37	1,80%	13	29,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITA...	D+1	Não há	13.352.153,60	0,61%	142	1,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
MAG INFLAÇÃO IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	D+3	Não há	7.351.893,38	0,34%	1.284	8,56%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SANTANDER FIXA IMA-B PREMIUM RESP LIMITADA FIF R...	D+1	Não há	47.940.238,33	2,19%	53	15,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC ...	D+1	Não há	89.034.877,74	4,07%	84	10,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	D+1	Não há	16.775.083,75	0,77%	24	4,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI...	D+3	Não há	85.463.070,41	3,91%	506	1,82%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+1	Não há	17.756.619,17	0,81%	157	3,80%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF...	D+1	Não há	43.359.758,78	1,98%	96	8,75%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF C...	D+1	Não há	24.948.028,75	1,14%	48	13,07%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RE...	D+0	Não há	19.500.544,87	0,89%	155	3,35%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	95.473.603,32	4,37%	508	1,75%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	Não se ...	Não se aplica	77.632,75	0,00%	35	4,29%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL S...	Não se ...	Não se aplica	0,01	0,00%		0,00%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
ALASKA INSTITUCIONAL LONG ONLY FIF AÇÕES	D+32	Não há	11.250.336,59	0,51%	36.715	1,36%	Artigo 8º, Inciso I
ARX INCOME INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC A...	D+3	Não há	43.482.237,51	1,99%	5	14,75%	Artigo 8º, Inciso I
AZ QUEST AÇÕES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	12.396.325,66	0,57%	1.667	7,16%	Artigo 8º, Inciso I
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL RESP LIMIT...	D+29	Não há	10.580.141,91	0,48%	34	0,96%	Artigo 8º, Inciso I
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	D+30	Não há	48.861.899,24	2,24%	1.646	4,41%	Artigo 8º, Inciso I
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	10.985.980,98	0,50%	22.045	0,71%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMIT...	D+15	Não há	27.251.526,00	1,25%	175	4,04%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LI...	D+33	Não há	19.080.907,26	0,87%	134	1,73%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF ...	D+23	Não há	37.527.264,62	1,72%	100	5,74%	Artigo 8º, Inciso I
IBIUNA EQUITIES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	5.110.914,20	0,23%	922	4,06%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	18.210.945,45	0,83%	156	7,98%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	7.274.752,50	0,33%	24	5,51%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ INSTITUCIONAL SMART BRASIL 50 RESP LIMITADA...	D+3 du	Não há	36.436.719,00	1,67%	62	8,67%	Artigo 8º, Inciso I
OCCAM RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	15.030.422,32	0,69%	569	2,53%	Artigo 8º, Inciso I
RIO BRAVO ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+7 du	Não há	2.553.244,47	0,12%	3	14,82%	Artigo 8º, Inciso I
SANTANDER DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	11.447.068,52	0,52%	11.555	2,93%	Artigo 8º, Inciso I
SPX APACHE RESP LIMITADA FIF AÇÕES SUBCLASSE SPX...	D+32	Não há	11.104.122,11	0,51%	82	2,48%	Artigo 8º, Inciso I
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇ...	D+4 du ...	Não há	4.382.256,19	0,20%	66	0,67%	Artigo 8º, Inciso I
XP INVESTOR DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	20.004.792,82	0,92%	3.055	6,22%	Artigo 8º, Inciso I
XP INVESTOR RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	13.010.686,30	0,60%	1.381	7,50%	Artigo 8º, Inciso I

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2025)

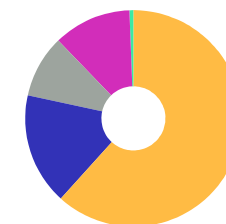
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
AQR LONG BIASED EQUITIES FIF AÇÕES	D+12 du	Não há	6.278.622,29	0,29%	14	1,84%	Artigo 9º, Inciso II
BB FX GLOBAL SELECT EQUITY VALUE INVESTIMENTO NO...	D+6 du	Não há	20.101.540,64	0,92%	7.234	1,35%	Artigo 9º, Inciso II
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	D+5 du	Não há	32.464.248,45	1,49%	104	2,18%	Artigo 9º, Inciso II
FRANKLIN CLEARBRIDGE AÇÕES EUA GROWTH INVESTIMEN...	D+5 du	Não há	17.042.263,64	0,78%	1.273	6,19%	Artigo 9º, Inciso II
JANUS HENDERSON GLOBAL TECHNOLOGY DÓLAR INSTITUC...	D+5	Não há	18.387.326,14	0,84%	8	10,45%	Artigo 9º, Inciso II
NEUBERGER BERMAN US MULTICAP OPPORTUNITIES DÓLAR...	D+6 du	Não há	6.657.424,84	0,30%	788	5,23%	Artigo 9º, Inciso II
RIO BRAVO TEMPLETON CLIMATE CHANGE RESP LIMITADA...	D+11 du	Não há	18.281.171,10	0,84%	2	0,30%	Artigo 9º, Inciso II
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIME...	D+8	Não há	23.738.600,40	1,09%	6.717	4,20%	Artigo 9º, Inciso II
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS IS INVESTIM...	D+6 du	Não há	26.073.834,39	1,19%	2.868	5,41%	Artigo 9º, Inciso II
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD IS I...	D+4 du	Não há	7.906.247,42	0,36%	274	2,77%	Artigo 9º, Inciso II
WESTERN ASSET RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL ...	D+5	Não há	26.949.744,30	1,23%	56.147	1,61%	Artigo 9º, Inciso III
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIME...	D+2 du	Não há	74.133.332,95	3,39%	5.627	6,69%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV RESP...	D+2 du	25 Meses	13.756.171,51	0,63%	121	14,38%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CÍCLICO II RESP LIMITADA...	D+2 du	720 dias	6.585.920,81	0,30%	229	3,76%	Artigo 10º, Inciso I
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITAD...	D+32	Não há	5.080.474,53	0,23%	436	0,98%	Artigo 10º, Inciso I
MAG STRATEGY RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	D+1 du	Não há	15.394.202,78	0,70%	11	14,96%	Artigo 10º, Inciso I
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO		Não há	15.568.906,02	0,71%	33	5,52%	Artigo 10º, Inciso I
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II RESP LIMITADA FI...	D+3 du	Não há	4.935.487,20	0,23%	33	3,52%	Artigo 10º, Inciso I
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF M...	D+4 du	25 meses	17.053.456,67	0,78%	35	5,48%	Artigo 10º, Inciso I
RIO BRAVO PROTEÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCAD...	D+3 du	Não há	15.405.457,61	0,70%	20	11,20%	Artigo 10º, Inciso I

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS RESP LIMITADA ...	Não se ...	Não se aplica	669.759,34	0,03%	27	0,22%	Artigo 10º, Inciso II
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL RESP LIMITADA FIP MULT...	Não se ...	Não se aplica	23.210.162,01	1,06%	114	0,70%	Artigo 10º, Inciso II
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II RESP LIMITADA FICF...	Não se ...	Não se aplica	40.154,14	0,00%	119	0,40%	Artigo 10º, Inciso II
BTG PACTUAL INVESTIMENTOS DE IMPACTO IS RESP LIM...	Não se ...	Não se aplica	14.551.532,99	0,67%	53	2,66%	Artigo 10º, Inciso II
KINEA PRIVATE EQUITY II RESP LIMITADA FIP MULTIE...	Não se ...	Não se aplica	2.046.246,06	0,09%		1,24%	Artigo 10º, Inciso II
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I R...	Não se ...	Não se aplica	25.095.676,14	1,15%		6,27%	Artigo 10º, Inciso II
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I RE...	Não se ...	Não há	2.215.283,05	0,10%	18	0,12%	Artigo 10º, Inciso II
VINCI CAPITAL PARTNERS III II FIP MULTIESTRATÉGI...	Não se ...	Não se aplica	15.595.995,47	0,71%	47	3,53%	Artigo 10º, Inciso II
VINCI STRATEGIC PARTNERS I FIP	D+0	Não há	3.455.867,97	0,16%	203	2,80%	Artigo 10º, Inciso II
RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	S/Info	Não se aplica	4.371.286,50	0,20%		3,64%	Artigo 11º
REAG MULTI ATIVOS IMOBILIÁRIOS FII - RMAI11	Não se ...	Não se aplica	8.170.000,00	0,37%		3,14%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			2.185.634.982,46				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			128.582,72	Artigo 6º			
PL Total			2.185.763.565,18				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	707.673.643,26	32,38%	17,00%	31,00%	100,00%	1.477.961.339,20
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	354.183.140,13	16,21%	10,00%	23,00%	100,00%	1.831.451.842,33
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	2.185.634.982,46
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	109.281.749,12
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	70,00%	286.501.625,30	13,11%	1,00%	8,00%	65,00%	1.134.161.113,30
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	70,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	65,00%	1.420.662.738,60
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	437.126.996,49
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	10,00%	77.632,76	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	109.204.116,36
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	109.281.749,12
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	109.281.749,12
Total Renda Fixa	100,00%	1.348.436.041,45	61,70%	28,00%	62,00%	470,00%	



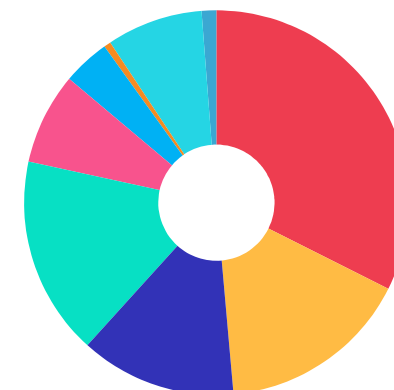
RENDA FIXA	1.348.436.041,45
RENDA VARIÁVEL	365.982.543,65
EXTERIOR	203.881.023,61
ESTRUTURADOS	254.794.087,25
FUNDO IMOBILIÁRIO	12.541.286,50

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!

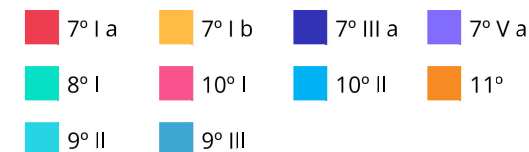


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Julho / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	40,00%	365.982.543,65	16,74%	6,00%	17,50%	35,00%	398.989.700,21
Artigo 8º, Inciso II	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	35,00%	764.972.243,86
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	167.913.410,08	7,68%	1,00%	8,00%	10,00%	50.650.088,17
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	86.880.677,17	3,98%	1,00%	4,00%	5,00%	22.401.071,95
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	109.281.749,12
Artigo 11º	10,00%	12.541.286,50	0,57%	0,00%	0,00%	5,00%	96.740.462,62
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	40,00%	633.317.917,40	28,98%	8,00%	29,50%	95,00%	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	176.931.279,31	8,10%	1,00%	6,00%	10,00%	41.632.218,94
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	26.949.744,30	1,23%	1,00%	2,50%	35,00%	738.022.499,56
Total Exterior	10,00%	203.881.023,61	9,33%	2,00%	8,50%	45,00%	



Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	218.563.498,25

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	707.673.643,26	32,38	17,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	354.183.140,13	16,21	10,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	286.501.625,30	13,11	1,00	65,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	65,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	77.632,76	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	365.982.543,65	16,74	6,00	35,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	35,00
Artigo 9º, Inciso II	176.931.279,31	8,10	1,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	26.949.744,30	1,23	1,00	35,00
Artigo 10º, Inciso I	167.913.410,08	7,68	1,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	86.880.677,17	3,98	1,00	5,00
Artigo 10º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	12.541.286,50	0,57	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	10,00

Enquadramento por Gestores - base (Julho / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	707.673.643,26	32,38	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	310.483.306,45	14,21	-
CAIXA DTVM S.A	229.302.663,68	10,49	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	201.477.886,00	9,22	-
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT	98.799.281,38	4,52	-
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	73.797.723,07	3,38	-
AZ QUEST INVESTIMENTOS	71.838.366,81	3,29	-
BANCO BRADESCO	68.307.787,53	3,13	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	67.999.818,05	3,11	-
ICATU VANGUARDA	44.502.612,90	2,04	-
WESTERN ASSET	43.992.007,94	2,01	-
ARX INVESTIMENTOS	43.482.237,51	1,99	-
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	37.801.849,14	1,73	-
XP GESTÃO DE RECURSOS	33.015.479,12	1,51	-
KINEA PRIVATE EQUITY INVESTIME...	27.310.959,19	1,25	-
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS	22.746.096,16	1,04	-
VINCI CAPITAL GESTORA DE RECUR...	19.051.863,44	0,87	0,01
OCCAM BRASIL	15.030.422,32	0,69	-
ALASKA ASSET MANAGEMENT	11.250.336,59	0,51	-
SPX CAPITAL	11.104.122,11	0,51	-

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
REAG GESTORA DE RECURSOS	8.170.000,00	0,37	-
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	7.906.247,42	0,36	-
ITAÚ DTVM	7.274.752,50	0,33	-
XP ASSET MANAGEMENT	6.657.424,84	0,30	-
IBIUNA INVESTIMENTOS	5.110.914,20	0,23	-
VINCI PARTNERS	4.382.256,19	0,20	0,00
RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT	4.371.286,50	0,20	-
KINEA INVESTIMENTOS	2.046.246,06	0,09	-
BRZ INVESTIMENTOS	669.759,34	0,03	-
GENIAL GESTÃO LTDA	77.632,76	0,00	-

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
CDI + 3,50% ao ano (Benchmark)	1,59%	9,92%	4,44%	8,54%	16,47%	34,43%	-	-
MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	1,49%	-78,30%	37,37%	74,00%	-87,03%	36,62%	-	-

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%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,26%	6,13%	1,27%	4,20%	7,92%	16,35%	0,65%	2,30%
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%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,27%	6,21%	1,30%	4,27%	8,04%	16,57%	0,65%	2,29%
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,25%	6,14%	1,25%	4,21%	8,04%	16,67%	0,64%	2,27%

IMA-B (Benchmark)	-0,79%	7,93%	2,20%	6,80%	4,29%	8,86%	-	-
SANTANDER FIXA IMA-B PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	-0,82%	7,76%	2,11%	6,64%	4,00%	8,26%	1,33%	5,11%
MAG INFLAÇÃO IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	-1,00%	7,28%	1,93%	6,23%	3,22%	6,97%	1,45%	5,14%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	-0,77%	7,94%	2,41%	6,90%	4,63%	8,96%	1,27%	4,87%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	-0,85%	7,70%	2,09%	6,57%	3,88%	7,78%	1,30%	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%

IRF-M (Benchmark)	0,29%	11,10%	3,10%	8,30%	10,00%	19,22%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	0,27%	10,94%	3,04%	8,17%	9,73%	18,62%	1,00%	3,58%
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%

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
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,27%	10,95%	3,03%	8,17%	9,77%	18,64%	1,00%	3,60%

CDI (Benchmark)	1,28%	7,77%	3,55%	6,69%	12,54%	25,49%	-	-
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-	-	-	-	-	-	-	-
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%
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%

IPCA (Benchmark)	0,26%	3,26%	0,76%	3,09%	5,23%	9,96%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	0,07%	6,64%	2,24%	5,30%	9,95%	17,68%	0,86%	1,44%
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%

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)	-	-	-	-	-	-	-	-
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	0,49%	9,19%	4,48%	6,19%	9,91%	-	1,72%	14,28%
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO	1,31%	-	-	-	-	-	1,08%	-
KINEA PRIVATE EQUITY II RESP LIMITADA FIP MULTIESTRATÉGIA	4,45%	0,75%	6,11%	9,09%	3,46%	4,89%	-	-
VINCI STRATEGIC PARTNERS I FIP	-0,21%	-14,12%	-5,80%	-9,33%	-9,39%	-2,78%	0,32%	13,57%
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I RESP LIMITADA FIP M...	-0,50%	11,08%	-3,30%	9,68%	10,03%	24,02%	0,78%	16,44%

CDI (Benchmark)	1,28%	7,77%	3,55%	6,69%	12,54%	25,49%	-	-
MAG STRATEGY RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	1,03%	6,80%	3,17%	5,82%	9,78%	20,44%	0,19%	1,14%

Ibovespa (Benchmark)	-4,17%	10,63%	-1,48%	5,50%	4,25%	9,13%	-	-
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CÍCLICO II RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMER...	2,91%	7,05%	7,08%	6,14%	11,18%	15,59%	1,53%	6,29%
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%
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	0,45%	0,84%	3,23%	-0,69%	-	-	1,61%	-
ARX INCOME INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-4,65%	17,50%	0,83%	12,88%	12,09%	21,96%	7,04%	16,78%
OCCAM RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-4,17%	7,66%	-1,73%	3,94%	2,90%	4,40%	5,91%	12,43%
ALASKA INSTITUCIONAL LONG ONLY FIF AÇÕES	-11,66%	20,66%	-7,10%	13,06%	-0,75%	-10,26%	11,46%	28,99%
ITAÚ INSTITUCIONAL SMART BRASIL 50 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-4,24%	12,23%	-0,94%	8,01%	8,10%	18,27%	6,17%	15,80%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPAATIVO FIC AÇÕES	-5,56%	12,14%	-1,61%	5,84%	1,58%	1,18%	6,50%	16,18%
XP INVESTOR RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-5,15%	27,40%	1,57%	17,14%	6,44%	11,37%	7,32%	20,38%

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 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%
XP INVESTOR DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-5,36%	24,43%	1,64%	15,09%	8,99%	17,82%	7,70%	17,80%
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-6,10%	12,03%	-1,56%	6,45%	-0,24%	2,39%	7,01%	15,61%
SANTANDER DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-3,21%	13,49%	0,15%	8,22%	12,13%	24,59%	5,98%	13,63%
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%
RIO BRAVO PROTEÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	-3,27%	8,38%	-1,48%	4,74%	3,22%	5,87%	4,34%	14,92%
AZ QUEST AÇÕES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-6,79%	9,95%	-0,62%	5,40%	5,38%	9,05%	8,10%	14,49%

IBX (Benchmark)	-4,18%	10,42%	-1,22%	5,24%	4,40%	9,78%	-	-
SPX APACHE RESP LIMITADA FIF AÇÕES SUBCLASSE SPX APACHE CONDOMINI...	-4,75%	19,78%	2,49%	14,04%	12,85%	13,42%	6,85%	15,44%
IBIUNA EQUITIES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-5,37%	19,22%	2,58%	11,87%	13,36%	14,48%	7,50%	16,27%

IDIV (Benchmark)	-2,97%	10,33%	0,03%	6,60%	9,16%	21,23%	-	-
ITAÚ DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-3,82%	9,79%	0,04%	6,49%	5,34%	12,75%	6,05%	14,72%
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%	-	-
RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	-1,22%	17,73%	-1,34%	9,55%	2,58%	9,46%	-	-

IMA-B 5 (Benchmark)	0,29%	6,35%	1,36%	4,38%	8,28%	17,12%	-	-
----------------------------	-------	-------	-------	-------	-------	--------	---	---

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
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCAD...	-1,40%	5,23%	1,79%	2,69%	2,39%	12,17%	2,34%	8,80%
MSCI ACWI (Benchmark)	3,97%	-0,04%	10,37%	2,79%	12,97%	55,33%	-	-
RIO BRAVO ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3,16%	0,50%	5,73%	3,59%	10,18%	36,37%	3,79%	12,12%
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	2,17%	7,78%	13,83%	4,95%	14,80%	38,14%	-	-
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERCADO	3,06%	11,98%	16,67%	9,08%	22,05%	55,27%	2,75%	18,89%
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%	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-8,17%	10,08%	-1,75%	6,00%	6,32%	7,23%	9,79%	14,97%
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-8,20%	8,49%	-1,30%	5,55%	6,02%	7,20%	9,78%	12,63%
IPCA + 15,00% ao ano (Benchmark)	1,55%	11,91%	4,34%	10,56%	21,01%	45,42%	-	-
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II RESP LIMITADA FICFIP MULTIESTRATÉGI...	26,88%	-2,96%	11,00%	3,73%	-25,13%	-58,11%	60,59%	39,20%
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	0,79%	6,78%	2,24%	6,14%	11,54%	23,55%	-	-
BTG PACTUAL INVESTIMENTOS DE IMPACTO IS RESP LIMITADA FIP MULTIES...	-0,17%	18,62%	-0,52%	20,13%	17,78%	27,71%	0,27%	24,81%
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL RESP LIMITADA FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,19%	11,48%	-0,53%	11,67%	10,37%	13,51%	0,30%	12,66%
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I RESP LIMITADA FIP ...	-0,11%	8,63%	0,09%	8,68%	7,11%	9,63%	-	-

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
IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	0,88%	7,36%	2,48%	6,64%	12,59%	25,89%	-	-
REAG MULTI ATIVOS IMOBILIÁRIOS FII - RMAI11	-	-	-	-	-	-	-	-
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	0,97%	7,94%	2,72%	7,14%	13,64%	28,26%	-	-
VINCI CAPITAL PARTNERS III II FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,14%	-0,80%	-0,39%	-0,73%	10,75%	21,35%	0,15%	15,16%
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 - 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%	-	-
WESTERN ASSET RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	3,76%	-3,25%	12,38%	-1,10%	13,94%	70,44%	5,47%	21,403%

MSCI WORLD (Benchmark)	3,92%	-0,55%	10,35%	2,09%	12,92%	57,16%	-	-
FRANKLIN CLEARBRIDGE AÇÕES EUA GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR RE...	1,60%	8,55%	16,78%	5,91%	20,14%	53,50%	3,59%	21,525%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FI...	5,73%	-0,81%	14,11%	1,17%	10,50%	58,34%	5,86%	20,422%
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%
NEUBERGER BERMAN US MULTICAP OPPORTUNITIES DÓLAR ADV INVESTIMENTO...	5,83%	-2,51%	10,35%	-0,22%	10,81%	55,27%	5,86%	17,678%

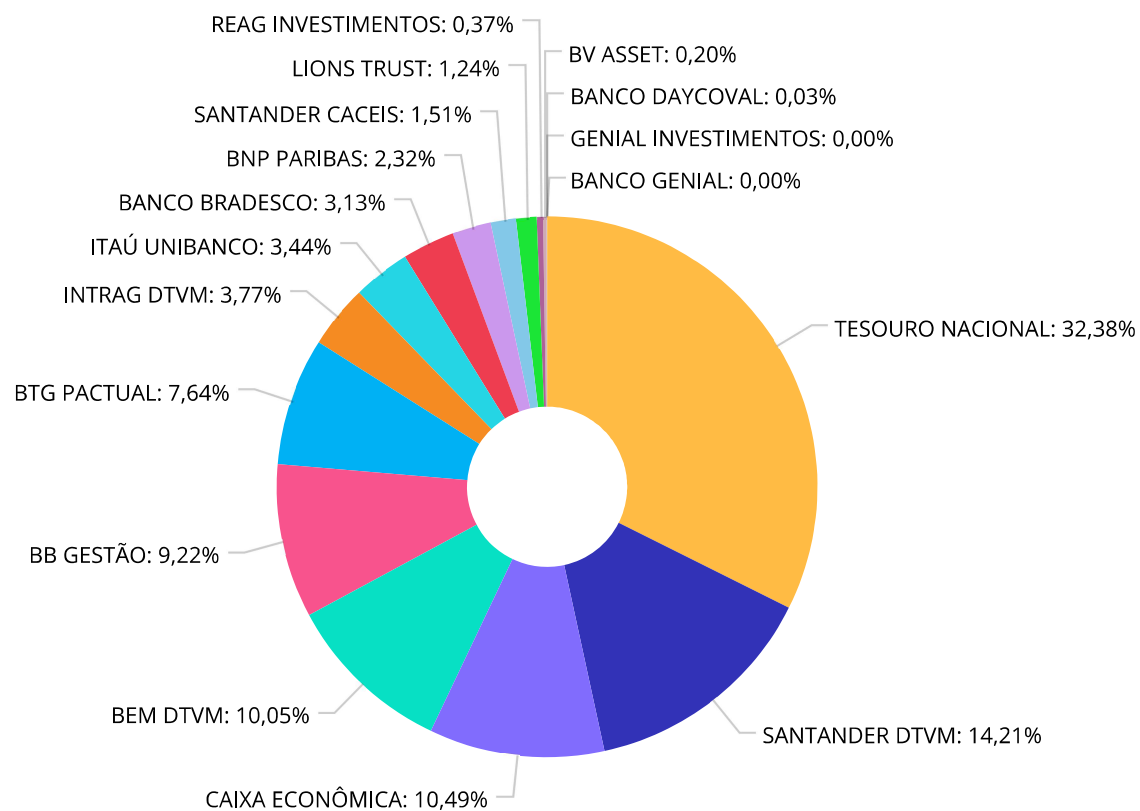
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
JANUS HENDERSON GLOBAL TECHNOLOGY DÓLAR INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕ...	7,73%	3,69%	26,65%	5,97%	24,20%	-	7,54%	27,591%
AQR LONG BIASED EQUITIES FIF AÇÕES	-1,56%	11,10%	-2,64%	6,61%	16,19%	57,47%	7,85%	20,923%
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR ...	2,14%	8,20%	11,30%	4,36%	14,89%	42,97%	4,31%	16,048%

Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
RIO BRAVO TEMPLETON CLIMATE CHANGE RESP LIMITADA FIF AÇÕES	10,02%	-3,81%	14,24%	-0,06%	-1,04%	24,53%	6,20%	19,764%
BB FX GLOBAL SELECT EQUITY VALUE INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LI...	5,59%	-1,51%	13,49%	0,40%	7,65%	52,62%	5,82%	19,780%

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

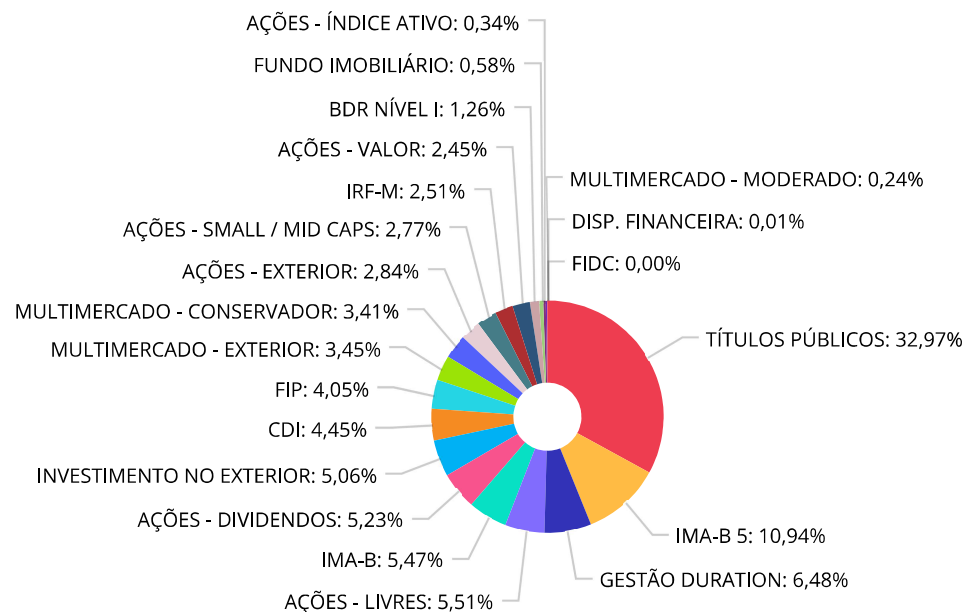
Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
-----	-----	----	----	-----	-----	---------	------------------

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



TESOURO NACIONAL	707.673.643,26
SANTANDER DTVM	310.483.306,45
CAIXA ECONÔMICA	229.302.663,68
BEM DTVM	219.659.493,71
BB GESTÃO	201.477.886,00
BTG PACTUAL	166.876.241,10
INTRAG DTVM	82.483.877,48
ITAÚ UNIBANCO	75.274.570,55
BANCO BRADESCO	68.307.787,53
BNP PARIBAS	50.649.432,78
SANTANDER CACEIS	33.015.479,12
LIONS TRUST	27.141.922,20
REAG INVESTIMENTOS	8.170.000,00
BV ASSET	4.371.286,50
BANCO DAYCOVAL	669.759,34
GENIAL INVESTIMENTOS	77.632,75
BANCO GENIAL	0,01

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



TÍTULOS PÚBLICOS	707.673.643,26	IMA-B 5	234.801.084,38	GESTÃO DURATION	139.124.750,66	AÇÕES - LIVRES	118.385.216,32
IMA-B	117.497.324,50	AÇÕES - DIVIDENDOS	112.225.951,56	INVESTIMENTO NO EXTERIOR	108.656.846,17	CDI	95.473.603,32
FIP	86.880.677,17	MULTIMERCADO - EXTERIOR	74.133.332,95	MULTIMERCADO - CONSERVADOR	73.130.696,58	AÇÕES - EXTERIOR	60.873.087,98
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	59.442.041,15	IRF-M	53.788.002,57	AÇÕES - VALOR	52.557.686,94	BDR NÍVEL I	26.949.744,30
FUNDO IMOBILIÁRIO	12.541.286,50	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	7.274.752,50	MULTIMERCADO - MODERADO	5.080.474,53	DISP. FINANCEIRA	128.582,72
FIDC	77.632,76						

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

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	06/12/2016	3.400	2.955,347610	4.671,941471	10.048.181,87	15.884.601,00	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	13/12/2022	12.000	3959,170000	4.574,099147	47.510.040,00	54.889.189,76	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	31/05/2021	6.000	4246,781118	4.452,261358	25.480.686,71	26.713.568,14	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	31/05/2021	13.000	4246,781118	4.708,456505	55.208.154,53	61.209.934,56	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	11/03/2015	3.200	2.350,172187	4.157,854069	7.520.551,00	13.305.133,02	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	31/05/2021	8.500	4246,781118	4.157,854069	36.097.639,50	35.341.759,58	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	31/05/2021	3.450	4246,781118	4.532,615308	14.651.394,86	15.637.522,81	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	24/07/2018	4.000	3.271,849021	4.708,456505	13.087.396,08	18.833.826,02	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	21/10/2021	4.925	4060,982942	5.024,930728	20.000.340,99	24.747.783,83	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	10/09/2021	6.000	4116,569942	5.168,967044	24.699.419,65	31.013.802,26	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	22/10/2021	5.075	4060,982942	5.024,930728	20.609.488,43	25.501.523,44	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	12/01/2022	6.200	4033,6233810	4.830,902348	25.008.464,96	29.951.594,55	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	14/04/2022	12.000	4159,261023	4.767,374265	49.911.132,28	57.208.491,18	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	10/09/2021	6.000	4224,624582	5.189,232503	25.347.747,49	31.135.395,01	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	21/10/2021	10.000	4151,227991	5.015,959655	41.512.279,91	50.159.596,55	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	12/01/2022	6.300	3974,36002000	4.768,980618	25.038.468,13	30.044.577,89	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	26/03/2025	10.000	390,480593	3.927,174522	3.904.805,93	39.271.745,22	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	16/05/2023	10.000	4287,391668	4.786,160427	42.873.916,68	47.861.604,27	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	16/05/2024	2.500	4.265,763648	4.591,056607	10.664.409,12	11.477.641,51	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	04/10/2024	2.500	4.139,917328	4.428,402025	10.349.793,32	11.071.005,06	Curva

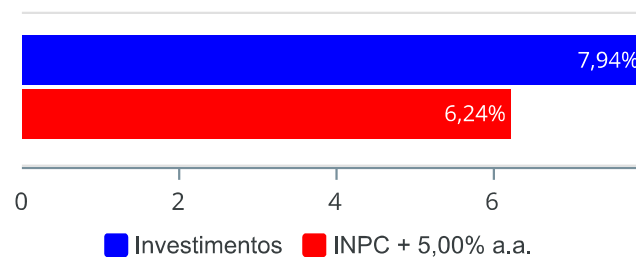
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Julho / 2025)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	05/11/2024	3.300	4.059,113855	4.300,424701	13.395.075,72	14.191.401,51	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	29/01/2025	16.000	3.766,464391	3.888,871626	60.263.430,26	62.221.946,01	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	1.904.141.471,96	98.190.184,08	88.590.985,55	2.024.127.012,42	31.140.839,20	31.140.839,20	1,56%	1,56%	0,43%	0,43%	-	4,37%
Fevereiro	2.024.127.012,42	26.539.887,53	20.415.744,31	2.027.921.758,81	-2.329.396,83	28.811.442,37	-0,11%	1,44%	1,87%	2,31%	62,53%	4,09%
Março	2.027.921.758,81	75.007.017,64	68.614.545,02	2.054.563.176,04	20.248.944,61	49.060.386,98	1,00%	2,45%	0,88%	3,21%	76,44%	4,59%
Abril	2.054.563.176,04	16.608.073,93	12.762.280,79	2.097.957.233,11	39.548.263,93	88.608.650,91	1,92%	4,42%	0,87%	4,11%	107,66%	7,36%
Maio	2.097.957.233,11	33.671.545,44	27.144.293,60	2.152.997.792,44	48.513.307,49	137.121.958,40	2,31%	6,83%	0,76%	4,90%	139,45%	4,24%
Junho	2.152.997.792,44	42.012.098,69	38.698.048,47	2.179.800.688,46	23.488.845,80	160.610.804,20	1,09%	7,99%	0,62%	5,55%	144,11%	3,28%
Julho	2.179.800.688,46	32.380.196,27	25.459.041,83	2.185.634.982,46	-1.086.860,44	159.523.943,76	-0,05%	7,94%	0,66%	6,24%	127,23%	3,22%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



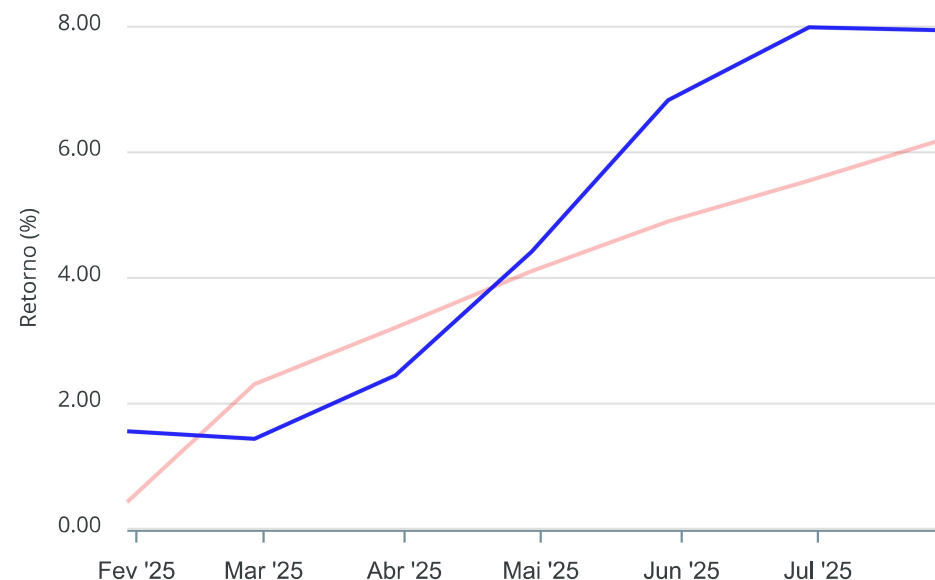
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	76.496,14	0,00	28.244,42	77.632,75	29.381,03	38,41%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	84.403.077,23	0,00	0,00	85.463.070,41	1.059.993,18	1,26%	1,26%	0,09%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	70.772.562,62	32.380.196,27	8.801.000,00	95.473.603,32	1.121.844,43	1,09%	1,28%	0,01%
TÍTULOS PÚBLICOS	701.464.032,07	0,00	0,00	707.673.643,26	6.209.611,19	0,89%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	39.987.913,91	0,00	0,00	40.309.526,65	321.612,74	0,80%	0,80%	0,59%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	14.706.010,41	0,00	0,00	14.747.212,45	41.202,04	0,28%	0,28%	0,64%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	48.103.381,58	0,00	0,00	48.237.097,04	133.715,46	0,28%	0,28%	0,64%
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF...	16.729.737,34	0,00	0,00	16.775.083,75	45.346,41	0,27%	0,27%	1,00%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RE...	88.795.316,20	0,00	0,00	89.034.877,74	239.561,54	0,27%	0,27%	0,65%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	17.008.058,62	0,00	0,00	17.053.704,92	45.646,30	0,27%	0,27%	1,00%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	19.906.689,13	0,00	0,00	19.959.213,90	52.524,77	0,26%	0,26%	1,00%
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF C...	43.249.625,76	0,00	0,00	43.359.758,78	110.133,02	0,25%	0,25%	0,65%
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA RESP LIMITADA FIF R...	39.324.724,48	0,00	0,00	39.422.138,37	97.413,89	0,25%	0,25%	0,64%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	13.343.469,54	0,00	0,00	13.352.153,60	8.684,06	0,07%	0,07%	0,86%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC REND...	19.652.607,29	0,00	0,00	19.500.544,87	-152.062,42	-0,77%	-0,77%	1,27%
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	17.897.284,73	0,00	0,00	17.756.619,17	-140.665,56	-0,79%	-0,79%	1,31%
SANTANDER FIXA IMA-B PREMIUM RESP LIMITADA FIF REN...	48.334.858,37	0,00	0,00	47.940.238,33	-394.620,04	-0,82%	-0,82%	1,33%
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC...	25.162.719,06	0,00	0,00	24.948.028,75	-214.690,31	-0,85%	-0,85%	1,30%
MAG INFLAÇÃO IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	7.426.240,15	0,00	0,00	7.351.893,38	-74.346,77	-1,00%	-1,00%	1,45%

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
Total Renda Fixa	1.316.344.804,64	32.380.196,27	8.829.244,42	1.348.436.041,45	8.540.284,96	0,64%		0,63%

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
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II RESP LIMITADA FICFIP...	31.646,53	0,00	0,00	40.154,14	8.507,61	26,88%	26,88%	60,59%
KINEA PRIVATE EQUITY II RESP LIMITADA FIP MULTIEST...	1.959.148,87	0,00	0,00	2.046.246,06	87.097,19	4,45%	-	-
RIO BRAVO ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.475.158,52	0,00	0,00	2.553.244,47	78.085,95	3,15%	3,15%	3,79%
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERC...	71.930.182,38	0,00	0,00	74.133.332,95	2.203.150,57	3,06%	3,06%	2,75%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CÍCLICO II RESP LIMITADA F...	6.399.439,37	0,00	0,00	6.585.920,81	186.481,44	2,91%	2,91%	1,53%
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	10.700.396,74	0,00	0,00	10.985.980,98	285.584,24	2,67%	2,67%	3,88%
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO	15.367.239,79	0,00	0,00	15.568.906,02	201.666,23	1,31%	1,31%	1,08%
MAG STRATEGY RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	15.238.017,18	0,00	0,00	15.394.202,78	156.185,60	1,02%	1,02%	0,19%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES VI RESP L...	9.733.837,26	0,00	9.819.965,97	0,00	86.128,71	0,88%	1,66%	0,72%
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MUL...	16.969.605,58	0,00	0,00	17.053.456,67	83.851,09	0,49%	0,49%	1,72%
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II RESP LIMITADA FIF ...	4.913.564,24	0,00	0,00	4.935.487,20	21.922,96	0,45%	0,45%	1,61%
RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	4.425.253,00	0,00	62.601,14	4.371.286,50	8.634,64	0,20%	-	-
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS RESP LIMITADA FI...	670.173,28	0,00	0,00	669.759,34	-413,94	-0,06%	-0,06%	0,08%
VINCI STRATEGIC PARTNERS I FIP	3.458.760,85	0,00	0,00	3.455.867,97	-2.892,88	-0,08%	-0,21%	0,32%
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I RES...	25.123.543,06	0,00	0,00	25.095.676,14	-27.866,92	-0,11%	-	-
VINCI CAPITAL PARTNERS III II FIP MULTIESTRATÉGIA	15.617.813,91	0,00	0,00	15.595.995,47	-21.818,44	-0,14%	-0,14%	0,15%
BTG PACTUAL INVESTIMENTOS DE IMPACTO IS RESP LIMIT...	14.576.894,98	0,00	0,00	14.551.532,99	-25.361,99	-0,17%	-0,17%	0,27%
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL RESP LIMITADA FIP MULTIE...	23.254.525,00	0,00	0,00	23.210.162,01	-44.362,99	-0,19%	-0,19%	0,30%
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I RESP...	2.226.349,48	0,00	0,00	2.215.283,05	-11.066,43	-0,50%	-0,50%	0,78%
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA ...	5.152.455,35	0,00	0,00	5.080.474,53	-71.980,82	-1,40%	-1,40%	2,34%

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
REAG MULTI ATIVOS IMOBILIÁRIOS FII - RMAI11	8.400.000,00	0,00	58.000,00	8.170.000,00	-172.000,00	-2,05%	-	-
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV RESP L...	14.099.197,12	0,00	0,00	13.756.171,51	-343.025,61	-2,43%	-2,43%	3,78%
SANTANDER DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	11.826.844,33	0,00	0,00	11.447.068,52	-379.775,81	-3,21%	-3,21%	5,98%
RIO BRAVO PROTEÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	15.926.680,03	0,00	0,00	15.405.457,61	-521.222,42	-3,27%	-3,27%	4,34%
ITAÚ DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	18.934.646,84	0,00	0,00	18.210.945,45	-723.701,39	-3,82%	-3,82%	6,05%
OCCAM RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	15.684.997,48	0,00	0,00	15.030.422,32	-654.575,16	-4,17%	-4,17%	5,91%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIM...	19.924.894,57	0,00	0,00	19.080.907,26	-843.987,31	-4,24%	-4,24%	6,11%
ITAÚ INSTITUCIONAL SMART BRASIL 50 RESP LIMITADA F...	38.049.805,99	0,00	0,00	36.436.719,00	-1.613.086,99	-4,24%	-4,24%	6,17%
ARX INCOME INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕ...	45.600.218,71	0,00	0,00	43.482.237,51	-2.117.981,20	-4,64%	-4,64%	7,04%
SPX APACHE RESP LIMITADA FIF AÇÕES SUBCLASSE SPX A...	11.657.396,16	0,00	0,00	11.104.122,11	-553.274,05	-4,75%	-4,75%	6,85%
XP INVESTOR RESP LIMITADA FIF AÇÕES	13.716.956,18	0,00	0,00	13.010.686,30	-706.269,88	-5,15%	-5,15%	7,32%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CI...	39.588.712,30	0,00	0,00	37.527.264,62	-2.061.447,68	-5,21%	-5,21%	6,31%
XP INVESTOR DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	21.137.579,85	0,00	0,00	20.004.792,82	-1.132.787,03	-5,36%	-5,36%	7,70%
IBIUNA EQUITIES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5.401.040,15	0,00	0,00	5.110.914,20	-290.125,95	-5,37%	-5,37%	7,50%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	7.703.349,24	0,00	0,00	7.274.752,50	-428.596,74	-5,56%	-5,56%	6,50%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITAD...	28.895.118,95	0,00	0,00	27.251.526,00	-1.643.592,95	-5,69%	-5,69%	7,93%
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕE...	4.666.898,66	0,00	0,00	4.382.256,19	-284.642,47	-6,10%	-6,10%	7,01%
AZ QUEST AÇÕES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	13.299.542,15	0,00	0,00	12.396.325,66	-903.216,49	-6,79%	-6,79%	8,10%
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕE...	53.208.979,55	0,00	0,00	48.861.899,24	-4.347.080,31	-8,17%	-8,17%	9,79%
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL RESP LIMITAD...	11.525.138,24	0,00	0,00	10.580.141,91	-944.996,33	-8,20%	-8,20%	9,78%

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
ALASKA INSTITUCIONAL LONG ONLY FIF AÇÕES	12.735.213,76	0,00	0,00	11.250.336,59	-1.484.877,17	-11,66%	-11,66%	11,46%
Total Renda Variável	662.207.215,63	0,00	9.940.567,11	633.317.917,40	-18.948.731,12	-2,86%		5,21%

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
RIO BRAVO TEMPLETON CLIMATE CHANGE RESP LIMITADA F...	16.616.853,12	0,00	0,00	18.281.171,10	1.664.317,98	10,02%	10,02%	6,20%
JANUS HENDERSON GLOBAL TECHNOLOGY DÓLAR INSTITUCIO...	17.067.204,72	0,00	0,00	18.387.326,14	1.320.121,42	7,73%	7,73%	7,54%
NEUBERGER BERMAN US MULTICAP OPPORTUNITIES DÓLAR A...	6.290.407,92	0,00	0,00	6.657.424,84	367.016,92	5,83%	5,83%	5,86%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR R...	30.705.351,45	0,00	0,00	32.464.248,45	1.758.897,00	5,73%	5,73%	5,86%
BB FX GLOBAL SELECT EQUITY VALUE INVESTIMENTO NO E...	19.037.194,45	0,00	0,00	20.101.540,64	1.064.346,19	5,59%	5,59%	5,82%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD IS INV...	7.519.213,46	0,00	0,00	7.906.247,42	387.033,96	5,15%	5,15%	6,72%
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENT...	22.769.762,16	0,00	0,00	23.738.600,40	968.838,24	4,25%	4,25%	4,87%
WESTERN ASSET RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	25.972.130,59	0,00	0,00	26.949.744,30	977.613,71	3,76%	3,76%	5,47%
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS IS INVESTIMEN...	25.527.483,33	0,00	0,00	26.073.834,39	546.351,06	2,14%	2,14%	4,31%
FRANKLIN CLEARBRIDGE AÇÕES EUA GROWTH INVESTIMENTO...	16.774.330,91	0,00	0,00	17.042.263,64	267.932,73	1,60%	1,60%	3,59%
ELECTRON GLOBAL ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR ...	6.590.502,22	0,00	6.689.230,30	0,00	98.728,08	1,50%	-	-
AQR LONG BIASED EQUITIES FIF AÇÕES	6.378.233,86	0,00	0,00	6.278.622,29	-99.611,57	-1,56%	-1,56%	7,85%
Total Exterior	201.248.668,19	0,00	6.689.230,30	203.881.023,61	9.321.585,72	4,63%		5,58%

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.

