

Relatório Analítico dos Investimentos

em julho de 2025

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	D+1	Não há	927.284,38	2,47%	636	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	515.386,73	1,37%	420	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	1.224.845,18	3,26%	1.120	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	429.256,41	1,14%	460	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	2.318.575,21	6,17%	414	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA F...	D+0	15/08/2028	1.526.453,79	4,06%	138	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP L...	D+0	Não há	1.014.157,55	2,70%	118	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	D+0	Não há	3.549.760,61	9,44%	252	0,39%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF...	D+0	Não há	891.948,07	2,37%	297	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP ...	D+0	Não há	1.592.336,22	4,24%	655	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIM...	D+0	Não há	1.036.308,53	2,76%	98	0,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	1.413.159,69	3,76%	1.119	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	D+0	Não há	244.932,25	0,65%	303	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	1.943.593,93	5,17%	1.348	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF C...	D+1	Não há	519.416,81	1,38%	48	0,27%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	1.989.736,87	5,29%	721	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	1.762.177,98	4,69%	630	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	1.777.198,86	4,73%	1.285	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LETRA FINANCEIRA BRADESCO	S/Info	Não se aplica	1.171.523,45	3,12%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LF BANCO MERCANTIL - IPCA + 8,65% - VECTO: 08/06...	D+0	08/06/2026	238.089,75	0,63%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2025)

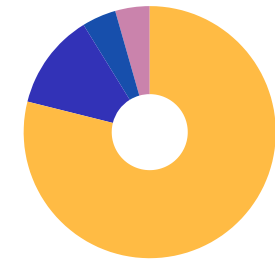
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
LF BANCO MERCANTIL - PRÉ 109,50 % - VECTO: 05/04...	D+0	05/04/2027	629.123,97	1,67%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LF BRADESCO - IPCA + 7,01% - VECTO: 23/11/2026	D+0	23/11/2026	354.748,54	0,94%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LF BRADESCO - IPCA + 8,07% - VECTO: 19/05/2027	D+0	19/05/2027	469.397,50	1,25%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LF BRADESCO - IPCA + 8,27% - VECTO: 17/05/2027	D+0	17/05/2027	705.872,03	1,88%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LF BRADESCO - IPCA + 8,40% - VECTO: 05/04/2027	D+0	05/04/2027	435.488,65	1,16%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LF BRADESCO - IPCA + 8,63% - VECTO: 21/12/2026	D+0	21/12/2026	697.489,05	1,86%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
CDB - BANCO MERCANTIL	S/Info		352.933,01	0,94%		0,00%	Artigo 7º, Inciso VI
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	94.580,72	0,25%	383	0,06%	Artigo 8º, Inciso I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	D+4	Não há	555.625,82	1,48%	1.876	0,08%	Artigo 8º, Inciso I
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+4	Não há	734.823,15	1,95%	21.664	0,11%	Artigo 8º, Inciso I
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+33	Não há	1.235.350,05	3,29%	920	0,23%	Artigo 8º, Inciso I
BRADESCO H DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	380.872,56	1,01%	203	0,48%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	D+25	Não há	1.333.365,14	3,55%	720	0,41%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	244.781,55	0,65%	2.377	0,09%	Artigo 8º, Inciso I
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	391.386,06	1,04%	106	0,03%	Artigo 9º, Inciso III
BRADESCO INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I RESP LIMITADA...	D+5	Não há	526.848,43	1,40%	66	0,19%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR ...	D+4	Não há	712.775,03	1,90%	375	0,03%	Artigo 9º, Inciso III
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO...	D+4	Não há	1.167.175,81	3,11%	124	0,44%	Artigo 10º, Inciso I
BRADESCO S&P 500 MAIS RESP LIMITADA FIF CIC MULT...	D+4	Não há	219.193,71	0,58%	404	0,11%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTI...	D+4	Não há	260.423,20	0,69%	2.883	0,03%	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
Total para cálculo dos limites da Resolução			37.588.396,25				

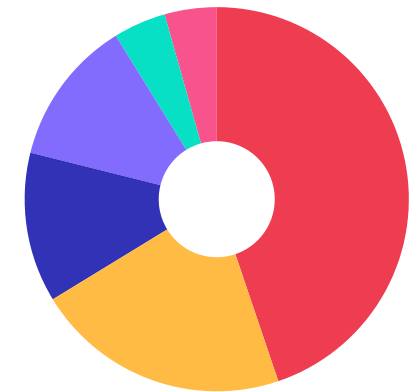
Enquadramento e Política de Investimento (RENTA FIXA) - base (Julho / 2025)

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%	5,00%	30,00%	11.276.518,88
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	16.684.404,62	44,39%	0,00%	37,00%	65,00%	7.748.052,94
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.879.419,81
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	7.992.124,45	21,26%	0,00%	20,00%	60,00%	14.560.913,30
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	22.553.037,75
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	4.701.732,94	12,51%	0,00%	10,00%	20,00%	2.815.946,31
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,50%	5,00%	1.879.419,81
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,50%	5,00%	1.879.419,81
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.879.419,81
Total Renda Fixa	100,00%	29.378.262,01	78,16%	0,00%	73,00%	255,00%	

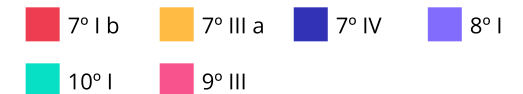


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Julho / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	4.579.398,99	12,18%	0,00%	14,00%	30,00%	6.697.119,89
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,50%	30,00%	11.276.518,88
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	1.646.792,72	4,38%	0,00%	5,00%	10,00%	2.112.046,91
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.879.419,81
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.879.419,81
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,50%	5,00%	1.879.419,81
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	6.226.191,71	16,56%	0,00%	20,00%	85,00%	



Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	3.758.839,63
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,50%	10,00%	3.758.839,63
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	1.631.009,52	4,34%	0,00%	6,50%	10,00%	2.127.830,11
Total Exterior	10,00%	1.631.009,52	4,34%	0,00%	7,00%	30,00%	



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	5,00	30,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	16.684.404,62	44,39	0,00	65,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	7.992.124,45	21,26	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	4.701.732,94	12,51	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,00	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	4.579.398,99	12,18	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	1.631.009,52	4,34	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	1.646.792,72	4,38	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 10º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Julho / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	14.078.494,79	37,45	-
CAIXA DTVM S.A	11.269.406,52	29,98	-
BANCO BRADESCO	10.112.627,22	26,90	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	907.720,99	2,41	-
BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	867.213,72	2,31	-

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)	0,81%	6,31%	2,10%	5,75%	10,60%	21,35%	-	-
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%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA...	0,91%	-	-	-	-	-	0,31%	-
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%
IMA Geral (Benchmark)	0,57%	8,52%	3,12%	7,03%	9,87%	19,36%	-	-
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA F...	0,55%	8,47%	3,12%	7,00%	9,66%	18,85%	0,49%	2,02%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,21%	8,16%	3,40%	6,79%	12,23%	24,36%	-	-
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%
BRADESCO 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%
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%
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
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	-0,78%	7,82%	2,18%	6,72%	4,07%	8,37%	1,30%	5,08%
CDB - BANCO MERCANTIL	-	-	-	-	-	-	-	-
BRADESCO 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%

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%
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%

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%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,27%	7,90%	3,56%	6,74%	12,59%	25,91%	0,02%	0,12%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CURTO...	1,25%	7,62%	3,49%	6,56%	12,27%	24,90%	0,00%	0,10%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,28%	7,91%	3,58%	6,76%	12,62%	26,14%	0,01%	0,11%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,28%	7,91%	3,58%	6,78%	12,74%	26,85%	0,01%	0,10%

IPCA (Benchmark)	0,36%	3,36%	0,86%	3,20%	5,33%	10,07%	-	-
LETRA FINANCEIRA BRADESCO	-	-	-	-	-	-	-	-
LF BRADESCO - IPCA + 8,63% - VECTO: 21/12/2026	-	-	-	-	-	-	-	-
LF BRADESCO - IPCA + 8,40% - VECTO: 05/04/2027	-	-	-	-	-	-	-	-
LF BRADESCO - IPCA + 8,27% - VECTO: 17/05/2027	-	-	-	-	-	-	-	-

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
LF BRADESCO - IPCA + 8,07% - VECTO: 19/05/2027	-	-	-	-	-	-	-	-
LF BRADESCO - IPCA + 7,01% - VECTO: 23/11/2026	-	-	-	-	-	-	-	-
LF BANCO MERCANTIL - IPCA + 8,65% - VECTO: 08/06/2026	-	-	-	-	-	-	-	-
LF BANCO MERCANTIL - PRÉ 109,50 % - VECTO: 05/04/2027	-	-	-	-	-	-	-	-

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%
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,03%	6,24%	3,03%	5,15%	8,44%	18,49%	0,79%	1,33%

Ibovespa (Benchmark)	-4,17%	10,63%	-1,48%	5,50%	4,25%	9,13%	-	-
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	-3,72%	8,02%	1,89%	4,06%	2,48%	1,37%	6,19%	14,53%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-5,86%	11,18%	-1,97%	6,49%	-1,13%	-3,05%	6,89%	16,10%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-4,03%	4,65%	-1,29%	1,80%	-2,29%	0,17%	5,45%	13,85%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-4,93%	-4,36%	-4,05%	-6,96%	-4,73%	-4,25%	4,84%	12,87%

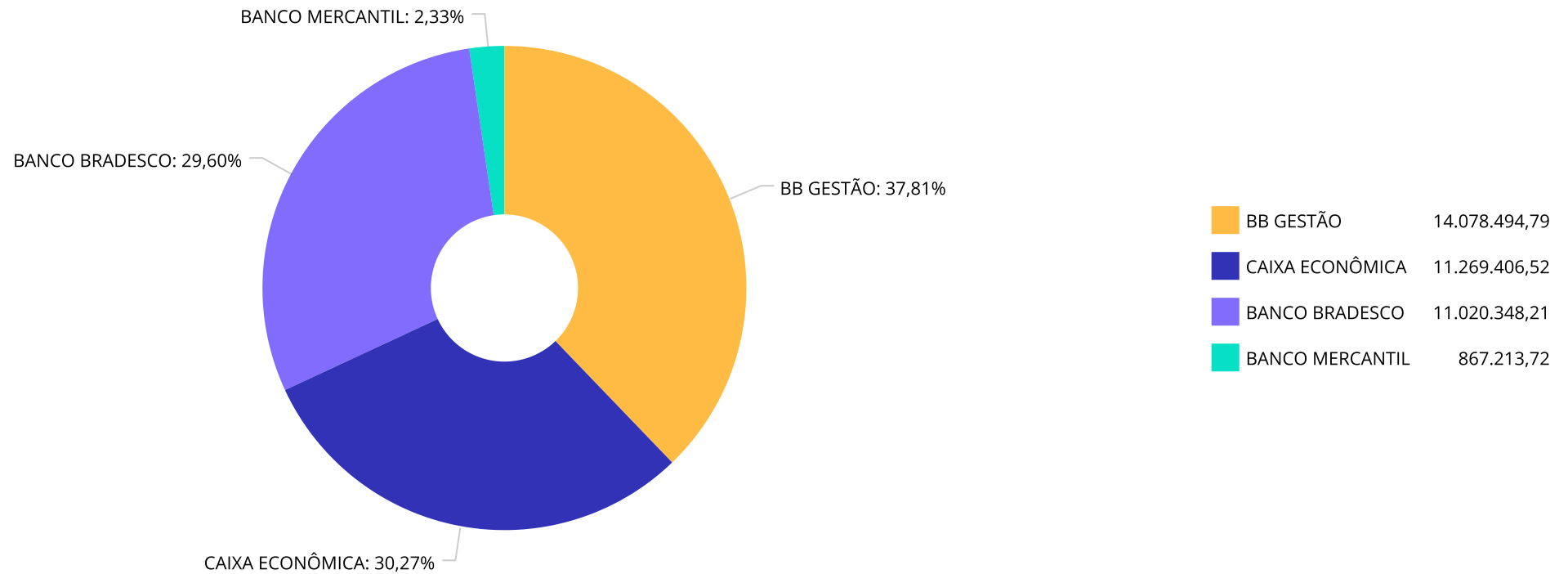
IDIV (Benchmark)	-2,97%	10,33%	0,03%	6,60%	9,16%	21,23%	-	-
BRDESCO H DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-3,08%	9,80%	-0,23%	6,14%	8,25%	19,16%	5,90%	14,05%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-7,40%	8,41%	-2,09%	5,28%	3,58%	4,67%	7,58%	17,16%
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-2,99%	9,28%	-0,42%	5,77%	7,79%	18,36%	5,69%	13,70%

S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	2,17%	7,78%	13,83%	4,95%	14,80%	38,14%	-	-
BRDESCO S&P 500 MAIS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	2,93%	10,52%	15,61%	7,87%	19,47%	48,54%	2,78%	19,05%

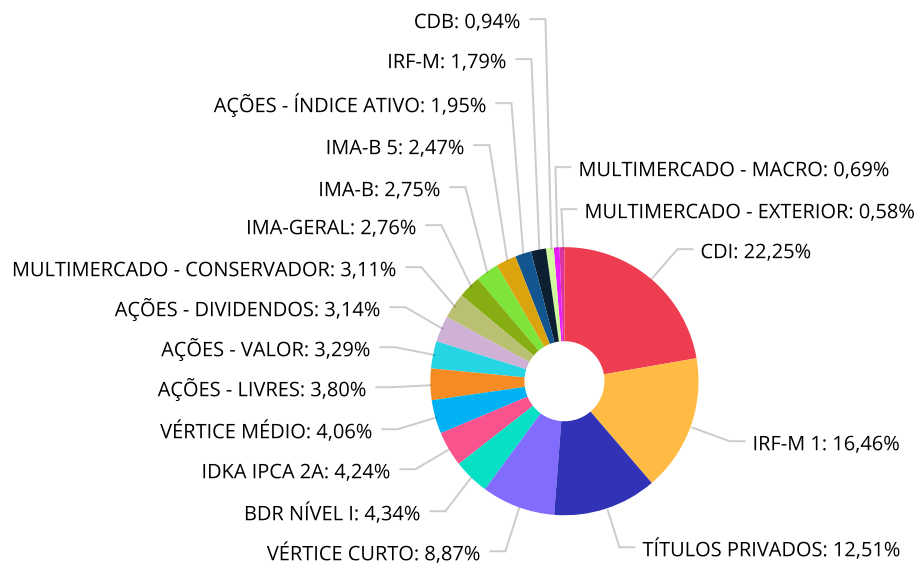
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	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%	-	-
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%
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%
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5,71%	-5,45%	12,79%	-1,84%	13,67%	57,58%	5,14%	19,319%

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



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

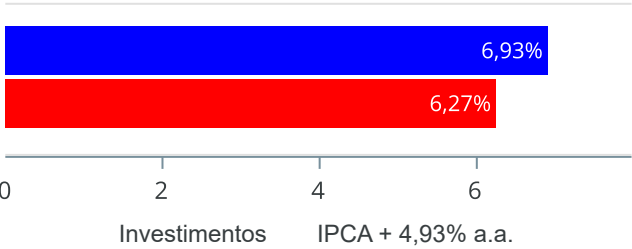


CDI	8.364.655,71	IRF-M 1	6.187.765,48	TÍTULOS PRIVADOS	4.701.732,94	VÉRTICE CURTO	3.332.732,76
BDR NÍVEL I	1.631.009,52	IDKA IPCA 2A	1.592.336,22	VÉRTICE MÉDIO	1.526.453,79	AÇÕES - LIVRES	1.427.945,86
AÇÕES - VALOR	1.235.350,05	AÇÕES - DIVIDENDOS	1.181.279,93	MULTIMERCADO - CONSERVADOR	1.167.175,81	IMA-GERAL	1.036.308,53
IMA-B	1.034.803,54	IMA-B 5	927.284,38	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	734.823,15	IRF-M	674.188,66
CDB	352.933,01	MULTIMERCADO - MACRO	260.423,20	MULTIMERCADO - EXTERIOR	219.193,71		

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

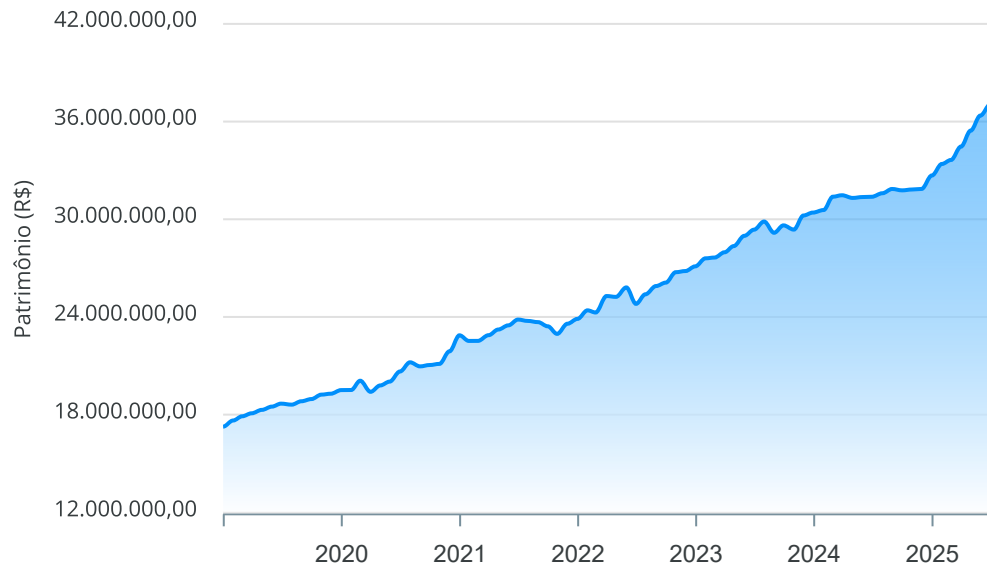
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	31.769.436,25	1.306.246,51	405.000,00	33.064.825,13	394.142,37	394.142,37	1,21%	1,21%	0,58%	0,58%	207,40%	2,23%
Fevereiro	33.064.825,13	1.530.876,13	1.317.097,02	33.310.925,05	32.320,81	426.463,18	0,10%	1,30%	1,70%	2,29%	56,99%	1,73%
Março	33.310.925,05	1.448.956,06	1.012.000,00	34.035.287,58	287.406,47	713.869,65	0,85%	2,17%	0,93%	3,24%	66,98%	1,77%
Abril	34.035.287,58	1.032.216,71	612.090,70	35.062.184,21	606.770,62	1.320.640,27	1,76%	3,97%	0,81%	4,08%	97,30%	2,63%
Maio	35.062.184,21	2.045.468,77	1.665.681,33	35.981.343,01	539.371,36	1.860.011,63	1,52%	5,55%	0,66%	4,77%	116,41%	1,74%
Junho	35.981.343,01	1.891.012,48	1.513.000,00	36.700.912,49	341.557,00	2.201.568,63	0,94%	6,54%	0,62%	5,42%	120,68%	1,43%
Julho	36.700.912,49	763.709,19	13.100,00	37.588.396,25	136.874,57	2.338.443,20	0,37%	6,93%	0,80%	6,27%	110,61%	1,41%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



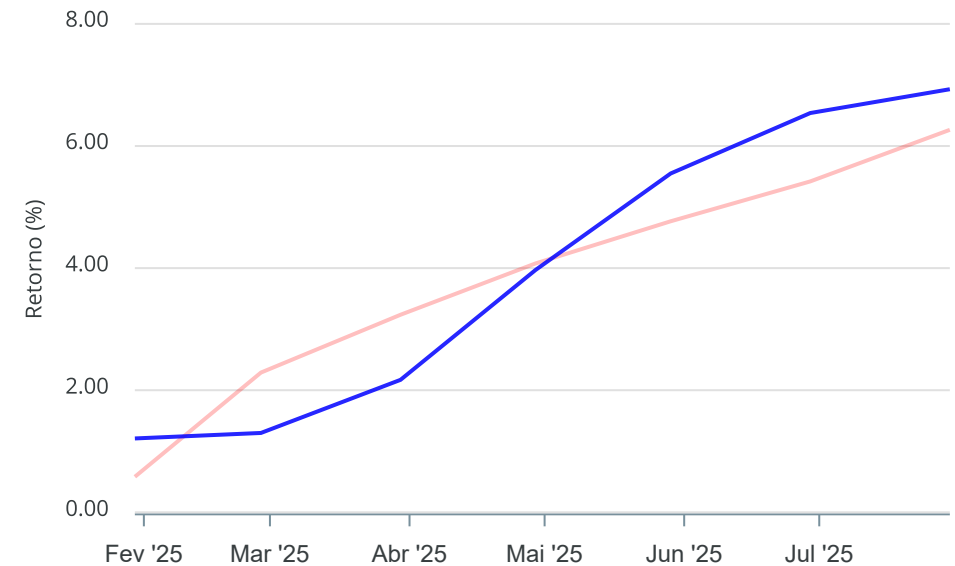
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
LF BANCO MERCANTIL - PRÉ 109,50 % - VECTO: 05/04/2...	620.451,71	0,00	0,00	629.123,97	8.672,26	1,40%	-	-
CDB - BANCO MERCANTIL	348.178,24	0,00	0,00	352.933,01	4.754,77	1,37%	-	-
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	1.918.788,69	0,00	0,00	1.943.593,93	24.805,24	1,29%	1,29%	0,02%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	1.754.664,94	0,00	0,00	1.777.198,86	22.533,92	1,28%	1,28%	0,01%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	1.964.602,52	0,00	0,00	1.989.736,87	25.134,35	1,28%	1,28%	0,01%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.740.149,80	0,00	0,00	1.762.177,98	22.028,18	1,27%	1,27%	0,02%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF R...	880.907,09	0,00	0,00	891.948,07	11.040,98	1,25%	1,25%	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	1.396.313,70	0,00	0,00	1.413.159,69	16.845,99	1,21%	1,21%	0,09%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	1.210.389,58	0,00	0,00	1.224.845,18	14.455,60	1,19%	1,19%	0,09%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	3.127.491,80	397.500,28	13.100,00	3.549.760,61	37.868,53	1,07%	1,20%	0,09%
LF BRADESCO - IPCA + 8,63% - VECTO: 21/12/2026	690.174,54	0,00	0,00	697.489,05	7.314,51	1,06%	-	-
LF BRADESCO - IPCA + 8,27% - VECTO: 17/05/2027	698.534,08	0,00	0,00	705.872,03	7.337,95	1,05%	-	-
LF BRADESCO - IPCA + 8,07% - VECTO: 19/05/2027	464.645,19	0,00	0,00	469.397,50	4.752,31	1,02%	-	-
LF BRADESCO - IPCA + 8,40% - VECTO: 05/04/2027	431.239,54	0,00	0,00	435.488,65	4.249,11	0,99%	-	-
LF BANCO MERCANTIL - IPCA + 8,65% - VECTO: 08/06/2...	235.811,52	0,00	0,00	238.089,75	2.278,23	0,97%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIM...	1.004.980,18	0,00	0,00	1.014.157,55	9.177,37	0,91%	0,91%	0,31%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	2.297.608,41	0,00	0,00	2.318.575,21	20.966,80	0,91%	0,91%	0,31%
LF BRADESCO - IPCA + 7,01% - VECTO: 23/11/2026	351.547,06	0,00	0,00	354.748,54	3.201,48	0,91%	-	-
LETRA FINANCEIRA BRADESCO	1.162.508,94	0,00	0,00	1.171.523,45	9.014,51	0,78%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	1.581.941,56	0,00	0,00	1.592.336,22	10.394,66	0,66%	0,66%	0,67%

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 IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	1.030.614,72	0,00	0,00	1.036.308,53	5.693,81	0,55%	0,55%	0,49%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	924.693,65	0,00	0,00	927.284,38	2.590,73	0,28%	0,28%	0,64%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	244.276,66	0,00	0,00	244.932,25	655,59	0,27%	0,27%	1,00%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	428.126,78	0,00	0,00	429.256,41	1.129,63	0,26%	0,26%	1,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	1.527.429,02	0,00	0,00	1.526.453,79	-975,23	-0,06%	-0,06%	0,88%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	519.450,42	0,00	0,00	515.386,73	-4.063,69	-0,78%	-0,78%	1,30%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC...	523.886,66	0,00	0,00	519.416,81	-4.469,85	-0,85%	-0,85%	1,30%
Total Renda Fixa	29.079.407,00	397.500,28	13.100,00	29.731.195,02	267.387,74	0,91%		0,29%

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
BRADESCO S&P 500 MAIS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIM...	212.962,86	0,00	0,00	219.193,71	6.230,85	2,93%	2,93%	2,78%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	257.450,76	0,00	0,00	260.423,20	2.972,44	1,15%	1,15%	0,25%
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO L...	1.166.785,70	0,00	0,00	1.167.175,81	390,11	0,03%	0,03%	0,79%
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	252.330,44	0,00	0,00	244.781,55	-7.548,89	-2,99%	-2,99%	5,69%
BRADESCO H DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	392.975,57	0,00	0,00	380.872,56	-12.103,01	-3,08%	-3,08%	5,90%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	763.243,66	0,00	0,00	734.823,15	-28.420,51	-3,72%	-3,72%	6,19%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.287.273,04	0,00	0,00	1.235.350,05	-51.922,99	-4,03%	-4,03%	5,45%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	99.488,06	0,00	0,00	94.580,72	-4.907,34	-4,93%	-4,93%	4,84%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	1.152.893,02	256.208,91	0,00	1.333.365,14	-75.736,79	-5,37%	-5,86%	6,89%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	600.003,03	0,00	0,00	555.625,82	-44.377,21	-7,40%	-7,40%	7,58%
Total Renda Variável	6.185.406,14	256.208,91	0,00	6.226.191,71	-215.423,34	-3,34%		4,88%

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	370.229,51	0,00	0,00	391.386,06	21.156,55	5,71%	5,71%	5,14%
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	565.355,04	110.000,00	0,00	712.775,03	37.419,99	5,54%	6,03%	5,19%
BRADESCO INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I RESP LIMITADA F...	500.514,80	0,00	0,00	526.848,43	26.333,63	5,26%	5,26%	4,68%
Total Exterior	1.436.099,35	110.000,00	0,00	1.631.009,52	84.910,17	5,49%		5,01%

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 & MERCADO ENGENHARIA FINANCEIRA.. 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.

