

Relatório Analítico dos Investimentos

em julho de 2025

Este relatório atende a Portaria MTP N° 1.467, de 2 de junho de 2022.

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2025)

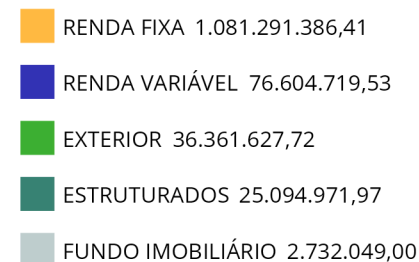
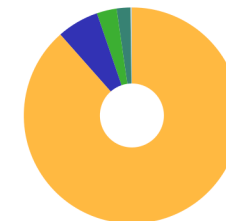
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	D+1	Não há	13.504.823,89	1,11%	679	0,32%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	D+1	Não há	118.471.063,14	9,69%	636	2,97%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF R...	D+2	Não há	12.956.069,69	1,06%	181	1,78%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	79.684.667,63	6,52%	420	3,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	24.304.135,93	1,99%	1.120	0,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M 1+ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	11.789.074,39	0,96%	55	7,32%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	6.211.654,65	0,51%	460	0,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA...	D+0	Não há	98.188.482,08	8,03%	254	0,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	128.897.865,78	10,55%	414	2,98%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA F...	D+0	15/05/2027	59.057.779,40	4,83%	222	4,56%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	D+0	Não há	44.969.625,16	3,68%	494	1,99%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	24.989.401,27	2,04%	1.119	0,28%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMI...	D+0	Não há	29.200.371,96	2,39%	180	5,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	D+0	Não há	41.585.270,94	3,40%	303	3,70%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI...	D+3	Não há	141.832.539,55	11,61%	506	3,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLE...	D+0	Não há	5.463.613,70	0,45%	1.069	0,12%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	197.981.003,77	16,20%	1.348	0,87%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRANCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	42.150.539,79	3,45%	721	0,23%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RE...	D+0	Não há	1.475,31	0,00%	155	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
PIATÃ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVA...	D+1 ou ...	Não há	51.928,38	0,00%	23	1,26%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	13.074.589,07	1,07%	383	7,73%	Artigo 8º, Inciso I
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	18.526.866,24	1,52%	22.045	1,19%	Artigo 8º, Inciso I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	D+4	Não há	9.396.475,75	0,77%	1.876	1,27%	Artigo 8º, Inciso I
BB DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	1.550.725,47	0,13%	17.699	0,31%	Artigo 8º, Inciso I
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+3	Não há	34.056.063,00	2,79%	14.142	4,60%	Artigo 8º, Inciso I
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	36.361.627,72	2,98%	106	2,79%	Artigo 9º, Inciso III
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVI...	D+5 du	Não há	5.194.080,85	0,43%	63	5,44%	Artigo 10º, Inciso I
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO...	D+4	Não há	19.900.891,12	1,63%	124	7,46%	Artigo 10º, Inciso I
RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	S/Info	Não se aplica	2.732.049,00	0,22%		2,27%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			1.222.084.754,63				

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA 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%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	1.222.084.754,63
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	693.810.285,91	56,77%	0,00%	68,00%	100,00%	528.274.468,72
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	1.222.084.754,63
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	61.104.237,73
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	70,00%	387.429.172,12	31,70%	0,00%	18,00%	60,00%	345.821.680,66
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	70,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	60,00%	733.250.852,78
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	244.416.950,93
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	61.104.237,73
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	10,00%	51.928,38	0,00%	0,00%	0,10%	5,00%	61.052.309,35
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	61.104.237,73
Total Renda Fixa	100,00%	1.081.291.386,41	88,48%	0,00%	93,10%	460,00%	

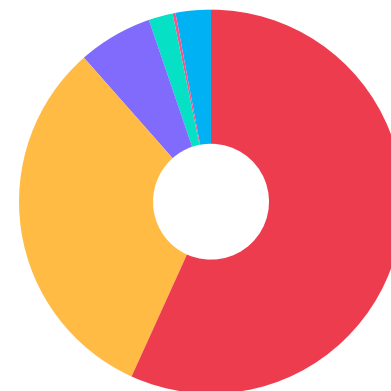


ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!

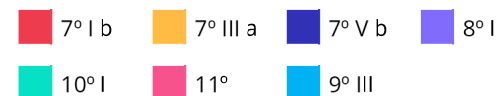


Enquadramento e Política de Investimento (RENTA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Julho / 2025)

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%	76.604.719,53	6,27%	0,00%	7,00%	30,00%	290.020.706,86
Artigo 8º, Inciso II	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	244.416.950,93
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	25.094.971,97	2,05%	0,00%	2,00%	10,00%	97.113.503,49
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	61.104.237,73
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	61.104.237,73
Artigo 11º	10,00%	2.732.049,00	0,22%	0,00%	0,30%	5,00%	58.372.188,73
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	40,00%	104.431.740,50	8,55%	0,00%	10,30%	75,00%	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	122.208.475,46
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	122.208.475,46
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	36.361.627,72	2,98%	0,00%	4,60%	10,00%	85.846.847,74
Total Exterior	10,00%	36.361.627,72	2,98%	0,00%	6,60%	30,00%	



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%	1,00%	5,00%	61.104.237,73

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	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	693.810.285,91	56,77	0,00	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	387.429.172,12	31,70	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	51.928,38	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	76.604.719,53	6,27	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	36.361.627,72	2,98	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	25.094.971,97	2,05	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	2.732.049,00	0,22	0,00	5,00
Artigo 12º	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	1.036.404.092,82	84,81	-
CAIXA DTVM S.A	140.746.144,64	11,52	-
BANCO BRADESCO	42.150.539,79	3,45	-
RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT	2.732.049,00	0,22	-
GENIAL GESTÃO LTDA	51.928,38	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
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 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	0,90%	6,63%	1,47%	4,30%	8,01%	14,71%	0,61%	2,70%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,59%	6,51%	1,37%	4,36%	8,41%	17,21%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	0,59%	6,17%	1,42%	4,17%	8,40%	16,98%	0,59%	2,33%
IRF-M 1+ (Benchmark)	-0,25%	12,61%	2,81%	8,91%	8,65%	16,68%	-	-
BB IRF-M 1+ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,31%	12,33%	2,69%	8,69%	8,29%	15,71%	1,55%	5,39%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	-0,26%	12,46%	2,77%	8,81%	8,38%	16,08%	1,55%	5,36%
IMA-B 5+ (Benchmark)	-1,52%	9,06%	2,78%	8,59%	1,65%	2,70%	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDE...	-1,49%	8,97%	2,77%	8,51%	1,59%	2,32%	1,95%	7,49%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,21%	8,16%	3,40%	6,79%	12,23%	24,36%	-	-
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%
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%
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%

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
IMA-B (Benchmark)	-0,79%	7,93%	2,20%	6,80%	4,29%	8,86%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	-0,81%	7,80%	2,14%	6,69%	4,01%	8,35%	1,32%	5,11%
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%
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%
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%
CDI (Benchmark)	1,28%	7,77%	3,55%	6,69%	12,54%	25,49%	-	-
BRABESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,28%	7,91%	3,58%	6,78%	12,74%	26,85%	0,01%	0,10%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,26%	7,85%	3,37%	6,56%	11,15%	22,33%	0,09%	0,71%
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI ...	1,28%	7,76%	3,55%	6,65%	12,50%	25,38%	0,00%	0,10%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,29%	7,91%	3,59%	6,74%	12,60%	25,66%	0,02%	0,11%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,19%	7,17%	3,30%	6,17%	11,44%	23,04%	0,01%	0,10%
PIATÃ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO LP	-1,34%	-11,10%	-5,58%	-9,91%	-79,09%	-81,85%	0,18%	74,97%

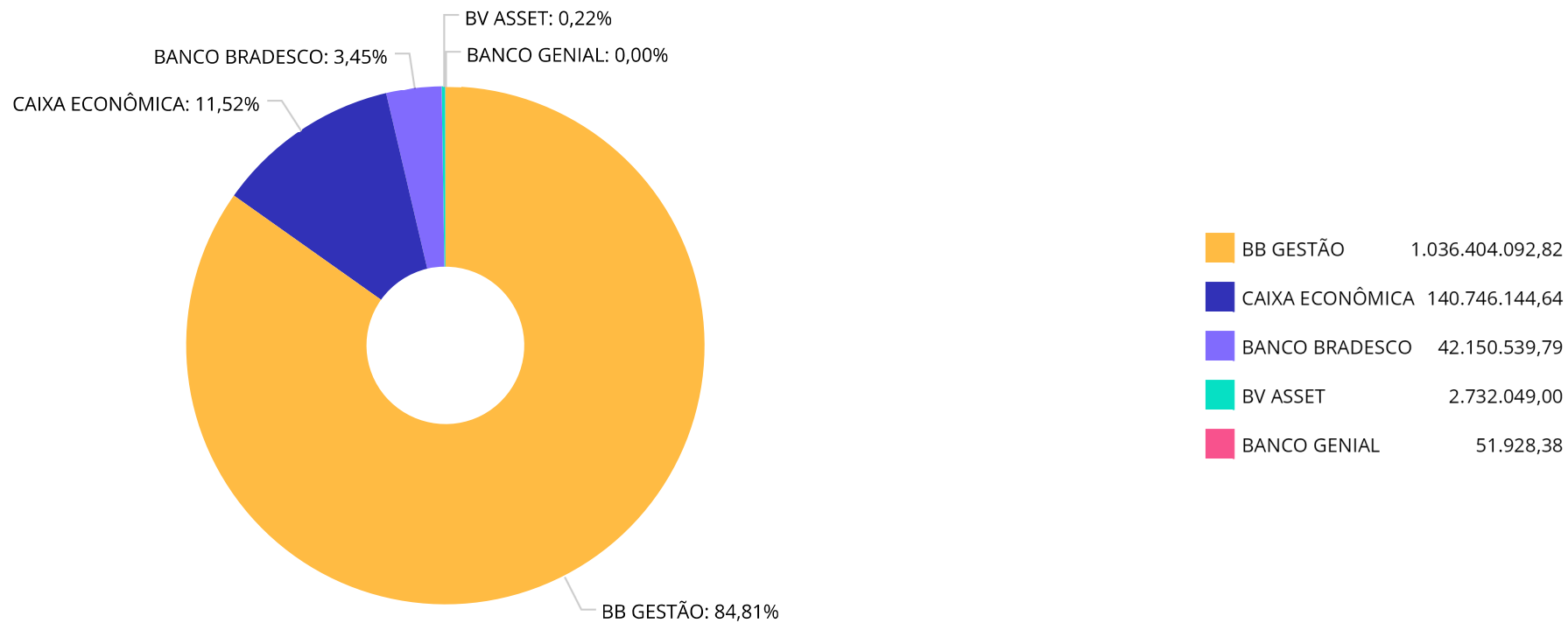
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,28%	7,77%	3,55%	6,69%	12,54%	25,49%	-	-
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	0,32%	6,21%	3,17%	5,02%	8,30%	16,95%	0,65%	1,36%
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 SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-6,10%	-0,31%	-4,86%	-3,15%	-6,17%	-6,41%	6,00%	13,78%
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%	-	-
BB DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-3,76%	9,24%	-1,18%	5,11%	4,91%	10,62%	5,94%	14,11%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-7,40%	8,41%	-2,09%	5,28%	3,58%	4,67%	7,58%	17,16%
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%	-	-
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	2,17%	7,78%	13,83%	4,95%	14,80%	38,14%	-	-
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2,67%	9,75%	15,37%	7,28%	18,54%	48,34%	3,88%	18,85%

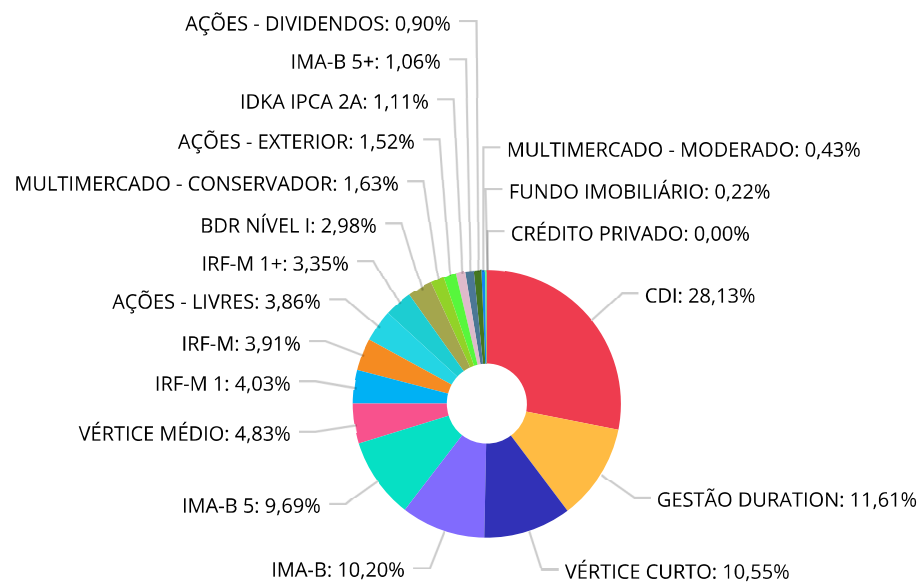
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	6,15%	-1,70%	16,35%	2,64%	18,54%	80,17%	-	-
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5,71%	-5,45%	12,79%	-1,84%	13,67%	57,58%	5,14%	19,319%

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



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

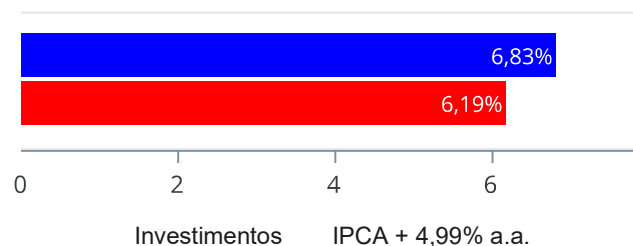


CDI	343.783.639,34	GESTÃO DURATION	141.832.539,55	VÉRTICE CURTO	128.897.865,78	IMA-B	124.655.768,10
IMA-B 5	118.471.063,14	VÉRTICE MÉDIO	59.057.779,40	IRF-M 1	49.293.537,20	IRF-M	47.796.925,59
AÇÕES - LIVRES	47.130.652,07	IRF-M 1+	40.989.446,35	BDR NÍVEL I	36.361.627,72	MULTIMERCADO - CONSERVADOR	19.900.891,12
AÇÕES - EXTERIOR	18.526.866,24	IDKA IPCA 2A	13.504.823,89	IMA-B 5+	12.956.069,69	AÇÕES - DIVIDENDOS	10.947.201,22
MULTIMERCADO - MODERADO	5.194.080,85	FUNDO IMOBILIÁRIO	2.732.049,00	CRÉDITO PRIVADO	51.928,38		

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

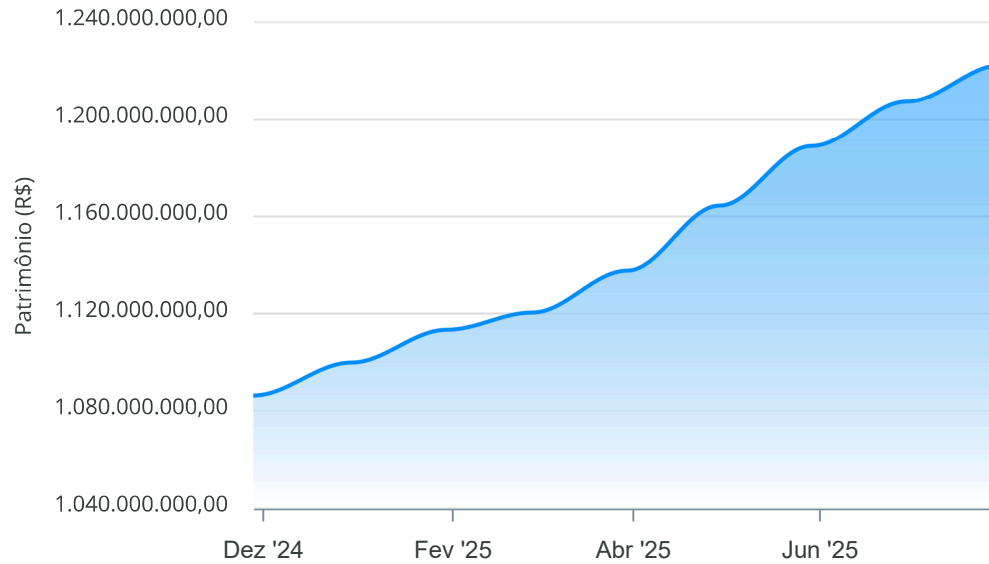
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	1.098.426.822,83	20.527.776,05	22.511.117,44	1.111.919.988,33	15.476.506,89	15.476.506,89	1,41%	1,41%	0,59%	0,59%	240,15%	1,82%
Fevereiro	1.111.919.988,33	21.309.696,56	16.529.814,74	1.118.588.209,64	1.888.339,49	17.364.846,38	0,17%	1,58%	1,70%	2,30%	68,75%	1,64%
Março	1.118.588.209,64	137.912.192,58	127.469.873,02	1.135.607.365,00	6.576.835,80	23.941.682,18	0,58%	2,17%	0,93%	3,25%	66,83%	1,58%
Abril	1.135.607.365,00	48.247.893,07	40.928.675,20	1.162.207.183,87	19.280.601,00	43.222.283,18	1,69%	3,90%	0,82%	4,10%	95,12%	2,03%
Mai	1.162.207.183,87	81.645.521,13	73.311.533,81	1.186.638.461,79	16.097.290,60	59.319.573,78	1,38%	5,32%	0,67%	4,79%	111,14%	1,29%
Junho	1.186.638.461,79	21.481.137,94	14.254.430,11	1.204.708.292,14	10.843.122,52	70.162.696,30	0,91%	6,28%	0,63%	5,45%	115,27%	1,00%
Julho	1.204.708.292,14	18.572.704,48	10.277.721,75	1.219.296.690,12	6.293.415,25	76.456.111,55	0,52%	6,83%	0,71%	6,19%	110,31%	0,91%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

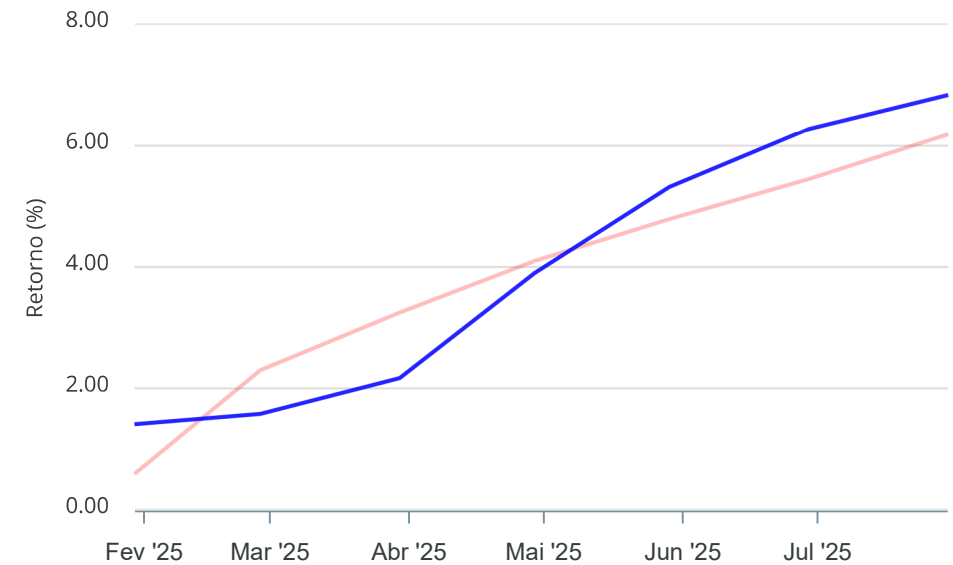
Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO

36M



Investimentos

Meta de Rentabilidade

☐ CDI ☐ IMA-B

☐ IMA-B 5 ☐ IMA-B 5+ ☐ IMA Geral ☐ IRF-M ☐ IRF-M 1

☐ IRF-M 1+ ☐ Ibovespa ☐ IBX ☐ SMLL ☐ IDIV

Investimentos

Meta de Rentabilidade

☐ CDI ☐ IMA-B

☐ IMA-B 5

☐ IMA-B 5+ ☐ IMA Geral ☐ IRF-M ☐ IRF-M 1 ☐ IRF-M 1+

☐ Ibovespa ☐ IBX ☐ SMLL ☐ IDIV

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	195.454.259,40	0,00	0,00	197.981.003,77	2.526.744,37	1,29%	1,29%	0,02%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	41.618.094,13	0,00	0,00	42.150.539,79	532.445,66	1,28%	1,28%	0,01%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	140.073.399,32	0,00	0,00	141.832.539,55	1.759.140,23	1,26%	1,26%	0,09%
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA R...	93.458.020,58	3.531.910,34	0,00	98.188.482,08	1.198.551,16	1,24%	1,28%	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	24.691.507,75	0,00	0,00	24.989.401,27	297.893,52	1,21%	1,21%	0,09%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	24.017.299,05	0,00	0,00	24.304.135,93	286.836,88	1,19%	1,19%	0,09%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	127.732.246,20	0,00	0,00	128.897.865,78	1.165.619,58	0,91%	0,91%	0,31%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF...	58.531.766,83	0,00	0,00	59.057.779,40	526.012,57	0,90%	0,90%	0,61%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	13.425.909,22	0,00	0,00	13.504.823,89	78.914,67	0,59%	0,59%	0,59%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	499.779,46	15.422.493,45	10.522.292,52	5.463.613,70	63.633,31	0,40%	1,19%	0,01%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	118.140.068,41	0,00	0,00	118.471.063,14	330.994,73	0,28%	0,28%	0,64%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	41.473.962,93	0,00	0,00	41.585.270,94	111.308,01	0,27%	0,27%	1,00%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	6.195.308,03	0,00	0,00	6.211.654,65	16.346,62	0,26%	0,26%	1,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	29.276.285,85	0,00	0,00	29.200.371,96	-75.913,89	-0,26%	-0,26%	1,55%
BB IRF-M 1+ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	11.825.624,58	0,00	0,00	11.789.074,39	-36.550,19	-0,31%	-0,31%	1,55%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC REND...	1.486,82	0,00	0,00	1.475,31	-11,51	-0,77%	-0,77%	1,27%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	80.312.960,08	0,00	0,00	79.684.667,63	-628.292,45	-0,78%	-0,78%	1,30%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	45.337.479,77	0,00	0,00	44.969.625,16	-367.854,61	-0,81%	-0,81%	1,32%
PIATÁ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO...	52.631,14	0,00	0,00	51.928,38	-702,76	-1,34%	-1,34%	0,18%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	13.151.938,07	0,00	0,00	12.956.069,69	-195.868,38	-1,49%	-1,49%	1,95%

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	1.065.270.027,62	18.954.403,79	10.522.292,52	1.081.291.386,41	7.589.247,52	0,71%		0,44%

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
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	18.045.254,18	0,00	0,00	18.526.866,24	481.612,06	2,67%	2,67%	3,88%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDE...	5.177.416,59	0,00	0,00	5.194.080,85	16.664,26	0,32%	0,32%	0,65%
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO L...	19.894.239,62	0,00	0,00	19.900.891,12	6.651,50	0,03%	0,03%	0,79%
RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	2.765.778,00	0,00	0,00	2.732.049,00	-33.729,00	-1,22%	-	-
BB DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.611.265,11	0,00	0,00	1.550.725,47	-60.539,64	-3,76%	-3,76%	5,94%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	13.752.966,04	0,00	0,00	13.074.589,07	-678.376,97	-4,93%	-4,93%	4,84%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	36.267.557,86	0,00	0,00	34.056.063,00	-2.211.494,86	-6,10%	-6,10%	6,00%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	10.146.961,70	0,00	0,00	9.396.475,75	-750.485,95	-7,40%	-7,40%	7,58%
Total Renda Variável	107.661.439,10	0,00	0,00	104.431.740,50	-3.229.698,60	-3,00%		4,32%

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	34.396.083,36	0,00	0,00	36.361.627,72	1.965.544,36	5,71%	5,71%	5,14%
Total Exterior	34.396.083,36	0,00	0,00	36.361.627,72	1.965.544,36	5,71%		5,14%

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.

