

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)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
	TÍTULOS PÚBLICOS			72.597.508,78	21,98%		0,00%	7º I a
13.327.340/0001-73	BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF R...	D+2	Não há	3.997.700,98	1,21%	181	0,55%	7º I b
07.442.078/0001-05	BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	1.500.000,00	0,45%	420	0,06%	7º I b
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	6.720.933,08	2,04%	1.120	0,07%	7º I b
14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP ...	D+0	Não há	4.613.054,02	1,40%	655	0,14%	7º I b
11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	251.246,54	0,08%	729	0,00%	7º I b
10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	9.335.088,54	2,83%	1.119	0,10%	7º I b
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITA...	D+1	Não há	21.721.641,48	6,58%	142	1,72%	7º I b
03.233.070/0001-88	PORTO SEGURO SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	D+0	Não há	3.080.486,21	0,93%	250	0,07%	7º I b
24.634.187/0001-43	SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	2.484.986,65	0,75%	5.402	0,05%	7º I b
07.861.554/0001-22	BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+1	Não há	2.291.508,34	0,69%	157	0,49%	7º III a
02.296.928/0001-90	BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	12.374.768,08	3,75%	219	0,47%	7º III a
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	10.537.836,85	3,19%	1.348	0,05%	7º III a
03.399.411/0001-90	BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	34.316.076,80	10,39%	721	0,19%	7º III a
23.215.008/0001-70	CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	6.030.761,91	1,83%	630	0,07%	7º III a
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	24.379.147,30	7,38%	1.285	0,10%	7º III a
10.646.895/0001-90	CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RE...	D+0	Não há	3.444.296,76	1,04%	155	0,59%	7º III a
32.972.942/0001-28	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA...	D+1	Não há	23.065.445,48	6,98%	178	1,13%	7º III a
00.832.435/0001-00	ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	D+0	Não há	31.642.745,71	9,58%	502	0,41%	7º III a
02.603.461/0001-84	PORTO SEGURO CLÁSSICO RESP LIMITADA FIF CIC REND...	D+1 du	Não há	4.768.805,45	1,44%	3.427	1,96%	7º III a

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2025)

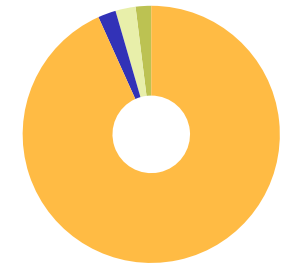
CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
24.011.864/0001-77	PORTO SEGURO IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	D+1 du	Não há	4.022.622,43	1,22%	517	0,00%	7º III a
02.536.364/0001-16	SAFRA MASTER CDI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	430.467,78	0,13%	37.961	0,01%	7º III a
60.746.948/0001-12	LETRA FINANCEIRA BRADESCO	S/Info	Não se aplica	11.686.982,91	3,54%		0,00%	7º IV
60.701.190/0001-04	LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,17% - VECTO: 29/04/2...	D+0	29/04/2027	5.149.191,46	1,56%		0,00%	7º IV
60.701.190/0001-04	LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,34% - VECTO: 17/05/2...	D+0	17/05/2027	1.535.888,47	0,47%		0,00%	7º IV
03.017.677/0001-20	LF SAFRA - IPCA + 8,06% - VECTO: 16/06/2028	D+0	16/06/2028	2.028.114,26	0,61%		0,00%	7º IV
90.400.888/0001-42	LF SANTANDER - IPCA + 8,03% - VECTO: 30/04/2027	D+0	30/04/2027	1.544.869,12	0,47%		0,00%	7º IV
90.400.888/0001-42	LF SANTANDER - IPCA + 8,06% - VECTO: 16/07/2030	D+0	16/07/2030	1.505.084,07	0,46%		0,00%	7º IV
28.581.607/0001-21	4UM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO...	D+20 du	Não há	928.654,14	0,28%	160	0,32%	7º V b
08.973.948/0001-35	BB SETOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	1.889.278,69	0,57%	3.444	1,62%	8º I
30.068.169/0001-44	CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMIT...	D+15	Não há	141.096,61	0,04%	175	0,02%	8º I
38.280.883/0001-03	GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	D+32 du	Não há	144.284,23	0,04%	87	0,01%	8º I
10.756.685/0001-54	PRÓPRIO CAPITAL FIF	D+3 du	Não há	1.545.524,16	0,47%	203	2,18%	8º I
02.097.252/0001-06	SAFRA MULTIDIVIDENDOS PB RESP LIMITADA FIF CIC A...	D+3 du	Não há	1.170.888,65	0,35%	48	2,64%	8º I
13.455.174/0001-90	SANTANDER DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	2.533.906,95	0,77%	11.555	0,65%	8º I
37.331.342/0001-02	GENIAL MS GLOBAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	D+6 du	Não há	613.472,06	0,19%	37	0,90%	9º II
37.308.394/0001-50	SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD IS I...	D+4 du	Não há	2.964.793,61	0,90%	274	1,04%	9º II
17.502.937/0001-68	CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR ...	D+4	Não há	4.806.407,53	1,46%	375	0,20%	9º III
18.079.540/0001-78	BRADESCO S&P 500 MAIS RESP LIMITADA FIF CIC MULT...	D+4	Não há	698.507,76	0,21%	404	0,34%	10º I
35.637.151/0001-30	ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITAD...	D+32	Não há	4.273.527,81	1,29%	436	0,83%	10º I

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
41.745.796/0001-99	KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I RE...	Não se ...	Não há	1.476.855,37	0,45%	18	0,08%	10º II
Total para cálculo dos limites da Resolução			330.244.457,03					
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			12,69	Artigo 6º				
PL Total			330.244.469,72					

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%	72.597.508,78	21,98%	0,00%	16,00%	33,00%	36.383.162,04
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	53.705.137,50	16,26%	0,00%	31,00%	41,00%	81.695.089,88
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	33.024.445,70
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	70,00%	157.304.482,89	47,63%	0,00%	12,00%	70,00%	73.866.637,03
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	70,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	70,00%	231.171.119,92
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	23.450.130,29	7,10%	0,00%	0,00%	20,00%	42.598.761,12
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	16.512.222,85
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	10,00%	928.654,14	0,28%	0,00%	0,00%	5,00%	15.583.568,71
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	16.512.222,85
Total Renda Fixa	100,00%	307.985.913,60	93,26%	0,00%	59,00%	259,00%	

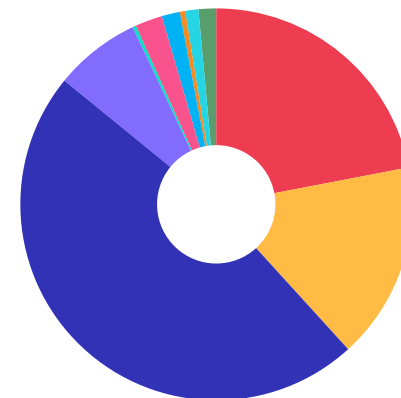


RENTA FIXA 307.985.913,60
RENTA VARIÁVEL 7.424.979,29
EXTERIOR 8.384.673,20
ESTRUTURADOS 6.448.890,94

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!



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%	7.424.979,29	2,25%	0,00%	16,00%	30,00%	91.648.357,82
Artigo 8º, Inciso II	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	30,00%	99.073.337,11
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	4.972.035,57	1,51%	0,00%	10,00%	10,00%	28.052.410,13
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	1.476.855,37	0,45%	0,00%	0,00%	5,00%	15.035.367,48
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	16.512.222,85
Artigo 11º	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	33.024.445,70
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	40,00%	13.873.870,23	4,20%	0,00%	29,00%	90,00%	



 7° I a	 7° I b	 7° III a	 7° IV
 7° V b	 8° I	 10° I	 10° II
 9° II	 9° III		

Página 5 de 22

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	72.597.508,78	21,98	0,00	33,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	53.705.137,50	16,26	0,00	41,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	157.304.482,89	47,63	0,00	70,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	70,00
Artigo 7º, Inciso IV	23.450.130,29	7,10	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	928.654,14	0,28	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	7.424.979,29	2,25	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	3.578.265,67	1,08	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	4.806.407,53	1,46	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	4.972.035,57	1,51	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	1.476.855,37	0,45	0,00	5,00
Artigo 10º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	10,00

Enquadramento por Gestores - base (Julho / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	76.429.832,67	23,14	-
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	72.597.508,78	21,98	-
CAIXA DTVM S.A	53.001.099,21	16,05	-
BANCO BRADESCO	46.701.567,47	14,14	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	39.312.026,02	11,90	-
PORTO SEGURO INVESTIMENTOS	11.871.914,09	3,59	-
ITAÚ UNIBANCO S.A.	6.685.079,93	2,02	-
ICATU VANGUARDA	4.273.527,81	1,29	-
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	3.049.953,19	0,92	-
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	2.964.793,61	0,90	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	2.533.906,95	0,77	-
SICREDI	2.484.986,65	0,75	-
BANCO J. SAFRA S.A.	2.028.114,26	0,61	-
SAFRA ASSET MANAGEMENT	1.601.356,43	0,48	-
PRÓPIO CAPITAL	1.545.524,16	0,47	-
KINEA PRIVATE EQUITY INVESTIME...	1.476.855,37	0,45	-
4UM INVESTIMENTOS	928.654,14	0,28	-
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	613.472,06	0,19	-
GUEPARDO INVESTIMENTOS	144.284,23	0,04	-

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

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
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-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%	-	-
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%
PORTO SEGURO IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,20%	6,33%	1,26%	4,27%	7,99%	17,12%	0,68%	2,40%
IMA-B (Benchmark)	-0,79%	7,93%	2,20%	6,80%	4,29%	8,86%	-	-
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%
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%
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%
CDI (Benchmark)	1,28%	7,77%	3,55%	6,69%	12,54%	25,49%	-	-

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 PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,29%	7,91%	3,59%	6,74%	12,60%	25,66%	0,02%	0,11%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,30%	7,97%	3,57%	6,75%	12,47%	26,13%	0,03%	0,15%
PORTO SEGURO SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO D...	1,29%	7,86%	3,58%	6,68%	12,68%	25,68%	0,01%	0,13%
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%
BRADERCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,28%	7,91%	3,58%	6,78%	12,74%	26,85%	0,01%	0,10%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,27%	7,90%	3,56%	6,74%	12,59%	25,91%	0,02%	0,12%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,28%	7,79%	3,56%	6,66%	12,55%	25,50%	0,01%	0,11%
PORTO SEGURO CLÁSSICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	0,84%	7,34%	2,44%	6,18%	10,73%	22,53%	0,27%	0,97%
4UM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,34%	8,34%	3,75%	7,10%	13,33%	28,37%	0,01%	0,14%
SAFRA MASTER CDI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,28%	7,81%	3,55%	6,69%	12,50%	25,93%	0,01%	0,11%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,28%	7,87%	3,58%	6,76%	12,63%	26,49%	0,01%	0,10%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	1,21%	7,48%	3,51%	6,44%	12,37%	24,16%	0,17%	0,55%

IPCA (Benchmark)	0,26%	3,26%	0,76%	3,09%	5,23%	9,96%	-	-
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,17% - VECTO: 29/04/2027	-	-	-	-	-	-	-	-
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,34% - VECTO: 17/05/2027	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA BRADESCO	-	-	-	-	-	-	-	-
LF SAFRA - IPCA + 8,06% - VECTO: 16/06/2028	-	-	-	-	-	-	-	-
LF SANTANDER - IPCA + 8,06% - VECTO: 16/07/2030	-	-	-	-	-	-	-	-
LF SANTANDER - IPCA + 8,03% - VECTO: 30/04/2027	-	-	-	-	-	-	-	-

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
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%

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)	-	-	-	-	-	-	-	-
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%

Ibovespa (Benchmark)	-4,17%	10,63%	-1,48%	5,50%	4,25%	9,13%	-	-
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	-2,90%	8,46%	1,50%	5,72%	-1,25%	6,58%	7,81%	18,94%
SANTANDER DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-3,21%	13,49%	0,15%	8,22%	12,13%	24,59%	5,98%	13,63%
BB SETOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-7,97%	20,72%	-4,78%	9,18%	13,06%	12,28%	7,96%	19,34%
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%
SAFRA MULTIDIVIDENDOS PB RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-2,62%	15,54%	1,96%	10,34%	12,31%	28,59%	5,24%	14,10%
PRÓPRIO CAPITAL FIF	-4,98%	17,48%	2,81%	8,12%	2,34%	-5,81%	5,61%	19,94%

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

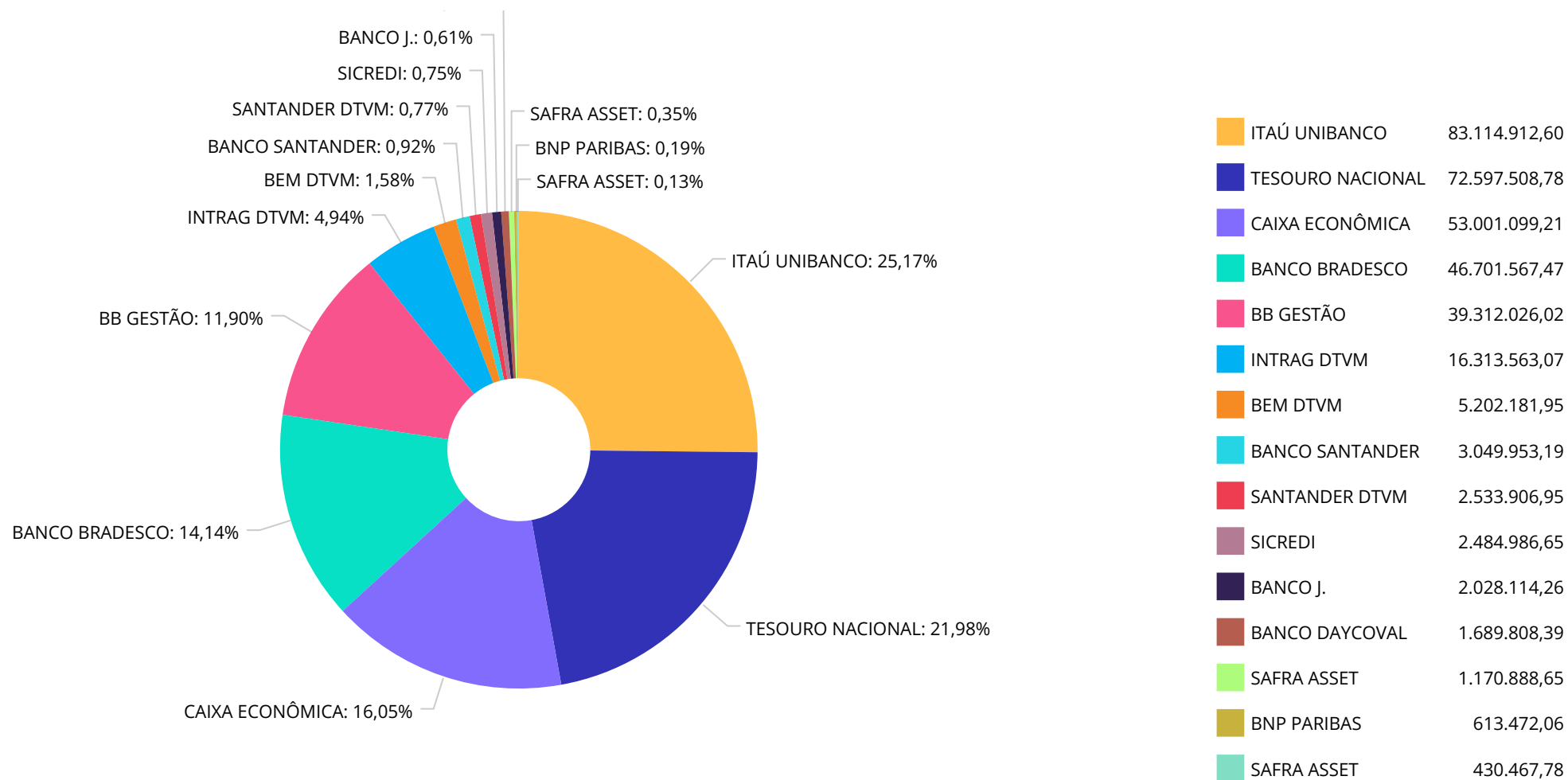
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	2,17%	7,78%	13,83%	4,95%	14,80%	38,14%	-	-
BRADESCO S&P 500 MAIS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	2,93%	10,52%	15,61%	7,87%	19,47%	48,54%	2,78%	19,05%

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

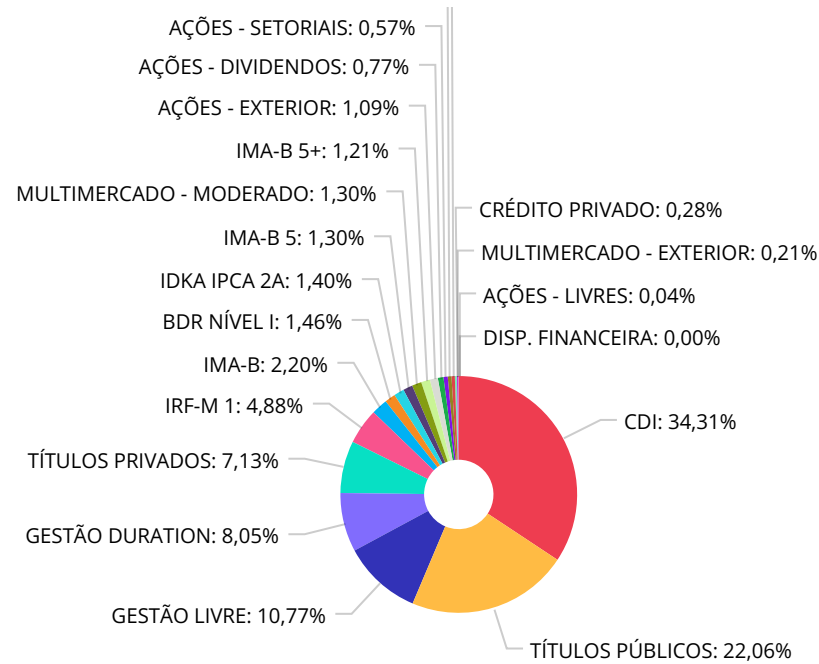
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	6,15%	-1,70%	16,35%	2,64%	18,54%	80,17%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	6,03%	-2,23%	15,59%	2,14%	17,33%	75,73%	5,19%	21,582%

MSCI ACWI (Benchmark)	3,97%	-0,04%	10,37%	2,79%	12,97%	55,33%	-	-
GENIAL MS GLOBAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FI...	2,99%	-4,74%	4,00%	-3,87%	6,76%	37,56%	5,77%	18,402%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD IS INVESTIMENTO NO EX...	5,15%	-2,60%	11,06%	-1,54%	6,68%	45,16%	6,72%	21,677%

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



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



CDI	112.902.509,21	TÍTULOS PÚBLICOS	72.597.508,78	GESTÃO LIVRE	35.440.213,56	GESTÃO DURATION	26.490.446,93
TÍTULOS PRIVADOS	23.450.130,29	IRF-M 1	16.056.021,62	IMA-B	7.235.805,10	BDR NÍVEL I	4.806.407,53
IDKA IPCA 2A	4.613.054,02	IMA-B 5	4.273.868,97	MULTIMERCADO - MODERADO	4.273.527,81	IMA-B 5+	3.997.700,98
AÇÕES - EXTERIOR	3.578.265,67	AÇÕES - DIVIDENDOS	2.533.906,95	AÇÕES - SETORIAIS	1.889.278,69	AÇÕES - VALOR	1.689.808,39
FIP	1.476.855,37	CRÉDITO PRIVADO	928.654,14	MULTIMERCADO - EXTERIOR	698.507,76	AÇÕES - LIVRES	141.096,61
DISP. FINANCEIRA	12,69						

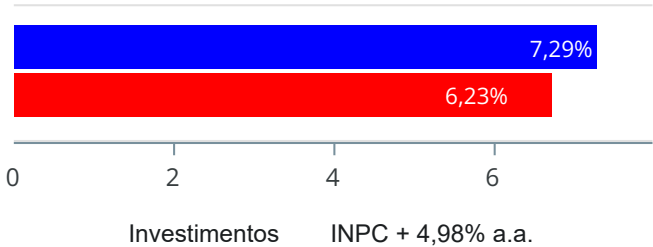
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Julho / 2025)

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	19/03/2025	1.151	4.340,803363	4.547,027108	4.996.264,67	5.233.628,20	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	25/11/2024	933	4.284,996756	4.529,688479	3.997.901,97	4.226.199,35	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	18/06/2025	1.143	4.375,628718	4.433,552338	5.001.343,62	5.067.550,32	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	21/07/2025	570	4.381,067784	4.397,745187	2.497.208,64	2.506.714,75	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	25/11/2024	936	4.274,502690	4.513,847297	4.000.934,52	4.224.961,06	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	25/11/2024	709	4.232,613625	4.467,898342	3.000.923,06	3.167.739,92	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	18/06/2025	966	4.138,930885	4.190,888672	3.998.207,23	4.048.398,45	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	20/06/2023	2.260	4.345,212923	4.888,236444	9.820.181,21	11.047.414,36	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	20/06/2023	2.290	4.339,506607	4.822,938649	9.937.470,13	11.044.529,50	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	28/09/2023	2.333	4.192,636257	4.652,769603	9.781.420,39	10.854.911,48	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	26/09/2023	2.326	4.267,688168	4.804,583571	9.926.642,68	11.175.461,38	Curva

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

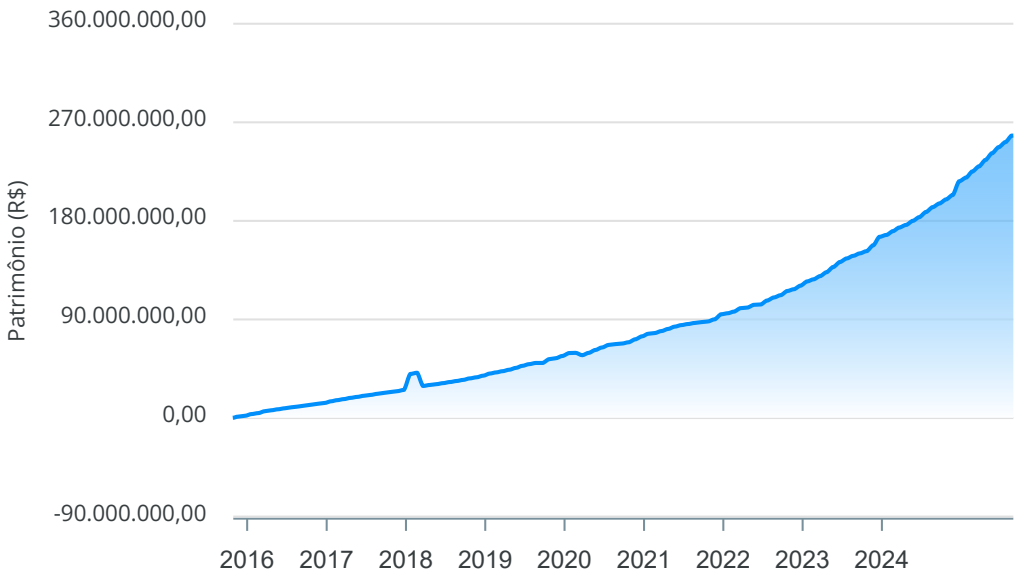
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	276.550.242,66	9.618.920,69	1.542.618,36	287.502.981,62	2.876.436,63	2.876.436,63	1,01%	1,01%	0,43%	0,43%	-	0,90%
Fevereiro	287.502.981,62	8.485.418,32	3.181.424,12	294.936.900,16	2.129.924,34	5.006.360,97	0,73%	1,75%	1,87%	2,31%	75,71%	0,85%
Março	294.936.900,16	11.747.442,48	8.482.817,24	301.102.188,40	2.900.663,00	7.907.023,97	0,97%	2,74%	0,88%	3,20%	85,35%	0,88%
Abril	301.102.188,40	11.871.568,94	8.161.332,08	308.566.842,58	3.754.417,32	11.661.441,29	1,23%	4,00%	0,87%	4,10%	97,56%	1,59%
Maiο	308.566.842,58	5.931.224,16	2.242.901,77	316.227.337,49	3.972.172,52	15.633.613,81	1,27%	5,32%	0,76%	4,89%	108,89%	0,99%
Junho	316.227.337,49	15.739.738,76	10.936.830,54	324.154.224,25	3.123.978,54	18.757.592,35	0,97%	6,35%	0,62%	5,54%	114,66%	0,73%
Julho	324.154.224,25	9.013.204,43	5.818.394,78	330.244.457,03	2.895.423,13	21.653.015,48	0,88%	7,29%	0,66%	6,23%	117,03%	0,68%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

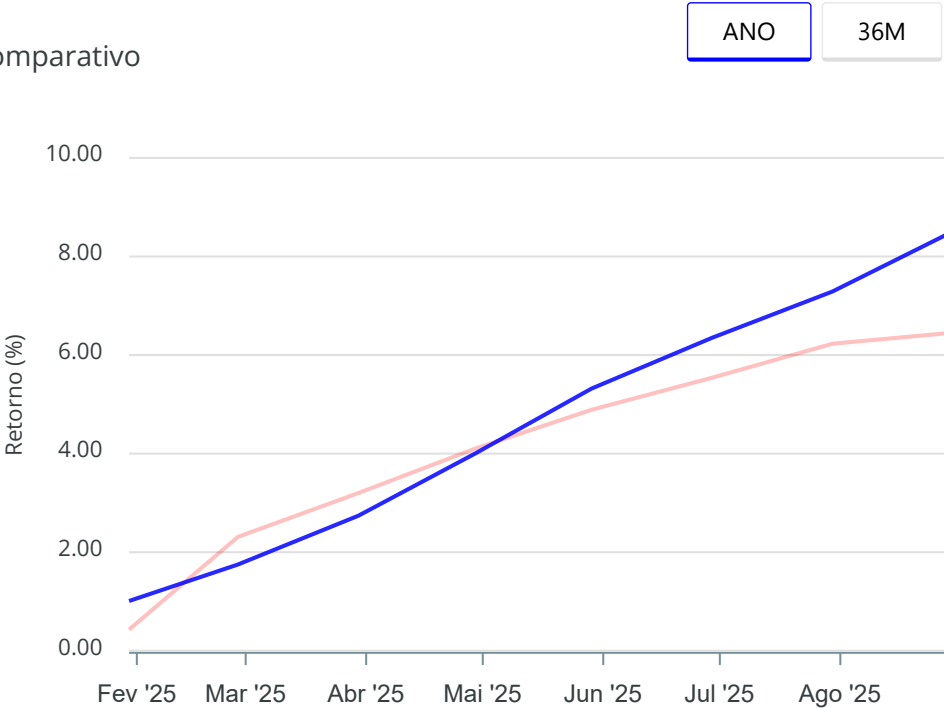


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



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

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	12.216.217,13	0,00	0,00	12.374.768,08	158.550,95	1,30%	1,30%	0,03%
4UM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO L...	866.793,38	50.000,00	0,00	928.654,14	11.860,76	1,29%	1,33%	0,01%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	10.403.359,61	0,00	12,69	10.537.836,85	134.489,93	1,29%	1,29%	0,02%
PORTO SEGURO SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA...	3.041.201,87	0,00	0,00	3.080.486,21	39.284,34	1,29%	1,29%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	31.242.401,64	0,00	0,00	31.642.745,71	400.344,07	1,28%	1,28%	0,01%
SAFRA MASTER CDI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	425.025,52	0,00	0,00	430.467,78	5.442,26	1,28%	1,28%	0,01%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	2.453.595,95	0,00	0,00	2.484.986,65	31.390,70	1,28%	1,28%	0,01%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	5.955.374,15	0,00	0,00	6.030.761,91	75.387,76	1,27%	1,27%	0,02%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	33.087.521,00	800.730,47	0,00	34.316.076,80	427.825,33	1,26%	1,28%	0,01%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	25.760.496,07	687.492,31	2.390.609,07	24.379.147,30	321.767,99	1,22%	1,28%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA F...	22.788.993,87	0,00	0,00	23.065.445,48	276.451,61	1,21%	1,21%	0,17%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	9.223.806,86	0,00	0,00	9.335.088,54	111.281,68	1,21%	1,21%	0,09%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	6.641.612,78	0,00	0,00	6.720.933,08	79.320,30	1,19%	1,19%	0,09%
LF SAFRA - IPCA + 8,06% - VECTO: 16/06/2028	2.007.176,75	0,00	0,00	2.028.114,26	20.937,51	1,04%	-	-
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,34% - VECTO: 17/05/202...	1.521.202,36	0,00	0,00	1.535.888,47	14.686,11	0,97%	-	-
LF SANTANDER - IPCA + 8,03% - VECTO: 30/04/2027	1.530.343,73	0,00	0,00	1.544.869,12	14.525,39	0,95%	-	-
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,17% - VECTO: 29/04/202...	5.102.207,39	0,00	0,00	5.149.191,46	46.984,07	0,92%	-	-
TÍTULOS PÚBLICOS	69.458.860,63	2.497.208,63	0,00	72.597.508,78	641.439,52	0,89%	-	-
LETRA FINANCEIRA BRADESCO	11.593.671,98	0,00	0,00	11.686.982,91	93.310,93	0,80%	-	-
PORTO SEGURO CLÁSSICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	6.225.352,45	0,00	1.500.000,00	4.768.805,45	43.453,00	0,70%	0,84%	0,27%

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 IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	4.582.940,34	0,00	0,00	4.613.054,02	30.113,68	0,66%	0,66%	0,67%
LF SANTANDER - IPCA + 8,06% - VECTO: 16/07/2030	0,00	1.500.000,00	0,00	1.505.084,07	5.084,07	0,34%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	200.480,91	50.000,00	0,00	251.246,54	765,63	0,31%	0,28%	0,64%
PORTO SEGURO IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	2.511.405,29	1.500.000,00	0,00	4.022.622,43	11.217,14	0,28%	0,20%	0,68%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	21.707.514,01	0,00	0,00	21.721.641,48	14.127,47	0,07%	0,07%	0,86%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	0,00	1.500.000,00	0,00	1.500.000,00	0,00	0,00%	-0,78%	1,30%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC REND...	3.471.154,90	0,00	0,00	3.444.296,76	-26.858,14	-0,77%	-0,77%	1,27%
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	2.309.661,36	0,00	0,00	2.291.508,34	-18.153,02	-0,79%	-0,79%	1,31%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	5.587.154,61	0,00	1.500.000,00	3.997.700,98	-89.453,63	-1,60%	-1,49%	1,95%
Total Renda Fixa	301.915.526,54	8.585.431,41	5.390.621,76	307.985.913,60	2.875.577,41	0,94%		0,23%

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
BRANCO S&P 500 MAIS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIM...	678.651,82	0,00	0,00	698.507,76	19.855,94	2,93%	2,93%	2,78%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	0,00	142.591,00	0,00	144.284,23	1.693,23	1,19%	-2,90%	7,81%
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I RESP...	1.484.232,99	0,00	0,00	1.476.855,37	-7.377,62	-0,50%	-0,50%	0,78%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITAD...	0,00	142.591,02	0,00	141.096,61	-1.494,41	-1,05%	-5,69%	7,93%
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA ...	4.334.075,70	0,00	0,00	4.273.527,81	-60.547,89	-1,40%	-1,40%	2,34%
SAFRA MULTIDIVIDENDOS PB RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕ...	1.202.437,72	0,00	0,00	1.170.888,65	-31.549,07	-2,62%	-2,62%	5,24%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	439.919,01	0,00	427.773,02	0,00	-12.145,99	-2,76%	-5,99%	8,04%
SANTANDER DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.471.608,41	142.591,00	0,00	2.533.906,95	-80.292,46	-3,07%	-3,21%	5,98%
PRÓPRIO CAPITAL FIF	1.626.492,84	0,00	0,00	1.545.524,16	-80.968,68	-4,98%	-4,98%	5,61%
BB SETOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.052.841,51	0,00	0,00	1.889.278,69	-163.562,82	-7,97%	-7,97%	7,96%
Total Renda Variável	14.290.260,00	427.773,02	427.773,02	13.873.870,23	-416.389,77	-2,83%		4,35%

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

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	4.533.121,48	0,00	0,00	4.806.407,53	273.286,05	6,03%	6,03%	5,19%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD IS INV...	2.819.658,29	0,00	0,00	2.964.793,61	145.135,32	5,15%	5,15%	6,72%
GENIAL MS GLOBAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR R...	595.657,94	0,00	0,00	613.472,06	17.814,12	2,99%	2,99%	5,77%
Total Exterior	7.948.437,71	0,00	0,00	8.384.673,20	436.235,49	5,49%		5,77%

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.

