

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
TÍTULOS PÚBLICOS			630.647.944,84	49,72%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea a
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	D+1	Não há	14.489.939,13	1,14%	636	0,36%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	94.164,48	0,01%	1.120	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RE...	D+1	Não há	5.155.178,74	0,41%	67	1,91%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	38.847.187,35	3,06%	729	0,68%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	D+0	Não há	39.908.082,81	3,15%	494	1,77%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	121.346,76	0,01%	1.119	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	D+0	Não há	7.631.444,60	0,60%	303	0,68%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITA...	D+1	Não há	382.223,29	0,03%	142	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SANTANDER FIXA IMA-B PREMIUM RESP LIMITADA FIF R...	D+1	Não há	9.268.176,49	0,73%	53	2,92%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SANTANDER IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+1	Não há	553.372,64	0,04%	30	0,40%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RESP LIMITADA...	D+0	Não há	64.853.139,41	5,11%	847	0,76%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO RESP LIMITADA FIF RE...	D+1	Não há	7.226.528,31	0,57%	4.081	7,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI...	D+3	Não há	2.393.479,32	0,19%	506	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+1	Não há	5.183.478,46	0,41%	157	1,11%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRASESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	13.563.150,74	1,07%	721	0,07%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕ...	D+16 du	Não há	6.829.672,68	0,54%	129	2,97%	Artigo 8º, Inciso I
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+3	Não há	4.936.822,83	0,39%	14.142	0,67%	Artigo 8º, Inciso I
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+33	Não há	2.357.437,69	0,19%	920	0,44%	Artigo 8º, Inciso I
BNP PARIBAS ACTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+30	Não há	9.789.300,94	0,77%	1.148	15,72%	Artigo 8º, Inciso I

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2025)

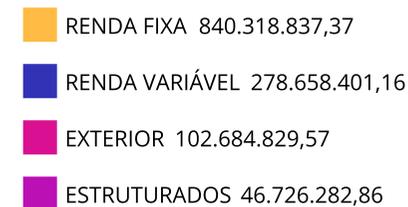
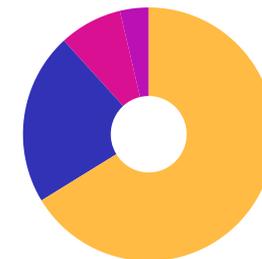
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BNP PARIBAS SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+7 du	Não há	3.379.225,15	0,27%	3.086	4,10%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	D+25	Não há	4.300.611,93	0,34%	720	1,33%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LI...	D+33	Não há	18.964.270,77	1,50%	134	1,72%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF ...	D+23	Não há	11.717.103,14	0,92%	100	1,79%	Artigo 8º, Inciso I
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	D+15	Não há	8.897.292,69	0,70%	1.435	0,99%	Artigo 8º, Inciso I
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	D+32 du	Não há	20.028.822,61	1,58%	87	0,77%	Artigo 8º, Inciso I
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕ...	D+4	Não há	2.122.748,71	0,17%	984	0,51%	Artigo 8º, Inciso I
INDIE FIF CIC AÇÕES	D+32	Não há	11.512.466,44	0,91%	4.274	5,95%	Artigo 8º, Inciso I
SAFRA AÇÕES LIVRE RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+33	Não há	2.022.020,50	0,16%	1.899	1,05%	Artigo 8º, Inciso I
SAFRA CONSUMO PB RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+3 du	Não há	1.486.895,40	0,12%	55	4,87%	Artigo 8º, Inciso I
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB RESP LIMITADA FIF CIC ...	D+3	Não há	2.100.340,33	0,17%	73	1,98%	Artigo 8º, Inciso I
SCHRODER BEST IDEAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	5.554.247,45	0,44%	30	5,97%	Artigo 8º, Inciso I
SPX APACHE RESP LIMITADA FIF AÇÕES SUBCLASSE SPX...	D+32	Não há	1.001.730,25	0,08%	82	0,22%	Artigo 8º, Inciso I
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	D+32	Não há	34.000.788,77	2,68%	40	1,54%	Artigo 8º, Inciso I
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL RESP LIMITA...	D+32	Não há	657.572,49	0,05%	7	0,16%	Artigo 8º, Inciso I
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL RESP L...	D+32	Não há	637.566,97	0,05%	8	0,13%	Artigo 8º, Inciso I
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇ...	D+4 du ...	Não há	11.461.905,43	0,90%	66	1,74%	Artigo 8º, Inciso I
VINCI SELECTION EQUITIES RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+63	Não há	1.561.027,50	0,12%	81	0,67%	Artigo 8º, Inciso I
XP INVESTOR 30 RESP LIMITADA FIC AÇÕES	D+33	Não há	27.268.905,44	2,15%	6.117	7,34%	Artigo 8º, Inciso I
IT NOW IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - ...	D+3	Não há	26.657.441,58	2,10%	10.231	0,79%	Artigo 8º, Inciso II

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
IT NOW S&P500® TRN RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE...	D+3	Não há	43.632.795,86	3,44%	13.529	4,01%	Artigo 8º, Inciso II
TREND ETF NASDAQ 100 INVESTIMENTO NO EXTERIOR RE...	D+2 du	Não há	15.779.387,61	1,24%	41.529	1,81%	Artigo 8º, Inciso II
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVE...	D+6 du	Não há	7.089.307,33	0,56%	1.285	3,74%	Artigo 9º, Inciso II
BNP PARIBAS ACCESS USA COMPANIES RESP LIMITADA F...	D+5 du	Não há	22.458.543,34	1,77%	94	11,68%	Artigo 9º, Inciso II
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR RES...	D+6 du	Não há	8.126.348,36	0,64%	104	6,39%	Artigo 9º, Inciso II
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY CLASSE IN...	D+5	Não há	36.228.672,59	2,86%	10.108	5,39%	Artigo 9º, Inciso II
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR ...	D+4	Não há	11.339.723,50	0,89%	375	0,48%	Artigo 9º, Inciso III
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITA...	D+5	Não há	6.834.679,31	0,54%	258	0,99%	Artigo 9º, Inciso III
WESTERN ASSET RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL ...	D+5	Não há	10.607.555,14	0,84%	56.147	0,63%	Artigo 9º, Inciso III
BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF C...	D+1	Não há	744.657,28	0,06%	8	2,12%	Artigo 10º, Inciso I
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIME...	D+2 du	Não há	21.792.972,17	1,72%	5.627	1,97%	Artigo 10º, Inciso I
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MU...	D+1 du	Não há	5.654.106,54	0,45%	14.487	0,85%	Artigo 10º, Inciso I
WESTERN ASSET US INDEX 500 RESP LIMITADA FIF MUL...	D+1	Não há	18.534.546,87	1,46%	34.632	1,59%	Artigo 10º, Inciso I
Total para cálculo dos limites da Resolução			1.268.388.350,96				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			5.168,87				Artigo 6º
PL Total			1.268.393.519,83				

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA 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%	630.647.944,84	49,72%	25,00%	47,00%	70,00%	257.223.900,83
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	188.530.784,01	14,86%	10,00%	14,00%	50,00%	445.663.391,47
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	63.419.417,55
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	21.140.108,52	1,67%	1,00%	2,00%	40,00%	486.215.231,86
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	253.677.670,19
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	63.419.417,55
Total Renda Fixa	100,00%	840.318.837,37	66,25%	36,00%	65,00%	190,00%	

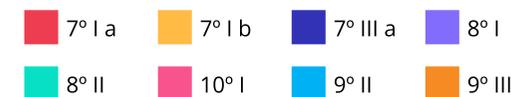
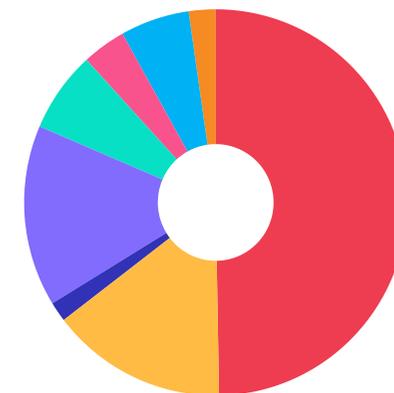


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Julho / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	192.588.776,11	15,18%	1,00%	17,00%	30,00%	187.927.729,18
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	86.069.625,05	6,79%	0,00%	5,00%	10,00%	40.769.210,05
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	46.726.282,86	3,68%	0,00%	3,00%	10,00%	80.112.552,24
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	63.419.417,55
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	63.419.417,55
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	325.384.684,02	25,65%	1,00%	27,00%	60,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	73.902.871,62	5,83%	0,00%	2,00%	10,00%	52.935.963,48
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	28.781.957,95	2,27%	0,00%	2,00%	10,00%	98.056.877,15
Total Exterior	10,00%	102.684.829,57	8,10%	0,00%	4,00%	20,00%	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	63.419.417,55



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	630.647.944,84	49,72	25,00	70,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	188.530.784,01	14,86	10,00	50,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	21.140.108,52	1,67	1,00	40,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	192.588.776,11	15,18	10,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	86.069.625,05	6,79	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso II	73.902.871,62	5,83	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	28.781.957,95	2,27	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	46.726.282,86	3,68	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	0,00	0,00	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
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	630.647.944,84	49,72	-
CAIXA DTVM S.A	132.829.770,86	10,47	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	74.674.688,54	5,89	-
ITAÚ UNIBANCO	70.290.237,44	5,54	-
XP ASSET MANAGEMENT	59.097.367,53	4,66	-
WESTERN ASSET	36.368.630,32	2,87	-
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT	35.627.069,43	2,81	-
TARPON INVESTIMENTOS	34.000.788,77	2,68	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	29.455.321,91	2,32	-
XP GESTÃO DE RECURSOS	27.268.905,44	2,15	-
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	21.792.972,17	1,72	-
GUEPARDO INVESTIMENTOS	20.028.822,61	1,58	-
BANCO BRADESCO	18.718.329,48	1,48	-
VINCI PARTNERS	13.022.932,93	1,03	-
INDIE CAPITAL	11.512.466,44	0,91	-
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE ...	10.957.040,14	0,86	-
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	8.897.292,69	0,70	-
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	8.126.348,36	0,64	-
BAYES CAPITAL MANAGEMENT	6.829.672,68	0,54	-
SICREDI	5.654.106,54	0,45	-

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	5.554.247,45	0,44	-
ICATU VANGUARDA	2.122.748,71	0,17	-
SAFRA ASSET MANAGEMENT	1.486.895,40	0,12	-
TRÍGONO CAPITAL	1.295.139,46	0,10	-
SPX CAPITAL	1.001.730,25	0,08	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	744.657,28	0,06	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	382.223,29	0,03	-

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
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%
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%
SANTANDER IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,20%	8,05%	3,34%	6,69%	12,02%	23,89%	0,09%	0,45%

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%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	-0,04%	5,79%	0,68%	3,83%	6,76%	13,17%	0,91%	2,95%
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%	-	-
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%
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%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF C...	-0,83%	7,71%	2,11%	6,61%	3,91%	8,11%	1,33%	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%

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 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%
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	1,28%	7,75%	3,54%	6,63%	12,44%	25,20%	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)	0,26%	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%

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%	-	-
BRDESCO MACRO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	0,64%	8,69%	2,31%	6,39%	6,74%	16,30%	1,49%	3,86%

Ibovespa (Benchmark)	-4,17%	10,63%	-1,48%	5,50%	4,25%	9,13%	-	-
XP INVESTOR 30 RESP LIMITADA FIC AÇÕES	-5,13%	26,43%	1,26%	16,47%	6,05%	11,25%	7,82%	20,02%
SAFRA CONSUMO PB RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-8,39%	15,32%	-1,97%	14,25%	1,17%	-10,88%	8,06%	20,93%
VINCI SELECTION EQUITIES RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-4,19%	11,15%	-0,35%	6,58%	2,79%	3,77%	5,25%	13,25%
SAFRA AÇÕES LIVRE RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-4,53%	18,88%	2,72%	12,27%	6,65%	6,13%	6,29%	17,37%
BNP PARIBAS ACTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-4,34%	13,30%	0,70%	7,88%	2,98%	0,53%	6,90%	14,87%
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC A...	-7,61%	-14,53%	-12,48%	-17,14%	-22,75%	-28,44%	6,11%	17,10%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	-5,97%	7,62%	-5,54%	4,27%	3,61%	1,95%	6,72%	12,26%
IT NOW IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVV11	-4,13%	11,00%	-1,35%	5,81%	4,90%	10,33%	5,95%	15,21%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-4,65%	14,76%	1,02%	10,56%	8,14%	10,31%	6,91%	16,29%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-6,10%	-0,31%	-4,86%	-3,15%	-6,17%	-6,41%	6,00%	13,78%
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-4,09%	16,35%	1,51%	10,55%	6,96%	8,58%	5,73%	15,82%
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-6,42%	-12,07%	-11,53%	-13,80%	-20,70%	-25,23%	5,40%	16,62%
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%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-5,86%	11,18%	-1,97%	6,49%	-1,13%	-3,05%	6,89%	16,10%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	-6,99%	17,19%	-5,19%	12,36%	17,51%	36,72%	8,95%	15,82%
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-6,10%	12,03%	-1,56%	6,45%	-0,24%	2,39%	7,01%	15,61%

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
SCHRODER BEST IDEAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-4,43%	11,84%	0,19%	5,35%	3,71%	3,78%	6,39%	15,08%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-4,03%	4,65%	-1,29%	1,80%	-2,29%	0,17%	5,45%	13,85%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	-2,90%	8,46%	1,50%	5,72%	-1,25%	6,58%	7,81%	18,94%
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%
INDIE FIF CIC AÇÕES	-7,43%	16,34%	-0,27%	10,54%	2,23%	-2,08%	8,59%	20,49%
IDIV (Benchmark)	-2,97%	10,33%	0,03%	6,60%	9,16%	21,23%	-	-
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-3,96%	8,22%	-0,27%	3,32%	1,41%	5,17%	5,52%	15,00%
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%
NASDAQ 100 Index (Benchmark)	5,10%	-0,03%	17,41%	3,87%	18,64%	74,10%	-	-
TREND ETF NASDAQ 100 INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FUNDO...	5,61%	0,04%	17,45%	3,69%	19,16%	74,36%	4,58%	23,57%
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%
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	3,10%	11,96%	16,64%	9,07%	22,10%	55,37%	2,74%	19,09%
IT NOW S&P500® TRN RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - SPXI11	5,46%	-2,05%	12,82%	0,97%	14,77%	65,64%	5,00%	19,01%
WESTERN ASSET US INDEX 500 RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	3,06%	11,60%	16,41%	8,77%	21,25%	53,19%	2,74%	18,98%

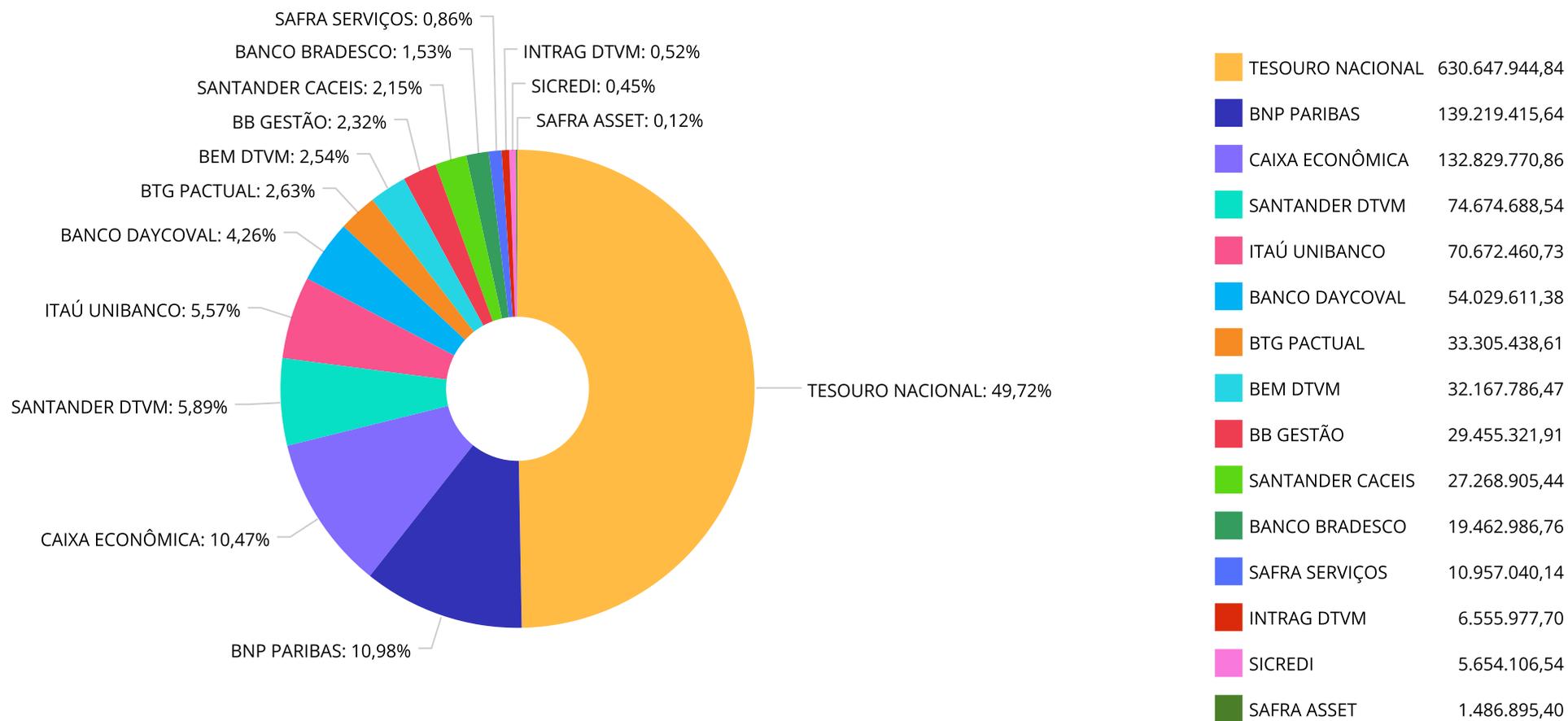
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
SMLL (Benchmark)	-6,36%	18,38%	0,24%	11,57%	2,70%	-11,01%	-	-
BNP PARIBAS SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-8,10%	22,76%	-0,94%	12,94%	7,97%	-5,15%	8,91%	19,57%

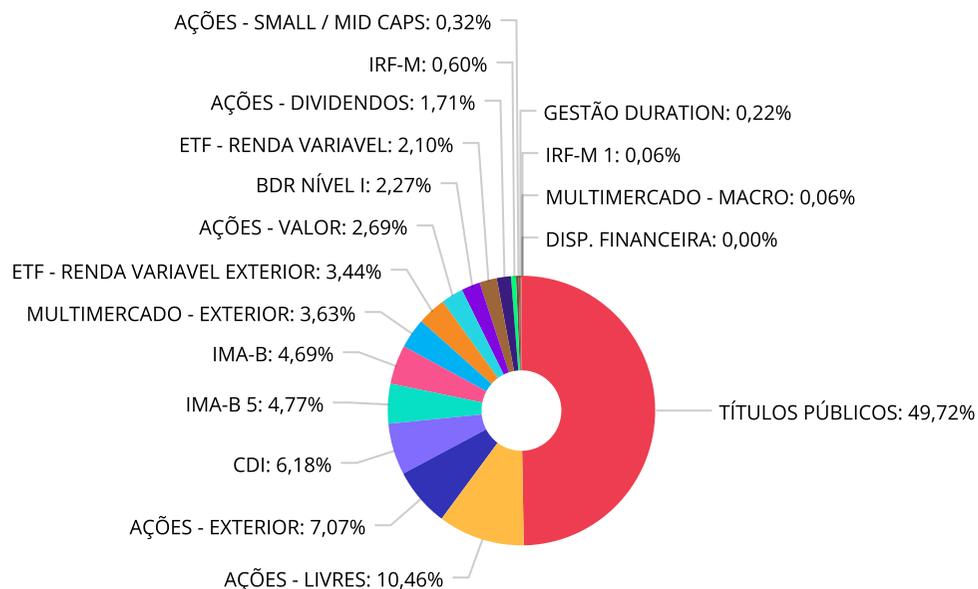
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	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%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4,70%	-3,48%	14,24%	1,24%	14,31%	58,48%	5,11%	20,951%
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%	-	-
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF CI...	6,79%	8,64%	28,28%	4,77%	68,26%	104,11%	10,60%	31,115%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY CLASSE INVESTIMENTO NO EXT...	0,56%	2,11%	11,15%	0,64%	31,53%	78,96%	7,22%	23,996%
Ibovespa (Benchmark)	-4,17%	10,63%	-1,48%	5,50%	4,25%	9,13%	-	-
SAFRA CONSUMO PB RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-8,38%	15,32%	-1,97%	14,24%	1,17%	-10,88%	8,06%	20,930%
MSCI ACWI (Benchmark)	3,97%	-0,04%	10,37%	2,79%	12,97%	55,33%	-	-
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTER...	-1,44%	11,38%	12,20%	6,14%	26,02%	41,57%	5,90%	21,234%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BNP PARIBAS ACCESS USA COMPANIES RESP LIMITADA FIF AÇÕES	7,52%	-3,57%	19,44%	-0,75%	13,19%	70,71%	5,24%	25,297%

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



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



■ TÍTULOS PÚBLICOS	630.647.944,84	■ AÇÕES - LIVRES	132.724.028,58	■ AÇÕES - EXTERIOR	89.682.259,23	■ CDI	78.416.290,15
■ IMA-B 5	60.563.654,79	■ IMA-B	59.514.916,50	■ MULTIMERCADO - EXTERIOR	45.981.625,58	■ ETF - RENDA VARIAVEL EXTERIOR	43.632.795,86
■ AÇÕES - VALOR	34.103.363,44	■ BDR NÍVEL I	28.781.957,95	■ ETF - RENDA VARIAVEL	26.657.441,58	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	21.744.591,97
■ IRF-M	7.631.444,60	■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS	4.016.792,12	■ GESTÃO DURATION	2.775.702,61	■ IRF-M 1	768.883,88
■ MULTIMERCADO - MACRO	744.657,28	■ DISP. FINANCEIRA	5.168,87				

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	15/05/2027	13/08/2024	746	4.356,603360	4.580,193305	3.250.026,11	3.416.824,20	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	19/08/2024	1.632	4.356,359040	4.575,995914	7.109.577,95	7.468.025,33	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	12/06/2024	3.142	4.264,903883	4.567,183661	13.400.328,00	14.350.091,06	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	12/07/2024	1.020	4.308,854106	4.573,736129	4.395.031,19	4.665.210,85	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	22/07/2025	2.093	4.305,358002	4.319,505815	9.011.114,30	9.040.725,67	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	03/08/2022	170	3.977,335032	4.660,969263	676.146,96	792.364,77	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	15/08/2022	240	4.042,830139	4.720,245503	970.279,23	1.132.858,92	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	16/08/2022	368	4.053,223383	4.727,918788	1.491.586,20	1.739.874,11	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	11/11/2022	701	4.028,221339	4.668,892123	2.823.783,16	3.272.893,37	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	12/08/2022	1.268	4.160,660528	4.720,245503	5.275.717,55	5.985.271,29	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	13/09/2022	4.250	4.049,90807	4.722,164958	17.212.109,30	20.069.201,07	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	14/10/2022	4.501	4.052,45053	4.718,525707	18.240.079,84	21.238.084,20	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	09/08/2022	520	4.068,86026	4.735,610223	2.115.807,34	2.462.517,31	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	24/04/2024	1.281	4.292,024528	4.649,125813	5.498.083,42	5.955.530,16	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	29/05/2025	4.319	4.331,108225	4.409,071337	18.706.056,42	19.042.779,10	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	12/06/2024	3.121	4.294,710337	4.592,213726	13.403.790,96	14.332.299,03	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	12/07/2024	1.007	4.366,456809	4.627,621557	4.397.022,01	4.660.014,90	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	22/07/2025	1.417	4.243,645810	4.257,202916	6.013.246,11	6.032.456,53	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	24/08/2022	564	4.029,667122	4.657,919915	2.272.732,26	2.627.066,83	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	12/08/2022	1.293	4.023,63576	4.648,095751	5.202.561,04	6.009.987,80	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	15/05/2035	13/09/2022	3.709	4.017,096069	4.655,955082	14.899.409,32	17.268.937,39	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	14/10/2022	3.965	4.010,545468	4.661,826892	15.901.812,78	18.484.143,62	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	18/11/2022	4.183	3.949,154659	4.574,952238	16.519.313,94	19.137.025,21	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	15/12/2022	4.054	3.880,301353	4.479,18819	15.730.741,69	18.158.628,92	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	11/01/2023	2.808	3.981,78350	4.522,505268	11.180.848,07	12.699.194,79	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	10/02/2023	2.553	3.969,50631	4.486,421316	10.134.149,61	11.453.833,61	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	10/03/2023	4.130	4.030,827035	4.501,12353	16.647.315,65	18.589.640,17	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	24/04/2024	2.485	4.355,062110	4.580,079862	10.822.329,34	11.381.498,45	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	10/03/2023	4.255	3.917,444482	4.507,948261	16.668.726,27	19.181.319,85	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	24/04/2024	3.211	4.298,238841	4.653,182535	13.801.644,92	14.941.369,11	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	25/08/2022	569	4.059,281709	4.753,978915	2.309.731,29	2.705.014,00	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	13/09/2022	3.749	4.051,669462	4.745,094059	15.189.708,81	17.789.357,62	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	14/10/2022	3.975	4.098,511687	4.785,706655	16.291.583,96	19.023.183,95	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	15/12/2022	3.997	4.098,511687	4.535,936919	16.381.751,21	18.130.139,86	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	21/11/2022	4.105	4.024,675706	4.659,666937	16.521.293,77	19.127.932,77	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	12/08/2022	1.276	4.018,020049	4.714,614192	5.126.993,58	6.015.847,70	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	12/01/2023	2.795	3.981,78350	4.542,398633	11.129.084,88	12.696.004,17	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	10/02/2023	2.538	3.875,51702	4.508,361194	9.836.062,20	11.442.220,71	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	25/08/2022	566	4.019,06785	4.657,425304	2.274.792,40	2.636.102,72	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	13/09/2022	3.721	4.081,965410	4.652,25684	15.188.993,29	17.311.047,70	Curva

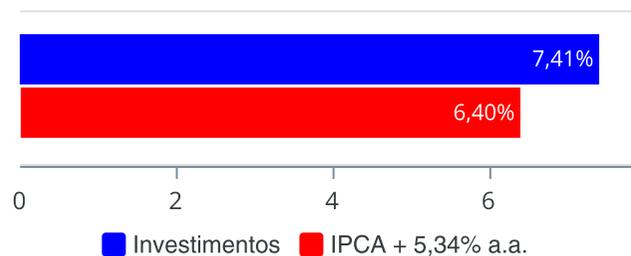
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Julho / 2025)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	14/10/2022	3.945	4.035,965324	4.699,598875	15.921.883,20	18.539.917,56	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	21/11/2022	4.208	3.926,721131	4.551,10198	16.523.642,52	19.151.037,13	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	15/12/2022	5.274	3.926,721131	4.413,627208	20.709.527,24	23.277.469,89	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	12/08/2022	1.305	3.985,130583	4.616,304483	5.200.595,41	6.024.277,35	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	11/01/2023	3.448	3.981,78350	4.455,052056	13.729.189,51	15.361.019,48	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	17/02/2023	1.065	3.940,959413	4.435,231294	4.197.121,77	4.723.521,32	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	10/03/2023	4.220	3.955,371187	4.414,108206	16.691.666,41	18.627.536,62	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	10/02/2023	3.277	3.901,91222	4.405,504689	12.786.566,34	14.436.838,86	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	24/04/2024	2.731	4.357,081016	4.581,259669	11.899.188,25	12.511.420,15	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	25/02/2025	13.998	3.881,984541	3.966,897725	54.340.019,60	55.528.634,35	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	1.134.470.762,77	6.568.096,58	9.945.096,58	1.146.907.438,93	15.813.676,16	15.813.676,16	1,39%	1,39%	0,62%	0,62%	226,31%	5,77%
Fevereiro	1.146.907.438,93	152.353.480,49	147.686.480,50	1.150.921.521,18	-652.917,74	15.160.758,42	-0,06%	1,34%	1,73%	2,36%	56,73%	6,02%
Março	1.150.921.521,18	16.216.000,00	12.366.000,00	1.156.982.248,54	2.210.727,36	17.371.485,78	0,19%	1,53%	0,96%	3,33%	45,91%	6,60%
Abril	1.156.982.248,54	16.565.000,00	10.606.000,00	1.186.896.723,63	23.955.475,09	41.326.960,87	2,06%	3,62%	0,85%	4,21%	86,09%	10,58%
Mai	1.186.896.723,63	44.988.003,32	38.857.965,23	1.221.800.929,65	28.774.167,93	70.101.128,80	2,41%	6,12%	0,70%	4,93%	124,11%	5,97%
Junho	1.221.800.929,65	27.427.516,41	9.016.000,00	1.253.110.318,10	12.897.872,04	82.999.000,84	1,04%	7,22%	0,65%	5,62%	128,58%	4,22%
Julho	1.253.110.318,10	47.567.341,86	37.554.981,46	1.265.280.784,48	2.158.105,98	85.157.106,82	0,17%	7,41%	0,74%	6,40%	115,79%	4,37%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



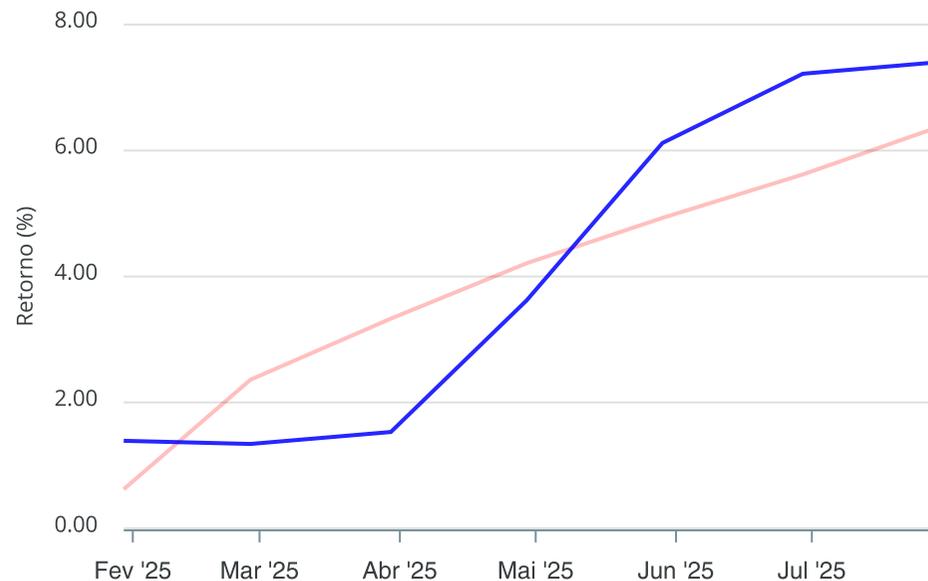
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



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

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	2.363.793,15	0,00	0,00	2.393.479,32	29.686,17	1,26%	1,26%	0,09%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	119.900,21	0,00	0,00	121.346,76	1.446,55	1,21%	1,21%	0,09%
SANTANDER IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	546.803,95	0,00	0,00	553.372,64	6.568,69	1,20%	1,20%	0,09%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	93.053,16	0,00	0,00	94.164,48	1.111,32	1,19%	1,19%	0,09%
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RESP LIMITADA F...	81.977.832,99	19.533.000,00	37.839.981,46	64.853.139,41	1.182.287,88	1,16%	1,28%	0,01%
BRASESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	0,00	13.428.981,46	0,00	13.563.150,74	134.169,28	1,00%	1,28%	0,01%
TÍTULOS PÚBLICOS	610.079.295,29	15.024.360,40	0,00	630.647.944,84	5.544.289,15	0,89%	-	-
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	14.449.455,88	0,00	0,00	14.489.939,13	40.483,25	0,28%	0,28%	0,64%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	38.739.501,14	0,00	0,00	38.847.187,35	107.686,21	0,28%	0,28%	0,64%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	7.611.018,12	0,00	0,00	7.631.444,60	20.426,48	0,27%	0,27%	1,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	381.974,69	0,00	0,00	382.223,29	248,60	0,07%	0,07%	0,86%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO RESP LIMITADA FIF REND...	7.229.303,81	0,00	0,00	7.226.528,31	-2.775,50	-0,04%	-0,04%	0,91%
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	5.224.541,28	0,00	0,00	5.183.478,46	-41.062,82	-0,79%	-0,79%	1,31%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	40.234.533,66	0,00	0,00	39.908.082,81	-326.450,85	-0,81%	-0,81%	1,32%
SANTANDER FIXA IMA-B PREMIUM RESP LIMITADA FIF REN...	9.344.467,49	0,00	0,00	9.268.176,49	-76.291,00	-0,82%	-0,82%	1,33%
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	5.198.162,30	0,00	0,00	5.155.178,74	-42.983,56	-0,83%	-0,83%	1,33%
Total Renda Fixa	823.593.637,12	47.986.341,86	37.839.981,46	840.318.837,37	6.578.839,85	0,79%		0,61%

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
TREND ETF NASDAQ 100 INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP...	14.941.554,74	0,00	0,00	15.779.387,61	837.832,87	5,61%	5,61%	4,58%
IT NOW S&P500® TRN RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE -...	41.372.138,40	0,00	0,00	43.632.795,86	2.260.657,46	5,46%	5,46%	5,00%
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULT...	5.484.121,64	0,00	0,00	5.654.106,54	169.984,90	3,10%	3,10%	2,74%
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERC...	21.145.312,10	0,00	0,00	21.792.972,17	647.660,07	3,06%	3,06%	2,75%
WESTERN ASSET US INDEX 500 RESP LIMITADA FIF MULTI...	17.983.784,42	0,00	0,00	18.534.546,87	550.762,45	3,06%	3,06%	2,74%
BRDESCO MACRO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC...	739.938,14	0,00	0,00	744.657,28	4.719,14	0,64%	0,64%	1,49%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	20.626.194,62	0,00	0,00	20.028.822,61	-597.372,01	-2,90%	-2,90%	7,81%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.210.272,06	0,00	0,00	2.122.748,71	-87.523,35	-3,96%	-3,96%	5,52%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.456.523,15	0,00	0,00	2.357.437,69	-99.085,46	-4,03%	-4,03%	5,45%
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	2.189.870,94	0,00	0,00	2.100.340,33	-89.530,61	-4,09%	-4,09%	5,73%
IT NOW IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BO...	27.807.100,76	0,00	0,00	26.657.441,58	-1.149.659,18	-4,13%	-4,13%	5,95%
VINCI SELECTION EQUITIES RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.629.320,69	0,00	0,00	1.561.027,50	-68.293,19	-4,19%	-4,19%	5,25%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIM...	19.803.099,01	0,00	0,00	18.964.270,77	-838.828,24	-4,24%	-4,24%	6,11%
BNP PARIBAS ACTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	10.233.775,72	0,00	0,00	9.789.300,94	-444.474,78	-4,34%	-4,34%	6,90%
SCHRODER BEST IDEAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5.811.509,32	0,00	0,00	5.554.247,45	-257.261,87	-4,43%	-4,43%	6,39%
SAFRA AÇÕES LIVRE RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.117.999,28	0,00	0,00	2.022.020,50	-95.978,78	-4,53%	-4,53%	6,29%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	7.162.919,41	0,00	0,00	6.829.672,68	-333.246,73	-4,65%	-4,65%	6,91%
SPX APACHE RESP LIMITADA FIF AÇÕES SUBCLASSE SPX A...	1.051.642,46	0,00	0,00	1.001.730,25	-49.912,21	-4,75%	-4,75%	6,85%
XP INVESTOR 30 RESP LIMITADA FIC AÇÕES	28.743.507,36	0,00	0,00	27.268.905,44	-1.474.601,92	-5,13%	-5,13%	7,82%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CI...	12.360.747,04	0,00	0,00	11.717.103,14	-643.643,90	-5,21%	-5,21%	6,31%

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
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	4.568.218,68	0,00	0,00	4.300.611,93	-267.606,75	-5,86%	-5,86%	6,89%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	9.462.350,20	0,00	0,00	8.897.292,69	-565.057,51	-5,97%	-5,97%	6,72%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5.257.404,76	0,00	0,00	4.936.822,83	-320.581,93	-6,10%	-6,10%	6,00%
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÃO...	12.206.395,25	0,00	0,00	11.461.905,43	-744.489,82	-6,10%	-6,10%	7,01%
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL RESP LIMITADA...	702.696,51	0,00	0,00	657.572,49	-45.124,02	-6,42%	-6,42%	5,40%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	36.555.353,63	0,00	0,00	34.000.788,77	-2.554.564,86	-6,99%	-6,99%	8,95%
INDIE FIF CIC AÇÕES	12.436.205,94	0,00	0,00	11.512.466,44	-923.739,50	-7,43%	-7,43%	8,59%
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL RESP LIM...	690.097,36	0,00	0,00	637.566,97	-52.530,39	-7,61%	-7,61%	6,11%
BNP PARIBAS SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.677.123,81	0,00	0,00	3.379.225,15	-297.898,66	-8,10%	-8,10%	8,91%
SAFRA CONSUMO PB RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.622.980,79	0,00	0,00	1.486.895,40	-136.085,39	-8,38%	-8,38%	8,06%
Total Renda Variável	333.050.158,19	0,00	0,00	325.384.684,02	-7.665.474,17	-2,30%		6,15%

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
BNP PARIBAS ACCESS USA COMPANIES RESP LIMITADA FIF...	20.887.588,28	0,00	0,00	22.458.543,34	1.570.955,06	7,52%	7,52%	5,24%
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP ...	7.609.355,14	0,00	0,00	8.126.348,36	516.993,22	6,79%	6,79%	10,60%
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	10.694.961,65	0,00	0,00	11.339.723,50	644.761,85	6,03%	6,03%	5,19%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITADA...	6.527.622,50	0,00	0,00	6.834.679,31	307.056,81	4,70%	4,70%	5,11%
WESTERN ASSET RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	10.222.761,46	0,00	0,00	10.607.555,14	384.793,68	3,76%	3,76%	5,47%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY CLASSE INVE...	36.027.698,57	0,00	0,00	36.228.672,59	200.974,02	0,56%	0,56%	7,22%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVEST...	7.193.157,58	0,00	0,00	7.089.307,33	-103.850,25	-1,44%	-1,44%	5,90%
Total Exterior	99.163.145,18	0,00	0,00	102.684.829,57	3.521.684,39	3,55%		6,42%

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.

