

Relatório Analítico dos Investimentos

em julho de 2025

Este relatório atende a Portaria MTP Nº 1.467, de 2 de junho de 2022.

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			3.208.994,09	6,97%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea a
BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA...	D+0	Não há	17.828,98	0,04%	2.802	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA S...	D+0	Não há	1.105.821,41	2,40%	1.909	0,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA AUTOMÁTICO POLIS FIC RENDA FIXA CURTO PRAZ...	D+0	Não há	3.157,17	0,01%	9.431	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	2.371.817,87	5,15%	1.119	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC...	D+1	Não há	1.103.245,34	2,40%	77	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	5.688.966,05	12,36%	5.402	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI...	D+3	Não há	1.196.948,14	2,60%	506	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB ASSET ATIVA PLUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	D+2 du	Não há	899.763,63	1,95%	4.282	0,96%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	3.795.044,09	8,24%	1.348	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO PODER PÚBLICO RESP LIMITADA FIF CIC REN...	D+0	Não há	233.475,33	0,51%	1.391	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	4.882.765,56	10,61%	721	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	3.771,15	0,01%	385	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	4.053,16	0,01%	1.285	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
DAYCOVAL IRFM 1 FIF	D+0	Não há	3.114.651,54	6,77%	107	5,08%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
IMA-B 1000 FIC RENDA FIXA LP	D+1002	Não há	41.873,81	0,09%	12	5,95%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	D+0	Não há	2.345.175,11	5,09%	502	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1800	Não há	836.913,38	1,82%	18	2,74%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
QUARTZO CASH FIF	D+0	Não há	1.024.036,03	2,22%	110	4,25%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
TMJ IMA-B FI RENDA FIXA	D+31 ou...	Não há	1.294.912,74	2,81%	15	3,64%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2025)

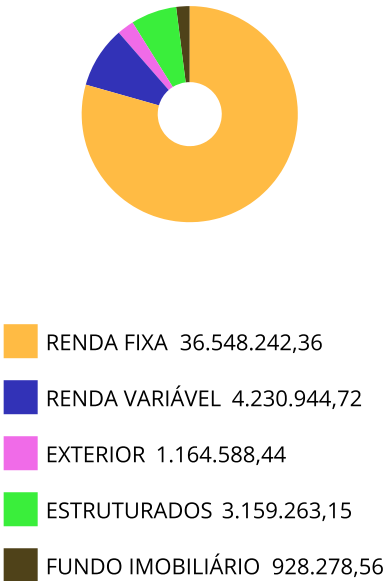
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
V8 VANQUISH TERMO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+7	Não há	2.131.299,50	4,63%	4.337	0,53%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL SUBORDINADA 1	Não se ...	Não se aplica	96.046,25	0,21%	20	2,08%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	Não se ...	Não se aplica	31.908,06	0,07%	98	0,18%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
V8 CASH PLATINUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	D+12	Não há	1.115.773,97	2,42%	21.589	0,09%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
ARBOR II FIC AÇÕES	D+3 du ...	Não há	295.197,06	0,64%	1.143	0,20%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	D+25	Não há	440.243,46	0,96%	720	0,14%	Artigo 8º, Inciso I
DAYCOVAL IBOVESPAATIVO FI AÇÕES	D+15	Não há	1.197.692,75	2,60%	265	1,89%	Artigo 8º, Inciso I
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	677.551,31	1,47%	332	0,14%	Artigo 8º, Inciso I
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	D+32 du	Não há	266.662,25	0,58%	87	0,01%	Artigo 8º, Inciso I
META 11 SMALL CAP RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 du	Não há	428.451,72	0,93%	591	2,07%	Artigo 8º, Inciso I
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	829.785,17	1,80%	17.960	0,12%	Artigo 8º, Inciso I
IT NOW IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - ...	D+3	Não há	95.361,00	0,21%	10.231	0,00%	Artigo 8º, Inciso II
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR ...	D+4	Não há	1.164.588,44	2,53%	375	0,05%	Artigo 9º, Inciso III
DAYCOVAL FIF MULTIESTRATÉGIA	D+1	Não há	2.674.868,37	5,81%	292	3,60%	Artigo 10º, Inciso I
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	96.453,37	0,21%	40	0,61%	Artigo 10º, Inciso II
FP2 FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	387.941,39	0,84%	26	0,06%	Artigo 10º, Inciso II
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	0,01	0,00%	44	0,00%	Artigo 10º, Inciso II
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	0,01	0,00%	54	0,00%	Artigo 10º, Inciso II
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP...	Não se ...	Não se aplica	14.399,28	0,03%		0,00%	Artigo 11º
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	24.288,00	0,05%		0,00%	Artigo 11º

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
HAZ FII - ATCR11	Não se ...	Não se aplica	845.757,28	1,84%		1,35%	Artigo 11º
SP DOWNTOWN FII - SPTW11	Não se ...	Não se aplica	34.620,00	0,08%		0,00%	Artigo 11º
TIVIO RENDA IMOBILIÁRIA RESP LIMITADA FII - TVRI...	Não se ...	Não se aplica	9.214,00	0,02%		0,00%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			46.031.317,23				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			4.467.031,15	Artigo 6º			
PL Total			50.498.348,38				

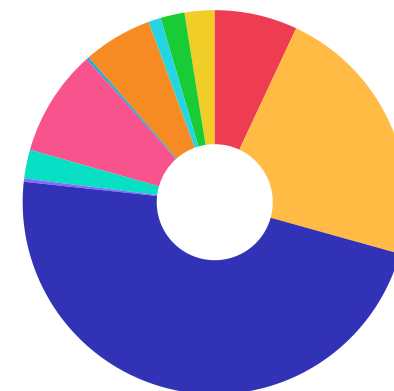
Enquadramento e Política de Investimento (RENTA FIXA) - base (Julho / 2025)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	3.208.994,09	6,97%	0,00%	16,00%	32,00%	11.521.027,42
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	10.290.836,82	22,36%	0,00%	30,00%	55,00%	15.026.387,66
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.301.565,86
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	21.804.683,17	47,37%	0,00%	12,00%	60,00%	5.814.107,17
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	27.618.790,34
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	9.206.263,45
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	127.954,31	0,28%	0,00%	0,00%	5,00%	2.173.611,55
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	1.115.773,97	2,42%	0,00%	0,00%	5,00%	1.185.791,89
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	4.603.131,72
Total Renda Fixa	100,00%	36.548.242,36	79,40%	0,00%	59,00%	252,00%	



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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	4.135.583,72	8,98%	0,00%	17,00%	30,00%	9.673.811,45
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	95.361,00	0,21%	0,00%	4,00%	30,00%	13.714.034,17
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	2.674.868,37	5,81%	0,00%	7,00%	10,00%	1.928.263,35
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	484.394,78	1,05%	0,00%	1,00%	5,00%	1.817.171,08
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.301.565,86
Artigo 11º	5,00%	928.278,56	2,02%	0,00%	1,00%	5,00%	1.373.287,30
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	8.318.486,43	18,07%	0,00%	30,00%	85,00%	



Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	4.603.131,72
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	9,00%	10,00%	4.603.131,72
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	1.164.588,44	2,53%	0,00%	0,00%	10,00%	3.438.543,28
Total Exterior	10,00%	1.164.588,44	2,53%	0,00%	9,00%	30,00%	



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%	2,00%	5,00%	2.301.565,86

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	3.208.994,09	6,97	0,00	320,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	10.290.836,82	22,36	0,00	55,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	21.804.683,17	47,37	0,00	6,00
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	127.954,31	0,28	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	1.115.773,97	2,42	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso I	4.135.583,72	8,98	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	95.361,00	0,21	0,00	30,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	1.164.588,44	2,53	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	2.674.868,37	5,81	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	484.394,78	1,05	0,00	5,00
Artigo 10º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	928.278,56	2,02	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
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	6.987.212,66	15,18	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	5.891.755,86	12,80	-
SICREDI	5.688.966,05	12,36	-
BANCO BRADESCO	5.116.240,89	11,11	-
CAIXA DTVM S.A	4.011.919,25	8,72	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	3.448.420,45	7,49	-
V8 CAPITAL	3.247.073,47	7,05	-
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	3.208.994,09	6,97	-
VERITAS CAPITAL MANAGEMENT	2.173.699,93	4,72	-
BANRISUL CORRETORA	1.123.650,39	2,44	-
QUARTZO ASSET LTDA	1.024.036,03	2,22	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	877.665,34	1,91	-
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	829.785,17	1,80	-
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	677.551,31	1,47	-
META ASSET MANAGEMENT	428.451,72	0,93	-
ARENA CAPITAL	387.941,39	0,84	-
ARBOR CAPITAL	295.197,06	0,64	-
GUEPARDO INVESTIMENTOS	266.662,25	0,58	-
GENIAL GESTÃO LTDA	130.666,26	0,28	-
RENDA ASSET MANAGEMENT	96.453,37	0,21	-

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
ITAÚ UNIBANCO	95.361,00	0,21	-
ZION INVEST	14.399,28	0,03	-
BV ASSET	9.214,00	0,02	-
RJI CORRETORA DE VALORES	0,01	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
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%

IMA-B 5 (Benchmark)	0,29%	6,35%	1,36%	4,38%	8,28%	17,12%	-	-
MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-1,17%	-13,56%	-10,22%	-12,77%	-19,59%	-30,16%	0,37%	7,72%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,27%	6,23%	1,31%	4,29%	8,09%	16,69%	0,65%	2,29%

IMA-B (Benchmark)	-0,79%	7,93%	2,20%	6,80%	4,29%	8,86%	-	-
TMJ IMA-B FI RENDA FIXA	0,01%	2,89%	1,76%	1,82%	-8,21%	-29,07%	0,01%	13,80%
IMA-B 1000 FIC RENDA FIXA LP	-6,76%	-33,15%	-17,76%	-29,97%	-45,28%	-62,68%	0,41%	3,08%

Selic (Benchmark)	1,28%	7,77%	3,55%	6,69%	12,54%	25,49%	-	-
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES LP	1,25%	7,56%	3,47%	6,46%	12,16%	24,58%	0,01%	0,12%

CDI (Benchmark)	1,28%	7,77%	3,55%	6,69%	12,54%	25,49%	-	-
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,29%	7,91%	3,59%	6,74%	12,60%	25,66%	0,02%	0,11%
V8 CASH PLATINUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,36%	8,04%	3,68%	6,98%	13,15%	27,85%	0,15%	0,33%
INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL SUBORDINADA 1	-0,82%	-6,85%	-2,77%	-6,02%	-20,78%	-28,33%	-	-
V8 VANQUISH TERMO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,27%	7,56%	3,48%	6,55%	13,11%	25,75%	0,05%	0,37%
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%

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%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,28%	7,91%	3,58%	6,78%	12,74%	26,85%	0,01%	0,10%
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%
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%
BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CURTO PRAZO	1,07%	6,40%	2,96%	5,54%	10,14%	20,32%	0,02%	0,10%
BRDESCO PODER PÚBLICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO P...	1,07%	6,43%	2,99%	5,57%	10,20%	20,41%	0,00%	0,09%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SI...	1,18%	7,11%	3,27%	6,14%	11,37%	22,96%	0,00%	0,09%
DAYCOVAL IRFM 1 FIF	1,23%	8,07%	3,37%	6,68%	12,00%	23,99%	0,08%	0,45%
BB ASSET ATIVA PLUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	3,02%	4,54%	5,44%	4,81%	14,94%	27,21%	1,95%	4,22%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA AUTOMÁTICO POLIS FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,98%	5,77%	2,70%	5,01%	9,02%	17,69%	0,00%	0,09%
QUARTZO CASH FIF	1,30%	7,65%	3,51%	6,52%	12,71%	25,76%	0,07%	0,17%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	-30,46%	-35,99%	-35,14%	-35,73%	-38,35%	-43,04%	47,30%	30,66%

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)	-	-	-	-	-	-	-	-
ARBOR II FIC AÇÕES	4,03%	19,83%	24,76%	13,90%	31,62%	69,74%	4,37%	22,04%

CDI (Benchmark)	1,28%	7,77%	3,55%	6,69%	12,54%	25,49%	-	-
DAYCOVAL FIF MULTIESTRATÉGIA	1,25%	9,15%	5,10%	7,85%	13,36%	21,72%	0,74%	1,45%

Ibovespa (Benchmark)	-4,17%	10,63%	-1,48%	5,50%	4,25%	9,13%	-	-
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%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-5,86%	11,18%	-1,97%	6,49%	-1,13%	-3,05%	6,89%	16,10%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-3,83%	11,41%	2,67%	5,97%	5,61%	9,37%	5,88%	15,82%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-3,80%	15,99%	-0,51%	9,56%	4,72%	9,12%	5,80%	14,31%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	-3,41%	9,39%	-0,99%	5,18%	3,48%	6,26%	5,69%	14,43%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	-2,90%	8,46%	1,50%	5,72%	-1,25%	6,58%	7,81%	18,94%

IFIX (Benchmark)	-1,36%	10,27%	0,69%	13,76%	2,13%	7,48%	-	-
HAZ FII - ATCR11	-	-	-	-	-	-	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP LIMITADA FII - C...	1,61%	-9,35%	3,28%	-5,97%	-26,74%	-36,68%	-	-
SP DOWNTOWN FII - SPTW11	-3,03%	-	-0,23%	3,75%	-15,95%	-19,11%	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	-4,98%	-9,51%	-5,93%	-9,37%	-22,93%	-24,18%	-	-
TIVIO RENDA IMOBILIÁRIA RESP LIMITADA FII - TVRI11	-2,17%	-	2,97%	9,11%	-10,51%	-6,62%	-	-

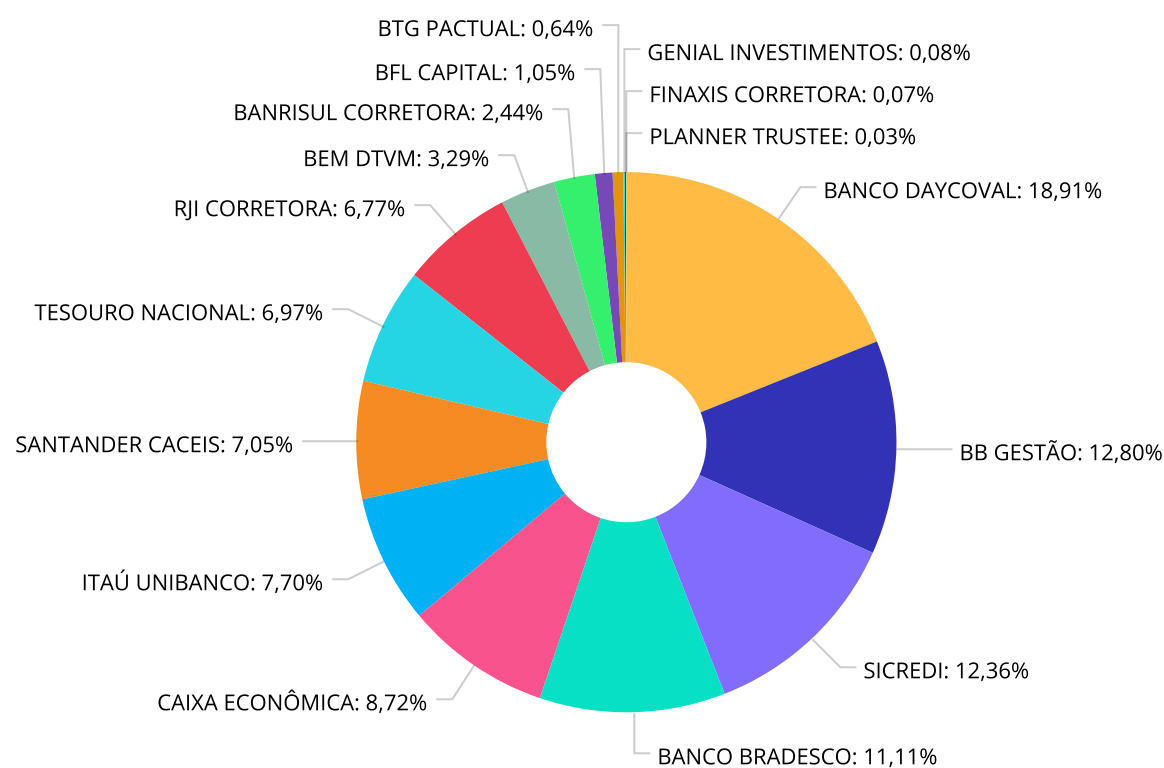
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA (Benchmark)	0,26%	3,26%	0,76%	3,09%	5,23%	9,96%	-	-
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	0,08%	-177,95%	0,24%	0,49%	-177,71%	-177,13%	0,13%	177,57%
SMLL (Benchmark)	-6,36%	18,38%	0,24%	11,57%	2,70%	-11,01%	-	-
META 11 SMALL CAP RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-7,26%	10,69%	2,33%	9,17%	0,18%	-14,69%	8,36%	19,09%
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	1,18%	9,37%	3,31%	8,37%	16,27%	34,26%	-	-
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTIESTRATÉGIA	0,28%	1,57%	0,84%	1,60%	-	-	0,00%	160,61%
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	0,97%	7,94%	2,72%	7,14%	13,64%	28,26%	-	-
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,14%	-0,70%	-0,38%	-0,73%	19,59%	-75,94%	0,22%	21,26%
IPCA + 9,00% ao ano (Benchmark)	1,05%	8,51%	2,96%	7,63%	14,70%	30,64%	-	-
FP2 FIP MULTIESTRATÉGIA	-2,77%	-13,18%	-7,34%	-13,18%	-	-	4,35%	5,67%

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

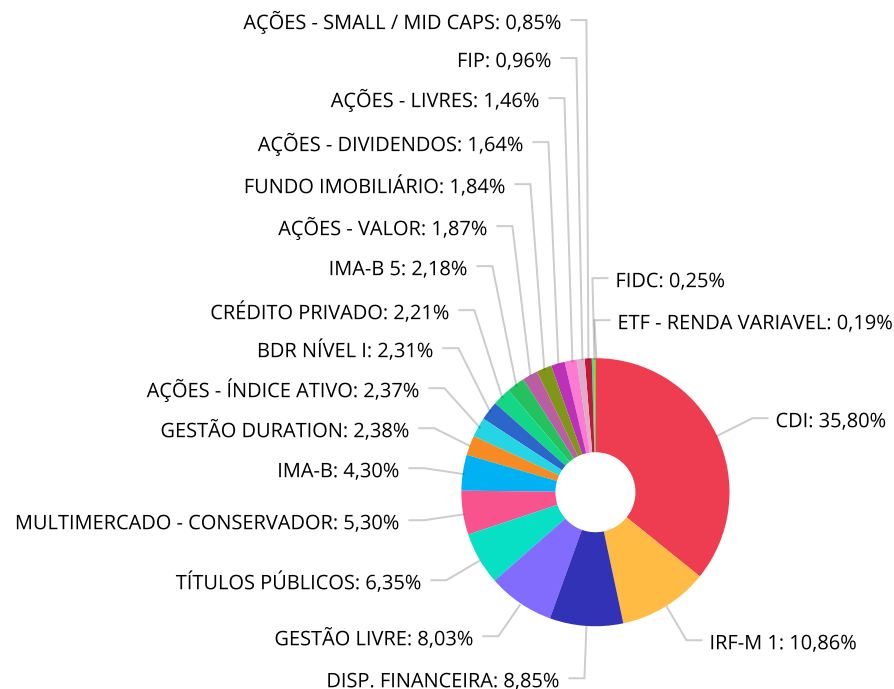
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	6,15%	-1,70%	16,35%	2,64%	18,54%	80,17%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	6,03%	-2,23%	15,59%	2,14%	17,33%	75,73%	5,19%	21,582%

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



BANCO DAYCOVAL	8.706.362,66
BB GESTÃO	5.891.755,86
SICREDI	5.688.966,05
BANCO BRADESCO	5.116.240,89
CAIXA ECONÔMICA	4.011.919,25
ITAÚ UNIBANCO	3.543.781,45
SANTANDER CACEIS	3.247.073,47
TESOURO NACIONAL	3.208.994,09
RJI CORRETORA	3.115.503,48
BEM DTVM	1.516.550,48
BANRISUL CORRETORA	1.123.650,39
BFL CAPITAL	484.394,76
BTG PACTUAL	295.197,06
GENIAL INVESTIMENTOS	34.620,00
FINAXIS CORRETORA	31.908,06
PLANNER TRUSTEE	14.399,28

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



CDI	18.076.900,84	IRF-M 1	5.486.469,41	DISP. FINANCEIRA	4.467.031,15	GESTÃO LIVRE	4.055.099,16
TÍTULOS PÚBLICOS	3.208.994,09	MULTIMERCADO - CONSERVADOR	2.674.868,37	IMA-B	2.173.699,93	GESTÃO DURATION	1.200.105,31
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	1.197.692,75	BDR NÍVEL I	1.164.588,44	CRÉDITO PRIVADO	1.115.773,97	IMA-B 5	1.103.245,34
AÇÕES - VALOR	944.213,56	FUNDO IMOBILIÁRIO	928.278,56	AÇÕES - DIVIDENDOS	829.785,17	AÇÕES - LIVRES	735.440,52
FIP	484.394,78	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	428.451,72	FIDC	127.954,31	ETF - RENDA VARIÁVEL	95.361,00

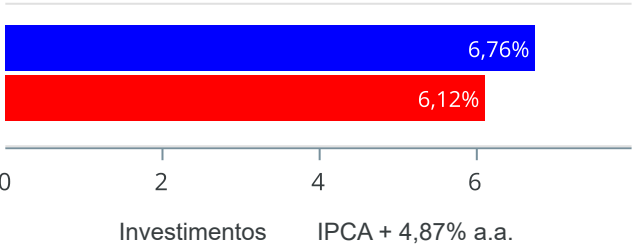
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Julho / 2025)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	06/12/2024	237	4.214,112228	4.438,938612	998.744,60	1.052.028,45	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	06/12/2024	235	4.254,290890	4.477,958468	999.758,36	1.052.320,23	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	02/06/2023	232	4.310,535628	4.761,402625	1.000.044,27	1.104.645,40	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	39.846.315,07	3.610.198,07	3.573.548,87	40.288.412,65	405.448,38	405.448,38	1,02%	1,02%	0,58%	0,58%	176,29%	1,39%
Fevereiro	40.288.412,65	2.014.991,16	3.072.467,95	39.404.044,59	173.108,73	578.557,11	0,43%	1,45%	1,69%	2,28%	63,64%	1,25%
Março	39.404.044,59	17.608.537,95	15.279.524,11	42.071.075,28	338.016,85	916.573,96	0,81%	2,27%	0,92%	3,22%	70,53%	1,44%
Abril	42.071.075,28	6.980.757,09	4.141.314,44	45.463.621,23	553.103,30	1.469.677,26	1,23%	3,53%	0,81%	4,06%	87,05%	1,82%
Maiο	45.463.621,23	7.661.367,75	6.919.858,21	46.778.197,87	573.067,10	2.042.744,36	1,24%	4,82%	0,66%	4,74%	101,55%	1,54%
Junho	46.778.197,87	4.021.860,09	4.760.245,99	46.552.776,78	512.964,81	2.555.709,17	1,10%	5,97%	0,62%	5,39%	110,66%	0,99%
Julho	46.552.776,78	4.227.529,54	6.683.146,33	44.445.548,13	348.388,14	2.904.097,31	0,75%	6,76%	0,70%	6,12%	110,36%	0,99%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



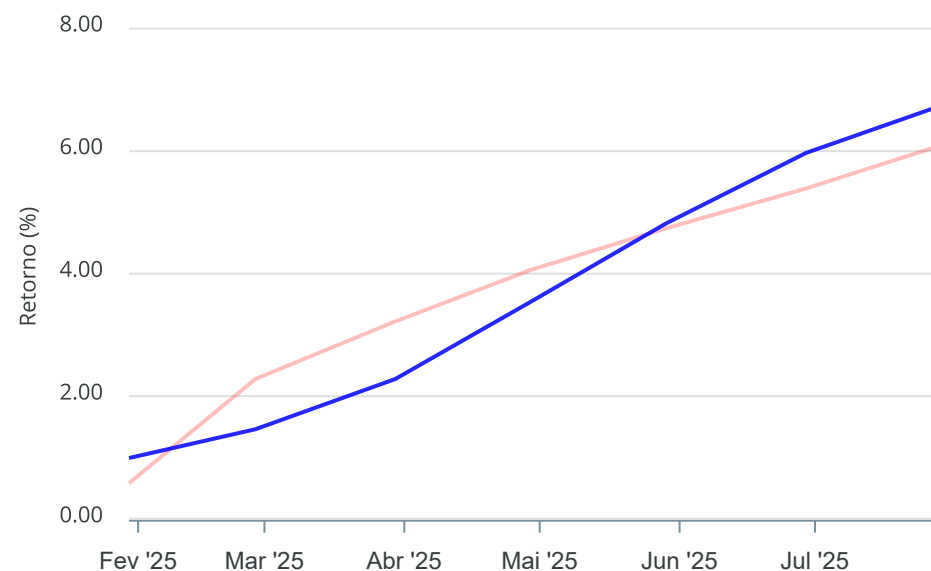
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 ASSET ATIVA PLUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	873.433,91	0,00	0,00	899.763,63	26.329,72	3,01%	3,01%	1,95%
V8 CASH PLATINUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1.100.830,16	0,00	0,00	1.115.773,97	14.943,81	1,36%	1,36%	0,15%
QUARTZO CASH FIF	1.010.942,92	0,00	0,00	1.024.036,03	13.093,11	1,30%	1,30%	0,07%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	3.642.402,64	105.567,79	1.067,22	3.795.044,09	48.140,88	1,28%	1,29%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	2.315.503,97	0,00	0,00	2.345.175,11	29.671,14	1,28%	1,28%	0,01%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	5.617.102,23	0,00	0,00	5.688.966,05	71.863,82	1,28%	1,28%	0,01%
BRASESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	4.821.086,45	0,00	0,00	4.882.765,56	61.679,11	1,28%	1,28%	0,01%
V8 VANQUISH TERMO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.104.533,88	0,00	0,00	2.131.299,50	26.765,62	1,27%	1,27%	0,05%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	1.182.102,47	0,00	0,00	1.196.948,14	14.845,67	1,26%	1,26%	0,09%
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIM...	1.092.152,16	0,00	0,00	1.105.821,41	13.669,25	1,25%	1,25%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	5.299.242,23	0,00	2.991.357,68	2.371.817,87	63.933,32	1,21%	1,21%	0,09%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	11.577,61	0,00	7.634,84	4.053,16	110,39	0,95%	1,28%	0,01%
TÍTULOS PÚBLICOS	3.179.587,72	0,00	0,00	3.208.994,09	29.406,37	0,92%	-	-
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	0,13	3.738,79	0,00	3.771,15	32,23	0,86%	1,18%	0,00%
BRASESCO PODER PÚBLICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA...	311.057,76	162.543,44	244.119,55	233.475,33	3.993,68	0,84%	1,07%	0,00%
DAYCOVAL IRFM 1 FIF	2.637.695,94	3.936.220,10	3.507.634,84	3.114.651,54	48.370,34	0,74%	1,23%	0,08%
BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA C...	65.721,36	49.862,38	98.352,22	17.828,98	597,46	0,52%	1,07%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC R...	1.100.246,12	0,00	0,00	1.103.245,34	2.999,22	0,27%	0,27%	0,65%
CAIXA AUTOMÁTICO POLIS FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,00	26.061,06	22.945,35	3.157,17	41,46	0,16%	0,97%	0,00%
TMJ IMA-B FI RENDA FIXA	1.294.753,00	0,00	0,00	1.294.912,74	159,74	0,01%	0,01%	0,01%

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
INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL SUBORDINADA 1	96.836,56	0,00	0,00	96.046,25	-790,31	-0,82%	-	-
MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	846.856,31	0,00	0,00	836.913,38	-9.942,93	-1,17%	-1,17%	0,37%
IMA-B 1000 FIC RENDA FIXA LP	44.908,29	0,00	0,00	41.873,81	-3.034,48	-6,76%	-6,76%	0,41%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	45.880,87	0,00	0,00	31.908,06	-13.972,81	-30,45%	-30,45%	47,30%
Total Renda Fixa	38.694.454,69	4.283.993,56	6.873.111,70	36.548.242,36	442.905,81	1,14%		0,16%

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
ARBOR II FIC AÇÕES	283.752,71	0,00	0,00	295.197,06	11.444,35	4,03%	4,03%	4,37%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP L...	14.170,72	0,00	0,00	14.399,28	228,56	1,61%	-	-
DAYCOVAL FIF MULTIESTRATÉGIA	2.641.840,89	0,00	0,00	2.674.868,37	33.027,48	1,25%	1,25%	0,74%
HAZ FII - ATCR11	847.788,63	0,00	3.502,79	845.757,28	1.471,44	0,17%	-	-
PUMA FIP MULTIESTRATÉGIA	0,01	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00%	-	-
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTIESTRATÉGIA	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	0,28%	0,00%
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	0,08%	0,13%
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	96.585,51	0,00	0,00	96.453,37	-132,14	-0,14%	-0,14%	0,22%
TIVIO RENDA IMOBILIÁRIA RESP LIMITADA FII - TVRI11	9.418,00	0,00	103,00	9.214,00	-101,00	-1,07%	-	-
SP DOWNTOWN FII - SPTW11	35.700,00	0,00	450,00	34.620,00	-630,00	-1,76%	-	-
IT NOW IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BO...	49.815,50	98.352,22	49.862,38	95.361,00	-2.944,34	-1,99%	-4,13%	5,95%
FP2 FIP MULTIESTRATÉGIA	398.983,08	0,00	0,00	387.941,39	-11.041,69	-2,77%	-2,77%	4,35%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	274.615,62	0,00	0,00	266.662,25	-7.953,37	-2,90%	-2,90%	7,81%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	1.240.022,37	0,00	0,00	1.197.692,75	-42.329,62	-3,41%	-3,41%	5,69%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	854.485,89	7.727,20	0,00	829.785,17	-32.427,92	-3,76%	-3,80%	5,80%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	704.541,72	0,00	0,00	677.551,31	-26.990,41	-3,83%	-3,83%	5,88%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	25.560,00	0,00	236,00	24.288,00	-1.036,00	-4,05%	-	-
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	467.637,73	0,00	0,00	440.243,46	-27.394,27	-5,86%	-5,86%	6,89%
META 11 SMALL CAP RESP LIMITADA FIF AÇÕES	461.995,49	0,00	0,00	428.451,72	-33.543,77	-7,26%	-7,26%	8,36%
Total Renda Variável	8.406.913,89	106.079,42	54.154,18	8.318.486,43	-140.352,70	-1,66%		4,04%

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...	1.098.371,46	0,00	0,00	1.164.588,44	66.216,98	6,03%	6,03%	5,19%
Total Exterior	1.098.371,46	0,00	0,00	1.164.588,44	66.216,98	6,03%		5,19%

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.

