

# 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)**

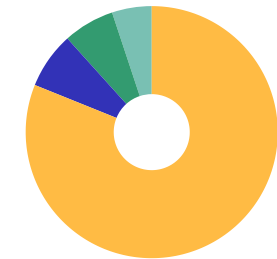
| Produto / Fundo                                     | Resgate | Carência      | Saldo         | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | Enquadramento                   |
|-----------------------------------------------------|---------|---------------|---------------|--------------------|----------|------------------|---------------------------------|
| TÍTULOS PÚBLICOS                                    |         |               | 39.683.164,38 | 26,69%             |          | 0,00%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea a   |
| CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA... | D+0     | 17/05/2027    | 936.479,47    | 0,63%              | 95       | 0,18%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea b   |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FI... | D+0     | Não há        | 41.596,50     | 0,03%              | 520      | 0,00%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea b   |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT... | D+0     | Não há        | 1.788.517,90  | 1,20%              | 729      | 0,03%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea b   |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF ... | D+0     | Não há        | 6.773.045,20  | 4,56%              | 834      | 0,06%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea b   |
| SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FI... | D+0     | Não há        | 11.995.976,67 | 8,07%              | 5.402    | 0,24%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea b   |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI... | D+3     | Não há        | 5.165.674,40  | 3,47%              | 506      | 0,11%            | Artigo 7º, Inciso III, Alínea a |
| BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER... | D+0     | Não há        | 6.334.379,85  | 4,26%              | 1.348    | 0,03%            | Artigo 7º, Inciso III, Alínea a |
| BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE... | D+0     | Não há        | 6.832.674,34  | 4,60%              | 721      | 0,04%            | Artigo 7º, Inciso III, Alínea a |
| CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA    | D+0     | Não há        | 10.861.804,27 | 7,31%              | 630      | 0,12%            | Artigo 7º, Inciso III, Alínea a |
| ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ... | D+0     | Não há        | 7.442.030,87  | 5,01%              | 502      | 0,10%            | Artigo 7º, Inciso III, Alínea a |
| SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FI... | D+0     | Não há        | 7.313.076,65  | 4,92%              | 508      | 0,13%            | Artigo 7º, Inciso III, Alínea a |
| LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,00%                | D+0     | Não se aplica | 3.472.188,18  | 2,34%              |          | 0,00%            | Artigo 7º, Inciso IV            |
| LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO                      | S/Info  | Não se aplica | 3.813.997,81  | 2,57%              |          | 0,00%            | Artigo 7º, Inciso IV            |
| LETRA FINANCEIRA SANTANDER                          | S/Info  | Não se aplica | 3.546.017,25  | 2,38%              |          | 0,00%            | Artigo 7º, Inciso IV            |
| LF DAYCOVAL - IPCA + 7,38% - VECTO: 07/11/2029      | D+0     | 07/11/2029    | 698.781,78    | 0,47%              |          | 0,00%            | Artigo 7º, Inciso IV            |
| LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,33% - VECTO: 14/05/2... | D+0     | 14/05/2027    | 666.610,40    | 0,45%              |          | 0,00%            | Artigo 7º, Inciso IV            |
| LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,71% - VECTO: 11/06/2... | D+0     | 11/06/2027    | 406.254,58    | 0,27%              |          | 0,00%            | Artigo 7º, Inciso IV            |
| LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,73% - VECTO: 09/04/2... | D+0     | 09/04/2027    | 832.548,96    | 0,56%              |          | 0,00%            | Artigo 7º, Inciso IV            |
| DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIV... | D+5 du  | Não há        | 1.975.336,97  | 1,33%              | 92.474   | 0,08%            | Artigo 7º, Inciso V, Alínea b   |

**Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2025)**

| Produto / Fundo                                     | Resgate    | Carência | Saldo                 | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | Enquadramento         |
|-----------------------------------------------------|------------|----------|-----------------------|--------------------|----------|------------------|-----------------------|
| ARBOR II FIC AÇÕES                                  | D+3 du ... | Não há   | 4.371.990,74          | 2,94%              | 1.143    | 2,96%            | Artigo 8º, Inciso I   |
| FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES         | D+3        | Não há   | 4.302.425,57          | 2,89%              | 332      | 0,86%            | Artigo 8º, Inciso I   |
| FUNDAMENTA RESP LIMITADA FIF AÇÕES                  | D+23       | Não há   | 421.164,04            | 0,28%              | 183      | 0,32%            | Artigo 8º, Inciso I   |
| ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES        | D+1        | Não há   | 1.035.498,76          | 0,70%              | 83       | 0,13%            | Artigo 8º, Inciso I   |
| ITAÚ SMALL CAP VALUATION RESP LIMITADA FIF CIC A... | D+3        | Não há   | 613.679,04            | 0,41%              | 4.801    | 0,29%            | Artigo 8º, Inciso I   |
| CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR ... | D+4        | Não há   | 9.770.672,42          | 6,57%              | 375      | 0,41%            | Artigo 9º, Inciso III |
| ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITAD... | D+32       | Não há   | 3.337.176,57          | 2,24%              | 436      | 0,65%            | Artigo 10º, Inciso I  |
| RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF M... | D+4 du     | 25 meses | 680.964,82            | 0,46%              | 35       | 0,22%            | Artigo 10º, Inciso I  |
| SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MU... | D+1 du     | Não há   | 3.566.806,83          | 2,40%              | 14.487   | 0,54%            | Artigo 10º, Inciso I  |
| <b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>  |            |          | <b>148.680.535,22</b> |                    |          |                  |                       |
| DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS                        |            |          | <b>1.221.002,05</b>   | Artigo 6º          |          |                  |                       |
| <b>PL Total</b>                                     |            |          | <b>149.901.537,27</b> |                    |          |                  |                       |

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

| Artigos - Renda Fixa            | Resolução<br>Pró Gestão - Nível 1 | Carteira \$           | Carteira      | Estratégia de Alocação - 2025 |               |                | GAP<br>Superior |
|---------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|---------------|-------------------------------|---------------|----------------|-----------------|
|                                 |                                   |                       |               | Inf                           | Alvo          | Sup            |                 |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea a   | 100,00%                           | 39.683.164,38         | 26,69%        | 0,00%                         | 17,00%        | 60,00%         | 49.525.156,75   |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea b   | 100,00%                           | 21.535.615,74         | 14,48%        | 0,00%                         | 30,00%        | 89,00%         | 110.790.060,61  |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea a | 65,00%                            | 43.949.640,38         | 29,56%        | 0,00%                         | 12,00%        | 60,00%         | 45.258.680,75   |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea b | 65,00%                            | 0,00                  | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 60,00%         | 89.208.321,13   |
| Artigo 7º, Inciso IV            | 20,00%                            | 13.436.398,96         | 9,04%         | 0,00%                         | 1,00%         | 20,00%         | 16.299.708,08   |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea b   | 5,00%                             | 1.975.336,97          | 1,33%         | 0,00%                         | 0,00%         | 5,00%          | 5.458.689,79    |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea c   | 5,00%                             | 0,00                  | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 5,00%          | 7.434.026,76    |
| <b>Total Renda Fixa</b>         | <b>100,00%</b>                    | <b>120.580.156,43</b> | <b>81,10%</b> | <b>0,00%</b>                  | <b>60,00%</b> | <b>299,00%</b> |                 |



RENTA FIXA 120.580.156,43  
RENTA VARIÁVEL 10.744.758,15  
EXTERIOR 9.770.672,42  
ESTRUTURADOS 7.584.948,22

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

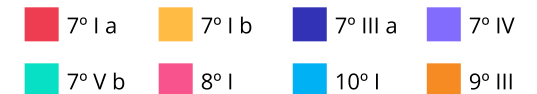
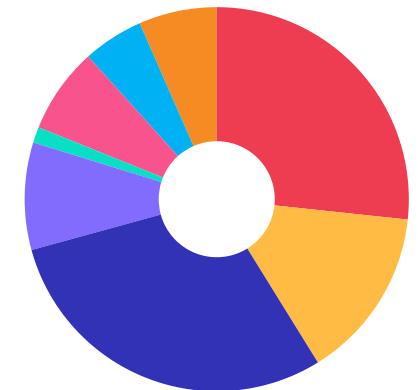


**Enquadramento e Política de Investimento (RENTA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Julho / 2025)**

| Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário    | Resolução<br>Pró Gestão - Nível<br>1 | Carteira \$          | Carteira      | Estratégia de Alocação -<br>2025 |               |               | GAP<br>Superior |
|---------------------------------------------------------|--------------------------------------|----------------------|---------------|----------------------------------|---------------|---------------|-----------------|
|                                                         |                                      |                      |               | Inf                              | Alvo          | Sup           |                 |
| Artigo 8º, Inciso I                                     | 35,00%                               | 10.744.758,15        | 7,23%         | 0,00%                            | 15,00%        | 30,00%        | 33.859.402,42   |
| Artigo 8º, Inciso II                                    | 35,00%                               | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                            | 5,00%         | 10,00%        | 14.868.053,52   |
| Artigo 10º, Inciso I                                    | 10,00%                               | 7.584.948,22         | 5,10%         | 0,00%                            | 10,00%        | 10,00%        | 7.283.105,30    |
| Artigo 11º                                              | 5,00%                                | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                            | 0,00%         | 5,00%         | 7.434.026,76    |
| <b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b> | <b>35,00%</b>                        | <b>18.329.706,37</b> | <b>12,33%</b> | <b>0,00%</b>                     | <b>30,00%</b> | <b>55,00%</b> |                 |

| Artigos - Exterior    | Resolução<br>Pró Gestão - Nível 1 | Carteira \$         | Carteira     | Estratégia de Alocação - Limite - 2025 |              |               | GAP<br>Superior |
|-----------------------|-----------------------------------|---------------------|--------------|----------------------------------------|--------------|---------------|-----------------|
|                       |                                   |                     |              | Inferior                               | Alvo         | Superior      |                 |
| Artigo 9º, Inciso I   | 10,00%                            | 0,00                | 0,00%        | 0,00%                                  | 0,00%        | 10,00%        | 14.868.053,52   |
| Artigo 9º, Inciso II  | 10,00%                            | 0,00                | 0,00%        | 0,00%                                  | 0,00%        | 10,00%        | 14.868.053,52   |
| Artigo 9º, Inciso III | 10,00%                            | 9.770.672,42        | 6,57%        | 0,00%                                  | 8,00%        | 10,00%        | 5.097.381,10    |
| <b>Total Exterior</b> | <b>10,00%</b>                     | <b>9.770.672,42</b> | <b>6,57%</b> | <b>0,00%</b>                           | <b>8,00%</b> | <b>30,00%</b> |                 |

| Empréstimo Consignado | Resolução | Carteira \$ | Carteira | Estratégia de Alocação - Limite - 2025 |       |          | GAP<br>Superior |
|-----------------------|-----------|-------------|----------|----------------------------------------|-------|----------|-----------------|
|                       |           |             |          | Inferior                               | Alvo  | Superior |                 |
| Artigo 12º            | 10,00%    | 0,00        | 0,00%    | 0,00%                                  | 2,00% | 5,00%    | 7.434.026,76    |



**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   | 39.683.164,38                 | 26,69      | 0,00                | 70,00               |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea b   | 21.535.615,74                 | 14,48      | 0,00                | 90,00               |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea a | 43.949.640,38                 | 29,56      | 0,00                | 60,00               |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea b | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 60,00               |
| Artigo 7º, Inciso IV            | 13.436.398,96                 | 9,04       | 0,00                | 20,00               |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea b   | 1.975.336,97                  | 1,33       | 0,00                | 5,00                |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea c   | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 5,00                |
| Artigo 8º, Inciso I             | 10.744.758,15                 | 7,23       | 0,00                | 30,00               |
| Artigo 8º, Inciso II            | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 10,00               |
| 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           | 9.770.672,42                  | 6,57       | 0,00                | 10,00               |
| Artigo 10º, Inciso I            | 7.584.948,22                  | 5,10       | 0,00                | 10,00               |
| 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... | 39.683.164,38 | 26,69         | -              |
| CAIXA DTVM S.A                    | 30.172.115,76 | 20,29         | -              |
| SICREDI                           | 15.562.783,50 | 10,47         | -              |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM        | 11.500.054,25 | 7,73          | -              |
| ITAÚ ASSET MANAGEMENT             | 9.091.208,67  | 6,11          | -              |
| SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM... | 7.313.076,65  | 4,92          | -              |
| BANCO BRADESCO                    | 6.832.674,34  | 4,60          | -              |
| ITAÚ UNIBANCO S.A.                | 5.719.411,75  | 3,85          | -              |
| ARBOR CAPITAL                     | 4.371.990,74  | 2,94          | -              |
| FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA    | 4.302.425,57  | 2,89          | -              |
| BANCO DAYCOVAL S.A                | 4.170.969,96  | 2,81          | -              |
| BANCO SANTANDER                   | 3.546.017,25  | 2,38          | -              |
| ICATU VANGUARDA                   | 3.337.176,57  | 2,24          | -              |
| DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT         | 1.975.336,97  | 1,33          | -              |
| RIO BRAVO INVESTIMENTOS           | 680.964,82    | 0,46          | -              |
| FUNDAMENTA INVESTIMENTOS          | 421.164,04    | 0,28          | -              |

**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 |
|----------------------------------------------------------------------|-------|-------|--------|-------|--------|--------|---------|------------------|
| <b>IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)</b>                               | 0,71% | 6,20% | 2,00%  | 5,64% | 10,49% | 21,23% | -       | -                |
| CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA    | 0,90% | 3,49% | -1,52% | 1,24% | 1,82%  | 2,19%  | 0,61%   | 4,79%            |
| <b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>                                           | 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%            |
| <b>CDI (Benchmark)</b>                                               | 1,28% | 7,77% | 3,55%  | 6,69% | 12,54% | 25,49% | -       | -                |
| 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%            |
| SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ... | 1,28% | 7,89% | 3,57%  | 6,74% | 12,66% | 26,37% | 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%            |
| DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO                  | 1,30% | 8,15% | 3,66%  | 6,97% | 12,91% | 28,17% | 0,02%   | 0,15%            |
| CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA                     | 1,27% | 7,90% | 3,56%  | 6,74% | 12,59% | 25,91% | 0,02%   | 0,12%            |
| 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%            |
| BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID... | 1,29% | 7,91% | 3,59%  | 6,74% | 12,60% | 25,66% | 0,02%   | 0,11%            |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP        | 1,25% | 7,73% | 3,53%  | 6,61% | 12,46% | 25,05% | 0,03%   | 0,12%            |
| 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%            |
| <b>IPCA (Benchmark)</b>                                              | 0,26% | 3,26% | 0,76%  | 3,09% | 5,23%  | 9,96%  | -       | -                |
| LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,00%                                 | -     | -     | -      | -     | -      | -      | -       | -                |
| LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,73% - VECTO: 09/04/2027                  | -     | -     | -      | -     | -      | -      | -       | -                |



**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 |
|------------------------------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|---------|------------------|
| LF DAYCOVAL - IPCA + 7,38% - VECTO: 07/11/2029                   | -     | -     | -     | -     | -      | -      | -       | -                |
| LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,71% - VECTO: 11/06/2027              | -     | -     | -     | -     | -      | -      | -       | -                |
| LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,33% - VECTO: 14/05/2027              | -     | -     | -     | -     | -      | -      | -       | -                |
| LETRA FINANCEIRA SANTANDER                                       | -     | -     | -     | -     | -      | -      | -       | -                |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA | 0,80% | 7,49% | 2,66% | 5,87% | 10,52% | 18,77% | 0,59%   | 1,37%            |
| LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO                                   | -     | -     | -     | -     | -      | -      | -       | -                |

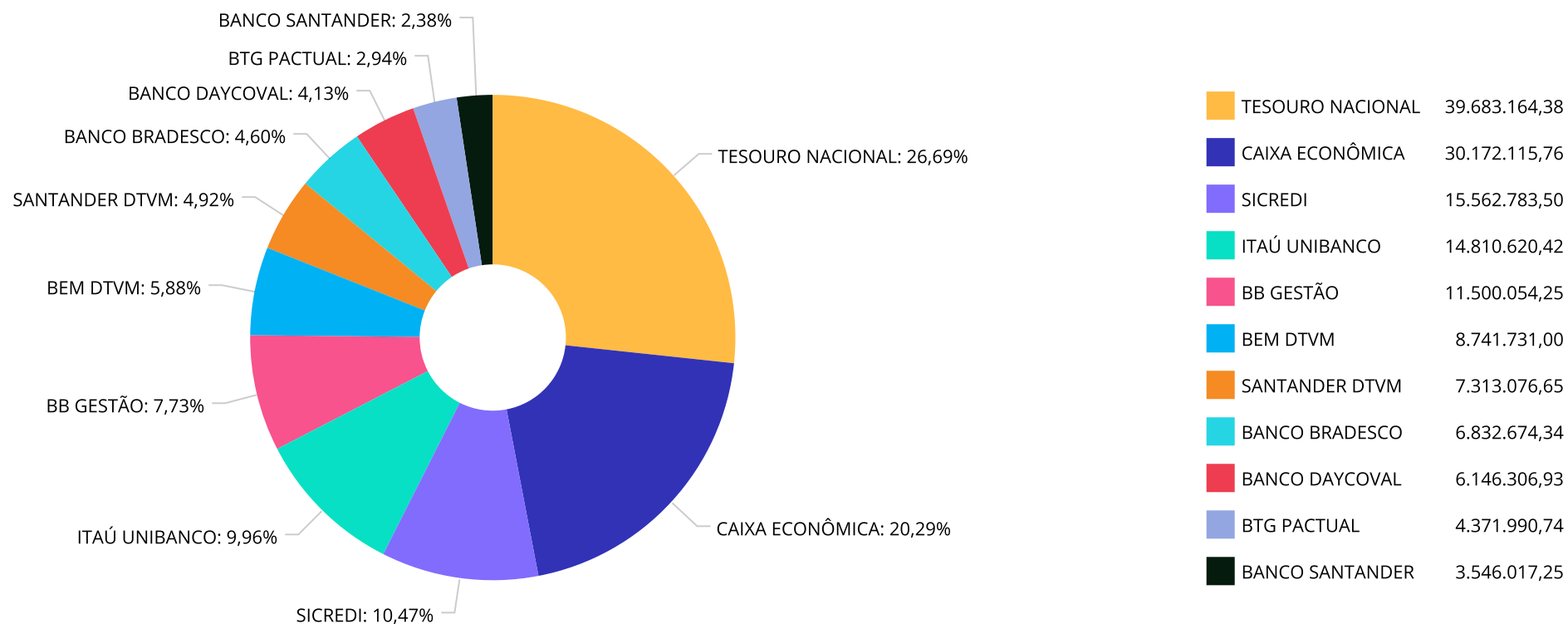
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

|                                                                      | Mês    | Ano    | 3M     | 6M     | 12M    | 24M     | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|----------------------------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|------------------|
| <b>Não Informado (Benchmark)</b>                                     | -      | -      | -      | -      | -      | -       | -       | -                |
| RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO          | 0,49%  | 9,19%  | 4,48%  | 6,19%  | 9,91%  | -       | 1,72%   | 14,28%           |
| ARBOR II FIC AÇÕES                                                   | 4,03%  | 19,83% | 24,76% | 13,90% | 31,62% | 69,74%  | 4,37%   | 22,04%           |
| <b>Ibovespa (Benchmark)</b>                                          | -4,17% | 10,63% | -1,48% | 5,50%  | 4,25%  | 9,13%   | -       | -                |
| FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES                          | -3,83% | 11,41% | 2,67%  | 5,97%  | 5,61%  | 9,37%   | 5,88%   | 15,82%           |
| <b>IBX (Benchmark)</b>                                               | -4,18% | 10,42% | -1,22% | 5,24%  | 4,40%  | 9,78%   | -       | -                |
| FUNDAMENTA RESP LIMITADA FIF AÇÕES                                   | -4,42% | 13,83% | 2,17%  | 9,42%  | 13,30% | 20,18%  | 7,54%   | 13,55%           |
| <b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>                                           | 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%            |
| <b>S&amp;P 500 (Moeda Original) (Benchmark)</b>                      | 2,17%  | 7,78%  | 13,83% | 4,95%  | 14,80% | 38,14%  | -       | -                |
| 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%           |
| ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES                         | 3,07%  | 11,74% | 16,49% | 8,87%  | 21,62% | 53,93%  | 2,74%   | 19,02%           |
| <b>SMLL (Benchmark)</b>                                              | -6,36% | 18,38% | 0,24%  | 11,57% | 2,70%  | -11,01% | -       | -                |
| ITAÚ SMALL CAP VALUATION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES                 | -6,59% | 17,08% | -0,25% | 10,29% | 3,35%  | -8,12%  | 8,11%   | 19,84%           |

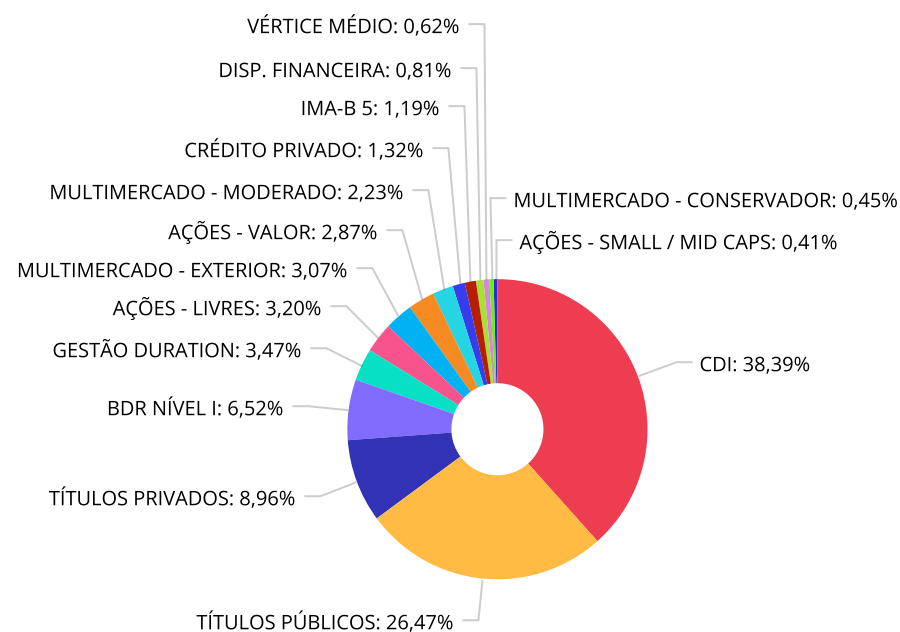
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

|                                                         | 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)**



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



|                         |               |                            |               |                          |               |                  |              |
|-------------------------|---------------|----------------------------|---------------|--------------------------|---------------|------------------|--------------|
| CDI                     | 57.552.987,85 | TÍTULOS PÚBLICOS           | 39.683.164,38 | TÍTULOS PRIVADOS         | 13.436.398,96 | BDR NÍVEL I      | 9.770.672,42 |
| GESTÃO DURATION         | 5.207.270,90  | AÇÕES - LIVRES             | 4.793.154,78  | MULTIMERCADO - EXTERIOR  | 4.602.305,59  | AÇÕES - VALOR    | 4.302.425,57 |
| MULTIMERCADO - MODERADO | 3.337.176,57  | CRÉDITO PRIVADO            | 1.975.336,97  | IMA-B 5                  | 1.788.517,90  | DISP. FINANCEIRA | 1.221.002,05 |
| VÉRTICE MÉDIO           | 936.479,47    | MULTIMERCADO - CONSERVADOR | 680.964,82    | AÇÕES - SMALL / MID CAPS | 613.679,04    |                  |              |

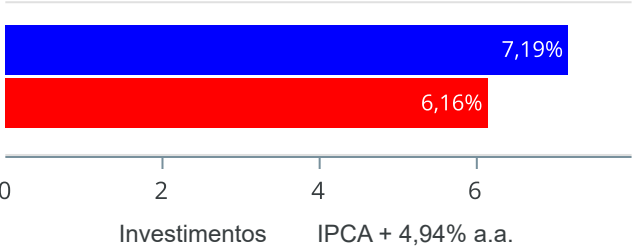
**Carteira de Títulos Públicos no mês de (Julho / 2025)**

| 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 | 19/05/2025 | 185   | 4.358,369222 | 4.456,73555  | 806.298,31   | 824.496,07   | Curva    |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/05/2027 | 11/07/2025 | 914   | 4.373,000959 | 4.402,682227 | 3.996.922,88 | 4.024.051,55 | Curva    |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/05/2029 | 01/11/2024 | 2.019 | 4.354,174910 | 4.491,095168 | 8.791.079,14 | 9.067.521,14 | Curva    |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/08/2030 | 11/07/2024 | 128   | 4.368,925843 | 4.633,202953 | 559.222,51   | 593.049,97   | Curva    |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/08/2030 | 25/11/2024 | 182   | 4.289,918983 | 4.528,313549 | 780.765,25   | 824.153,06   | Curva    |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/08/2030 | 27/12/2024 | 644   | 4.217,269370 | 4.410,818359 | 2.715.921,47 | 2.840.567,02 | Curva    |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/08/2030 | 15/05/2025 | 150   | 4.326,549328 | 4.423,083817 | 648.982,40   | 663.462,57   | Curva    |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/08/2030 | 12/06/2025 | 230   | 4.336,350422 | 4.398,598279 | 997.360,60   | 1.011.677,60 | Curva    |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/05/2035 | 26/04/2024 | 359   | 4.355,595450 | 4.577,193872 | 1.563.658,77 | 1.643.212,60 | Curva    |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/05/2035 | 11/07/2024 | 127   | 4.283,859016 | 4.542,117294 | 544.050,10   | 576.848,89   | Curva    |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/05/2035 | 23/08/2024 | 334   | 4.398,302374 | 4.606,15814  | 1.469.032,99 | 1.538.456,81 | Curva    |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/05/2035 | 10/09/2024 | 129   | 4.387,792394 | 4.583,610208 | 566.025,22   | 591.285,71   | Curva    |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/05/2035 | 01/11/2024 | 1.474 | 4.260,869268 | 4.387,09062  | 6.280.521,30 | 6.466.571,57 | Curva    |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/05/2035 | 01/11/2024 | 557   | 4.260,869268 | 4.387,09062  | 2.373.304,18 | 2.443.609,47 | Curva    |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/05/2035 | 01/11/2024 | 31    | 4.260,869268 | 4.387,09062  | 132.086,95   | 135.999,80   | Curva    |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/08/2040 | 26/04/2024 | 364   | 4.297,845738 | 4.649,302784 | 1.564.415,85 | 1.692.346,21 | Curva    |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/05/2045 | 26/04/2024 | 359   | 4.361,057685 | 4.581,767894 | 1.565.619,71 | 1.644.854,67 | Curva    |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/05/2045 | 21/08/2024 | 317   | 4.406,624995 | 4.617,32547  | 1.396.900,12 | 1.463.692,17 | Curva    |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/05/2045 | 26/08/2024 | 228   | 4.389,952492 | 4.596,955644 | 1.000.909,17 | 1.048.105,88 | Curva    |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/05/2045 | 10/09/2024 | 129   | 4.371,771953 | 4.566,64821  | 563.958,58   | 589.097,61   | Curva    |

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

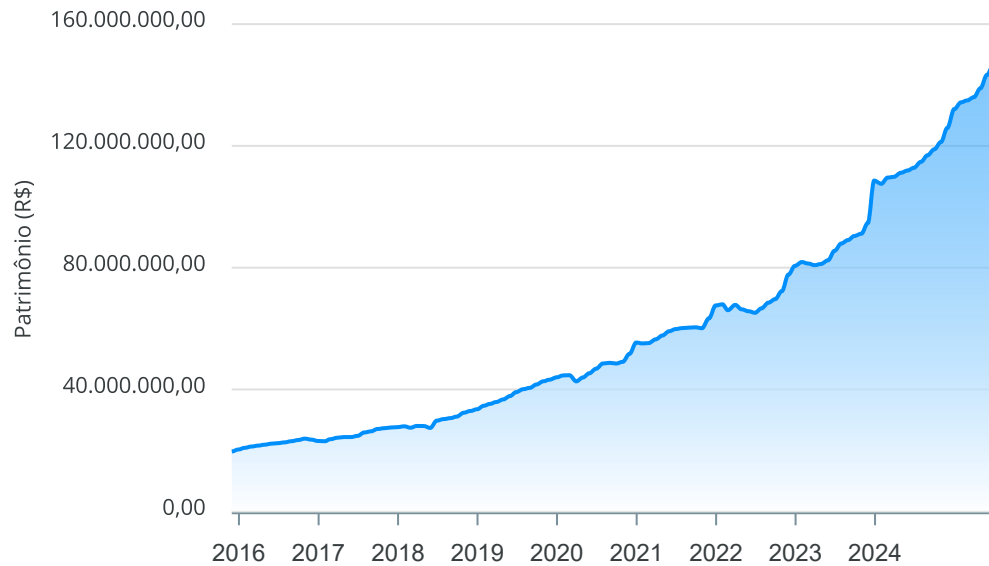
| Mês       | Saldo Anterior | Aplicações   | Resgates     | Saldo no Mês   | Retorno      | Retorno Acum | Retorno Mês | Retorno Acum | Meta Mês | Meta Acum | Gap Acum | VaR   |
|-----------|----------------|--------------|--------------|----------------|--------------|--------------|-------------|--------------|----------|-----------|----------|-------|
| Janeiro   | 129.901.706,65 | 5.064.259,49 | 2.767.937,20 | 133.411.036,13 | 1.213.007,19 | 1.213.007,19 | 0,92%       | 0,92%        | 0,58%    | 0,58%     | 157,52%  | 2,38% |
| Fevereiro | 133.411.036,13 | 2.263.199,29 | 2.833.497,76 | 133.284.551,15 | 443.813,49   | 1.656.820,68 | 0,33%       | 1,25%        | 1,70%    | 2,29%     | 54,71%   | 2,03% |
| Março     | 133.284.551,15 | 4.056.975,08 | 2.347.490,29 | 134.997.187,12 | 3.151,18     | 1.659.971,86 | 0,00%       | 1,26%        | 0,93%    | 3,24%     | 38,77%   | 2,50% |
| Abril     | 134.997.187,12 | 1.789.996,08 | 680.574,80   | 137.621.472,13 | 1.514.863,73 | 3.174.835,59 | 1,11%       | 2,38%        | 0,82%    | 4,08%     | 58,40%   | 4,94% |
| Maiο      | 137.621.472,13 | 2.811.719,75 | 1.056.082,37 | 142.094.996,06 | 2.717.886,55 | 5.892.722,14 | 1,95%       | 4,38%        | 0,66%    | 4,77%     | 91,79%   | 2,15% |
| Junho     | 142.094.996,06 | 1.575.322,17 | 330.000,00   | 145.310.097,53 | 1.969.779,30 | 7.862.501,44 | 1,37%       | 5,81%        | 0,62%    | 5,42%     | 107,17%  | 1,45% |
| Julho     | 145.310.097,53 | 5.656.660,87 | 4.200.000,00 | 148.680.535,22 | 1.913.776,82 | 9.776.278,26 | 1,30%       | 7,19%        | 0,70%    | 6,16%     | 116,68%  | 1,34% |

Investimentos x Meta de Rentabilidade



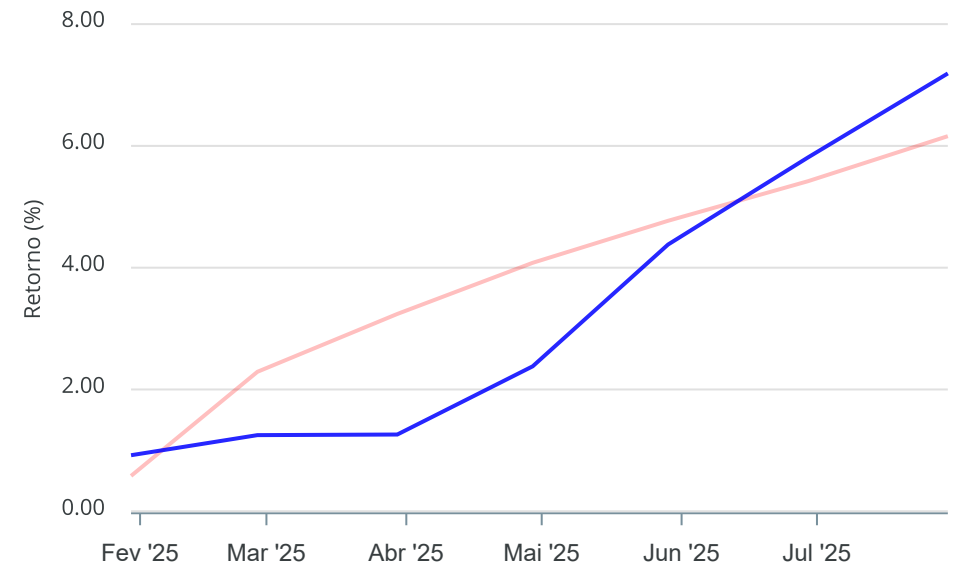
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 |
|-------------------------------------------------------|----------------|--------------|--------------|---------------|---------------|-------------|------------|-----------|
| ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE... | 7.347.874,27   | 0,00         | 0,00         | 7.442.030,87  | 94.156,60     | 1,28%       | 1,28%      | 0,01%     |
| SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ... | 7.220.627,18   | 0,00         | 0,00         | 7.313.076,65  | 92.449,47     | 1,28%       | 1,28%      | 0,01%     |
| BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE... | 6.746.363,99   | 0,00         | 0,00         | 6.832.674,34  | 86.310,35     | 1,28%       | 1,28%      | 0,01%     |
| BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN... | 6.132.856,66   | 121.526,48   | 0,00         | 6.334.379,85  | 79.996,71     | 1,28%       | 1,29%      | 0,02%     |
| SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ... | 11.494.828,98  | 350.000,00   | 0,00         | 11.995.976,67 | 151.147,69    | 1,28%       | 1,28%      | 0,01%     |
| CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA      | 10.726.025,95  | 0,00         | 0,00         | 10.861.804,27 | 135.778,32    | 1,27%       | 1,27%      | 0,02%     |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ... | 5.101.604,86   | 0,00         | 0,00         | 5.165.674,40  | 64.069,54     | 1,26%       | 1,26%      | 0,09%     |
| DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD... | 1.543.629,99   | 408.211,52   | 0,00         | 1.975.336,97  | 23.495,46     | 1,20%       | 1,30%      | 0,02%     |
| LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,71% - VECTO: 11/06/202... | 402.393,53     | 0,00         | 0,00         | 406.254,58    | 3.861,05      | 0,96%       | -          | -         |
| LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,73% - VECTO: 09/04/202... | 824.650,43     | 0,00         | 0,00         | 832.548,96    | 7.898,53      | 0,96%       | -          | -         |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE... | 10.869.807,17  | 0,00         | 4.200.000,00 | 6.773.045,20  | 103.238,03    | 0,95%       | 1,25%      | 0,03%     |
| LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,33% - VECTO: 14/05/202... | 660.442,96     | 0,00         | 0,00         | 666.610,40    | 6.167,44      | 0,93%       | -          | -         |
| LF DAYCOVAL - IPCA + 7,38% - VECTO: 07/11/2029        | 692.480,65     | 0,00         | 0,00         | 698.781,78    | 6.301,13      | 0,91%       | -          | -         |
| TÍTULOS PÚBLICOS                                      | 35.329.734,44  | 3.996.922,87 | 0,00         | 39.683.164,38 | 356.507,07    | 0,91%       | -          | -         |
| CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA... | 928.095,18     | 0,00         | 0,00         | 936.479,47    | 8.384,29      | 0,90%       | 0,90%      | 0,61%     |
| LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,00%                  | 3.441.647,18   | 0,00         | 0,00         | 3.472.188,18  | 30.541,00     | 0,89%       | -          | -         |
| LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO                        | 3.780.846,24   | 0,00         | 0,00         | 3.813.997,81  | 33.151,57     | 0,88%       | -          | -         |
| LETRA FINANCEIRA SANTANDER                            | 3.515.250,40   | 0,00         | 0,00         | 3.546.017,25  | 30.766,85     | 0,88%       | -          | -         |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ... | 41.264,62      | 0,00         | 0,00         | 41.596,50     | 331,88        | 0,80%       | 0,80%      | 0,59%     |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD... | 1.783.560,03   | 0,00         | 0,00         | 1.788.517,90  | 4.957,87      | 0,28%       | 0,28%      | 0,64%     |

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

| Ativos Renda Fixa | Saldo Anterior | Aplicações   | Resgates     | Saldo Atual    | Retorno (R\$) | Retorno (%) | (%) Instit | Var - Mês |
|-------------------|----------------|--------------|--------------|----------------|---------------|-------------|------------|-----------|
| Total Renda Fixa  | 118.583.984,71 | 4.876.660,87 | 4.200.000,00 | 120.580.156,43 | 1.319.510,85  | 1,11%       |            | 0,04%     |

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                                    | 4.202.495,17         | 0,00              | 0,00        | 4.371.990,74         | 169.495,57       | 4,03%        | 4,03%      | 4,37%        |
| ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES          | 1.004.672,45         | 0,00              | 0,00        | 1.035.498,76         | 30.826,31        | 3,07%        | 3,07%      | 2,74%        |
| SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULT... | 3.110.953,03         | 350.000,00        | 0,00        | 3.566.806,83         | 105.853,80       | 3,06%        | 3,10%      | 2,74%        |
| RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MUL... | 677.616,55           | 0,00              | 0,00        | 680.964,82           | 3.348,27         | 0,49%        | 0,49%      | 1,72%        |
| ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA ... | 3.384.458,11         | 0,00              | 0,00        | 3.337.176,57         | -47.281,54       | -1,40%       | -1,40%     | 2,34%        |
| FUNDAMENTA RESP LIMITADA FIF AÇÕES                    | 0,00                 | 430.000,00        | 0,00        | 421.164,04           | -8.835,96        | -2,05%       | -4,42%     | 7,54%        |
| FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES           | 4.473.813,67         | 0,00              | 0,00        | 4.302.425,57         | -171.388,10      | -3,83%       | -3,83%     | 5,88%        |
| ITAÚ SMALL CAP VALUATION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕ... | 656.979,06           | 0,00              | 0,00        | 613.679,04           | -43.300,02       | -6,59%       | -6,59%     | 8,11%        |
| <b>Total Renda Variável</b>                           | <b>17.510.988,04</b> | <b>780.000,00</b> | <b>0,00</b> | <b>18.329.706,37</b> | <b>38.718,33</b> | <b>0,21%</b> |            | <b>4,05%</b> |

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... | 9.215.124,78   | 0,00       | 0,00     | 9.770.672,42 | 555.547,64    | 6,03%       | 6,03%      | 5,19%     |
| Total Exterior                                        | 9.215.124,78   | 0,00       | 0,00     | 9.770.672,42 | 555.547,64    | 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.



