

Relatório Analítico dos Investimentos

em julho de 2025

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

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
13.322.205/0001-35	BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	D+1	Não há	3.061.317,27	2,12%	679	0,07%	7º I b
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	976.379,21	0,68%	1.120	0,01%	7º I b
49.963.751/0001-00	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA F...	D+0	15/08/2028	4.102.265,13	2,84%	138	0,44%	7º I b
46.134.117/0001-69	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 RESP LIMITADA F...	D+0	15/08/2030	4.010.743,03	2,78%	123	0,42%	7º I b
45.443.514/0001-50	CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	D+0	16/05/2027	5.569.649,63	3,85%	86	1,15%	7º I b
14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP ...	D+0	Não há	3.318.332,71	2,30%	655	0,10%	7º I b
10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	8.576.055,94	5,94%	1.119	0,09%	7º I b
05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	7.664.979,30	5,30%	834	0,07%	7º I b
24.634.187/0001-43	SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	3.139.426,90	2,17%	5.402	0,06%	7º I b
13.077.415/0001-05	BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLE...	D+0	Não há	2.283.386,23	1,58%	1.069	0,05%	7º III a
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	1.578.038,86	1,09%	1.348	0,01%	7º III a
03.399.411/0001-90	BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	3.139.493,10	2,17%	721	0,02%	7º III a
14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	13.887.868,22	9,61%	385	1,14%	7º III a
23.215.008/0001-70	CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	3.909.927,80	2,71%	630	0,04%	7º III a
23.954.899/0001-87	TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	136.674,49	0,09%	26	0,34%	7º III a
12.845.801/0001-37	TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	22.504,95	0,02%	31	0,24%	7º III a
33.923.798/0001-00	LETRA FINANCEIRA BANCO MASTER	S/Info	Não se aplica	11.520.810,72	7,97%		0,00%	7º IV
62.232.889/0001-90	LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	D+0	Não se aplica	10.033.282,45	6,94%		0,00%	7º IV
24.445.360/0001-65	AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR 1	Não pos...	Não há	9.225,40	0,01%		0,00%	7º V a
17.013.985/0001-92	GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	883.612,29	0,61%	33	0,75%	7º V a

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2025)

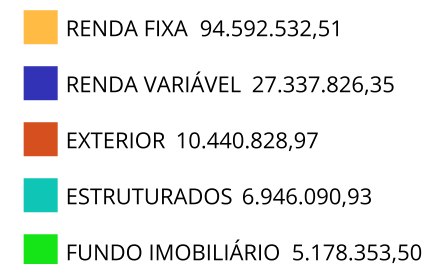
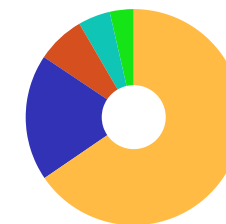
CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
12.440.789/0001-80	LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	D+1260	90 dias	664.980,28	0,46%	70	1,07%	7º V a
10.783.480/0001-68	DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIV...	D+5 du	Não há	3.529.145,15	2,44%	92.474	0,13%	7º V b
44.211.851/0001-59	MAG REFERENCIADA PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA...	D+0	Não há	2.574.433,45	1,78%	10.985	0,22%	7º V b
47.756.349/0001-11	ARBOR II FIC AÇÕES	D+3 du ...	Não há	12.776.745,91	8,84%	1.143	8,66%	8º I
30.068.169/0001-44	CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMIT...	D+15	Não há	1.055.589,21	0,73%	175	0,16%	8º I
05.964.067/0001-60	FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	5.479.408,75	3,79%	332	1,09%	8º I
43.584.800/0001-00	TEXAS I FI AÇÕES	D+60	Não há	4.901.446,67	3,39%	6	0,59%	8º I
42.847.942/0001-50	VOKIN GBV ACONCÁGUA 30 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕ...	D+31	Não há	3.124.635,81	2,16%	369	0,84%	8º I
22.632.237/0001-28	BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+5	Não há	1.471.527,81	1,02%	11.183	0,21%	9º III
17.502.937/0001-68	CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR ...	D+4	Não há	1.717.806,30	1,19%	375	0,07%	9º III
34.658.753/0001-00	DAYCOVAL BOLSA AMERICANA USD BDR FIF AÇÕES	D+4	Não há	7.251.494,86	5,02%	850	12,85%	9º III
08.070.841/0001-87	CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTI...	D+4	Não há	95.760,54	0,07%	2.883	0,01%	10º I
35.637.151/0001-30	ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITAD...	D+32	Não há	5.288.566,68	3,66%	436	1,02%	10º I
14.655.180/0001-54	SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+91 ou...	Não há	841.023,16	0,58%	14	0,62%	10º I
15.711.367/0001-90	W7 FIP MULTIELAB	Não se ...	Não se aplica	720.740,55	0,50%	28	1,81%	10º II
13.584.584/0001-31	BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP...	Não se ...	Não se aplica	130.063,50	0,09%		0,00%	11º
14.631.148/0001-39	HAZ FII - ATCR11	Não se ...	Não se aplica	931.490,00	0,64%		1,48%	11º
54.422.883/0001-57	NEST EAGLE RESP LIMITADA FII - EAGL11	Não se ...	Não há	4.116.800,00	2,85%		0,00%	11º

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
Total para cálculo dos limites da Resolução			144.495.632,26					
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			1.482.112,38	Artigo 6º				
PL Total			145.977.744,64					

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%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	43.348.689,68
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	40.419.149,12	27,97%	25,00%	38,00%	80,00%	75.177.356,69
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	24.957.893,65	17,27%	5,00%	15,00%	60,00%	61.739.485,71
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	21.554.093,17	14,92%	0,00%	17,00%	20,00%	7.345.033,28
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	1.557.817,97	1,08%	0,00%	2,00%	2,00%	1.332.094,68
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	6.103.578,60	4,22%	0,00%	2,00%	5,00%	1.121.203,01
Total Renda Fixa	100,00%	94.592.532,51	65,46%	30,00%	74,00%	197,00%	

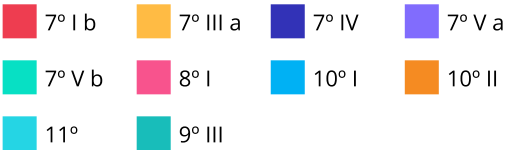
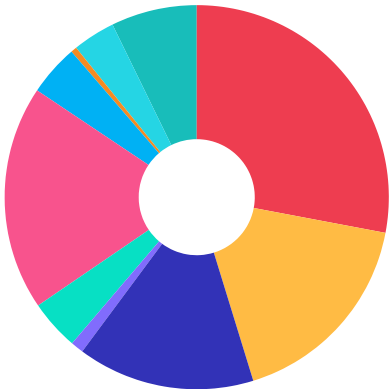


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Julho / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	27.337.826,35	18,92%	0,00%	16,00%	30,00%	16.010.863,33
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	6.225.350,38	4,31%	0,00%	4,00%	10,00%	8.224.212,85
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	720.740,55	0,50%	0,00%	1,00%	5,00%	6.504.041,06
Artigo 11º	5,00%	5.178.353,50	3,58%	0,00%	1,00%	5,00%	2.046.428,11
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	39.462.270,78	27,31%	0,00%	22,00%	50,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	10.440.828,97	7,23%	0,00%	4,00%	10,00%	4.008.734,26
Total Exterior	10,00%	10.440.828,97	7,23%	0,00%	4,00%	10,00%	

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%	0,00%	5,00%	7.224.781,61



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2025		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	40.419.149,12	27,97	25,00	80,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	24.957.893,65	17,27	5,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	21.554.093,17	14,92	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	1.557.817,97	1,08	0,00	2,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	6.103.578,60	4,22	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	27.337.826,35	18,92	0,00	30,00
Artigo 9º, Inciso III	10.440.828,97	7,23	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	6.225.350,38	4,31	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	720.740,55	0,50	0,00	5,00
Artigo 11º	5.178.353,50	3,58	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
CAIXA DTVM S.A	45.795.969,65	31,69	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	17.483.657,54	12,10	-
ARBOR CAPITAL	12.776.745,91	8,84	-
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	10.780.640,01	7,46	-
BANCO DAYCOVAL	10.033.282,45	6,94	-
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	5.479.408,75	3,79	-
ICATU VANGUARDA	5.288.566,68	3,66	-
BLUEMAC ASSET MANAGEMENT LTDA	4.901.446,67	3,39	-
NEST ASSET MANAGEMENT	4.116.800,00	2,85	-
BANCO BRADESCO	3.139.493,10	2,17	-
SICREDI	3.139.426,90	2,17	-
VOKIN INVESTIMENTOS	3.124.635,81	2,16	-
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS	2.574.433,45	1,78	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	2.489.307,97	1,72	-
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	841.023,16	0,58	-
KPTL	720.740,55	0,50	-
RJI CORRETORA DE VALORES	136.674,49	0,09	-
ZION INVEST	130.063,50	0,09	-
GENIAL GESTÃO LTDA	22.504,95	0,02	-

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

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,71%	6,20%	2,00%	5,64%	10,49%	21,23%	-	-
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,90%	3,45%	-1,54%	1,20%	1,74%	2,06%	0,61%	4,79%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	-0,06%	7,42%	0,81%	4,73%	6,86%	11,89%	0,88%	3,87%

IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	0,97%	7,94%	2,72%	7,14%	13,64%	28,26%	-	-
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR 1	-91,85%	-90,25%	-91,97%	-90,61%	-97,98%	-99,17%	-	-

IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,59%	6,51%	1,37%	4,36%	8,41%	17,21%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	0,66%	6,25%	1,29%	4,14%	8,03%	16,53%	0,67%	2,49%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	0,59%	6,17%	1,42%	4,17%	8,40%	16,98%	0,59%	2,33%

IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	0,88%	7,36%	2,48%	6,64%	12,59%	25,89%	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	-0,45%	-2,50%	-1,47%	-2,35%	-0,60%	-5,58%	0,48%	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-0,55%	-4,85%	-1,55%	-4,45%	-10,67%	-15,21%	-	-

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%

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

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
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-1,52%	-18,31%	-8,53%	-17,92%	-25,88%	-85,48%	0,13%	4,10%
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,81%	1,45%	1,09%	0,77%	-1,64%	-28,45%	0,01%	3,67%

CDI (Benchmark)	1,28%	7,77%	3,55%	6,69%	12,54%	25,49%	-	-
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%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,19%	7,17%	3,30%	6,17%	11,44%	23,04%	0,01%	0,10%
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%
MAG REFERENCIADA PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIAD...	1,28%	7,82%	3,58%	6,77%	12,75%	26,56%	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 DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SI...	1,18%	7,11%	3,27%	6,14%	11,37%	22,96%	0,00%	0,09%
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%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,27%	7,90%	3,56%	6,74%	12,59%	25,91%	0,02%	0,12%

IPCA (Benchmark)	0,26%	3,26%	0,76%	3,09%	5,23%	9,96%	-	-
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA BANCO MASTER	-	-	-	-	-	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	-0,73%	7,05%	0,80%	5,76%	4,62%	8,36%	1,17%	5,04%

IFIX (Benchmark)	-1,36%	10,27%	0,69%	13,76%	2,13%	7,48%	-	-
-------------------------	--------	--------	-------	--------	-------	-------	---	---

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
NEST EAGLE RESP LIMITADA FII - EAGL11	-	-	-	-	-	-	-	-

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%	-	-
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 ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	1,16%	7,56%	3,86%	6,29%	9,54%	18,76%	0,25%	2,00%

Ibovespa (Benchmark)	-4,17%	10,63%	-1,48%	5,50%	4,25%	9,13%	-	-
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-5,69%	12,90%	3,00%	8,50%	10,46%	14,35%	7,93%	18,89%
TEXAS I FI AÇÕES	-19,63%	-1,62%	5,47%	-2,87%	144,33%	491,82%	29,43%	95,52%
VOKIN GBV ACONCÁGUA 30 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-0,57%	19,67%	6,86%	14,30%	8,48%	-4,46%	6,66%	18,77%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-3,83%	11,41%	2,67%	5,97%	5,61%	9,37%	5,88%	15,82%

IFIX (Benchmark)	-1,36%	10,27%	0,69%	13,76%	2,13%	7,48%	-	-
NEST EAGLE RESP LIMITADA FII - EAGL11	-	-	-	-	-	-	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP LIMITADA FII - C...	1,61%	-9,35%	3,28%	-5,97%	-26,74%	-36,68%	-	-
HAZ FII - ATR11	-	-	-	-	-	-	-	-

IMA-B 5 (Benchmark)	0,29%	6,35%	1,36%	4,38%	8,28%	17,12%	-	-
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCAD...	-1,40%	5,23%	1,79%	2,69%	2,39%	12,17%	2,34%	8,80%

IPCA (Benchmark)	0,26%	3,26%	0,76%	3,09%	5,23%	9,96%	-	-
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-0,10%	-2,75%	-0,98%	-1,50%	-3,37%	-4,85%	0,03%	1,23%

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

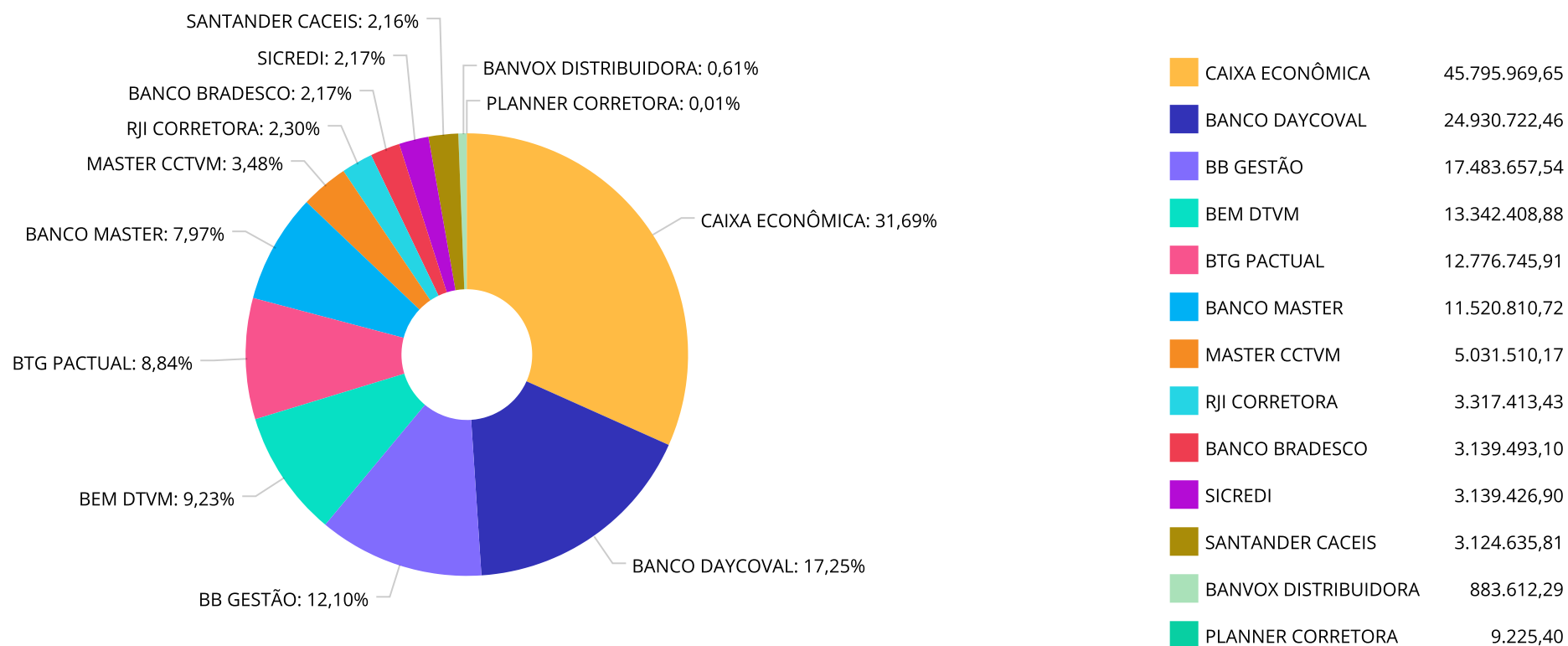
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
MSCI WORLD (Benchmark)	3,92%	-0,55%	10,35%	2,09%	12,92%	57,16%	-	-
ARBOR II FIC AÇÕES	4,03%	19,83%	24,76%	13,90%	31,62%	69,74%	4,37%	22,04%
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	1,18%	9,37%	3,31%	8,37%	16,27%	34,26%	-	-
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	-4,85%	-27,15%	-5,00%	-27,06%	-27,60%	-67,72%	7,63%	30,47%

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

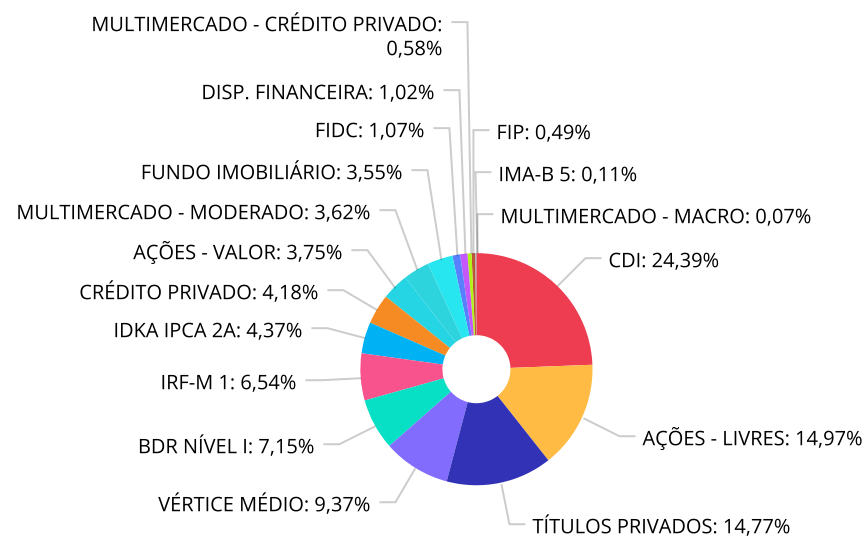
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)	4,82%	-3,06%	12,88%	0,26%	12,98%	61,75%	-	-
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5,62%	-6,00%	12,50%	-2,32%	12,54%	54,45%	5,14%	19,320%

Global BDRX (Benchmark)	6,15%	-1,70%	16,35%	2,64%	18,54%	80,17%	-	-
DAYCOVAL BOLSA AMERICANA USD BDR FIF AÇÕES	5,84%	-2,62%	14,92%	1,73%	16,44%	71,41%	4,97%	20,818%
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)

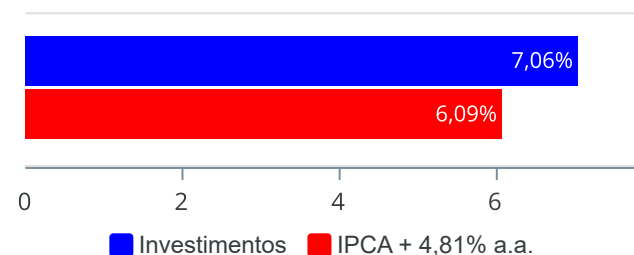


CDI	35.603.120,41	AÇÕES - LIVRES	21.858.417,60	TÍTULOS PRIVADOS	21.554.093,17
VÉRTICE MÉDIO	13.682.657,79	BDR NÍVEL I	10.440.828,97	IRF-M 1	9.552.435,15
IDKA IPCA 2A	6.379.649,98	CRÉDITO PRIVADO	6.103.578,60	AÇÕES - VALOR	5.479.408,75
MULTIMERCADO - MODERADO	5.288.566,68	FUNDO IMOBILIÁRIO	5.178.353,50	FIDC	1.557.817,97
DISP. FINANCEIRA	1.482.112,38	MULTIMERCADO - CRÉDITO PRIVADO	841.023,16	FIP	720.740,55
IMA-B 5	159.179,44	MULTIMERCADO - MACRO	95.760,54		

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	122.398.743,57	955.318,09	643.182,04	124.374.982,51	1.664.102,89	1.664.102,89	1,36%	1,36%	0,57%	0,57%	237,24%	3,39%
Fevereiro	124.374.982,51	846.091,75	907.795,39	123.946.285,61	-366.993,26	1.297.109,63	-0,30%	1,06%	1,69%	2,27%	46,57%	2,90%
Março	123.946.285,61	525.852,67	704.985,77	123.282.556,51	-484.596,00	812.513,63	-0,39%	0,66%	0,92%	3,21%	20,64%	3,59%
Abril	123.282.556,51	11.566.026,66	8.725.995,10	127.312.789,08	1.190.201,01	2.002.714,64	0,94%	1,61%	0,81%	4,04%	39,91%	8,10%
Maio	127.312.789,08	1.341.784,52	868.815,91	133.076.871,21	5.291.113,52	7.293.828,16	4,14%	5,82%	0,65%	4,72%	123,34%	5,29%
Junho	133.076.871,21	576.449,89	731.328,60	134.146.253,68	1.224.261,18	8.518.089,34	0,92%	6,79%	0,61%	5,36%	126,70%	3,16%
Julho	134.146.253,68	10.968.996,75	978.320,91	144.495.632,26	358.702,74	8.876.792,08	0,25%	7,06%	0,69%	6,09%	115,92%	2,98%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



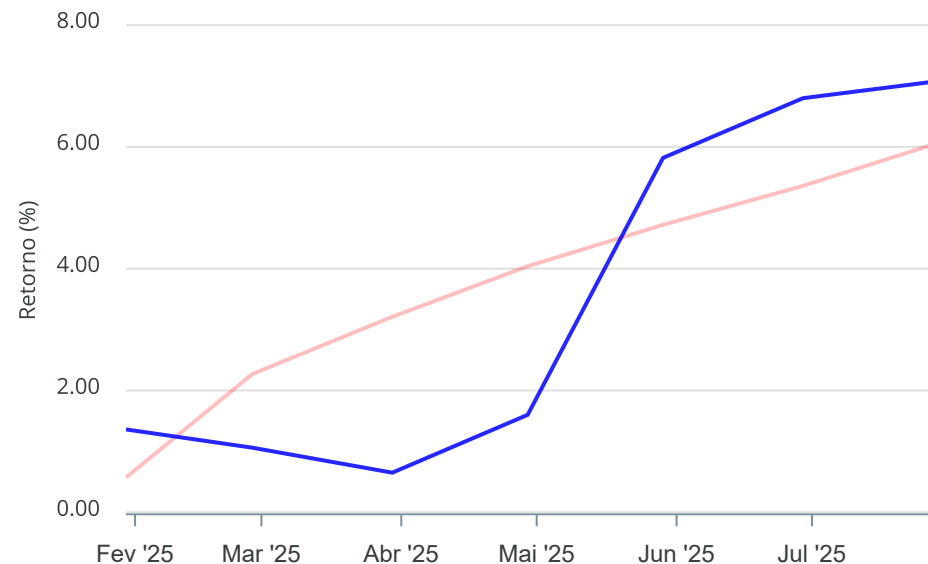
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



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

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR 1	113.243,00	0,00	165.996,38	9.225,40	61.978,78	54,73%	-	-
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	3.086.215,05	0,00	0,00	3.139.426,90	53.211,85	1,72%	1,28%	0,01%
DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	3.483.903,74	0,00	0,00	3.529.145,15	45.241,41	1,30%	1,30%	0,02%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	1.557.899,05	0,00	0,00	1.578.038,86	20.139,81	1,29%	1,29%	0,02%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	3.099.835,02	0,00	0,00	3.139.493,10	39.658,08	1,28%	1,28%	0,01%
MAG REFERENCIADA PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA F...	2.541.952,70	0,00	0,00	2.574.433,45	32.480,75	1,28%	1,28%	0,01%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	3.861.051,61	0,00	0,00	3.909.927,80	48.876,19	1,27%	1,27%	0,02%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	7.570.201,07	0,00	0,00	7.664.979,30	94.778,23	1,25%	1,25%	0,03%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	8.473.822,54	0,00	0,00	8.576.055,94	102.233,40	1,21%	1,21%	0,09%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	964.856,00	0,00	0,00	976.379,21	11.523,21	1,19%	1,19%	0,09%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	2.237.658,28	18.936,93	0,00	2.283.386,23	26.791,02	1,19%	1,19%	0,01%
LETRA FINANCEIRA BANCO MASTER	11.414.170,30	0,00	0,00	11.520.810,72	106.640,42	0,93%	-	-
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	5.520.112,57	0,00	0,00	5.569.649,63	49.537,06	0,90%	0,90%	0,61%
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	9.950.205,30	0,00	0,00	10.033.282,45	83.077,15	0,83%	-	-
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	135.577,08	0,00	0,00	136.674,49	1.097,41	0,81%	0,81%	0,01%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	3.296.670,87	0,00	0,00	3.318.332,71	21.661,84	0,66%	0,66%	0,67%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	3.043.428,63	0,00	0,00	3.061.317,27	17.888,64	0,59%	0,59%	0,59%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	3.643.495,43	10.950.059,82	772.315,75	13.887.868,22	66.628,72	0,46%	1,18%	0,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	4.104.886,01	0,00	0,00	4.102.265,13	-2.620,88	-0,06%	-0,06%	0,88%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	887.584,99	0,00	0,00	883.612,29	-3.972,70	-0,45%	-0,45%	0,48%

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
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	668.333,06	0,00	0,00	664.980,28	-3.352,78	-0,50%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 RESP LIMITADA FIF...	4.040.333,76	0,00	0,00	4.010.743,03	-29.590,73	-0,73%	-0,73%	1,17%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	22.851,50	0,00	0,00	22.504,95	-346,55	-1,52%	-1,52%	0,13%
Total Renda Fixa	83.718.287,56	10.968.996,75	938.312,13	94.592.532,51	843.560,33	0,90%		0,24%

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	12.281.410,51	0,00	0,00	12.776.745,91	495.335,40	4,03%	4,03%	4,37%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP L...	127.999,00	0,00	0,00	130.063,50	2.064,50	1,61%	-	-
HAZ FII - ATCR11	921.229,48	0,00	3.857,86	931.490,00	14.118,38	1,53%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	94.667,54	0,00	0,00	95.760,54	1.093,00	1,15%	1,15%	0,25%
NEST EAGLE RESP LIMITADA FII - EAGL11	4.116.800,00	0,00	0,00	4.116.800,00	0,00	0,00%	-	-
PUMA FIP MULTIESTRATÉGIA	0,01	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00%	-	-
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	757.496,87	0,00	36.150,91	720.740,55	-605,41	-0,08%	-4,85%	7,63%
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	841.891,26	0,00	0,00	841.023,16	-868,10	-0,10%	-0,10%	0,03%
VOKIN GBV ACONCÁGUA 30 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.142.484,96	0,00	0,00	3.124.635,81	-17.849,15	-0,57%	-0,57%	6,66%
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA ...	5.363.495,78	0,00	0,00	5.288.566,68	-74.929,10	-1,40%	-1,40%	2,34%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5.697.682,25	0,00	0,00	5.479.408,75	-218.273,50	-3,83%	-3,83%	5,88%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITAD...	1.119.253,86	0,00	0,00	1.055.589,21	-63.664,65	-5,69%	-5,69%	7,93%
TEXAS I FI AÇÕES	6.098.820,68	0,00	0,00	4.901.446,67	-1.197.374,01	-19,63%	-19,63%	29,43%
Total Renda Variável	40.563.232,20	0,00	40.008,78	39.462.270,78	-1.060.952,64	-2,62%		8,15%

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
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	1.620.134,08	0,00	0,00	1.717.806,30	97.672,22	6,03%	6,03%	5,19%
DAYCOVAL BOLSA AMERICANA USD BDR FIF AÇÕES	6.851.333,67	0,00	0,00	7.251.494,86	400.161,19	5,84%	5,84%	4,97%
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.393.266,17	0,00	0,00	1.471.527,81	78.261,64	5,62%	5,62%	5,14%
Total Exterior	9.864.733,92	0,00	0,00	10.440.828,97	576.095,05	5,84%		5,03%

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.

