



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
09.594.596/0001-70	BANESTES IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	1.037.790,16	1,34%	18	1,27%	7º I b
21.005.667/0001-57	BANESTES IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	D+1	Não há	3.388.064,69	4,38%	16	1,92%	7º I b
42.592.315/0001-15	BB AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA C...	D+0	Não há	5.697.597,91	7,37%	49.466	0,00%	7º I b
13.327.340/0001-73	BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF R...	D+2	Não há	372.645,86	0,48%	181	0,05%	7º I b
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	9.001.521,23	11,64%	1.120	0,10%	7º I b
32.161.826/0001-29	BB IRF-M 1+ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	961.846,11	1,24%	55	0,60%	7º I b
07.111.384/0001-69	BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	1.431.590,57	1,85%	460	0,06%	7º I b
15.486.093/0001-83	BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA RESP LIMITADA FIF RENDA...	D+0	16/05/2023	4.775.939,32	6,18%	17	11,32%	7º I b
53.828.338/0001-00	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2025 RESP LIMITADA F...	D+0	15/05/2025	2.766.843,55	3,58%	48	1,85%	7º I b
54.602.092/0001-09	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	13.857.420,80	17,92%	414	0,32%	7º I b
50.803.936/0001-29	CAIXA AUTOMÁTICO POLIS FIC RENDA FIXA CURTO PRAZ...	D+0	Não há	7,69	0,00%	9.431	0,00%	7º I b
23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	2.356.307,24	3,05%	520	0,07%	7º I b
10.577.503/0001-88	CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIML...	D+0	Não há	688.136,82	0,89%	187	0,10%	7º I b
10.740.658/0001-93	CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	D+0	Não há	298.080,65	0,39%	494	0,01%	7º I b
10.577.519/0001-90	CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIML...	D+0	Não há	2.751.281,59	3,56%	180	0,49%	7º I b
05.357.507/0001-10	BANESTES INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA F...	D+0	Não há	602.874,56	0,78%	44	0,53%	7º III a
36.347.706/0001-71	BANESTES INVEST PUBLIC AUTOMÁTICO RESP LIMITADA ...	D+0	Não há	16.120,43	0,02%	1.903	0,00%	7º III a
20.230.719/0001-26	BANESTES LIQUIDEZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA R...	D+0	Não há	2.737.276,48	3,54%	293	0,07%	7º III a
01.587.403/0001-41	BANESTES VIP DI RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA...	D+0	Não há	3.605.372,06	4,66%	2.453	1,02%	7º III a
07.861.554/0001-22	BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+1	Não há	1.183.164,15	1,53%	157	0,25%	7º III a

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2025)

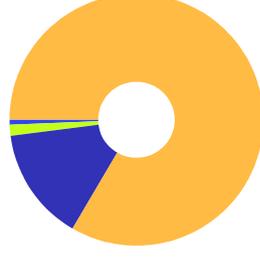
CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
02.296.928/0001-90	BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	4.969.654,88	6,43%	219	0,19%	7º III a
14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	146,99	0,00%	385	0,00%	7º III a
17.899.612/0001-60	MAG CASH FIF RENDA FIXA	D+2 du	Não há	918.888,23	1,19%	21.306	0,04%	7º III a
02.224.354/0001-45	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	1.062.042,65	1,37%	508	0,02%	7º III a
37.569.846/0001-57	AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕ...	D+16 du	Não há	1.574.059,23	2,04%	129	0,68%	8º I
40.054.357/0001-77	BB AGRO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+2 du	Não há	221.318,50	0,29%	3.058	0,19%	8º I
14.213.331/0001-14	BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕE...	D+4	Não há	246.263,98	0,32%	1.876	0,03%	8º I
07.882.792/0001-14	BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+3	Não há	236.567,79	0,31%	14.142	0,03%	8º I
05.100.221/0001-55	BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	222.780,67	0,29%	6.460	0,13%	8º I
03.737.217/0001-77	CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	3.912.040,65	5,06%	64	2,06%	8º I
38.280.883/0001-03	GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	D+32 du	Não há	1.051.965,33	1,36%	87	0,04%	8º I
29.045.353/0001-90	MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+10	Não há	961.886,11	1,24%	59	0,71%	8º I
11.628.883/0001-03	OCCAM RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	534.346,80	0,69%	569	0,09%	8º I
11.898.280/0001-13	PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	1.059.412,28	1,37%	17.960	0,15%	8º I
24.078.020/0001-43	SCHRODER BEST IDEAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	535.292,35	0,69%	30	0,58%	8º I
35.726.741/0001-39	TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	D+32	Não há	715.878,29	0,93%	40	0,03%	8º I
35.637.151/0001-30	ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITAD...	D+32	Não há	530.571,87	0,69%	436	0,10%	10º I
60.710.479/0001-81	RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO		Não há	556.431,47	0,72%	33	0,20%	10º I
17.098.794/0001-70	CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	485.760,00	0,63%		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		77.325.189,94					
	DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS		2.099,24				Artigo 6º	
	PL Total		77.327.289,18					

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

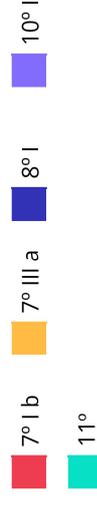
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alinea a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	100,00%	77.325.189,94
Artigo 7º, Inciso I, Alinea b	100,00%	49.385.074,19	63,87%	25,00%	34,00%	100,00%	27.940.115,75
Artigo 7º, Inciso I, Alinea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	7.732.518,99
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.866.259,50
Artigo 7º, Inciso III, Alinea a	60,00%	15.095.540,43	19,52%	25,00%	30,00%	60,00%	31.299.573,53
Artigo 7º, Inciso III, Alinea b	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	46.395.113,96
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	15.465.037,99
Artigo 7º, Inciso V, Alinea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.866.259,50
Artigo 7º, Inciso V, Alinea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.866.259,50
Artigo 7º, Inciso V, Alinea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.866.259,50
Total Renda Fixa	100,00%	64.480.614,62	83,39%	50,00%	74,00%	370,00%	



RENDA FIXA	64.480.614,62
RENDA VARIÁVEL	11.271.811,98
ESTRUTURADOS	1.087.003,34
FUNDO IMOBILIÁRIO	485.760,00

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%	11.271.811,98	14,58%	5,00%	20,00%	30,00%	11.925.745,00
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	23.197.556,98
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	1.087.003,34	1,41%	0,00%	5,00%	10,00%	6.645.515,65
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.866.259,50
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.866.259,50
Artigo 11º	5,00%	485.760,00	0,63%	1,00%	1,00%	5,00%	3.380.499,50
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	12.844.575,32	16,61%	6,00%	26,00%	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%	7.732.518,99
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	7.732.518,99
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	7.732.518,99
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	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%	0,00%	5,00%	3.866.259,50

Enquadramento por Gestores - base (Julho / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	45.945.155,32	59,42	-
BANESTES DTVM	11.387.498,38	14,73	-
CAIXA DTVM S.A	10.491.761,63	13,57	-
BAYES CAPITAL MANAGEMENT	1.574.059,23	2,04	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	1.062.042,65	1,37	-
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	1.059.412,28	1,37	-
GUEPARDO INVESTIMENTOS	1.051.965,33	1,36	-
MOS CAPITAL	961.886,11	1,24	-
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS	918.888,23	1,19	-
TARPON INVESTIMENTOS	715.878,29	0,93	-
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	556.431,47	0,72	-
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	535.292,35	0,69	-
OCCAM BRASIL	534.346,80	0,69	-
ICATU VANGUARDA	530.571,87	0,69	-

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%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,26%	7,54%	3,54%	6,24%	12,95%	-	0,00%	0,60%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	0,91%	5,97%	2,13%	4,39%	8,65%	-	0,31%	2,00%
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	0,79%	6,78%	2,24%	6,14%	11,54%	23,55%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	1,25%	7,61%	3,48%	6,56%	12,24%	24,85%	0,00%	0,10%
IRF-M 1+ (Benchmark)	-0,25%	12,61%	2,81%	8,91%	8,65%	16,68%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	-0,26%	12,46%	2,77%	8,81%	8,38%	16,08%	1,55%	5,36%
BB IRF-M 1+ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,31%	12,33%	2,69%	8,69%	8,29%	15,71%	1,55%	5,39%
IMA-B 5+ (Benchmark)	-1,52%	9,06%	2,78%	8,59%	1,65%	2,70%	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDE...	-1,49%	8,97%	2,77%	8,51%	1,59%	2,32%	1,95%	7,49%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	-1,49%	8,92%	2,76%	8,49%	1,58%	2,60%	1,96%	7,48%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,21%	8,16%	3,40%	6,79%	12,23%	24,36%	-	-
BANESTES IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,21%	8,01%	3,36%	6,73%	12,05%	23,90%	0,09%	0,43%
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 (Benchmark)	-0,79%	7,93%	2,20%	6,80%	4,29%	8,86%	-	-

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 IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,79%	7,77%	2,16%	6,70%	4,03%	8,16%	1,31%	5,06%
BANESTES IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	-0,82%	7,68%	2,09%	6,56%	4,09%	8,37%	1,33%	5,04%
BANESTES INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	-0,82%	7,69%	2,06%	6,57%	4,01%	8,03%	1,35%	5,09%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	-0,81%	7,80%	2,14%	6,69%	4,01%	8,35%	1,32%	5,11%

IRF-M (Benchmark)								
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	0,29%	11,10%	3,10%	8,30%	10,00%	19,22%	-	-
	0,26%	10,92%	3,03%	8,17%	9,76%	18,62%	1,00%	3,61%

CDI (Benchmark)								
BB AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	1,28%	7,77%	3,55%	6,69%	12,54%	25,49%	-	-
BANESTES INVEST PUBLIC AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CU...	0,99%	5,88%	2,75%	5,10%	9,34%	18,82%	0,00%	0,08%
BANESTES LIQUIDEZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,98%	5,86%	2,72%	5,07%	9,25%	18,38%	0,01%	0,09%
BANESTES VIP DI RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,29%	7,96%	3,60%	6,78%	12,69%	26,33%	0,02%	0,13%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SI...	1,23%	7,57%	3,43%	6,45%	11,99%	25,52%	0,02%	0,13%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,18%	7,11%	3,27%	6,14%	11,37%	22,96%	0,00%	0,09%
MAG CASH FIF RENDA FIXA	1,28%	7,89%	3,57%	6,74%	12,66%	26,37%	0,01%	0,11%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,29%	7,86%	3,60%	6,79%	12,74%	26,47%	0,05%	0,22%
	1,30%	7,97%	3,57%	6,75%	12,47%	26,13%	0,03%	0,15%

IPCA (Benchmark)								
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,26%	3,26%	0,76%	3,09%	5,23%	9,96%	-	-
	0,80%	7,49%	2,66%	5,87%	10,52%	18,77%	0,59%	1,37%

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
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%

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)	-	-	-	-	-	-	-	-
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO	1,31%	-	-	-	-	-	1,08%	-

Ibovespa (Benchmark)	-4,17%	10,63%	-1,48%	5,50%	4,25%	9,13%	-	-
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-6,10%	-0,31%	-4,86%	-3,15%	-6,17%	-6,41%	6,00%	13,78%
SCHRODER BEST IDEAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-4,43%	11,84%	0,19%	5,35%	3,71%	3,78%	6,39%	15,08%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-4,65%	14,76%	1,02%	10,56%	8,14%	10,31%	6,91%	16,29%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	-6,99%	17,19%	-5,19%	12,36%	17,51%	36,72%	8,95%	15,82%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	-2,90%	8,46%	1,50%	5,72%	-1,25%	6,58%	7,81%	18,94%
OCCAM RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-4,17%	7,66%	-1,73%	3,94%	2,90%	4,40%	5,91%	12,43%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-3,80%	15,99%	-0,51%	9,56%	4,72%	9,12%	5,80%	14,31%
MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-5,86%	12,79%	-1,92%	9,06%	-2,32%	-2,67%	6,91%	19,24%
BB AGRO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-5,03%	-3,64%	-9,27%	-3,22%	-9,62%	-9,72%	6,82%	17,20%

IBX-50 (Benchmark)	-3,93%	9,29%	-1,30%	4,26%	3,69%	10,76%	-	-
CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-3,78%	9,30%	-1,15%	4,42%	2,82%	6,78%	6,11%	14,62%

IDIV (Benchmark)	-2,97%	10,33%	0,03%	6,60%	9,16%	21,23%	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-7,40%	8,41%	-2,09%	5,28%	3,58%	4,67%	7,58%	17,16%

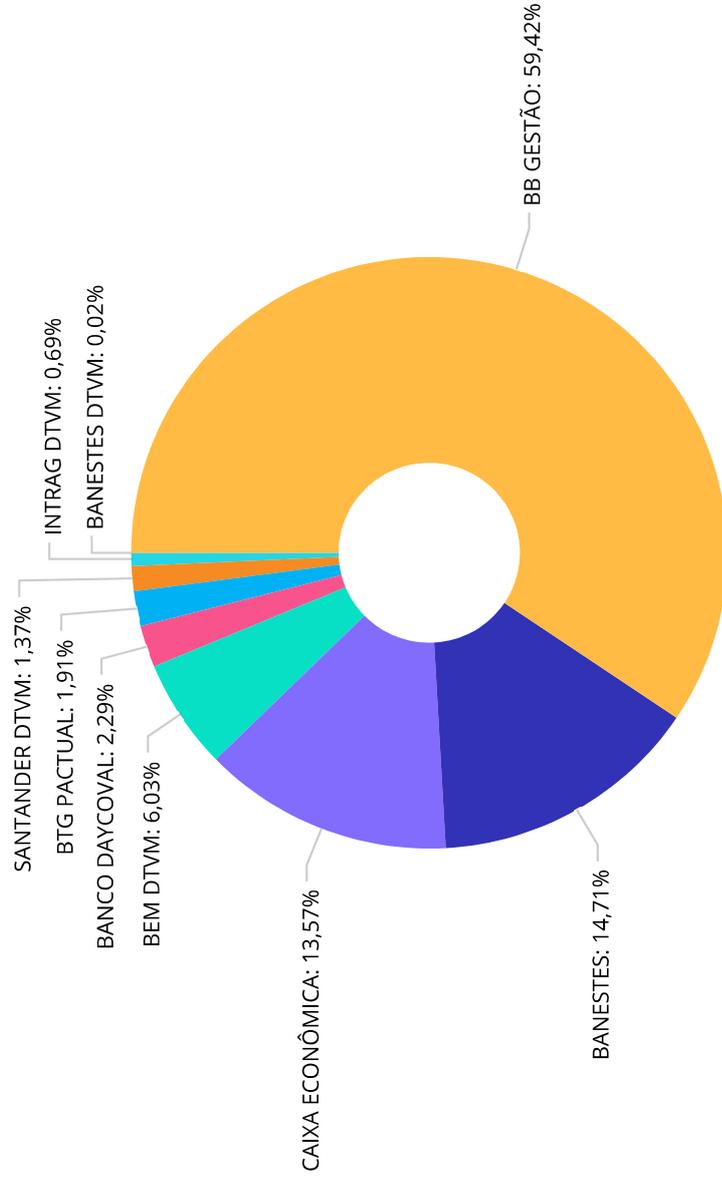
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IFIX (Benchmark)	-1,36%	10,27%	0,69%	13,76%	2,13%	7,48%	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	-4,98%	-9,51%	-5,93%	-9,37%	-22,93%	-24,18%	-	-

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%

SMLL (Benchmark)	-6,36%	18,38%	0,24%	11,57%	2,70%	-11,01%	-	-
BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-8,09%	17,50%	-0,69%	10,49%	-3,88%	-20,53%	8,89%	25,33%

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

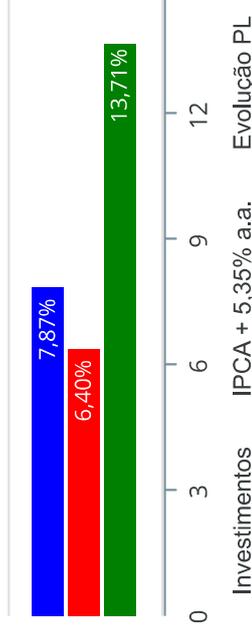


BB GESTÃO	45.945.155,32
BANESTES	11.371.377,95
CAIXA ECONÔMICA	10.491.761,63
BEM DTVM	4.660.276,29
BANCO DAYCOVAL	1.767.843,62
BTG PACTUAL	1.475.319,70
SANTANDER DTVM	1.062.042,65
INTRAG DTVM	535.292,35
BANESTES DTVM	16.120,43

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

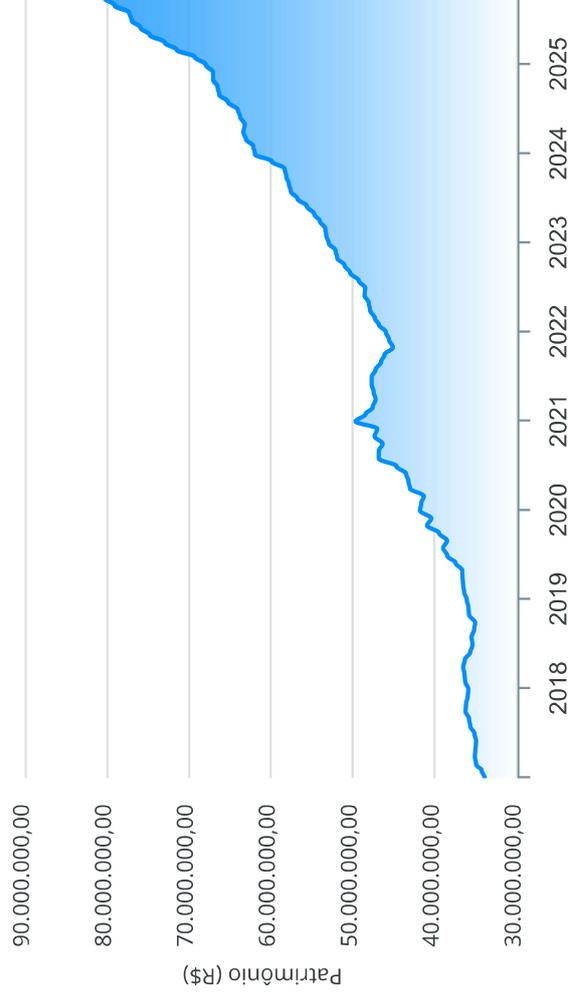
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	68.001.415,80	1.608.621,87	1.412.922,53	69.325.571,87	1.128.456,73	1.128.456,73	1,65%	1,65%	0,62%	0,62%	268,29%	2,01%
Fevereiro	69.325.571,87	2.865.484,86	1.695.002,92	70.649.866,07	153.812,26	1.282.268,99	0,22%	1,88%	1,73%	2,36%	79,60%	1,72%
Março	70.649.866,07	2.884.121,50	1.574.807,31	72.982.934,64	1.023.754,38	2.306.023,37	1,42%	3,33%	0,96%	3,34%	99,70%	1,58%
Abril	72.982.934,64	2.137.055,98	1.805.959,45	74.818.662,95	1.504.631,78	3.810.655,15	2,05%	5,45%	0,85%	4,21%	129,36%	2,01%
Mai	74.818.662,95	3.132.463,44	2.910.177,89	75.923.344,48	882.395,98	4.693.051,13	1,18%	6,69%	0,70%	4,94%	135,46%	1,47%
Junho	75.923.344,48	2.360.636,15	2.086.633,51	77.034.421,32	837.074,20	5.530.125,33	1,10%	7,86%	0,66%	5,62%	139,73%	1,27%
Julho	77.034.421,32	1.612.718,69	1.328.207,78	77.325.189,94	6.257,71	5.536.383,04	0,01%	7,87%	0,74%	6,40%	122,86%	1,27%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL

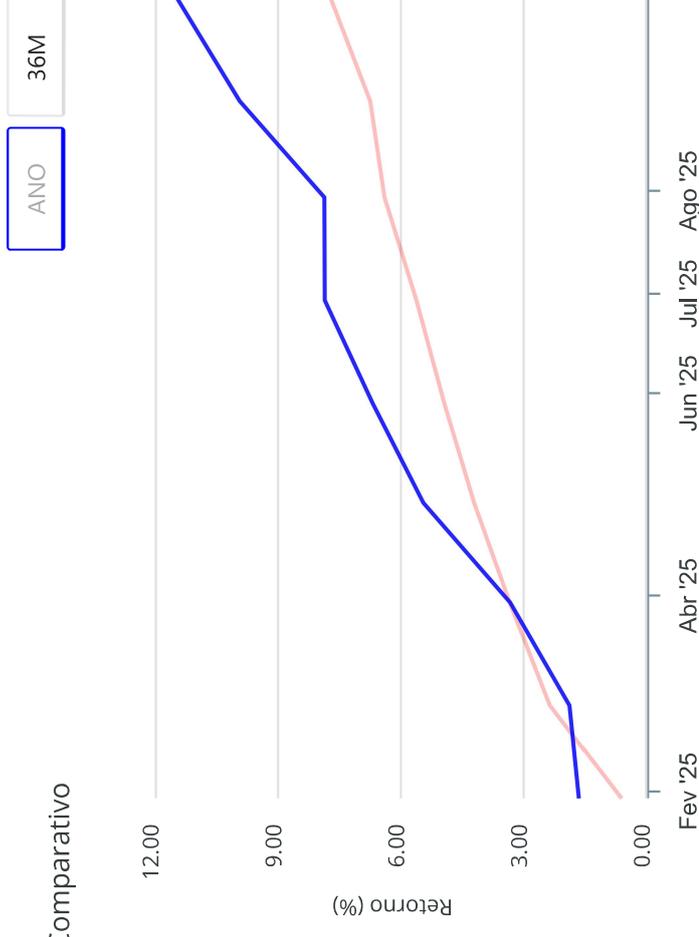


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	4.905.981,09	0,00	0,00	4.969.654,88	63.673,79	1,30%	1,30%	0,03%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	1.048.616,66	0,00	0,00	1.062.042,65	13.425,99	1,28%	1,28%	0,01%
BANESTES LIQUIDEZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REF...	2.750.076,13	0,00	47.866,45	2.737.276,48	35.066,80	1,28%	1,29%	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2025 RESP LIMITADA FIF...	2.732.346,93	0,00	0,00	2.766.843,55	34.496,62	1,26%	1,26%	0,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA RESP LIMITADA FIF RENDA F...	4.716.900,14	0,00	0,00	4.775.939,32	59.039,18	1,25%	1,25%	0,00%
MAG CASH FIF RENDA FIXA	769.317,88	138.306,14	0,00	918.888,23	11.264,21	1,24%	1,29%	0,05%
BANESTES VIP DI RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA R...	3.873.884,83	0,00	315.760,00	3.605.372,06	47.247,23	1,22%	1,23%	0,02%
BANESTES IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	3.347.684,28	0,00	0,00	3.388.064,69	40.380,41	1,21%	1,21%	0,09%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	8.895.285,48	0,00	0,00	9.001.521,23	106.235,75	1,19%	1,19%	0,09%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF ...	13.732.108,55	0,00	0,00	13.857.420,80	125.312,25	0,91%	0,91%	0,31%
BB AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CUR...	4.987.535,95	1.357.268,17	703.059,41	5.697.597,91	55.853,20	0,88%	0,99%	0,00%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	2.337.507,26	0,00	0,00	2.356.307,24	18.799,98	0,80%	0,80%	0,59%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	68.507,49	0,00	68.741,63	0,00	234,14	0,34%	1,29%	0,02%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	1.427.823,20	0,00	0,00	1.431.590,57	3.767,37	0,26%	0,26%	1,00%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	145,57	9.137,31	9.158,71	146,99	22,82	0,25%	1,18%	0,00%
BANESTES INVEST PUBLIC AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FI...	91.398,21	73.956,30	149.549,81	16.120,43	315,73	0,19%	0,98%	0,01%
CAIXA AUTOMÁTICO POLIS FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	14,14	34.050,77	34.071,77	7,69	14,55	0,04%	0,97%	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	2.758.434,25	0,00	0,00	2.751.281,59	-7.152,66	-0,26%	-0,26%	1,55%
BB IRF-M 1+ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	964.828,16	0,00	0,00	961.846,11	-2.982,05	-0,31%	-0,31%	1,55%
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	1.192.537,02	0,00	0,00	1.183.164,15	-9.372,87	-0,79%	-0,79%	1,31%

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	300.518,97	0,00	0,00	298.080,65	-2.438,32	-0,81%	-0,81%	1,32%
BANESTES IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF ...	1.046.371,46	0,00	0,00	1.037.790,16	-8.581,30	-0,82%	-0,82%	1,33%
BANESTES INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	607.872,56	0,00	0,00	602.874,56	-4.998,00	-0,82%	-0,82%	1,35%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	378.279,48	0,00	0,00	372.645,86	-5.633,62	-1,49%	-1,49%	1,95%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	698.552,31	0,00	0,00	688.136,82	-10.415,49	-1,49%	-1,49%	1,96%
Total Renda Fixa	63.632.528,00	1.612.718,69	1.328.207,78	64.480.614,62	563.575,71	0,88%		0,32%

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
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO	549.223,93	0,00	0,00	556.431,47	7.207,54	1,31%	1,31%	1,08%
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA ...	538.089,08	0,00	0,00	530.571,87	-7.517,21	-1,40%	-1,40%	2,34%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	1.083.340,85	0,00	0,00	1.051.965,33	-31.375,52	-2,90%	-2,90%	7,81%
CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4.065.500,31	0,00	0,00	3.912.040,65	-153.459,66	-3,77%	-3,77%	6,11%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.101.203,18	0,00	0,00	1.059.412,28	-41.790,90	-3,80%	-3,80%	5,80%
OCCAM RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	557.617,62	0,00	0,00	534.346,80	-23.270,82	-4,17%	-4,17%	5,91%
SCHRODER BEST IDEAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	560.086,04	0,00	0,00	535.292,35	-24.793,69	-4,43%	-4,43%	6,39%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.650.863,80	0,00	0,00	1.574.059,23	-76.804,57	-4,65%	-4,65%	6,91%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	511.200,00	0,00	0,00	485.760,00	-25.440,00	-4,98%	-	-
BB AGRO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	233.047,09	0,00	0,00	221.318,50	-11.728,59	-5,03%	-5,03%	6,82%
MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.021.805,09	0,00	0,00	961.886,11	-59.918,98	-5,86%	-5,86%	6,91%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	251.929,77	0,00	0,00	236.567,79	-15.361,98	-6,10%	-6,10%	6,00%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	769.664,03	0,00	0,00	715.878,29	-53.785,74	-6,99%	-6,99%	8,95%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	265.932,80	0,00	0,00	246.263,98	-19.668,82	-7,40%	-7,40%	7,58%
BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	242.389,73	0,00	0,00	222.780,67	-19.609,06	-8,09%	-8,09%	8,89%
Total Renda Variável	13.401.893,32	0,00	0,00	12.844.575,32	-557.318,00	-4,16%		6,26%

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 MOSAICO CONSULTORIA. 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.

