

Relatório Analítico dos Investimentos

em julho de 2026

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

Total para cálculo dos limites da Resolução: R\$ 21.573.462,77

Disponibilidades Financeiras: R\$ 1.199,30

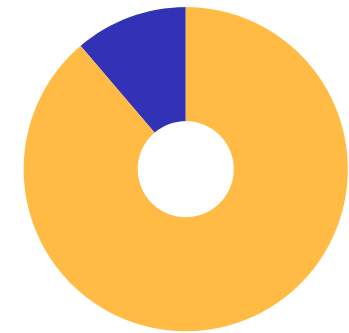
PL Total: R\$ 21.574.662,07

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO		2.269.023,19	10,52%		0,00%	7º III
35.292.588/0001-89 BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3 Não há	1.082.108,30	5,02%	481	0,02%	7º I
63.197.387/0001-38 BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CURTO PRAZO	0 Não há	501.917,91	2,33%	712	0,01%	7º I
13.322.205/0001-35 BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	3.172.896,96	14,71%	650	0,07%	7º I
14.964.240/0001-10 BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	343.932,46	1,59%	90	0,12%	7º I
11.328.882/0001-35 BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 Não há	3.615.849,31	16,76%	1.184	0,03%	7º I
63.197.167/0001-04 BB PERFIL SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁR...	0 Não há	501.817,88	2,33%	310	0,02%	7º I
14.508.643/0001-55 CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	D+0 Não há	500.491,17	2,32%	396	0,03%	7º I
14.386.926/0001-71 CAIXA BRASIL IDKA IPKA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	815.243,78	3,78%	606	0,03%	7º I
13.077.415/0001-05 BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0 Não há	2.494.985,68	11,57%	551	0,14% %	7º V
03.737.206/0001-97 CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0 Não há	3.174.817,52	14,72%	1.215	0,01% %	7º V
10.646.895/0001-90 CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	D+0 Não há	30.343,73	0,14%	143	0,01% %	7º V

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
53.828.511/0001-62 BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA...	D+31 Não há	645.837,05	2,99%	18.852	0,02% %	7º VII
30.068.169/0001-44 CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+15 Não há	909.341,86	4,22%	173	0,11% %	8º I
05.900.798/0001-41 CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4 Não há	1.162.846,56	5,39%	2.525	0,35% %	8º I
17.502.937/0001-68 CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4 Não há	352.009,41	1,63%	344	0,02% %	8º III

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Julho / 2026) - Resolução CMN nº 5.272, 18/12/2025

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
7º I - Fundo/Classe 100% Título Públicos ou ETF TP TN	100,00%	10.534.257,77	48,83%	0,00%	27,41%	100,00%	11.039.205,00
7º III - Títulos Públicos - Oferta Balcão	0,00%	2.269.023,19	10,52%	0,00%	20,00%	100,00%	19.304.439,58
7º V - Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa/ETF sem Crédito Privado	0,00%	5.700.146,93	26,42%	0,00%	35,47%	37,47%	2.383.429,57
7º VII - Fundo/Classe de Investimento em Crédito Privado	0,00%	645.837,05	2,99%	0,00%	2,96%	4,96%	424.206,70
Total Renda Fixa	100,00%	19.149.264,94	88,76%	0,00%	85,84%	242,43%	



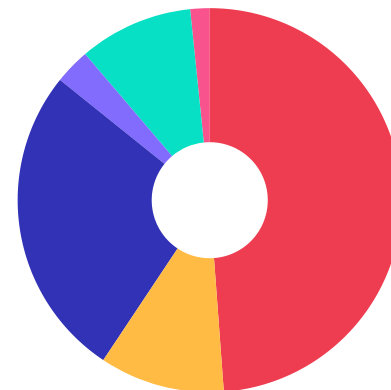
RENTA FIXA 19.149.264,94

RENTA VARIÁVEL 2.424.197,83

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Julho / 2026) - Resolução CMN nº 5.272, 18/12/2025

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
8º I - Fundo/Classe de Investimento em Ações	0,00%	2.072.188,42	9,61%	0,00%	10,15%	12,15%	548.987,31
8º II - Fundo/Classe ETF de Ações	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	4,00%	6,00%	1.294.407,77
8º III - Fundo/Classe BDR - Ações e BDR - ETF	0,00%	352.009,41	1,63%	0,00%	0,00%	0,00%	-352.009,41
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	2.424.197,83	11,24%	0,00%	14,15%	18,15%	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação PI - 2026			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
12º - Empréstimos Consignados	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.078.673,14



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2026		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I	10.534.257,77	48,83	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso III	2.269.023,19	10,52	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso V	5.700.146,93	26,42	0,00	37,47
Artigo 7º, Inciso VII	645.837,05	2,99	0,00	4,96
Artigo 8º, Inciso I	2.072.188,42	9,61	0,00	12,15
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	6,00
Artigo 8º, Inciso III	352.009,41	1,63	0,00	0,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2026 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CDI (Benchmark)	1,22%	8,14%	3,45%	6,90%	14,71%	29,09%	-	-
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,12%	7,55%	3,19%	6,40%	13,61%	26,61%	0,00%	0,04%
BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO...	1,11%	-	3,15%	-	-	-	0,00%	-
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,22%	8,20%	3,51%	6,95%	14,76%	29,25%	0,01%	0,05%
BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP LIMITADA FIF...	1,30%	8,01%	3,84%	6,76%	14,50%	29,23%	0,16%	0,29%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,17%	8,30%	3,38%	7,04%	14,60%	27,38%	0,14%	0,49%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SI...	1,13%	7,58%	3,20%	6,43%	13,61%	26,53%	0,00%	0,01%
BB PERFIL SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO ...	1,20%	-	3,40%	-	-	-	0,00%	-
IMA-B (Benchmark)	0,97%	5,09%	0,23%	4,05%	10,19%	14,91%	-	-
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	0,91%	5,19%	0,21%	4,12%	10,08%	15,17%	2,17%	4,55%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,26%	7,97%	3,50%	6,68%	14,56%	28,56%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	1,25%	7,81%	3,44%	6,55%	14,23%	27,82%	0,27%	0,37%
IMA Geral (Benchmark)	1,07%	6,96%	2,41%	5,58%	13,19%	24,35%	-	-
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA P...	1,06%	6,83%	2,35%	5,48%	12,97%	23,94%	0,77%	1,84%

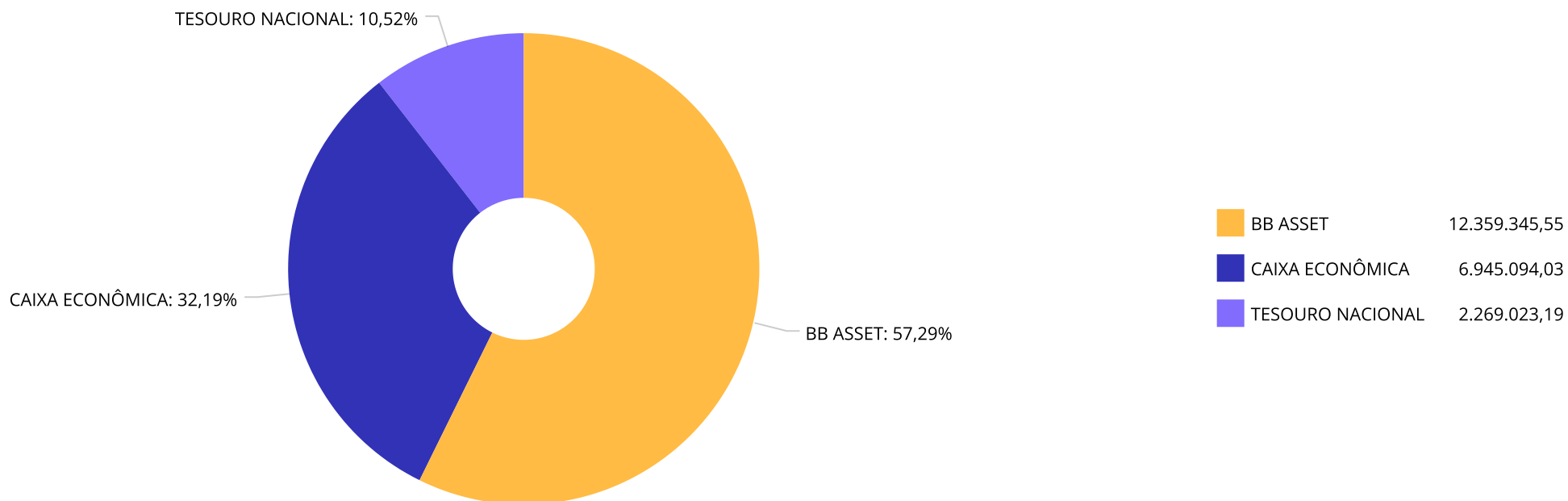
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2026 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,48%	7,82%	2,61%	6,53%	13,41%	22,95%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	1,32%	7,37%	2,15%	6,09%	12,71%	21,75%	0,94%	1,88%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	1,33%	7,49%	2,27%	6,25%	12,85%	22,32%	0,92%	1,80%

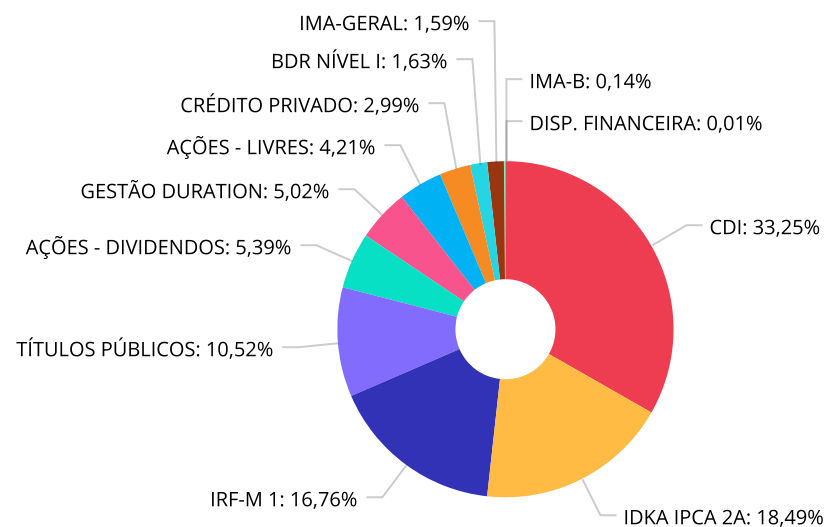
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2026 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	-2,04%	1,43%	6,15%	4,62%	11,86%	32,60%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	-2,07%	1,10%	6,01%	4,45%	11,20%	30,47%	6,12%	14,21%
Ibovespa (Benchmark)	3,47%	10,47%	-4,97%	-1,86%	33,76%	39,44%	-	-
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,39%	-5,78%	-9,76%	-17,88%	13,73%	25,62%	11,56%	22,86%
IDIV (Benchmark)	3,00%	10,19%	-3,14%	-0,33%	29,82%	41,71%	-	-
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2,77%	9,01%	-3,33%	-0,84%	27,57%	37,51%	8,25%	15,32%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Julho / 2026)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Julho / 2026)



CDI	7.174.030,16	IDKA IPCA 2A	3.988.140,74	IRF-M 1	3.615.849,31	TÍTULOS PÚBLICOS	2.269.023,19
AÇÕES - DIVIDENDOS	1.162.846,56	GESTÃO DURATION	1.082.108,30	AÇÕES - LIVRES	909.341,86	CRÉDITO PRIVADO	645.837,05
BDR NÍVEL I	352.009,41	IMA-GERAL	343.932,46	IMA-B	30.343,73	DISP. FINANCEIRA	1.199,30

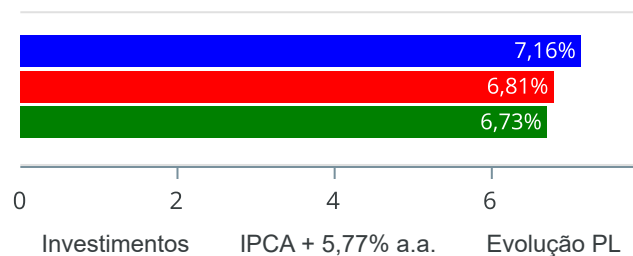
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Julho / 2026)

Títulos Públicos	Forma Aquisição	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - 15/08/2030	OFERTA BALCÃO	07/11/2025	116	4.300,579255	4.575,534275	498.867,19	530.761,98	Curva
NTN-B - 15/08/2030	OFERTA BALCÃO	14/07/2025	173	4.321,327612	4.599,384541	747.589,68	795.693,53	Curva
NTN-B - 15/08/2030	OFERTA BALCÃO	10/04/2025	205	4.196,868038	4.597,891232	860.357,95	942.567,70	Curva

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2026

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	20.213.904,13	322.299,98	266.099,25	20.707.442,67	437.337,81	437.337,81	2,16%	2,16%	0,80%	0,80%	269,66%	1,40%
Fevereiro	20.707.442,67	296.749,03	340.805,26	20.862.264,52	198.878,08	636.215,89	0,96%	3,14%	1,10%	1,91%	164,05%	1,33%
Março	20.862.264,52	248.612,87	247.700,00	21.005.646,05	142.468,66	778.684,55	0,68%	3,84%	1,38%	3,31%	115,93%	2,30%
Abril	21.005.646,05	350.224,10	333.994,14	21.234.190,07	212.314,06	990.998,61	1,01%	4,89%	1,12%	4,47%	109,41%	1,41%
Maio	21.234.190,07	322.310,58	290.515,63	21.333.026,45	67.041,43	1.058.040,04	0,32%	5,22%	1,03%	5,55%	94,17%	1,44%
Junho	21.333.026,45	300.750,00	281.393,48	21.494.205,11	141.822,14	1.199.862,18	0,66%	5,92%	0,63%	6,21%	95,35%	1,33%
Julho	21.494.205,11	1.757.094,26	1.928.719,75	21.573.462,77	250.883,15	1.450.745,33	1,17%	7,16%	0,56%	6,81%	105,13%	1,43%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



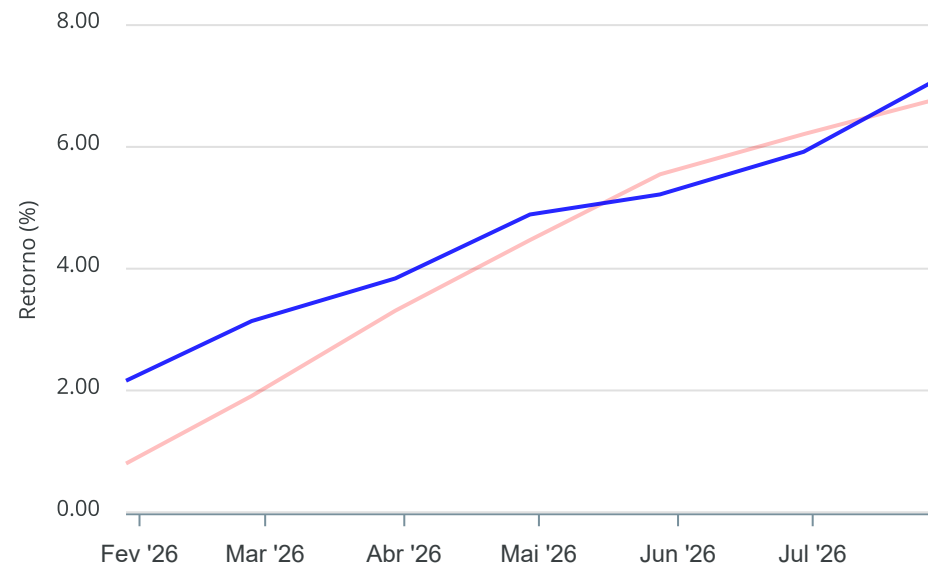
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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/2026

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	804.600,23	0,00	0,00	815.243,78	10.643,55	1,32%	1,32%	0,94%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	3.546.915,38	0,00	420.310,04	3.172.896,96	46.291,62	1,31%	1,33%	0,92%
BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RE...	637.541,48	0,00	0,00	645.837,05	8.295,57	1,30%	1,30%	0,16%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	3.562.978,66	16.602,05	8.396,11	3.615.849,31	44.664,71	1,25%	1,25%	0,27%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	3.136.539,97	0,00	0,00	3.174.817,52	38.277,55	1,22%	1,22%	0,01%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	1.069.617,87	0,00	0,00	1.082.108,30	12.490,43	1,17%	1,17%	0,14%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	3.955.179,11	0,00	1.500.013,60	2.494.985,68	39.820,17	1,01%	1,12%	0,00%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC REND...	30.070,28	0,00	0,00	30.343,73	273,45	0,91%	0,91%	2,17%
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	2.252.985,67	0,00	0,00	2.269.023,19	16.037,52	0,71%	-	-
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	101.017,67	240.492,21	0,00	343.932,46	2.422,58	0,71%	1,06%	0,77%
BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA...	0,00	500.000,00	0,00	501.917,91	1.917,91	0,38%	1,11%	0,00%
BB PERFIL SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	0,00	500.000,00	0,00	501.817,88	1.817,88	0,36%	1,20%	0,00%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	0,00	500.000,00	0,00	500.491,17	491,17	0,10%	1,13%	0,00%
Total Renda Fixa	19.097.446,32	1.757.094,26	1.928.719,75	19.149.264,94	223.444,11	1,17%		0,32%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Julho/2026

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.131.535,99	0,00	0,00	1.162.846,56	31.310,57	2,77%	2,77%	8,25%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITAD...	905.781,80	0,00	0,00	909.341,86	3.560,06	0,39%	0,39%	11,56%
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	359.441,00	0,00	0,00	352.009,41	-7.431,59	-2,07%	-2,07%	6,12%
Total Renda Variável	2.396.758,79	0,00	0,00	2.424.197,83	27.439,04	1,14%		9,18%

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 & MERCADO ENGENHARIA FINANCEIRA.. 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.

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.

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. 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 que compõem a carteira previdenciária do RPPS, conforme sua natureza e finalidade, compreendendo aqueles vinculados ao custeio dos benefícios previdenciários, sendo excluídos, para fins de análise, os recursos destinados ao custeio de despesas administrativas, em consonância com o disposto no art. 84, inciso III, alínea "a", da Portaria MTP nº 1.467/2022.

Cabe aos Regimes Próprios de Previdência Social, independentemente da contratação de consultoria de valores mobiliários, observar e assegurar o cumprimento das normas aplicáveis à gestão e à aplicação de seus recursos, em especial aquelas estabelecidas na Resolução CMN nº 5.272/2025, que dispõe sobre os princípios, parâmetros, limites, condições e requisitos para os investimentos dos RPPS, cabendo exclusivamente aos seus órgãos competentes a deliberação, aprovação e implementação das decisões de investimento.

