

# Relatório Analítico dos Investimentos

em julho de 2025

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

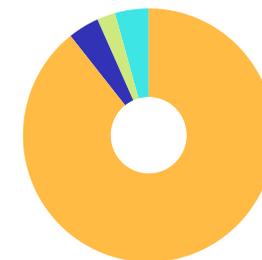
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			17.355.364,35	29,41%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea a
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	D+1	Não há	795.568,83	1,35%	636	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	795.129,16	1,35%	1.120	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	3.787.969,32	6,42%	414	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA F...	D+0	15/05/2027	4.154.258,31	7,04%	222	0,32%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 RESP LIMITADA F...	D+0	15/08/2030	4.167.482,78	7,06%	123	0,44%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CI...	D+1	Não há	652.121,65	1,10%	206	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA F...	D+1	Não há	3.838.915,91	6,50%	21.381	0,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI...	D+3	Não há	2.057.564,44	3,49%	506	0,04%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	3.279.355,57	5,56%	1.348	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	2.939.064,68	4,98%	721	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	5.239.151,21	8,88%	1.285	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RESP LIMITADA FIF CIC...	D+1 du	Não há	2.433.682,96	4,12%	101	0,15%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF ...	D+1	Não há	1.220.891,82	2,07%	381	0,12%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+10	Não há	895.847,86	1,52%	59	0,67%	Artigo 8º, Inciso I
PRÓPRIO CAPITAL FIF	D+3 du	Não há	535.221,17	0,91%	203	0,76%	Artigo 8º, Inciso I
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕ...	D+4	Não há	922.223,83	1,56%	2.998	0,65%	Artigo 8º, Inciso I
DAYCOVAL BOLSA AMERICANA USD BDR FIF AÇÕES	D+4	Não há	1.393.135,49	2,36%	850	2,47%	Artigo 9º, Inciso III
MOS LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	D+15	Não há	479.335,20	0,81%	11	4,00%	Artigo 10º, Inciso I
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO		Não há	2.075.854,14	3,52%	33	0,74%	Artigo 10º, Inciso I

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>59.018.138,68</b>				

**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, Alínea a	100,00%	17.355.364,35	29,41%	0,00%	12,00%	30,00%	350.077,25
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	18.191.445,96	30,82%	30,00%	35,00%	90,00%	34.924.878,85
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	17.169.710,68	29,09%	10,00%	15,00%	60,00%	18.241.172,53
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	20,00%	11.803.627,74
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.950.906,93
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.950.906,93
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>52.716.520,99</b>	<b>89,32%</b>	<b>40,00%</b>	<b>72,00%</b>	<b>210,00%</b>	

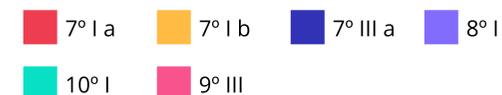
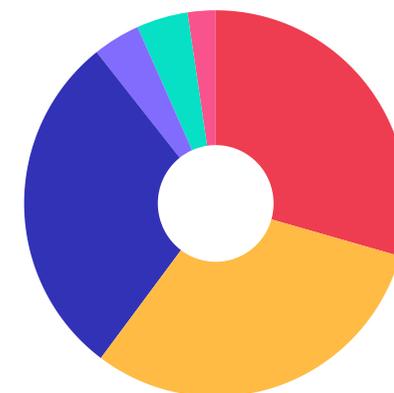


**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Julho / 2025)**

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	2.353.292,86	3,99%	7,00%	15,00%	30,00%	15.352.148,74
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	17.705.441,60
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	2.555.189,34	4,33%	3,00%	7,00%	10,00%	3.346.624,53
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.950.906,93
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.950.906,93
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	5,00%	2.950.906,93
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>30,00%</b>	<b>4.908.482,20</b>	<b>8,32%</b>	<b>10,00%</b>	<b>25,00%</b>	<b>85,00%</b>	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	1.393.135,49	2,36%	2,00%	3,00%	10,00%	4.508.678,38
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>1.393.135,49</b>	<b>2,36%</b>	<b>2,00%</b>	<b>3,00%</b>	<b>10,00%</b>	

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%	2.950.906,93



**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	17.355.364,35	29,41	0,00	30,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	18.191.445,96	30,82	30,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	17.169.710,68	29,09	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	2.353.292,86	3,99	7,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 9º, Inciso III	1.393.135,49	2,36	2,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	2.555.189,34	4,33	3,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 10º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00
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
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	19.037.328,41	32,26	-
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	17.355.364,35	29,41	-
SICREDI	5.711.929,38	9,68	-
CAIXA DTVM S.A	5.239.151,21	8,88	-
BANCO BRADESCO	2.939.064,68	4,98	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	2.433.682,96	4,12	-
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	2.075.854,14	3,52	-
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	1.393.135,49	2,36	-
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	922.223,83	1,56	-
MOS CAPITAL	895.847,86	1,52	-
PRÓPIO CAPITAL	535.221,17	0,91	-
QLZ GESTÃO DE RECURSOS FINANCE...	479.335,20	0,81	-

**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%	-	-
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%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	0,90%	6,63%	1,47%	4,30%	8,01%	14,71%	0,61%	2,70%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	1,21%	8,16%	3,40%	6,79%	12,23%	24,36%	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,22%	8,13%	3,40%	6,73%	11,93%	24,12%	0,10%	0,53%
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%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	0,29%	6,35%	1,36%	4,38%	8,28%	17,12%	-	-
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,28%	6,27%	1,36%	4,33%	8,05%	16,60%	0,64%	2,29%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	-0,79%	7,93%	2,20%	6,80%	4,29%	8,86%	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	-0,80%	7,90%	2,20%	6,81%	3,99%	8,23%	1,33%	5,22%
<b>CDI (Benchmark)</b>	1,28%	7,77%	3,55%	6,69%	12,54%	25,49%	-	-
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%
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 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,28%	7,91%	3,58%	6,76%	12,62%	26,14%	0,01%	0,11%
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,28%	6,32%	3,34%	5,48%	12,38%	25,26%	0,06%	0,70%
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%

**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
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,27%	7,74%	3,54%	6,62%	12,48%	25,35%	0,01%	0,11%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,26%	3,26%	0,76%	3,09%	5,23%	9,96%	-	-
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%

**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 DINÂMICO FIF MULTIMERCADO	1,31%	-	-	-	-	-	1,08%	-

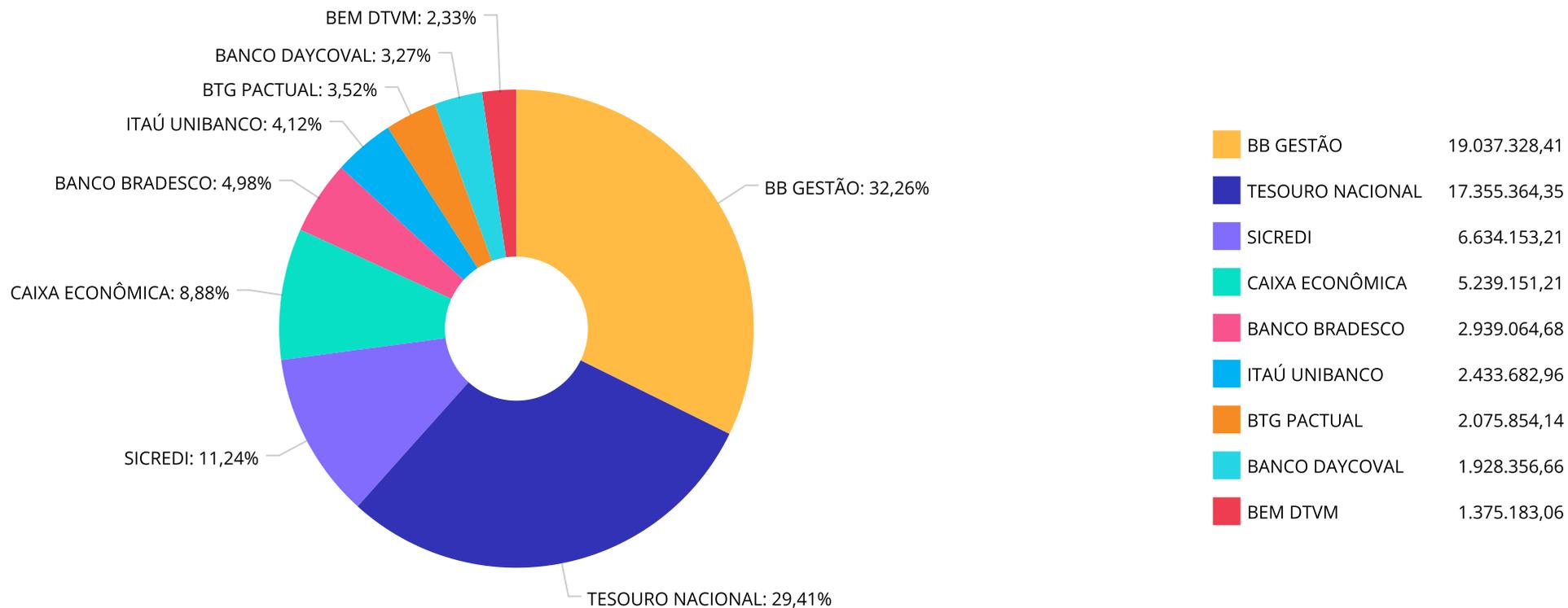
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	-4,17%	10,63%	-1,48%	5,50%	4,25%	9,13%	-	-
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-5,23%	7,62%	-3,32%	2,25%	-0,07%	1,19%	6,01%	14,51%
MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-5,86%	12,79%	-1,92%	9,06%	-2,32%	-2,67%	6,91%	19,24%
PRÓPRIO CAPITAL FIF	-4,98%	17,48%	2,81%	8,12%	2,34%	-5,81%	5,61%	19,94%

<b>IMA-B 5+ (Benchmark)</b>	-1,52%	9,06%	2,78%	8,59%	1,65%	2,70%	-	-
MOS LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	-2,29%	4,20%	0,88%	1,55%	-1,22%	-0,95%	2,96%	9,12%

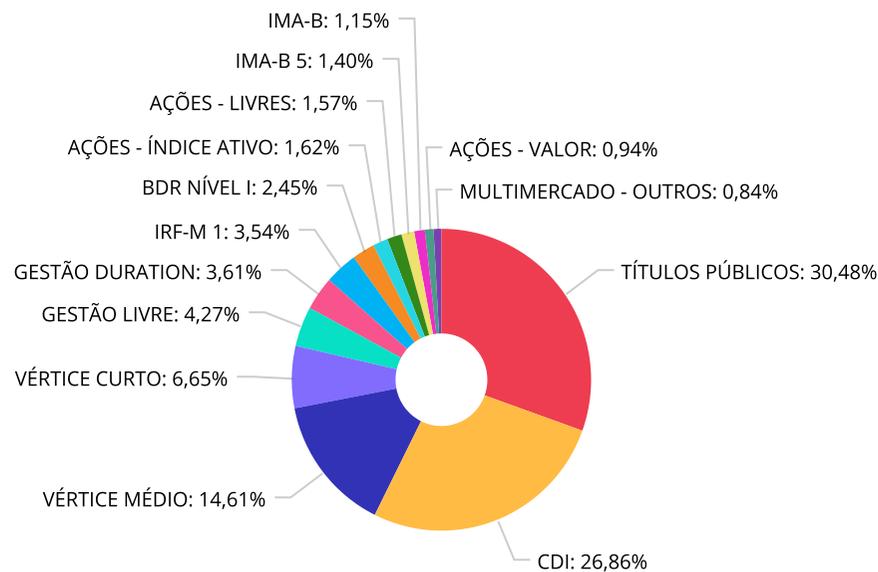
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	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%	-	-
DAYCOVAL BOLSA AMERICANA USD BDR FIF AÇÕES	5,84%	-2,62%	14,92%	1,73%	16,44%	71,41%	4,97%	20,818%

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



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



■ TÍTULOS PÚBLICOS	17.355.364,35	■ CDI	15.296.487,37	■ VÉRTICE MÉDIO	8.321.741,09	■ VÉRTICE CURTO	3.787.969,32
■ GESTÃO LIVRE	2.433.682,96	■ GESTÃO DURATION	2.057.564,44	■ IRF-M 1	2.016.020,98	■ BDR NÍVEL I	1.393.135,49
■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	922.223,83	■ AÇÕES - LIVRES	895.847,86	■ IMA-B 5	795.568,83	■ IMA-B	652.121,65
■ AÇÕES - VALOR	535.221,17	■ MULTIMERCADO - OUTROS	479.335,20				

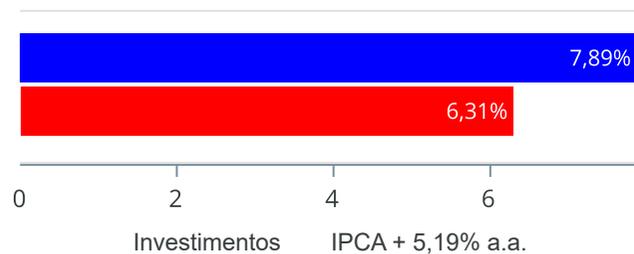
**Carteira de Títulos Públicos no mês de (Julho / 2025)**

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	28/05/2025	1.327	4.394,573520	4.476,356653	5.831.599,06	5.940.125,27	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	13/06/2025	343	4.379,135744	4.442,419043	1.502.043,56	1.523.749,73	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	12/05/2025	1.820	3.985,674160	4.004,651558	7.253.926,97	7.288.465,84	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	22/07/2025	250	3.999,892849	4.004,651558	999.973,21	1.001.162,89	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	24/07/2025	400	4.004,177811	4.004,651558	1.601.671,12	1.601.860,62	Mercado

**Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025**

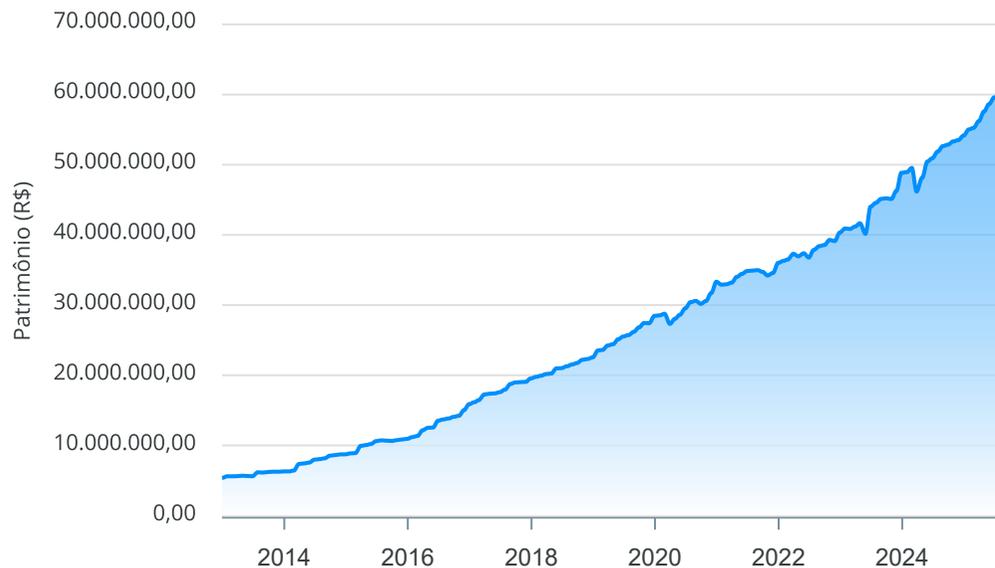
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	54.156.527,59	0,00	0,00	55.028.187,91	871.660,32	871.660,32	1,61%	1,61%	0,60%	0,60%	266,74%	1,89%
Fevereiro	55.028.187,91	294.701,27	221.989,97	55.252.410,28	151.511,07	1.023.171,39	0,27%	1,89%	1,72%	2,33%	81,02%	1,58%
Março	55.252.410,28	516.691,24	0,00	56.211.255,37	442.153,85	1.465.325,24	0,79%	2,70%	0,94%	3,30%	81,77%	1,63%
Abril	56.211.255,37	294.701,27	0,00	57.568.433,88	1.062.477,24	2.527.802,48	1,88%	4,63%	0,83%	4,16%	111,26%	2,40%
Mai	57.568.433,88	15.501.644,19	15.446.299,50	58.627.459,57	1.003.681,00	3.531.483,48	1,74%	6,45%	0,68%	4,87%	132,40%	1,74%
Junho	58.627.459,57	5.804.198,05	5.506.927,88	59.604.006,49	679.276,75	4.210.760,23	1,15%	7,68%	0,64%	5,55%	138,42%	1,23%
Julho	59.604.006,49	3.083.641,83	3.788.940,56	59.018.138,68	119.430,92	4.330.191,15	0,20%	7,89%	0,72%	6,31%	125,08%	0,86%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



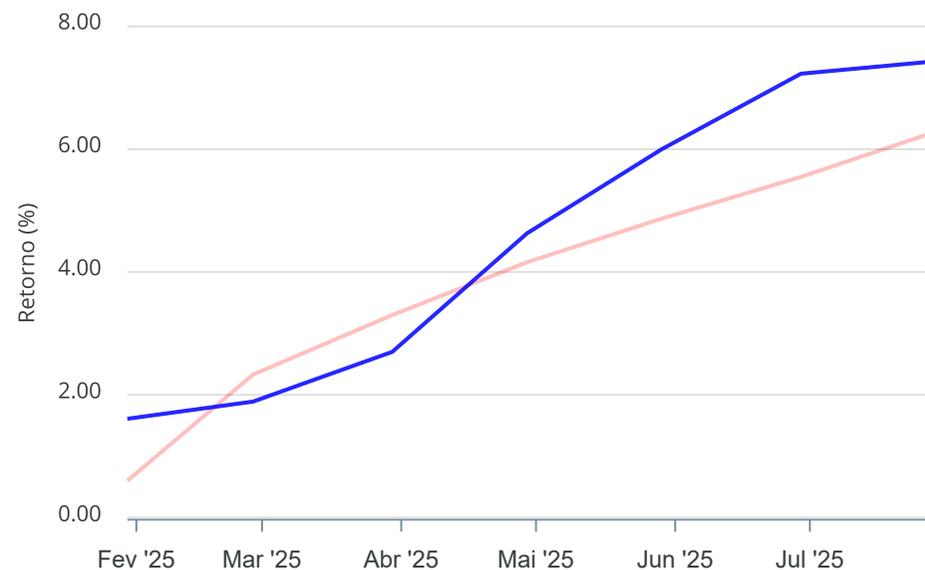
**Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores**

**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 OPTIMUS RESP LIMITADA FIF CIC R...	2.402.915,80	0,00	0,00	2.433.682,96	30.767,16	1,28%	1,28%	0,06%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	2.901.938,41	0,00	0,00	2.939.064,68	37.126,27	1,28%	1,28%	0,01%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	4.878.675,83	294.701,27	0,00	5.239.151,21	65.774,11	1,27%	1,28%	0,01%
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	3.790.728,05	0,00	0,00	3.838.915,91	48.187,86	1,27%	1,27%	0,01%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	2.032.044,60	0,00	0,00	2.057.564,44	25.519,84	1,26%	1,26%	0,09%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	3.052.190,94	187.296,23	0,00	3.279.355,57	39.868,40	1,23%	1,29%	0,02%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RE...	1.206.128,30	0,00	0,00	1.220.891,82	14.763,52	1,22%	1,22%	0,10%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	785.745,06	0,00	0,00	795.129,16	9.384,10	1,19%	1,19%	0,09%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	3.753.714,82	0,00	0,00	3.787.969,32	34.254,50	0,91%	0,91%	0,31%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF...	4.117.257,39	0,00	0,00	4.154.258,31	37.000,92	0,90%	0,90%	0,61%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	1.778.118,92	0,00	1.788.940,56	0,00	10.821,64	0,61%	0,80%	0,59%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	793.346,10	0,00	0,00	795.568,83	2.222,73	0,28%	0,28%	0,64%
TÍTULOS PÚBLICOS	14.824.701,48	2.601.644,33	0,00	17.355.364,35	-70.981,46	-0,41%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 RESP LIMITADA FIF...	4.198.229,92	0,00	0,00	4.167.482,78	-30.747,14	-0,73%	-0,73%	1,17%
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC ...	657.386,06	0,00	0,00	652.121,65	-5.264,41	-0,80%	-0,80%	1,33%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>51.173.121,68</b>	<b>3.083.641,83</b>	<b>1.788.940,56</b>	<b>52.716.520,99</b>	<b>248.698,04</b>	<b>0,47%</b>		<b>0,30%</b>

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	2.048.965,31	0,00	0,00	2.075.854,14	26.888,83	1,31%	1,31%	1,08%
MOS LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	490.575,49	0,00	0,00	479.335,20	-11.240,29	-2,29%	-2,29%	2,96%
PRÓPRIO CAPITAL FIF	1.593.936,42	0,00	1.000.000,00	535.221,17	-58.715,25	-3,68%	-4,98%	5,61%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	973.127,94	0,00	0,00	922.223,83	-50.904,11	-5,23%	-5,23%	6,01%
MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.008.021,93	0,00	1.000.000,00	895.847,86	-112.174,07	-5,59%	-5,86%	6,91%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>7.114.627,09</b>	<b>0,00</b>	<b>2.000.000,00</b>	<b>4.908.482,20</b>	<b>-206.144,89</b>	<b>-2,90%</b>		<b>3,75%</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
DAYCOVAL BOLSA AMERICANA USD BDR FIF AÇÕES	1.316.257,72	0,00	0,00	1.393.135,49	76.877,77	5,84%	5,84%	4,97%
<b>Total Exterior</b>	<b>1.316.257,72</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1.393.135,49</b>	<b>76.877,77</b>	<b>5,84%</b>		<b>4,97%</b>

## 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.



