

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 |
|--------------------|---|---------|------------|---------------|--------------------|----------|------------------|----------|
| | TÍTULOS PÚBLICOS | | | 20.796.414,63 | 7,62% | | 0,00% | 7º I a |
| 13.322.205/0001-35 | BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN... | D+1 | Não há | 3.128.111,33 | 1,15% | 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 | 9.431.455,20 | 3,45% | 1.120 | 0,10% | 7º I b |
| 04.857.834/0001-79 | BB TESOURO SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX... | D+0 | Não há | 15.694.764,39 | 5,75% | 126.218 | 0,11% | 7º I b |
| 55.746.782/0001-02 | BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITAD... | D+0 | 17/05/2027 | 6.247.860,69 | 2,29% | 120 | 0,63% | 7º I b |
| 55.969.096/0001-92 | BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA... | D+0 | 15/08/2026 | 3.043.804,15 | 1,11% | 69 | 0,47% | 7º I b |
| 50.470.807/0001-66 | CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA... | D+0 | 15/08/2028 | 5.071.358,41 | 1,86% | 77 | 0,95% | 7º I b |
| 23.215.097/0001-55 | CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FI... | D+0 | Não há | 5.505.851,40 | 2,02% | 520 | 0,17% | 7º I b |
| 11.060.913/0001-10 | CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT... | D+0 | Não há | 5.589.898,22 | 2,05% | 729 | 0,10% | 7º I b |
| 10.740.670/0001-06 | CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT... | D+0 | Não há | 29.652.144,32 | 10,86% | 1.119 | 0,33% | 7º I b |
| 05.164.356/0001-84 | CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF ... | D+0 | Não há | 6.631.192,51 | 2,43% | 834 | 0,06% | 7º I b |
| 35.292.588/0001-89 | BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI... | D+3 | Não há | 10.900.337,19 | 3,99% | 506 | 0,23% | 7º III a |
| 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLE... | D+0 | Não há | 1.793.579,41 | 0,66% | 1.069 | 0,04% | 7º III a |
| 02.296.928/0001-90 | BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA | D+0 | Não há | 2.350.613,18 | 0,86% | 219 | 0,09% | 7º III a |
| 13.077.418/0001-49 | BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER... | D+0 | Não há | 42.506.765,09 | 15,57% | 1.348 | 0,19% | 7º III a |
| 13.397.466/0001-14 | BRADESCO PODER PÚBLICO FI FINANCIERO - CIC RF CP... | D+0 | Não há | 3.832.019,93 | 1,40% | 1.391 | 0,21% | 7º III a |
| 03.399.411/0001-90 | BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE... | D+0 | Não há | 25.275.504,35 | 9,26% | 721 | 0,14% | 7º III a |
| 03.737.206/0001-97 | CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE... | D+0 | Não há | 41.032.250,66 | 15,03% | 1.285 | 0,16% | 7º III a |
| 00.832.435/0001-00 | ITAU INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ... | D+0 | Não há | 13.902.140,86 | 5,09% | 502 | 0,18% | 7º III a |
| 02.224.354/0001-45 | SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FI... | D+0 | Não há | 4.414.644,37 | 1,62% | 508 | 0,08% | 7º III a |



CRÉDITO
& MERCADO

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2025)

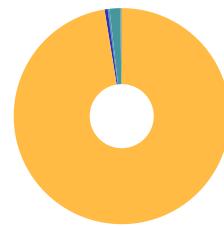
| CNPJ | Fundo | Resgate | Carência | Saldo | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | Lei |
|--|---|------------|---------------|--------------|-----------------------|-----------------------|------------------|----------|
| 19.196.599/0001-09 | SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF ... | D+1 | Não há | 2.412.534,02 | 0,88% | 381 | 0,24% | 7º III a |
| 60.746.948/0001-12 | LF BRADESCO - IPCA + 6,13% - VECTO: 24/04/2028 | D+0 | 24/04/2028 | 2.533.610,90 | 0,93% | | 0,00% | 7º IV |
| 60.746.948/0001-12 | LF BRADESCO - IPCA + 8,71% - VECTO: 29/07/2027 | D+0 | 29/07/2027 | 1.701.521,61 | 0,62% | | 0,00% | 7º IV |
| 90.400.888/0001-42 | LF SANTANDER - IPCA + 5,85% - VECTO: 23/05/2028 | D+0 | Não se aplica | 2.306.485,62 | 0,84% | | 0,00% | 7º IV |
| 06.018.364/0001-85 | PREMIUM FIDC SÊNIOR 1 | Não se ... | Não se aplica | 269.997,79 | 0,10% | 98 | 1,50% | 7º V a |
| 24.571.992/0001-75 | ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES | D+24 | Não há | 1.256.116,75 | 0,46% | 14.471 | 0,10% | 8º I |
| 21.321.454/0001-34 | BRADESCO INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I RESP LIMITADA... | D+5 | Não há | 773.421,55 | 0,28% | 66 | 0,28% | 9º III |
| 06.015.368/0001-00 | BB JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMER... | D+1 du | Não há | 4.327.948,20 | 1,59% | 104.487 | 0,07% | 10º I |
| 17.098.794/0001-70 | CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11 | Não se ... | Não se aplica | 607.200,00 | 0,22% | | 0,00% | 11º |
| <hr/> | | | | | | | | |
| Total para cálculo dos limites da Resolução | | | | | 272.989.546,73 | | | |
| DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS | | | | | 333.362,85 | Artigo 6º | | |
| | | | | | PL Total | 273.322.909,58 | | |



CRÉDITO
& MERCADO

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% | 20.796.414,63 | 7,62% | 0,00% | 9,00% | 100,00% | 252.193.132,10 |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea b | 100,00% | 89.996.440,62 | 32,97% | 0,00% | 40,50% | 100,00% | 182.993.106,11 |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea c | 100,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 100,00% | 272.989.546,73 |
| Artigo 7º, Inciso II | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 13.649.477,34 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea a | 60,00% | 148.420.389,06 | 54,37% | 0,00% | 45,00% | 60,00% | 15.373.338,98 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea b | 60,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 60,00% | 163.793.728,04 |
| Artigo 7º, Inciso IV | 20,00% | 6.541.618,13 | 2,40% | 0,00% | 2,00% | 2,00% | -1.081.827,20 |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea a | 5,00% | 269.997,79 | 0,10% | 0,00% | 0,25% | 5,00% | 13.379.479,55 |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea b | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 13.649.477,34 |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea c | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 13.649.477,34 |
| Total Renda Fixa | 100,00% | 266.024.860,23 | 97,45% | 0,00% | 96,75% | 442,00% | |



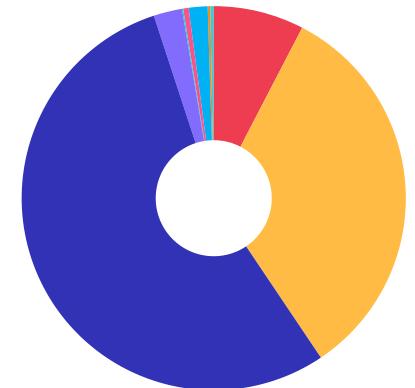
- █ RENDA FIXA 266.024.860,23
- █ RENDA VARIÁVEL 1.256.116,75
- █ EXTERIOR 773.421,55
- █ ESTRUTURADOS 4.327.948,20
- █ FUNDO IMOBILIÁRIO 607.200,00



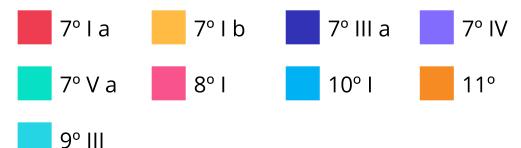
CRÉDITO
& MERCADO

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% | 1.256.116,75 | 0,46% | 0,00% | 0,50% | 30,00% | 80.640.747,27 |
| Artigo 8º, Inciso II | 30,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 30,00% | 81.896.864,02 |
| Artigo 10º, Inciso I | 10,00% | 4.327.948,20 | 1,59% | 0,00% | 2,00% | 10,00% | 22.971.006,47 |
| Artigo 11º | 5,00% | 607.200,00 | 0,22% | 0,00% | 0,50% | 5,00% | 13.042.277,34 |
| Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário | 30,00% | 6.191.264,95 | 2,27% | 0,00% | 3,00% | 75,00% | |



| 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% | 27.298.954,67 |
| Artigo 9º, Inciso II | 10,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 10,00% | 27.298.954,67 |
| Artigo 9º, Inciso III | 10,00% | 773.421,55 | 0,28% | 0,00% | 0,25% | 10,00% | 26.525.533,12 |
| Total Exterior | 10,00% | 773.421,55 | 0,28% | 0,00% | 0,25% | 30,00% | |





**CRÉDITO
& MERCADO**

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 | 20.796.414,63 | 7,62 | 0,00 | 100,00 |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea b | 89.996.440,62 | 32,97 | 0,00 | 100,00 |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea c | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 100,00 |
| Artigo 7º, Inciso II | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 5,00 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea a | 148.420.389,06 | 54,37 | 0,00 | 60,00 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea b | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 60,00 |
| Artigo 7º, Inciso IV | 6.541.618,13 | 2,40 | 0,00 | 20,00 |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea a | 269.997,79 | 0,10 | 0,00 | 5,00 |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea b | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 5,00 |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea c | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 5,00 |
| Artigo 8º, Inciso I | 1.256.116,75 | 0,46 | 0,00 | 30,00 |
| Artigo 8º, Inciso II | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 30,00 |
| Artigo 9º, Inciso I | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 10,00 |
| Artigo 9º, Inciso II | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 10,00 |
| Artigo 9º, Inciso III | 773.421,55 | 0,28 | 0,00 | 10,00 |
| Artigo 10º, Inciso I | 4.327.948,20 | 1,59 | 0,00 | 10,00 |
| Artigo 11º | 607.200,00 | 0,22 | 0,00 | 5,00 |

Enquadramento por Gestores - base (Julho / 2025)

| Gestão | Valor | % S/ Carteira | % S/ PL Gestão |
|------------------------------------|---------------|---------------|----------------|
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 96.381.434,68 | 35,31 | - |
| CAIXA DTVM S.A | 94.089.895,52 | 34,47 | - |
| BANCO BRADESCO | 37.159.882,49 | 13,61 | - |
| TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...) | 20.796.414,63 | 7,62 | - |
| ITAU ASSET MANAGEMENT | 15.158.257,61 | 5,55 | - |
| SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM... | 6.721.129,99 | 2,46 | - |
| SICREDI | 2.412.534,02 | 0,88 | - |
| GRAPHEN INVESTIMENTOS | 269.997,79 | 0,10 | - |

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)



**CRÉDITO
& MERCADO**

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE SABARÁ - SABARAPREV

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/07/2025

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 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ... | 0,91% | 6,70% | 1,50% | 4,37% | - | - | 0,61% | - |
| CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA | -0,06% | 4,21% | 0,81% | 1,61% | 0,79% | -0,02% | 0,88% | 5,73% |

| | | | | | | | | |
|--|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|
| IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark) | 0,59% | 6,51% | 1,37% | 4,36% | 8,41% | 17,21% | - | - |
| 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% |

| | | | | | | | | |
|--|-------|-------|-------|-------|--------|--------|-------|-------|
| IRF-M 1 (Benchmark) | 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% |
| 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% | - | - |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX... | 0,28% | 6,24% | 1,32% | 4,30% | 8,07% | 16,64% | 0,64% | 2,29% |

| | | | | | | | | |
|--|-------|-------|-------|-------|--------|--------|-------|-------|
| CDI (Benchmark) | 1,28% | 7,77% | 3,55% | 6,69% | 12,54% | 25,49% | - | - |
| ITAU INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 1,28% | 7,87% | 3,58% | 6,76% | 12,63% | 26,49% | 0,01% | 0,10% |
| SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ... | 1,28% | 7,89% | 3,57% | 6,74% | 12,66% | 26,37% | 0,01% | 0,11% |
| 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% |



**CRÉDITO
& MERCADO**

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 INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA | 1,30% | 7,97% | 3,57% | 6,75% | 12,47% | 26,13% | 0,03% | 0,15% |
| BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA | 0,91% | 5,98% | 2,14% | 4,40% | - | - | 0,31% | - |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP | 1,25% | 7,73% | 3,53% | 6,61% | 12,46% | 25,05% | 0,03% | 0,12% |
| BB 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% |
| 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% |
| BRADESCO 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 TESOURO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA LP | 1,26% | 7,63% | 3,49% | 6,55% | 12,27% | 24,87% | 0,00% | 0,10% |
| BRADESCO PODER PÚBLICO FI FINANCEIRO - CIC RF CP - RESP LIMITADA | 1,07% | 6,43% | 2,99% | 5,57% | 10,20% | 20,41% | 0,00% | 0,09% |

| | | | | | | | | |
|--|-------|-------|-------|-------|--------|--------|-------|-------|
| IPCA (Benchmark) | 0,26% | 3,26% | 0,76% | 3,09% | 5,23% | 9,96% | - | - |
| LF BRADESCO - IPCA + 8,71% - VECTO: 29/07/2027 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| LF BRADESCO - IPCA + 6,13% - VECTO: 24/04/2028 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| LF SANTANDER - IPCA + 5,85% - VECTO: 23/05/2028 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA | 0,80% | 7,49% | 2,66% | 5,87% | 10,52% | 18,77% | 0,59% | 1,37% |

| | | | | | | | | |
|---------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|--------|--------|
| Não definido (Benchmark) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| PREMIUM FIDC SÊNIOR 1 | -30,46% | -35,99% | -35,14% | -35,73% | -38,35% | -43,04% | 47,30% | 30,66% |



CRÉDITO
& MERCADO

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% | - | - |
| BB JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP | 2,19% | 6,16% | 3,46% | 5,17% | 9,89% | 20,52% | 1,01% | 1,17% |
| Ibovespa (Benchmark) | -4,17% | 10,63% | -1,48% | 5,50% | 4,25% | 9,13% | - | - |
| ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES | -7,96% | -0,96% | -6,33% | -4,97% | -3,09% | 11,51% | 7,32% | 18,36% |
| 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% | - | - |



CRÉDITO
& MERCADO

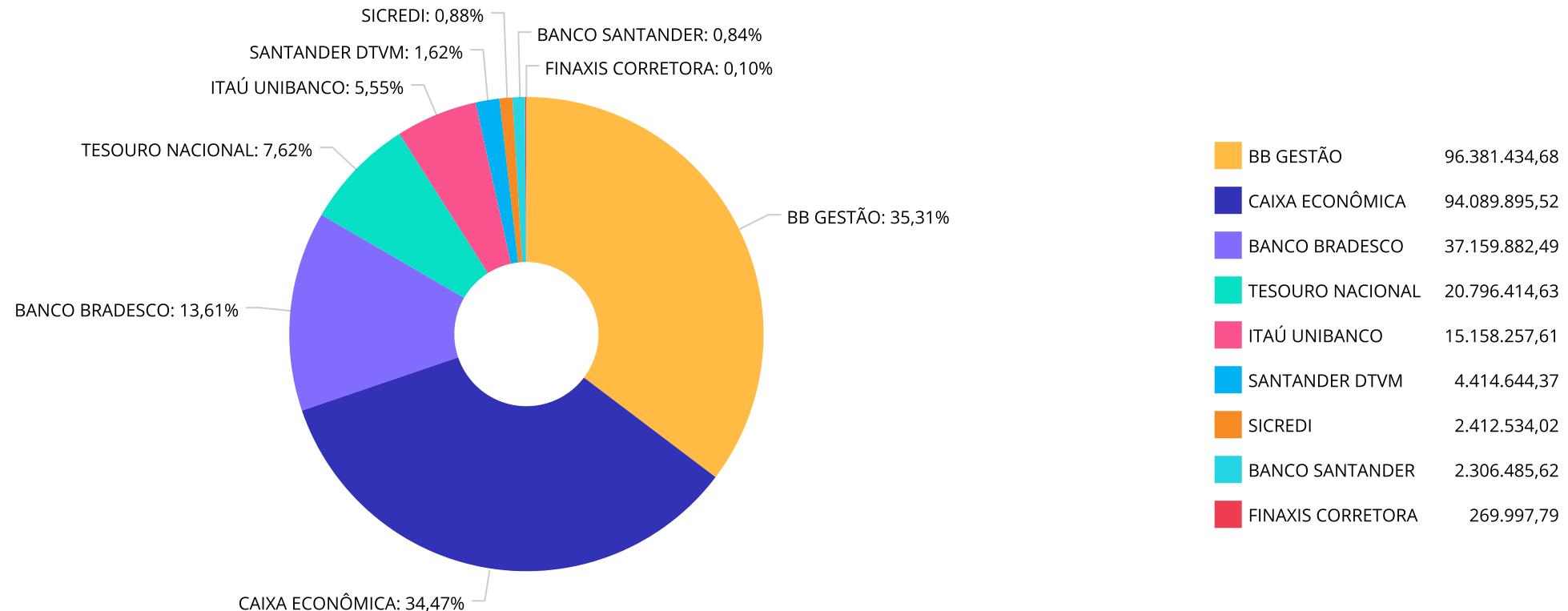
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

| | 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% | - | - |
| BRADESCO INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I RESP LIMITADA FIF AÇÕES | 5,26% | -2,68% | 13,14% | 1,41% | 14,89% | 66,23% | 4,68% | 19,340% |

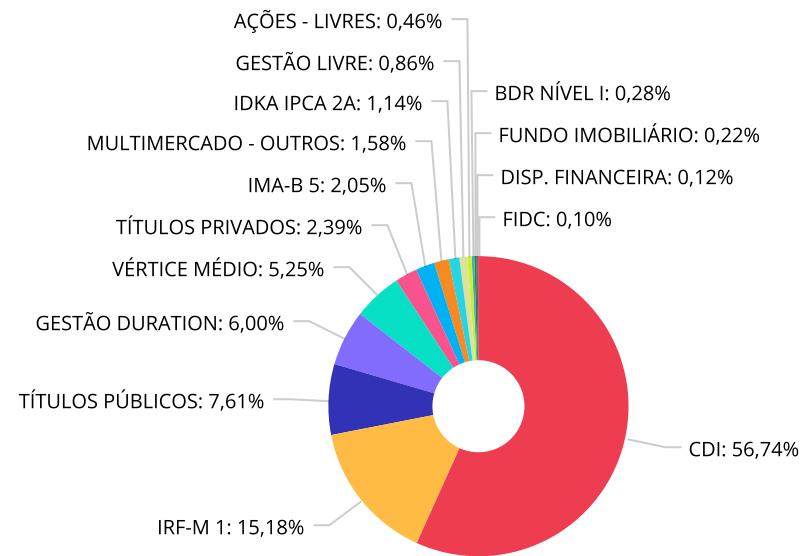


CRÉDITO
& MERCADO

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



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



| | | | | | | | |
|---------------------|----------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|-------------------------|---------------|
| ■ CDI | 155.082.861,57 | ■ IRF-M 1 | 41.496.133,54 | ■ TÍTULOS PÚBLICOS | 20.796.414,63 | ■ GESTÃO DURATION | 16.406.188,59 |
| ■ VÉRTICE MÉDIO | 14.363.023,25 | ■ TÍTULOS PRIVADOS | 6.541.618,13 | ■ IMA-B 5 | 5.589.898,22 | ■ MULTIMERCADO - OUTROS | 4.327.948,20 |
| ■ IDKA IPCA 2A | 3.128.111,33 | ■ GESTÃO LIVRE | 2.350.613,18 | ■ AÇÕES - LIVRES | 1.256.116,75 | ■ BDR NÍVEL I | 773.421,55 |
| ■ FUNDO IMOBILIÁRIO | 607.200,00 | ■ DISP. FINANCEIRA | 333.362,85 | ■ FIDC | 269.997,79 | | |



CRÉDITO
& MERCADO

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

| Títulos Públicos | Vencimento | Compra | Qtde | P.U. Compra | P.U. Atual | \$ Pago | \$ Atual | Marcação |
|--|------------|------------|-------|--------------|------------|--------------|----------|----------|
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/05/2029 | 14/11/2024 | 1.150 | 4.216,495301 | 0 | 4.848.969,60 | 0,00 | Curva |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/08/2032 | 18/03/2025 | 1.225 | 4.085,174093 | 0 | 5.004.338,26 | 0,00 | Curva |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/08/2032 | 26/06/2025 | 1.167 | 4.283,656229 | 0 | 4.999.026,82 | 0,00 | Curva |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/05/2035 | 10/05/2024 | 685 | 4.237,849766 | 0 | 2.902.927,09 | 0,00 | Curva |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/08/2040 | 20/04/2023 | 482 | 4.102,986736 | 0 | 1.977.639,61 | 0,00 | Curva |

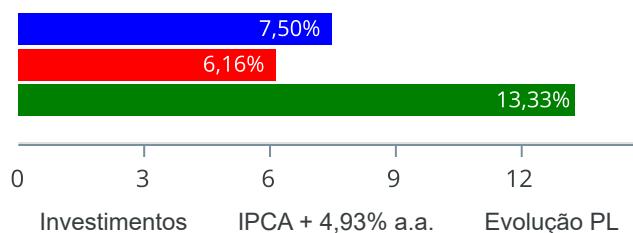


CRÉDITO
& MERCADO

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 | 237.512.823,97 | 4.404.998,41 | 2.643.968,33 | 242.248.390,61 | 2.974.536,56 | 2.974.536,56 | 1,24% | 1,24% | 0,58% | 0,58% | 213,72% | 0,40% |
| Fevereiro | 242.248.390,61 | 7.753.362,38 | 5.267.356,26 | 246.899.912,00 | 2.165.515,27 | 5.140.051,83 | 0,88% | 2,14% | 1,70% | 2,29% | 93,44% | 0,39% |
| Março | 246.899.912,00 | 20.281.399,75 | 17.639.737,59 | 251.812.460,52 | 2.270.886,36 | 7.410.938,19 | 0,91% | 3,07% | 0,93% | 3,24% | 94,82% | 0,29% |
| Abril | 251.812.460,52 | 16.765.251,99 | 17.230.582,30 | 254.296.850,31 | 2.949.720,10 | 10.360.658,29 | 1,17% | 4,28% | 0,81% | 4,08% | 104,89% | 0,32% |
| Maio | 254.296.850,31 | 5.763.979,79 | 3.761.902,26 | 258.965.724,39 | 2.666.796,55 | 13.027.454,84 | 1,04% | 5,36% | 0,66% | 4,77% | 112,47% | 0,24% |
| Junho | 258.965.724,39 | 8.394.192,68 | 7.527.291,49 | 262.307.730,34 | 2.475.104,76 | 15.502.559,60 | 0,95% | 6,36% | 0,62% | 5,42% | 117,43% | 0,21% |
| Julho | 262.307.730,34 | 10.175.939,89 | 6.151.747,36 | 269.179.573,20 | 2.847.650,33 | 18.350.209,93 | 1,07% | 7,50% | 0,70% | 6,16% | 121,80% | 0,22% |

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL





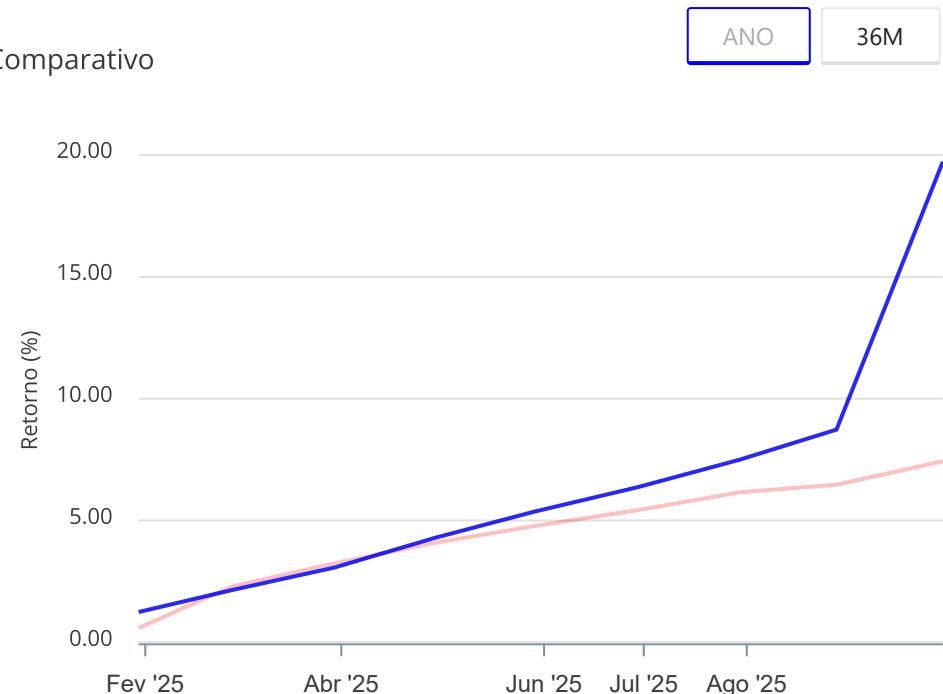
CRÉDITO
& MERCADO

Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



Investimentos

- CDI
- IMA-B
- IMA-B 5
- IMA-B 5+
- IMA Geral
- IRF-M
- IRF-M 1
- IRF-M 1+
- Ibovespa
- IBX
- SMLL
- IDIV

Meta de Rentabilidade



Retorno dos Investimentos apóas 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 | 2.320.495,91 | 0,00 | 0,00 | 2.350.613,18 | 30.117,27 | 1,30% | 1,30% | 0,03% |
| BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN... | 41.964.269,97 | 0,00 | 0,00 | 42.506.765,09 | 542.495,12 | 1,29% | 1,29% | 0,02% |
| CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC... | 40.511.983,94 | 0,00 | 0,00 | 41.032.250,66 | 520.266,72 | 1,28% | 1,28% | 0,01% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE... | 13.726.250,93 | 0,00 | 0,00 | 13.902.140,86 | 175.889,93 | 1,28% | 1,28% | 0,01% |
| SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ... | 4.358.835,92 | 0,00 | 0,00 | 4.414.644,37 | 55.808,45 | 1,28% | 1,28% | 0,01% |
| BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE... | 24.896.158,19 | 60.633,13 | 0,00 | 25.275.504,35 | 318.713,03 | 1,28% | 1,28% | 0,01% |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ... | 10.765.140,98 | 0,00 | 0,00 | 10.900.337,19 | 135.196,21 | 1,26% | 1,26% | 0,09% |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE... | 6.516.796,57 | 32.701,11 | 0,00 | 6.631.192,51 | 81.694,83 | 1,25% | 1,25% | 0,03% |
| SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RE... | 2.383.360,68 | 0,00 | 0,00 | 2.412.534,02 | 29.173,34 | 1,22% | 1,22% | 0,10% |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD... | 29.298.667,19 | 0,00 | 0,00 | 29.652.144,32 | 353.477,13 | 1,21% | 1,21% | 0,09% |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ... | 9.320.145,37 | 0,00 | 0,00 | 9.431.455,20 | 111.309,83 | 1,19% | 1,19% | 0,09% |
| BB TESOURO SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ... | 13.025.510,88 | 2.500.000,00 | 0,00 | 15.694.764,39 | 169.253,51 | 1,09% | 1,26% | 0,00% |
| TÍTULOS PÚBLICOS | 20.597.417,00 | 0,00 | 0,00 | 20.796.414,63 | 198.997,63 | 0,97% | - | - |
| BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA F... | 3.016.236,49 | 0,00 | 0,00 | 3.043.804,15 | 27.567,66 | 0,91% | 0,91% | 0,31% |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ... | 6.191.514,97 | 0,00 | 0,00 | 6.247.860,69 | 56.345,72 | 0,91% | 0,91% | 0,61% |
| BRADESCO PODER PÚBLICO FI FINANCEIRO - CIC RF CP -... | 5.622.911,57 | 1.032.478,08 | 2.881.898,43 | 3.832.019,93 | 58.528,71 | 0,88% | 1,07% | 0,00% |
| LF BRADESCO - IPCA + 6,13% - VECTO: 24/04/2028 | 2.512.771,36 | 0,00 | 0,00 | 2.533.610,90 | 20.839,54 | 0,83% | - | - |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ... | 5.461.922,53 | 0,00 | 0,00 | 5.505.851,40 | 43.928,87 | 0,80% | 0,80% | 0,59% |
| LF SANTANDER - IPCA + 5,85% - VECTO: 23/05/2028 | 2.288.995,18 | 0,00 | 0,00 | 2.306.485,62 | 17.490,44 | 0,76% | - | - |
| BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ... | 1.962.578,41 | 4.850.127,57 | 5.065.791,86 | 1.793.579,41 | 46.665,29 | 0,68% | 1,19% | 0,01% |



CRÉDITO
& MERCADO

Retorno dos Investimentos apóas 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 IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA... | 3.109.832,39 | 0,00 | 0,00 | 3.128.111,33 | 18.278,94 | 0,59% | 0,59% | 0,59% |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD... | 5.574.402,77 | 0,00 | 0,00 | 5.589.898,22 | 15.495,45 | 0,28% | 0,28% | 0,64% |
| LF BRADESCO - IPCA + 8,71% - VECTO: 29/07/2027 | 0,00 | 1.700.000,00 | 0,00 | 1.701.521,61 | 1.521,61 | 0,09% | - | - |
| CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA... | 5.074.594,15 | 0,00 | 0,00 | 5.071.358,41 | -3.235,74 | -0,06% | -0,06% | 0,88% |
| PREMIUM FIDC SÊNIOR 1 | 388.232,09 | 0,00 | 0,00 | 269.997,79 | -118.234,30 | -30,45% | -30,45% | 47,30% |
| Total Renda Fixa | 260.889.025,44 | 10.175.939,89 | 7.947.690,29 | 266.024.860,23 | 2.907.585,19 | 1,11% | | 0,16% |



CRÉDITO
& MERCADO

Retorno dos Investimentos apóas 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 |
|---|---------------------|-------------|-----------------|---------------------|-------------------|---------------|------------|--------------|
| BB JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCA... | 4.235.190,19 | 0,00 | 0,00 | 4.327.948,20 | 92.758,01 | 2,19% | 2,19% | 1,01% |
| CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11 | 639.000,00 | 0,00 | 5.900,00 | 607.200,00 | -25.900,00 | -4,05% | - | - |
| ITAU DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES | 1.364.686,09 | 0,00 | 0,00 | 1.256.116,75 | -108.569,34 | -7,96% | -7,96% | 7,32% |
| Total Renda Variável | 6.238.876,28 | 0,00 | 5.900,00 | 6.191.264,95 | -41.711,33 | -0,67% | | 2,43% |



CRÉDITO
& MERCADO

Retorno dos Investimentos apóas 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 |
|---|-------------------|-------------|-------------|-------------------|------------------|--------------|------------|--------------|
| BRADESCO INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I RESP LIMITADA F... | 734.763,40 | 0,00 | 0,00 | 773.421,55 | 38.658,15 | 5,26% | 5,26% | 4,68% |
| Total Exterior | 734.763,40 | 0,00 | 0,00 | 773.421,55 | 38.658,15 | 5,26% | | 4,68% |

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.

