

Ata nº 008/2025/CARMOPREV

ATA DE REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Ao vigésimo nono dia do mês de agosto de 2025, atendendo a convocação; reuniram na sede do Carmoprev os membros do comitê. A reunião iniciou-se às dezesseis horas com a presença da diretora executiva Maria do Carmo Ramos Gomes, o senhor Rafael Horácio Macharette da Silva, Gerente de Finanças e o senhor Alcides de Jesus Gonçalves Neto, membro do comitê de investimento. A diretora executiva, iniciou a reunião, lendo a ata anterior, falando sobre as aplicações. Mostrou o relatório de Análises, rentabilidades e risco do **mês de julho de 2025**, enviada pela empresa que presta Assessoria Financeira ao Carmoprev, a Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda. Um retorno no mês 0,14%, uma meta no mês 0,71%, uma meta acumulada de 6,19% e um retorno acumulado de 7,87%.

Assim eu Maria do Carmo Ramos Gomes, diretora executiva, membro deste conselho, lavrei a presente ata que segue assinada por mim e demais membros deste comitê.



CRÉDITO
& MERCADO

Relatório Analítico dos Investimentos

em julho de 2025

Este relatório atende a Portaria MTP N° 1.467, de 2 de junho de 2022.

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2025)

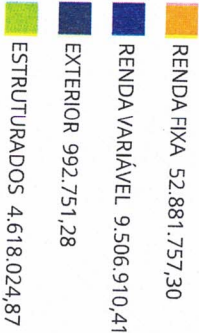
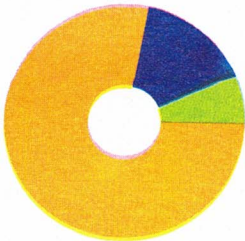
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	D+1	Não há	5.497.153,92	8,08%	636	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	1.677.972,22	2,47%	420	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRE-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	6.372.120,89	9,37%	1.120	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	6.508.164,08	9,57%	520	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP ...	D+0	Não há	4.204.419,56	6,18%	655	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI...	D+3	Não há	3.081.403,15	4,53%	506	0,07%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	11.337.499,67	16,67%	1.348	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC...	D+4	Não há	5.891.478,90	8,66%	83	1,71%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	7.909.662,69	11,63%	1.285	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
MASTER III FIDC MULTISSECTORIAL SÊNIOR 1	Não se ...	Não se aplica	2.713,35	0,00%	58	0,29%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
PIATÂ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVA...	D+1 ou ...	Não há	22.928,13	0,03%	23	0,56%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO P...	D+90 ou...	18 meses	376.240,74	0,55%	14	3,11%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+33	Não há	1.855.891,79	2,73%	920	0,35%	Artigo 8º, Inciso I
BRADESCO H DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	568.042,87	0,84%	203	0,72%	Artigo 8º, Inciso I
BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	1.452.597,23	2,14%	101	0,70%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	D+25	Não há	2.120.887,12	3,12%	720	0,65%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMIT...	D+15	Não há	1.879.283,69	2,76%	175	0,28%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	1.630.207,71	2,40%	2.377	0,62%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR ...	D+4	Não há	992.751,28	1,46%	375	0,04%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTI...	D+4	Não há	2.143.440,86	3,15%	2.883	0,24%	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
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE RESP LIMITADA FIF ...	D+15	Não há	2.474.584,01	3,64%	66	0,92%	Artigo 10º, Inciso I
Total para cálculo dos limites da Resolução			67.999.443,86				

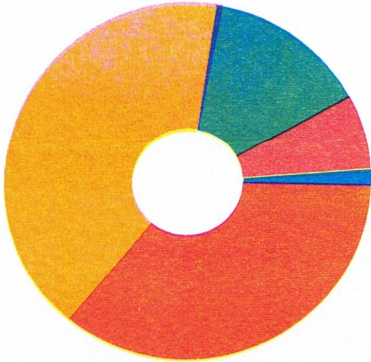
Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Julho / 2025)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	16,00%	30,00%	20.399.833,16
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	24.259.830,67	35,68%	0,00%	30,00%	59,00%	15.859.841,21
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.399.972,19
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	28.220.044,41	41,50%	0,00%	12,00%	60,00%	12.579.621,91
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	40.799.666,32
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	20,00%	13.599.888,77
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	2.713,35	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.397.258,84
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	399.168,87	0,59%	0,00%	1,00%	5,00%	3.000.803,32
Total Renda Fixa	100,00%	52.881.757,30	77,77%	0,00%	62,00%	244,00%	



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%	9.506.910,41	13,98%	0,00%	17,00%	30,00%	10.892.922,75
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	30,00%	20.399.833,16
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	4.618.024,87	6,79%	0,00%	10,00%	10,00%	2.181.919,52
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	3.399.972,19
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	3.399.972,19
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	3.399.972,19
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	14.124.935,28	20,77%	0,00%	30,00%	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%	6.799.944,39
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	6,00%	10,00%	6.799.944,39
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	992.751,28	1,46%	0,00%	0,00%	10,00%	5.807.193,11
Total Exterior	10,00%	992.751,28	1,46%	0,00%	6,00%	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%	3.399.972,19





Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2025		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	24.259.830,67	35,68	0,00	59,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	28.220.044,41	41,50	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	2.713,35	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	399.168,87	0,59	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	9.506.910,41	13,98	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	992.751,28	1,46	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	4.618.024,87	6,79	0,00	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
CAIXA DTVM S.A	29.863.401,00	43,92	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	29.822.041,64	43,86	-
BANCO BRADESCO	7.344.076,13	10,80	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	568.042,87	0,84	-
SECURITY ADMINISTRADORA DE REC...	376.240,74	0,55	-
GENIAL GESTÃO LTDA	25.641,48	0,04	-

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
CDI + 3,50% ao ano (Benchmark)	1,59%	9,92%	4,44%	8,54%	16,47%	34,43%	-	-
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-15,58%	5,64%	-67,67%	-	-34,08%	157,89%	-	-
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,59%	6,51%	1,37%	4,36%	8,41%	17,21%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	0,66%	6,25%	1,29%	4,14%	8,03%	16,53%	0,67%	2,49%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,21%	8,16%	3,40%	6,79%	12,23%	24,36%	-	-
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%	-	-
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%
IMA-B (Benchmark)	-0,79%	7,93%	2,20%	6,80%	4,29%	8,86%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	-0,78%	7,82%	2,18%	6,72%	4,07%	8,37%	1,30%	5,08%
CDI (Benchmark)	1,28%	7,77%	3,55%	6,69%	12,54%	25,49%	-	-
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%
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%
PIATÃ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO LP	-1,34%	-11,10%	-5,56%	-9,91%	-79,09%	-81,85%	0,18%	74,97%



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
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	0,83%	5,04%	2,32%	4,32%	7,84%	15,41%	0,05%	0,15%
IPCA (Benchmark)	0,26%	3,26%	0,76%	3,09%	5,23%	9,96%	-	-
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,45%	8,44%	3,00%	6,83%	8,03%	16,26%	0,52%	2,66%
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%



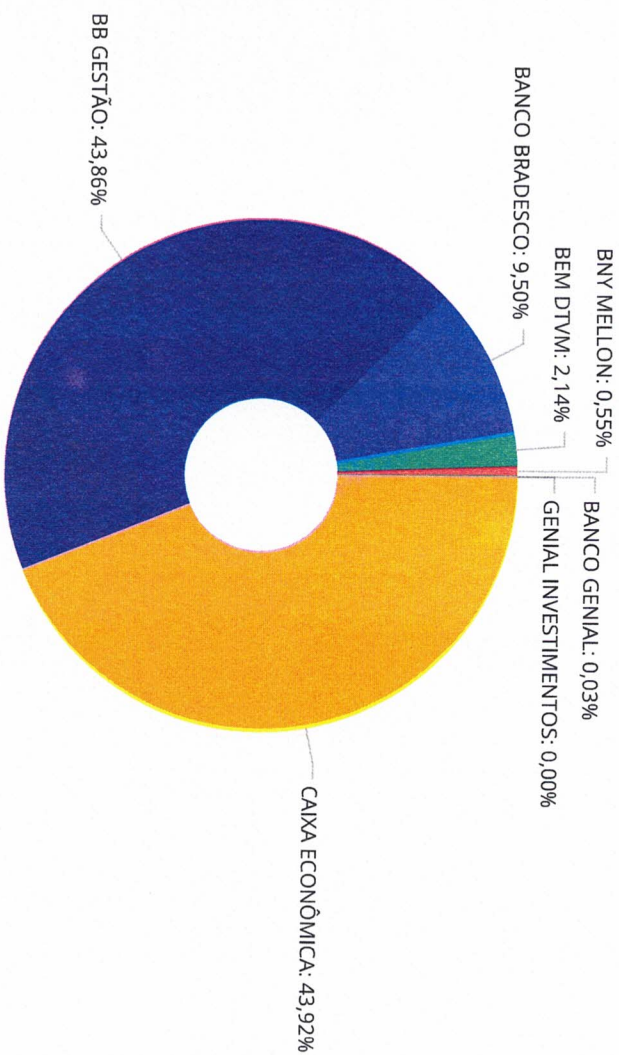
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,28%	7,77%	3,55%	6,69%	12,54%	25,49%	-	-
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO ...	1,01%	7,24%	3,92%	5,79%	5,77%	12,10%	0,44%	3,66%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	1,16%	7,56%	3,86%	6,29%	9,54%	18,76%	0,25%	2,00%
Ibovespa (Benchmark)	-4,17%	10,63%	-1,48%	5,50%	4,25%	9,13%	-	-
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-4,03%	4,65%	-1,29%	1,80%	-2,29%	0,17%	5,45%	13,85%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-5,69%	12,90%	3,00%	8,50%	10,46%	14,35%	7,93%	18,89%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-5,86%	11,18%	-1,97%	6,49%	-1,13%	-3,05%	6,89%	16,10%
BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-4,53%	15,70%	2,73%	9,87%	5,52%	-1,11%	6,65%	16,72%
IDIV (Benchmark)	-2,97%	10,33%	0,03%	6,60%	9,16%	21,23%	-	-
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-2,99%	9,28%	-0,42%	5,77%	7,79%	18,36%	5,69%	13,70%
BRADESCO H DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-3,08%	9,80%	-0,23%	6,14%	8,25%	19,16%	5,90%	14,05%



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

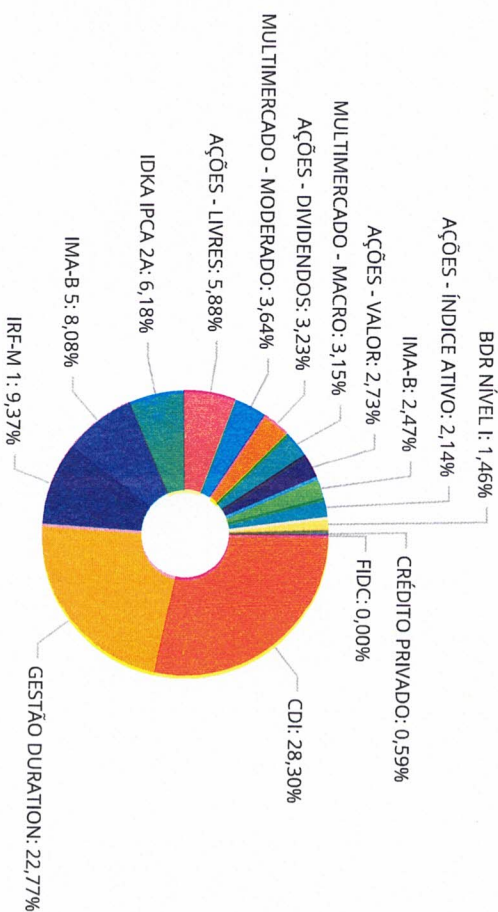
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	6,15%	-1,70%	16,35%	2,64%	18,54%	80,17%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	6,03%	-2,23%	15,59%	2,14%	17,33%	75,73%	5,19%	21,582%



CAIXA ECONÔMICA	29.863.401,00
BB GESTÃO	29.822.041,64
BANCO BRADESCO	6.459.521,77
BEM DTVM	1.452.597,23
BNY MELLON	376.240,74
BANCO GENIAL	22.928,13
GENIAL INVESTIMENTOS	2.713,35



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



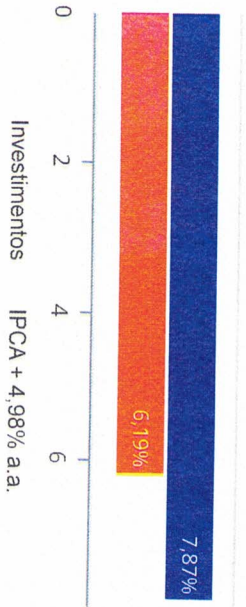
CDI	19.247.162,36	GESTÃO DURATION	15.481.046,13	IRF-M 1	6.372.120,89	IMA-B 5	5.497.153,92
IDKA IPCA 2A	4.204.419,56	AÇÕES - LIVRES	4.000.170,81	MULTIMERCADO - MODERADO	2.474.584,01	AÇÕES - DIVIDENDOS	2.198.250,58
MULTIMERCADO - MACRO	2.143.440,86	AÇÕES - VALOR	1.855.891,79	IMA-B	1.677.972,22	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	1.452.597,23
BDR NÍVEL I	992.751,28	CRÉDITO PRIVADO	399.168,87	FIDC	2.713,35		



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	58.558.608,86	168.228,10	0,00	59.716.275,05	989.438,09	989.438,09	1,68%	1,68%	0,59%	0,59%	287,58%	1,82%
Fevereiro	59.716.275,05	381.534,70	0,00	60.164.796,01	66.986,26	1.056.424,35	0,11%	1,80%	1,70%	2,30%	78,27%	1,59%
Março	60.164.796,01	422.478,80	0,00	61.315.685,81	728.411,00	1.784.835,35	1,20%	3,02%	0,93%	3,25%	93,05%	1,54%
Abril	61.315.685,81	514.801,05	0,00	63.051.026,70	1.220.539,84	3.005.375,19	1,97%	5,06%	0,82%	4,09%	123,53%	2,11%
Mai	63.051.026,70	285.807,73	4.758,48	64.272.495,28	940.419,33	3.945.794,52	1,48%	6,62%	0,67%	4,79%	138,21%	1,50%
Junho	64.272.495,28	319.911,42	0,00	65.262.991,22	670.584,52	4.616.379,04	1,04%	7,72%	0,63%	5,44%	141,85%	1,17%
Julho	65.262.991,22	801.477,80	0,00	66.156.544,37	92.075,35	4.708.454,39	0,14%	7,87%	0,71%	6,19%	127,22%	1,25%

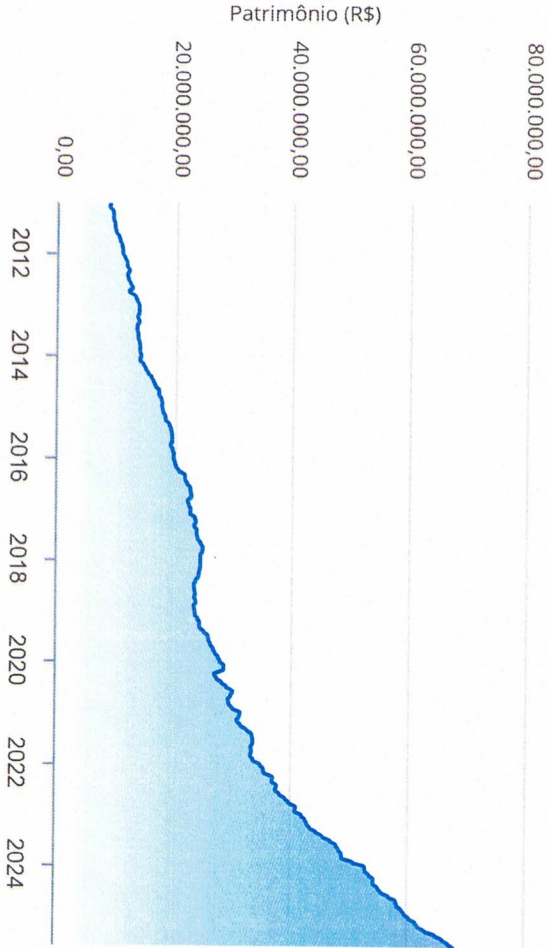
Investimentos x Meta de Rentabilidade





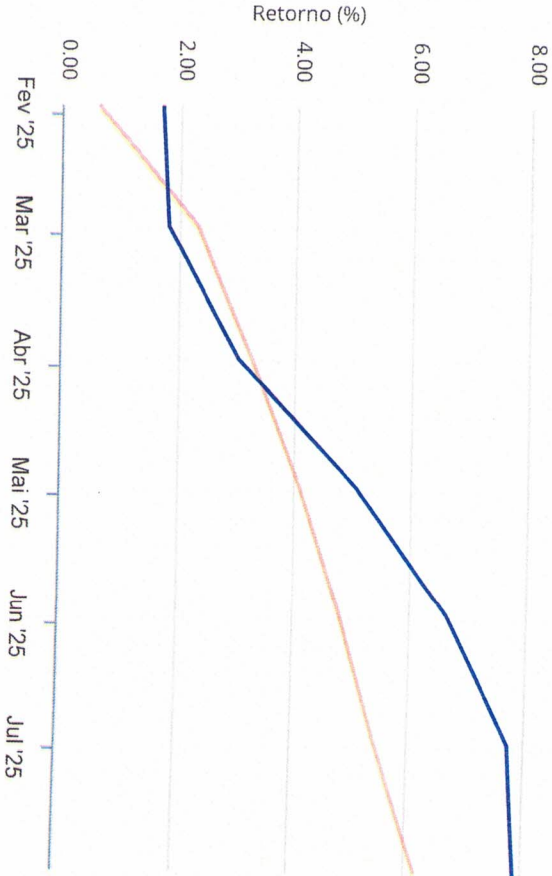
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



Investimentos

IMA-B 5

IMA-B 5 +

IRF-M 1 +

IMA-B 5

Meta de Rentabilidade

CDI

IMA-B

IRF-M 1

IRF-M 1 +

Investimentos

IBovespa

IBX

SMLL

IDIV

Meta de Rentabilidade

CDI

IMA-B

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 (%)	(%) Instt	Var - Mês
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	11.192.804,16	0,00	0,00	11.337.499,67	144.695,51	1,29%	1,29%	0,02%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	7.809.372,45	0,00	0,00	7.909.662,69	100.290,24	1,28%	1,28%	0,01%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	3.043.184,70	0,00	0,00	3.081.403,15	38.218,45	1,26%	1,26%	0,09%
BB IRE-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	6.296.917,26	0,00	0,00	6.372.120,89	75.203,63	1,19%	1,19%	0,09%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRI...	373.158,93	0,00	0,00	376.240,74	3.081,81	0,83%	0,83%	0,05%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	6.456.238,18	0,00	0,00	6.508.164,08	51.925,90	0,80%	0,80%	0,59%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	4.176.973,41	0,00	0,00	4.204.419,56	27.446,15	0,66%	0,66%	0,67%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC R...	5.864.924,62	0,00	0,00	5.891.478,90	26.554,28	0,45%	0,45%	0,52%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	5.130.082,75	351.991,55	0,00	5.497.153,92	15.079,62	0,28%	0,28%	0,64%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	1.417.298,99	272.101,85	0,00	1.677.972,22	-11.428,62	-0,68%	-0,78%	1,30%
PIATÁ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO...	23.238,42	0,00	0,00	22.928,13	-310,29	-1,34%	-1,34%	0,18%
MASTER III FIDC MULTISSECTORIAL SÊNIOR 1	3.214,28	0,00	0,00	2.713,35	-500,93	-15,58%	-	-
Total Renda Fixa	51.787.408,15	624.093,40	0,00	52.881.757,30	470.255,75	0,90%		0,31%



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
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	2.118.975,85	0,00	0,00	2.143.440,86	24.465,01	1,15%	1,15%	0,25%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE RESP LIMITADA FIF CI...	2.449.878,58	0,00	0,00	2.474.584,01	24.705,43	1,01%	1,01%	0,44%
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.680.482,17	0,00	0,00	1.630.207,71	-50.274,46	-2,99%	-2,99%	5,69%
BRADESCO H DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	586.093,60	0,00	0,00	568.042,87	-18.050,73	-3,08%	-3,08%	5,90%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.933.896,77	0,00	0,00	1.855.891,79	-78.004,98	-4,03%	-4,03%	5,45%
BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.521.588,94	0,00	0,00	1.452.597,23	-68.991,71	-4,53%	-4,53%	6,65%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITAD...	1.992.626,97	0,00	0,00	1.879.283,69	-113.343,28	-5,69%	-5,69%	7,93%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃOE...	2.252.859,91	0,00	0,00	2.120.887,12	-131.972,79	-5,86%	-5,86%	6,89%
Total Renda Variável	14.536.402,79	0,00	0,00	14.124.935,28	-411.467,51	-2,83%		4,50%



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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NI...	760.329,91	177.384,40	0,00	992.751,28	55.036,97	5,87%	6,03%	5,19%
Total Exterior	760.329,91	177.384,40	0,00	992.751,28	55.036,97	5,87%		5,19%



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.

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.