

2026

Relatório Mensal

Julho

Análise dos Investimentos

De acordo com a Portaria MTP nº 1.467 de 2 de junho de 2022, Capítulo VI, Seção V, Artigo 136º e com o Manual do Pró-Gestão RPPS versão 4.1, item 3.2.6 a partir do Nível I, aprovado pela Portaria SRPC nº 637, de 13 de Abril de 2026.

Investimentos

\$ 1.299.147.172,38

Disponibilidades Financeiras

\$ 0,00

Total Carteira

\$ 1.299.147.172,38

Governança (Pró Gestão)

NIVEL 2 30/12/2027

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL Fundo R\$	% PL	PL/RPPS	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	144.164.033,21	11,10%			-	7º III
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.456.145,24	0,50%	5.341.804.603,15	0,12	59,20%	7º I
BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CURTO PRAZO	34.251.167,76	2,64%	3.377.975.854,61	1,01	59,60%	7º I
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	64.171.195,10	4,94%	4.615.019.511,46	1,39	46,30%	7º I
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	25.032.014,23	1,93%	3.976.991.053,87	0,53	40,60%	7º I
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.360.510,72	0,41%	2.603.863.546,62	0,21	56,40%	7º I
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	111.426.779,19	8,58%	11.740.091.674,41	0,95	51,80%	7º I
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	20.583.207,91	1,58%	2.876.063.304,87	0,72	60,20%	7º I
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	2.931.380,22	0,23%	1.496.090.854,59	0,04	18,92%	7º I
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1.089.525,63	0,08%	3.413.218.714,73	0,03	96,69%	7º I
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	2.461.957,33	0,19%	5.630.099.729,57	0,04	98,90%	7º I
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	3.990.398,39	0,31%	10.934.735.354,88	0,04	95,90%	7º I
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	112,51	0,00%	1.657.179.784,97	0,00	96,60%	7º I
ICATU VANGUARDA SIMPLES SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	6.830.285,82	0,53%	392.277.319,06	1,74	7,80%	7º I
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	4.437.292,37	0,34%	651.984.333,93	0,68	0,00%	7º I
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	13.350.160,15	1,03%	1.982.367.444,40	0,67	0,00%	7º I
OPERAÇÕES COMPROMISSADAS - BTG PACTUAL	88.801,63	0,01%			-	7º IV
BB ATIVA PLUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	20.237.750,25	1,56%	3.364.531.484,71	0,47%	13,41%	7º V
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	335.171,97	0,03%	1.777.474.059,64	0,00%	0,97%	7º V
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	137.893.883,66	10,61%	3.341.219.895,03	4,13%	38,40%	7º V
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	225.121.416,69	17,33%	19.185.654.489,23	0,71%	32,20%	7º V
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1.794.240,27	0,14%	348.671.128,61	0,51%	100,00%	19 III § 2º 7º V
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	7.915.800,22	0,61%	30.586.335.455,30	0,03%	45,20%	7º V
BTG PACTUAL TESOURO SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	6.214.846,35	0,48%	31.543.001.646,67	0,02%	1,60%	7º V

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL Fundo R\$	% PL	PL/RPPS	Lei
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	2.834.246,23	0,22%	465.699.144,23	0,61%	97,69% 19 III § 2º	7º V
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	25.075.575,19	1,93%	8.858.599.964,92	0,28%	57,40% 19 III § 2º	7º V
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	22.285.732,01	1,72%	22.581.816.095,42	0,04%	31,34%	7º V
VINCI INSTITUCIONAL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	5.066.798,64	0,39%	264.410.799,50	1,92%	-	7º V
WESTERN ASSET ATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA 21 §2º I	6.771.755,27	0,52%	234.300.855,74	2,89%	-	7º V
LETRA FINANCEIRA BTG	44.038.969,68	3,39% 18 II			-	7º VI
LF BRADESCO 07/06/2027 IPCA + 8,80%	11.585.818,61	0,89%			-	7º VI
LF BTG 07/02/2030 IPCA + 8,20%	14.471.699,09	1,11% 18 II			-	7º VI
LF BTG 10/05/2027 IPCA + 8,35%	34.964.754,02	2,69% 18 II			-	7º VI
LF BTG 15/03/2027 IPCA + 7,85%	2.595.392,00	0,20% 18 II			-	7º VI
LF BTG 15/04/2027 IPCA + 8,72%	10.590.542,72	0,82% 18 II			-	7º VI
LF BTG 22/07/2027 IPCA + 8,32%	6.889.636,88	0,53% 18 II			-	7º VI
BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA...	4.274.739,03	0,33%	3.358.632.777,51	0,12%	5,46%	7º VII
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIF CIC RENDA FIXA	37.506.173,61	2,89%	3.697.184.043,43	0,99%	13,68%	7º VII
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	6.636.390,12	0,51%	20.375.485.656,45	0,02%	0,00%	7º VII
XP BANCOS RESP LIMITADA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	16.100.503,73	1,24%	8.020.375.491,74	0,20%	-	7º VII
MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1 21 §2º I	2.290,20	0,00%	1.102.029,72	0,21%	-	7º IX
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.006.106,04	0,15%	1.871.100.161,29	0,11%	24,10%	8º I
BB DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.559.597,33	0,27%	596.269.714,35	0,59%	32,74%	8º I
BRADESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.277.232,31	0,25%	615.970.407,96	0,53%	62,80% 19 III § 2º	8º I
BRADESCO MID SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	39.111,66	0,00%	202.948.730,68	0,01%	58,68% 19 III § 2º	8º I
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	5.454.044,19	0,42%	430.540.468,47	1,04%	74,05% 19 III § 2º	8º I
CAIXA ATENA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANT RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	8.022.958,90	0,62%	725.699.679,50	1,00%	90,18% 19 III § 2º	8º I
CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	790.985,09	0,06%	199.330.311,91	0,40%	100,00% 19 III § 2º	8º I

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL Fundo R\$	% PL	PL/RPPS	Lei
CAIXA IBOVESPA ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	465.171,03	0,04%	35.748.029,74	1,30%	23,10%	8º I
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.748.021,93	0,13%	420.110.967,03	0,42%	86,40% 19 III § 2º	8º I
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES SUBCLASSE	7.906.950,10	0,61%	356.786.081,68	2,22%	72,10% 19 III § 2º	8º I
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	27.634.800,16	2,13%	1.252.087.839,79	2,01%	0,00%	8º I
RIO BRAVO RADIX FIF AÇÕES	609.084,16	0,05%	196.135.227,97	0,31%	23,20%	8º I
WESTERN ASSET RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I CLASSE ÚNICA 21 §2º I	9.515.374,33	0,73%	1.144.396.149,91	0,83%	-	8º III
BB AÇÕES GLOBAIS HEDGE INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF AÇÕES	9.244.535,81	0,71%	124.480.013,91	7,43%	0,00%	9º II
BB BRL UNIVERSAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.972.639,22	0,31%	39.032.693,85	10,18%	32,50%	9º II
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	15.142.877,38	1,17%	1.305.911.199,19	1,16%	21,30%	9º II
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERCADO	33.574.268,31	2,58%	1.479.757.695,94	2,27%	67,20% 19 III § 2º	10º I
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	5.912.563,79	0,46%	130.569.555,51	2,34%	49,32%	10º I
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	56.910.723,43	4,38%	2.384.184.052,58	2,39%	70,50% 19 III § 2º	10º I
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	4.215.833,36	0,32%	589.092.406,43	0,72%	91,90% 19 III § 2º	10º I
CAIXA RIO BRAVO RESP LIMITADA FII - CXRI11	1.315.200,00	0,10%	103.621.977,60	1,27%	-	11º

Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor \$
NTN-B - 15/05/2027 - PREVIDENCIÁRIO	16/03/2022	Curva - Taxa: 5,760000%	2.500	4.810,666319	12.026.665,80
NTN-B - 15/05/2027 - PREVIDENCIÁRIO	13/04/2022	Curva - Taxa: 5,510000%	1.200	4.819,370173	5.783.244,21
NTN-B - 15/05/2027 - PREVIDENCIÁRIO	03/08/2022	Curva - Taxa: 6,070000%	1.200	4.799,928722	5.759.914,47
NTN-B - 15/05/2027 - PREVIDENCIÁRIO	19/06/2024	Curva - Taxa: 6,532500%	1.600	4.784,004842	7.654.407,75
NTN-B - 15/05/2027 - PREVIDENCIÁRIO	03/07/2024	A mercado	2.150	4.732,270009	10.174.380,52
NTN-B - 15/05/2029 - PREVIDENCIÁRIO	15/05/2024	Curva - Taxa: 6,118800%	1.600	4.793,476682	7.669.562,69
NTN-B - 15/05/2029 - PREVIDENCIÁRIO	21/08/2024	Curva - Taxa: 6,241900%	1.100	4.779,311587	5.257.242,75
NTN-B - 15/05/2029 - PREVIDENCIÁRIO	18/09/2024	Curva - Taxa: 6,432200%	900	4.757,52825	4.281.775,42
NTN-B - 15/05/2029 - PREVIDENCIÁRIO	14/07/2026	Curva - Taxa: 8,319000%	500	4.549,10035	2.274.550,17
NTN-B - 15/08/2030 - PREVIDENCIÁRIO	21/05/2025	Curva - Taxa: 7,335000%	11.450	4.668,16205	53.450.455,47
NTN-B - 15/08/2032 - PREVIDENCIÁRIO	05/01/2022	Curva - Taxa: 5,630000%	313	4.964,458102	1.553.875,39
NTN-B - 15/08/2032 - PREVIDENCIÁRIO	05/01/2022	Curva - Taxa: 5,590000%	1.450	4.973,887277	7.212.136,55
NTN-B - 15/05/2035 - PREVIDENCIÁRIO	07/03/2006	Curva - Taxa: 5,800000%	1.550	4.875,774557	7.557.450,56
NTN-B - 15/05/2035 - PREVIDENCIÁRIO	07/03/2006	Curva - Taxa: 5,630000%	1.200	4.929,941349	5.915.929,62
NTN-B - 15/05/2045 - PREVIDENCIÁRIO	15/09/2004	Curva - Taxa: 5,850000%	1.550	4.898,349585	7.592.441,86

Investimentos

\$ 1.299.147.172,38

Disponibilidades Financeiras

\$ 0,00

Total Carteira

\$ 1.299.147.172,38

Governança (Pró Gestão)

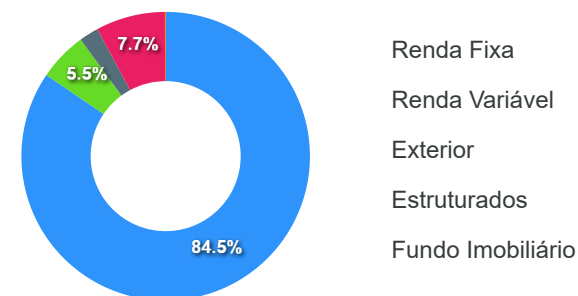
 NIVEL 2 30/12/2027

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I - Fundo/Classe 100% Título Públicos ou E...	100,00%	23,27%	302.372.132,57 76,73%
7º III - Títulos Públicos - Oferta Balcão	100,00%	11,10%	144.164.033,21 88,90%
7º IV - Operações Compromissadas com TP TN	5,00%	0,01%	88.801,63 4,99%
7º V - Fundo/Classe de Investimento em Renda ...	80,00%	35,53%	461.547.216,75 44,47%
7º VI - Ativos Renda Fixa com obrigação de IF	20,00%	9,63%	125.136.813,00 10,37%
7º VII - Fundo/Classe de Investimento em Créd...	0,00%	4,97%	64.517.806,49 -4,97%
7º IX - Fundo/Classe FIDC Sub Classe Senior	0,00%	0,00%	2.290,20 0,00%
8º I - Fundo/Classe de Investimento em Ações	40,00%	4,73%	61.514.062,90 35,27%
8º III - Fundo/Classe BDR - Ações e BDR - ETF	0,00%	0,73%	9.515.374,33 -0,73%
9º II - Fundo/Classe de Investimento no Exter...	0,00%	2,18%	28.360.052,41 -2,18%
10º I - Fundo/Classe de Investimento Multimer...	15,00%	7,74%	100.613.388,89 7,26%
11º - Fundo/Classe de Investimento Imobiliári...	0,00%	0,10%	1.315.200,00 -0,10%

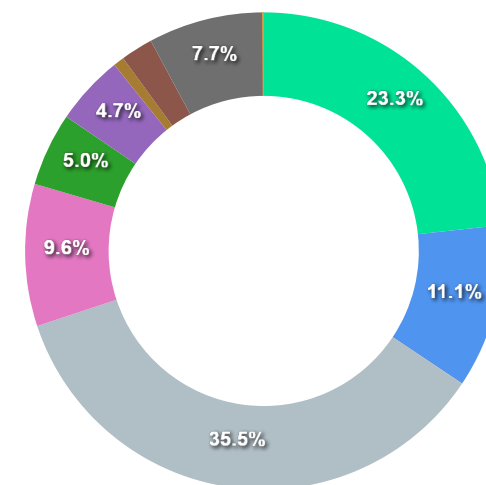
Governança (Pró Gestão)

NIVEL 2 30/12/2027

Segmentos



Artigos



Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I - Fundo/Classe 100% Títul...	23,27%	0,00%	20,00%	100,00%	996.775.039,81
7º II - Títulos Públicos - Ofe...	0,00%	0,00%	13,00%	100,00%	1.299.147.172,38
7º III - Títulos Públicos - Of...	11,10%	0,00%	0,00%	100,00%	1.154.983.139,17
7º IV - Operações Compomissada...	0,01%	0,00%	0,00%	5,00%	64.868.556,99
7º V - Fundo/Classe de Investi...	35,53%	0,00%	39,00%	80,00%	577.770.521,15
7º VI - Ativos Renda Fixa com ...	9,63%	0,00%	14,00%	20,00%	134.692.621,48
7º VII - Fundo/Classe de Inves...	4,97%	0,00%	0,00%	0,00%	-64.517.806,49
7º IX - Fundo/Classe FIDC Sub ...	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-2.290,20

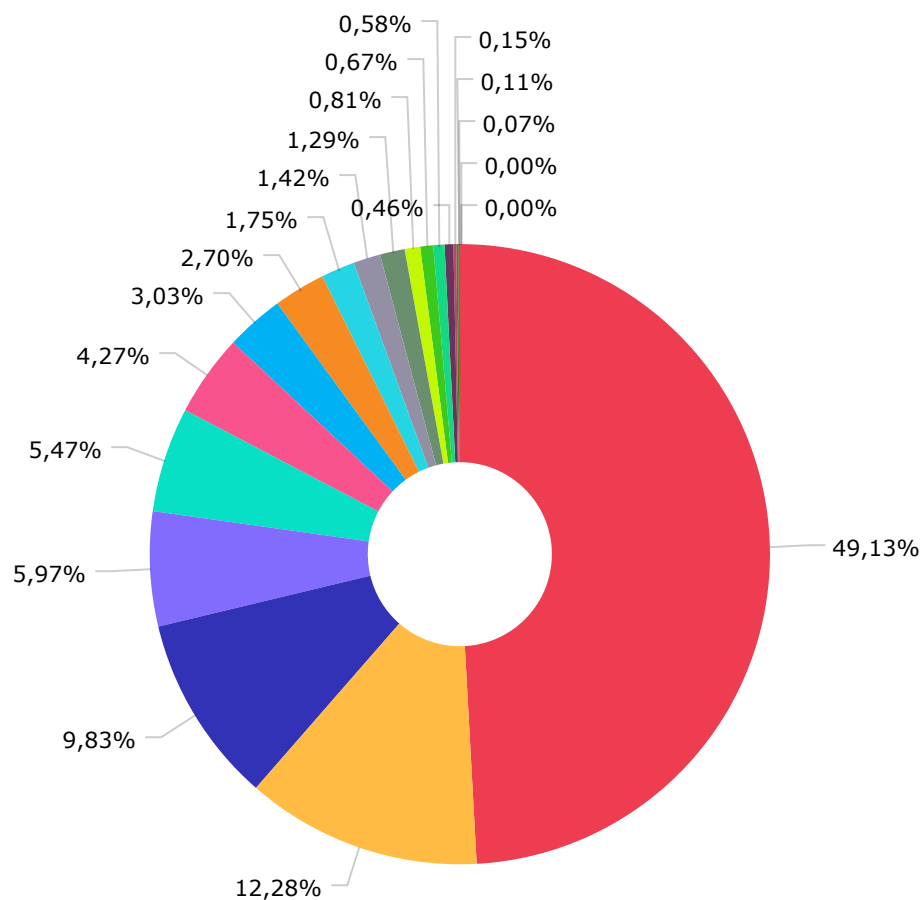
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
8º I - Fundo/Classe de Investi...	4,73%	0,00%	5,00%	40,00%	458.144.806,05
8º II - Fundo/Classe ETF de Aç...	0,00%	0,00%	0,00%	40,00%	519.658.868,95
8º III - Fundo/Classe BDR - Aç...	0,73%	0,00%	0,00%	4,00%	42.450.512,57
9º II - Fundo/Classe de Invest...	2,18%	0,00%	0,00%	4,89%	35.168.244,32
10º I - Fundo/Classe de Invest...	7,74%	0,00%	9,00%	15,00%	94.258.686,97
11º - Fundo/Classe de Investim...	0,10%	0,00%	0,00%	2,15%	26.616.464,21
12º - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	129.914.717,24

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	1,22	8,14	3,45	6,90	14,71	29,09		
BB ATIVA PLUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	2,10	12,30	4,78	10,82	17,25	35,34	1,87	3,94
XP BANCOS RESP LIMITADA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	1,25	8,28	3,51	7,01	14,93	29,65	0,02	0,04
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,23	8,22	3,49	6,96	14,84	29,69	0,01	0,02
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO L...	1,24	8,25	3,53	6,97	14,84	29,30	0,02	0,04
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,22	8,20	3,51	6,94	14,76	29,25	0,01	0,03
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,26	8,22	3,61	6,95	14,73	29,03	0,02	0,05
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,23	8,15	3,48	6,87	14,71	29,15	0,01	0,03
ICATU VANGUARDA SIMPLES SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,21	8,12	3,42	6,88	14,65	28,99	0,01	0,02
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIF CIC RENDA FIXA	1,29	8,48	3,90	7,15	14,62	29,92	0,08	0,16
VINCI INSTITUCIONAL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,21	8,09	3,42		14,60	28,97	0,00	0,01
BTG PACTUAL TESOURO SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,21	8,06	3,41	6,83	14,55	28,76	0,01	0,01
BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA...	1,30	8,01	3,84	6,76	14,50	29,23	0,16	0,33
WESTERN ASSET ATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,26		3,36		14,05	27,97	0,23	0,48
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	1,13	7,58	3,20	6,43	13,61	26,53	0,00	0,01
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,12	7,55	3,19	6,40	13,61	26,60	0,00	0,01
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,27	6,90	3,22	5,28	13,17	27,16	0,30	0,63
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	1,40	6,30	1,81	4,54	12,58	19,07	1,71	3,61
BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CURTO PRA...	1,11		3,15				0,00	0,01
CDI + 3,50% AO ANO - BENCHMARK	1,53	10,31	4,34	8,75	18,73	38,29		
MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	48,44	-59,43	25,87	-15,22	-39,16	-92,11		
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	-2,04	1,43	6,15	4,62	11,86	32,60		
WESTERN ASSET RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I CLASSE ÚNICA	-1,35		4,78		-4,65	8,64	6,38	13,43
IBOVESPA - BENCHMARK	3,47	10,47	-4,97	-1,86	33,76	39,44		

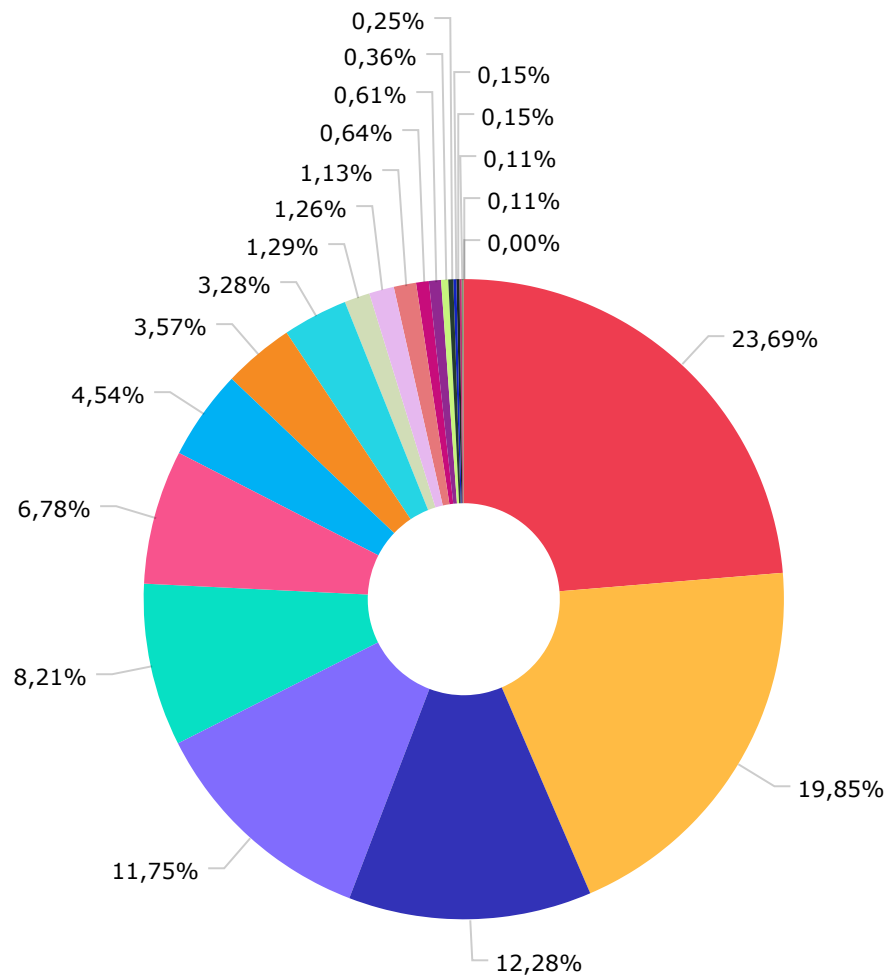
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-5,71	6,54	-7,65	-4,22	39,64	35,33	15,24	32,10
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES SUBCLASSE	1,65	5,87	-5,80	-2,45	29,21	31,03	9,02	19,00
CAIXA IBOVESPA ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,28	6,34	-5,10	-4,66	27,91	30,88	9,63	20,29
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	-1,85	-2,41	-6,79	-8,61	15,19	8,87	12,15	25,58
RIO BRAVO RADIX FIF AÇÕES	-3,66	-7,49	-10,66	-11,64	14,88	34,49	12,11	25,51
CAIXA ATENA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANT RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,39	-5,78	-9,76	-17,88	13,73	25,62	11,56	24,34
IBX - BENCHMARK	3,42	10,37	-5,18	-2,04	33,39	39,26		
BRADESCO MID SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-1,26	-2,23	-7,60	-9,33	15,39	16,71	10,64	22,40
IBX-50 - BENCHMARK	3,73	11,43	-5,25	-1,52	34,70	39,67		
CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,84	7,62	-5,21	-3,70	28,26	31,87	9,45	19,91
IDIV - BENCHMARK	3,00	10,19	-3,14	-0,33	29,82	41,71		
BRADESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2,51	9,78	-6,00	-1,17	36,19	51,85	9,10	19,15
BB DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3,15	12,06	-3,09	0,26	29,90	36,29	8,44	17,78
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	1,48	7,82	2,61	6,53	13,41	22,95		
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,33	7,49	2,27	6,25	12,85	22,32	0,92	1,95
IMA-B - BENCHMARK	0,97	5,09	0,23	4,05	10,19	14,91		
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,95	4,91	0,14	3,90	9,90	14,37	2,14	4,50
IMA-B 5 - BENCHMARK	1,24	7,80	2,44	6,52	13,18	22,55		
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	0,66	7,45	0,69	4,56	17,50	20,30	3,95	8,32
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,21	7,65	2,38	6,39	12,93	22,02	0,77	1,61
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,20	7,61	2,33	6,35	12,88	21,98	0,78	1,65

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IPCA - BENCHMARK	0,07	3,44	0,81	3,10	4,44	9,90		
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCI...	1,17	8,30	3,38	7,04	14,60	27,38	0,14	0,30
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,20	6,56	2,81	5,13	12,76	22,53	0,12	0,25
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,17	6,10	2,40	4,05	12,48	24,31	0,75	1,59
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,18	6,06	2,07	4,47	12,17	23,33	1,74	3,67
BRABESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,99	5,89	2,05	4,40	11,79	20,77	1,21	2,55
IRF-M - BENCHMARK	0,85	5,95	2,24	3,92	12,75	24,03		
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,84	5,76	2,15	3,76	12,44	23,38	1,86	3,92
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,81	5,76	2,13	3,75	12,41	23,38	1,87	3,95
IRF-M 1 - BENCHMARK	1,26	7,97	3,50	6,68	14,56	28,56		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,29	7,91	3,50	6,64	14,38	28,11	0,27	0,56
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,25	7,81	3,44	6,55	14,23	27,82	0,27	0,57
S&P 500 (MOEDA ORIGINAL) - BENCHMARK	-0,13	9,41	3,89	7,94	18,15	35,63		
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERCADO	0,46	14,11	5,98	12,57	29,03	57,48	6,19	13,03
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,17	12,90	5,10	11,09	26,20	49,60	5,63	11,87
SELIC - BENCHMARK	1,22	8,14	3,45	6,90	14,71	29,09		
BRABESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,26	8,23	3,56	6,97	14,80	29,43	0,03	0,07
SMLL - BENCHMARK	-0,77	-5,31	-7,53	-14,03	4,54	7,37		
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-3,09	-8,01	-8,40	-16,46	1,83	2,48	11,71	24,67
MSCI WORLD - BENCHMARK	-1,46	0,97	5,87	3,95	7,79	21,72		

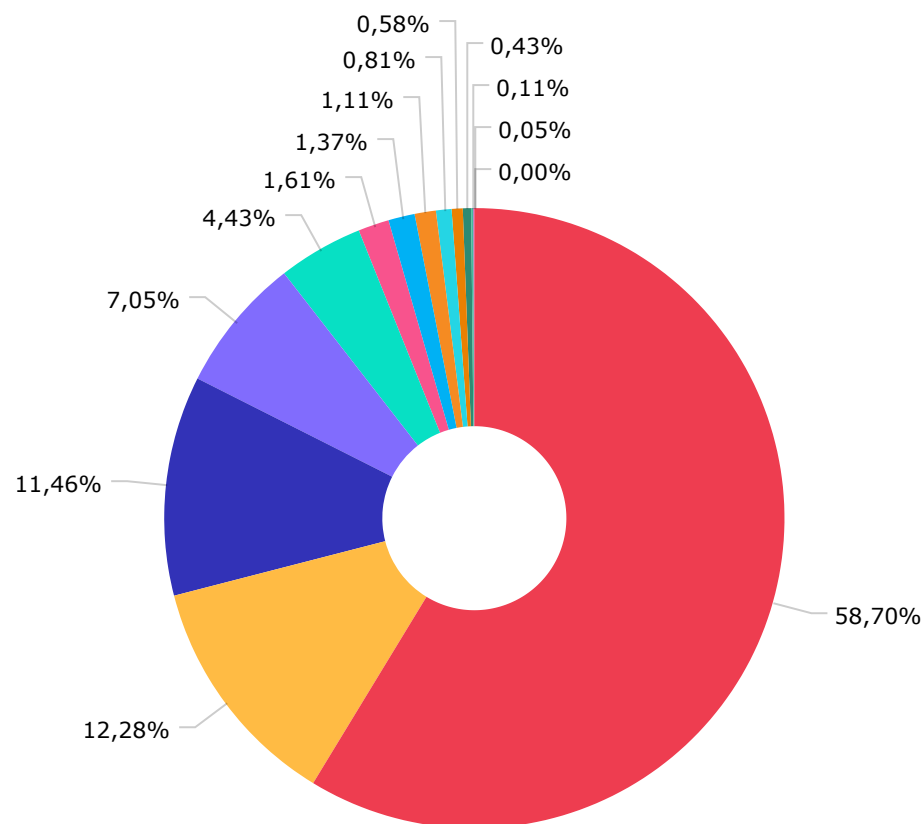
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF MULTIMER...	-0,43	-2,94	5,26	-0,44	-0,79	9,63	5,84	12,29
MSCI ACWI - BENCHMARK	-1,91	1,90	5,88	4,17	9,24	23,41		
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	0,68	14,04	6,02	12,55	28,68	56,26	5,49	11,57
BB AÇÕES GLOBAIS HEDGE INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,98	12,45	5,67	9,52	24,21	44,13	4,52	9,52
BB BRL UNIVERSAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5,32	-0,56	3,43	1,52	-1,17	10,88	5,66	11,91
IFIX - BENCHMARK	-0,32	1,14	-2,83	-1,10	11,12	13,48		
CAIXA RIO BRAVO RESP LIMITADA FII - CXRI11	-0,21	-5,11	0,06	-3,59	8,30	-16,53		



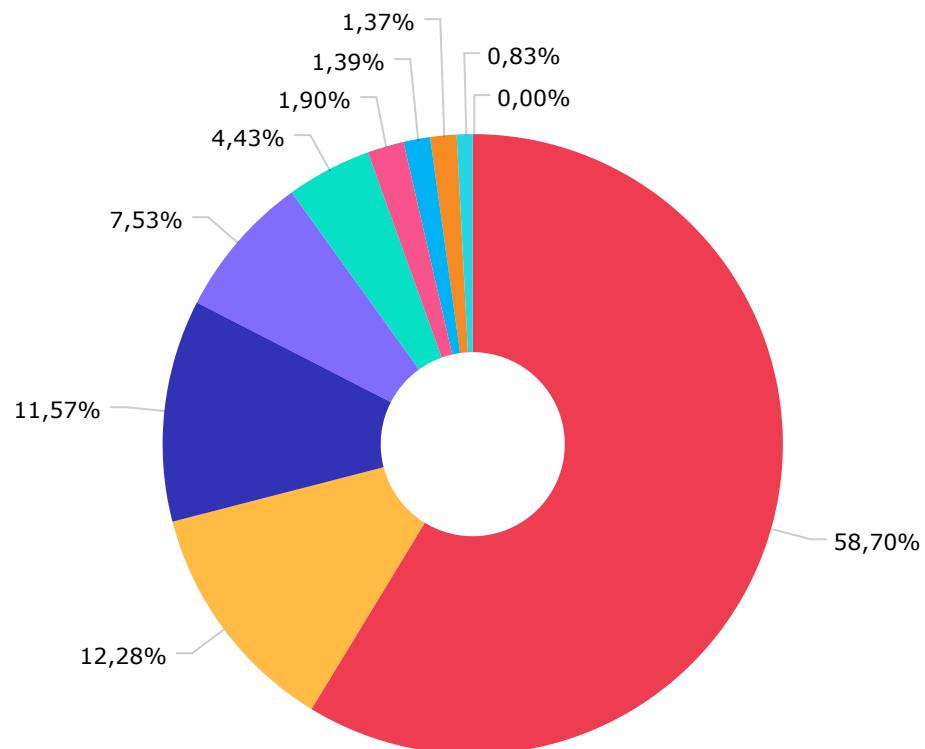
CDI	576.796.294,26
Títulos Públicos	144.164.033,21
IRF-M 1	115.417.177,58
MSCI ACWI	70.127.898,46
IDKA IPCA 2 Anos	64.171.195,10
Ibovespa	50.093.008,54
S&P 500 (Moeda Original)	35.580.374,35
IMA-B 5	31.709.804,92
IRF-M	20.583.320,42
IPCA	16.611.449,74
MSCI WORLD	15.142.877,38
Global BDRX	9.515.374,33
Selic	7.915.800,22
IDIV	6.836.829,64
IMA-B	5.360.510,72
SMLL	1.748.021,93
IFIX	1.315.200,00
IBX-50	790.985,09
IBX	39.111,66
CDI + 3,50% ao ano	2.290,20



Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	278.059.842,77
Renda Fixa Indexados	233.026.175,38
Títulos Públicos	144.164.033,21
Renda Fixa Duração Média Grau de Investimento	137.893.883,66
Multimercados Livre	96.397.555,53
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	79.551.132,08
Ações Livre	53.242.367,78
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	41.943.465,98
Não classificado	38.525.906,79
Multimercados Investimento no Exterior	15.142.877,38
Ações Dividendos	14.743.779,74
Ações Investimento no Exterior	13.217.175,03
Renda Fixa Duração Livre Soberano	7.545.670,87
Renda Fixa Simples	7.165.457,79
Multimercados Balanceados	4.215.833,36
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	2.931.380,22
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	1.794.240,27
Ações Small Caps	1.787.133,59
FII TVM Gestão Ativa	1.315.200,00
Ações Índice Ativo	1.256.156,12
FIDC Agro Indústria e Comércio	2.290,20



BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	689.069.737,53
TESOURO NACIONAL	144.164.033,21
CAIXA DTVM	134.519.351,68
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	82.749.332,46
ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT...	52.058.642,80
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECU...	18.953.069,28
XP VISTA ASSET MANAGEMENT LTDA...	16.100.503,73
BANCO BRADESCO S.A.	13.026.384,46
WESTERN ASSET MANAGEMENT COMPA...	9.515.374,33
FRANKLIN TEMPLETON INVESTIMENT...	6.771.755,27
VINCI SOLUCOES DE INVESTIMENTO...	5.066.798,64
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	1.315.200,00
RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	609.084,16
GENIAL GESTÃO LTDA	2.290,20



BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	689.069.737,53
TESOURO NACIONAL	144.164.033,21
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	135.834.551,68
BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIR...	88.425.215,26
ITAU UNIBANCO S.A.	52.058.642,80
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	22.269.413,25
BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A.	16.287.129,60
XP INVESTIMENTOS CCTVM S/A	16.100.503,73
BANCO BRADESCO S.A.	9.710.040,49
GENIAL INVESTIMENTOS CORRETORA...	2.290,20

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	1.142.884.950,07	21.661.762,33	19.622.325,35	1.162.643.851,79	17.719.464,74	17.719.464,74	1,55% ▲	1,55%	0,79%	0,79%	196,20%	1,17%
Fevereiro	1.162.643.851,79	12.733.594,38	9.373.199,05	1.176.238.469,67	10.234.222,55	27.953.687,29	0,88% ▲	2,44%	1,10%	1,90%	128,42%	1,40%
Março	1.176.238.469,67	34.583.828,21	11.066.284,88	1.201.957.159,17	2.201.146,17	30.154.833,46	0,18% ▲	2,63%	1,37%	3,30%	79,70%	1,95%
Abril	1.201.957.159,17	56.848.592,66	51.600.536,31	1.231.351.102,63	24.145.887,11	54.300.720,57	2,00% ▲	4,68%	1,11%	4,45%	105,17%	1,29%
Mai	1.231.351.102,63	32.944.171,71	34.754.408,99	1.246.155.392,26	16.614.526,91	70.915.247,48	1,35% ▲	6,09%	1,02%	5,52%	110,33%	1,32%
Junho	1.246.155.392,26	27.985.314,21	23.034.610,27	1.259.901.017,43	8.794.921,23	79.710.168,71	0,70% ▲	6,84%	0,62%	6,18%	110,68%	1,51%
Julho	1.259.901.017,43	23.544.516,91	12.235.408,70	1.282.542.815,69	11.332.690,05	91.042.858,76	0,89% ▲	7,79%	0,58%	6,79%	114,73%	1,37%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	30.154.833,46	2,63%	3,30%
2º Trim	49.555.335,25	4,10%	2,79%
1º Sem	79.710.168,71	6,84%	6,18%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

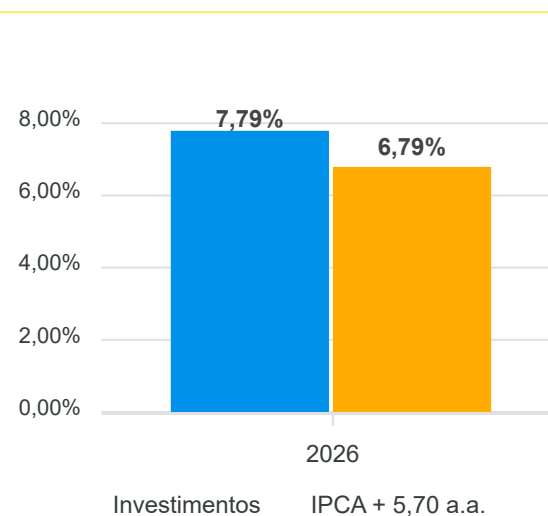


Gráfico Risco x Retorno

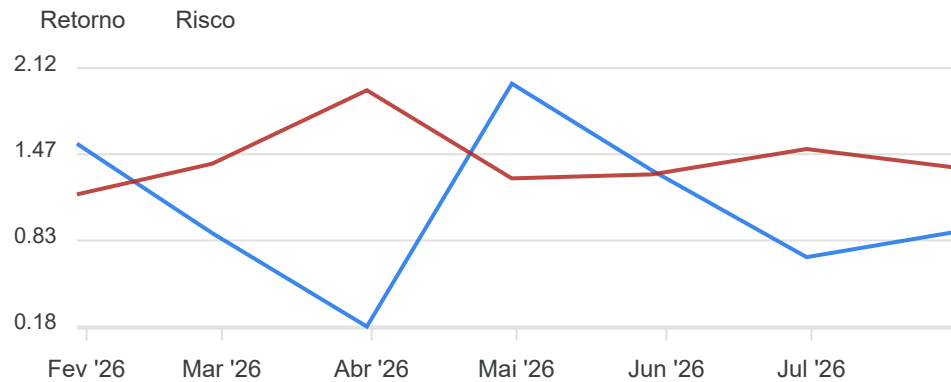
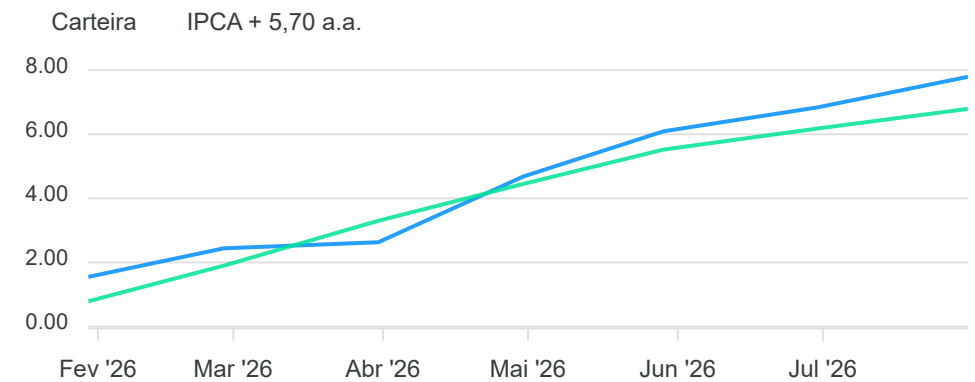
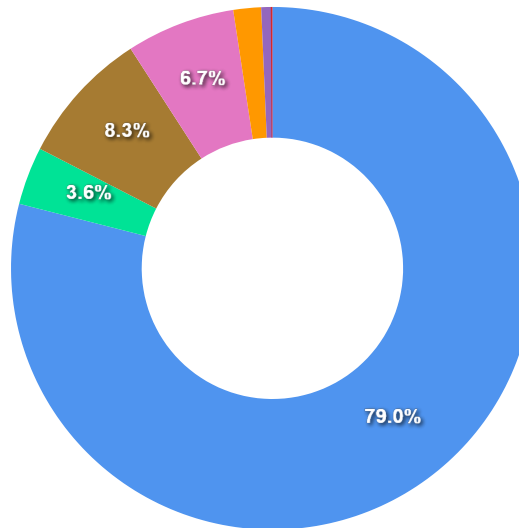


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 31/07/2026

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	1.025.964.265,69	79,99
Até D+180	46.605.830,16	3,63
Até D+360	108.024.756,97	8,42
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	87.405.285,60	6,81
Até D+3600	22.239.392,12	1,73
Acima D+3600	7.592.441,86	0,59
Indeterminado	1.315.200,00	0,10



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	140.986.492,99	2.265.319,44	0,00	144.164.033,21	912.220,78	0,64% ▲	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCI...	6.381.624,02	0,00	0,00	6.456.145,24	74.521,22	1,17% ▲	0,14%
BB ATIVA PLUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	19.821.922,29	0,00	0,00	20.237.750,25	415.827,96	2,10% ▲	1,87%
BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA...	4.219.831,38	0,00	0,00	4.274.739,03	54.907,65	1,30% ▲	0,16%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	340.533,42	0,00	9.099,56	335.171,97	3.738,11	1,10% ▲	0,00%
BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CURTO PRA...	22.837.094,60	19.596.341,90	8.483.484,14	34.251.167,76	301.215,40	0,71% ▲	0,00%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	63.327.239,69	0,00	0,00	64.171.195,10	843.955,41	1,33% ▲	0,92%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	24.731.647,14	0,00	0,00	25.032.014,23	300.367,09	1,21% ▲	0,77%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.310.164,29	0,00	0,00	5.360.510,72	50.346,43	0,95% ▲	2,14%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	136.182.524,59	0,00	0,00	137.893.883,66	1.711.359,07	1,26% ▲	0,02%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	110.049.586,42	0,00	0,00	111.426.779,19	1.377.192,77	1,25% ▲	0,27%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	20.417.509,90	0,00	0,00	20.583.207,91	165.698,01	0,81% ▲	1,87%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO L...	222.362.347,96	0,00	0,00	225.121.416,69	2.759.068,73	1,24% ▲	0,02%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1.776.591,64	0,00	0,00	1.794.240,27	17.648,63	0,99% ▲	1,21%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	7.817.528,48	0,00	0,00	7.915.800,22	98.271,74	1,26% ▲	0,03%
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIF CIC RENDA FIXA	37.026.977,74	0,00	0,00	37.506.173,61	479.195,87	1,29% ▲	0,08%
BTG PACTUAL TESOURO SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	6.140.806,83	0,00	0,00	6.214.846,35	74.039,52	1,21% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	2.800.602,05	0,00	0,00	2.834.246,23	33.644,18	1,20% ▲	0,12%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	203.540,87	2.711.034,96	1.543,22	2.931.380,22	18.347,61	0,63% ▲	0,00%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1.076.915,45	0,00	0,00	1.089.525,63	12.610,18	1,17% ▲	0,75%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	2.432.707,12	0,00	0,00	2.461.957,33	29.250,21	1,20% ▲	0,78%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	3.939.397,09	0,00	0,00	3.990.398,39	51.001,30	1,29% ▲	0,27%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	111,57	0,00	0,00	112,51	0,94	0,84% ▲	1,86%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	24.772.056,30	0,00	0,00	25.075.575,19	303.518,89	1,23% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	22.017.041,60	0,00	0,00	22.285.732,01	268.690,41	1,22% ▲	0,01%
ICATU VANGUARDA SIMPLES SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	6.748.525,34	0,00	0,00	6.830.285,82	81.760,48	1,21% ▲	0,01%

RENTA FIJA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIJA CRÉDITO PRIVADO	6.555.724,57	0,00	0,00	6.636.390,12	80.665,55	1,23% ▲	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIJA	4.385.480,40	0,00	0,00	4.437.292,37	51.811,97	1,18% ▲	1,74%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIJA LP	13.182.301,54	0,00	0,00	13.350.160,15	167.858,61	1,27% ▲	0,30%
LETRA FINANCEIRA BTG	43.661.254,18	0,00	0,00	44.038.969,68	377.715,50	0,87% ▲	-
LF BRADESCO 07/06/2027 IPCA + 8,80%	11.467.273,78	0,00	0,00	11.585.818,61	118.544,83	1,03% ▲	-
LF BTG 07/02/2030 IPCA + 8,20%	14.330.270,09	0,00	0,00	14.471.699,09	141.429,00	0,99% ▲	-
LF BTG 10/05/2027 IPCA + 8,35%	34.597.323,75	0,00	0,00	34.964.754,02	367.430,27	1,06% ▲	-
LF BTG 15/03/2027 IPCA + 7,85%	2.577.006,66	0,00	0,00	2.595.392,00	18.385,34	0,71% ▲	-
LF BTG 15/04/2027 IPCA + 8,72%	10.507.812,76	0,00	0,00	10.590.542,72	82.729,96	0,79% ▲	-
LF BTG 22/07/2027 IPCA + 8,32%	6.797.278,19	0,00	0,00	6.889.636,88	92.358,69	1,36% ▲	-
MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	1.542,87	0,00	0,00	2.290,20	747,33	48,44% ▲	-
OPERAÇÕES COMPROMISSADAS - BTG PACTUAL	2.340.015,56	0,00	2.265.319,43	88.801,63	14.105,50	0,60% ▲	-
VINCI INSTITUCIONAL FIF RENTA FIJA REFERENCIADO DI	5.006.251,84	0,00	0,00	5.066.798,64	60.546,80	1,21% ▲	0,00%
WESTERN ASSET ATIVO RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA	6.687.691,43	0,00	0,00	6.771.755,27	84.063,84	1,26% ▲	0,23%
XP BANCOS RESP LIMITADA FI RENTA FIJA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	15.902.427,99	0,00	0,00	16.100.503,73	198.075,74	1,25% ▲	0,02%
	1.071.720.976,38	24.572.696,30	10.759.446,35	1.097.829.093,85	12.294.867,52	1,13%	0,21%

RENTA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.002.721,64	0,00	0,00	2.006.106,04	3.384,40	0,17% ▲	5,63%
BB DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.450.889,33	0,00	0,00	3.559.597,33	108.708,00	3,15% ▲	8,44%
BRANCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.196.978,54	0,00	0,00	3.277.232,31	80.253,77	2,51% ▲	9,10%
BRANCO MID SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	39.610,79	0,00	0,00	39.111,66	-499,13	-1,26% ▼	10,64%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	7.580.679,84	0,00	2.000.000,00	5.454.044,19	-126.635,65	-1,67% ▼	12,15%
CAIXA ATENA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANT RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	7.991.549,09	0,00	0,00	8.022.958,90	31.409,81	0,39% ▲	11,56%
CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	776.723,69	0,00	0,00	790.985,09	14.261,40	1,84% ▲	9,45%
CAIXA IBOVESPA ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	459.275,84	0,00	0,00	465.171,03	5.895,19	1,28% ▲	9,63%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.803.839,38	0,00	0,00	1.748.021,93	-55.817,45	-3,09% ▼	11,71%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES SUBCLASSE	7.778.342,01	0,00	0,00	7.906.950,10	128.608,09	1,65% ▲	9,02%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	29.309.652,36	0,00	0,00	27.634.800,16	-1.674.852,20	-5,71% ▼	15,24%
RIO BRAVO RADIX FIF AÇÕES	632.233,90	0,00	0,00	609.084,16	-23.149,74	-3,66% ▼	12,11%
WESTERN ASSET RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I CLASSE ÚNICA	9.645.568,03	0,00	0,00	9.515.374,33	-130.193,70	-1,35% ▼	6,38%
-	74.668.064,44	0,00	2.000.000,00	71.029.437,23	-1.638.627,21	-2,19%	11,59%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERCADO	33.421.082,60	0,00	0,00	33.574.268,31	153.185,71	0,46% ▲	6,19%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	5.830.902,82	0,00	0,00	5.912.563,79	81.660,97	1,40% ▲	1,71%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	56.525.777,03	0,00	0,00	56.910.723,43	384.946,40	0,68% ▲	5,49%
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	4.188.314,52	0,00	0,00	4.215.833,36	27.518,84	0,66% ▲	3,95%
-	99.966.076,97	0,00	0,00	100.613.388,89	647.311,92	0,65%	5,44%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA RIO BRAVO RESP LIMITADA FII - CXRI11	1.318.000,00	0,00	0,00	1.315.200,00	-2.800,00	-0,21% ▼	-
-	1.318.000,00	0,00	0,00	1.315.200,00	-2.800,00	-0,21%	0,00%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES GLOBAIS HEDGE INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF AÇÕES	9.154.661,71	0,00	0,00	9.244.535,81	89.874,10	0,98% ▲	4,52%
BB BRL UNIVERSAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.771.928,79	0,00	0,00	3.972.639,22	200.710,43	5,32% ▲	5,66%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF MULTIMER...	15.207.700,26	0,00	0,00	15.142.877,38	-64.822,88	-0,43% ▼	5,84%
	28.134.290,76	0,00	0,00	28.360.052,41	225.761,65	0,80%	2,27%

Cenário Econômico

Julho de 2026 manteve o padrão de resultados mistos observado ao longo do ano, ainda em um ambiente marcado por volatilidade elevada e pela persistência da aversão ao risco nos mercados globais. A renda variável doméstica, porém, apresentou desempenho positivo no agregado, beneficiada por uma melhora no fluxo local e por sinais de estabilização do cenário macroeconômico interno. Ainda assim, alguns fundos encerraram o mês com resultados negativos, refletindo diferenças relevantes entre setores e estilos de gestão. No mercado local, o avanço das ações foi puxado principalmente por empresas ligadas ao consumo e segmentos menos sensíveis ao ambiente externo. Já setores cíclicos e companhias com maior exposição internacional tiveram comportamento mais irregular. Apesar disso, o saldo final da bolsa brasileira em julho foi favorável, contribuindo positivamente para boa parte das carteiras. A renda fixa seguiu como ponto de estabilidade, sustentada por prêmios de juros ainda atrativos e pela busca por ativos de maior qualidade. Títulos indexados à inflação e papéis de crédito corporativo de emissores sólidos continuaram entregando retornos consistentes, reforçando o papel defensivo da classe. O ponto fraco do mês foi novamente a exposição internacional. Os investimentos no exterior apresentaram desempenho negativo, pressionados por movimentos abruptos de aversão ao risco, revisões de expectativas de política monetária global e quedas mais acentuadas em ativos de tecnologia e mercados emergentes fora do Brasil. Como resultado, as carteiras de nossos clientes em julho exibiram evolução heterogênea. Os melhores desempenhos ficaram com aquelas com maior participação em renda variável doméstica e renda fixa, enquanto portfólios com exposição relevante ao exterior foram penalizados, já que esses ativos foram os principais responsáveis pelos recuos no período.

Análise da Carteira de Investimentos

Carteira de Investimentos

No final do período, a carteira apresentou números de fechamento que evidenciam que suas posições estão em conformidade com os limites definidos nos artigos da Resolução 5272/2025.

Enquadramento na Resolução e Política de Investimentos

A situação da carteira ao término do período, apesar de alguns objetivos ainda não terem sido alcançados (estratégias alvo), fica demonstrado o cumprimento da legislação em vigor, bem como da própria Política de Investimentos definida para o ano. Eventuais diferenças verificadas entre os percentuais da carteira em relação à Política de Investimentos demonstram apenas que os objetivos pretendidos para o ano de 2026 ainda não foram integralmente atingidos diante das oportunidades que o mercado ofereceu como boas alternativas.

Rentabilidade e Risco por ativo

As séries históricas da rentabilidade e risco por ativo da carteira em relação aos respectivos benchmarks, demonstraram de forma consolidada e no período, resultados adequados e compatíveis com suas propostas.

Distribuição por Benchmarks

A carteira mantém a totalidade dos recursos aplicados em ativos financeiros indexados, e/ou que buscam replicar indexadores adequados, e em conformidade com os objetivos da política de investimentos, e de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Distribuição por Classificação ANBIMA

Os fundos de investimentos presentes na carteira seguem as características de estratégias e fatores de riscos definidas pela ANBIMA. Esse agrupamento facilita a comparação de performance entre os diferentes fundos, assim como auxilia o processo de decisão de investimento.

Distribuição por Gestoras e Administradoras

As gestoras e administradoras dos fundos de investimentos presentes na carteira são instituições regulares junto aos órgãos de controle e fiscalização, assim como apresentam histórico de regularidade no ambiente de gestão e administração de investimentos.

Retorno da Carteira de Investimentos

Julho de 2026 manteve resultados mistos devido à alta volatilidade global, embora a renda variável doméstica tenha apresentado desempenho positivo, impulsionada por setores de consumo, enquanto a renda fixa manteve a estabilidade com retornos consistentes. Em contrapartida, os investimentos no exterior recuaram, pressionados pela aversão ao risco.

Retorno dos Fundos de Investimentos

Os fundos de investimento presentes na carteira são regulados, e estão em conformidade com a legislação normativa dos investimentos dos RPPS. Além de estarem adequados à execução da Política de Investimentos aprovada para o ano de 2026, também atendem os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Rio de Janeiro, 13 de agosto de 2026.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Ronaldo Borges da Fonseca
Economista - CORECON RN 1639-1
Consultor de Valores Mobiliários - CVM AD 13333

Parecer do Comitê de Investimento

O Comitê de Investimentos do **INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE UBERABA - IPSERV - MG** analisou o relatório de investimentos referente ao mês **Julho/2026**, atestando os dados relativos à rentabilidade e riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

Aprovação do Conselho Fiscal

O Conselho Fiscal do **INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE UBERABA - IPSERV - MG** analisou, conferiu e aprovou o relatório de investimentos, referente ao mês **Julho/2026** bem como o parecer do Comitê de Investimentos, que tratam do acompanhamento da rentabilidade e dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do **INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE UBERABA - IPSERV - MG** e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

