

Relatório Analítico dos Investimentos

em julho de 2026

Este relatório atende a Resolução CMN nº 5.272/2025
e Portaria MTP Nº 1.467/2022.

Total para cálculo dos limites da Resolução: R\$ 69.976.369,16

Disponibilidades Financeiras: R\$ 0,00

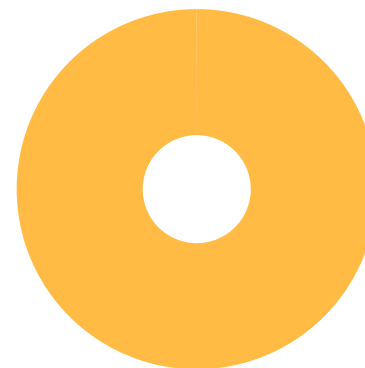
PL Total: R\$ 69.976.369,16

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO		5.321.751,00	7,61%		0,00%	7º III
63.197.387/0001-38 BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CURTO PRAZO	0 Não há	1.081.973,50	1,55%	712	0,03%	7º I
13.322.205/0001-35 BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	5.044.523,26	7,21%	650	0,11%	7º I
11.328.882/0001-35 BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 Não há	3.968.235,29	5,67%	1.184	0,03%	7º I
07.111.384/0001-69 BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	4.719.631,36	6,74%	485	0,16%	7º I
04.857.834/0001-79 BB TESOUREO SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	D+0 Não há	11.027.448,31	15,76%	152.854	0,04%	7º I
55.746.782/0001-02 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 17/05/2027	2.639.529,72	3,77%	120	0,25%	7º I
49.963.751/0001-00 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 15/08/2028	2.665.986,42	3,81%	138	0,27%	7º I
13.081.159/0001-20 SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+1 Não há	7.158.798,76	10,23%	516	1,28%	7º I
26.559.284/0001-44 TREND PÓS-FIXADO RESP LIMITADA FIC RENDA FIXA SIMPLES	D+0 Não há	352.680,03	0,50%	95.577	0,00%	7º I
02.296.928/0001-90 BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	2.005.131,31	2,87%	228	0,06% 38,40%	7º V
13.077.418/0001-49 BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0 Não há	10.305.066,09	14,73%	1.184	0,03% 32,20%	7º V

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
03.399.411/0001-90 BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	10.154.643,15	14,51%	717	0,03% 45,20%	7º V
00.832.435/0001-00 ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	1.507.765,91	2,15%	479	0,02% 0,00%	7º V
09.093.883/0001-04 ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+0 Não há	2.023.205,05	2,89%	2.281	0,01% 0,00%	7º VII

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
7º I - Fundo/Classe 100% Título Públicos ou ETF TP TN	100,00%	38.658.806,65	55,25%	0,00%	25,58%	100,00%	31.317.562,51
7º III - Títulos Públicos - Oferta Balcão	0,00%	5.321.751,00	7,61%	0,00%	20,00%	100,00%	64.654.618,16
7º V - Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa/ETF sem Crédito Privado	0,00%	23.972.606,46	34,26%	0,00%	50,51%	52,51%	12.771.984,99
7º VII - Fundo/Classe de Investimento em Crédito Privado	0,00%	2.023.205,05	2,89%	0,00%	2,91%	4,91%	1.412.634,68
Total Renda Fixa	100,00%	69.976.369,16	100,00%	0,00%	99,00%	257,42%	

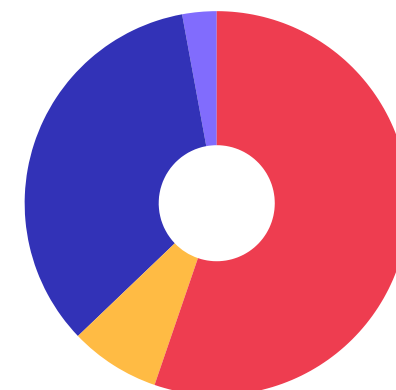


RENDA FIXA 69.976.369,16

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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
8º III - Fundo/Classe BDR - Ações e BDR - ETF	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	3,00%	2.099.291,07
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	3,00%	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação PI - 2026			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
12º - Empréstimos Consignados	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.498.818,46



7º I 7º III 7º V 7º VII

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2026		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I	38.658.806,65	55,25	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso III	5.321.751,00	7,61	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso V	23.972.606,46	34,26	0,00	52,51
Artigo 7º, Inciso VII	2.023.205,05	2,89	0,00	4,91
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	3,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

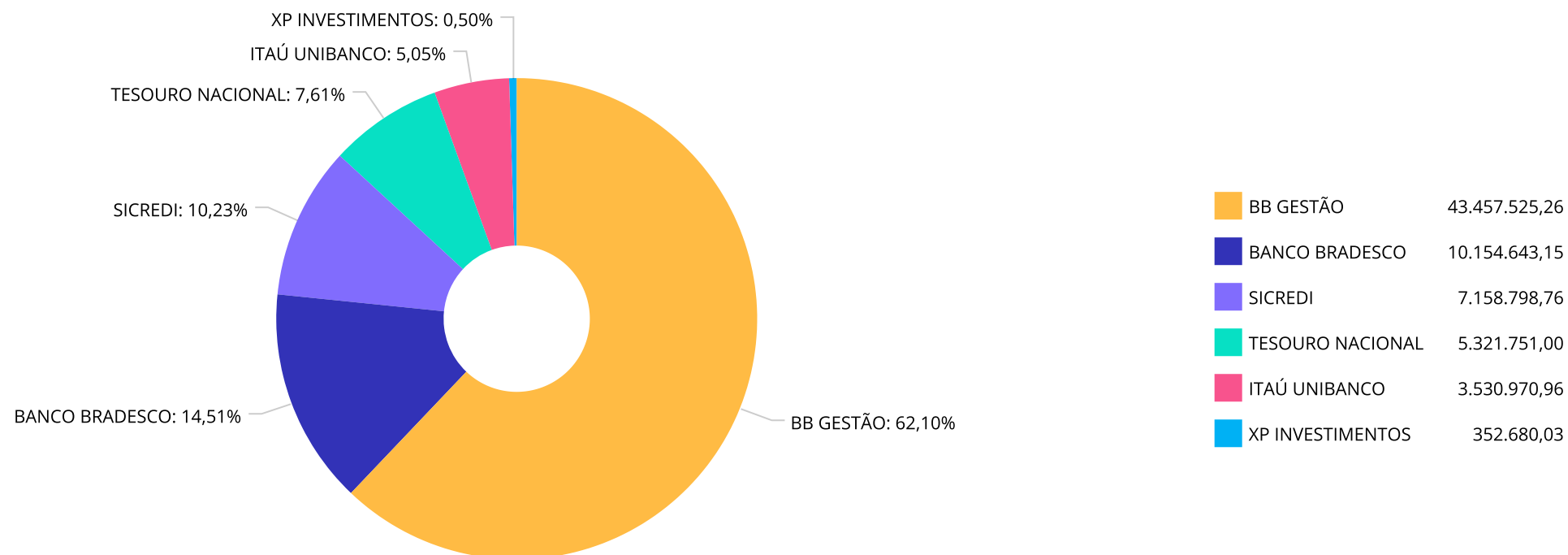
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2026 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CDI (Benchmark)	1,22%	8,14%	3,45%	6,90%	14,71%	29,09%	-	-
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,24%	8,25%	3,53%	6,97%	14,84%	29,30%	0,02%	0,05%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,26%	8,23%	3,61%	6,95%	14,73%	29,03%	0,02%	0,09%
BB TESOIRO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,19%	8,01%	3,38%	6,78%	14,44%	28,48%	0,00%	0,02%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,26%	8,23%	3,57%	6,97%	14,80%	29,43%	0,03%	0,04%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,24%	8,16%	3,51%	6,91%	14,69%	29,17%	0,02%	0,05%
BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO...	1,11%	-	3,15%	-	-	-	0,00%	-
TREND PÓS-FIXADO RESP LIMITADA FIC RENDA FIXA SIMPLES	1,21%	8,10%	3,42%	6,86%	14,61%	28,95%	0,01%	0,03%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,23%	8,22%	3,49%	6,96%	14,85%	29,69%	0,01%	0,04%
IRF-M (Benchmark)	0,85%	5,95%	2,24%	3,92%	12,75%	24,03%	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,83%	5,61%	2,11%	3,57%	12,34%	23,19%	2,00%	4,03%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	0,81%	5,76%	2,13%	3,75%	12,41%	23,38%	1,87%	3,78%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,26%	7,97%	3,50%	6,68%	14,56%	28,56%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	1,25%	7,81%	3,44%	6,55%	14,23%	27,82%	0,27%	0,37%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,48%	7,82%	2,61%	6,53%	13,41%	22,95%	-	-

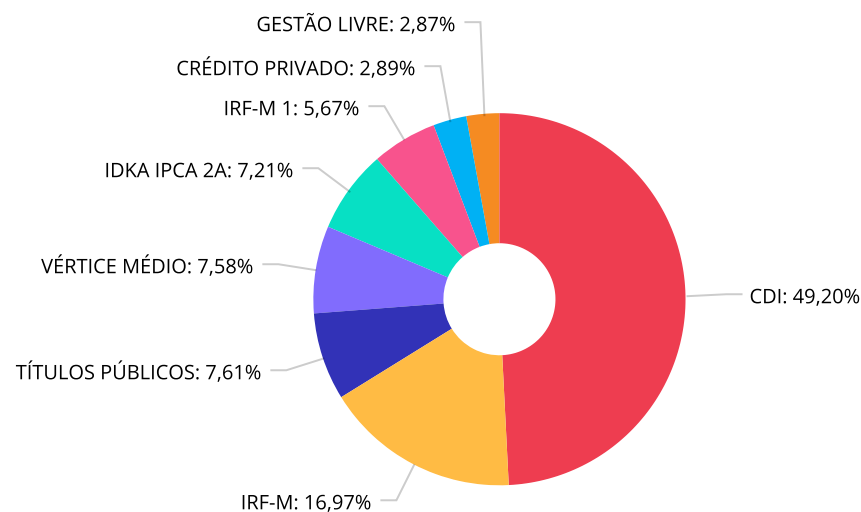
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2026 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	1,33%	7,49%	2,27%	6,25%	12,85%	22,32%	0,92%	1,80%
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,52%	6,38%	2,05%	5,64%	9,67%	21,17%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	1,19%	8,78%	3,20%	7,63%	14,25%	-	0,34%	1,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,32%	7,23%	2,10%	5,89%	12,64%	20,37%	0,92%	2,19%

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



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



CDI	34.429.576,99	IRF-M	11.878.430,12	TÍTULOS PÚBLICOS	5.321.751,00	VÉRTICE MÉDIO	5.305.516,14
IDKA IPCA 2A	5.044.523,26	IRF-M 1	3.968.235,29	CRÉDITO PRIVADO	2.023.205,05	GESTÃO LIVRE	2.005.131,31

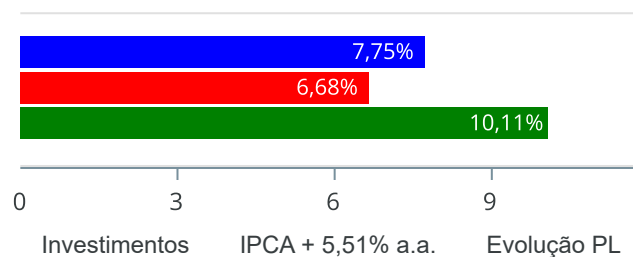
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Julho / 2026)

Títulos Públicos	Forma Aquisição	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - 15/05/2035	OFERTA BALCÃO	18/06/2025	1.199	4.166,956610	4.438,491248	4.996.180,98	5.321.751,01	Curva

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2026

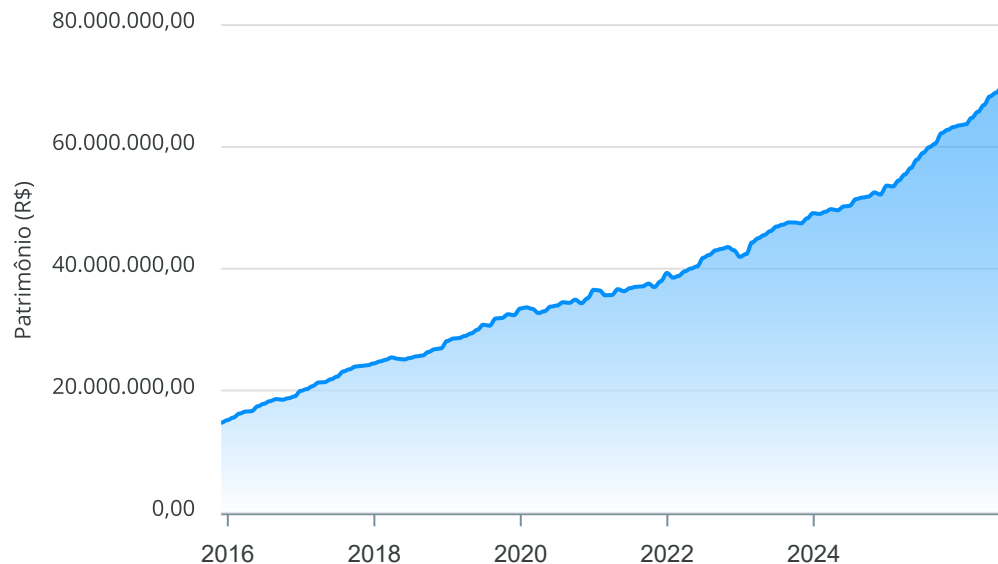
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	63.548.557,57	970.703,60	1.603.964,03	63.711.720,37	796.423,23	796.423,23	1,25%	1,25%	0,78%	0,78%	160,79%	0,24%
Fevereiro	63.711.720,37	1.729.917,10	1.341.097,05	64.748.995,96	648.455,54	1.444.878,77	1,01%	2,28%	1,09%	1,87%	121,51%	0,18%
Março	64.748.995,96	1.651.473,87	1.285.269,37	65.771.410,15	656.209,69	2.101.088,46	1,01%	3,31%	1,35%	3,25%	101,69%	0,76%
Abril	65.771.410,15	3.448.597,06	3.091.586,67	66.882.578,49	754.157,95	2.855.246,41	1,14%	4,49%	1,10%	4,39%	102,23%	0,53%
Maio	66.882.578,49	2.105.588,31	1.728.862,20	67.958.632,97	699.328,37	3.554.574,78	1,04%	5,57%	1,01%	5,44%	102,41%	0,47%
Junho	67.958.632,97	1.667.327,10	1.327.600,36	68.915.338,29	616.978,58	4.171.553,36	0,90%	6,53%	0,61%	6,08%	107,28%	0,68%
Julho	68.915.338,29	1.680.321,01	1.411.312,42	69.976.369,16	792.022,28	4.963.575,64	1,14%	7,75%	0,56%	6,68%	115,98%	0,51%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



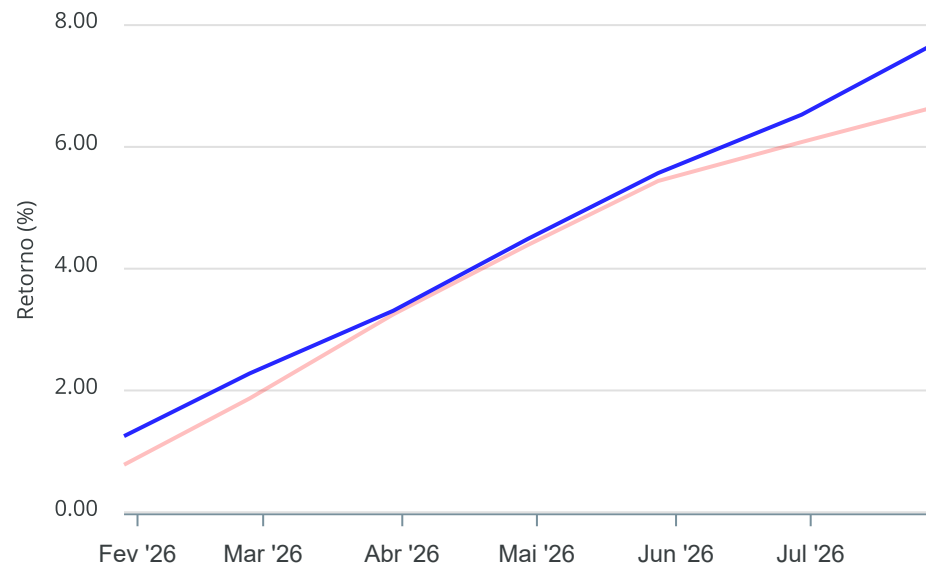
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



- Investimentos Meta de Rentabilidade ☐ CDI ☐ IMA-B
- ☐ IMA-B 5 ☐ IMA-B 5+ ☐ IMA Geral ☐ IRF-M ☐ IRF-M 1
- ☐ IRF-M 1+ ☐ Ibovespa ☐ IBX ☐ SMLL ☐ IDIV
- Investimentos Meta de Rentabilidade ☐ CDI ☐ IMA-B
- ☐ IMA-B 5
- ☐ IMA-B 5+ ☐ IMA Geral ☐ IRF-M ☐ IRF-M 1 ☐ IRF-M 1+
- ☐ Ibovespa ☐ IBX ☐ SMLL ☐ IDIV

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	4.978.179,58	0,00	0,00	5.044.523,26	66.343,68	1,33%	1,33%	0,92%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	2.631.312,05	0,00	0,00	2.665.986,42	34.674,37	1,32%	1,32%	0,92%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	10.028.577,01	0,00	0,00	10.154.643,15	126.066,14	1,26%	1,26%	0,03%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.980.246,24	0,00	0,00	2.005.131,31	24.885,07	1,26%	1,26%	0,02%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	3.919.189,40	0,00	0,00	3.968.235,29	49.045,89	1,25%	1,25%	0,27%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	1.489.243,56	0,00	0,00	1.507.765,91	18.522,35	1,24%	1,24%	0,02%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	10.178.768,08	0,00	0,00	10.305.066,09	126.298,01	1,24%	1,24%	0,02%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA C...	1.998.612,93	0,00	0,00	2.023.205,05	24.592,12	1,23%	1,23%	0,01%
TREND PÓS-FIXADO RESP LIMITADA FIC RENDA FIXA SIMP...	348.461,38	0,00	0,00	352.680,03	4.218,65	1,21%	1,21%	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	2.608.415,69	0,00	0,00	2.639.529,72	31.114,03	1,19%	1,19%	0,34%
BB TESOUREO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA ...	10.897.553,30	0,00	0,00	11.027.448,31	129.895,01	1,19%	1,19%	0,00%
BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA...	1.406.642,65	1.062.657,01	1.411.312,42	1.081.973,50	23.986,26	0,97%	1,11%	0,00%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF REND...	7.099.662,27	0,00	0,00	7.158.798,76	59.136,49	0,83%	0,83%	2,00%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	4.063.815,97	617.664,00	0,00	4.719.631,36	38.151,39	0,81%	0,81%	1,87%
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	5.286.658,18	0,00	0,00	5.321.751,00	35.092,82	0,66%	-	-
Total Renda Fixa	68.915.338,29	1.680.321,01	1.411.312,42	69.976.369,16	792.022,28	1,14%		0,51%

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.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente.

As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s).

Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

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

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

