

CRÉDITO & MERCADO

Relatório Analítico dos Investimentos

em julho de 2026

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

Total para cálculo dos limites da Resolução: R$ 50.124.122,37 **Disponibilidades Financeiras:** R$ 14.642,63 **PL Total:** R$ 50.138.765,00

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO		1.675.849,82	3,34%		0,00%	7º III
13.322.205/0001-35 BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	87.229,85	0,17%	650	0,00%	7º I
03.543.447/0001-03 BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1 Não há	426.955,22	0,85%	600	0,01%	7º I
13.327.340/0001-73 BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2 Não há	592.751,91	1,18%	166	0,09%	7º I
07.442.078/0001-05 BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	99.774,78	0,20%	395	0,00%	7º I
14.964.240/0001-10 BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	452.719,66	0,90%	90	0,16%	7º I
11.328.882/0001-35 BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 Não há	1.921.092,31	3,83%	1.184	0,02%	7º I
63.197.167/0001-04 BB PERFIL SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁR...	0 Não há	1.558.214,21	3,11%	310	0,07%	7º I
54.602.092/0001-09 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 17/08/2026	4.586.382,71	9,15%	414	0,10%	7º I
55.746.782/0001-02 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 17/05/2027	708.484,46	1,41%	120	0,07%	7º I
46.134.096/0001-81 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 15/05/2027	939.000,26	1,87%	222	0,07%	7º I
49.963.751/0001-00 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 15/08/2028	991.234,11	1,98%	138	0,10%	7º I

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar - Itaim Bibi - São Paulo/SP.
CEP: 04536-070 - Telefone: (11) 3074-9400

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
46.134.117/0001-69 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 15/08/2030	564.862,86	1,13%	123	0,06%	7º I
39.255.739/0001-80 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	D+0 Não há	1.167.029,57	2,33%	153	0,08%	7º I
54.518.391/0001-60 CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 17/08/2026	1.746.324,89	3,48%	98	0,17%	7º I
09.093.819/0001-15 ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+1 Não há	495.672,87	0,99%	61	0,03%	7º I
24.634.187/0001-43 SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	2.201.846,82	4,39%	11.211	0,02%	7º I
13.077.415/0001-05 BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0 Não há	47.950,07	0,10%	551	0,00% 43,50%	7º V
07.861.554/0001-22 BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	224.372,30	0,45%	141	0,04% 60,00% 19 III § 2º	7º V
02.296.928/0001-90 BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	2.889.140,54	5,76%	228	0,09% 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	4.147.471,77	8,27%	1.184	0,02% 32,20%	7º V
32.972.942/0001-28 ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	D+1 Não há	562.812,77	1,12%	160	0,03% 0,00%	7º V
17.899.612/0001-60 MAG CASH FIF RENDA FIXA	D+2 du Não há	1.288.492,49	2,57%	18.443	0,06% 12,00%	7º V
47.262.058/0001-77 21 §2º I QUARTZO CASH FIF	D+0 Não há	1.354.910,30	2,70%	62	8,22% 27,60%	7º V
36.017.289/0001-07 21 §2º I V8 VANQUISH TERMO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+7 Não há	1.169.142,96	2,33%	4.222	0,42% 4,30%	7º V

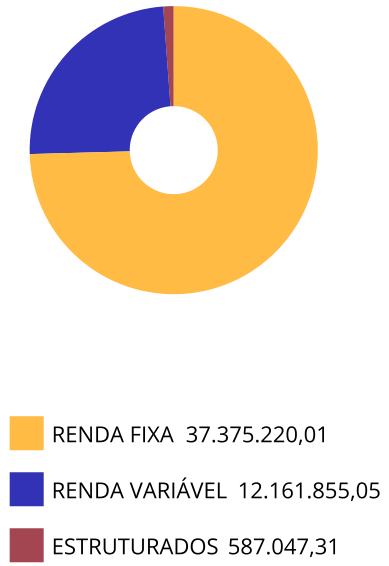
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar - Itaim Bibi - São Paulo/SP.
CEP: 04536-070 - Telefone: (11) 3074-9400

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
60.701.190/0001-04 LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	S/Info Não se aplica	1.605.586,97	3,20%		0,00% %	7º VI
62.232.889/0001-90 21 §2º I LF DAYCOVAL - IPCA + 8,46% - VECTO: 07/06/2027	D+0 07/06/2027	1.723.167,82	3,44%		0,00% %	7º VI
53.828.511/0001-62 BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA...	D+31 Não há	466.957,90	0,93%	18.852	0,01% 5,60%	7º VII
10.783.480/0001-68 21 §2º I DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+5 du Não há	1.679.787,81	3,35%	72.278	0,09% 3,00%	7º VII
47.756.349/0001-11 ARBOR II FIC AÇÕES	D+3 du ... Não há	721.310,76	1,44%	2.177	0,35% 0,00%	8º I
36.178.569/0001-99 BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 Não há	892.084,03	1,78%	20.011	0,05% 24,10%	8º I
05.964.067/0001-60 FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 Não há	2.124.850,30	4,24%	399	0,37% 57,00% 19 III § 2º	8º I
12.184.246/0001-40 FUNDAMENTA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+23 Não há	3.417.974,81	6,82%	190	1,96% 0,00%	8º I
02.887.290/0001-62 ITAÚ DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4 Não há	1.446.257,88	2,89%	143	0,64% 0,00%	8º I
26.269.692/0001-61 ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+1 Não há	613.969,06	1,22%	84	0,06% 0,00%	8º I
29.045.353/0001-90 MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+10 Não há	1.129.760,02	2,25%	26	1,66% 28,00%	8º I
11.898.280/0001-13 PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 Não há	1.815.648,19	3,62%	18.068	0,20% 42,70%	8º I
35.637.151/0001-30 ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	D+32 Não há	587.047,31	1,17%	506	0,10% 91,90% 19 III § 2º	10º I

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar - Itaim Bibi - São Paulo/SP.
CEP: 04536-070 - Telefone: (11) 3074-9400

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Julho / 2026) - Resolução CMN n° 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%	18.539.576,49	36,99%	0,00%	33,00%	100,00%	31.584.545,88
7º II - Títulos Públicos - Oferta Primária/Plataformas	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	100,00%	50.124.122,37
7º III - Títulos Pùblicos - Oferta Balcão	0,00%	1.675.849,82	3,34%	0,00%	4,00%	6,00%	1.331.597,52
7º V - Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa/ETF sem Crédito Privado	0,00%	11.684.293,20	23,31%	5,00%	24,00%	27,00%	1.849.219,84
7º VI - Ativos Renda Fixa com obrigação de IF	0,00%	3.328.754,79	6,64%	0,00%	7,00%	9,00%	1.182.416,22
7º VII - Fundo/Classe de Investimento em Crédito Privado	0,00%	2.146.745,71	4,28%	0,00%	5,00%	7,00%	1.361.942,86
Total Renda Fixa	100,00%	37.375.220,01	74,57%	5,00%	75,00%	249,00%	

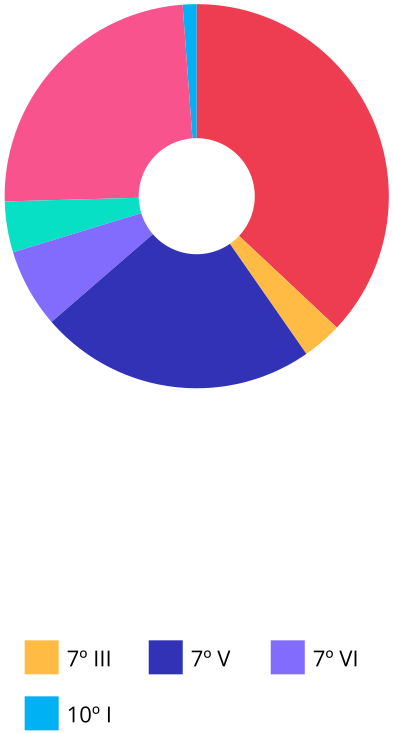


Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar - Itaim Bibi - São Paulo/SP.
CEP: 04536-070 - Telefone: (11) 3074-9400

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Julho / 2026) - Resolução CMN n° 5.272, 18/12/2025

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia PI - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
8º I - Fundo/Classe de Investimento em Ações	0,00%	12.161.855,05	24,26%	0,00%	18,00%	30,00%	2.875.381,66
8º III - Fundo/Classe BDR - Ações e BDR - ETF	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	8,00%	4.009.929,79
10º I - Fundo/Classe de Investimento Multimercado	0,00%	587.047,31	1,17%	0,00%	1,00%	3,00%	916.676,36
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	12.748.902,36	25,43%	0,00%	24,00%	41,00%	

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%	1,00%	5,00%	2.506.206,12



Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar - Itaim Bibi - São Paulo/SP.
CEP: 04536-070 - Telefone: (11) 3074-9400

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2026		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira $	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I	18.539.576,49	36,99	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso III	1.675.849,82	3,34	0,00	6,00
Artigo 7º, Inciso V	11.684.293,20	23,31	5,00	27,00
Artigo 7º, Inciso VI	3.328.754,79	6,64	0,00	9,00
Artigo 7º, Inciso VII	2.146.745,71	4,28	0,00	7,00
Artigo 8º, Inciso I	12.161.855,05	24,26	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	8,00
Artigo 10º, Inciso I	587.047,31	1,17	0,00	3,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar - Itaim Bibi - São Paulo/SP.
CEP: 04536-070 - Telefone: (11) 3074-9400

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)	-	-	-	-	-	-	-	-
IPCA (Benchmark)	0,07%	3,44%	0,81%	3,10%	4,44%	9,90%	-	-
LF DAYCOVAL - IPCA + 8,46% - VECTO: 07/06/2027	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	-	-	-	-	-	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,48%	6,01%	1,53%	4,78%	11,13%	16,26%	1,63%	3,91%
CDI (Benchmark)	1,22%	8,14%	3,45%	6,90%	14,71%	29,09%	-	-
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,21%	8,20%	3,44%	6,93%	14,72%	29,12%	0,01%	0,04%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	1,27%	6,90%	3,22%	5,28%	13,17%	27,16%	0,30%	1,33%
DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,28%	8,31%	3,74%	7,02%	14,95%	29,80%	0,02%	0,11%
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 PERFIL SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO ...	1,20%	-	3,40%	-	-	-	0,00%	-
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,26%	8,23%	3,61%	6,95%	14,73%	29,03%	0,02%	0,09%
BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP LIMITADA FIF...	1,30%	8,01%	3,84%	6,76%	14,50%	29,23%	0,16%	0,29%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,12%	7,55%	3,19%	6,40%	13,61%	26,61%	0,00%	0,04%
QUARTZO CASH FIF	1,16%	7,71%	3,23%	6,53%	14,35%	28,88%	0,02%	0,27%
V8 VANQUISH TERMO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,11%	8,21%	3,45%	6,97%	14,58%	29,60%	0,08%	0,31%
MAG CASH FIF RENDA FIXA	1,27%	8,28%	3,57%	7,01%	14,70%	29,31%	0,10%	0,12%

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar - Itaim Bibi - São Paulo/SP.
CEP: 04536-070 - Telefone: (11) 3074-9400

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
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 PREVIDENCI...	0,95%	4,91%	0,14%	3,90%	9,90%	14,37%	2,14%	4,73%
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,94%	4,87%	0,13%	3,85%	9,80%	14,22%	2,14%	4,74%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,24%	7,80%	2,44%	6,52%	13,18%	22,55%	-	-
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,22%	7,65%	2,38%	6,39%	12,93%	22,02%	0,77%	1,86%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,22%	7,68%	2,39%	6,41%	12,95%	22,08%	0,76%	1,87%
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%
IMA-B 5+ (Benchmark)	0,75%	2,98%	-1,50%	2,12%	7,82%	9,61%	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDE...	0,73%	2,80%	-1,59%	1,97%	7,56%	9,27%	3,36%	7,20%
IMA Geral (Benchmark)	1,07%	6,96%	2,41%	5,58%	13,19%	24,35%	-	-
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA P...	1,06%	6,83%	2,35%	5,48%	12,97%	23,94%	0,77%	1,84%
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 PREVIDENC...	1,33%	7,49%	2,27%	6,25%	12,85%	22,32%	0,92%	1,80%

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar - Itaim Bibi - São Paulo/SP.
CEP: 04536-070 - Telefone: (11) 3074-9400

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
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,52%	6,38%	2,05%	5,64%	9,67%	21,17%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA...	0,87%	9,33%	3,15%	8,08%	14,78%	-	0,27%	0,66%
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 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	0,87%	9,33%	3,15%	8,08%	14,77%	24,70%	0,27%	0,66%
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,86%	6,12%	3,14%	4,91%	8,10%	11,01%	0,27%	4,21%
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%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,18%	8,70%	3,16%	7,56%	14,10%	23,24%	0,34%	1,00%

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar - Itaim Bibi - São Paulo/SP.
CEP: 04536-070 - Telefone: (11) 3074-9400

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2026 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	3,47%	10,47%	-4,97%	-1,86%	33,76%	39,44%	-	-
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,36%	3,98%	-7,47%	-5,90%	22,68%	29,57%	8,59%	17,52%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,89%	7,99%	-6,83%	-1,50%	31,19%	37,38%	9,28%	16,39%
MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,87%	-0,97%	-6,35%	-5,39%	8,90%	6,38%	10,03%	17,07%
IBX (Benchmark)	3,42%	10,37%	-5,18%	-2,04%	33,39%	39,26%	-	-
FUNDAMENTA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3,05%	4,89%	-7,78%	-6,88%	26,46%	43,28%	6,73%	17,54%
IDIV (Benchmark)	3,00%	10,19%	-3,14%	-0,33%	29,82%	41,71%	-	-
ITAÚ DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,70%	6,00%	-5,03%	-5,12%	24,60%	31,26%	9,30%	17,72%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,24%	7,80%	2,44%	6,52%	13,18%	22,55%	-	-
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCAD...	0,66%	7,45%	0,69%	4,56%	17,50%	20,30%	3,95%	8,06%
MSCI WORLD (Benchmark)	-1,46%	0,97%	5,87%	3,95%	7,79%	21,72%	-	-
ARBOR II FIC AÇÕES	4,50%	7,63%	6,87%	7,40%	14,15%	50,25%	8,63%	16,76%
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	-0,13%	9,41%	3,89%	7,94%	18,15%	35,63%	-	-
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,17%	12,90%	5,10%	11,09%	26,20%	49,61%	5,63%	12,24%
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,72%	14,24%	6,11%	12,74%	29,04%	56,93%	5,49%	12,63%

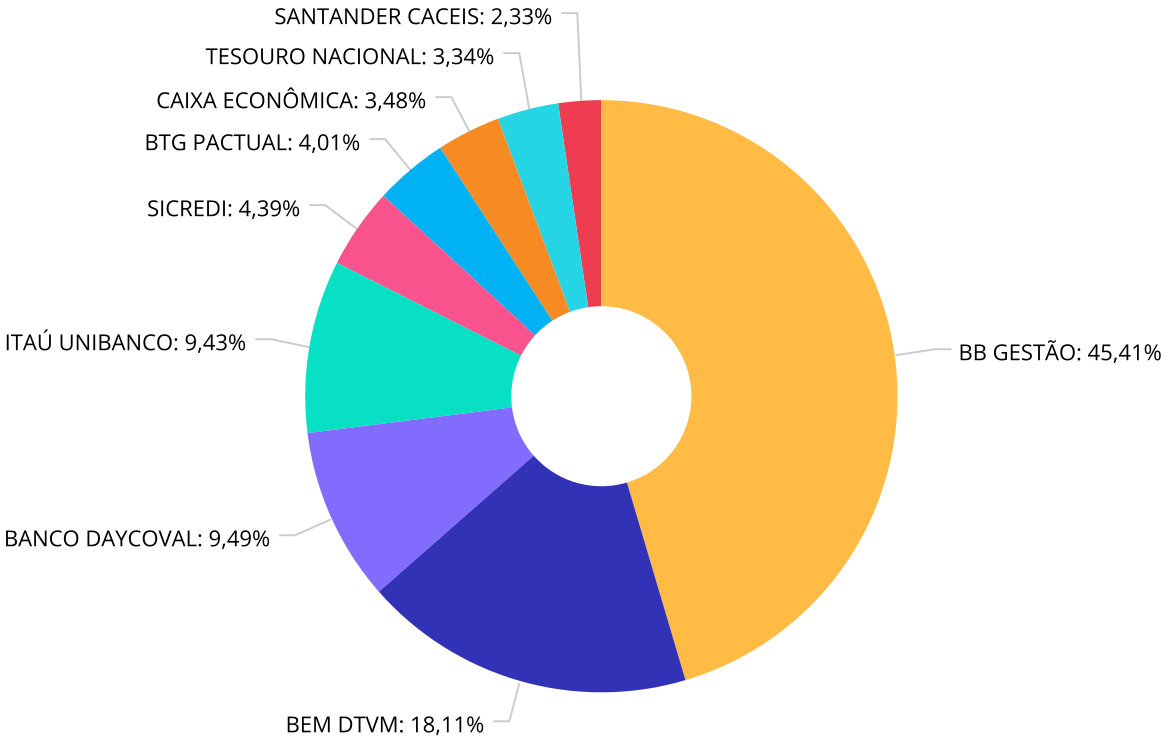
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar - Itaim Bibi - São Paulo/SP.
CEP: 04536-070 - Telefone: (11) 3074-9400

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2026 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar - Itaim Bibi - São Paulo/SP.
CEP: 04536-070 - Telefone: (11) 3074-9400

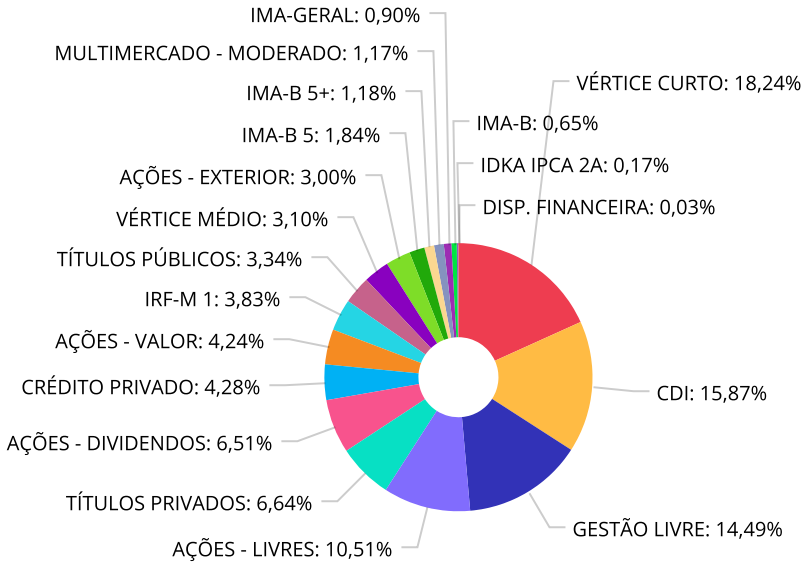
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Julho / 2026)



BB GESTÃO	22.763.708,52
BEM DTVM	9.075.280,63
BANCO DAYCOVAL	4.757.865,93
ITAÚ UNIBANCO	4.724.299,55
SICREDI	2.201.846,82
BTG PACTUAL	2.009.803,25
CAIXA ECONÔMICA	1.746.324,89
TESOURO NACIONAL	1.675.849,82
SANTANDER CACEIS	1.169.142,96

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar - Itaim Bibi - São Paulo/SP.
CEP: 04536-070 - Telefone: (11) 3074-9400

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



VÉRTICE CURTO	9.147.221,89	CDI	7.955.482,87	GESTÃO LIVRE	7.264.499,06	AÇÕES - LIVRES	5.269.045,59
TÍTULOS PRIVADOS	3.328.754,79	AÇÕES - DIVIDENDOS	3.261.906,07	CRÉDITO PRIVADO	2.146.745,71	AÇÕES - VALOR	2.124.850,30
IRF-M 1	1.921.092,31	TÍTULOS PÚBLICOS	1.675.849,82	VÉRTICE MÉDIO	1.556.096,97	AÇÕES - EXTERIOR	1.506.053,09
IMA-B 5	922.628,09	IMA-B 5+	592.751,91	MULTIMERCADO - MODERADO	587.047,31	IMA-GERAL	452.719,66
IMA-B	324.147,08	IDKA IPCA 2A	87.229,85	DISP. FINANCEIRA	14.642,63		

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar - Itaim Bibi - São Paulo/SP.
CEP: 04536-070 - Telefone: (11) 3074-9400

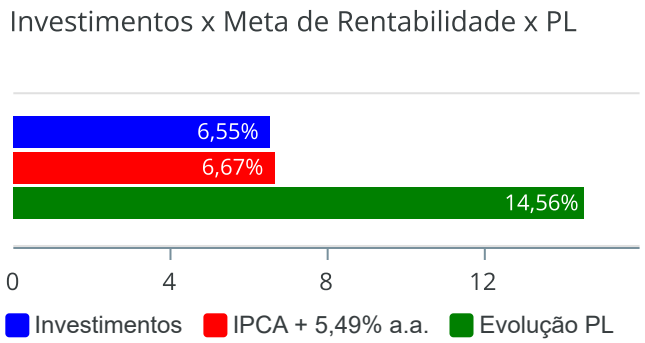
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Julho / 2026)

Títulos Públicos	Forma Aquisição	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	$ Pago	$ Atual	Marcação
NTN-B - 15/05/2027	OFERTA BALCÃO	06/12/2024	90	4.243,555859	4.732,270009	381.920,03	425.904,30	Mercado
NTN-B - 15/05/2033	OFERTA BALCÃO	14/07/2023	115	4.342,325186	4.287,600749	499.367,40	493.074,09	Mercado
NTN-B - 15/08/2040	OFERTA BALCÃO	14/07/2023	110	4.389,371397	4.168,899339	482.830,85	458.578,93	Mercado
NTN-F - 01/01/2027	OFERTA BALCÃO	06/12/2024	300	931,435654	994,308324	279.430,70	298.292,50	Mercado

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar - Itaim Bibi - São Paulo/SP.
CEP: 04536-070 - Telefone: (11) 3074-9400

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2026

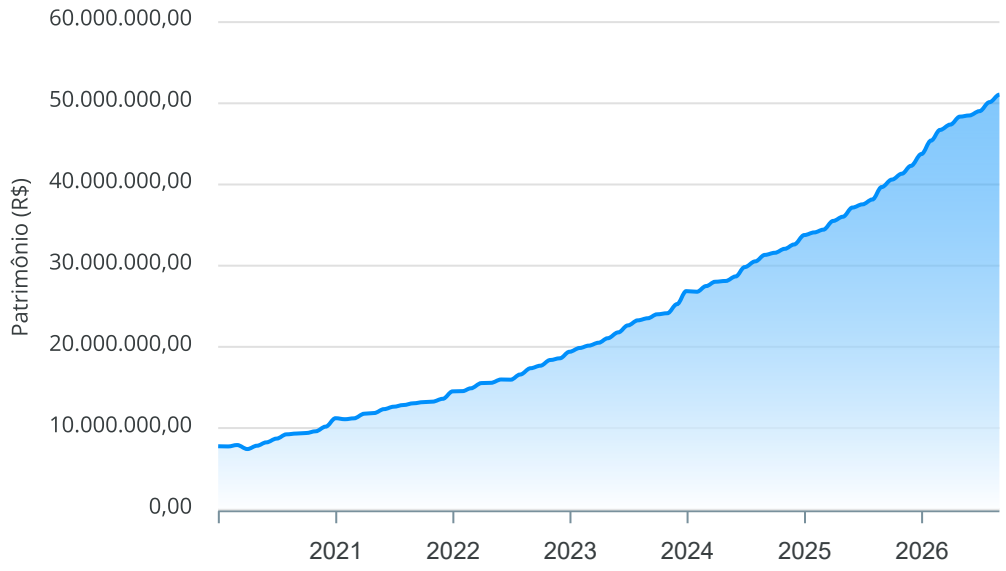
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	43.752.285,40	5.405.056,35	4.713.410,82	45.411.913,48	967.982,55	967.982,55	2,18%	2,18%	0,78%	0,78%	280,00%	2,77%
Fevereiro	45.411.913,48	994.445,85	556.048,74	46.710.407,66	860.097,07	1.828.079,62	1,88%	4,09%	1,09%	1,87%	218,80%	2,93%
Março	46.710.407,66	850.223,37	294.516,18	47.379.811,65	113.696,80	1.941.776,42	0,24%	4,35%	1,35%	3,25%	133,76%	4,07%
Abril	47.379.811,65	734.098,62	300.384,17	48.359.650,54	546.124,44	2.487.900,86	1,14%	5,54%	1,10%	4,38%	126,35%	2,54%
Maio	48.359.650,54	728.384,06	325.585,91	48.474.694,09	-287.754,60	2.200.146,26	-0,59%	4,91%	1,01%	5,43%	90,44%	2,42%
Junho	48.474.694,09	705.531,58	269.826,81	49.034.371,46	123.972,60	2.324.118,86	0,25%	5,18%	0,61%	6,07%	85,28%	2,25%
Julho	49.034.371,46	765.750,82	320.433,77	50.124.122,37	644.433,86	2.968.552,72	1,30%	6,55%	0,56%	6,67%	98,24%	2,42%



Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar - Itaim Bibi - São Paulo/SP.
CEP: 04536-070 - Telefone: (11) 3074-9400

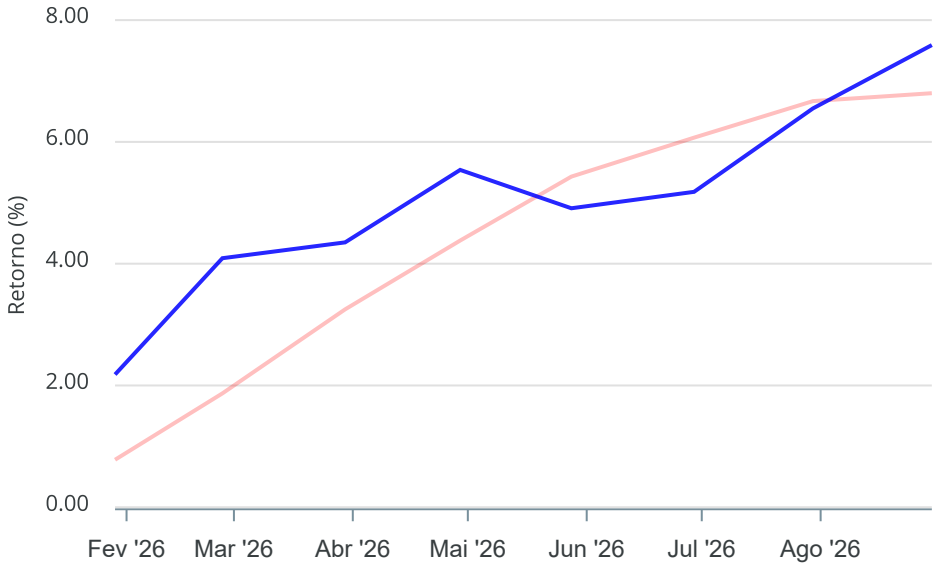
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 RESP LIMITADA FIF...	556.611,88	0,00	0,00	564.862,86	8.250,98	1,48%	1,48%	1,63%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	86.082,64	0,00	0,00	87.229,85	1.147,21	1,33%	1,33%	0,92%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	978.341,91	0,00	0,00	991.234,11	12.892,20	1,32%	1,32%	0,92%
BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RE...	460.959,98	0,00	0,00	466.957,90	5.997,92	1,30%	1,30%	0,16%
DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	1.658.522,80	0,00	0,00	1.679.787,81	21.265,01	1,28%	1,28%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA F...	555.736,23	0,00	0,00	562.812,77	7.076,54	1,27%	1,27%	0,30%
MAG CASH FIF RENDA FIXA	1.272.320,01	0,00	0,00	1.288.492,49	16.172,48	1,27%	1,27%	0,10%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.853.284,30	0,00	0,00	2.889.140,54	35.856,24	1,26%	1,26%	0,02%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	1.897.348,34	0,00	0,00	1.921.092,31	23.743,97	1,25%	1,25%	0,27%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	4.096.640,69	0,00	0,00	4.147.471,77	50.831,08	1,24%	1,24%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC R...	489.715,52	0,00	0,00	495.672,87	5.957,35	1,22%	1,22%	0,76%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	421.832,05	0,00	0,00	426.955,22	5.123,17	1,21%	1,21%	0,77%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	700.133,05	0,00	0,00	708.484,46	8.351,41	1,19%	1,19%	0,34%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	1.639.854,46	536.254,32	0,00	2.201.846,82	25.738,04	1,18%	1,21%	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF...	928.040,27	0,00	0,00	939.000,26	10.959,99	1,18%	1,18%	0,34%
QUARTZO CASH FIF	1.339.339,74	0,00	0,00	1.354.910,30	15.570,56	1,16%	1,16%	0,02%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	48.160,63	0,00	750,00	47.950,07	539,44	1,12%	1,12%	0,00%
V8 VANQUISH TERMO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.156.363,24	0,00	0,00	1.169.142,96	12.779,72	1,11%	1,11%	0,08%
BB PERFIL SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	1.614.164,19	229.496,50	305.041,11	1.558.214,21	19.594,63	1,06%	1,20%	0,00%
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	447.977,17	0,00	0,00	452.719,66	4.742,49	1,06%	1,06%	0,77%

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar - Itaim Bibi - São Paulo/SP.
CEP: 04536-070 - Telefone: (11) 3074-9400

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
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	1.674.284,21	0,00	14.642,66	1.675.849,82	16.208,27	0,97%	-	-
LF DAYCOVAL - IPCA + 8,46% - VECTO: 07/06/2027	1.706.695,51	0,00	0,00	1.723.167,82	16.472,31	0,97%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	98.837,68	0,00	0,00	99.774,78	937,10	0,95%	0,95%	2,14%
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	222.290,84	0,00	0,00	224.372,30	2.081,46	0,94%	0,94%	2,14%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIM...	1.156.997,63	0,00	0,00	1.167.029,57	10.031,94	0,87%	0,87%	0,27%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	4.546.983,32	0,00	0,00	4.586.382,71	39.399,39	0,87%	0,87%	0,27%
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	1.731.363,52	0,00	0,00	1.746.324,89	14.961,37	0,86%	0,86%	0,27%
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	1.592.878,76	0,00	0,00	1.605.586,97	12.708,21	0,80%	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	588.455,23	0,00	0,00	592.751,91	4.296,68	0,73%	0,73%	3,36%
Total Renda Fixa	**36.520.215,80**	**765.750,82**	**320.433,77**	**37.375.220,01**	**409.687,16**	**1,11%**		**0,29%**

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar - Itaim Bibi - São Paulo/SP.
CEP: 04536-070 - Telefone: (11) 3074-9400

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ARBOR II FIC AÇÕES	690.242,31	0,00	0,00	721.310,76	31.068,45	4,50%	4,50%	8,63%
FUNDAMENTA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.316.896,66	0,00	0,00	3.417.974,81	101.078,15	3,05%	3,05%	6,73%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.781.954,80	0,00	0,00	1.815.648,19	33.693,39	1,89%	1,89%	9,28%
MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.109.012,78	0,00	0,00	1.129.760,02	20.747,24	1,87%	1,87%	10,03%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.096.409,36	0,00	0,00	2.124.850,30	28.440,94	1,36%	1,36%	8,59%
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	609.596,07	0,00	0,00	613.969,06	4.372,99	0,72%	0,72%	5,49%
ITAÚ DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.436.249,28	0,00	0,00	1.446.257,88	10.008,60	0,70%	0,70%	9,30%
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA ...	583.215,36	0,00	0,00	587.047,31	3.831,95	0,66%	0,66%	3,95%
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	890.579,04	0,00	0,00	892.084,03	1.504,99	0,17%	0,17%	5,63%
Total Renda Variável	**12.514.155,66**	**0,00**	**0,00**	**12.748.902,36**	**234.746,70**	**1,88%**		**7,83%**

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar - Itaim Bibi - São Paulo/SP.
CEP: 04536-070 - Telefone: (11) 3074-9400

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.

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar - Itaim Bibi - São Paulo/SP.
CEP: 04536-070 - Telefone: (11) 3074-9400