

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,81%	6,31%	2,10%	5,75%	10,60%	21,35%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	0,90%	6,63%	1,47%	4,30%	8,01%	14,71%	0,61%	2,70%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	0,91%	6,70%	1,50%	4,37%	-	-	0,61%	-
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%
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	0,90%	6,89%	2,34%	6,25%	11,65%	23,67%	-	-
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,90%	4,06%	2,48%	3,17%	5,62%	10,95%	0,06%	3,99%
IRF-M 1+ (Benchmark)	-0,25%	12,61%	2,81%	8,91%	8,65%	16,68%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	-0,26%	12,46%	2,77%	8,81%	8,38%	16,08%	1,55%	5,36%
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%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,21%	8,03%	3,34%	6,70%	12,00%	23,92%	0,09%	0,44%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,29%	6,35%	1,36%	4,38%	8,28%	17,12%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	0,28%	6,24%	1,32%	4,30%	8,07%	16,64%	0,64%	2,29%

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
IMA-B (Benchmark)	-0,79%	7,93%	2,20%	6,80%	4,29%	8,86%	-	-
ITAÚ IMA-B ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	-1,61%	6,80%	1,01%	5,85%	3,32%	5,63%	1,83%	5,60%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	-0,81%	7,80%	2,14%	6,69%	4,01%	8,35%	1,32%	5,11%

IRF-M (Benchmark)	0,29%	11,10%	3,10%	8,30%	10,00%	19,22%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	0,27%	10,94%	3,04%	8,17%	9,73%	18,62%	1,00%	3,58%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	0,26%	10,92%	3,03%	8,17%	9,76%	18,62%	1,00%	3,61%

CDI (Benchmark)	1,28%	7,77%	3,55%	6,69%	12,54%	25,49%	-	-
SOMMA TORINO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,32%	8,36%	3,76%	7,18%	12,80%	28,53%	0,04%	0,32%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,28%	7,87%	3,58%	6,76%	12,63%	26,49%	0,01%	0,10%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	1,21%	7,48%	3,51%	6,44%	12,37%	24,16%	0,17%	0,55%
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%
CORAL FI RENDA FIXA LP	1,94%	3,89%	2,50%	3,57%	1,03%	2,36%	2,58%	1,86%

IPCA (Benchmark)	0,36%	3,36%	0,86%	3,20%	5,33%	10,07%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	-0,73%	7,05%	0,80%	5,76%	4,62%	8,36%	1,17%	5,04%
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%	-	-
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,03%	6,24%	3,03%	5,15%	8,44%	18,49%	0,79%	1,33%

Ibovespa (Benchmark)	-4,17%	10,63%	-1,48%	5,50%	4,25%	9,13%	-	-
AZ QUEST AÇÕES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-6,79%	9,95%	-0,62%	5,40%	5,38%	9,05%	8,10%	14,49%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-4,65%	14,76%	1,02%	10,56%	8,14%	10,31%	6,91%	16,29%
MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-5,86%	12,79%	-1,92%	9,06%	-2,32%	-2,67%	6,91%	19,24%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	-5,97%	7,62%	-5,54%	4,27%	3,61%	1,95%	6,72%	12,26%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-3,83%	11,41%	2,67%	5,97%	5,61%	9,37%	5,88%	15,82%
4UM MARLIM DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-3,53%	9,44%	-0,84%	5,96%	3,72%	10,53%	5,56%	13,62%
SOMMA FUNDAMENTAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-3,51%	12,98%	-0,29%	8,30%	-4,17%	-9,48%	5,87%	17,23%
MAG BRASIL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-4,44%	9,92%	-1,34%	5,10%	2,99%	5,13%	5,84%	14,73%

IBX (Benchmark)	-4,18%	10,42%	-1,22%	5,24%	4,40%	9,78%	-	-
PRINCIPAL CLARITAS VALOR FEEDER FIF CIC	-4,65%	18,60%	1,62%	11,96%	2,77%	6,10%	7,11%	17,00%

IFIX (Benchmark)	-1,36%	10,27%	0,69%	13,76%	2,13%	7,48%	-	-
ÁQUILLA FII - AQLL11	-	-	-	-	-	-	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP LIMITADA FII - C...	1,61%	-9,35%	3,28%	-5,97%	-26,74%	-36,68%	-	-

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
MSCI ACWI (Benchmark)	3,97%	-0,04%	10,37%	2,79%	12,97%	55,33%	-	-
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	3,07%	11,68%	16,48%	8,81%	21,44%	53,67%	2,74%	19,06%
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	2,17%	7,78%	13,83%	4,95%	14,80%	38,14%	-	-
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3,07%	11,74%	16,49%	8,87%	21,62%	53,93%	2,74%	19,02%
SMLL (Benchmark)	-6,36%	18,38%	0,24%	11,57%	2,70%	-11,01%	-	-
4UM SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-5,72%	8,46%	-3,43%	7,12%	6,87%	13,38%	7,30%	20,18%
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	1,28%	9,48%	3,41%	8,48%	16,39%	34,40%	-	-
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	-4,85%	-27,15%	-5,00%	-27,06%	-27,60%	-67,72%	7,63%	30,47%
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	1,07%	8,04%	2,82%	7,25%	13,76%	28,38%	-	-
MACAM SHOPPING RESP LIMITADA FII - BLUE11	-	-	-	-	-	-	34,01%	-

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
MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)	4,82%	-3,06%	12,88%	0,26%	12,98%	61,75%	-	-
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5,62%	-6,00%	12,50%	-2,32%	12,54%	54,45%	5,14%	19,320%
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	2,17%	7,78%	13,83%	4,95%	14,80%	38,14%	-	-
4UM BDR RESP LIMITADA FIF AÇÕES	6,98%	0,47%	15,05%	4,43%	15,80%	53,41%	6,20%	17,447%
Global BDRX (Benchmark)	6,15%	-1,70%	16,35%	2,64%	18,54%	80,17%	-	-
ITAÚ RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES BDR NÍVEL I	4,66%	-4,37%	7,34%	-2,87%	9,80%	60,81%	5,05%	17,479%
BB TECNOLOGIA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2,71%	3,33%	15,98%	2,51%	9,75%	52,82%	4,23%	19,635%

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da CRÉDITO E MERCADO CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor.

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

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

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

