

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
\$ 2.920.917.941,87

Disponibilidades Financeiras
\$ 1.049.157,14

Total Carteira
\$ 2.921.967.099,01

Governança (Pró Gestão)
NIVEL 2 02/09/2028

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL Fundo R\$	% PL	PL/RPPS	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	1.691.440.372,02	57,91%			-	7º III
BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CURTO PRAZO	2.047.787,83	0,07%	3.377.975.854,61	0,06	59,60%	7º I
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	147.928.990,97	5,06%	4.678.821.143,42	3,16	58,10%	7º I
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	89.403.353,77	3,06%	1.064.457.890,89	8,40	70,90%	7º I
BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	122.040.564,44	4,18%	752.557.350,25	16,22	100,00%	7º I
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	1.350.890,07	0,05%	1.496.090.854,59	0,02	18,92%	7º I
ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	4.881.367,51	0,17%	2.876.030.529,32	0,04	0,00%	7º I
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	51.438.054,95	1,76%	48.448.194.581,42	0,08	0,00%	7º I
TREND PÓS-FIXADO RESP LIMITADA FIC RENDA FIXA SIMPLES	10.040,51	0,00%	15.282.846.175,81	0,00	-	7º I
BB CORPORATE BANCOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	26.687.770,75	0,91%	41.369.119.265,09	0,06%	3,90%	7º V
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	5.460.705,83	0,19%	30.586.335.455,30	0,02%	45,20%	7º V
BTG PACTUAL CAPITAL MARKETS FIF RENDA FIXA	28.185.603,83	0,96%	337.284.046,84	8,36%	3,60%	7º V
BTG PACTUAL TESOURO SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	316.708,14	0,01%	31.543.001.646,67	0,00%	1,60%	7º V
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.866.372,81	0,06%	22.581.816.095,42	0,00%	31,34%	7º V
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	33.402.578,74	1,14%	1.838.000.211,35	1,21%	0,00%	7º V
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	340.618.142,73	11,66%	8.961.794.529,43	3,80%	0,00%	7º V
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIF CIC RENDA FIXA	16.360.766,61	0,56%	3.697.184.043,43	0,43%	13,68%	7º VII
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	91.384.931,35	3,13%	20.375.485.656,45	0,32%	0,00%	7º VII
SPX SEAHAWK ADVISORY RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	16.967.841,07	0,58%	1.338.202.156,63	0,49%	0,00%	7º VII
SULAMÉRICA CRÉDITO INSTITUCIONAL ESG IS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRI...	21.517.352,64	0,74%	1.376.235.500,35	1,56%	11,00%	7º VII
BTG PACTUAL SYNERGY LONG ONLY FIF AÇÕES SUBCLASSE A	14.787.170,23	0,51%	508.300.412,37	2,91%	10,30%	8º I
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	28.936.326,51	0,99%	567.105.250,22	5,10%	57,00% 19 III § 2º	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL DIVO11 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	31.595.328,28	1,08%	201.553.063,13	14,69%	0,00%	8º I
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	37.206.306,60	1,27%	913.092.507,30	4,07%	42,70%	8º I

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL Fundo R\$	% PL	PL/RPPS	Lei
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF 21 §2º I	32.652.111,41	1,12%	1.327.726.695,84	2,39%	31,33%	8º I
SCHRODER GAIA CONTOUR TECH EQUITY LONG & SHORT BRL INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP...	20.877.586,25	0,71%	285.429.748,68	2,64%	6,20%	9º II
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERCADO	17.448.495,64	0,60%	1.479.757.695,94	1,18%	67,20% 19 III § 2º	10º I
CRESCERA GROWTH CAPITAL VI FEEDER I IS RESP LIMITADA FICFIP MULTIESTRATÉGIA CLAS...	281.426,49	0,01%			-	10º III
PERFIN INFRA II FEEDER INSTITUCIONAL FIP	9.534.622,33	0,33%			-	10º III
SPECTRA VII INSTITUCIONAL III FICFIP MULTIESTRATÉGIA	1.694.484,33	0,06%			-	10º III
TARPON OPORTUNIDADES PRIVADAS RESP LIMITADA FIP MULTIESTRATÉGIA 21 §2º I	1.660.214,48	0,06%			-	10º III
VINCI STRATEGIC PARTNERS II FIP MULTIESTRATÉGIA	2.469.300,84	0,08%			-	10º III
XP SELECTION PRIME FEEDER INSTITUCIONAL FIP	5.794.348,05	0,20%			-	10º III
BTG HOSPITALIDADE RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FII - BTHR11	16.937.373,40	0,58%			-	11º
SPX REAL ESTATE DESENVOLVIMENTO DE GALPÕES LOGÍSTICOS FEEDER INSTITUCIONAL RESP ...	4.015.580,04	0,14%			-	11º
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	1.717.070,42	0,06%			-	12º

Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor \$
NTN-B - 15/08/2028 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	17/04/2025	Curva - Taxa: 7,950776%	9.311	4.707,836642	43.834.666,97
NTN-B - 15/05/2029 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	12/12/2024	Curva - Taxa: 7,298957%	7.150	4.660,102926	33.319.735,92
NTN-B - 15/08/2030 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	12/03/2025	Curva - Taxa: 7,723846%	21.656	4.609,297263	99.818.941,53
NTN-B - 15/08/2032 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	31/03/2025	Curva - Taxa: 7,873381%	12.300	4.471,481507	54.999.222,54
NTN-B - 15/08/2032 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	28/07/2025	Curva - Taxa: 7,718000%	18.787	4.503,457266	84.606.451,66
NTN-B - 15/08/2032 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	04/08/2025	Curva - Taxa: 7,760000%	18.784	4.494,786597	84.430.071,44
NTN-B - 15/08/2032 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	22/05/2026	A mercado	9.167	4.398,072372	40.317.129,43
NTN-B - 15/05/2033 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	30/03/2026	A mercado	9.297	4.287,600749	39.861.824,16
NTN-B - 15/05/2033 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	16/06/2026	A mercado	4.695	4.287,600749	20.130.285,52
NTN-B - 15/05/2037 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	11/03/2026	Curva - Taxa: 7,462000%	11.808	4.321,676621	51.030.357,54
NTN-B - 15/05/2037 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	16/03/2026	Curva - Taxa: 7,582000%	9.506	4.284,268065	40.726.252,23
NTN-B - 15/08/2040 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	04/07/2025	Curva - Taxa: 7,061000%	11.877	4.453,277369	52.891.575,31
NTN-B - 15/08/2040 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	14/07/2025	Curva - Taxa: 7,231000%	16.838	4.389,084079	73.903.397,72
NTN-B - 15/08/2040 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	17/07/2025	Curva - Taxa: 7,262000%	16.862	4.377,521607	73.813.769,34
NTN-B - 15/08/2040 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	21/07/2025	Curva - Taxa: 7,335000%	19.380	4.350,461914	84.311.951,89
NTN-B - 15/08/2040 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	01/10/2025	Curva - Taxa: 7,320000%	9.817	4.355,999006	42.762.842,24
NTN-B - 15/08/2040 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	06/10/2025	Curva - Taxa: 7,416000%	7.414	4.320,709526	32.033.740,43
NTN-B - 15/08/2040 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	13/10/2025	Curva - Taxa: 7,490000%	9.931	4.293,787312	42.641.601,80
NTN-B - 15/08/2040 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	16/01/2026	Curva - Taxa: 7,512000%	12.124	4.285,827742	51.961.375,54
NTN-B - 15/08/2040 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	21/01/2026	Curva - Taxa: 7,550000%	9.718	4.272,127232	41.516.532,44
NTN-B - 15/08/2040 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	03/06/2026	Curva - Taxa: 7,541100%	7.132	4.275,331919	30.491.667,25
NTN-B - 15/08/2040 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	09/06/2026	Curva - Taxa: 7,836000%	10.953	4.171,018415	45.685.164,70
NTN-B - 15/05/2045 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	16/05/2025	Curva - Taxa: 7,180876%	20.113	4.260,199729	85.685.397,15
NTN-B - 15/05/2045 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	27/05/2025	Curva - Taxa: 7,138978%	17.468	4.278,389645	74.734.910,32
NTN-B - 15/05/2045 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	04/06/2025	Curva - Taxa: 7,190000%	12.519	4.256,255499	53.284.062,59
NTN-B - 15/05/2045 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	21/08/2025	Curva - Taxa: 7,341000%	12.454	4.191,730362	52.203.809,93
NTN-B - 15/05/2045 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	03/09/2025	Curva - Taxa: 7,372000%	12.469	4.178,66036	52.103.716,03

Investimentos

\$ 2.920.917.941,87

Disponibilidades Financeiras

\$ 1.049.157,14

Total Carteira

\$ 2.921.967.099,01

Governança (Pró Gestão)

📊 NIVEL 2 02/09/2028

Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor \$
NTN-B - 15/05/2045 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	10/06/2026	Curva - Taxa: 7,732000%	12.582	4.031,244766	50.721.121,65
NTN-B - 15/05/2045 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	19/06/2026	Curva - Taxa: 7,561000%	9.852	4.100,283012	40.395.988,23
NTN-B - 15/05/2045 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	24/06/2026	Curva - Taxa: 7,642400%	9.920	4.067,20268	40.346.650,59
NTN-B - 15/08/2050 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	03/07/2026	Curva - Taxa: 7,672000%	11.200	4.044,893129	45.302.803,04
NTN-B - 15/08/2050 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	10/07/2026	Curva - Taxa: 7,522200%	7.355	4.110,935277	30.235.928,96

Investimentos

\$ 2.920.917.941,87

Disponibilidades Financeiras

\$ 1.049.157,14

Total Carteira

\$ 2.921.967.099,01

Governança (Pró Gestão)

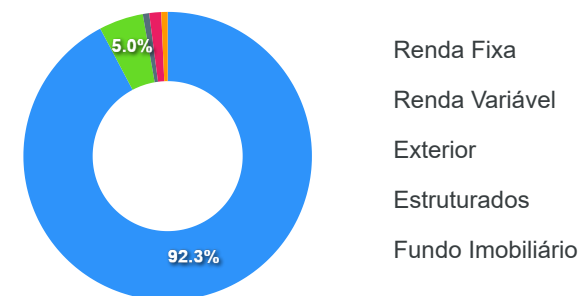
NIVEL 2 02/09/2028

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I - Fundo/Classe 100% Título Públicos ou E...	100,00%	14,35%	419.101.050,05 85,65%
7º III - Títulos Públicos - Oferta Balcão	100,00%	57,91%	1.691.440.372,02 42,09%
7º V - Fundo/Classe de Investimento em Renda ...	80,00%	14,95%	436.537.882,83 65,05%
7º VII - Fundo/Classe de Investimento em Créd...	0,00%	5,01%	146.230.891,67 -5,01%
8º I - Fundo/Classe de Investimento em Ações	40,00%	4,97%	145.177.243,03 35,03%
9º II - Fundo/Classe de Investimento no Exter...	0,00%	0,71%	20.877.586,25 -0,71%
10º I - Fundo/Classe de Investimento Multimer...	15,00%	0,60%	17.448.495,64 14,40%
10º III - Fundo/Classe de Investimentoem Part...	0,00%	0,73%	21.434.396,52 -0,73%
11º - Fundo/Classe de Investimento Imobiliári...	0,00%	0,72%	20.952.953,44 -0,72%
12º - Empréstimos Consignados	10,00%	0,06%	1.717.070,42 9,94%

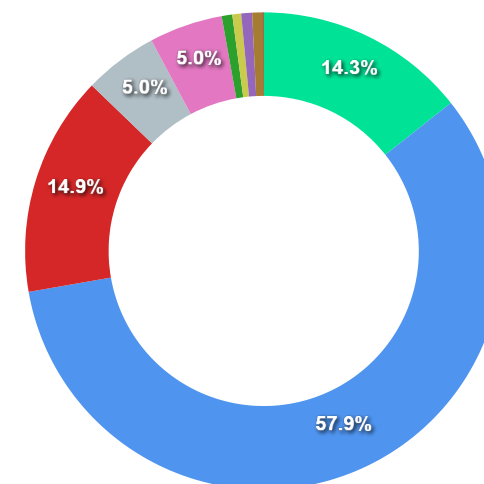
Governança (Pró Gestão)

NIVEL 2 02/09/2028

Segmentos



Artigos

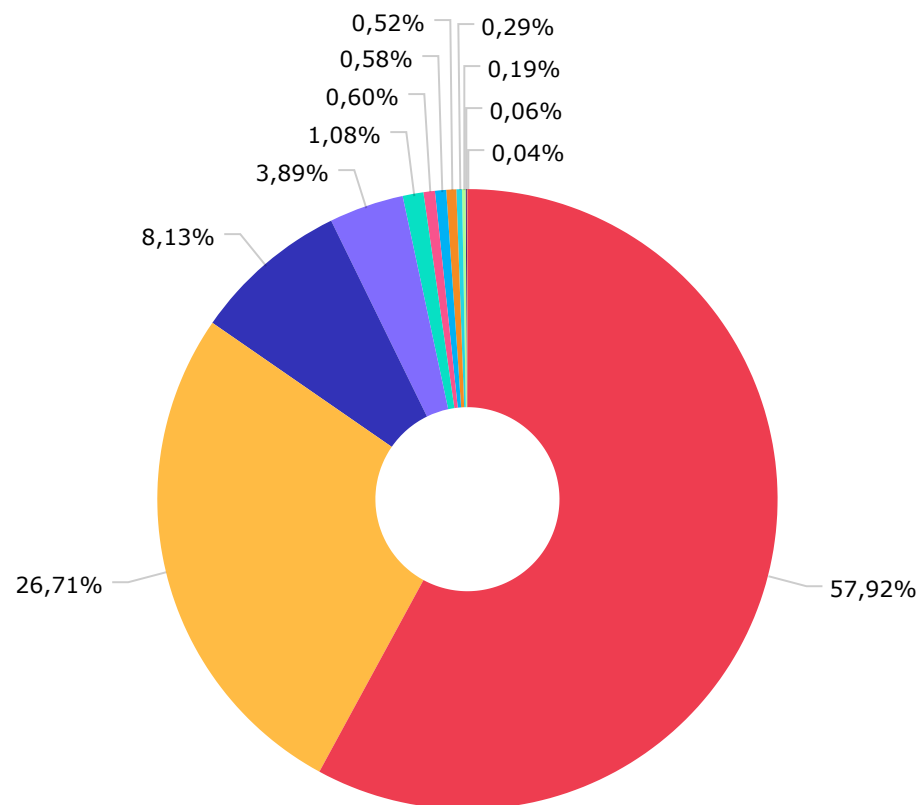


Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I - Fundo/Classe 100% Títul...	14,35%	0,00%	2,00%	100,00%	2.501.816.891,82
7º III - Títulos Públicos - Of...	57,91%	0,00%	60,00%	100,00%	1.229.477.569,85
7º V - Fundo/Classe de Investi...	14,95%	0,00%	20,00%	80,00%	1.900.196.470,67
7º VII - Fundo/Classe de Inves...	5,01%	0,00%	0,00%	0,00%	-146.230.891,67

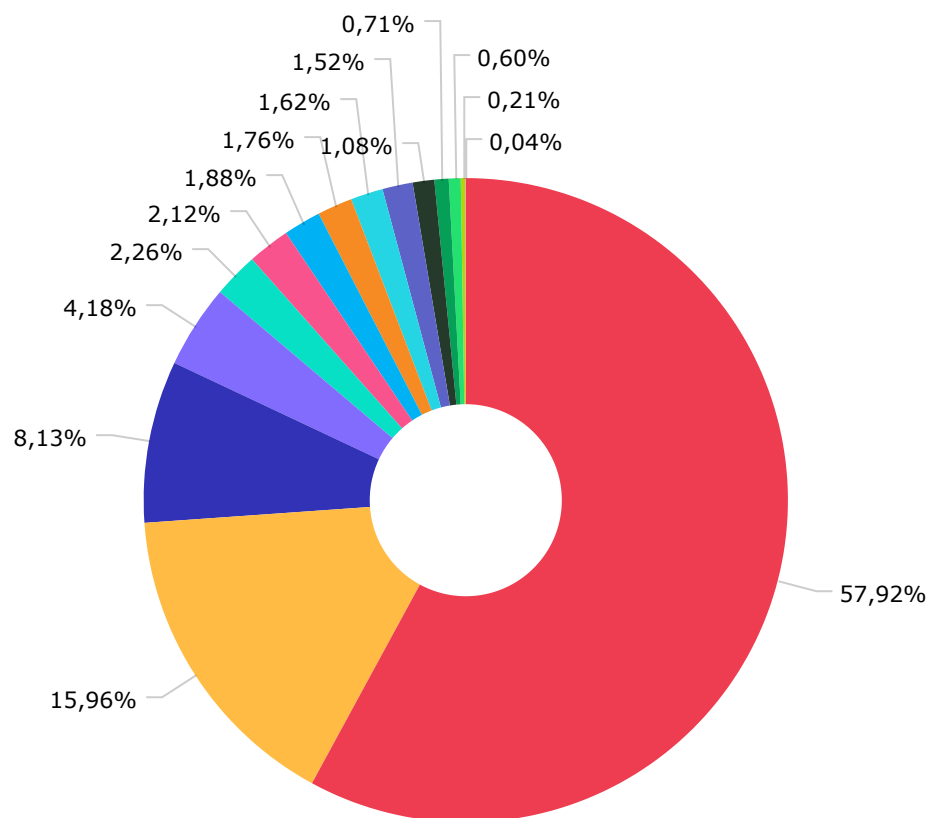
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
8º I - Fundo/Classe de Investi...	4,97%	0,00%	8,00%	40,00%	1.023.189.933,72
9º II - Fundo/Classe de Invest...	0,71%	0,00%	0,00%	0,00%	-20.877.586,25
10º I - Fundo/Classe de Invest...	0,60%	0,00%	5,00%	15,00%	420.689.195,64
10º III - Fundo/Classe de Inve...	0,73%	0,00%	0,00%	0,00%	-21.434.396,52
11º - Fundo/Classe de Investim...	0,72%	0,00%	0,00%	0,00%	-20.952.953,44
12º - Empréstimos Consignados	0,06%	0,00%	5,00%	10,00%	290.374.723,77

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	1,22	8,14	3,45	6,90	14,71	29,09		
SCHRODER GAIA CONTOUR TECH EQUITY LONG & SHORT BRL INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	-7,48	8,54	-3,71	5,97	23,75	73,45	15,55	32,75
BB CORPORATE BANCOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,24	8,24	3,48	6,97	14,85	29,46	0,03	0,05
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
BTG PACTUAL CAPITAL MARKETS FIF RENDA FIXA	1,25	8,28	3,61	7,02	14,82	29,32	0,02	0,04
BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,87	9,33	3,15	8,08	14,79		0,27	0,57
SULAMÉRICA CRÉDITO INSTITUCIONAL ESG IS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDIT...	1,28	8,20	3,76	6,90	14,78	30,18	0,04	0,08
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
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,24	8,16	3,51	6,91	14,69	29,17	0,02	0,04
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
TREND PÓS-FIXADO RESP LIMITADA FIC RENDA FIXA SIMPLES	1,21	8,10	3,42	6,86	14,61	28,95	0,01	0,01
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	1,21	8,08	3,41	6,84	14,59	28,85	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
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,14	7,11	3,33	5,40	13,74	29,35	0,70	1,48
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
SPX SEAHAWK ADVISORY RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,41	7,53	4,27	6,18	13,41	28,92	0,11	0,23
ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	1,04	6,98	2,95	5,92	12,58	24,38	0,01	0,03
BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CURTO PRA...	1,11		3,15				0,00	0,01
IBOVESPA - BENCHMARK	3,47	10,47	-4,97	-1,86	33,76	39,44		
BTG PACTUAL SYNERGY LONG ONLY FIF AÇÕES SUBCLASSE A	-1,23	19,09	1,67	9,12	41,76		11,87	24,99
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,89	7,99	-6,83	-1,50	31,19	37,37	9,28	19,54
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,36	3,98	-7,47	-5,90	22,68	29,57	8,59	18,10
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	0,09	-10,87	-2,62	-15,90	4,28	22,90	9,83	20,71
IDIV - BENCHMARK	3,00	10,19	-3,14	-0,33	29,82	41,71		
ITAÚ INSTITUCIONAL DIVO11 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2,97	10,29	-3,29	-0,07	30,06		8,13	17,12

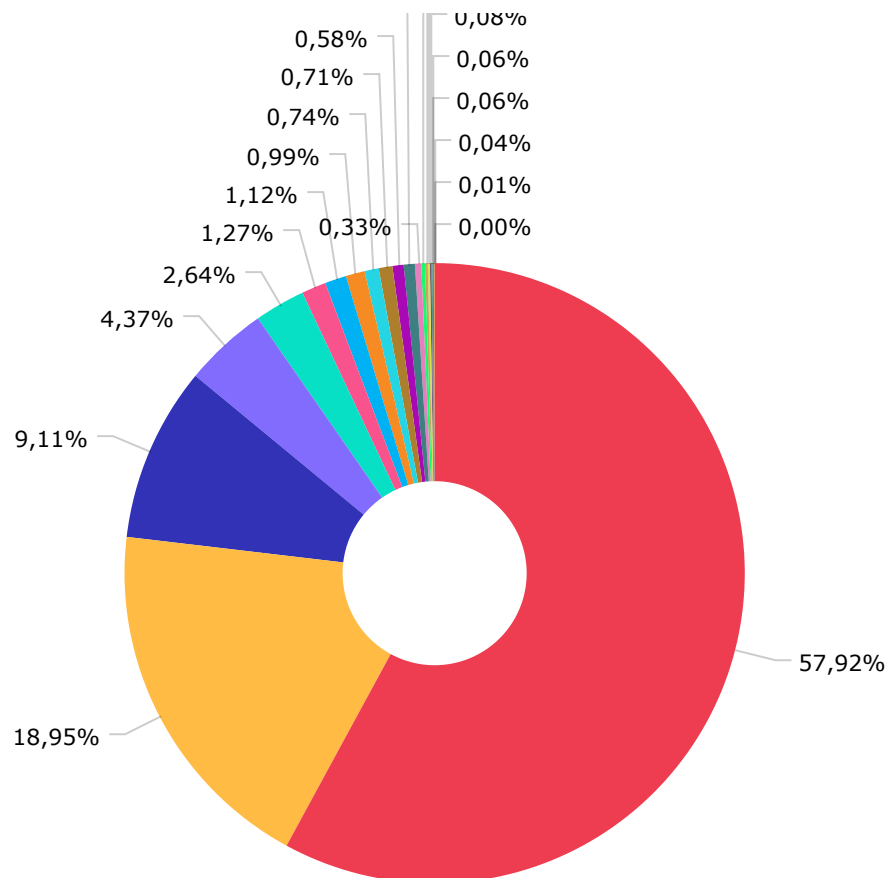
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IPCA + 10,00% AO ANO - BENCHMARK	0,94	9,27	3,24	8,13	14,89	32,98		
SPECTRA VII INSTITUCIONAL III FICFIP MULTIESTRATÉGIA								
IPCA + 15,00% AO ANO - BENCHMARK	1,35	12,10	4,40	10,56	20,11	45,34		
BTG HOSPITALIDADE RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FII - BTHR11								
IPCA + 7,00% AO ANO - BENCHMARK	0,69	7,54	2,53	6,64	11,75	25,82		
XP SELECTION PRIME FEEDER INSTITUCIONAL FIP								
CRESCERA GROWTH CAPITAL VI FEEDER I IS RESP LIMITADA FICFIP MULTIESTRATÉGIA...								
VINCI STRATEGIC PARTNERS II FIP MULTIESTRATÉGIA								
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
SELIC - BENCHMARK	1,22	8,14	3,45	6,90	14,71	29,09		
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,26	8,23	3,56	6,97	14,80	29,43	0,03	0,07
IPCA + 5,00% AO ANO - BENCHMARK	0,52	6,38	2,05	5,64	9,67	21,17		
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	0,87	9,33	3,15	8,08	14,77	24,70	0,27	0,57
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	1,19	8,78	3,20	7,63	14,25		0,34	0,71
IPCA + 6,00% AO ANO - BENCHMARK	0,60	6,96	2,29	6,14	10,71	23,48		
TARPON OPORTUNIDADES PRIVADAS RESP LIMITADA FIP MULTIESTRATÉGIA								
PERFIN INFRA II FEEDER INSTITUCIONAL FIP								
SPX REAL ESTATE DESENVOLVIMENTO DE GALPÕES LOGÍSTICOS FEEDER INSTITUCIONAL ...								



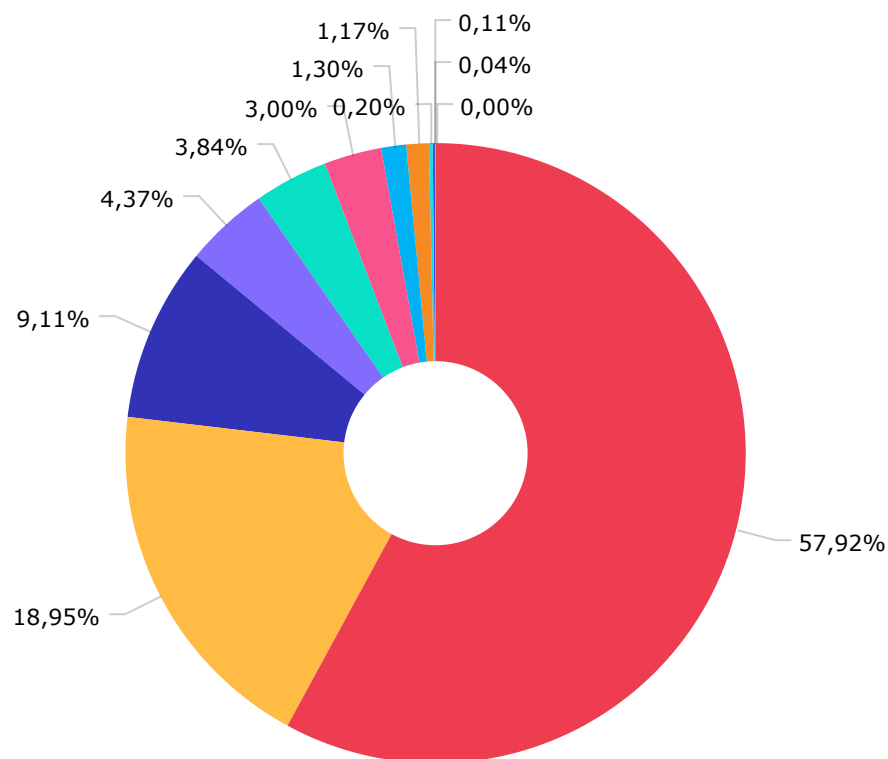
Títulos Públicos	1.691.440.372,02
CDI	779.954.360,23
IPCA + 5,00% ao ano	237.332.344,74
Ibovespa	113.581.914,75
IDIV	31.595.328,28
S&P 500 (Moeda Original)	17.448.495,64
IPCA + 15,00% ao ano	16.937.373,40
IPCA + 6,00% ao ano	15.210.416,85
IPCA + 7,00% ao ano	8.545.075,38
Selic	5.460.705,83
IPCA + 10,00% ao ano	1.694.484,33
Disponibilidades Financeiras	1.049.157,14



Títulos Públicos	1.691.440.372,02
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	466.017.923,47
Renda Fixa Duração Livre Soberano	237.332.344,74
Renda Fixa Duração Alta Soberano	122.040.564,44
Ações Valor/Crescimento	66.142.633,11
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	61.904.890,71
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	54.845.960,32
Renda Fixa Simples	51.448.095,46
Ações Livre	47.439.281,64
Não classificado	44.435.137,79
Ações Indexados	31.595.328,28
Multimercados Investimento no Exterior	20.877.586,25
Multimercados Livre	17.448.495,64
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	6.232.257,58
Disponibilidades Financeiras	1.049.157,14



TESOURO NACIONAL	1.691.440.372,02
ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT...	553.320.403,56
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	266.067.903,32
BANCO BRADESCO S.A.	127.501.270,27
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	77.098.744,45
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	37.206.306,60
TPE GESTORA DE RECURSOS LTDA	32.652.111,41
FINACAP INVESTIMENTOS LTDA	28.936.326,51
SUL AMÉRICA INVESTIMENTOS GEST...	21.517.352,64
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	20.877.586,25
SPX GESTAO DE RECURSOS LTDA	16.967.841,07
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	16.937.373,40
PERFIN ADMINISTRACAO DE RECURS...	9.534.622,33
XP VISTA ASSET MANAGEMENT LTDA...	5.794.348,05
SPX SYN GESTAO DE RECURSOS LTD...	4.015.580,04
CAIXA DTVM	3.217.262,88
VINCI CAPITAL GESTORA DE RECUR...	2.469.300,84
SPECTRA INVESTIMENTOS LTDA.	1.694.484,33
TARPON GESTORA DE RECURSOS LTD...	1.660.214,48
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	1.049.157,14
CRESCERA GESTAO DE RECURSOS LT...	281.426,49
XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT...	10.040,51



TESOIRO NACIONAL	1.691.440.372,02
ITAU UNIBANCO S.A.	553.320.403,56
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	266.067.903,32
BANCO BRADESCO S.A.	127.501.270,27
BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIR...	112.031.531,88
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	87.659.985,75
INTRAG DTVM LTDA	37.845.427,32
BANCO DAYCOVAL S.A.	34.312.325,89
XP INVESTIMENTOS CCTVM S/A	5.794.348,05
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	3.217.262,88
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	1.049.157,14
XP SERVICOS FINANCEIROS DTVM L...	10.040,51

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	2.555.298.541,30	443.319.055,47	435.246.054,37	2.599.315.803,38	35.944.260,98	35.944.260,98	1,40% ▲	1,40%	0,78%	0,78%	179,49%	0,55%
Fevereiro	2.599.315.803,38	177.450.219,15	158.028.705,38	2.649.193.984,50	30.456.667,35	66.400.928,33	1,16% ▲	2,58%	1,09%	1,88%	137,23%	0,60%
Março	2.649.193.984,50	253.518.307,63	226.340.199,35	2.704.308.337,13	27.936.244,35	94.337.172,68	1,04% ▲	3,65%	1,36%	3,27%	111,62%	0,93%
Abril	2.704.308.337,13	106.038.004,94	93.325.824,81	2.751.531.369,97	34.510.852,71	128.848.025,39	1,27% ▲	4,97%	1,10%	4,40%	112,95%	0,59%
Mai	2.751.531.369,97	228.001.112,25	213.026.100,99	2.788.267.709,25	21.761.328,02	150.609.353,41	0,79% ▲	5,79%	1,01%	5,46%	106,04%	0,56%
Junho	2.788.267.709,25	586.457.408,73	569.886.468,83	2.832.671.392,06	27.832.742,91	178.442.096,32	0,99% ▲	6,84%	0,61%	6,11%	111,95%	0,55%
Julho	2.832.671.392,06	432.020.555,11	370.038.945,48	2.920.917.941,87	26.264.940,18	204.707.036,50	0,91% ▲	7,81%	0,57%	6,71%	116,39%	0,66%

Retorno Acumulado (Períodos)			
Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	94.337.172,68	3,65%	3,27%
2º Trim	84.104.923,64	3,08%	2,75%
1º Sem	178.442.096,32	6,84%	6,11%

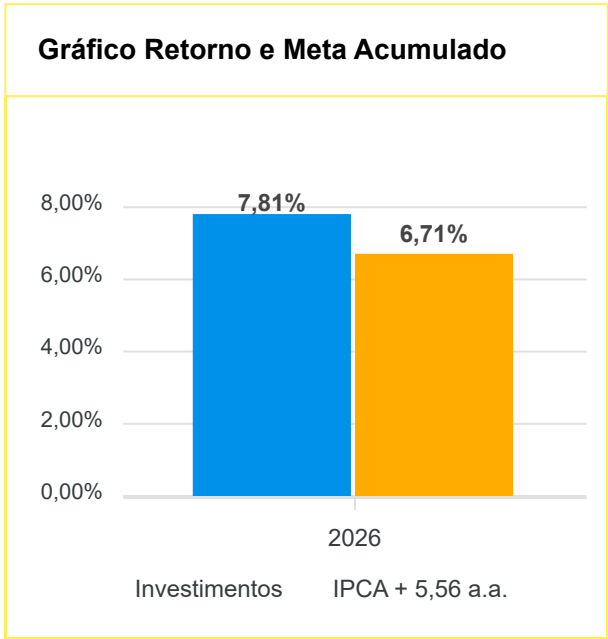


Gráfico Risco x Retorno

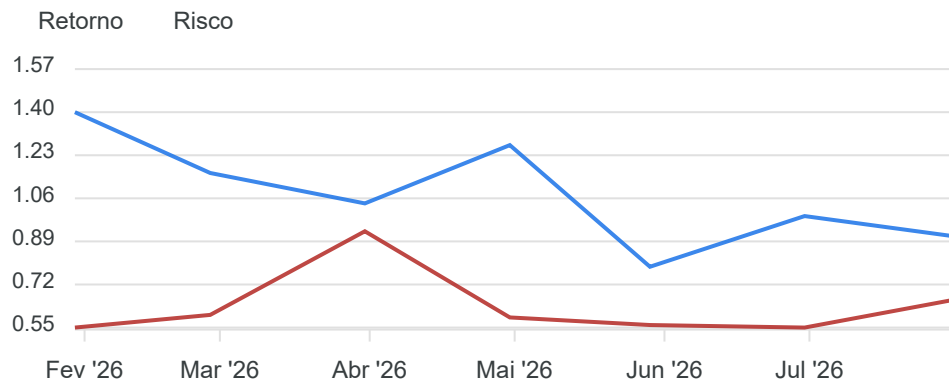
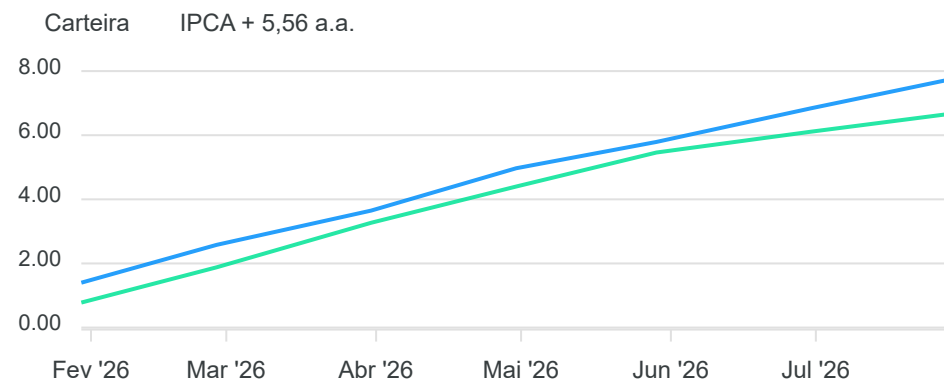
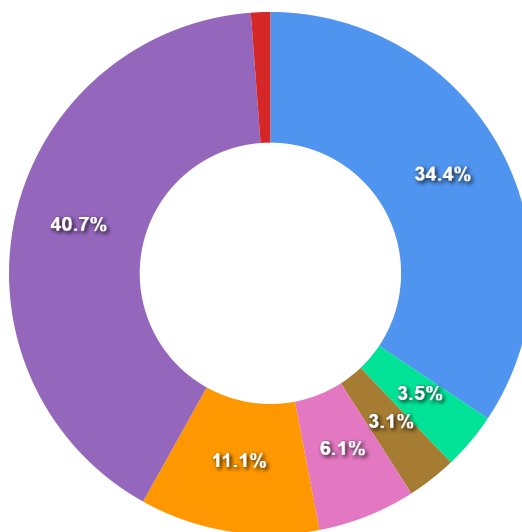


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 31/07/2026

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	1.003.905.343,83	34,36
Até D+180	102.285.241,96	3,50
Até D+360	89.403.353,77	3,06
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	176.973.515,85	6,06
Até D+3600	324.344.926,44	11,10
Acima D+3600	1.188.784.260,61	40,68
Indeterminado	34.932.787,43	1,20



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	1.603.438.060,14	75.079.872,00	0,00	1.691.440.372,02	12.922.439,88	0,77% ▲	-
BB CORPORATE BANCOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	11.911.140,53	47.000.000,00	32.514.675,02	26.687.770,75	291.305,24	0,49% ▲	0,03%
BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CURTO PRA...	1.145.361,68	108.715.380,66	107.887.607,48	2.047.787,83	74.652,97	0,07% ▲	0,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO...	146.658.204,59	0,00	0,00	147.928.990,97	1.270.786,38	0,87% ▲	0,27%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO...	88.349.492,41	0,00	0,00	89.403.353,77	1.053.861,36	1,19% ▲	0,34%
BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	120.990.557,02	0,00	0,00	122.040.564,44	1.050.007,42	0,87% ▲	0,27%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	35.328.884,57	0,00	30.000.000,00	5.460.705,83	131.821,26	0,37% ▲	0,03%
BTG PACTUAL CAPITAL MARKETS FIF RENDA FIXA	27.836.756,06	0,00	0,00	28.185.603,83	348.847,77	1,25% ▲	0,02%
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIF CIC RENDA FIXA	16.151.734,04	0,00	0,00	16.360.766,61	209.032,57	1,29% ▲	0,08%
BTG PACTUAL TESOUREIRO SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	312.935,09	0,00	0,00	316.708,14	3.773,05	1,21% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	836.224,90	500.000,00	0,00	1.350.890,07	14.665,17	1,10% ▲	0,00%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	47.194.774,27	0,00	45.400.000,00	1.866.372,81	71.598,54	0,15% ▲	0,01%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	90.274.144,40	0,00	0,00	91.384.931,35	1.110.786,95	1,23% ▲	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	33.026.112,78	0,00	0,00	33.402.578,74	376.465,96	1,14% ▲	0,70%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	289.415.275,40	47.425.500,00	0,00	340.618.142,73	3.777.367,33	1,12% ▲	0,02%
ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	677.236,85	108.173.811,21	104.220.662,98	4.881.367,51	250.982,43	0,23% ▲	0,01%
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	58.861.777,99	26.900.000,00	35.016.000,00	51.438.054,95	692.276,96	0,81% ▲	0,00%
SPX SEAHAWK ADVISORY RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	16.731.701,37	0,00	0,00	16.967.841,07	236.139,70	1,41% ▲	0,11%
SULAMÉRICA CRÉDITO INSTITUCIONAL ESG IS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO...	21.245.986,15	0,00	0,00	21.517.352,64	271.366,49	1,28% ▲	0,04%
TREND PÓS-FIXADO RESP LIMITADA FIC RENDA FIXA SIMPLES	9.920,41	0,00	0,00	10.040,51	120,10	1,21% ▲	0,01%
	2.610.396.280,65	413.794.563,87	355.038.945,48	2.693.310.196,57	24.158.297,53	0,91%	0,05%

RENDIA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	43.673.682,54	0,00	15.000.000,00	28.936.326,51	262.643,97	0,60% ▲	8,59%
ITAÚ INSTITUCIONAL DIVO11 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	30.683.273,91	0,00	0,00	31.595.328,28	912.054,37	2,97% ▲	8,13%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	36.515.860,73	0,00	0,00	37.206.306,60	690.445,87	1,89% ▲	9,28%
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	32.622.075,46	0,00	0,00	32.652.111,41	30.035,95	0,09% ▲	9,83%
BTG PACTUAL SYNERGY LONG ONLY FIF AÇÕES SUBCLASSE A	0,00	15.000.000,00	0,00	14.787.170,23	-212.829,77	-1,42% ▼	11,87%
-	143.494.892,64	15.000.000,00	15.000.000,00	145.177.243,03	1.682.350,39	1,17%	9,28%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERCADO	17.368.885,26	0,00	0,00	17.448.495,64	79.610,38	0,46% ▲	6,19%
CRESCERA GROWTH CAPITAL VI FEEDER I IS RESP LIMITADA FICFIP MULTIESTRATÉGIA...	315.217,08	0,00	0,00	281.426,49	-33.790,59	-10,72% ▼	-
PERFIN INFRA II FEEDER INSTITUCIONAL FIP	9.248.042,23	88.920,82	0,00	9.534.622,33	197.659,28	2,12% ▲	-
SPECTRA VII INSTITUCIONAL III FICFIP MULTIESTRATÉGIA	353.690,97	1.420.000,00	0,00	1.694.484,33	-79.206,64	-4,47% ▼	-
TARPON OPORTUNIDADES PRIVADAS RESP LIMITADA FIP MULTIESTRATÉGIA	1.676.057,88	0,00	0,00	1.660.214,48	-15.843,40	-0,95% ▼	-
VINCI STRATEGIC PARTNERS II FIP MULTIESTRATÉGIA	2.408.827,02	0,00	0,00	2.469.300,84	60.473,82	2,51% ▲	-
XP SELECTION PRIME FEEDER INSTITUCIONAL FIP	5.827.352,59	0,00	0,00	5.794.348,05	-33.004,54	-0,57% ▼	-
-	37.198.073,03	1.508.920,82	0,00	38.882.892,16	175.898,31	0,45%	6,19%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BTG HOSPITALIDADE RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FII - BTHR11	14.999.996,20	0,00	0,00	16.937.373,40	1.937.377,20	12,92% ▲	-
SPX REAL ESTATE DESENVOLVIMENTO DE GALPÕES LOGÍSTICOS FEEDER INSTITUCIONAL ...	4.015.580,04	0,00	0,00	4.015.580,04	0,00	0,00%	-
-	19.015.576,24	0,00	0,00	20.952.953,44	1.937.377,20	10,19%	0,00%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
SCHRODER GAIA CONTOUR TECH EQUITY LONG & SHORT BRL INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	22.566.569,50	0,00	0,00	20.877.586,25	-1.688.983,25	-7,48% ▼	15,55%
	22.566.569,50	0,00	0,00	20.877.586,25	-1.688.983,25	-7,48%	0,00%

EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	0,00	1.717.070,42	0,00	1.717.070,42	0,00	0,00%	-

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

