

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	Disponibilidades Financeiras	Total Carteira	Governança (Pró Gestão)				
\$ 59.755.777,70	\$ 67.232,40	\$ 59.823.010,10	576	NIVEL 1	06/10/2027		
Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL Fundo R\$	% PL	PL/RPPS	Lei	
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.556.926,65	12,65%	5.341.804.603,15	0,14	59,20%	7º I	
BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	60.825,30	0,10%	1.426.048.600,22	0,00	0,00%	7º I	
BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CURTO PRAZO	2.443.496,40	4,09%	3.377.975.854,61	0,07	59,60%	7º I	
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	67.910,81	0,11%	3.976.991.053,87	0,00	40,60%	7º I	
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.177.945,86	10,34%	2.876.063.304,87	0,21	60,20%	7º I	
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1.567.927,28	2,62%	3.047.038.251,86	0,05	98,50%	7º I	
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	5.620.826,34	9,41%	685.415.283,63	0,82	99,60%	7º I	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	192.549,31	0,32%	10.934.735.354,88	0,00	95,90%	7º I	
SICOOB INFLAÇÃO IMA-B FIF RENDA FIXA 21 §2º I	548.456,78	0,92%	103.844.321,01	0,53	5,70%	7º I	
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	7.200.266,98	12,05%	481.274.238,66	1,26	82,41%	7º I	
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	880.788,43	1,47%	9.113.060.222,25	0,01	40,70%	7º I	
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	5.080.777,76	8,50%	3.709.372.811,96	0,11	18,55%	7º I	
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	713.111,53	1,19%	348.671.128,61	0,20%	100,00% 19 III § 2º	7º V	
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.752.157,70	4,61%	30.586.335.455,30	0,01%	45,20%	7º V	
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	75.707,24	0,13%	22.581.816.095,42	0,00%	31,34%	7º V	
PORTO SEGURO CLÁSSICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1.556.652,61	2,61%	168.930.714,82	0,91%	4,65%	7º V	
SAFRA MASTER CDI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.139.869,44	1,91%	7.180.945.278,79	0,02%	0,00%	7º V	
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.514.826,79	2,54%	791.667.887,01	0,19%	48,70%	8º I	
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	81.728,12	0,14%	579.236.703,17	0,01%	68,70% 19 III § 2º	8º I	
BRADESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	978.052,46	1,64%	615.970.407,96	0,16%	62,80% 19 III § 2º	8º I	
BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	878.453,56	1,47%	210.027.110,75	0,31%	68,20% 19 III § 2º	8º I	
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF 21 §2º I	1.255.283,23	2,10%	884.703.692,73	0,04%	22,34%	8º I	
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	634.019,19	1,06%	1.252.087.839,79	0,05%	0,00%	8º I	
ITAÚ MOMENTO 30 II RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	684.413,01	1,15%	54.357.508,35	0,31%	0,00%	8º I	

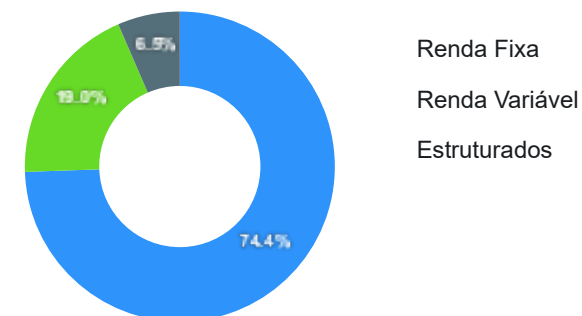
Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL Fundo R\$	% PL	PL/RPPS	Lei
SICREDI IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.357.230,88	2,27%	197.750.323,61	0,69%	51,50% 19 III § 2º	8º I
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF 21 §2º I	1.924.242,78	3,22%	1.327.726.695,84	0,14%	31,33%	8º I
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.855.540,90	3,11%	519.825.685,97	0,16%	15,97%	8º III
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1.535.609,21	2,57%	256.940.933,44	0,60%	42,70%	10º I
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	1.048.043,98	1,75%	141.621.154,85	0,74%	0,00%	10º I
SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	1.228.694,79	2,06%	1.078.034.894,93	0,11%	0,00%	10º I
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	1.143.442,38	1,91%			-	12º

Artigos	Limite (%)	Utilizado		Livre	
7º I - Fundo/Classe 100% Título Públicos ou E...	100,00%	62,59%	37.398.697,90	37,41%	22.357.079,80
7º V - Fundo/Classe de Investimento em Renda ...	0,00%	10,44%	6.237.498,52	-10,44%	-6.237.498,52
8º I - Fundo/Classe de Investimento em Ações	0,00%	15,58%	9.308.250,02	-15,58%	-9.308.250,02
8º III - Fundo/Classe BDR - Ações e BDR - ETF	0,00%	3,11%	1.855.540,90	-3,11%	-1.855.540,90
10º I - Fundo/Classe de Investimento Multimer...	0,00%	6,38%	3.812.347,98	-6,38%	-3.812.347,98
12º - Empréstimos Consignados	10,00%	1,91%	1.143.442,38	8,09%	4.832.135,39

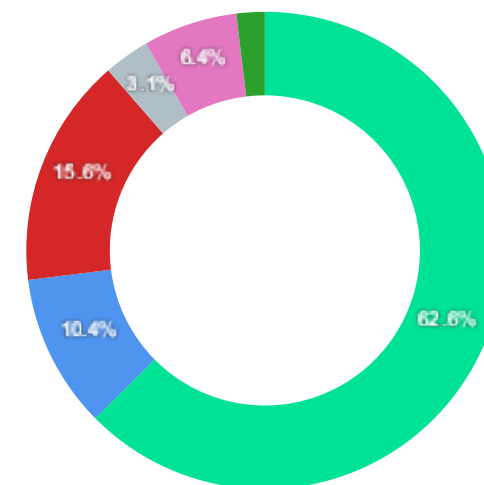
Governança (Pró Gestão)

[🔗](#) NIVEL 1 06/10/2027

Segmentos



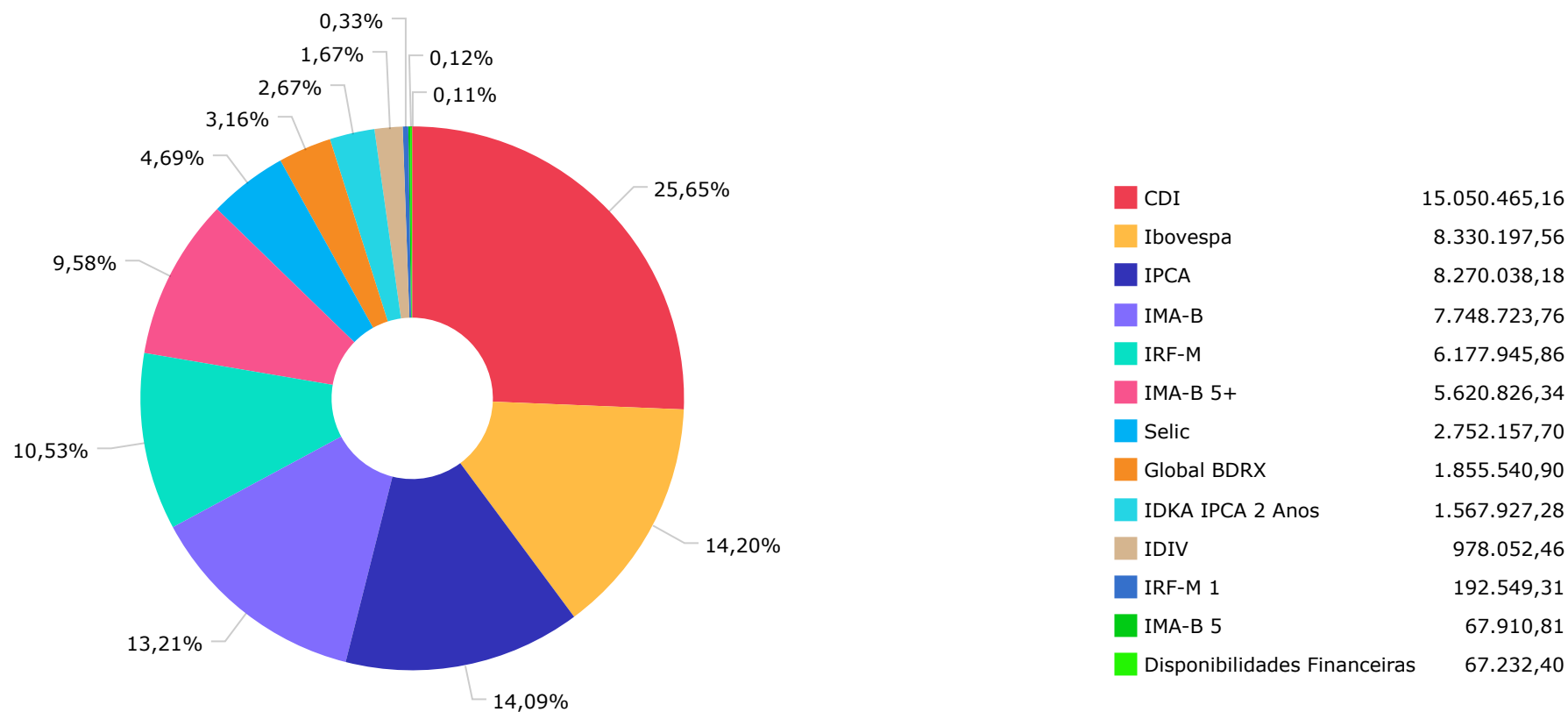
Artigos

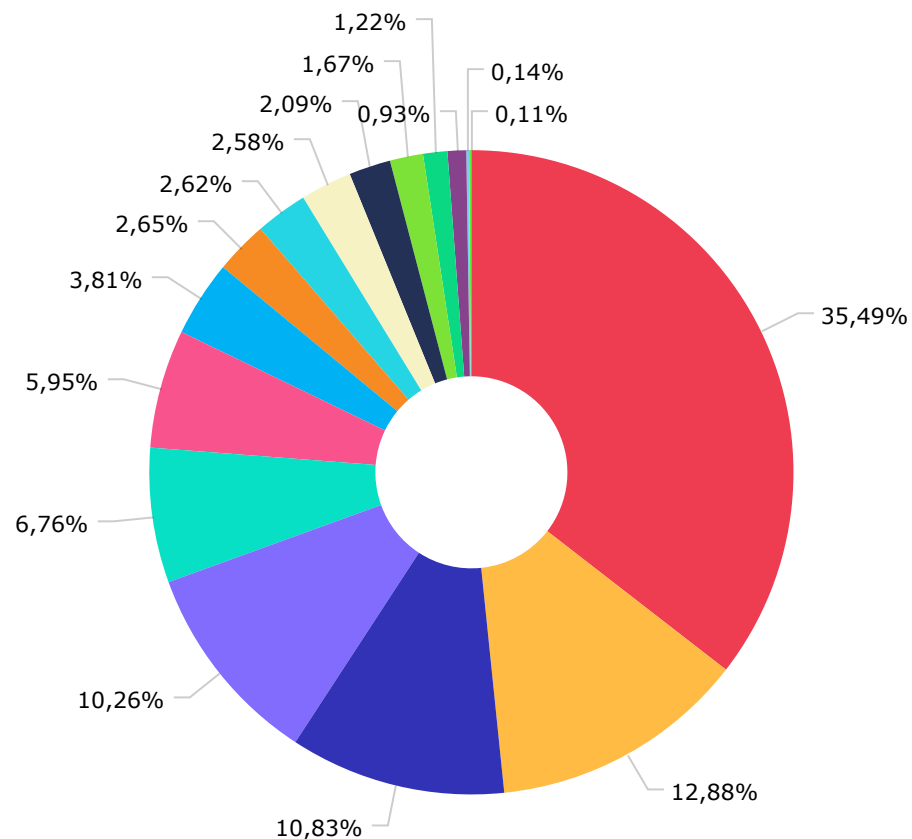


Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I - Fundo/Classe 100% Títul...	62,59%	0,00%	98,00%	100,00%	22.357.079,80	8º I - Fundo/Classe de Investi...	15,58%	0,00%	0,00%	0,00%	-9.308.250,02
7º II - Títulos Públicos - Ofe...	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	59.755.777,70	8º III - Fundo/Classe BDR - Aç...	3,11%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.855.540,90
7º III - Títulos Públicos - Of...	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	59.755.777,70	10º I - Fundo/Classe de Invest...	6,38%	0,00%	0,00%	0,00%	-3.812.347,98
7º V - Fundo/Classe de Investi...	10,44%	0,00%	0,00%	0,00%	-6.237.498,52	12º - Empréstimos Consignados	1,91%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.143.442,38

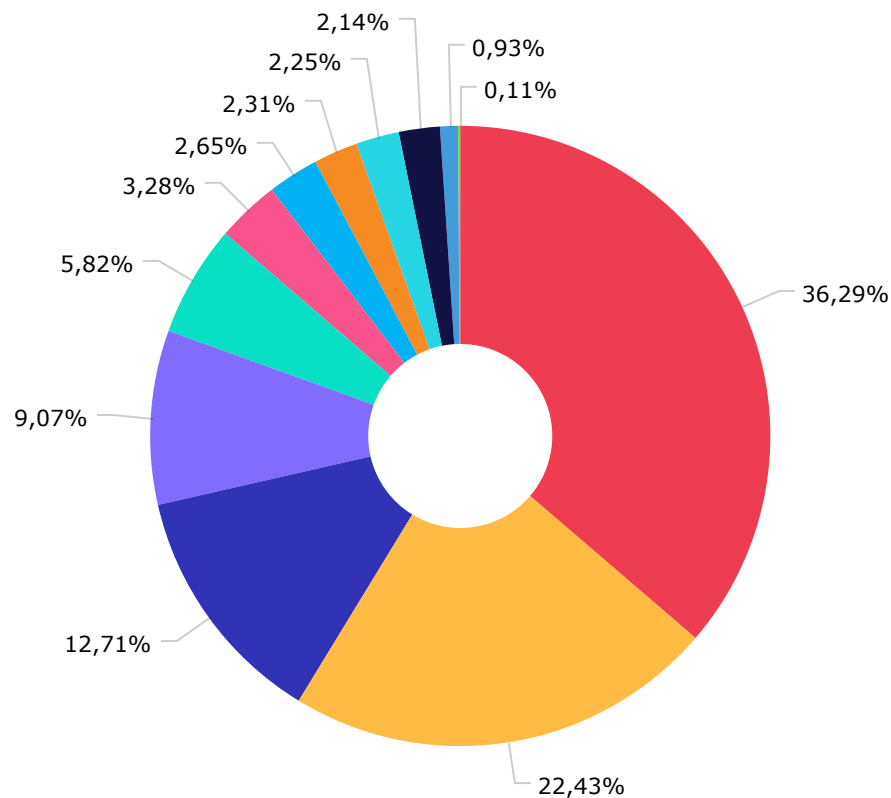
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	1,22	8,14	3,45	6,90	14,71	29,09		
SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	0,66	13,69	5,95	12,25	28,25	55,37	5,48	11,53
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	0,93	5,96	5,09	4,80	19,78	41,74	2,22	4,67
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1,29	9,68	3,36	7,15	16,41	26,24	0,52	1,09
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
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,21	8,19	3,44	6,93	14,72	29,12	0,01	0,01
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,20	8,15	3,42	6,90	14,65	28,95	0,00	0,01
SAFRA MASTER CDI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,21	8,03	3,42	6,79	14,56	28,88	0,02	0,04
PORTO SEGURO CLÁSSICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,25	6,72	2,98	5,29	13,19	25,34	0,56	1,19
BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	1,04	6,93	2,95	5,88	12,48	24,17	0,00	0,00
BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CURTO PRA...	1,11		3,15				0,00	0,01
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	-2,04	1,43	6,15	4,62	11,86	32,60		
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-2,08	1,39	6,04	4,90	9,00	22,67	6,20	13,06
IBOVESPA - BENCHMARK	3,47	10,47	-4,97	-1,86	33,76	39,44		
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-5,71	6,54	-7,65	-4,22	39,64	35,33	15,24	32,10
SICREDI IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,66	7,80	-6,53	-2,78	32,19	32,10	8,58	18,07
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3,41	9,39	-5,76	-2,78	32,17	37,51	9,02	18,99
ITAÚ MOMENTO 30 II RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,28	7,03	-6,53	-2,48	31,51	31,95	10,86	22,88
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	10,97	11,31	0,74	2,47	28,68	27,07	9,28	19,55
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2,41	7,25	-5,74	-4,55	25,65	22,77	9,08	19,12
BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2,40	3,55	-6,58	-6,58	16,54	22,97	9,75	20,54
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		
BRADESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2,51	9,78	-6,00	-1,17	36,19	51,85	9,10	19,15

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	1,48	7,82	2,61	6,53	13,41	22,95		
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,32	7,37	2,15	6,08	12,71	21,75	0,94	1,98
IMA-B - BENCHMARK	0,97	5,09	0,23	4,05	10,19	14,91		
SICOOB INFLAÇÃO IMA-B FIF RENDA FIXA	0,97	5,01	0,28	3,96	10,00	14,49	2,05	4,33
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	0,96	4,91	0,19	3,91	9,91	14,30	2,20	4,64
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	1,21	7,65	2,38	6,39	12,93	22,02	0,77	1,61
IMA-B 5+ - BENCHMARK	0,75	2,98	-1,50	2,12	7,82	9,61		
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,74	2,81	-1,56	1,97	7,58	9,29	3,34	7,04
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
BRADESCO 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		
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
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

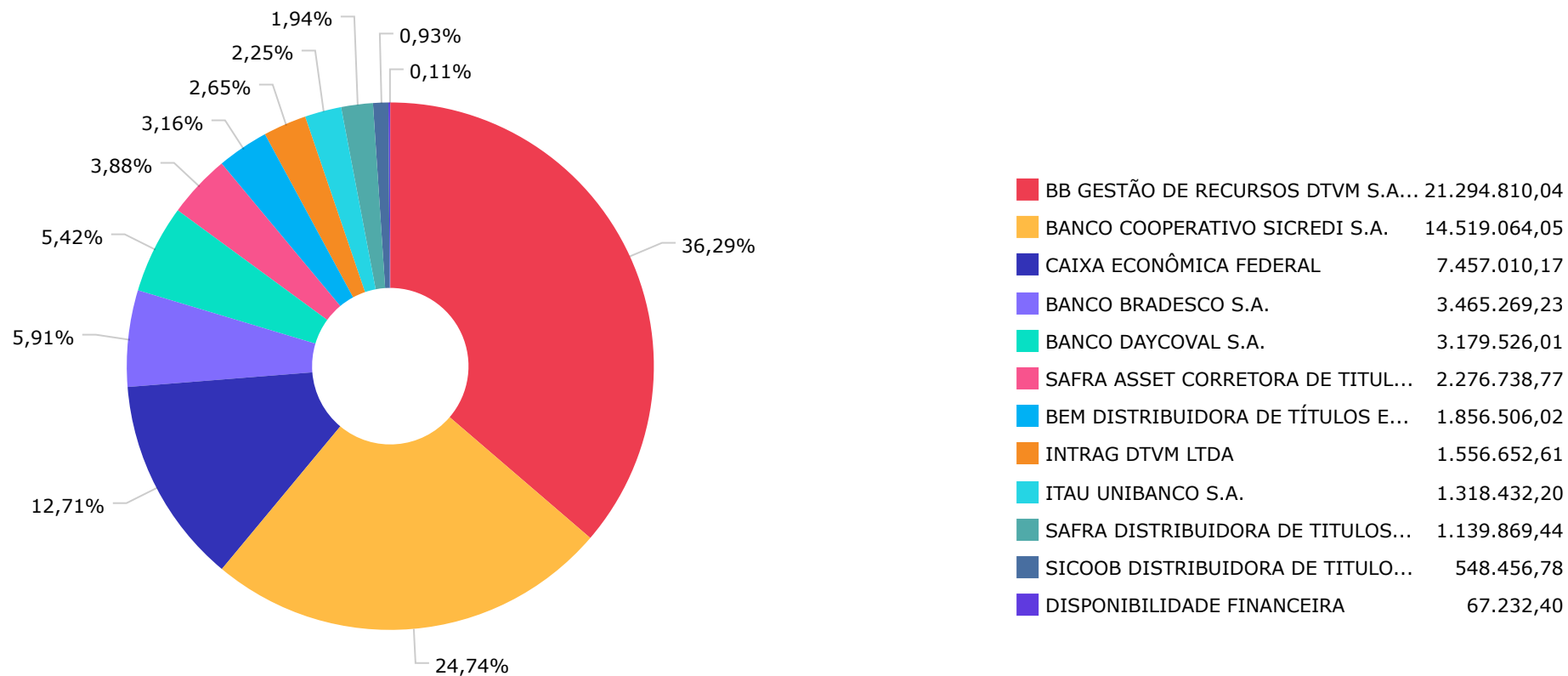




Renda Fixa Indexados	20.827.426,58
Renda Fixa Duração Livre Soberano	7.556.926,65
Ações Livre	6.353.499,11
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	6.022.391,49
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	3.967.734,38
Não classificado	3.491.540,38
Ações Índice Ativo	2.235.684,44
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	1.556.652,61
Multimercados Livre	1.535.609,21
Ações Sustentabilidade/Governança	1.514.826,79
Multimercados Estratégia Específica	1.228.694,79
Ações Dividendos	978.052,46
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	713.111,53
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	548.456,78
Ações Valor/Crescimento	81.728,12
Disponibilidades Financeiras	67.232,40



BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	21.294.810,04
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	13.161.833,17
CAIXA DTVM	7.457.010,17
BANCO BRADESCO S.A.	5.321.775,25
SAFRA DISTRIBUIDORA DE TITULOS...	3.416.608,21
TPE GESTORA DE RECURSOS LTDA	1.924.242,78
PORTO SEGURO INVESTIMENTOS LTD...	1.556.652,61
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	1.357.230,88
ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT...	1.318.432,20
GUEPARDO INVESTIMENTOS LTDA	1.255.283,23
SICOOB DISTRIBUIDORA DE TITULO...	548.456,78
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	67.232,40



Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	54.598.193,60	1.580.567,33	3.066.136,27	54.376.257,97	1.263.633,31	1.263.633,31	2,31% ▲	2,31%	0,84%	0,84%	275,00%	2,31%
Fevereiro	54.376.257,97	1.000.000,00	88.228,86	56.127.301,95	839.272,84	2.102.906,15	1,52% ▲	3,87%	0,95%	1,80%	215,00%	2,45%
Março	56.127.301,95	2.137.371,48	749.141,62	57.164.977,20	-350.554,61	1.752.351,54	-0,61% ▼	3,23%	1,39%	3,22%	100,31%	4,48%
Abril	57.164.977,20	777.318,84	532.656,18	58.216.509,39	806.869,53	2.559.221,07	1,41% ▲	4,69%	1,24%	4,50%	104,22%	2,58%
Maiο	58.216.509,39	1.513.432,00	1.238.118,75	58.520.977,26	29.154,62	2.588.375,69	0,05% ▲	4,74%	1,08%	5,63%	84,19%	2,70%
Junho	58.520.977,26	1.308.077,21	976.494,57	58.787.439,21	-65.120,69	2.523.255,00	-0,11% ▼	4,62%	0,59%	6,26%	73,80%	3,07%
Julho	58.787.439,21	642.646,85	327.945,99	59.755.777,70	653.637,63	3.176.892,63	1,11% ▲	5,78%	0,49%	6,78%	85,25%	2,75%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	1.752.351,54	3,23%	3,22%
2º Trim	770.903,46	1,34%	2,95%
1º Sem	2.523.255,00	4,62%	6,26%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

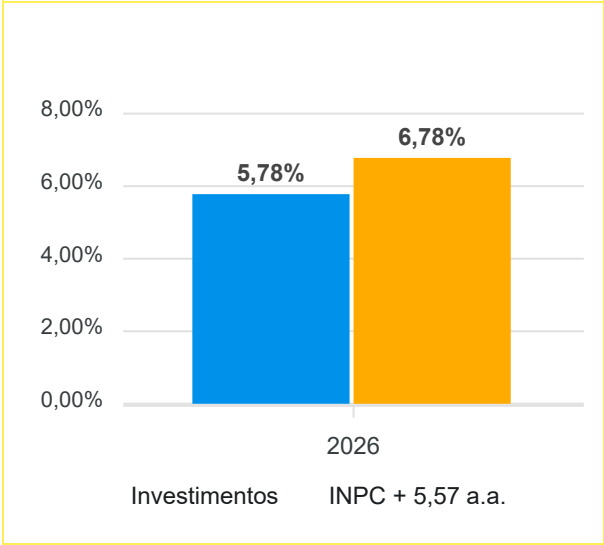


Gráfico Risco x Retorno

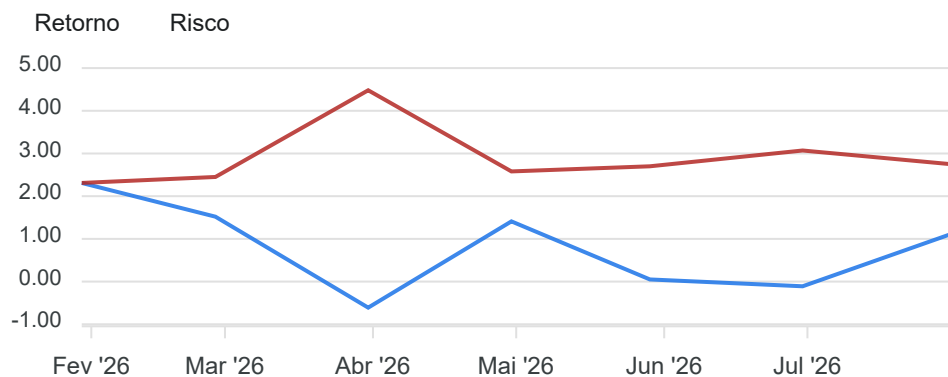
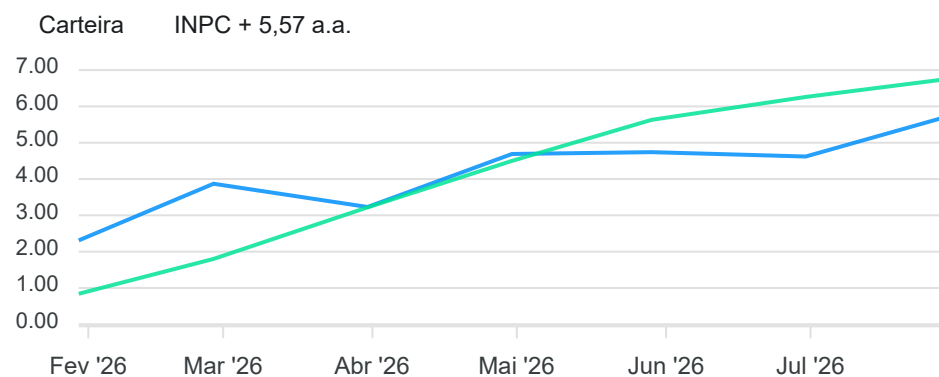
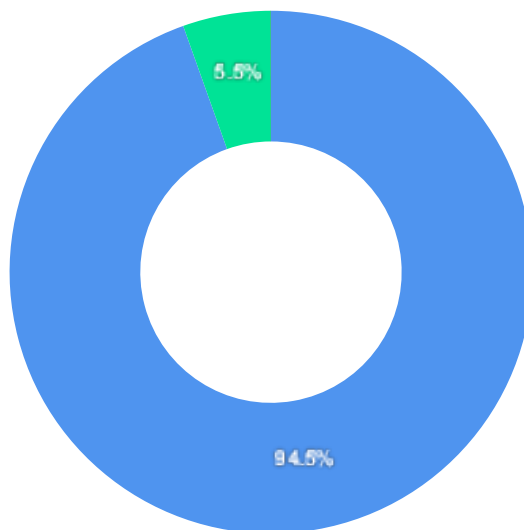


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 31/07/2026

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	56.561.755,97	94,55
Até D+180	3.261.254,13	5,45
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	0,00	0,00
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	0,00	0,00



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCI...	7.469.699,47	0,00	0,00	7.556.926,65	87.227,18	1,17% ▲	0,14%
BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	60.198,63	0,00	0,00	60.825,30	626,67	1,04% ▲	0,00%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	46.242,64	0,00	46.524,59	0,00	281,95	0,61% ▲	0,00%
BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CURTO PRA...	2.123.218,49	553.602,42	258.321,08	2.443.496,40	24.996,57	0,93% ▲	0,00%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	67.095,93	0,00	0,00	67.910,81	814,88	1,21% ▲	0,77%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.128.212,44	0,00	0,00	6.177.945,86	49.733,42	0,81% ▲	1,87%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	706.097,18	0,00	0,00	713.111,53	7.014,35	0,99% ▲	1,21%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.717.990,68	0,00	0,00	2.752.157,70	34.167,02	1,26% ▲	0,03%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1.547.456,93	0,00	0,00	1.567.927,28	20.470,35	1,32% ▲	0,94%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	5.579.346,20	0,00	0,00	5.620.826,34	41.480,14	0,74% ▲	3,34%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	190.088,34	0,00	0,00	192.549,31	2.460,97	1,29% ▲	0,27%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	74.794,47	0,00	0,00	75.707,24	912,77	1,22% ▲	0,01%
PORTO SEGURO CLÁSSICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1.537.360,67	0,00	0,00	1.556.652,61	19.291,94	1,25% ▲	0,56%
SAFRA MASTER CDI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.126.236,43	0,00	0,00	1.139.869,44	13.633,01	1,21% ▲	0,02%
SICOOB INFLAÇÃO IMA-B FIF RENDA FIXA	543.208,45	0,00	0,00	548.456,78	5.248,33	0,97% ▲	2,05%
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	7.131.809,13	0,00	0,00	7.200.266,98	68.457,85	0,96% ▲	2,20%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	870.266,39	0,00	0,00	880.788,43	10.522,04	1,21% ▲	0,01%
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	5.020.328,58	0,00	0,00	5.080.777,76	60.449,18	1,20% ▲	0,00%
	42.939.651,05	553.602,42	304.845,67	43.636.196,42	447.788,62	1,04%	1,19%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.894.998,38	0,00	0,00	1.855.540,90	-39.457,48	-2,08% ▼	6,20%
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.464.924,45	0,00	0,00	1.514.826,79	49.902,34	3,41% ▲	9,02%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	79.804,42	0,00	0,00	81.728,12	1.923,70	2,41% ▲	9,08%
BRADESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	954.101,64	0,00	0,00	978.052,46	23.950,82	2,51% ▲	9,10%
BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	857.823,96	0,00	0,00	878.453,56	20.629,60	2,40% ▲	9,75%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	1.131.201,16	0,00	0,00	1.255.283,23	124.082,07	10,97% ▲	9,28%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	672.444,96	0,00	0,00	634.019,19	-38.425,77	-5,71% ▼	15,24%
ITAÚ MOMENTO 30 II RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	682.468,55	0,00	0,00	684.413,01	1.944,46	0,28% ▲	10,86%
SICREDI IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.335.078,96	0,00	0,00	1.357.230,88	22.151,92	1,66% ▲	8,58%
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	1.922.472,71	0,00	0,00	1.924.242,78	1.770,07	0,09% ▲	9,83%
-	10.995.319,19	0,00	0,00	11.163.790,92	168.471,73	1,53%	9,20%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1.515.983,80	0,00	0,00	1.535.609,21	19.625,41	1,29% ▲	0,52%
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	1.038.365,91	0,00	0,00	1.048.043,98	9.678,07	0,93% ▲	2,22%
SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	1.220.620,99	0,00	0,00	1.228.694,79	8.073,80	0,66% ▲	5,48%
-	3.774.970,70	0,00	0,00	3.812.347,98	37.377,28	0,99%	2,59%

EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	1.077.498,27	89.044,43	23.100,32	1.143.442,38	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

Parecer do Comitê de Investimento

O Comitê de Investimentos do **FUNDO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DE NOBRES-MT - MT** 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 **FUNDO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DE NOBRES-MT - MT** 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 **FUNDO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DE NOBRES-MT - MT** e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.