



REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL – RPPS
C.N.P.J. (MF) 15.317.270/0001-06
Rua Luiza Feltrin Guilhen, 1.716 – Fone: (17) 3475-1116 Fax (17) 3475 -1124
CEP.: 15.625-000 - Meridiano – Estado de São Paulo
Site: www.meridiano.sp.gov.br E-mail: previdencia@meridiano.sp.gov.br

CONVOCAÇÃO

REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTO DO REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE MERIDIANO/SP – RPPS.

O Presidente e Gestor do Comitê de Investimento do RPPS, o Sr Augusto Caetano de Souza, comunica e convoca os membros do Comitê de Investimento, Diretoria Presidente e, Presidentes dos Conselhos Administrativo e Fiscal, assim como todos os interessados, que no dia **22 de Julho de 2026**, (quarta-feira) as 10:30, na sede do RPPS de Meridiano, acontecerá Reunião para Análise de Carteira e Cenário Econômico, Fluxo Financeiro, Proposição de Investimentos e/ou Desinvestimentos. A reunião é pública, podendo qualquer interessado assistir.

Meridiano/SP, 20 de julho de 2026.

AUGUSTO CAETANO DE
SOUZA:36065027880

Assinado de forma
digital por AUGUSTO
CAETANO DE
SOUZA:36065027880

Augusto Caetano de Souza
Presidente do Comitê de Investimentos
CP RPPS CGINV I - 673527333982712



ATA DA 31ª (TRIGÉSIMA PRIMEIRA) REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO RPPS DE MERIDIANO/SP

Aos 22 dias do mês de julho de 2026, às 10:30 hs, reuniram-se ordinariamente na sala do RPPS, anexa Prefeitura Municipal de Meridiano, situada na Rua Luíza Feltrin Guilhen, nº 1716, Centro, nesta cidade de Meridiano, em primeira chamada às 15:05, membros do Comitê de Investimentos: Presidente do Comitê de investimentos o Sr. Augusto Caetano de Souza, e os membros Fernando Augusto Suzuki, Caroline Aparecida Magre Bonifacio, e Flavia Mariano Domingos, Diretora Presidente, de acordo com a lista de presença em anexo; Dando início aos trabalhos o Sr. Augusto Caetano de Souza, observou quórum presencial e procedeu à leitura da pauta conforme Edital de Convocação publicado no Diário Oficial do Município no dia 19/05/2026. A ordem do dia para operacionalização passou a ser objeto de análise pelos presentes: **1-Análise do cenário macroeconômico; 2-Avaliação dos investimentos; 3-proposição de investimentos/desinvestimentos; 1-) Análise do cenário macroeconômico:** Junho de 2026 manteve o padrão de resultados mistos observado nos meses anteriores, em um ambiente ainda marcado por volatilidade elevada e pela continuidade da aversão ao risco nos mercados globais. A renda variável doméstica voltou a apresentar comportamento irregular, alternando momentos de recuperação com correções mais intensas, refletindo tanto a sensibilidade aos dados internacionais quanto a cautela dos investidores diante de um cenário macroeconômico menos previsível. No mercado local, o desempenho das ações permaneceu pressionado, com setores cíclicos e empresas mais expostas ao ambiente externo sofrendo mais. A combinação de incertezas globais e ajustes nas expectativas de política monetária contribuiu para retornos próximos de zero ou levemente negativos em diversos segmentos da bolsa. Em contrapartida, a renda fixa seguiu como o principal ponto de estabilidade das carteiras. A classe continuou se beneficiando de prêmios de juros ainda atrativos e da busca por ativos de maior qualidade, oferecendo retornos positivos e consistentes ao longo do mês. Títulos indexados à inflação e papéis de crédito de emissores de alta qualidade se destacaram, reforçando o papel defensivo da classe em períodos de maior turbulência. Os investimentos no exterior apresentaram resultados mistos. Como resultado, as carteiras de nossas clientes em junho apresentaram evolução heterogênea, com melhor desempenho naquelas com maior participação em renda fixa e, sobretudo,



REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL – RPPS

C.N.P.J. (MF) 15.317.270/0001-06

Rua Luiza Feltrin Guilhen, 1.716 – Fone: (17) 3475-1116 Fax (17) 3475-1124

CEP.: 15.625-000 - Meridiano – Estado de São Paulo

Site: www.meridiano.sp.gov.br E-mail: previdencia@meridiano.sp.gov.br

com exposição relevante a ativos internacionais, que novamente foram os principais responsáveis pelos ganhos no período. Iniciando pelo Brasil, a produção industrial avançou 0,7% em abril, registrando o segundo mês consecutivo de crescimento e reforçando a tendência de recuperação gradual do setor. O resultado foi impulsionado principalmente pelo salto de 3,1% na extração mineral, que segue beneficiada pela retomada da demanda internacional por commodities metálicas e pela normalização de operações em importantes minas do país. Já a indústria de transformação cresceu 0,3%, mantendo ritmo moderado, mas ainda positivo, com destaque para segmentos como alimentos, produtos químicos e máquinas e equipamentos, que mostraram melhora após meses de volatilidade. Na comparação interanual, a produção industrial total apresentou expansão próxima de 2%, refletindo uma base de comparação mais fraca em 2025 e a contribuição de setores ligados ao investimento e à exportação. Entre as categorias econômicas, bens de capital continuaram exibindo desempenho relativamente firme, enquanto bens de consumo duráveis seguiram mais pressionados pelo crédito ainda caro e pela renda das famílias crescendo de forma desigual. Regionalmente, houve avanço em mais da metade dos parques industriais pesquisados, com destaque para Minas Gerais e Pará, beneficiados pelo bom momento da mineração, enquanto São Paulo mostrou estabilidade, influenciado pela fraqueza de setores sensíveis ao ciclo doméstico. O IPCA avançou 0,58% em maio, ligeiramente acima das expectativas do mercado e marcando uma aceleração em relação ao mês anterior. A leitura refletiu pressões disseminadas, com destaque para alimentação no domicílio, que voltou a subir após meses de alívio, impulsionada por altas em itens in natura e proteínas. O grupo saúde e cuidados pessoais também contribuiu de forma relevante, influenciado pelos reajustes de medicamentos autorizados no período. Já transportes registraram variação moderada, com combustíveis oscilando menos, enquanto habitação apresentou impacto positivo devido ao aumento de energia elétrica em algumas regiões. Com o resultado, a inflação acumulada em 12 meses acelerou de 4,39% para 4,72%, ultrapassando o teto da meta de 4,5% e reforçando a percepção de que o processo desinflacionário perdeu tração ao longo do segundo trimestre. A difusão, indicador que mostra a proporção de itens com alta, permaneceu elevada, sugerindo um quadro de inflação mais resistente, especialmente nos componentes de serviços, ainda influenciados por um mercado de trabalho apertado e pela inércia inflacionária. O IBC-Br avançou 0,5% em abril, ligeiramente abaixo da mediana das expectativas, que apontava para alta de 0,6%,



REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL – RPPS

C.N.P.J. (MF) 15.317.270/0001-06

Rua Luiza Feltrin Guilhen, 1.716 – Fone: (17) 3475-1116 Fax (17) 3475-1124

CEP.: 15.625-000 - Meridiano – Estado de São Paulo

Site: www.meridiano.sp.gov.br E-mail: previdencia@meridiano.sp.gov.br

mas ainda indicando continuidade da trajetória de recuperação moderada da atividade econômica no segundo trimestre. Na comparação com abril do ano passado, o indicador registrou crescimento próximo de 2%, beneficiado por uma base de comparação mais fraca e pelo desempenho mais firme de setores ligados a serviços e à produção industrial. Apesar disso, o resultado mensal mostrou alguma perda de fôlego em relação ao ritmo observado no início do ano, refletindo a combinação de crédito ainda restritivo, desaceleração do consumo das famílias e maior incerteza no ambiente externo. Mesmo assim, o dado segue compatível com um crescimento positivo do PIB no trimestre, ainda que em ritmo mais contido, reforçando a leitura de que a economia avança, mas de forma desigual entre setores e regiões. O Copom reduziu a taxa Selic em 25 pontos-base, para 14,25%, dando continuidade ao ciclo de flexibilização iniciado no fim do ano passado. A decisão, amplamente antecipada pelo mercado, reflete a avaliação de que, apesar da inflação ainda pressionada e das expectativas parcialmente desancoradas, o balanço de riscos permite avanços graduais no processo de afrouxamento monetário. O comunicado reforçou a postura cautelosa da autoridade monetária, destacando a necessidade de manter um ritmo parcimonioso de cortes diante da persistência de pressões inflacionárias em serviços, da volatilidade nos mercados globais e da incerteza fiscal doméstica. Ainda assim, o Copom sinalizou que o ciclo segue aberto, condicionado à evolução dos dados de atividade, inflação e expectativas, bem como ao ambiente internacional, que permanece desafiador. Com a nova redução, a taxa básica segue em território contracionista, mas avança lentamente na direção de um patamar mais compatível com a desaceleração gradual da economia. A balança comercial registrou superávit de US\$ 7,8 bilhões em maio, alta de 10,8% em relação ao mesmo mês de 2025, refletindo novamente o bom desempenho das exportações brasileiras. As vendas externas cresceram 6,6% na comparação anual, impulsionadas sobretudo pelo avanço dos embarques de minério de ferro, petróleo e produtos do agronegócio, que seguem beneficiados por preços internacionais firmes e pela demanda consistente de parceiros asiáticos. As importações também aumentaram, mas em ritmo mais moderado, com alta de 5,3%, influenciadas pela recuperação gradual da atividade doméstica e pela elevação das compras de bens intermediários e de capital. Finalizando as questões locais, o último boletim Focus com posição do dia 26 de junho de 2026, trouxe a previsão do IPCA para 5,33% para o final de 2026, resultado acima do teto da meta estabelecida pelo Banco Central, e com valor acima da sondagem do mês anterior. O



REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL – RPPS

C.N.P.J. (MF) 15.317.270/0001-06

Rua Luiza Feltrin Guilhen, 1.716 – Fone: (17) 3475-1116 Fax (17) 3475 -1124

CEP.: 15.625-000 - Meridiano – Estado de São Paulo

Site: www.meridiano.sp.gov.br E-mail: previdencia@meridiano.sp.gov.br

PIB trouxe um aumento na previsão de 1,99, resultado acima do valor da última sondagem. Com relação a Selic o mercado prevê o número em 14,00% ao final de 2026, resultado superior a sondagem do mês passado. E por fim o câmbio as previsões do mercado apresentaram projeção superior ao número divulgado no mês anterior de R\$5,20/USD 1. A atividade econômica global mostrou sinais de estabilização na passagem de abril para maio, indicando resiliência ao choque de energia que marcou o início do ano. O PMI composto permaneceu em 51,8 pontos, nível que sugere expansão moderada, com a manufatura estável em 52,6 pontos e os serviços avançando de 51,2 para 51,3 pontos, reforçando a leitura de que a economia mundial segue crescendo, ainda que em ritmo contido. Entre as principais economias, os Estados Unidos registraram leve recuo do índice, de 51,7 para 51,5 pontos, refletindo arrefecimento no setor de serviços, enquanto a indústria mostrou aceleração, sustentada por demanda externa firme e recomposição de estoques. Na China, o PMI composto subiu de 50,1 para 50,5 pontos, com melhora concentrada em não manufatura, sugerindo que o setor de serviços começa a ganhar tração após meses de desempenho irregular. Já na Área do Euro, o indicador recuou de 48,8 para 48,5 pontos, mantendo-se em território contracionista, com destaque para a fragilidade persistente do setor de serviços, que segue pressionado por custos elevados e demanda interna enfraquecida. Agora falando sobre os EUA, a inflação ao consumidor nos Estados Unidos registrou alta abaixo das expectativas em maio, reforçando a percepção de que o processo desinflacionário, embora lento, segue avançando. O índice subiu 0,47% no mês, desacelerando em relação ao ritmo observado no início do ano e vindo abaixo das projeções do mercado, que esperavam algo mais próximo de 0,5%. A leitura mostrou alívio em alguns componentes sensíveis, como bens duráveis, que continuaram a recuar com a normalização das cadeias produtivas, enquanto serviços, ainda influenciados por um mercado de trabalho apertado, mantiveram avanço moderado, mas sem sinais de aceleração. Na comparação anual, a inflação acumulada em 12 meses permaneceu relativamente estável, mas com tendência de leve desaceleração, refletindo a combinação de menor pressão em bens e moderação gradual nos serviços. O núcleo, que exclui alimentos e energia e é acompanhado de perto pelo Federal Reserve, também apresentou variação mais benigna, sugerindo que as pressões subjacentes seguem perdendo força, ainda que de forma desigual entre os setores. O Federal Reserve manteve a taxa de juros no intervalo de 3,50% a 3,75% na primeira reunião sob o comando do novo presidente, Kevin Warsh,



REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL – RPPS

C.N.P.J. (MF) 15.317.270/0001-06

Rua Luiza Feltrin Guilhen, 1.716 – Fone: (17) 3475-1116 Fax (17) 3475 -1124

CEP.: 15.625-000 - Meridiano – Estado de São Paulo

Site: www.meridiano.sp.gov.br E-mail: previdencia@meridiano.sp.gov.br

sinalizando continuidade na estratégia de cautela adotada nos últimos meses. A decisão, amplamente esperada pelos mercados, reflete a avaliação de que, embora a inflação tenha mostrado algum arrefecimento recente, o processo de convergência para a meta ainda exige prudência, especialmente diante da resiliência da atividade econômica e da persistência de pressões em serviços. No comunicado, o Fed destacou que seguirá dependente dos dados, monitorando de perto a evolução do mercado de trabalho, dos núcleos de inflação e das condições financeiras, que permanecem relativamente apertadas. A manutenção dos juros reforça a intenção da autoridade monetária de evitar movimentos prematuros, preservando espaço para reagir a eventuais surpresas inflacionárias, ao mesmo tempo em que busca calibrar o aperto monetário para não comprometer a desaceleração gradual da economia ao longo do ano. Na coletiva, Kevin Warsh adotou um tom marcadamente cauteloso, reforçando a necessidade de prudência na condução da política monetária em um ambiente ainda permeado por incertezas sobre a trajetória da inflação. Ele destacou que seu mandato não contará com sinalização futura (forward guidance), enfatizando que o Federal Reserve pretende evitar compromissos explícitos sobre o rumo dos juros e manter total flexibilidade para reagir aos dados à medida que eles se materializarem. Warsh argumentou que, após um período prolongado em que a comunicação do Fed desempenhou papel central na ancoragem das expectativas, o momento atual exige maior discricionariedade, dada a assimetria dos riscos e a persistência de pressões inflacionárias em segmentos específicos da economia. A mensagem reforçou a leitura de que a autoridade monetária seguirá dependente dos indicadores de atividade, mercado de trabalho e inflação, preservando espaço para ajustes graduais e calibrados conforme a evolução do cenário macroeconômico. Seguindo para a China, a produção industrial chinesa avançou 4,5% na comparação anual, sustentada pelo bom desempenho das exportações e pela força dos setores ligados à tecnologia e inteligência artificial, que seguem sendo os principais motores de crescimento do país. Por outro lado, os indicadores de demanda doméstica continuaram fracos: as vendas no varejo recuaram 0,6%, refletindo a confiança ainda baixa das famílias, enquanto os investimentos em ativos fixos caíram 4,1% no acumulado do ano, com destaque negativo para o setor imobiliário. O segmento de construção permaneceu sem sinais de recuperação, registrando novas quedas em vendas, investimentos e preços de imóveis, ao mesmo tempo em que o crédito seguiu fraco, indicando que as medidas de estímulo adotadas até agora têm sido insuficientes



REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL – RPPS

C.N.P.J. (MF) 15.317.270/0001-06

Rua Luiza Feltrin Guilhen, 1.716 – Fone: (17) 3475-1116 Fax (17) 3475-1124

CEP.: 15.625-000 - Meridiano – Estado de São Paulo

Site: www.meridiano.sp.gov.br E-mail: previdencia@meridiano.sp.gov.br

para reverter a tendência de enfraquecimento estrutural. E por fim, O Banco Central Europeu elevou a taxa de juros em 25 pontos-base e manteve as próximas decisões em aberto, reforçando a postura de dependência dos dados em um ambiente de inflação ainda resistente. A autoridade monetária destacou que, embora haja sinais de moderação nos preços, especialmente em bens industriais, os serviços continuam pressionados e a convergência para a meta de 2% segue lenta. O BCE também chamou atenção para a atividade econômica fraca na região, marcada por contração no setor de serviços e pela dificuldade de retomada da indústria, o que aumenta a complexidade do balanço de riscos. Ao manter o guidance flexível, o banco sinaliza que poderá ajustar o ritmo de aperto conforme a evolução da inflação, das expectativas e das condições financeiras, preservando espaço para responder tanto a surpresas inflacionárias quanto a deteriorações adicionais na atividade. A publicação da Resolução CMN nº 5.272/2025 consolidou um novo marco regulatório para os Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS), alterando de forma profunda a lógica de alocação de recursos e reforçando a governança como elemento central do processo decisório. Para os RPPS que ainda não possuem certificação Pró-Gestão ou que se encontram no Nível I, as restrições impostas pela norma continuam representando desafios relevantes, especialmente no que diz respeito à rentabilidade e à capacidade de diversificação das carteiras. A resolução estabelece limites mais rígidos para a alocação de ativos, reduzindo o acesso a segmentos que historicamente contribuíam para melhorar o retorno ajustado ao risco. Com menos alternativas de diversificação, esses RPPS permanecem mais dependentes do comportamento da curva de juros. No cenário de junho de 2026, marcado pela manutenção da volatilidade nos mercados e pela continuidade do ciclo de flexibilização monetária, após mais um corte de 0,25 p.p. em junho, que levou a Selic para 14,25%, a restrição regulatória ainda não gera perdas imediatas. Contudo, preserva o risco de comprometimento da rentabilidade caso o fechamento da curva não se consolide, especialmente nos vértices médios e longos. Sem acesso a instrumentos mais sofisticados ou diversificados, as carteiras tendem a permanecer concentradas em renda fixa tradicional, com menor potencial de ganho real no longo prazo. Nesse contexto, o monitoramento ativo das flutuações da taxa de juros segue essencial. Mesmo com alternativas limitadas, a gestão pode buscar ganhos táticos por meio de fundos de índices de renda fixa compostos exclusivamente por títulos públicos federais, tais como: Fundos IMA-B, que permitem exposição a diferentes vértices da



REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL – RPPS

C.N.P.J. (MF) 15.317.270/0001-06

Rua Luiza Feltrin Guillhen, 1.716 – Fone: (17) 3475-1116 Fax (17) 3475 -1124

CEP.: 15.625-000 - Meridiano – Estado de São Paulo

Site: www.meridiano.sp.gov.br E-mail: previdencia@meridiano.sp.gov.br

curva; Fundos IRF-M, sensíveis a movimentos de fechamento das taxas prefixadas; e Fundos IDkA, que replicam curvas específicas de juros e podem ser utilizados para posicionamento tático, desde que respeitada a exigência de composição integral por títulos públicos federais. A utilização desses fundos permanece como uma das poucas estratégias disponíveis para mitigar o impacto das restrições regulatórias sobre a rentabilidade, lembrando que estes fundos precisam ser de 100% de títulos públicos. Para os demais RPPS, junho manteve a dinâmica observada ao longo do primeiro semestre: juros ainda em patamares elevados, inflação sob vigilância, com o IPCA de maio avançando 0,58% e acumulando 4,72% em 12 meses, acima do teto da meta, e um ambiente global complexo, permeado por incertezas geopolíticas e pelas decisões de política monetária nos Estados Unidos. Esse conjunto de fatores reforça a necessidade de uma postura prudente na alocação dos recursos, especialmente para aqueles classificados no Pró-Gestão Nível 2, que não possuem autorização normativa para investir no exterior. No segmento de renda fixa, para RPPS com certificação Pró-Gestão níveis 2, 3 e 4, as recomendações seguem alinhadas ao ambiente econômico atual. As NTN-Bs continuam oferecendo remuneração real elevada, consolidada no patamar de 7,5% a 8,6% ao ano, nível ainda superior ao teto da meta atuarial padrão (IPCA +6%). Esse patamar de taxa segue proporcionando ganhos expressivos com volatilidade controlada, sobretudo para investidores que adotam a estratégia de carregamento até o vencimento, beneficiando-se da marcação na curva. Vale ressaltar a necessidade de observar rigorosamente as limitações impostas pela Resolução CMN nº 5.272/2025 para a aquisição direta de títulos públicos. Para clientes com restrições operacionais, a recomendação permanece a exposição por meio de fundos vértices, que preservam a aderência à tese de investimento, oferecendo liquidez e diversificação. Na parcela indexada à inflação, os fundos IMA-B continuam apresentando excelentes oportunidades. Esses veículos capturam de forma eficiente os retornos das NTN-Bs por meio de gestão ativa, ajustando a duração e a exposição conforme a dinâmica da curva de juros, mantendo perspectivas favoráveis para o restante de 2026. A combinação entre proteção contra a inflação e flexibilidade tática reforça o papel desses fundos na composição dos portfólios dos RPPS, especialmente em um ambiente de transição gradual e cautelosa da política monetária nacional. O segmento de renda variável apresentou novamente forte volatilidade ao longo de junho, estendendo o comportamento observado em maio. O mercado doméstico, mensurado pelo Ibovespa, seguiu pressionado, refletindo a saída de capital



estrangeiro, a persistência de pressões inflacionárias internas e a sensibilidade aos ruídos geopolíticos. Embora a intensidade da correção tenha sido menor que a do mês anterior, o ambiente continuou desafiador. Ainda assim, a relação entre preço e lucro das empresas brasileiras permanece em patamares historicamente baixos, indicando que parte relevante do prêmio de risco já está incorporada e que o índice segue competitivo em termos relativos. A defasagem em relação a outros mercados emergentes mantém espaço para oportunidades seletivas, embora exija maior critério na escolha dos papéis. Diante desse contexto, a recomendação segue sendo a de realizar alocações em renda variável de forma gradual e equilibrada, acompanhando o ritmo do ciclo de flexibilização monetária e a estabilização dos choques globais. Investidores com foco no longo prazo e disciplina de alocação seguem mais bem posicionados para absorver a volatilidade. À medida que a Selic permanece em trajetória de queda gradual, as ações tendem a recuperar protagonismo estrutural na composição dos portfólios previdenciários. No cenário internacional, junho manteve a dinâmica positiva observada em maio. Houve melhora no humor externo, sustentada pela redução das tensões no Oriente Médio e pela percepção de que a política monetária norte-americana caminha para um período de maior estabilidade. Os ativos no exterior continuaram se destacando, com forte valorização dos mercados globais, especialmente nos setores ligados a tecnologia e inteligência artificial. Para RPPS Nível 3 e 4 do Pró-Gestão, a exposição internacional reafirmou sua eficiência regulatória, atuando como vetor essencial de diversificação, descorrelação cambial e proteção patrimonial em períodos de maior aversão ao risco doméstico. Por fim, considerando a continuidade do ciclo de queda da Selic, as aplicações em fundos atrelados ao CDI seguem como alternativa de liquidez e composição tática de curto prazo. Embora o retorno nominal desses fundos tenda a recuar gradualmente com o ajuste dos juros básicos, eles ainda entregam patamares robustos o suficiente para dar suporte ao cumprimento das metas atuariais ao longo de 2026, especialmente quando combinados estrategicamente com carteiras de renda fixa indexadas à inflação (NTN-Bs) e com o posicionamento fracionado em renda variável. **2) Avaliação dos investimentos**, para avaliar sobre as aplicações financeiras do mês de junho, o Presidente do Comitê de Investimentos, distribuiu aos membros participantes cópia da carteira de investimentos em **30/06/2026**, onde realizada a análise dos investimentos do RPPS. Neste sentido, o saldo de todos os ativos que compõe a referida Carteira foi de **R\$ 23.474.628,63**, com retorno mensal de **0,71%** perfazendo o valor de **R\$**



REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL – RPPS

C.N.P.J. (MF) 15.317.270/0001-06

Rua Luiza Feltrin Guilhen, 1.716 – Fone: (17) 3475-1116 Fax (17) 3475-1124

CEP.: 15.625-000 - Meridiano – Estado de São Paulo

Site: www.meridiano.sp.gov.br E-mail: previdencia@meridiano.sp.gov.br

164.792,68, sobre a meta estabelecida de **0,62%**, o saldo aplicações foi da importância de **R\$ 521.375,82** e o saldo de resgate da carteira foi da importância de **R\$ 550.092,90**. Atualmente a Carteira de investimentos possui ativos diversificados, sendo que para o mês de junho, os ativos de Renda Fixa correspondem a **93,41%** da carteira com saldo de **R\$ 21.928.663,82**, Renda Variável, corresponde a **6,59%** da carteira com saldo de **R\$ 1.545.964,81**. O retorno acumulado no ano até o mês de junho, corresponde a **5,82%** sob a meta estabelecida de **6,12%**. Ao analisar o enquadramento dos ativos da referida Carteira frente às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 5.272/2025, introduziu um novo marco regulatório para os Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS), alterando de forma profunda a lógica de alocação de recursos e elevando a governança como elemento central do processo decisório. Para os RPPS que ainda não possuem certificação Pró-Gestão ou que se encontram no nível I, as restrições impostas pela norma representam desafios relevantes, especialmente no que diz respeito à rentabilidade e à capacidade de diversificação das carteiras, verificou-se que **o RPPS de Meridiano** está buscando enquadramento de acordo com a Resolução CMN nº 5.272/2025 no tocante às referidas normativas e Política de Investimentos não há desenquadramentos. Observou-se também ativos que obtiveram rentabilidade negativa entre os ativos de Renda Fixa, trata-se de **CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA (-0,14%)**, **IMA-B 1000 FIC RENDA FIXA LP (-99,99%)** e **LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1 (-37,88%)**. Os ativos de renda variável que rentabilizaram de forma negativa foram, **BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES (-0,34%)**, **BRADESCO SEQUÓIA SELEÇÃO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES (-1,07%)**, **CAIXA ATENA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANT RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES (-3,06%)**, e **BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP LIMITADA FII - CARE11 (-2,72%)**. Em análise de documentos recebidos da Diretoria Administrativa, o Comitê de Investimentos do RPPS do Município de Meridiano analisou a situação do fundo **FII CARE11 (CNPJ 13.584.584/0001-31)**, sob administração da **Mérito DTVM**. Foram discutidos o parecer técnico da **Mais Valia Consultoria** (de 17/07/2026), que recomendou a rejeição total das propostas da Assembleia Geral e o desinvestimento via mercado secundário, e o ofício da **Mérito DTVM**, que delimitou as competências de custódia à B3 e às corretoras. O Comitê de Investimentos reconhece que a alienação das cotas do FII



CARE11 no mercado secundário da B3 imporá um deságio severo sobre o valor patrimonial já depreciado do ativo. No entanto, fundamentado no parecer da consultoria credenciada e nos princípios de prudência e proteção patrimonial (Resolução CMN nº 4.963/2021), a operação justifica-se como uma medida de **mitigação definitiva de risco de ruína (Stop Loss)**.

A permanência no fundo, sob a justificativa de aguardar uma recuperação teórica de preços, expõe o patrimônio público ao risco iminente de perda integral do capital remanescente (R\$ 26.480,00), dada a deterioração da governança reportada. Portanto, a aceitação do valor de mercado secundário, ainda que abaixo do valor de face, é a única via legal e operacional disponível para resgatar a liquidez do recurso e estancar o prejuízo histórico."

Deliberação: Diante do prazo regulatório cujo limite operou-se em 20/07/2026, este Comitê segue acompanhando a orientação técnica da consultoria credenciada. No que tange à decisão estratégica de desinvestimento (alienação das cotas), **este Comitê deliberou por NÃO deliberar sobre a venda no mercado secundário neste momento, haja vista que a ordem do dia da referida Assembleia Geral prevê a votação da LIQUIDAÇÃO INTEGRAL DO FUNDO**. O Comitê entende que o resultado dessa deliberação coletiva alterará estruturalmente as opções de resgate do instituto. Portanto, o assunto fica formalmente sobrestado e **programado para análise e deliberação definitiva na próxima REUNIÃO ORDINÁRIA, a realizar-se no mês de AGOSTO DE 2026**, período em que o resultado oficial da assembleia e a ata de apuração da administradora já estarão publicados e disponíveis para subsidiar a decisão técnica deste órgão de governança.

3) proposição de investimentos/desinvestimentos: Após analisadas as Lâminas dos Fundos de investimentos disponíveis para aplicação, estes que previamente avaliados pela Consultoria em investimentos "Mais Valia", ficou deliberado:

Deliberação: Fica deliberada, por **UNANIMIDADE** dos membros do Comitê de Investimentos, a alocação do montante de **R\$ 360.225,05 (trezentos e sessenta mil,**



*duzentos e vinte e cinco reais e cinco centavos), atualmente disponível na **Agência 0303, Conta Corrente nº 000575.217.813-0**, no ativo **CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA (CNPJ: 10.740.670/0001-06)**. A referida decisão estratégica fundamenta-se nos critérios de segurança, liquidez e rentabilidade, restando plenamente alinhada com os limites e diretrizes estabelecidos na **Política de Investimentos vigente** e na legislação previdenciária nacional. Por força dos ritos formais de governança que regem este instituto, a presente recomendação técnica é submetida à **apreciação e homologação do Conselho Deliberativo**, assegurando a estrita conformidade processual, a transparência administrativa e a segurança jurídica necessárias para a efetivação e liquidação da referida operação financeira.*

A presente recomendação é submetida, por meio desta ata, à apreciação e deliberação do Conselho Deliberativo, em estrita observância às diretrizes de governança do RPPS e à Política de Investimentos vigente. Tal procedimento visa garantir que a execução da operação ocorra em plena conformidade com os ritos deliberativos estabelecidos, assegurando a transparência e a segurança jurídica necessárias para a efetivação do investimento no referido fundo. Para pagamento da folha do próximo mês, bem como quaisquer despesas a ela relacionadas, já às despesas administrativas devem ser pagas com o saldo específico para essas despesas, os valores referentes aos repasses previdenciários e parcelamentos, devem ser aplicados após o Comitê de Investimentos identificar a melhor oportunidade de alocação desse recurso, ficando, desde já, autorizado a realização de baixas e/ou alocação no Fundo **BRADESCO PODER PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO (CNPJ.: 13.397.466/0001-14)**.

Finalizado todos os conteúdos pautados e nada mais tendo a tratar, foi declarada encerrada a presente reunião às 11:30 hr, e eu Fernando Augusto Suzuki, na qualidade de membro do Comitê de Investimentos, lavrei a presente ata, onde lida e achada exata, vai assinada pelos membros presentes.

Meridiano/SP, 22 de julho de 2026.



REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL – RPPS

C.N.P.J. (MF) 15.317.270/0001-06

Rua Luiza Feltrin Guilhen, 1.716 – Fone: (17) 3475-1116 Fax (17) 3475 -1124

CEP.: 15.625-000 - Meridiano – Estado de São Paulo

Site: www.meridiano.sp.gov.br E-mail: previdencia@meridiano.sp.gov.br

AUGUSTO
CAETANO DE
SOUZA:3606502
7880

Assinado de forma
digital por AUGUSTO
CAETANO DE
SOUZA:36065027880

Augusto Caetano de Souza
RG:nº 40.XXX.XXX-9
Presidente do Comitê

FERNANDO
AUGUSTO
SUZUKI:36843340814

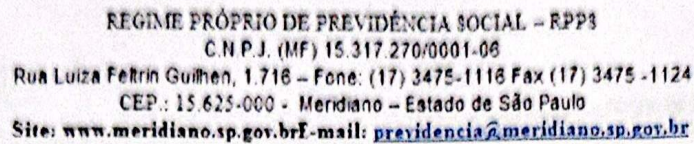
Assinado de forma
digital por FERNANDO
AUGUSTO
SUZUKI:36843340814

Fernando Augusto Suzuki
RG:nº 30.XXX.XXX.-3
Membro do Comitê

CAROLINE APARECIDA
MAGRE
BONIFACIO:38723749822

Assinado de forma digital por
CAROLINE APARECIDA MAGRE
BONIFACIO:38723749822
Dados: 2026.07.30 08:32:35 -03'00'

Caroline Aparecida Magre Bonifácio
RG. nº 43.XXX.XXX-1
Membro do Comitê



Rio de Janeiro, 17 de Julho de 2026

Aos Clientes da Mais Valia Consultoria Cotistas do Fundo CARE 11

Em atendimento a demanda de todos os nossos clientes, com posições no Fundo CARE 11, fazemos abaixo, **pela 2ª vez, conforme consta em nosso primeiro parecer sobre o tema**, explicações e ponderações sobre a convocação de assembleia enviada pela Mérito DTVM, atual administradora do Fundo.

Nesse período, fizemos consultas, troca de informações, tomamos conhecimento de opiniões e avaliações de cotistas, mas não recebemos nenhuma devolução de consultas sugeridas a Vocês aos seus respectivos Tribunais de Contas e SPREV, que são as estruturas legais que fiscalizam e julgam as ações de Vocês, diante das condutas na gestão dos investimentos, acima da interpretação da Mais Valia, conforme sugerimos no primeiro parecer anterior a esse.

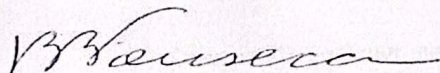
A data final para envio de seu voto é o dia 20/7/2026.

Somos então favoráveis a que sejam rejeitadas todas as propostas e que se passe a fazer gestão para a venda das suas respectivas cotas, no mercado secundário da B3, através de uma corretora pertencente a grupo econômico classificado como S 1 ou S 2. Ressaltamos ainda que a opinião da Mais Valia a todos vocês, em relatórios individuais enviados, antes dessa convocação, assim se mantem com o mesmo embasamento legal, notadamente a Nota Técnica SEI nº 296/2023/MPS
Assunto: RPPS. Possibilidade de resgate de aplicações em fundos de investimentos quando a cota na data do resgate corresponder a um valor menor do que o inicialmente investido.

Referência: **Processo SEI nº 10133.102197/2023-63** e a oportunidade de aplicação dos recursos obtidos na venda em aplicações referenciadas ao CDI ou em compra direta de títulos públicos com taxas superiores às suas respectivas metas atuariais por vários anos.

Permanecemos à disposição para esclarecimentos adicionais.

Atenciosamente.



Ronaldo Borges da Fonseca

Economista
Consultor de Valores Mobiliários
ronaldo@maisvaliaconsultoria.com.br

Prezado Cotista,

Em atenção ao requerimento formulado por V.Sa., esta Administradora vem, respeitosamente, prestar os seguintes esclarecimentos.

Preliminarmente, esclarecemos que o BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO - FII RESPONSABILIDADE LIMITADA inscrito no CNPJ/MF sob o nº 13.584.584/0001-31 ("CARE11") é um fundo de investimento imobiliário cujas cotas são admitidas à negociação em mercado organizado (B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão), circunstância que altera significativamente a forma como o registro de cotistas é mantido e operacionalizado, em comparação a fundos cujas cotas não são negociadas em bolsa.

1. Em atenção ao questionamento apresentado, informamos que, com base na relação de cotistas fornecida pela Central Depositária da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão, este instituto consta como cotista do CARE11.
2. Em fundos com cotas negociadas em ambiente de bolsa, o registro e a custódia das cotas não são mantidos diretamente pela Administradora, mas sim pela Central Depositária da B3, que é a entidade responsável pela custódia escritural das cotas e pela manutenção da base de titularidade dos investidores.

O vínculo cadastral primário do cotista não se dá com a Administradora, mas com a corretora de valores mobiliários por meio da qual o investidor mantém conta e realiza a negociação das cotas. É a corretora que, na qualidade de participante de negociação/custódia da B3, coleta, atualiza e valida as informações cadastrais do investidor, e é ela quem as transmite à B3.

A Administradora, nesse arranjo, não possui ingerência sobre a coleta, atualização ou validação das informações cadastrais individuais dos cotistas. Sua atuação limita-se a receber, junto à Central Depositária da B3, a posição consolidada de cotistas em determinada data-base.

3. O documento hábil para comprovação da titularidade das cotas é o extrato de custódia emitido pela corretora na qual V.Sa. mantém sua conta de custódia, ou, alternativamente, extrato emitido diretamente pela B3 por meio de seus canais de atendimento ao investidor.

Ressaltamos que o documento que comprova a titularidade e a posição de cotas em determinada data é, por sua natureza, o extrato de custódia, dado que é esse o registro que reflete a titularidade escritural das cotas junto à Central Depositária.

Caso exista qualquer pendência cadastral (dados desatualizados, inconsistência de CNPJ/razão social, procurações desatualizadas etc.), tal regularização deve ser conduzida junto à corretora responsável pela custódia de suas cotas, e não junto a esta

Administradora, uma vez que é a corretora a responsável pela atualização cadastral perante a B3.

4. Em atenção ao presente questionamento, entendemos que os esclarecimentos prestados nos itens anteriores respondem, de forma específica e não genérica, à indicação da instituição responsável por cada uma das informações solicitadas, restando demonstrado, quem detém cada competência dentro da estrutura operacional do Fundo.

Sendo o que cabia informar, renovamos nossos protestos de elevada estima e consideração.

Atenciosamente,

MÉRITO DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

2026

Relatório

Mensal, 2º trimestre e 1º semestre de 2026

Junho

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

\$ 23.474.628,63

Disponibilidades Financeiras

\$ 363.958,42

Total Carteira

\$ 23.838.587,05

Governança (Pró Gestão)

Não possui

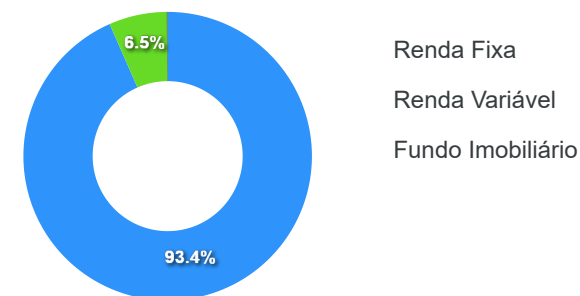
Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL Fundo R\$	% PL	PL/RPPS	Lei
BB AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	36.411,41	0,16%	210.264.482.774,01	0,00	0,00%	7º I
BRADESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.856.380,91	7,91%	12.690.734.052,01	0,01	7,80%	7º I
BRADESCO PODER PÚBLICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	764.546,14	3,26%	2.031.770.779,75	0,02	1,21%	7º I
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.219.983,87	9,46%	1.312.163.300,90	0,17	99,20%	7º I
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	5.404.142,36	23,02%	10.783.038.448,48	0,05	95,90%	7º I
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	4.518.763,14	19,25%	8.048.377.342,41	0,06	43,70%	7º I
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	885.969,63	3,77%	356.115.204,00	0,25%	100,00% 19 III § 2º	7º V
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.775.439,49	16,08%	29.259.277.892,05	0,01%	43,30%	7º V
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	2.425.670,21	10,33%	23.570.470.434,56	0,00%	31,28%	7º V
IMA-B 1000 FIC RENDA FIXA LP 21 §2º I	0,01	0,00%	-51182,41		73,80% 19 III § 2º	7º V
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1 21 §2º I	41.356,65	0,18%	38.442.603,41	0,11%	-	7º IX
BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	418.313,20	1,78%	207.716.413,12	0,15%	68,49% 19 III § 2º	8º I
BRADESCO SEQUÓIA SELEÇÃO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	191.838,38	0,82%	53.929.218,16	0,07%	0,98%	8º I
CAIXA ATENA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANT RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	637.010,82	2,71%	730.072.974,37	0,08%	89,77% 19 III § 2º	8º I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	273.042,41	1,16%	1.328.749.337,61	0,02%	100,39% 19 III § 2º	8º I
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP LIMITADA FII - CARE11 21 §2º I	25.760,00	0,11%	23.187.947,72	0,11%	-	11º

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I - Fundo/Classe 100% Título Públicos ou E...	100,00%	63,05%	14.800.227,83 36,95%
7º V - Fundo/Classe de Investimento em Renda ...	0,00%	30,19%	7.087.079,34 -30,19%
7º IX - Fundo/Classe FIDC Sub Classe Senior	0,00%	0,18%	41.356,65 -0,18%
8º I - Fundo/Classe de Investimento em Ações	0,00%	6,48%	1.520.204,81 -6,48%
11º - Fundo/Classe de Investimento Imobiliári...	0,00%	0,11%	25.760,00 -0,11%

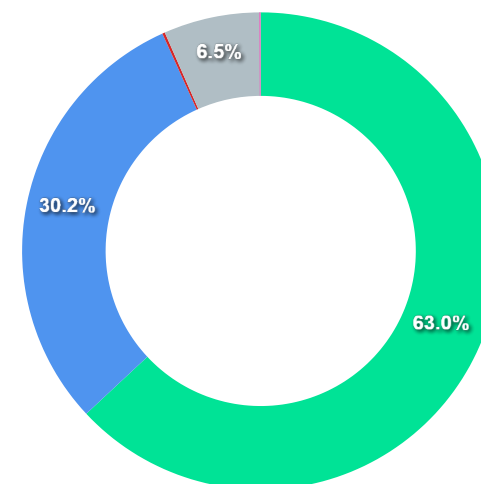
Governança (Pró Gestão)

[🔗](#) Não possui

Segmentos



Artigos

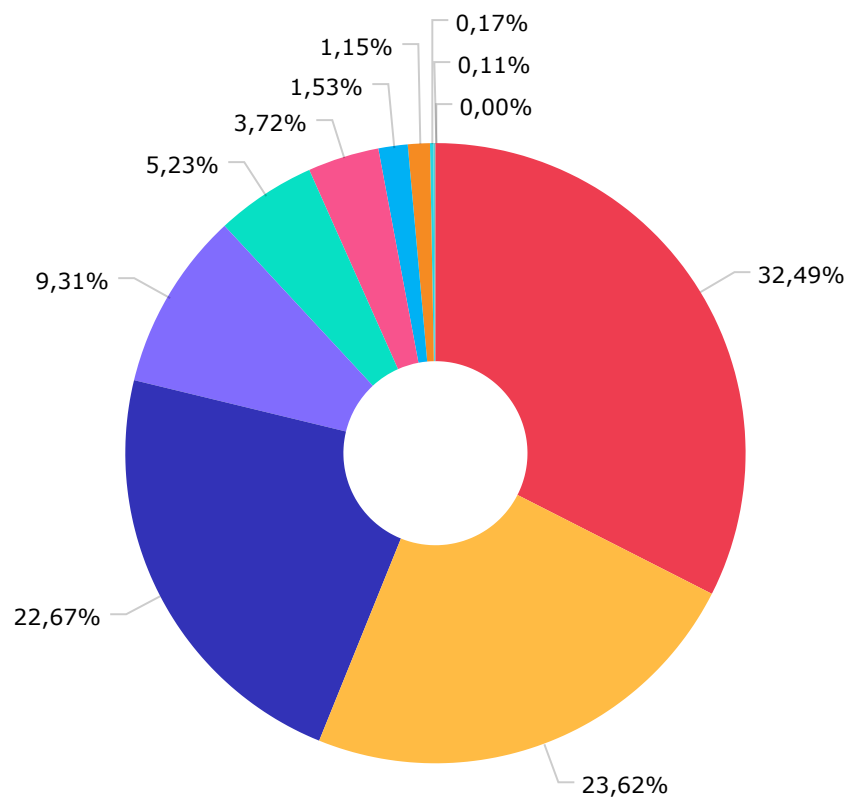


Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I - Fundo/Classe 100% Títul...	63,05%	0,00%	99,00%	100,00%	8.674.400,80
7º II - Títulos Públicos - Ofe...	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	23.474.628,63
7º V - Fundo/Classe de Investi...	30,19%	0,00%	0,00%	0,00%	-7.087.079,34
7º IX - Fundo/Classe FIDC Sub ...	0,18%	0,00%	0,00%	0,00%	-41.356,65

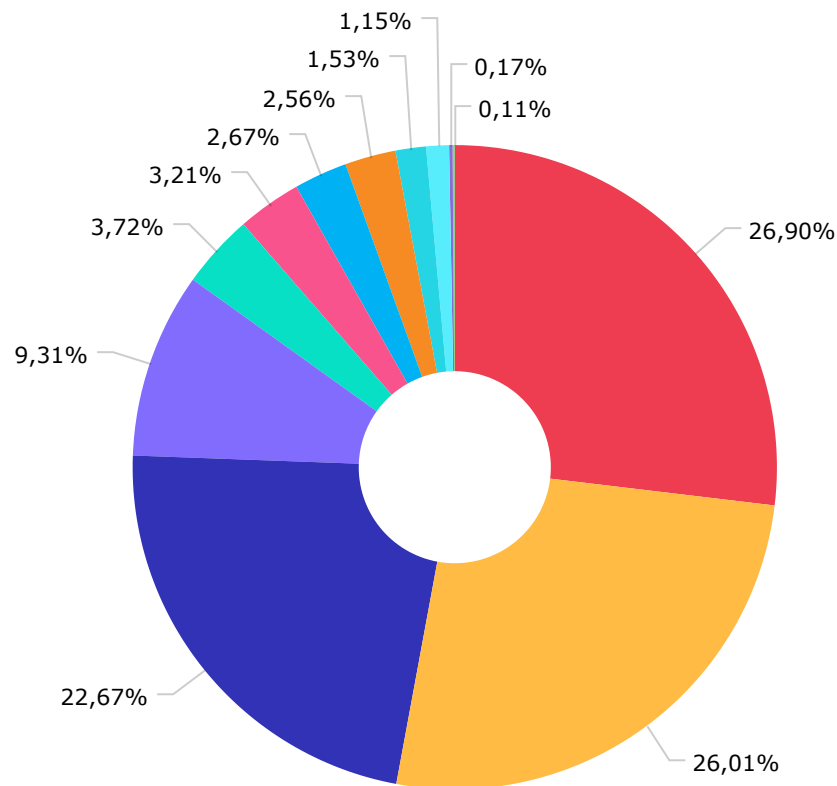
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
8º I - Fundo/Classe de Investi...	6,48%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.520.204,81
11º - Fundo/Classe de Investim...	0,11%	0,00%	0,00%	0,00%	-25.760,00

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	1,12	6,85	3,32	6,85	14,78	28,70		
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,14	6,89	3,38	6,89	14,84	28,93	0,02	0,05
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,11	6,90	3,30	6,90	14,80	28,75	0,01	0,03
BRADESCO PODER PÚBLICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,95	5,74	2,80	5,74	12,35	23,37	0,01	0,02
BB AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,86	5,28	2,56	5,28	11,32	21,32	0,00	0,01
IBOVESPA - BENCHMARK	-1,01	6,76	-8,24	6,76	23,89	38,83		
BRADESCO SEQUÓIA SELEÇÃO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-1,07	-0,94	-8,37	-0,94	10,60	16,98	7,96	16,77
BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-0,34	1,12	-9,32	1,12	8,64	25,07	7,24	15,26
CAIXA ATENA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANT RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-3,06	-6,14	-10,75	-6,14	6,84	26,00	8,80	18,54
IDIV - BENCHMARK	1,79	6,99	-7,07	6,99	22,30	40,20		
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1,50	6,51	-5,55	6,51	19,85	36,09	6,65	14,01
IMA-B - BENCHMARK	-1,04	4,08	1,07	4,08	8,26	16,19		
IMA-B 1000 FIC RENDA FIXA LP	-756,83	-114,44	-128,26	-114,44	-106,78	-103,85	618,83	1303,26
IPCA - BENCHMARK	0,16	3,36	1,42	3,36	4,64	10,24		
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,37	4,85	2,32	4,85	11,19	21,11	2,09	4,40
IPCA + 7,00% AO ANO - BENCHMARK	0,73	6,81	3,15	6,92	11,97	26,21		
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-37,88	-39,41	-38,50	-39,41	-38,67	-45,11		
IRF-M 1 - BENCHMARK	1,14	6,63	3,24	6,63	14,51	28,16		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,11	6,53	3,22	6,53	14,28	27,65	0,18	0,37
SELIC - BENCHMARK	1,12	6,85	3,32	6,85	14,78	28,70		

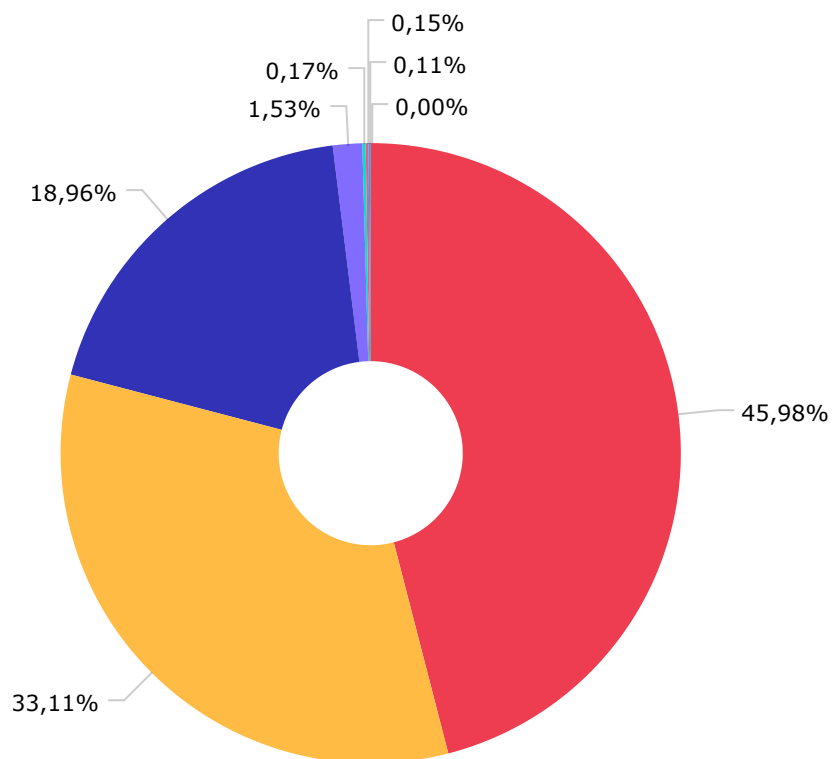
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,14	6,88	3,38	6,88	14,82	29,09	0,02	0,04
BRADESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,09	6,69	3,22	6,69	14,42	27,96	0,01	0,01
IPCA + 5,00% AO ANO - BENCHMARK	0,57	5,84	2,66	5,92	9,87	21,54		
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	-0,14	2,74	2,01	2,74	4,66		1,38	2,91
IFIX - BENCHMARK	-1,21	1,46	-1,03	1,46	9,96	14,44		
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP LIMITADA FII - CARE11	-2,72	198,15	-30,75	198,15	159,68	87,21	18,13	38,18



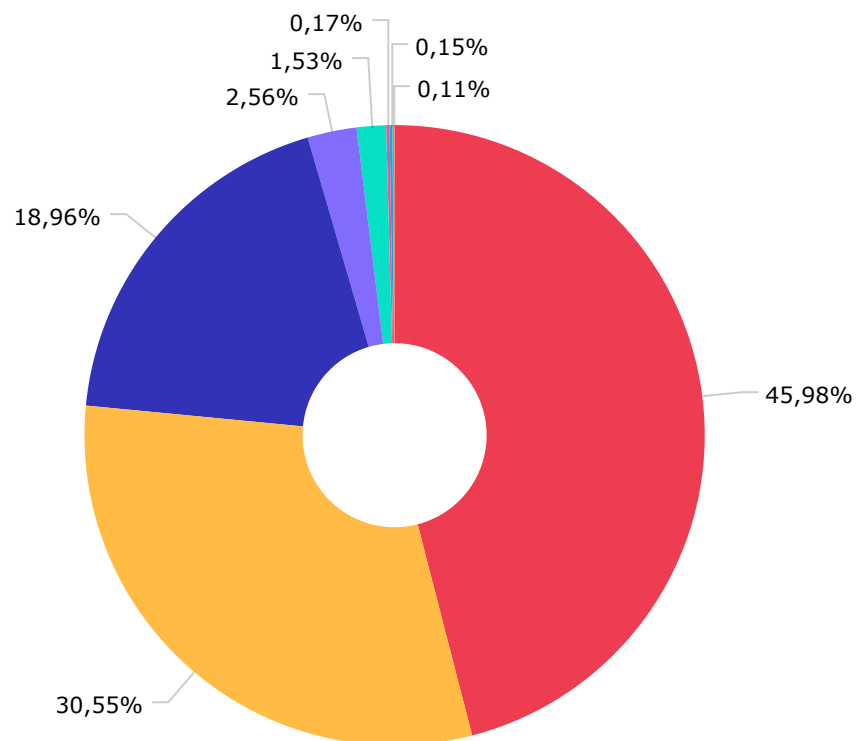
CDI	7.745.390,90
Selic	5.631.820,40
IRF-M 1	5.404.142,36
IPCA + 5,00% ao ano	2.219.983,87
Ibovespa	1.247.162,40
IPCA	885.969,63
Disponibilidades Financeiras	363.958,42
IDIV	273.042,41
IPCA + 7,00% ao ano	41.356,65
IFIX	25.760,00
IMA-B	0,01



Renda Fixa Duração Baixa Soberano	6.411.555,46
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	6.201.109,70
Renda Fixa Indexados	5.404.142,36
Não classificado	2.219.983,87
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	885.969,63
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	764.546,15
Ações Livre	637.010,82
Ações Índice Ativo	610.151,58
Disponibilidades Financeiras	363.958,42
Ações Dividendos	273.042,41
FIDC Financeiro	41.356,65
FII Renda Gestão Ativa	25.760,00



CAIXA DTVM	10.959.849,67
BANCO BRADESCO S.A.	7.892.487,75
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	4.518.763,14
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	363.958,42
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA.	41.356,65
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	36.411,41
ZION GESTÃO DE RECURSOS LTDA	25.760,00
VCM GESTÃO DE CAPITAL LTDA	0,01



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	10.959.849,67
BANCO BRADESCO S.A.	7.282.336,17
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	4.518.763,14
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	610.151,58
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	363.958,42
RJI CORRETORA DE TITULOS E VAL...	41.356,66
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	36.411,41
MERITO DISTRIBUIDORA DE TITULO...	25.760,00

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	20.826.792,30	493.255,78	496.061,32	21.242.771,05	418.784,29	418.784,29	2,01% ▲	2,01%	0,79%	0,79%	254,43%	0,93%
Fevereiro	21.242.771,05	486.886,96	600.236,45	21.335.140,68	205.719,12	624.503,41	0,97% ▲	3,00%	1,09%	1,89%	158,73%	1,29%
Março	21.335.140,68	9.357.185,45	8.477.752,68	22.364.249,16	149.675,71	774.179,12	0,67% ▲	3,69%	1,36%	3,27%	112,84%	1,52%
Abril	22.364.249,16	514.676,63	558.554,58	22.528.158,78	207.787,57	981.966,69	0,93% ▲	4,66%	1,11%	4,41%	105,67%	0,91%
Maio	22.528.158,78	1.218.557,86	501.010,74	23.338.553,03	92.847,13	1.074.813,82	0,40% ▲	5,07%	1,02%	5,47%	92,69%	0,91%
Junho	23.338.553,03	521.375,82	550.092,90	23.474.628,63	164.792,68	1.239.606,50	0,71% ▲	5,82%	0,62%	6,12%	95,10%	0,79%

Retorno Acululado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	774.179,12	3,69%	3,27%
2º Trim	465.427,38	2,05%	2,76%
1º Sem	1.239.606,50	5,82%	6,12%

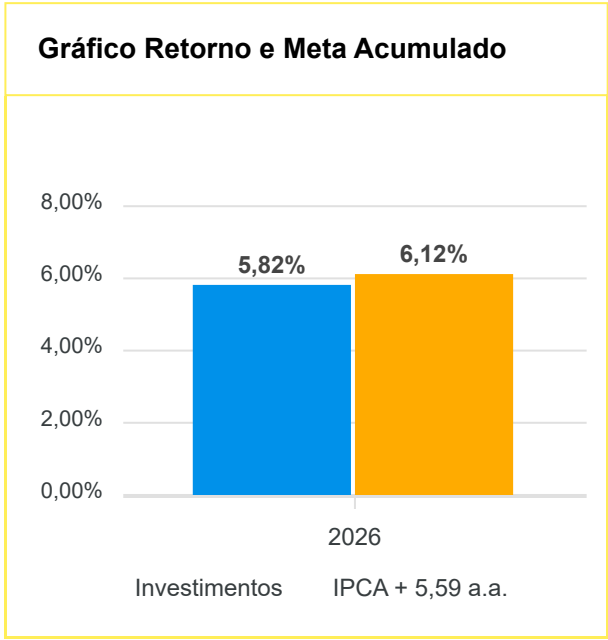


Gráfico Risco x Retorno

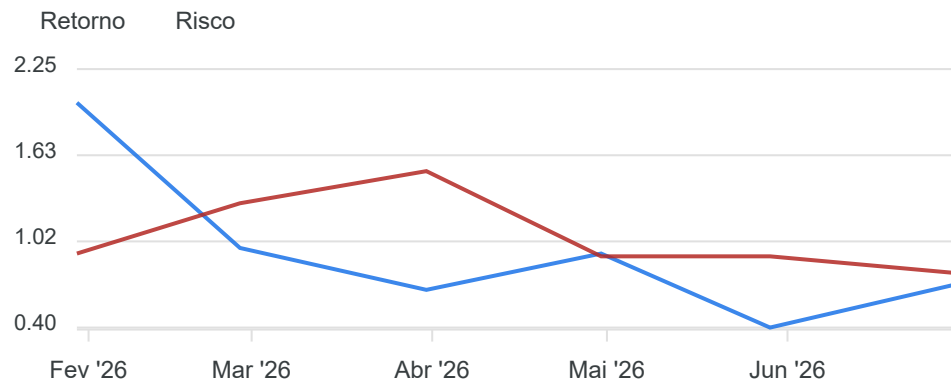
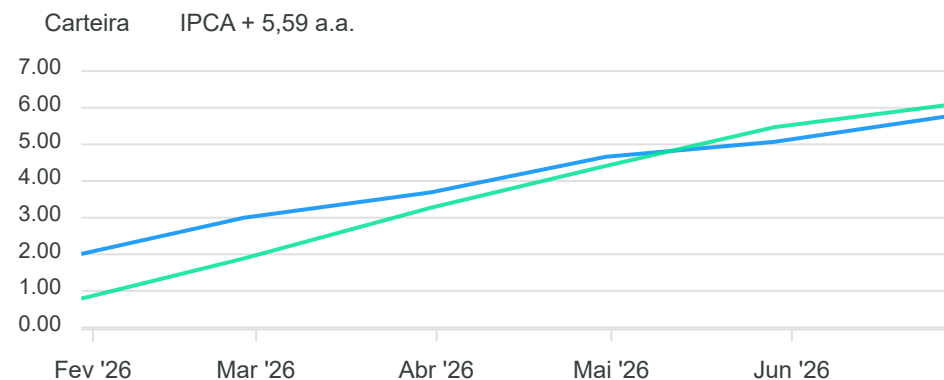
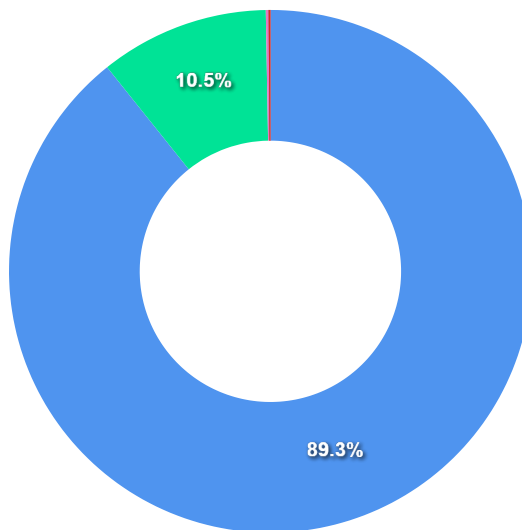


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 30/06/2026

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	21.278.444,11	89,26
Até D+180	2.493.026,28	10,46
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	41.356,66	0,17
Até D+3600	0,00	0,00
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	25.760,00	0,11



RENTA FIJA	Saldo Anterior	Aplicaciones	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIJA CURTO PRAZO	32.536,92	3.569,78	0,00	36.411,41	304,71	0,84% ▲	0,00%
BRABESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIJA	882.699,30	0,00	0,00	885.969,63	3.270,33	0,37% ▲	2,09%
BRABESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA REFERENCIADO DI	1.836.376,78	0,00	0,00	1.856.380,91	20.004,13	1,09% ▲	0,01%
BRABESCO PODER PÚBLICO RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIJA CRÉDITO PRIVADO	794.869,79	508.806,04	550.092,90	764.546,14	10.963,21	0,84% ▲	0,01%
BRABESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA REFERENCIADO DI	3.733.019,17	0,00	0,00	3.775.439,49	42.420,32	1,14% ▲	0,02%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA	2.223.105,52	0,00	0,00	2.219.983,87	-3.121,65	-0,14% ▼	1,38%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA	5.335.710,74	9.000,00	0,00	5.404.142,36	59.431,62	1,11% ▲	0,18%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA REFERENCIADO DI LP	2.398.268,43	0,00	0,00	2.425.670,21	27.401,78	1,14% ▲	0,02%
IMA-B 1000 FIC RENTA FIJA LP	142,76	0,00	0,00	0,01	-142,75	-99,99% ▼	618,83%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	66.571,68	0,00	0,00	41.356,65	-25.215,03	-37,88% ▼	-
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA	4.469.028,09	0,00	0,00	4.518.763,14	49.735,05	1,11% ▲	0,01%
	21.772.329,18	521.375,82	550.092,90	21.928.663,82	185.051,72	0,85%	0,28%

RENTA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BRANDESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	419.748,48	0,00	0,00	418.313,20	-1.435,28	-0,34% ▼	7,24%
BRANDESCO SEQUÓIA SELEÇÃO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	193.905,91	0,00	0,00	191.838,38	-2.067,53	-1,07% ▼	7,96%
CAIXA ATENA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANT RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	657.088,82	0,00	0,00	637.010,82	-20.078,00	-3,06% ▼	8,80%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	269.000,64	0,00	0,00	273.042,41	4.041,77	1,50% ▲	6,65%
-	1.539.743,85	0,00	0,00	1.520.204,81	-19.539,04	-1,27%	7,88%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP LIMITADA FII - CARE11	26.480,00	0,00	0,00	25.760,00	-720,00	-2,72% ▼	18,13%
-	26.480,00	0,00	0,00	25.760,00	-720,00	-2,72%	18,13%

RENTA FIJA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIJA CURTO PRAZO	24.903,66	10.709,34	0,00	36.411,41	798,41	2,24% ▲
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIJA	865.899,28	0,00	0,00	885.969,63	20.070,35	2,32% ▲
BRDESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA REFERENCIADO DI	1.798.417,90	0,00	0,00	1.856.380,91	57.963,01	3,22% ▲
BRDESCO PODER PÚBLICO RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIJA CRÉDITO PRIVADO	484.694,98	1.862.721,82	1.609.658,22	764.546,14	26.787,56	1,14% ▲
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA REFERENCIADO DI	3.651.897,61	0,00	0,00	3.775.439,49	123.541,88	3,38% ▲
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA	2.149.129,58	27.150,03	0,00	2.219.983,87	43.704,26	2,01% ▲
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA	4.887.591,38	354.029,12	0,00	5.404.142,36	162.521,86	3,10% ▲
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA REFERENCIADO DI LP	2.346.251,08	0,00	0,00	2.425.670,21	79.419,13	3,38% ▲
IMA-B 1000 FIC RENTA FIJA LP	3.317,96	0,00	0,00	0,01	-3.317,95	-100,00% ▼
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	67.248,53	0,00	0,00	41.356,65	-25.891,88	-38,50% ▼
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA	4.374.208,50	0,00	0,00	4.518.763,14	144.554,64	3,30% ▲
	20.653.560,46	2.254.610,31	1.609.658,22	21.928.663,82	630.151,27	2,96%

RENDÁ VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BRÁDESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	461.286,29	0,00	0,00	418.313,20	-42.973,09	-9,32% ▼
BRÁDESCO SEQUÓIA SELEÇÃO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	209.364,82	0,00	0,00	191.838,38	-17.526,44	-8,37% ▼
CAIXA ATENA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANT RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	713.748,30	0,00	0,00	637.010,82	-76.737,48	-10,75% ▼
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	289.089,29	0,00	0,00	273.042,41	-16.046,88	-5,55% ▼
	1.673.488,70	0,00	0,00	1.520.204,81	-153.283,89	-9,16%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP LIMITADA FII - CARE11	37.200,00	0,00	0,00	25.760,00	-11.440,00	-30,75% ▼
	37.200,00	0,00	0,00	25.760,00	-11.440,00	-30,75%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	13.931,87	21.150,76	0,00	36.411,41	1.328,78	3,79% ▲
BRABESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	844.981,75	0,00	0,00	885.969,63	40.987,88	4,85% ▲
BRABESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.739.958,99	0,00	0,00	1.856.380,91	116.421,92	6,69% ▲
BRABESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	3.840.524,18	0,00	3.957.069,35	0,00	116.545,17	3,03% ▲
BRABESCO PODER PÚBLICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	564.412,28	7.306.501,50	7.161.963,45	764.546,14	55.595,81	0,71% ▲
BRABESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.532.322,57	0,00	0,00	3.775.439,49	243.116,92	6,88% ▲
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.134.017,19	27.150,03	64.675,87	2.219.983,87	123.492,52	5,71% ▲
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,00	5.237.136,21	0,00	5.404.142,36	167.006,15	3,19% ▲
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	2.269.279,55	0,00	0,00	2.425.670,21	156.390,66	6,89% ▲
IMA-B 1000 FIC RENDA FIXA LP	6.493,71	0,00	0,00	0,01	-6.493,70	-100,00% ▼
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	68.257,64	0,00	0,00	41.356,65	-26.900,99	-39,41% ▼
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	4.227.007,74	0,00	0,00	4.518.763,14	291.755,40	6,90% ▲
	19.241.187,47	12.591.938,50	11.183.708,67	21.928.663,82	1.279.246,52	6,20%

RENDÁ VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BRÁDESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	413.676,95	0,00	0,00	418.313,20	4.636,25	1,12% ▲
BRÁDESCO SEQUÓIA SELEÇÃO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	193.655,19	0,00	0,00	191.838,38	-1.816,81	-0,94% ▼
CAIXA ATENA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANT RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	678.712,31	0,00	0,00	637.010,82	-41.701,49	-6,14% ▼
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	256.360,38	0,00	0,00	273.042,41	16.682,03	6,51% ▲
	1.542.404,83	0,00	0,00	1.520.204,81	-22.200,02	-1,44%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP LIMITADA FII - CARE11	43.200,00	0,00	0,00	25.760,00	-17.440,00	-40,37% ▼
	43.200,00	0,00	0,00	25.760,00	-17.440,00	-40,37%

Cenário Econômico

Junho de 2026 manteve o padrão de resultados mistos observado nos meses anteriores, em um ambiente ainda marcado por volatilidade elevada e pela continuidade da aversão ao risco nos mercados globais. A renda variável doméstica voltou a apresentar comportamento irregular, alternando momentos de recuperação com correções mais intensas, refletindo tanto a sensibilidade aos dados internacionais quanto a cautela dos investidores diante de um cenário macroeconômico menos previsível. No mercado local, o desempenho das ações permaneceu pressionado, com setores cíclicos e empresas mais expostas ao ambiente externo sofrendo mais. A combinação de incertezas globais e ajustes nas expectativas de política monetária contribuiu para retornos próximos de zero ou levemente negativos em diversos segmentos da bolsa. Em contrapartida, a renda fixa seguiu como o principal ponto de estabilidade das carteiras. A classe continuou se beneficiando de prêmios de juros ainda atrativos e da busca por ativos de maior qualidade, oferecendo retornos positivos e consistentes ao longo do mês. Títulos indexados à inflação e papéis de crédito de emissores de alta qualidade se destacaram, reforçando o papel defensivo da classe em períodos de maior turbulência. Os investimentos no exterior apresentaram resultados mistos.

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

Como já dissemos acima na descrição do Cenário, o mês de junho de 2026 manteve o padrão de resultados mistos observado nos meses anteriores, em um ambiente ainda marcado por volatilidade elevada e pela continuidade da aversão ao risco nos mercados globais. A renda variável doméstica e os investimentos no exterior, voltaram a apresentar comportamento irregular com o desempenho das ações permanecendo pressionado ao longo do mês. A combinação de incertezas globais e ajustes nas expectativas de política monetária contribuiu para retornos próximos de zero ou levemente negativos em diversos segmentos da bolsa. Em contrapartida, a renda fixa seguiu se beneficiando dos prêmios de juros ainda atrativos, oferecendo retornos positivos e consistentes. Títulos indexados à inflação e papéis de crédito de emissores de alta qualidade se destacaram.

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 julho de 2026.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Ronaldo Borges da Fonseca
Economista - CORECON RN 1639-1
Consultor de Valores Mobiliários - CVM AD 13333

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração
1,75%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+0
Quantidade de Cotistas
28.732
Patrimônio Líquido Fundo
210.264.482.774,01

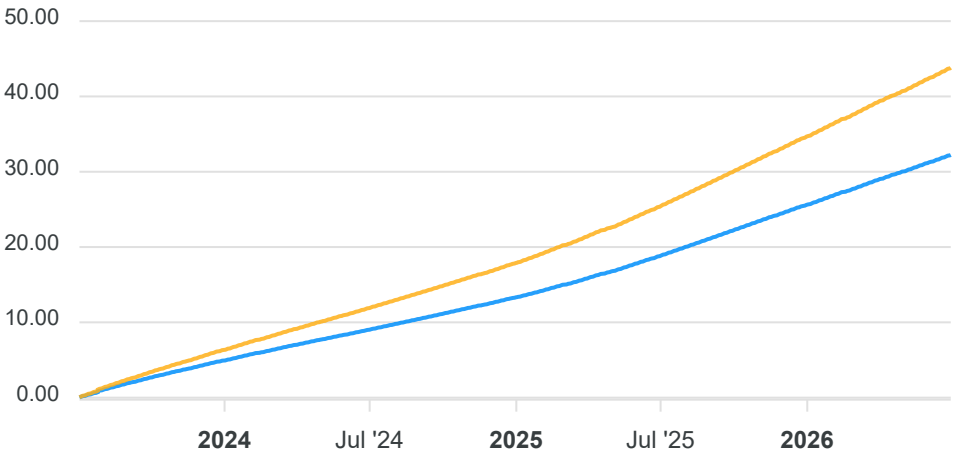
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso I
Benchmark
CDI
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Baixa Soberano
Política de Investimento
Aplica seus recursos em cotas de fundos de investimento que apresentem carteira composta por títulos públicos federais indexados ao CDI/SELIC ou em títulos públicos federais prefixados indexados e/ou sintetizados para CDI/SELIC.

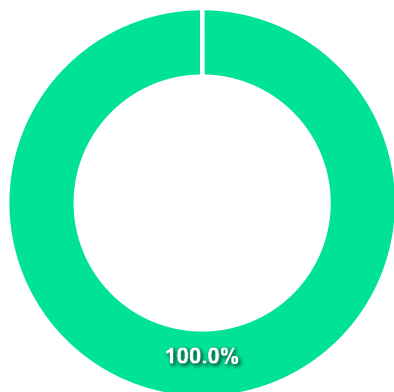
COMPARATIVO

30/06/2026

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,86%	5,28%	2,56%	5,28%	11,32%	21,32%	0,00%	0,01%
Benchmark	1,12%	6,85%	3,32%	6,85%	14,78%	28,70%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	210.237.301,00	99.99%
Outros	14.101,87	0.01%
Valores a pagar/receber	13.079,90	0.01%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de BB TOP AUTOMÁTICO II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA...	210.237.301,00	99,99	Fundos de Investimento
Outras Disponibilidades	29.204,07	0,01	Valores a pagar/receber
Valores a receber / Outros / Outros Valores	14.069,21	0,01	Outros
Valores a receber / Outros / DIFERIR CVM 31/12/26	31,92	0,00	Outros
Valores a receber / Outros / ANBID DIFER 31/07/26	0,74	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa Anbima	-0,74	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Auditoria	-3,34	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Auditoria	-13,59	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Cetip	-33,43	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-126,72	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-154,18	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-208,83	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-1.684,79	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	-13.898,56	-0,01	Valores a pagar/receber

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BANCO BRADESCO S.A.
Gestão
BANCO BRADESCO S.A.
Taxa de Administração
0,15%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+0
Quantidade de Cotistas
645
Patrimônio Líquido Fundo
12.690.734.052,01

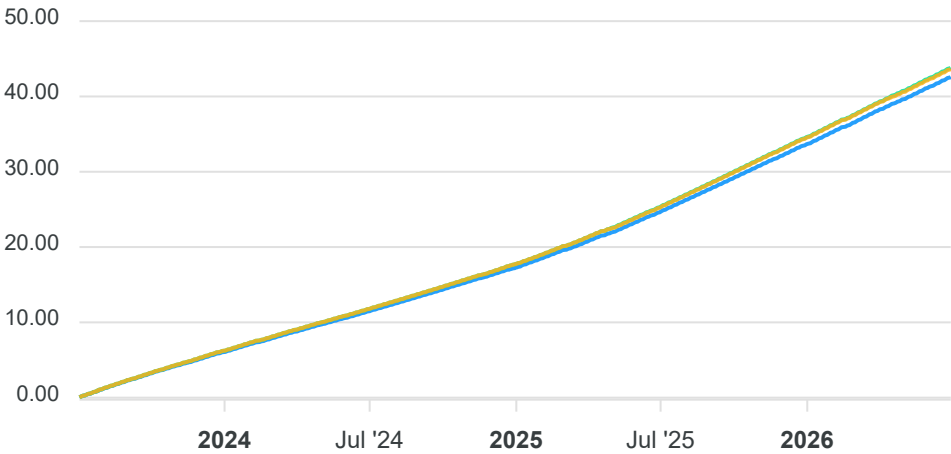
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso I
Benchmark
Selic
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Baixa Soberano
Política de Investimento
Aplica, no mínimo, 95% de seus recursos em carteira composta de ativos ou modalidades operacionais vinculados a variação do CDI, sendo vedada a exposição em moeda estrangeira e renda variável.

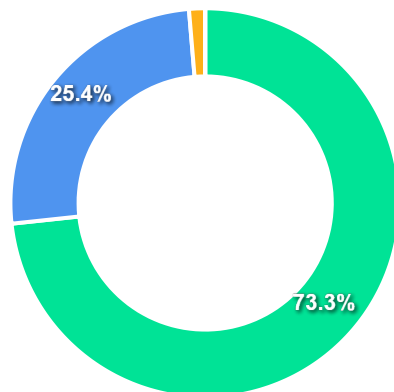
COMPARATIVO

30/06/2026

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,09%	6,69%	3,22%	6,69%	14,42%	27,96%	0,01%	0,01%
Benchmark	1,12%	6,85%	3,32%	6,85%	14,78%	28,70%		
CDI	1,12%	6,85%	3,32%	6,85%	14,78%	28,70%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
LFT - Venc.: 01/03/2027	3.276.032,51	27,70	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LTN - 01/10/2027	1.511.068,06	12,77	Operação compromissada
Operações Compromissadas - LTN - 01/01/2032	1.489.095,33	12,59	Operação compromissada
LFT - Venc.: 01/09/2027	1.354.129,85	11,45	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2028	1.166.362,97	9,86	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2028	985.139,34	8,33	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2029	684.107,33	5,78	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2029	528.335,83	4,47	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2030	495.321,76	4,19	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2026	181.636,82	1,54	Títulos Federais
Outras Disponibilidades	159.977,86	1,35	Valores a pagar/receber
Valores a receber / Outros / Valores a Receber	0,00	0,00	Outros
Outros Valores a pagar	-2.303,26	-0,02	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	8.671.066,40	73.30%
Operação compromissada	3.000.163,39	25.36%
Valores a pagar/receber	157.674,60	1.33%
Outros	0,00	0.00%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BANCO BRADESCO S.A.
Gestão
BANCO BRADESCO S.A.
Taxa de Administração
1,50%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+0
Quantidade de Cotistas
1.421
Patrimônio Líquido Fundo
2.031.770.779,75
Patrimônio Líquido Master
4.044.335.783,27

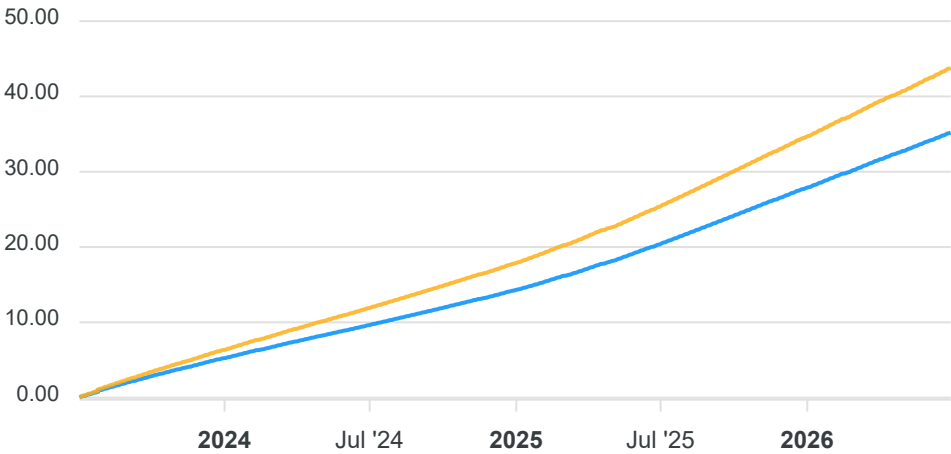
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso I
Benchmark
CDI
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento
Política de Investimento
Aplica seus recursos em FIs e FICs de Curto Prazo, cuja carteira seja composta por títulos de emissão do Tesouro Nacional e/ou do Banco Central do Brasil e créditos securitizados pelo Tesouro Nacional ou operações compromissadas lastreadas nesses títulos.

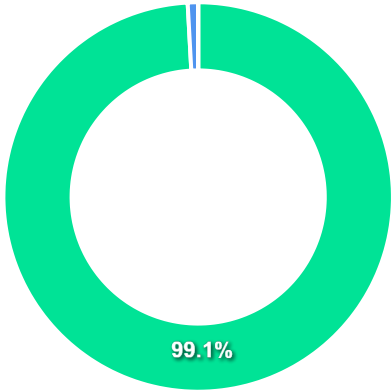
COMPARATIVO

30/06/2026

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,95%	5,74%	2,80%	5,74%	12,35%	23,37%	0,01%	0,02%
Benchmark	1,12%	6,85%	3,32%	6,85%	14,78%	28,70%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de BRAM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	2.014.254,01	99,14	Fundos de Investimento
Outras Disponibilidades	20.000,00	0,98	Valores a pagar/receber
Valores a receber / Outros / Valores a Receber	29,64	0,00	Outros
Outros Valores a pagar	-2.512,88	-0,12	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	2.014.254,01	99.14%
Valores a pagar/receber	17.487,12	0.86%
Outros	29,64	0.00%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
Gestão
CAIXA DTVM
Taxa de Administração
0,10%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+0
Quantidade de Cotistas
84
Patrimônio Líquido Fundo
1.312.163.300,90

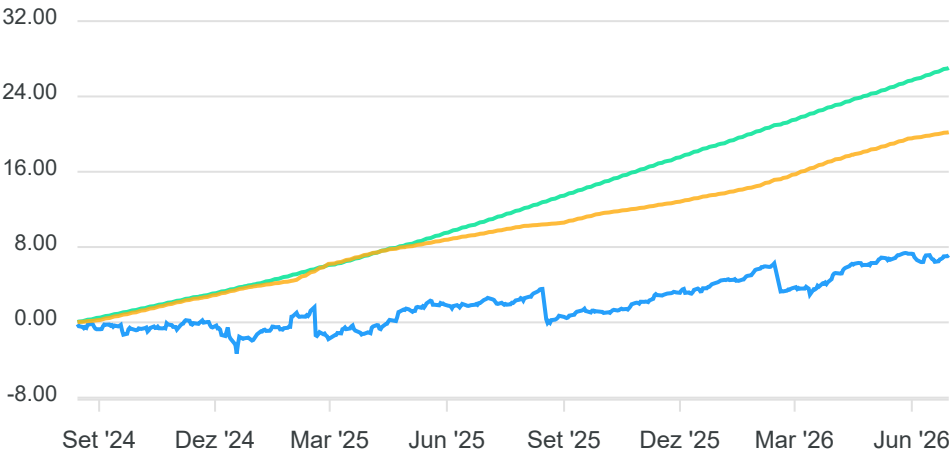
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso I
Benchmark
IPCA + 5,00% ao ano
Classificação ANBIMA
Não classificado
Política de Investimento
Aplica seus recursos, principalmente, em títulos públicos federais, respeitando os limites de exposição por ativo e emissor conforme a legislação vigente.

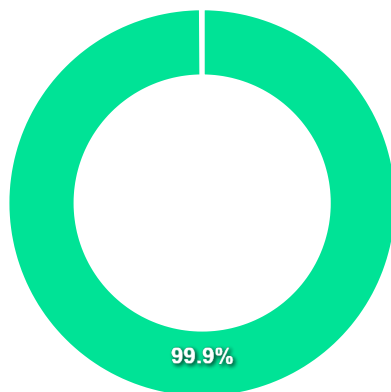
COMPARATIVO

30/06/2026

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-0,14%	2,74%	2,01%	2,74%	4,66%	-%	1,38%	2,91%
Benchmark	0,57%	5,84%	2,66%	5,92%	9,87%	21,54%		
CDI	1,12%	6,85%	3,32%	6,85%	14,78%	28,70%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
NTN-B - Venc.: 15/08/2028	1.310.846,59	99,90	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LTN - 01/01/2030	1.305,86	0,10	Operação compromissada
Valores a receber / Outros / VALORES A RECEBER	26,35	0,00	Outros
Outras Disponibilidades	10,71	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-26,21	0,00	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	1.310.846,59	99.90%
Operação compromissada	1.305,86	0.10%
Outros	26,35	0.00%
Valores a pagar/receber	-15,50	-0.00%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
Gestão
CAIXA DTVM
Taxa de Administração
0,20%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+0
Quantidade de Cotistas
1.146
Patrimônio Líquido Fundo
10.783.038.448,48

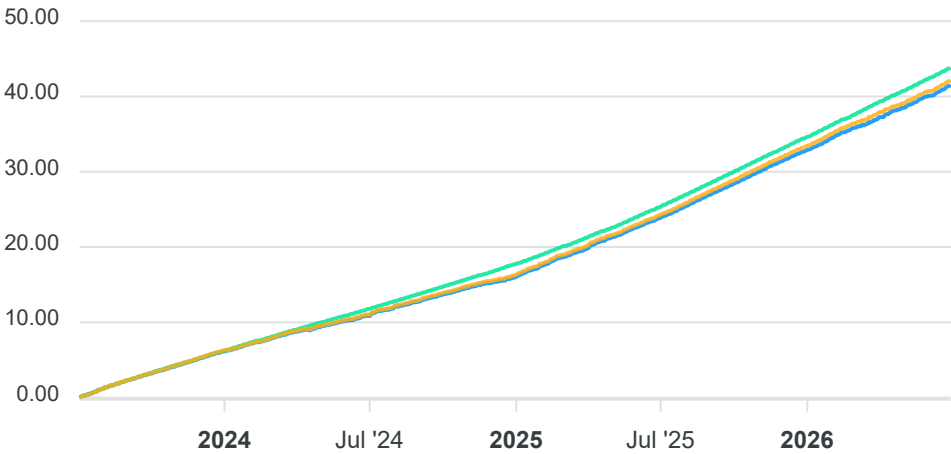
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso I
Benchmark
IRF-M 1
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Indexados
Política de Investimento
Investe seus recursos em títulos públicos federais, indexados a taxas prefixadas e/ou pós-fixadas SELIC/CDI.

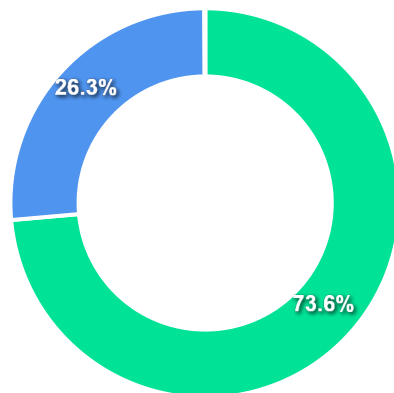
COMPARATIVO

30/06/2026

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,11%	6,53%	3,22%	6,53%	14,28%	27,65%	0,18%	0,37%
Benchmark	1,14%	6,63%	3,24%	6,63%	14,51%	28,16%		
CDI	1,12%	6,85%	3,32%	6,85%	14,78%	28,70%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Operações Compromissadas - LTN - 01/07/2029	7.938.296,82	73,62	Operação compromissada
LTN - Venc.: 01/07/2026	2.613.611,64	24,24	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2028	127.318,51	1,18	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2027	96.612,47	0,90	Títulos Federais
Outras Disponibilidades	5.488,87	0,05	Valores a pagar/receber
Valores a receber / Outros / VALORES A RECEBER	1.991,86	0,02	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercadoria Fu...	1.350,59	0,01	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1F27	532,75	0,00	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercadoria Fu...	79,79	0,00	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercadoria Fu...	0,38	0,00	Derivativos
Outros Valores a pagar	-281,71	0,00	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Operação compromissada	7.938.296,82	73.60%
Títulos Federais	2.837.542,61	26.31%
Valores a pagar/receber	5.207,16	0.05%
Outros	1.991,86	0.02%
Derivativos	1.963,51	0.02%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
Gestão
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS DO SICREDI - CONFEDERACAO SICREDI
Taxa de Administração
0,15%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+0
Quantidade de Cotistas
10.257
Patrimônio Líquido Fundo
8.048.377.342,41

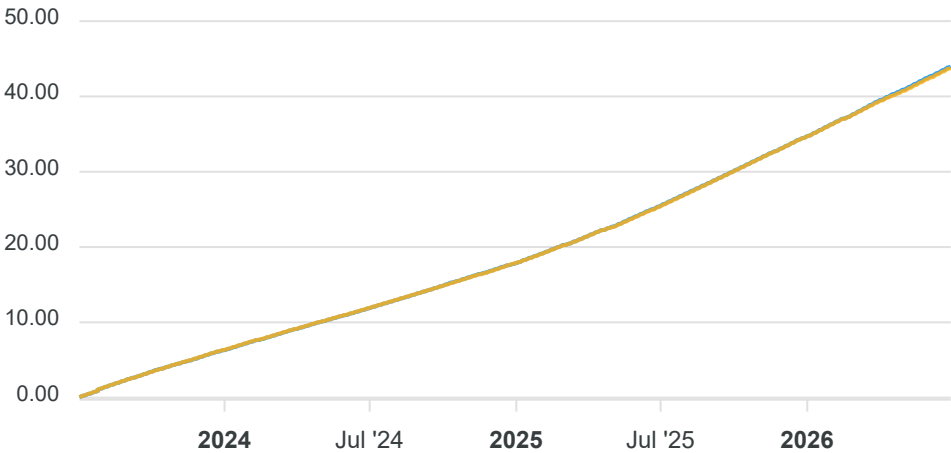
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso I
Benchmark
CDI
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Baixa Soberano
Política de Investimento
Aplica, no mínimo, 80% de seus recursos quaisquer ativos financeiros de renda fixa, diretamente ou sintetizados via derivativos.

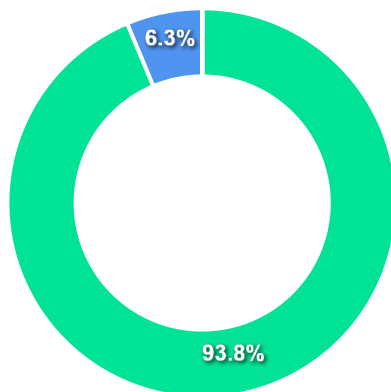
COMPARATIVO

30/06/2026

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,11%	6,90%	3,30%	6,90%	14,80%	28,75%	0,01%	0,03%
Benchmark	1,12%	6,85%	3,32%	6,85%	14,78%	28,70%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	7.548.590,14	93.79%
Operação compromissada	507.118,62	6.30%
Outros	29,57	0.00%
Valores a pagar/receber	-2.002,34	-0.02%
Derivativos	-5.358,65	-0.07%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
LFT - Venc.: 01/09/2029	773.637,23	9,61	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/06/2032	724.205,88	9,00	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/07/2029	641.662,99	7,97	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2027	601.726,55	7,48	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2027	584.505,75	7,26	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2030	549.548,12	6,83	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LTN - 01/07/2029	507.118,62	6,30	Operação compromissada
LFT - Venc.: 01/09/2028	436.261,53	5,42	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2029	347.614,62	4,32	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2028	344.248,91	4,28	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/06/2030	343.282,83	4,27	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/01/2029	314.192,13	3,90	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/01/2030	286.264,27	3,56	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2032	281.905,51	3,50	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/12/2031	270.433,16	3,36	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2030	260.887,69	3,24	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/01/2032	247.753,72	3,08	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2031	168.769,58	2,10	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2031	157.334,06	1,95	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/06/2031	137.156,77	1,70	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/12/2030	39.318,94	0,49	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/07/2026	37.879,88	0,47	Títulos Federais
Valores a receber / Outros / Valores a Receber	29,57	0,00	Outros
Outras Disponibilidades	0,07	0,00	Valores a pagar/receber
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1N26	-0,01	0,00	Derivativos
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1F29	-869,85	-0,01	Derivativos
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1F30	-1.108,24	-0,01	Derivativos

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BANCO BRADESCO S.A.
Gestão
BANCO BRADESCO S.A.
Taxa de Administração
0,40%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+4
Quantidade de Cotistas
79
Patrimônio Líquido Fundo
356.115.204,00

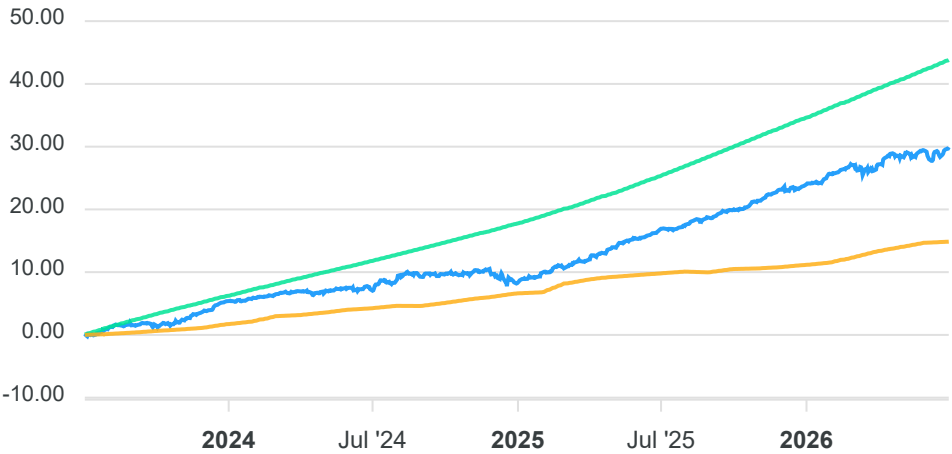
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso V
Benchmark
IPCA
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento
Política de Investimento
Aplica seus recursos, principalmente, em cotas de fundos de renda fixa, os quais atuam nos mercados de juros pré e pós-fixados e índices de preços, excluindo estratégias que impliquem risco de moeda estrangeira ou de renda variável.

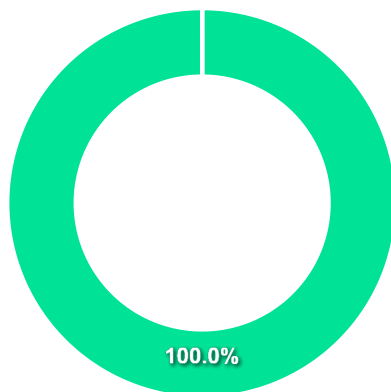
COMPARATIVO

30/06/2026

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,37%	4,85%	2,32%	4,85%	11,19%	21,11%	2,09%	4,40%
Benchmark	0,16%	3,36%	1,42%	3,36%	4,64%	10,24%		
CDI	1,12%	6,85%	3,32%	6,85%	14,78%	28,70%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	356.220,68	100.03%
Outros	21,19	0.01%
Valores a pagar/receber	-126,66	-0.04%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de BRAM FEDERAL II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMP...	100.221,40	28,14	Fundos de Investimento
Cotas de BRAM INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF RENDA ...	74.019,62	20,79	Fundos de Investimento
Cotas de BRADESCO IDKA PRÉ 2 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	55.233,64	15,51	Fundos de Investimento
Cotas de BRAM H VOLGA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	41.046,71	11,53	Fundos de Investimento
Cotas de BRADESCO H NILO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	36.448,03	10,23	Fundos de Investimento
Cotas de BRAM IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	33.274,49	9,34	Fundos de Investimento
Cotas de BRAM IDKA PRÉ 5 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	11.236,02	3,16	Fundos de Investimento
Cotas de BRAM IMA-B 5+ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	3.831,67	1,08	Fundos de Investimento
Cotas de BRAM IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	540,94	0,15	Fundos de Investimento
Cotas de BRAM IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	368,15	0,10	Fundos de Investimento
Valores a receber / Outros / Valores a Receber	21,19	0,01	Outros
Outras Disponibilidades	10,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-136,66	-0,04	Valores a pagar/receber

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BANCO BRADESCO S.A.
Gestão
BANCO BRADESCO S.A.
Taxa de Administração
0,20%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+0
Quantidade de Cotistas
724
Patrimônio Líquido Fundo
29.259.277.892,05

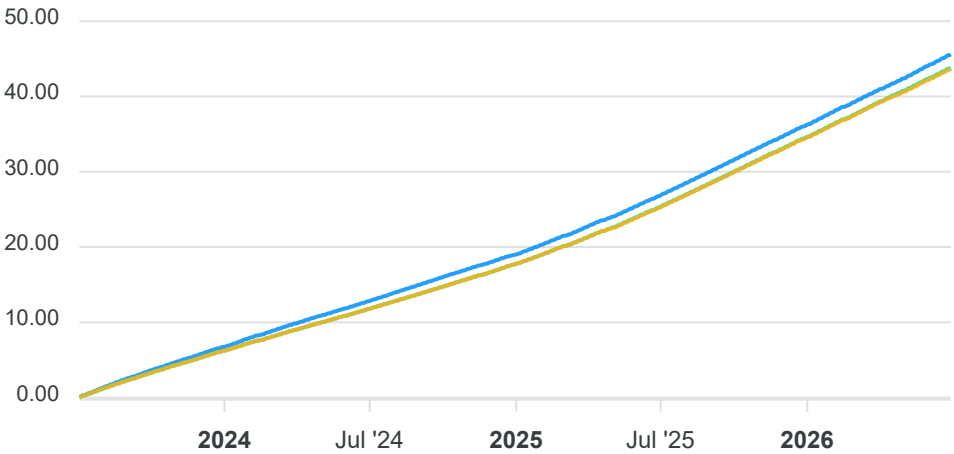
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso V
Benchmark
Selic
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento
Política de Investimento
Aplica, no mínimo, 95% de seus recursos em ativos financeiros e/ou modalidades operacionais de forma a acompanhar, direta ou indiretamente, a variação do CDI.

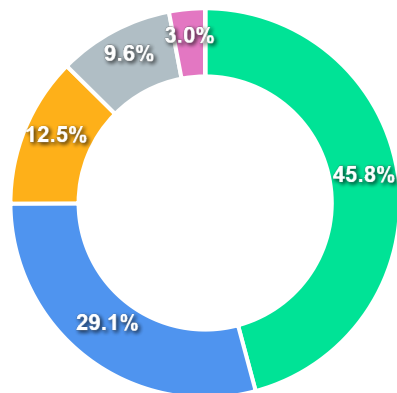
COMPARATIVO

30/06/2026

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,14%	6,88%	3,38%	6,88%	14,82%	29,09%	0,02%	0,04%
Benchmark	1,12%	6,85%	3,32%	6,85%	14,78%	28,70%		
CDI	1,12%	6,85%	3,32%	6,85%	14,78%	28,70%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Operação compromissada	13.816.077,80	45.84%
Títulos Privados	8.781.294,88	29.13%
Títulos Federais	3.758.269,45	12.47%
Debêntures	2.893.983,95	9.60%
Outros	900.036,52	2.99%
Derivativos	-65,53	-0.00%
Valores a pagar/receber	-6.869,42	-0.02%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Operações Compromissadas - NTN-F - 01/01/2033	11.048.556,41	36,65	Operação compromissada
Operações Compromissadas - NTN-B - 15/08/2026	2.767.521,39	9,18	Operação compromissada
LFT - Venc.: 01/09/2027	1.295.614,83	4,30	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2030	773.218,53	2,57	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2028	632.018,15	2,10	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2027	399.296,74	1,32	Títulos Federais
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 10/0...	299.674,55	0,99	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 08/1...	298.666,95	0,99	Títulos Privados
Cotas de Fundos / FIDC / CLOUDWALK BELA FUNDO DE INVESTIME...	291.844,44	0,97	Outros
LFT - Venc.: 01/03/2030	278.704,78	0,92	Títulos Federais
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU...	204.483,14	0,68	Títulos Privados
LFT - Venc.: 01/03/2029	202.803,64	0,67	Títulos Federais
Cotas de Fundos / FIDC / FIDC ACR BEM BANCOS EMISSORES DE ...	193.052,61	0,64	Outros
Debênture Simples - CIEL18	187.912,81	0,62	Debêntures
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO H...	180.942,63	0,60	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER...	178.076,69	0,59	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - ITAU UNIBANCO H...	160.636,42	0,53	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A...	151.234,11	0,50	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 01/0...	143.737,90	0,48	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER...	133.286,08	0,44	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER...	125.929,62	0,42	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SANTANDER...	125.374,87	0,42	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BRADESCO - 01/0...	125.105,21	0,42	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A...	120.000,30	0,40	Títulos Privados
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO BTG PACTU...	116.394,33	0,39	Títulos Privados
LFT - Venc.: 01/12/2030	111.623,81	0,37	Títulos Federais
Depósitos a prazo e outros títulos de IF - BANCO SAFRA S.A...	106.341,82	0,35	Títulos Privados

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
Gestão
CAIXA DTVM
Taxa de Administração
0,20%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+0
Quantidade de Cotistas
1.230
Patrimônio Líquido Fundo
23.570.470.434,56
Patrimônio Líquido Master
50.712.920.464,86

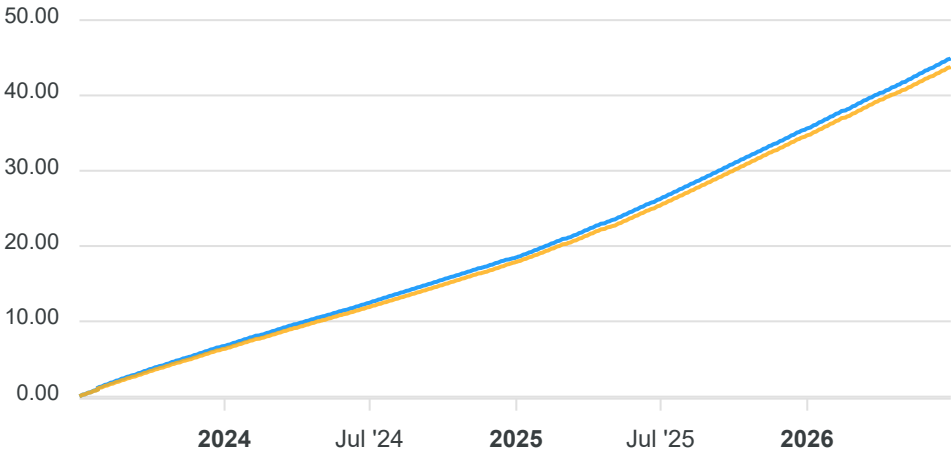
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso V
Benchmark
CDI
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento
Política de Investimento
Aplica seus recursos, principalmente, em ativos financeiros que sejam considerados de baixo risco de crédito e classificados por agência de risco registrada na CVM.

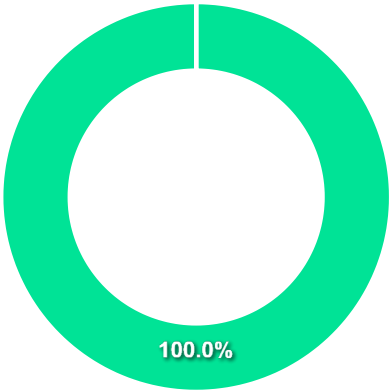
COMPARATIVO

30/06/2026

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,14%	6,89%	3,38%	6,89%	14,84%	28,93%	0,02%	0,05%
Benchmark	1,12%	6,85%	3,32%	6,85%	14,78%	28,70%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de CAIXA MASTER PLUS 50 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA...	23.570.928,46	100,00	Fundos de Investimento
Valores a receber / Outros / VALORES A RECEBER	29,57	0,00	Outros
Outras Disponibilidades	0,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-487,60	0,00	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	23.570.928,46	100.00%
Outros	29,57	0.00%
Valores a pagar/receber	-487,60	-0.00%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
RJI CORRETORA DE TITULOS E VALORES MOBILIÁRIOS
LTDA

Gestão
VCM GESTÃO DE CAPITAL LTDA

Taxa de Administração
0,20%

Taxa de Performance
Não possui

Disponibilidade de Resgate
D+1002

Quantidade de Cotistas
12

Patrimônio Líquido Fundo
-51.182,41

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso V

Benchmark
IMA-B

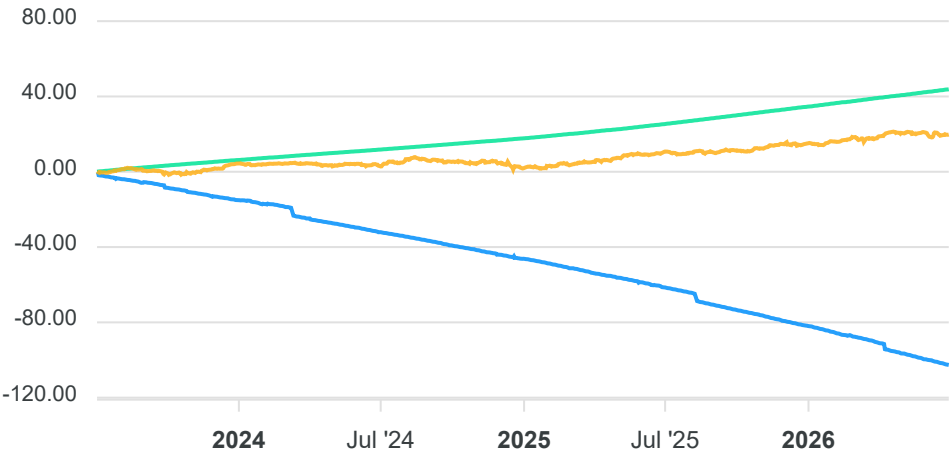
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento

Política de Investimento
Aplica seus recursos em cotas de fundo de investimento de
Renda Fixa, cotas de fundos de índice de Renda Fixa ou cotas de
fundos de investimento Imobiliários.

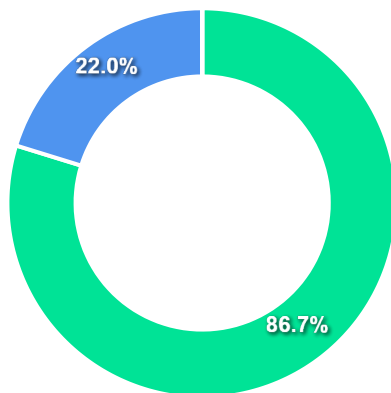
COMPARATIVO

30/06/2026

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-756,83%	-114,44%	-128,26%	-114,44%	-106,78%	-103,85%	618,83%	1.303,26%
Benchmark	-1,04%	4,08%	1,07%	4,08%	8,26%	16,19%		
CDI	1,12%	6,85%	3,32%	6,85%	14,78%	28,70%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de MZL IMA-B FI RENDA FIXA	260,31	-508,59	Fundos de Investimento
Cotas de TMJ IMA-B FI RENDA FIXA	146,81	-286,85	Fundos de Investimento
Operações Compromissadas - LTN - 01/10/2026	103,24	-201,70	Operação compromissada
Outras Disponibilidades	1,57	-3,07	Valores a pagar/receber
Operações Compromissadas - LFT - 01/09/2027	0,00	0,00	Operação compromissada
Valores a receber / Outros / Valores a Receber	0,00	0,00	Outros
Outros Valores a pagar	-42,50	83,03	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	407,12	86.73%
Operação compromissada	103,24	21.99%
Outros	0,00	0.00%
Valores a pagar/receber	-40,93	-8.72%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA
Gestão
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA.
Taxa de Administração
0,00%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+1260
Quantidade de Cotistas
70
Patrimônio Líquido Fundo
38.442.603,41

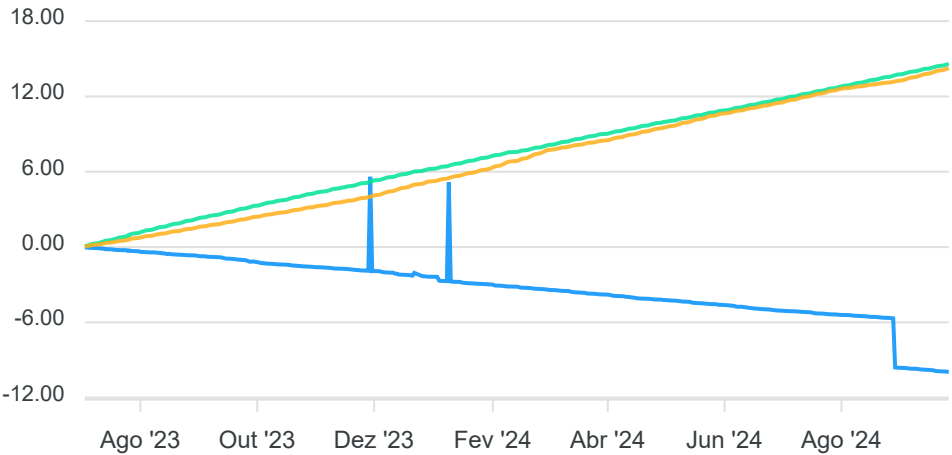
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso IX
Benchmark
IPCA + 7,00% ao ano
Classificação ANBIMA
FIDC Financeiro
Política de Investimento
Aplica em direitos de crédito oriundos de operações realizadas nos segmentos financeiro, comercial, industrial, agropecuário, imobiliário, hipotecário, de arrendamento mercantil e de prestação de serviços.

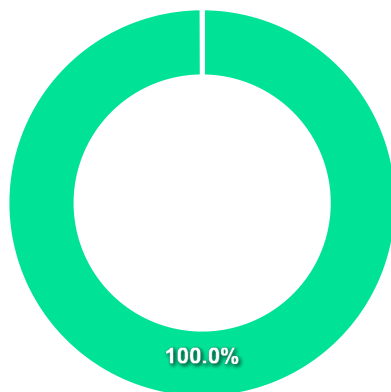
COMPARATIVO

30/06/2026

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-37,88%	-39,41%	-38,50%	-39,41%	-38,67%	-45,11%	-%	-%
Benchmark	0,73%	6,81%	3,15%	6,92%	11,97%	26,21%		
CDI	1,12%	6,85%	3,32%	6,85%	14,78%	28,70%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Direitos Creditórios - Recebíveis Comerciais	412.279,50	666,25	Ações
Classes de Cotas dos FIF - Anexo I da RCV 175	200,70	0,32	Fundos de Investimento
Disponibilidades	0,34	0,00	Valores a pagar/receber
Aplicações em Operações Compromissadas	0,00	0,00	Operação compromissada
Certificados de Recebíveis Imobiliários	0,00	0,00	Títulos Privados
Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios	0,00	0,00	Fundos de Investimento
Diferencial de SWAP a Pagar	0,00	0,00	Derivativos
Diferencial de SWAP a Receber	0,00	0,00	Derivativos
Letras Financeiras	0,00	0,00	Títulos Privados
Mercado Futuro - Posições vendidas	0,00	0,00	Derivativos
Notas Promissórias Comerciais	0,00	0,00	Nota Promissória
Outros Valores Mobiliários	0,00	0,00	Outros
Títulos Públicos Federais	0,00	0,00	Títulos Federais

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Ações	412.279,50	99.95%
Fundos de Investimento	200,70	0.05%
Valores a pagar/receber	0,28	0.00%
Títulos Privados	0,00	0.00%
Nota Promissória	0,00	0.00%
Títulos Federais	0,00	0.00%
Operação compromissada	0,00	0.00%
Derivativos	0,00	0.00%
Outros	0,00	0.00%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA
Gestão
BANCO BRADESCO S.A.
Taxa de Administração
1,50%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+4
Quantidade de Cotistas
97
Patrimônio Líquido Fundo
207.716.413,12
Patrimônio Líquido Master
283.579.661,42

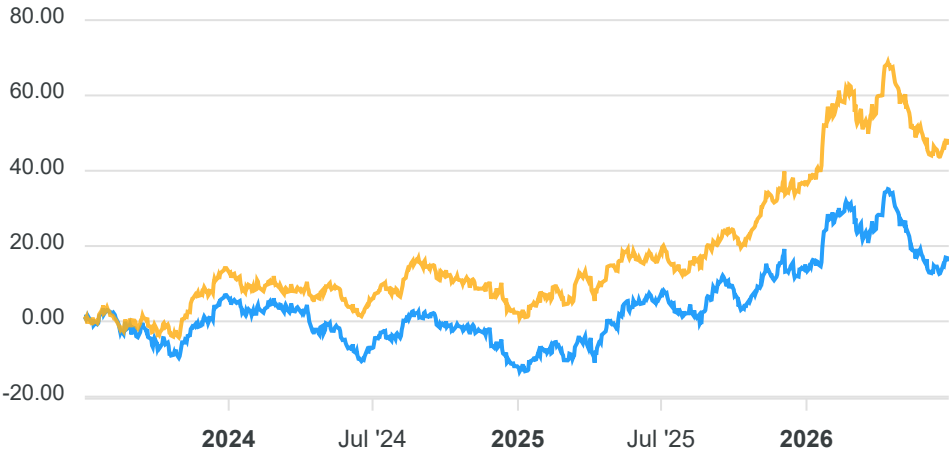
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 8º, Inciso I
Benchmark
Ibovespa
Classificação ANBIMA
Ações Índice Ativo
Política de Investimento
Aplica, no mínimo, 67% dos seus recursos em ações, bônus ou recibos de subscrição e certificados de depósito de ações, cotas de Fundos de ações e cotas dos Fundos de índice de ações. O fundo não pode conter mais de 20 empresas emissoras de ações.

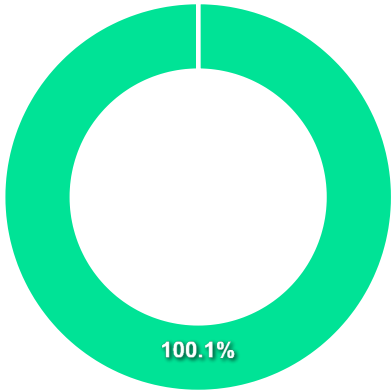
COMPARATIVO

30/06/2026

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-0,34%	1,12%	-9,32%	1,12%	8,64%	25,07%	7,24%	15,26%
Benchmark	-1,01%	6,76%	-8,24%	6,76%	23,89%	38,83%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de BRAM INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	207.959,42	100,12	Fundos de Investimento
Valores a receber / Outros / Valores a Receber	15,92	0,01	Outros
Outras Disponibilidades	10,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-268,92	-0,13	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	207.959,42	100.12%
Outros	15,92	0.01%
Valores a pagar/receber	-258,92	-0.12%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA
Gestão
BANCO BRADESCO S.A.
Taxa de Administração
1,50%
Taxa de Performance
20,00%
Disponibilidade de Resgate
D+12 du
Quantidade de Cotistas
288
Patrimônio Líquido Fundo
53.929.218,16
Patrimônio Líquido Master
274.478.686,85

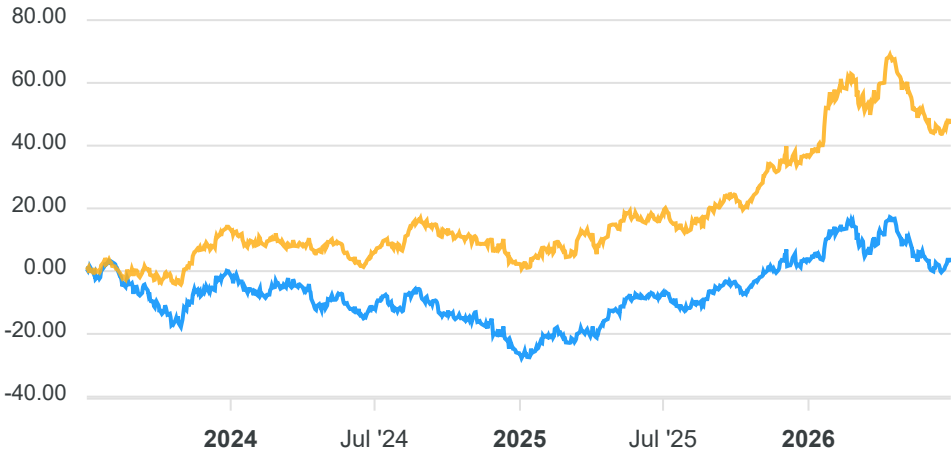
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 8º, Inciso I
Benchmark
Ibovespa
Classificação ANBIMA
Ações Índice Ativo
Política de Investimento
Aplica seus recursos em cotas de fundos de investimento da classe Ações.

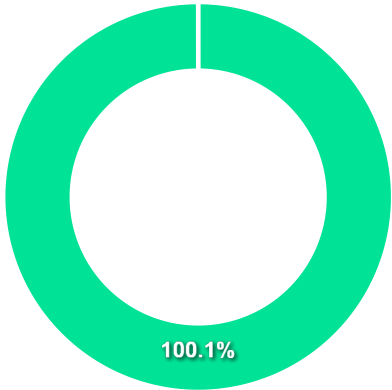
COMPARATIVO

30/06/2026

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-1,07%	-0,94%	-8,37%	-0,94%	10,60%	16,98%	7,96%	16,77%
Benchmark	-1,01%	6,76%	-8,24%	6,76%	23,89%	38,83%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de BRAM CRESCIMENTO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	53.982,82	100,10	Fundos de Investimento
Valores a receber / Outros / Valores a Receber	12,71	0,02	Outros
Outras Disponibilidades	11,00	0,02	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-77,31	-0,14	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	53.982,82	100.10%
Outros	12,71	0.02%
Valores a pagar/receber	-66,31	-0.12%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
Gestão
CAIXA DTVM
Taxa de Administração
2,00%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+15
Quantidade de Cotistas
178
Patrimônio Líquido Fundo
730.072.974,37
Patrimônio Líquido Master
811.614.557,39

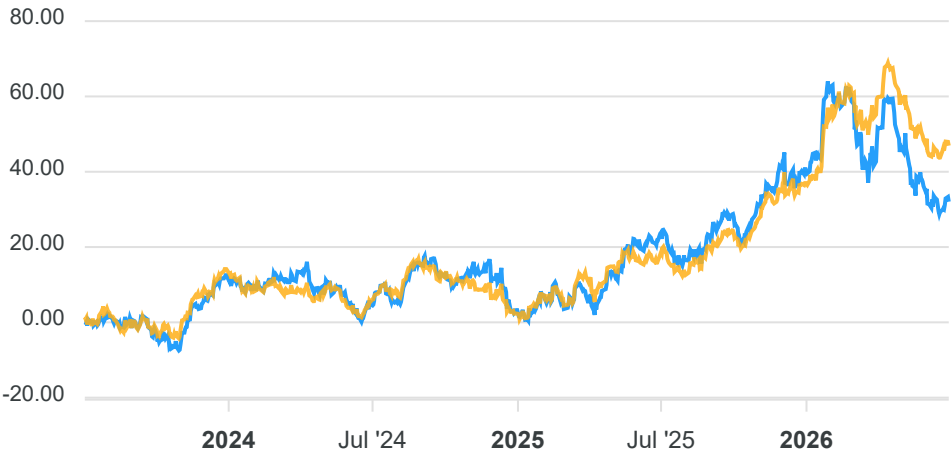
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 8º, Inciso I
Benchmark
Ibovespa
Classificação ANBIMA
Ações Livre
Política de Investimento
Aplica seus recursos, principalmente, em cotas do CAIXA
MASTER AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FI AÇÕES, CNPJ:
30.036.209/0001-76.

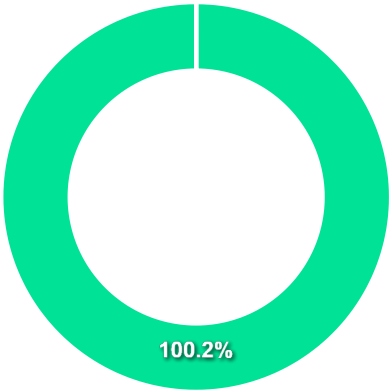
COMPARATIVO

30/06/2026

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-3,06%	-6,14%	-10,75%	-6,14%	6,84%	26,00%	8,80%	18,54%
Benchmark	-1,01%	6,76%	-8,24%	6,76%	23,89%	38,83%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de CAIXA MASTER AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITA...	724.817,35	99,28	Fundos de Investimento
Cotas de CAIXA MASTER TPF FI RENDA FIXA LP	6.463,97	0,89	Fundos de Investimento
Valores a receber / Outros / VALORES A RECEBER	26,35	0,00	Outros
Outras Disponibilidades	0,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-1.234,70	-0,17	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	731.281,33	100.17%
Outros	26,35	0.00%
Valores a pagar/receber	-1.234,70	-0.17%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
Gestão
CAIXA DTVM
Taxa de Administração
1,72%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+33
Quantidade de Cotistas
129
Patrimônio Líquido Fundo
1.328.749.337,61
Patrimônio Líquido Master
1.319.570.676,86

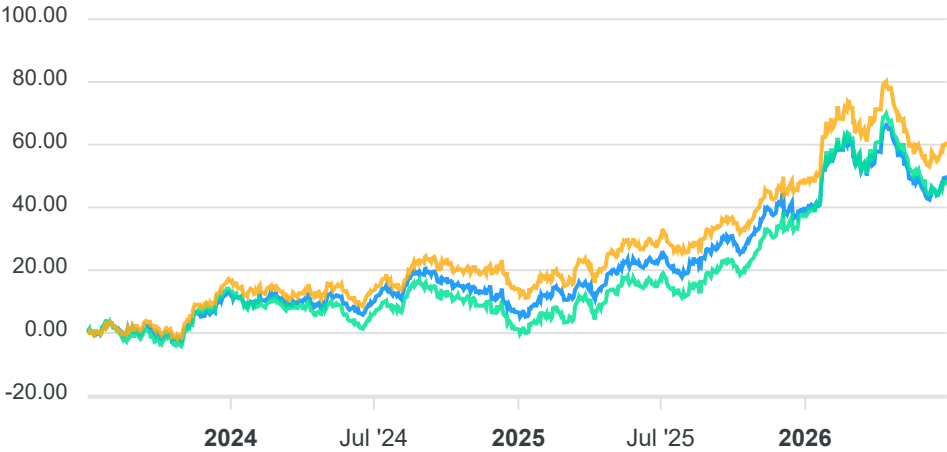
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 8º, Inciso I
Benchmark
IDIV
Classificação ANBIMA
Ações Dividendos
Política de Investimento
Aplica, no mínimo, 95% dos seus recursos em cotas do CAIXA VINCI VALOR DIVIDENDOS FI AÇÕES, CNPJ: 15.154.458/0001-72.

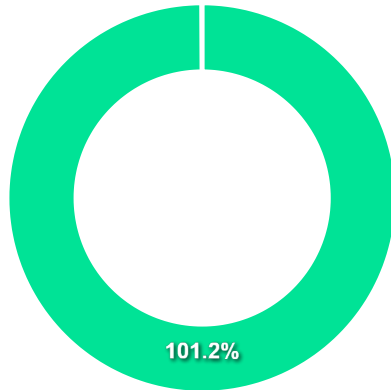
COMPARATIVO

30/06/2026

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,50%	6,51%	-5,55%	6,51%	19,85%	36,09%	6,65%	14,01%
Benchmark	1,79%	6,99%	-7,07%	6,99%	22,30%	40,20%		
IBOVESPA	-1,01%	6,76%	-8,24%	6,76%	23,89%	38,83%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de CAIXA VINCI VALOR DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇ...	1.319.570,68	99,31	Fundos de Investimento
Cotas de CAIXA MASTER TPF FI RENDA FIXA LP	10.209,78	0,77	Fundos de Investimento
Valores a receber / Outros / VALORES A RECEBER	1.031,25	0,08	Outros
Outras Disponibilidades	0,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-16.482,60	-1,24	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	1.329.780,45	101.18%
Outros	1.031,25	0.08%
Valores a pagar/receber	-16.482,60	-1.25%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
MERITO DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES
MOBILIARIOS LTDA
Gestão
ZION GESTÃO DE RECURSOS LTDA
Taxa de Administração
1,60%
Taxa de Performance
20,00%
Disponibilidade de Resgate
Não se aplica
Quantidade de Cotistas
6.772
Patrimônio Líquido Fundo
23.187.947,72

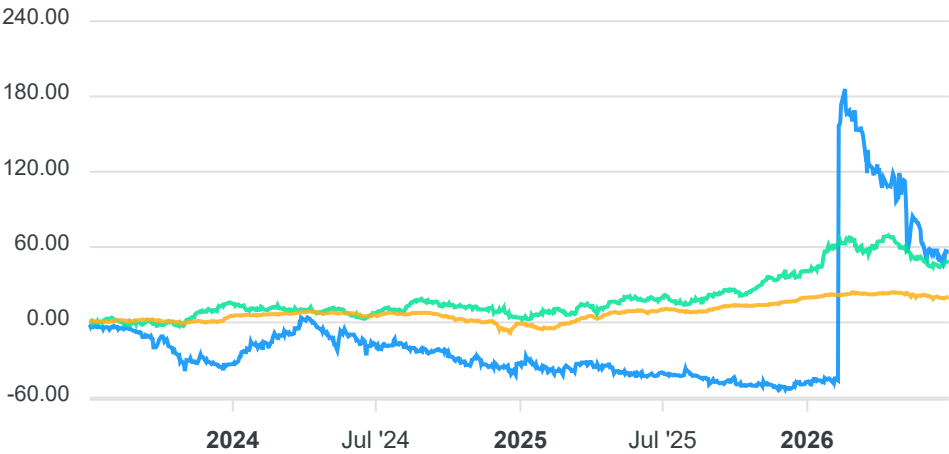
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 11º
Benchmark
IFIX
Classificação ANBIMA
FII Renda Gestão Ativa
Política de Investimento
Investir em imóveis e direitos reais sobre imóveis, construídos ou em fase de construção. Pode investir em ações ou cotas de sociedades cujas atividades sejam permitidas a FII, cotas de FII, FIP, FIDC, além de CRI, LH, LCI e outros ativos de renda fixa.

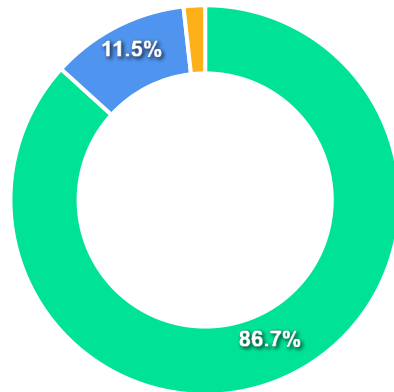
COMPARATIVO

30/06/2026

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-2,72%	198,15%	-30,75%	198,15%	159,68%	87,21%	18,13%	38,18%
Benchmark	-1,21%	1,46%	-1,03%	1,46%	9,96%	14,44%		
IBOVESPA	-1,01%	6,76%	-8,24%	6,76%	23,89%	38,83%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Ações - CORTEL - CORTEL HOLDING S.A - ON	157.554,53	63,44	Ações
Outras aplicações / CEMITÉRIO MORUMBY	23.206,29	9,34	Outros
Ações - RECEBÍVEIS CORTEL	17.881,64	7,20	Ações
Disponibilidades	2.834,64	1,14	Valores a pagar/receber
Disponibilidades - Fundos de Renda Fixa	766,95	0,31	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Ações	175.436,16	86.74%
Outros	23.206,29	11.47%
Valores a pagar/receber	3.601,59	1.78%

