Relatório Analítico dos Investimentos

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE LAPA

em julho de 2025

Este relatório atende a Portaria MTP Nº 1.467, de 2 de junho de 2022.

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	D+1	Não há	2.867.583,30	1,55%	679	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	D+1	Não há	3.729.237,22	2,01%	636	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF R...	D+2	Não há	4.648.020,30	2,51%	181	0,64%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	15.859.016,75	8,56%	420	0,65%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	D+1	Não há	4.720.575,20	2,55%	77	2,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	15.281.393,93	8,25%	1.120	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M 1+ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	12.353.031,34	6,67%	55	7,67%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	2.690.007,78	1,45%	460	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA F...	D+0	15/05/2027	3.008.082,42	1,62%	222	0,23%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA F...	D+0	15/08/2028	1.817.142,14	0,98%	138	0,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/08/2026	1.266.418,79	0,68%	293	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	1.103.021,22	0,60%	520	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIM...	D+0	Não há	3.031.977,89	1,64%	98	0,69%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	22.282.482,84	12,03%	729	0,39%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMI...	D+0	Não há	1.107.504,19	0,60%	187	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	D+0	Não há	21.301.480,33	11,50%	494	0,94%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	1.226.104,22	0,66%	1.119	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMI...	D+0	Não há	5.584.087,94	3,01%	180	0,99%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	1.523.033,08	0,82%	834	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI...	D+3	Não há	10.546.061,05	5,69%	506	0,23%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a

AMX Capital Consultoria Ltda
Rua Coronel Almeida, nº 132, sala 02 - Centro - Araquari/SC
CEP: 89245-000 - Telefone: (47) 99132-7700

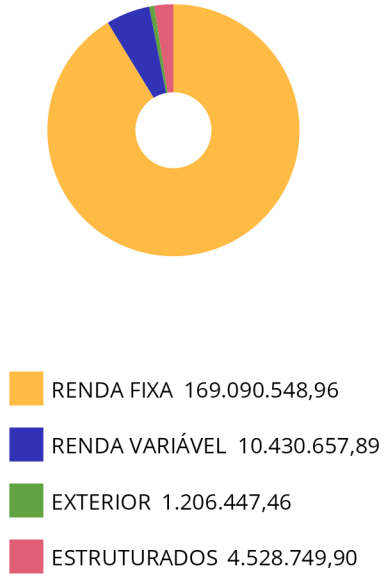
Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB ATIVA PLUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA L...	D+1 du	Não há	4.664.831,42	2,52%	59.133	0,11%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLE...	D+0	Não há	722.149,26	0,39%	1.069	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+1	Não há	11.878.885,62	6,41%	157	2,54%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	1.517.717,09	0,82%	219	0,06%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	9.901.802,15	5,34%	1.348	0,04%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	816.009,76	0,44%	630	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	3.642.891,73	1,97%	1.285	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB ASG BRASIL IS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+2 du	Não há	964.210,01	0,52%	500	15,89%	Artigo 8º, Inciso I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕE...	D+4	Não há	1.403.047,63	0,76%	1.876	0,19%	Artigo 8º, Inciso I
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+4	Não há	789.826,40	0,43%	21.664	0,12%	Artigo 8º, Inciso I
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+3	Não há	212.571,52	0,11%	14.142	0,03%	Artigo 8º, Inciso I
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+33	Não há	6.425.509,35	3,47%	920	1,21%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	D+25	Não há	635.492,98	0,34%	720	0,20%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+5	Não há	1.206.447,46	0,65%	11.183	0,17%	Artigo 9º, Inciso III
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVI...	D+5 du	Não há	378.128,83	0,20%	63	0,40%	Artigo 10º, Inciso I
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO...	D+4	Não há	3.747.838,37	2,02%	124	1,40%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTI...	D+0	Não há	402.782,70	0,22%	1.607	0,05%	Artigo 10º, Inciso I
Total para cálculo dos limites da Resolução			**185.256.404,21**				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			**1.024.923,60**				Artigo 6º
PL Total			**186.281.327,81**				

AMX Capital Consultoria Ltda
Rua Coronel Almeida, nº 132, sala 02 - Centro - Araquari/SC
CEP: 89245-000 - Telefone: (47) 99132-7700

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Julho / 2025)

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	100,00%	185.256.404,21
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	125.400.200,88	67,69%	0,00%	53,00%	100,00%	59.856.203,33
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	185.256.404,21
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	9.262.820,21
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	65,00%	43.690.348,08	23,58%	0,00%	15,00%	60,00%	67.463.494,45
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	65,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	60,00%	111.153.842,53
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	37.051.280,84
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	9.262.820,21
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	9.262.820,21
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	9.262.820,21
Total Renda Fixa	100,00%	169.090.548,96	91,27%	0,00%	80,00%	460,00%	



ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!

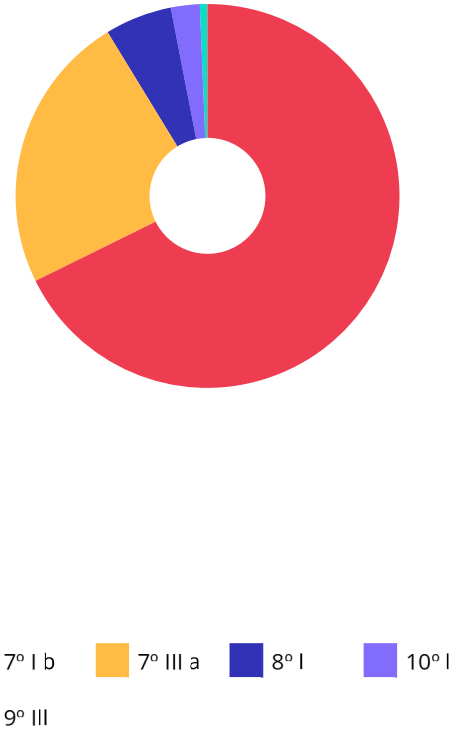
AMX Capital Consultoria Ltda
Rua Coronel Almeida, nº 132, sala 02 - Centro - Araquari/SC
CEP: 89245-000 - Telefone: (47) 99132-7700

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Julho / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	10.430.657,89	5,63%	0,00%	10,00%	30,00%	45.146.263,37
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	55.576.921,26
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	4.528.749,90	2,44%	0,00%	5,00%	10,00%	13.996.890,52
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	18.525.640,42
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	9.262.820,21
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	14.959.407,79	8,07%	0,00%	16,00%	85,00%	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	18.525.640,42
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	18.525.640,42
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	1.206.447,46	0,65%	0,00%	4,00%	10,00%	17.319.192,96
Total Exterior	10,00%	1.206.447,46	0,65%	0,00%	4,00%	30,00%	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	18.525.640,42



AMX Capital Consultoria Ltda
Rua Coronel Almeida, nº 132, sala 02 - Centro - Araquari/SC
CEP: 89245-000 - Telefone: (47) 99132-7700

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2025		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira $	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	0,00	0,00	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	125.400.200,88	67,69	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	43.690.348,08	23,58	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	10.430.657,89	5,63	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	1.206.447,46	0,65	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	4.528.749,90	2,44	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 10º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	10,00

AMX Capital Consultoria Ltda
Rua Coronel Almeida, nº 132, sala 02 - Centro - Araquari/SC
CEP: 89245-000 - Telefone: (47) 99132-7700

Enquadramento por Gestores - base (Julho / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	121.333.116,54	65,49	-
CAIXA DTVM S.A	63.923.287,67	34,51	-

Artigo 20º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

AMX Capital Consultoria Ltda
Rua Coronel Almeida, nº 132, sala 02 - Centro - Araquari/SC
CEP: 89245-000 - Telefone: (47) 99132-7700

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,71%	6,20%	2,00%	5,64%	10,49%	21,23%	-	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	0,91%	2,88%	2,14%	1,35%	-	-	0,31%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	-0,06%	7,42%	0,81%	4,73%	6,86%	11,89%	0,88%	3,87%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	0,90%	6,63%	1,47%	4,30%	8,01%	14,71%	0,61%	2,70%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,59%	6,51%	1,37%	4,36%	8,41%	17,21%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	0,59%	6,17%	1,42%	4,17%	8,40%	16,98%	0,59%	2,33%
IMA Geral (Benchmark)	0,57%	8,52%	3,12%	7,03%	9,87%	19,36%	-	-
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA P...	0,56%	8,39%	3,10%	6,97%	9,71%	18,90%	0,48%	1,94%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA F...	0,55%	8,47%	3,12%	7,00%	9,66%	18,85%	0,49%	2,02%
IRF-M 1+ (Benchmark)	-0,25%	12,61%	2,81%	8,91%	8,65%	16,68%	-	-
BB IRF-M 1+ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,31%	12,33%	2,69%	8,69%	8,29%	15,71%	1,55%	5,39%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	-0,26%	12,46%	2,77%	8,81%	8,38%	16,08%	1,55%	5,36%
IMA-B 5+ (Benchmark)	-1,52%	9,06%	2,78%	8,59%	1,65%	2,70%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	-1,49%	8,92%	2,76%	8,49%	1,58%	2,60%	1,96%	7,48%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDE...	-1,49%	8,97%	2,77%	8,51%	1,59%	2,32%	1,95%	7,49%

AMX Capital Consultoria Ltda
Rua Coronel Almeida, nº 132, sala 02 - Centro - Araquari/SC
CEP: 89245-000 - Telefone: (47) 99132-7700

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IRF-M 1 (Benchmark)	1,21%	8,16%	3,40%	6,79%	12,23%	24,36%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,21%	8,03%	3,34%	6,70%	12,00%	23,92%	0,09%	0,44%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	1,19%	7,98%	3,32%	6,64%	11,90%	23,65%	0,09%	0,45%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,29%	6,35%	1,36%	4,38%	8,28%	17,12%	-	-
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,28%	6,27%	1,36%	4,33%	8,05%	16,60%	0,64%	2,29%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	0,28%	6,24%	1,32%	4,30%	8,07%	16,64%	0,64%	2,29%
IMA-B (Benchmark)	-0,79%	7,93%	2,20%	6,80%	4,29%	8,86%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	-0,81%	7,80%	2,14%	6,69%	4,01%	8,35%	1,32%	5,11%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	-0,78%	7,82%	2,18%	6,72%	4,07%	8,37%	1,30%	5,08%
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,79%	7,77%	2,16%	6,70%	4,03%	8,16%	1,31%	5,06%
IRF-M (Benchmark)	0,29%	11,10%	3,10%	8,30%	10,00%	19,22%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	0,26%	10,92%	3,03%	8,17%	9,76%	18,62%	1,00%	3,61%
CDI (Benchmark)	1,28%	7,77%	3,55%	6,69%	12,54%	25,49%	-	-
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,19%	7,17%	3,30%	6,17%	11,44%	23,04%	0,01%	0,10%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,28%	7,91%	3,58%	6,76%	12,62%	26,14%	0,01%	0,11%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,25%	7,73%	3,53%	6,61%	12,46%	25,05%	0,03%	0,12%

AMX Capital Consultoria Ltda
Rua Coronel Almeida, nº 132, sala 02 - Centro - Araquari/SC
CEP: 89245-000 - Telefone: (47) 99132-7700

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB ATIVA PLUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	3,04%	4,40%	5,61%	4,77%	15,43%	27,79%	1,96%	4,51%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,26%	7,85%	3,37%	6,56%	11,15%	22,33%	0,09%	0,71%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,27%	7,90%	3,56%	6,74%	12,59%	25,91%	0,02%	0,12%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,29%	7,91%	3,59%	6,74%	12,60%	25,66%	0,02%	0,11%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,30%	7,97%	3,57%	6,75%	12,47%	26,13%	0,03%	0,15%
IPCA (Benchmark)	0,26%	3,26%	0,76%	3,09%	5,23%	9,96%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,80%	7,49%	2,66%	5,87%	10,52%	18,77%	0,59%	1,37%

AMX Capital Consultoria Ltda
Rua Coronel Almeida, nº 132, sala 02 - Centro - Araquari/SC
CEP: 89245-000 - Telefone: (47) 99132-7700

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,28%	7,77%	3,55%	6,69%	12,54%	25,49%	-	-
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	0,32%	6,21%	3,17%	5,02%	8,30%	16,95%	0,65%	1,36%
CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	1,00%	7,33%	3,29%	6,26%	11,70%	22,79%	0,26%	0,33%
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,03%	6,24%	3,03%	5,15%	8,44%	18,49%	0,79%	1,33%
Ibovespa (Benchmark)	-4,17%	10,63%	-1,48%	5,50%	4,25%	9,13%	-	-
BB ASG BRASIL IS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-7,46%	6,22%	-2,18%	1,12%	-0,86%	-5,07%	7,27%	18,15%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-5,86%	11,18%	-1,97%	6,49%	-1,13%	-3,05%	6,89%	16,10%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-4,03%	4,65%	-1,29%	1,80%	-2,29%	0,17%	5,45%	13,85%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-6,10%	-0,31%	-4,86%	-3,15%	-6,17%	-6,41%	6,00%	13,78%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	-3,72%	8,02%	1,89%	4,06%	2,48%	1,37%	6,19%	14,53%
IDIV (Benchmark)	-2,97%	10,33%	0,03%	6,60%	9,16%	21,23%	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-7,40%	8,41%	-2,09%	5,28%	3,58%	4,67%	7,58%	17,16%

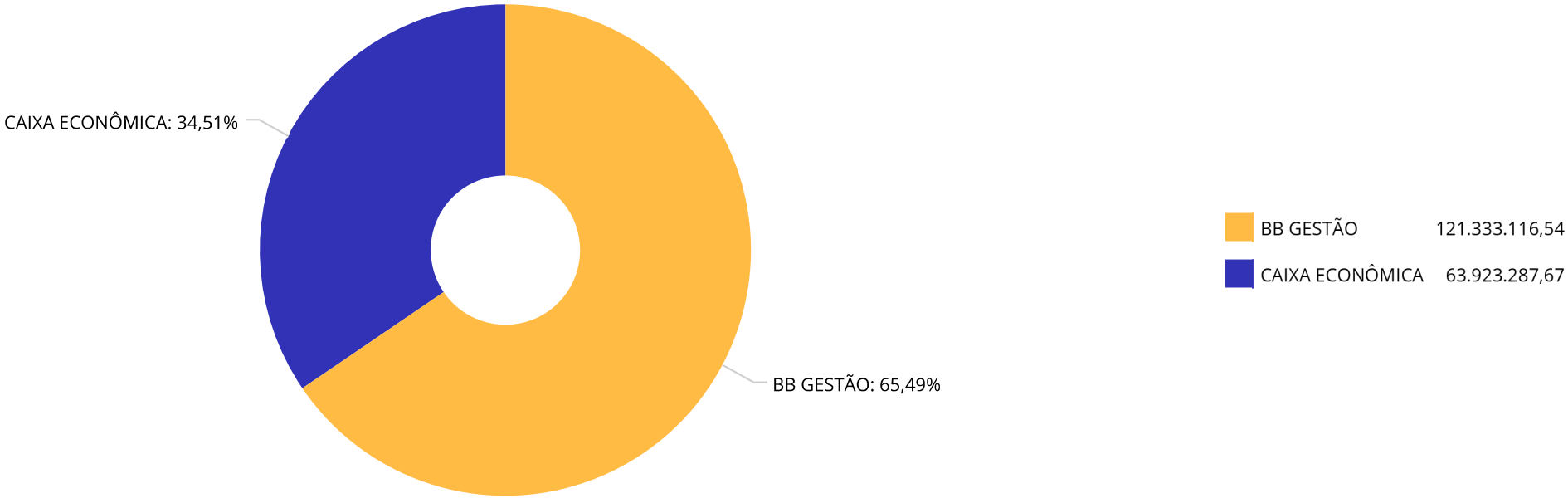
AMX Capital Consultoria Ltda
Rua Coronel Almeida, nº 132, sala 02 - Centro - Araquari/SC
CEP: 89245-000 - Telefone: (47) 99132-7700

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)	4,82%	-3,06%	12,88%	0,26%	12,98%	61,75%	-	-
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5,62%	-6,00%	12,50%	-2,32%	12,54%	54,45%	5,14%	19,320%

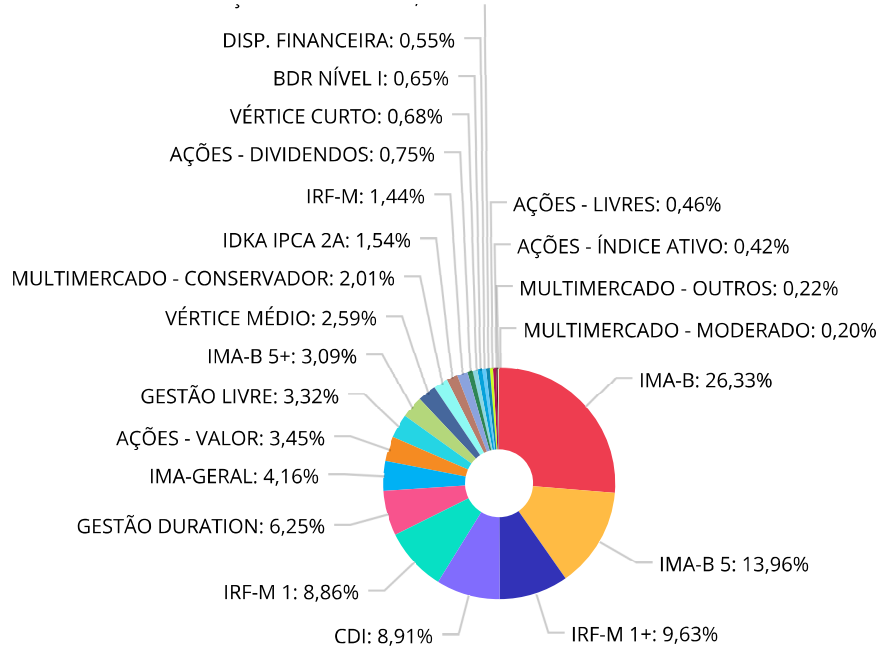
AMX Capital Consultoria Ltda
Rua Coronel Almeida, nº 132, sala 02 - Centro - Araquari/SC
CEP: 89245-000 - Telefone: (47) 99132-7700

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Julho / 2025)



AMX Capital Consultoria Ltda
Rua Coronel Almeida, nº 132, sala 02 - Centro - Araquari/SC
CEP: 89245-000 - Telefone: (47) 99132-7700

Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Julho / 2025)

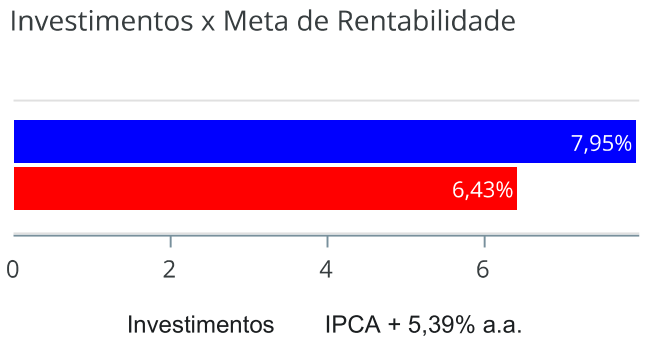


IMA-B	49.039.382,70	IMA-B 5	26.011.720,06	IRF-M 1+	17.937.119,28	CDI	16.605.885,98	IRF-M 1	16.507.498,15	GESTÃO DURATION	11.649.082,27
IMA-GERAL	7.752.553,09	AÇÕES - VALOR	6.425.509,35	GESTÃO LIVRE	6.182.548,51	IMA-B 5+	5.755.524,49	VÉRTICE MÉDIO	4.825.224,56	MULTIMERCADO - CONSERVADOR	3.747.838,37
IDKA IPCA 2A	2.867.583,30	IRF-M	2.690.007,78	AÇÕES - DIVIDENDOS	1.403.047,63	VÉRTICE CURTO	1.266.418,79	BDR NÍVEL I	1.206.447,46	DISP. FINANCEIRA	1.024.923,60
AÇÕES - SETORIAIS	964.210,01	AÇÕES - LIVRES	848.064,50	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	789.826,40	MULTIMERCADO - OUTROS	402.782,70	MULTIMERCADO - MODERADO	378.128,83		

AMX Capital Consultoria Ltda
Rua Coronel Almeida, nº 132, sala 02 - Centro - Araquari/SC
CEP: 89245-000 - Telefone: (47) 99132-7700

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	168.378.955,23	2.299.459,47	2.443.861,44	170.924.988,13	2.690.434,87	2.690.434,87	1,60%	1,60%	0,62%	0,62%	257,68%	2,11%
Fevereiro	170.924.988,13	3.129.087,09	2.522.049,20	172.106.304,39	574.278,37	3.264.713,24	0,33%	1,94%	1,73%	2,36%	81,99%	1,91%
Março	172.106.304,39	3.184.715,21	2.451.817,46	175.207.688,53	2.368.486,39	5.633.199,63	1,37%	3,33%	0,96%	3,35%	99,69%	1,64%
Abril	175.207.688,53	2.723.716,97	3.396.349,63	178.233.516,90	3.698.461,03	9.331.660,66	2,11%	5,52%	0,85%	4,22%	130,62%	2,20%
Maio	178.233.516,90	7.478.806,72	8.012.614,80	180.127.977,58	2.428.268,76	11.759.929,42	1,36%	6,95%	0,70%	4,95%	140,42%	1,51%
Junho	180.127.977,58	15.862.391,69	16.248.789,79	181.516.992,17	1.775.412,69	13.535.342,11	0,99%	8,01%	0,66%	5,64%	141,90%	1,22%
Julho	181.516.992,17	4.147.335,93	5.914.535,37	179.654.138,74	-95.653,99	13.439.688,12	-0,05%	7,95%	0,74%	6,43%	123,72%	1,17%



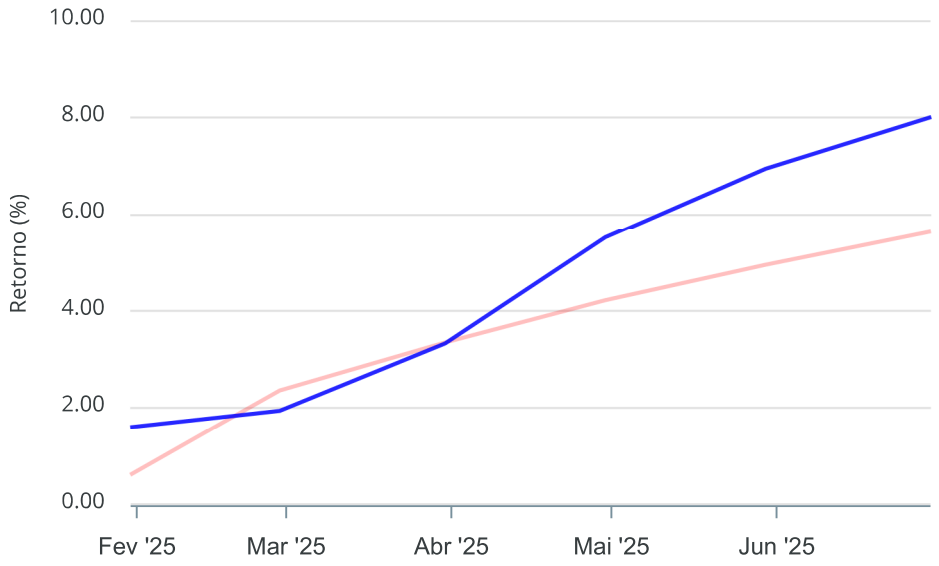
AMX Capital Consultoria Ltda
Rua Coronel Almeida, nº 132, sala 02 - Centro - Araquari/SC
CEP: 89245-000 - Telefone: (47) 99132-7700

Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio

Comparativo

ANO | 36M



Investimentos | Meta de Rentabilidade | CDI | IMA-B

IMA-B 5 | IMA-B 5+ | IMA Geral | IRF-M | IRF-M 1

IRF-M 1+ | Ibovespa | IBX | SMLL | IDIV

AMX Capital Consultoria Ltda
Rua Coronel Almeida, nº 132, sala 02 - Centro - Araquari/SC
CEP: 89245-000 - Telefone: (47) 99132-7700

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Julho/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB ATIVA PLUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	4.527.346,45	0,00	0,00	4.664.831,42	137.484,97	3,04%	3,04%	1,96%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	10.415.258,90	0,00	0,00	10.546.061,05	130.802,15	1,26%	1,26%	0,09%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	1.504.200,63	0,00	0,00	1.523.033,08	18.832,45	1,25%	1,25%	0,03%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	826.467,91	0,00	20.747,57	816.009,76	10.289,42	1,24%	1,27%	0,02%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	3.731.927,35	221.649,88	358.000,00	3.642.891,73	47.314,50	1,20%	1,28%	0,01%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	15.081.270,73	19.947,01	0,00	15.281.393,93	180.176,19	1,19%	1,19%	0,09%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,00	1.500.000,00	0,00	1.517.717,09	17.717,09	1,18%	1,30%	0,03%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	11.273.709,93	0,00	1.500.000,00	9.901.802,15	128.092,22	1,14%	1,29%	0,02%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	1.254.947,31	0,00	0,00	1.266.418,79	11.471,48	0,91%	0,91%	0,31%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF...	2.981.290,20	0,00	0,00	3.008.082,42	26.792,22	0,90%	0,90%	0,61%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	614.354,48	176.788,16	75.973,01	722.149,26	6.979,63	0,88%	1,19%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	1.289.594,85	730.435,13	810.952,52	1.226.104,22	17.026,76	0,84%	1,21%	0,09%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	1.094.220,69	0,00	0,00	1.103.021,22	8.800,53	0,80%	0,80%	0,59%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	2.850.826,74	0,00	0,00	2.867.583,30	16.756,56	0,59%	0,59%	0,59%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	3.015.319,23	0,00	0,00	3.031.977,89	16.658,66	0,55%	0,55%	0,49%
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	4.094.861,83	600.000,00	0,00	4.720.575,20	25.713,37	0,55%	0,56%	0,48%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	24.816.060,93	0,00	2.606.423,81	22.282.482,84	72.845,72	0,29%	0,28%	0,64%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	3.718.818,15	0,00	0,00	3.729.237,22	10.419,07	0,28%	0,28%	0,64%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	2.280.062,21	403.019,12	0,00	2.690.007,78	6.926,45	0,26%	0,26%	1,00%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	90.996,26	0,00	91.020,86	0,00	24,60	0,03%	0,66%	0,67%

AMX Capital Consultoria Ltda
Rua Coronel Almeida, nº 132, sala 02 - Centro - Araquari/SC
CEP: 89245-000 - Telefone: (47) 99132-7700

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Julho/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	1.818.303,08	0,00	0,00	1.817.142,14	-1.160,94	-0,06%	-0,06%	0,88%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	5.644.133,87	39.974,10	85.631,10	5.584.087,94	-14.388,93	-0,25%	-0,26%	1,55%
BB IRF-M 1+ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	12.391.329,99	0,00	0,00	12.353.031,34	-38.298,65	-0,31%	-0,31%	1,55%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	15.984.060,89	0,00	0,00	15.859.016,75	-125.044,14	-0,78%	-0,78%	1,30%
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	11.972.988,56	0,00	0,00	11.878.885,62	-94.102,94	-0,79%	-0,79%	1,31%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	21.657.004,45	0,00	180.102,48	21.301.480,33	-175.421,64	-0,81%	-0,81%	1,32%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	4.718.288,53	0,00	0,00	4.648.020,30	-70.268,23	-1,49%	-1,49%	1,95%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	1.124.267,17	0,00	0,00	1.107.504,19	-16.762,98	-1,49%	-1,49%	1,96%
Total Renda Fixa	**170.771.911,32**	**3.691.813,40**	**5.728.851,35**	**169.090.548,96**	**355.675,59**	**0,21%**		**0,85%**

AMX Capital Consultoria Ltda
Rua Coronel Almeida, nº 132, sala 02 - Centro - Araquari/SC
CEP: 89245-000 - Telefone: (47) 99132-7700

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Julho/2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	398.804,77	0,00	0,00	402.782,70	3.977,93	1,00%	1,00%	0,26%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDE...	376.915,67	0,00	0,00	378.128,83	1.213,16	0,32%	0,32%	0,65%
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO L...	3.746.585,72	0,00	0,00	3.747.838,37	1.252,65	0,03%	0,03%	0,79%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	820.374,25	0,00	0,00	789.826,40	-30.547,85	-3,72%	-3,72%	6,19%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	6.695.579,93	0,00	0,00	6.425.509,35	-270.070,58	-4,03%	-4,03%	5,45%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕE...	675.036,70	0,00	0,00	635.492,98	-39.543,72	-5,86%	-5,86%	6,89%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.145.615,35	347.288,13	0,00	1.403.047,63	-89.855,85	-6,02%	-7,40%	7,58%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	226.375,26	0,00	0,00	212.571,52	-13.803,74	-6,10%	-6,10%	6,00%
BB ASG BRASIL IS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.122.269,62	285.022,56	347.288,13	964.210,01	-95.794,04	-6,81%	-7,46%	7,27%
Total Renda Variável	**15.207.557,27**	**632.310,69**	**347.288,13**	**14.959.407,79**	**-533.172,04**	**-3,44%**		**4,45%**

AMX Capital Consultoria Ltda
Rua Coronel Almeida, nº 132, sala 02 - Centro - Araquari/SC
CEP: 89245-000 - Telefone: (47) 99132-7700

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Julho / 2025) FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.142.283,83	0,00	0,00	1.206.447,46	64.163,63	5,62%	5,62%	5,14%
Total Exterior	**1.142.283,83**	**0,00**	**0,00**	**1.206.447,46**	**64.163,63**	**5,62%**		**5,14%**

AMX Capital Consultoria Ltda
Rua Coronel Almeida, nº 132, sala 02 - Centro - Araquari/SC
CEP: 89245-000 - Telefone: (47) 99132-7700

Disclaimer

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

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

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

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

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

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

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

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

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

AMX Capital Consultoria Ltda
Rua Coronel Almeida, nº 132, sala 02 - Centro - Araquari/SC