Mais Valia
Consultoria & Educação

2026 Relatório Mensal

Julho

Análise dos Investimentos

De acordo com a Portaria MTP nº 1.467 de 2 de junho de 2022, Capítulo VI, Seção V, Artigo 136º e com o Manual do Pró-Gestão RPPS versão 4.1, item 3.2.6 a partir do Nivel I, aprovado pela Portaria SRPC nº 637, de 13 de Abril de 2026.

Investimentos	Disponibilidades Financeiras	Total Carteira	Governança (Pró Gestão)
$ 1.651.679.114,51	$ 12.822,89	$ 1.651.691.937,40	Não possui

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL Fundo R$	% PL	PL/RPPS	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	431.492.541,80	26,12%			-	7º III
BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CURTO PRAZO	9.386.327,73	0,57%	3.377.975.854,61	0,28	59,60%	7º I
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	20.111.976,90	1,22%	4.615.019.511,46	0,44	46,30%	7º I
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	7.741.161,63	0,47%	3.976.991.053,87	0,16	40,60%	7º I
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.521.107,32	0,27%	2.603.863.546,62	0,17	56,40%	7º I
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	50.967.789,11	3,09%	11.740.091.674,41	0,43	51,80%	7º I
BB PERFIL SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁR...	3.110.180,32	0,19%	2.213.022.361,37	0,14	25,70%	7º I
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	7.645.145,11	0,46%	1.362.745.492,20	0,56	100,00%	7º I
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	15.786.056,59	0,96%	3.413.218.714,73	0,46	96,69%	7º I
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	10.896.258,92	0,66%	3.047.038.251,86	0,36	98,50%	7º I
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	15.489.146,98	0,94%	5.630.099.729,57	0,28	98,90%	7º I
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	92.594.376,25	5,61%	10.934.735.354,88	0,85	95,90%	7º I
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	14.906.506,28	0,90%	13.922.233.098,71	0,11	24,20%	7º I
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	4.093.948,70	0,25%	1.435.469.258,96	0,22	0,00%	7º I
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	7.956.082,47	0,48%	651.984.333,93	1,22	0,00%	7º I
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	25.388.252,32	1,54%	1.982.367.444,40	1,28	0,00%	7º I
SAFRA IMA RENDA FIXA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	11.898.747,98	0,72%	151.736.857,02	5,84	0,00%	7º I
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	11.132.330,13	0,67%	1.777.474.059,64	0,01%	0,97%	7º V
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	8.704.070,72	0,53%	3.341.219.895,03	0,26%	38,40%	7º V
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	91.196.771,27	5,52%	19.185.654.489,23	0,29%	32,20%	7º V
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	101.450.903,70	6,14%	30.586.335.455,30	0,33%	45,20%	7º V
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	195.683.199,26	11,85%	22.581.816.095,42	0,39%	31,34%	7º V
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	22.261.662,19	1,35%	8.961.794.529,43	0,25%	0,00%	7º V
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5.308.619,59	0,32%	900.407.084,43	0,42%	40,29%	8º I

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL Fundo R$	% PL	PL/RPPS	Lei
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	69.152.481,99	4,19%	1.871.100.161,29	3,70%	24,10%	8º I
BB DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	27.234.614,08	1,65%	596.269.714,35	4,55%	32,74%	8º I
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	30.998.392,55	1,88%	791.667.887,01	3,92%	48,70%	8º I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	10.720.034,91	0,65%	286.739.532,15	3,74%	90,70% 19 III § 2º	8º I
CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	15.846.719,93	0,96%	199.330.311,91	7,95%	100,00% 19 III § 2º	8º I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	32.028.085,83	1,94%	1.340.580.967,82	2,41%	100,34% 19 III § 2º	8º I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	21.047.490,97	1,27%	771.285.364,45	2,75%	100,03% 19 III § 2º	8º I
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	6.407.569,82	0,39%	90.787.485,99	7,08%	0,00%	8º I
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	25.001.686,82	1,51%	1.007.154.050,04	0,79%	0,00%	8º I
SAFRA AÇÕES LIVRE RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	6.363.508,74	0,39%	148.199.709,57	4,22%	0,00%	8º I
SAFRA SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	9.182.230,74	0,56%	63.782.749,26	3,73%	0,00%	8º I
SAFRA SMALL CAP PB RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.685.303,20	0,22%	81.478.513,24	3,18%	0,00%	8º I
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	37.748.370,20	2,29%	2.261.748.299,63	1,67%	88,00% 19 III § 2º	8º III
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITADA FIF AÇÕES	27.448.431,32	1,66%	510.287.180,88	5,38%	0,00%	8º III
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	123.003.139,03	7,45%	2.384.184.052,58	5,16%	70,50% 19 III § 2º	10º I
SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	36.087.891,11	2,18%	1.078.034.894,93	3,30%	0,00%	10º I

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor $
NTN-B - 15/08/2026	07/08/2023	Curva - Taxa: 5,031000%	10.000	4.870,360722	48.703.607,22
NTN-B - 15/08/2030	18/07/2022	Curva - Taxa: 6,080000%	2.155	4.865,368806	10.484.869,78
NTN-B - 15/08/2030	28/10/2022	Curva - Taxa: 5,685000%	10.000	4.929,80387	49.298.038,70
NTN-B - 15/08/2030	24/11/2022	Curva - Taxa: 6,255000%	10.000	4.837,185577	48.371.855,77
NTN-B - 15/05/2035	18/07/2024	Curva - Taxa: 6,152000%	20.000	4.766,075662	95.321.513,24
NTN-B - 15/05/2035	05/12/2024	Curva - Taxa: 6,970000%	20.000	4.523,401226	90.468.024,52
NTN-B - 15/08/2040	23/12/2024	Curva - Taxa: 7,090000%	20.000	4.442,231629	88.844.632,58

Investimentos

$ 1.651.679.114,51

Disponibilidades Financeiras

$ 12.822,89

Total Carteira

$ 1.651.691.937,40

Governança (Pró Gestão)

Não possui

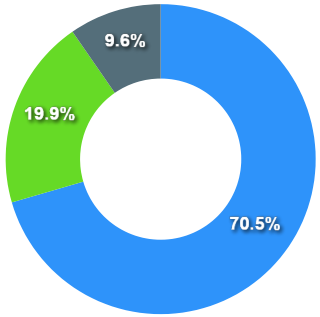
Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

Artigos	Limite (%)	Utilizado			Livre
7º I - Fundo/Classe 100% Título Públicos ou E...	100,00%	18,31%	302.493.064,61	81,69%	1.349.186.049,90
7º III - Títulos Pùblicos - Oferta Balcão	0,00%	26,12%	431.492.541,80	-26,12%	-431.492.541,80
7º V - Fundo/Classe de Investimento em Renda ...	0,00%	26,06%	430.428.937,27	-26,06%	-430.428.937,27
8º I - Fundo/Classe de Investimento em Ações	0,00%	15,92%	262.976.739,17	-15,92%	-262.976.739,17
8º III - Fundo/Classe BDR - Ações e BDR - ETF	0,00%	3,95%	65.196.801,52	-3,95%	-65.196.801,52
10º I - Fundo/Classe de Investimento Multimer...	0,00%	9,63%	159.091.030,14	-9,63%	-159.091.030,14

Governança (Pró Gestão)

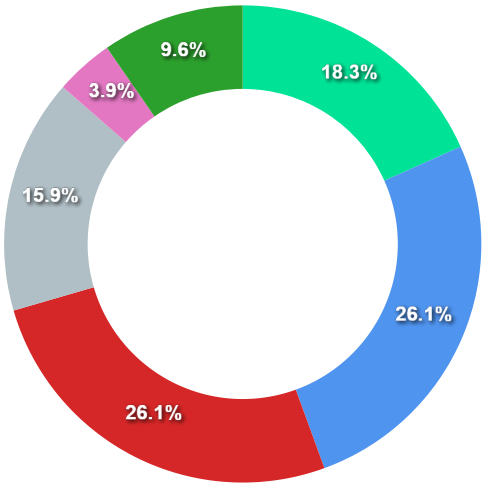
Não possui

Segmentos



Renda Fixa
Renda Variável
Estruturados

Artigos



Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I - Fundo/Classe 100% Títul...	18,31%	0,00%	50,00%	100,00%	1.349.186.049,90
7º II - Títulos Públicos - Ofe...	0,00%	0,00%	50,00%	100,00%	1.651.679.114,51
7º III - Títulos Pùblicos - Of...	26,12%	0,00%	0,00%	0,00%	-431.492.541,80
7º V - Fundo/Classe de Investi...	26,06%	0,00%	0,00%	0,00%	-430.428.937,27

Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
8º I - Fundo/Classe de Investi...	15,92%	0,00%	0,00%	0,00%	-262.976.739,17
8º III - Fundo/Classe BDR - Aç...	3,95%	0,00%	0,00%	0,00%	-65.196.801,52
10º I - Fundo/Classe de Invest...	9,63%	0,00%	0,00%	0,00%	-159.091.030,14

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	**1,22**	**8,14**	**3,45**	**6,90**	**14,71**	**29,09**		
SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	0,66	13,69	5,95	12,25	28,25	55,37	5,48	11,53
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO L...	1,24	8,25	3,53	6,97	14,84	29,30	0,02	0,04
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,22	8,20	3,51	6,94	14,76	29,25	0,01	0,03
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,26	8,22	3,61	6,95	14,73	29,03	0,02	0,05
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,21	8,16	3,44	6,91	14,72	29,12	0,00	0,01
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,24	8,16	3,51	6,91	14,69	29,17	0,02	0,04
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,12	7,55	3,19	6,40	13,61	26,60	0,00	0,01
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,29	7,19	3,28	5,17	13,17	27,89	0,35	0,74
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,27	6,90	3,22	5,28	13,17	27,16	0,30	0,63
BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CURTO PRA...	1,11		3,15				0,00	0,01
BB PERFIL SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	1,20		3,40				0,00	0,01
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	**-2,04**	**1,43**	**6,15**	**4,62**	**11,86**	**32,60**		
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	-2,07	1,10	6,01	4,45	11,20	30,47	6,12	12,88
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-2,40	-1,16	6,57	4,12	6,23	21,43	6,18	13,01
IBOVESPA - BENCHMARK	**3,47**	**10,47**	**-4,97**	**-1,86**	**33,76**	**39,44**		
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3,41	9,39	-5,76	-2,78	32,17	37,51	9,02	18,99
SAFRA AÇÕES LIVRE RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,62	6,53	-5,81	-3,69	28,54	37,09	9,81	20,65
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1,17	6,75	-7,11	-4,35	28,38	31,39	9,54	20,08
SAFRA SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1,24	9,08	-5,53	-1,18	27,09	39,94	8,29	17,46
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	1,55	4,66	-6,06	-4,96	23,32	25,26	9,59	20,19
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1,24	-1,14	-6,82	-9,16	13,57	12,29	9,36	19,71
SAFRA SMALL CAP PB RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-2,25	-3,53	-7,87	-11,96	13,40	17,21	11,27	23,74
IBX - BENCHMARK	**3,42**	**10,37**	**-5,18**	**-2,04**	**33,39**	**39,26**		

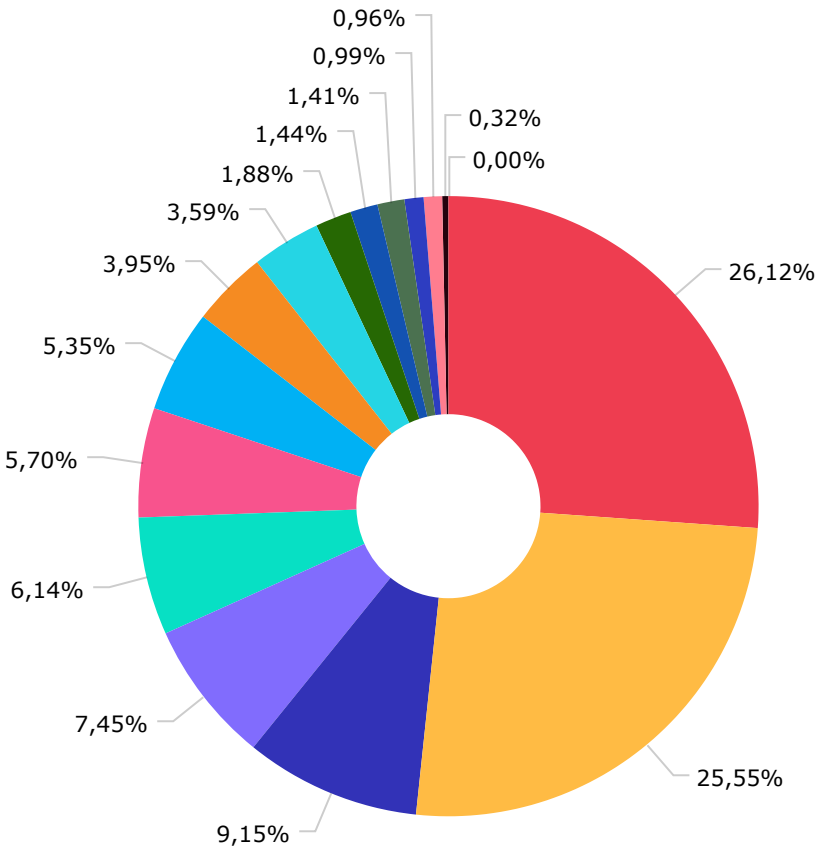
Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-2,49	-2,45	-6,96	-9,59	16,17	23,50	11,73	24,70
IBX-50 - BENCHMARK	**3,73**	**11,43**	**-5,25**	**-1,52**	**34,70**	**39,67**		
CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,84	7,62	-5,21	-3,70	28,26	31,87	9,45	19,91
IDIV - BENCHMARK	**3,00**	**10,19**	**-3,14**	**-0,33**	**29,82**	**41,71**		
BB DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3,15	12,06	-3,09	0,26	29,90	36,29	8,44	17,78
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1,71	8,33	-4,40	-1,97	27,29	34,44	8,82	18,57
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	**1,48**	**7,82**	**2,61**	**6,53**	**13,41**	**22,95**		
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,33	7,49	2,27	6,25	12,85	22,32	0,92	1,95
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,32	7,37	2,15	6,08	12,71	21,75	0,94	1,98
IMA-B - BENCHMARK	**0,97**	**5,09**	**0,23**	**4,05**	**10,19**	**14,91**		
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,95	4,91	0,14	3,90	9,90	14,37	2,14	4,50
SAFRA IMA RENDA FIXA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,05	4,44	0,23	3,33	9,35	14,20	2,15	4,52
IMA-B 5 - BENCHMARK	**1,24**	**7,80**	**2,44**	**6,52**	**13,18**	**22,55**		
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,21	7,65	2,38	6,39	12,93	22,02	0,77	1,61
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,20	7,61	2,33	6,35	12,88	21,98	0,78	1,65
IPCA - BENCHMARK	**0,07**	**3,44**	**0,81**	**3,10**	**4,44**	**9,90**		
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,17	6,10	2,40	4,05	12,48	24,31	0,75	1,59
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,18	6,06	2,07	4,47	12,17	23,33	1,74	3,67
IRF-M 1 - BENCHMARK	**1,26**	**7,97**	**3,50**	**6,68**	**14,56**	**28,56**		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,29	7,91	3,50	6,64	14,38	28,11	0,27	0,56

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

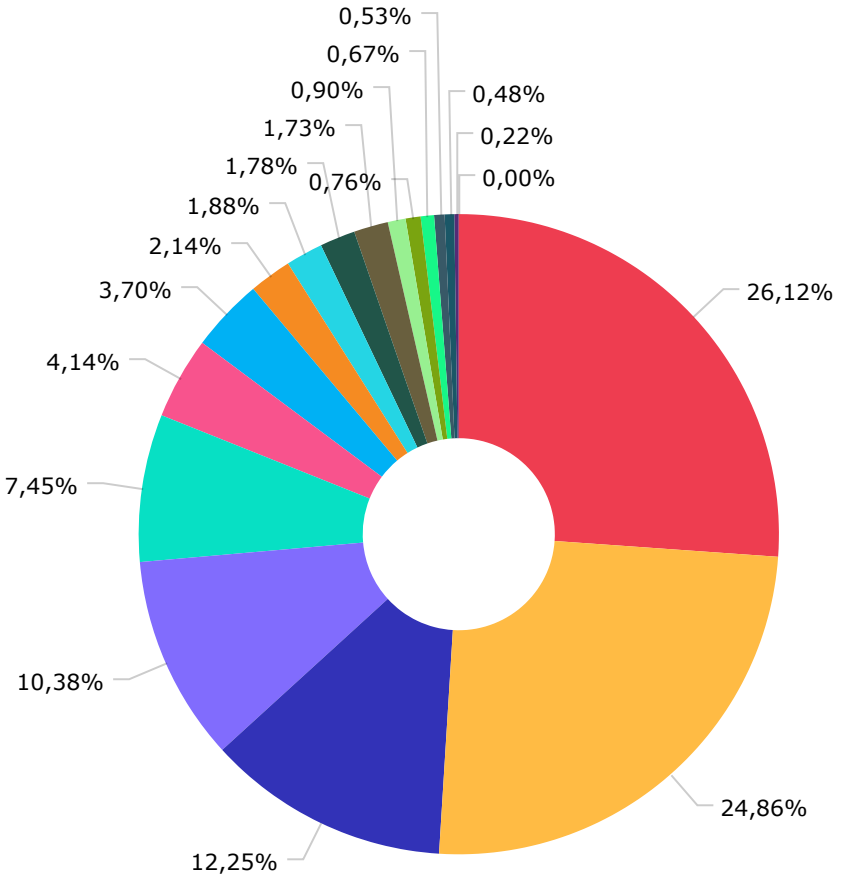
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,25	7,86	3,46	6,60	14,33	28,04	0,26	0,56
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,25	7,81	3,44	6,55	14,23	27,82	0,27	0,57
S&P 500 (MOEDA ORIGINAL) - BENCHMARK	**-0,13**	**9,41**	**3,89**	**7,94**	**18,15**	**35,63**		
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,72	14,24	6,11	12,73	29,04	56,93	5,49	11,56
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,17	12,90	5,10	11,09	26,20	49,60	5,63	11,87
SELIC - BENCHMARK	**1,22**	**8,14**	**3,45**	**6,90**	**14,71**	**29,09**		
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,26	8,23	3,56	6,97	14,80	29,43	0,03	0,07
MSCI ACWI - BENCHMARK	**-1,91**	**1,90**	**5,88**	**4,17**	**9,24**	**23,41**		
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	0,68	14,04	6,02	12,55	28,68	56,26	5,49	11,57

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777



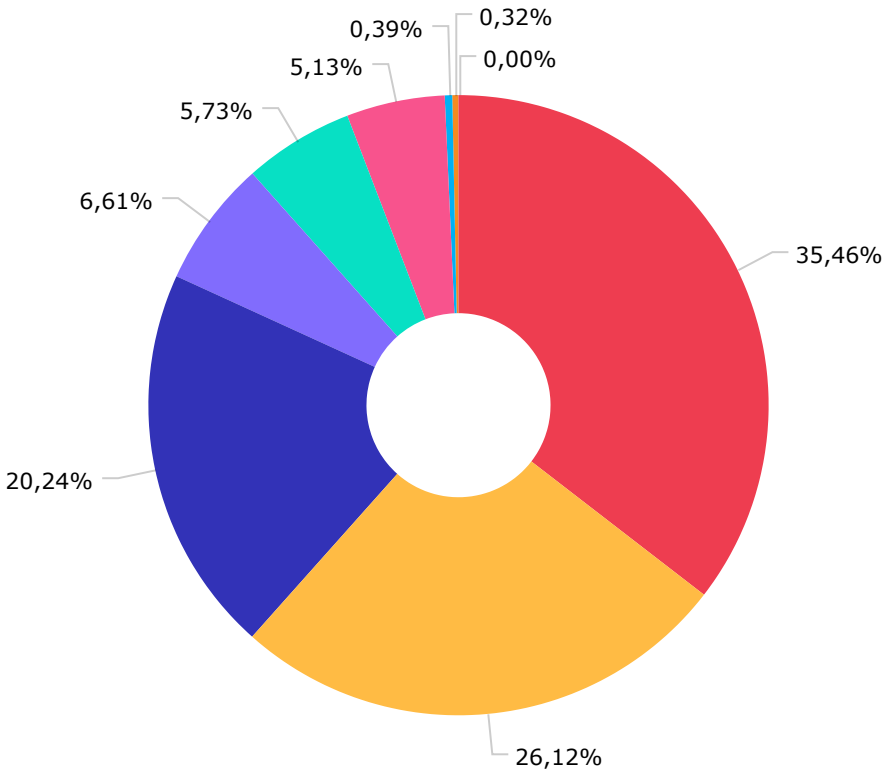
Títulos Públicos	431.492.541,80
CDI	421.951.140,03
IRF-M 1	151.207.310,47
MSCI ACWI	123.003.139,03
Selic	101.450.903,70
S&P 500 (Moeda Original)	94.154.168,81
Ibovespa	88.404.530,93
Global BDRX	65.196.801,52
IDIV	59.262.699,91
IDKA IPCA 2 Anos	31.008.235,82
IPCA	23.742.139,06
IMA-B 5	23.230.308,61
IMA-B	16.419.855,30
IBX-50	15.846.719,93
IBX	5.308.619,59
Disponibilidades Financeiras	12.822,89

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777



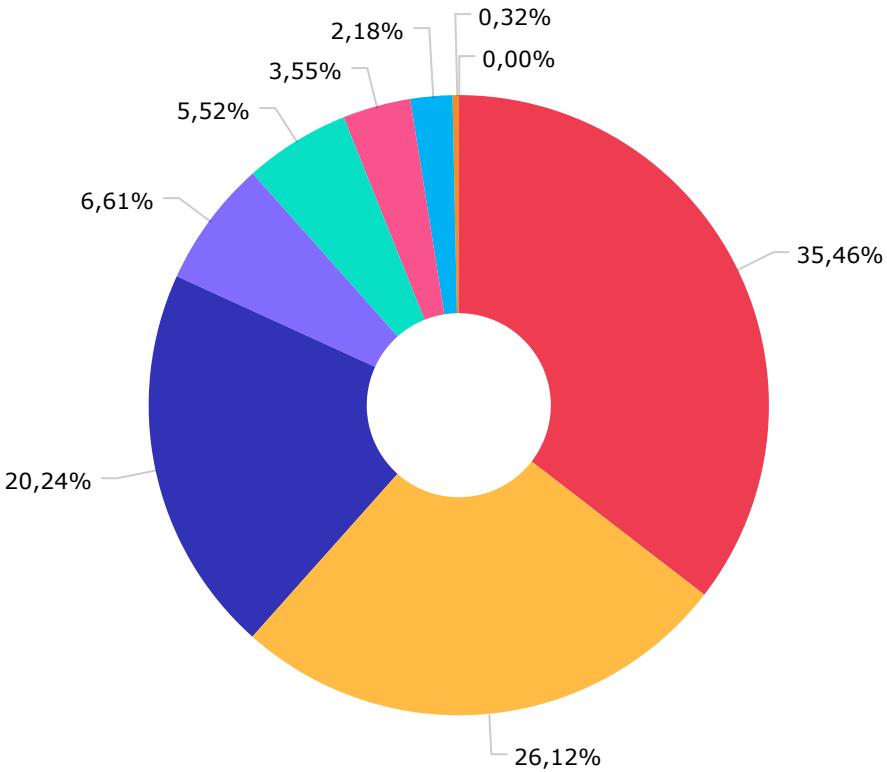
Títulos Públicos	431.492.541,80
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	410.592.536,42
Renda Fixa Indexados	202.321.817,11
Ações Livre	171.425.428,98
Multimercados Livre	123.003.139,03
Ações Dividendos	68.444.930,65
Multimercados Estratégia Específica	61.089.577,93
Renda Fixa Duração Livre Soberano	35.329.949,68
Ações Sustentabilidade/Governança	30.998.392,55
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	29.482.201,02
Ações Índice Ativo	28.617.798,49
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	14.906.506,28
Não classificado	12.496.508,05
Renda Fixa Simples	11.132.330,13
Renda Fixa Duração Média Grau de Investimento	8.704.070,72
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	7.956.082,47
Ações Small Caps	3.685.303,20
Disponibilidades Financeiras	12.822,89

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777



CAIXA DTVM	585.749.385,15
TESOURO NACIONAL	431.492.541,80
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	334.257.203,75
BANCO BRADESCO S.A.	109.096.048,81
SAFRA DISTRIBUIDORA DE TITULOS...	94.666.113,09
ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT...	84.701.632,50
ITAÚ DTVM S.A.	6.407.569,82
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	5.308.619,59
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	12.822,89

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	585.749.385,15
TESOURO NACIONAL	431.492.541,80
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A..	334.257.203,75
BANCO BRADESCO S.A.	109.096.048,81
ITAU UNIBANCO S.A.	91.109.202,32
SAFRA SERVICOS DE ADMINISTRAÇÃ...	58.578.221,98
SAFRA ASSET CORRETORA DE TITUL...	36.087.891,11
INTRAG DTVM LTDA	5.308.619,59
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	12.822,89

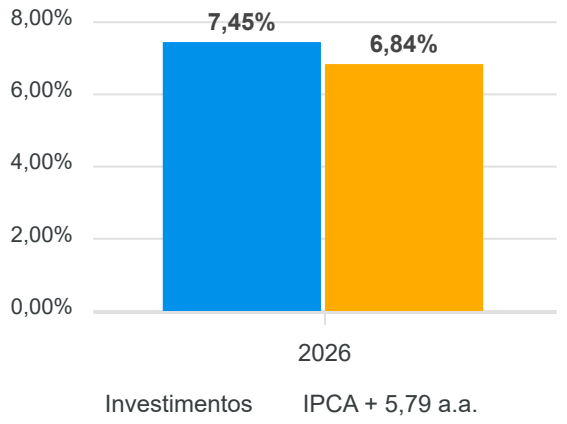
Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno $	Retorno Acumulado $	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	1.520.999.972,99	9.919.108,58	7.882.790,37	1.548.975.450,72	25.939.159,52	25.939.159,52	1,70% ▲	1,70%	0,80%	0,80%	212,50%	2,00%
Fevereiro	1.548.975.450,72	16.286.031,16	8.137.828,98	1.563.161.173,98	6.037.521,08	31.976.680,60	0,39% ▲	2,10%	1,11%	1,92%	109,38%	2,28%
Março	1.563.161.173,98	10.053.755,44	8.209.862,75	1.563.296.129,00	-1.708.937,67	30.267.742,93	-0,11% ▼	1,99%	1,38%	3,32%	59,94%	3,11%
Abril	1.563.296.129,00	10.962.072,61	8.239.310,25	1.607.231.251,26	41.212.359,90	71.480.102,83	2,63% ▲	4,67%	1,12%	4,48%	104,24%	2,01%
Maio	1.607.231.251,26	15.842.839,69	13.962.903,88	1.626.921.447,92	17.810.260,85	89.290.363,68	1,11% ▲	5,83%	1,03%	5,55%	105,05%	1,95%
Junho	1.626.921.447,92	10.332.052,29	12.649.482,67	1.635.082.879,65	10.478.862,11	99.769.225,79	0,64% ▲	6,51%	0,63%	6,22%	104,66%	2,42%
Julho	1.635.082.879,65	11.601.644,88	9.464.671,71	1.651.679.114,51	14.459.261,69	114.228.487,48	0,88% ▲	7,45%	0,59%	6,84%	108,92%	2,13%

Retorno Acululado (Períodos)

Período	Retorno $	Retorno %	Meta %
1º Trim	30.267.742,93	1,99%	3,32%
2º Trim	69.501.482,86	4,44%	2,81%
1º Sem	99.769.225,79	6,51%	6,22%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado



Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

Gráfico Risco x Retorno

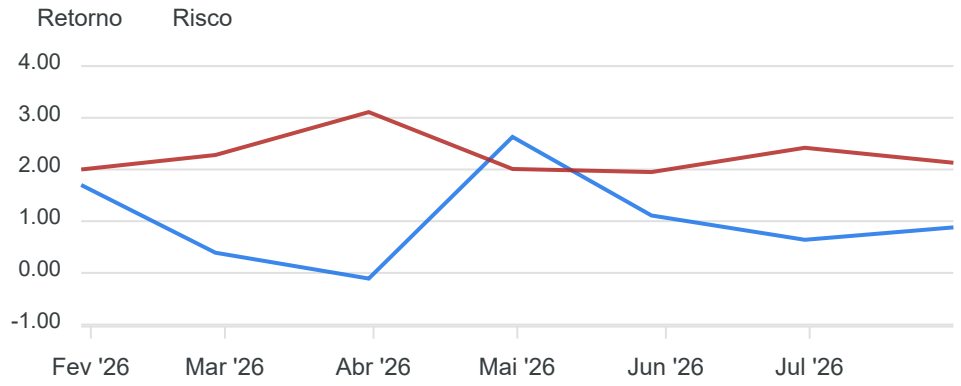
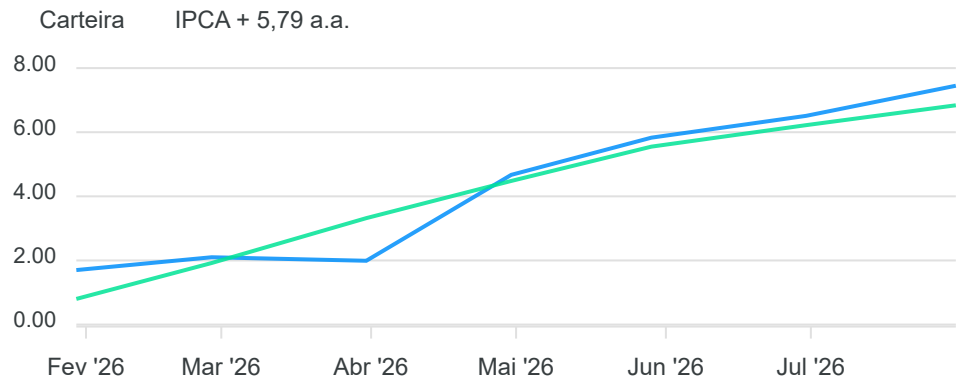
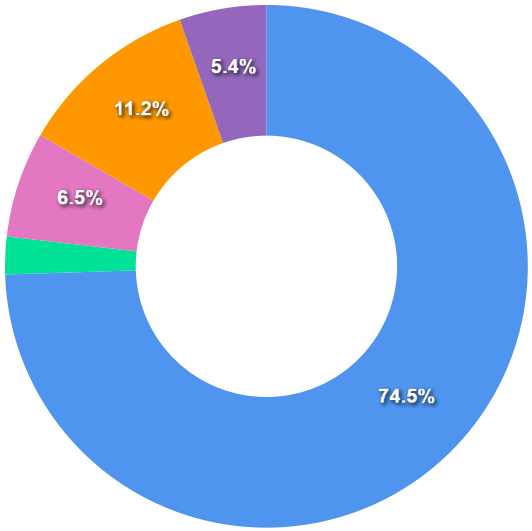


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 31/07/2026

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	1.230.511.408,25	74,50
Até D+180	38.391.594,57	2,32
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	108.154.764,25	6,55
Até D+3600	185.789.537,76	11,25
Acima D+3600	88.844.632,58	5,38
Indeterminado	0,00	0,00



Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno $	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	428.986.151,90	0,00	0,00	431.492.541,80	2.506.389,90	0,58% ▲	-
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	11.326.530,62	0,00	320.691,80	11.132.330,13	126.491,31	1,12% ▲	0,00%
BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CURTO PRA...	0,00	9.345.966,04	0,00	9.386.327,73	40.361,69	0,43% ▲	0,00%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	19.847.471,75	0,00	0,00	20.111.976,90	264.505,15	1,33% ▲	0,92%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	7.648.272,96	0,00	0,00	7.741.161,63	92.888,67	1,21% ▲	0,77%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.478.644,65	0,00	0,00	4.521.107,32	42.462,67	0,95% ▲	2,14%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	8.596.047,15	0,00	0,00	8.704.070,72	108.023,57	1,26% ▲	0,02%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	58.366.555,24	0,00	8.120.692,05	50.967.789,11	721.925,92	1,24% ▲	0,27%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO L...	90.079.071,48	0,00	0,00	91.196.771,27	1.117.699,79	1,24% ▲	0,02%
BB PERFIL SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	4.022.872,79	66.609,63	1.023.287,86	3.110.180,32	43.985,76	1,08% ▲	0,00%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	5.426.506,26	2.147.399,30	0,00	7.645.145,11	71.239,55	0,94% ▲	0,26%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	100.191.428,18	0,00	0,00	101.450.903,70	1.259.475,52	1,26% ▲	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	15.603.348,65	0,00	0,00	15.786.056,59	182.707,94	1,17% ▲	0,75%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	10.754.000,88	0,00	0,00	10.896.258,92	142.258,04	1,32% ▲	0,94%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	15.305.122,33	0,00	0,00	15.489.146,98	184.024,65	1,20% ▲	0,78%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	91.410.926,89	0,00	0,00	92.594.376,25	1.183.449,36	1,29% ▲	0,27%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	193.323.922,92	0,00	0,00	195.683.199,26	2.359.276,34	1,22% ▲	0,01%
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	14.686.170,83	41.669,91	0,00	14.906.506,28	178.665,54	1,21% ▲	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	4.041.711,65	0,00	0,00	4.093.948,70	52.237,05	1,29% ▲	0,35%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	7.863.183,39	0,00	0,00	7.956.082,47	92.899,08	1,18% ▲	1,74%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	25.069.032,43	0,00	0,00	25.388.252,32	319.219,89	1,27% ▲	0,30%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	21.988.185,79	0,00	0,00	22.261.662,19	273.476,40	1,24% ▲	0,02%
SAFRA IMA RENDA FIXA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	11.775.679,19	0,00	0,00	11.898.747,98	123.068,79	1,05% ▲	2,15%
	1.150.790.837,93	11.601.644,88	9.464.671,71	1.164.414.543,68	11.486.732,58	1,00%	0,14%

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno $	Retorno %	Risco - VaR
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5.444.369,74	0,00	0,00	5.308.619,59	-135.750,15	-2,49% ▼	11,73%
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	69.035.818,13	0,00	0,00	69.152.481,99	116.663,86	0,17% ▲	5,63%
BB DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	26.402.885,04	0,00	0,00	27.234.614,08	831.729,04	3,15% ▲	8,44%
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	29.977.224,86	0,00	0,00	30.998.392,55	1.021.167,69	3,41% ▲	9,02%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	10.589.140,65	0,00	0,00	10.720.034,91	130.894,26	1,24% ▲	9,36%
CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	15.561.004,84	0,00	0,00	15.846.719,93	285.715,09	1,84% ▲	9,45%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	31.489.584,80	0,00	0,00	32.028.085,83	538.501,03	1,71% ▲	8,82%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	20.804.740,20	0,00	0,00	21.047.490,97	242.750,77	1,17% ▲	9,54%
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	38.545.310,31	0,00	0,00	37.748.370,20	-796.940,11	-2,07% ▼	6,12%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	6.309.939,34	0,00	0,00	6.407.569,82	97.630,48	1,55% ▲	9,59%
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	24.823.612,63	0,00	0,00	25.001.686,82	178.074,19	0,72% ▲	5,49%
SAFRA AÇÕES LIVRE RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	6.324.108,82	0,00	0,00	6.363.508,74	39.399,92	0,62% ▲	9,81%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITADA FIF AÇÕES	28.122.254,53	0,00	0,00	27.448.431,32	-673.823,21	-2,40% ▼	6,18%
SAFRA SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	9.070.098,39	0,00	0,00	9.182.230,74	112.132,35	1,24% ▲	8,29%
SAFRA SMALL CAP PB RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.770.052,11	0,00	0,00	3.685.303,20	-84.748,91	-2,25% ▼	11,27%
-	326.270.144,39	0,00	0,00	328.173.540,69	1.903.396,30	0,58%	7,54%

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno $	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	122.171.140,88	0,00	0,00	123.003.139,03	831.998,15	0,68% ▲	5,49%
SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	35.850.756,45	0,00	0,00	36.087.891,11	237.134,66	0,66% ▲	5,48%
-	158.021.897,33	0,00	0,00	159.091.030,14	1.069.132,81	0,68%	5,49%

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

Cenário Econômico

Julho de 2026 manteve o padrão de resultados mistos observado ao longo do ano, ainda em um ambiente marcado por volatilidade elevada e pela persistência da aversão ao risco nos mercados globais. A renda variável doméstica, porém, apresentou desempenho positivo no agregado, beneficiada por uma melhora no fluxo local e por sinais de estabilização do cenário macroeconômico interno. Ainda assim, alguns fundos encerraram o mês com resultados negativos, refletindo diferenças relevantes entre setores e estilos de gestão. No mercado local, o avanço das ações foi puxado principalmente por empresas ligadas ao consumo e segmentos menos sensíveis ao ambiente externo. Já setores cíclicos e companhias com maior exposição internacional tiveram comportamento mais irregular. Apesar disso, o saldo final da bolsa brasileira em julho foi favorável, contribuindo positivamente para boa parte das carteiras. A renda fixa seguiu como ponto de estabilidade, sustentada por prêmios de juros ainda atrativos e pela busca por ativos de maior qualidade. Títulos indexados à inflação e papéis de crédito corporativo de emissores sólidos continuaram entregando retornos consistentes, reforçando o papel defensivo da classe. O ponto fraco do mês foi novamente a exposição internacional. Os investimentos no exterior apresentaram desempenho negativo, pressionados por movimentos abruptos de aversão ao risco, revisões de expectativas de política monetária global e quedas mais acentuadas em ativos de tecnologia e mercados emergentes fora do Brasil. Como resultado, as carteiras de nossos clientes em julho exibiram evolução heterogênea. Os melhores desempenhos ficaram com aquelas com maior participação em renda variável doméstica e renda fixa, enquanto portfólios com exposição relevante ao exterior foram penalizados, já que esses ativos foram os principais responsáveis pelos recuos no período.

Análise da Carteira de Investimentos

Carteira de Investimentos

No final do período, a carteira apresentou números de fechamento que evidenciam que suas posições estão em conformidade com os limites definidos nos artigos da Resolução 5272/2025.

Enquadramento na Resolução e Política de Investimentos

A situação da carteira ao término do período, apesar de alguns objetivos ainda não terem sido alcançados (estratégias alvo), fica demonstrado o cumprimento da legislação em vigor, bem como da própria Política de Investimentos definida para o ano. Eventuais diferenças verificadas entre os percentuais da carteira em relação à Política de Investimentos demonstram apenas que os objetivos pretendidos para o ano de 2026 ainda não foram integralmente atingidos diante das oportunidades que o mercado ofereceu como boas alternativas.

Rentabilidade e Risco por ativo

As séries históricas da rentabilidade e risco por ativo da carteira em relação aos respectivos benchmarks, demonstraram de forma consolidada e no período, resultados adequados e compatíveis com suas propostas.

Distribuição por Benchmarks

A carteira mantém a totalidade dos recursos aplicados em ativos financeiros indexados, e/ou que buscam replicar indexadores adequados, e em conformidade com os objetivos da política de investimentos, e de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

Distribuição por Classificação ANBIMA

Os fundos de investimentos presentes na carteira seguem as características de estratégias e fatores de riscos definidas pela ANBIMA. Esse agrupamento facilita a comparação de performance entre os diferentes fundos, assim como auxilia o processo de decisão de investimento.

Distribuição por Gestoras e Administradoras

As gestoras e administradoras dos fundos de investimentos presentes na carteira são instituições regulares junto aos órgãos de controle e fiscalização, assim como apresentam histórico de regularidade no ambiente de gestão e administração de investimentos.

Retorno da Carteira de Investimentos

Julho de 2026 manteve resultados mistos devido à alta volatilidade global, embora a renda variável doméstica tenha apresentado desempenho positivo, impulsionada por setores de consumo, enquanto a renda fixa manteve a estabilidade com retornos consistentes. Em contrapartida, os investimentos no exterior recuaram, pressionados pela aversão ao risco.

Retorno dos Fundos de Investimentos

Os fundos de investimento presentes na carteira são regulados, e estão em conformidade com a legislação normativa dos investimentos dos RPPS. Além de estarem adequados à execução da Política de Investimentos aprovada para o ano de 2026, também atendem os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Rio de Janeiro, 13 de agosto de 2026.

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

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777