



Relatório Analítico dos Investimentos

FUNDO PREVIDENCIARIO DO MUNICIPIO DE PAULISTANA

em julho de 2026

Este relatório atende a Resolução CMN nº 5.272/2025
e Portaria MTP Nº 1.467/2022.

Total para cálculo dos limites da Resolução: R\$ 51.512.708,10

Disponibilidades Financeiras: R\$ 159.007,01

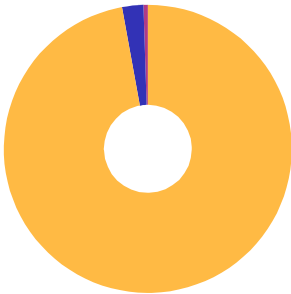
PL Total: R\$ 51.671.715,11

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
11.328.882/0001-35 BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 Não há	99.151,78	0,19%	1.184	0,00%	7º I
55.749.879/0001-60 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 15/08/2030	2.973.067,21	5,77%	43	0,82%	7º I
30.568.193/0001-42 BNB SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	1.218.948,47	2,37%	1.629	0,02%	7º I
03.256.793/0001-00 BRADESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	3.019.236,56	5,86%	648	0,02%	7º I
54.518.391/0001-60 CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 17/08/2026	2.021.650,97	3,92%	98	0,20%	7º I
50.568.762/0001-67 CAIXA BRASIL 2032 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	613.015,72	1,19%	28	0,14%	7º I
50.569.054/0001-40 CAIXA BRASIL 2033 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D + 0 16/05/2033	606.564,90	1,18%	45	0,09%	7º I
54.390.568/0001-95 CAIXA BRASIL 2035 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	597.601,56	1,16%	17	0,52%	7º I
56.209.706/0001-12 CAIXA BRASIL ESPECIAL 2032 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 16/08/2032	2.548.264,46	4,95%	24	2,99%	7º I
05.164.356/0001-84 CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	1.045.503,18	2,03%	949	0,01%	7º I
11.061.230/0001-87 CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0 Não há	16.747.383,10	32,51%	1.398	0,12%	7º I
13.077.418/0001-49 BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0 Não há	1.718.430,94	3,34%	1.184	0,01% 32,20%	7º V

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
03.399.411/0001-90 BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	3.825.902,89	7,43%	717	0,01% 45,20%	7º V
23.215.008/0001-70 CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	5.953.173,91	11,56%	573	0,07% 57,40% 19 III § 2º	7º V
03.737.206/0001-97 CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0 Não há	7.038.980,32	13,66%	1.215	0,01% 31,34%	7º V
05.900.798/0001-41 CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4 Não há	1.103.640,18	2,14%	2.525	0,33% 85,80% 19 III § 2º	8º I
40.209.029/0001-00 CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 du Não há	121.124,80	0,24%	587	0,38% 71,30% 19 III § 2º	8º I
30.036.235/0001-02 CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	D+1 Não há	261.067,15	0,51%	7.906	0,01% 70,50% 19 III § 2º	10º I

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Julho / 2026) - Resolução CMN nº 5.272, 18/12/2025

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
7º I - Fundo/Classe 100% Título Públicos ou ETF TP TN	100,00%	31.490.387,91	61,13%	0,00%	95,00%	0,00%	-31.490.387,91
7º V - Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa/ETF sem Crédito Privado	0,00%	18.536.488,06	35,98%	0,00%	0,00%	0,00%	-18.536.488,06
Total Renda Fixa	100,00%	50.026.875,97	97,12%	0,00%	95,00%	0,00%	

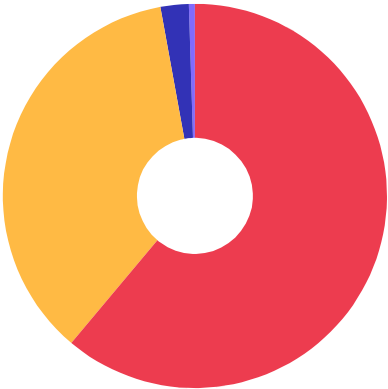


- RENDA FIXA 50.026.875,97
- RENDA VARIÁVEL 1.224.764,98
- ESTRUTURADOS 261.067,15

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Julho / 2026) - Resolução CMN nº 5.272, 18/12/2025

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
8º I - Fundo/Classe de Investimento em Ações	0,00%	1.224.764,98	2,38%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.224.764,98
10º I - Fundo/Classe de Investimento Multimercado	0,00%	261.067,15	0,51%	0,00%	0,00%	0,00%	-261.067,15
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	1.485.832,13	2,88%	0,00%	0,00%	0,00%	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação PI - 2026			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
12º - Empréstimos Consignados	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	0,00%	0,00



7º I 7º V 8º I 10º I

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2026		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I	31.490.387,91	61,13	0,00	0,00
Artigo 7º, Inciso V	18.536.488,06	35,98	0,00	0,00
Artigo 8º, Inciso I	1.224.764,98	2,38	0,00	0,00
Artigo 10º, Inciso I	261.067,15	0,51	0,00	0,00

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2026 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
IPCA (Benchmark)	0,07%	3,44%	0,81%	3,10%	4,44%	9,90%	-	-
CAIXA BRASIL 2035 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,66%	-0,22%	-3,95%	-0,53%	1,41%	-2,38%	2,92%	7,41%
CAIXA BRASIL 2033 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,75%	1,63%	-2,92%	0,52%	2,56%	-0,63%	2,43%	6,79%
CDI (Benchmark)	1,22%	8,14%	3,45%	6,90%	14,71%	29,09%	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,21%	8,05%	3,38%	6,75%	14,53%	28,80%	0,01%	0,12%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,26%	8,23%	3,57%	6,97%	14,80%	29,43%	0,03%	0,04%
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIA...	1,21%	8,17%	3,44%	6,91%	14,73%	29,12%	0,00%	0,03%
BNB SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,21%	8,11%	3,42%	6,87%	14,63%	28,94%	0,01%	0,03%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,23%	8,15%	3,49%	6,87%	14,71%	29,15%	0,01%	0,10%
BRADESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO ...	1,19%	7,96%	3,36%	6,74%	14,35%	28,34%	0,01%	0,02%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,24%	8,25%	3,53%	6,97%	14,84%	29,30%	0,02%	0,05%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,22%	8,20%	3,51%	6,95%	14,76%	29,25%	0,01%	0,05%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,26%	7,97%	3,50%	6,68%	14,56%	28,56%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	1,25%	7,81%	3,44%	6,55%	14,23%	27,82%	0,27%	0,37%
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,52%	6,38%	2,05%	5,64%	9,67%	21,17%	-	-

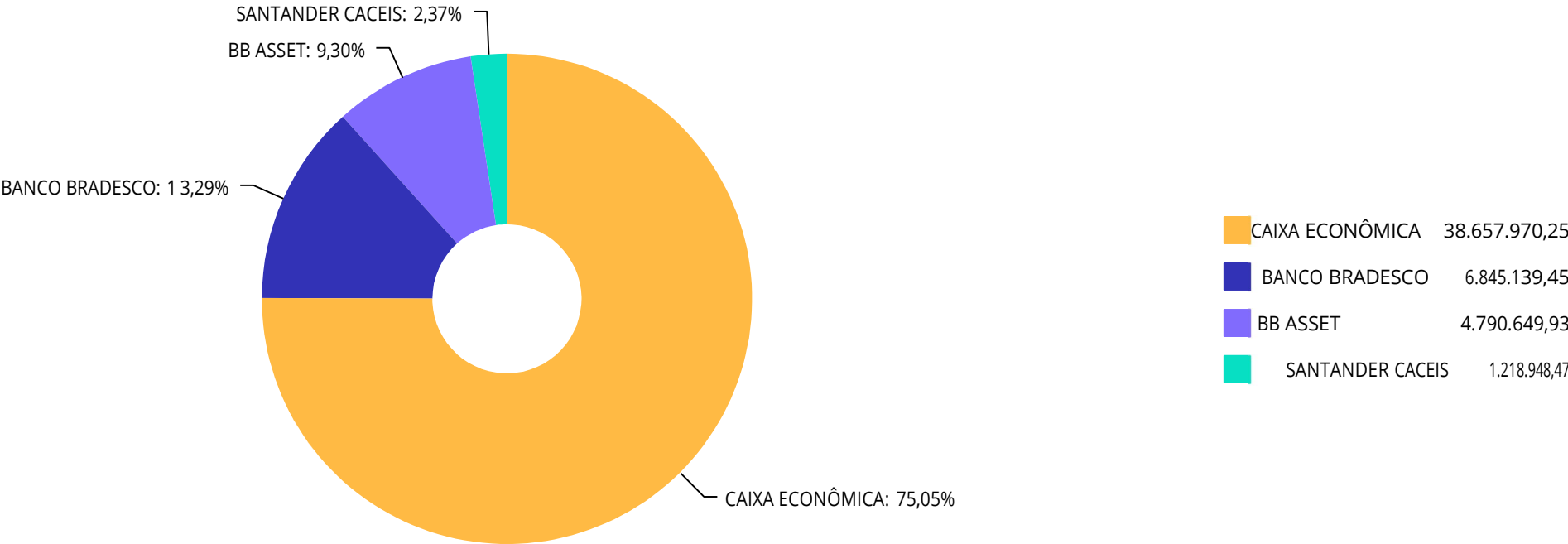
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2026 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,86%	6,12%	3,14%	4,91%	8,10%	11,01%	0,27%	4,21%
CAIXA BRASIL 2032 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,03%	1,89%	0,48%	0,74%	3,58%	0,49%	2,10%	6,73%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2032 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	1,03%	1,87%	0,46%	0,72%	3,73%	-	2,10%	6,65%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	1,49%	6,07%	1,56%	4,83%	11,24%	-	1,63%	3,92%

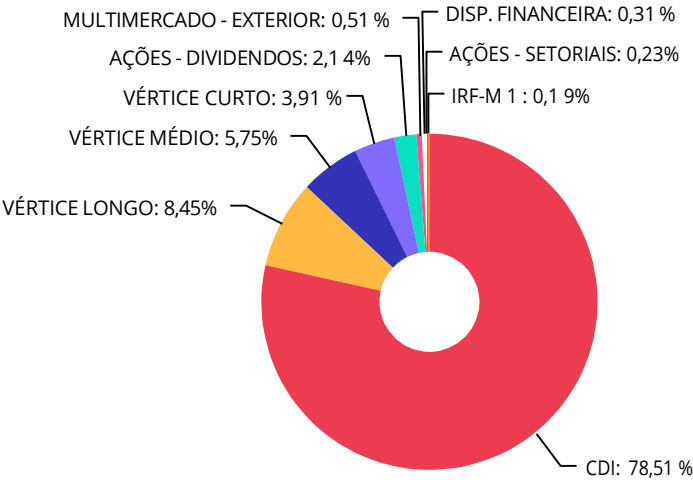
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2026 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDIV (Benchmark)	3,00%	10,19%	-3,14%	-0,33%	29,82%	41,71%	-	-
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2,77%	9,01%	-3,33%	-0,84%	27,57%	37,51%	8,25%	15,32%
IFNC (Benchmark)	4,77%	9,19%	-2,29%	-4,95%	31,37%	50,63%	-	-
CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4,67%	8,88%	-2,27%	-4,87%	30,60%	49,33%	10,94%	22,71%
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	-0,13%	9,41%	3,89%	7,94%	18,15%	35,63%	-	-
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	0,68%	14,04%	6,02%	12,56%	28,68%	56,26%	5,49%	12,64%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Julho / 2026)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Julho / 2026)

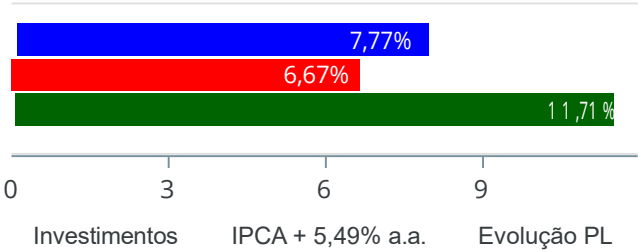


CDI	40.567.559,37	VERTICE LONGO	4.365.446,64	VERTICE MEDIO	2.973.067,21	VERTICE CURTO	2.021.650,97
AÇOES - DIVIDENDOS	1.103.640,18	MULTIMERCADO - EXTERIOR	261.067,15	DISP. FINANCEIRA	159.007,01	AÇOES - SETORIAIS	121.124,80
IRF-M 1	99.151,78						

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2026

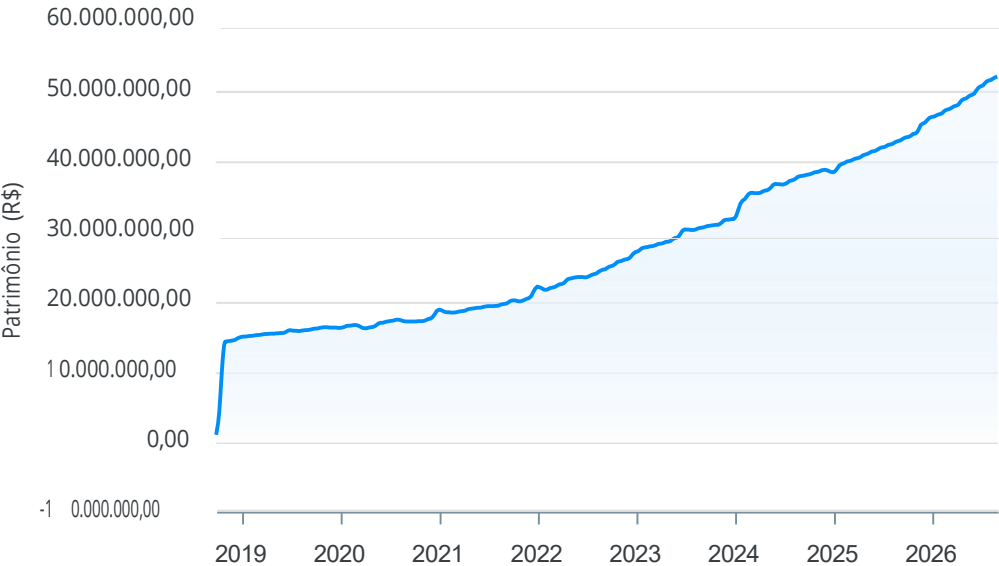
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	45.175.319,66	485.386,66	801.834,78	45.495.303,42	636.431,88	636.431,88	1,41%	1,41%	0,78%	0,78%	181,12%	0,42%
Fevereiro	45.495.303,42	575.781,38	382.282,30	46.129.746,48	440.943,98	1.077.375,86	0,97%	2,39%	1,09%	1,87%	127,57%	0,67%
Março	46.129.746,48	1.025.340,87	852.632,57	46.784.665,36	482.210,58	1.559.586,44	1,04%	3,45%	1,35%	3,25%	106,32%	0,79%
Abril	46.784.665,36	1.562.838,78	1.192.994,42	47.686.340,08	531.830,36	2.091.416,80	1,13%	4,62%	1,10%	4,38%	105,44%	0,46%
Maiο	47.686.340,08	0,00	39.415,70	48.042.739,94	395.815,56	2.487.232,36	0,83%	5,49%	1,01%	5,43%	101,02%	0,49%
Junho	48.042.739,94	1.917.931,91	755.334,16	49.650.548,56	445.210,87	2.932.443,23	0,90%	6,44%	0,61%	6,07%	106,08%	0,54%
Julho	49.650.548,56	20.363.632,19	20.168.026,52	50.467.204,92	621.050,69	3.553.493,92	1,25%	7,77%	0,56%	6,67%	116,54%	0,54%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



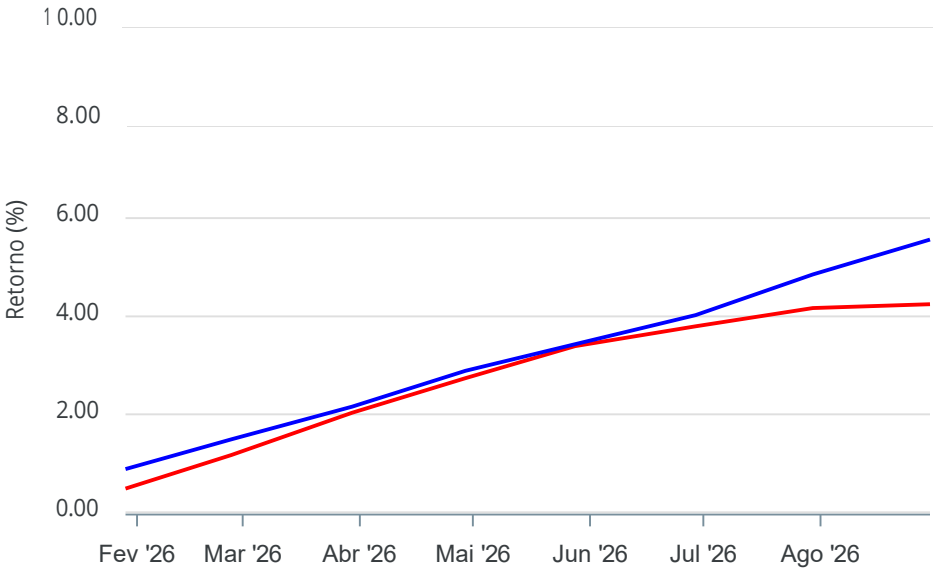
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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

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

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Julho/2026

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 II RESP LIMITADA ...	2.929.305,43	0,00	0,00	2.973.067,21	43.761,78	1,49%	1,49%	1,63%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	3.778.405,71	0,00	0,00	3.825.902,89	47.497,18	1,26%	1,26%	0,03%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	97.926,31	0,00	0,00	99.151,78	1.225,47	1,25%	1,25%	0,27%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	1.712.422,62	0,00	15.110,44	1.718.430,94	21.118,76	1,23%	1,24%	0,02%
BNB SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.204.350,60	0,00	0,00	1.218.948,47	14.597,87	1,21%	1,21%	0,01%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	6.019.299,49	0,00	138.256,82	5.953.173,91	72.131,24	1,20%	1,23%	0,01%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	7.689.299,57	0,00	742.164,50	7.038.980,32	91.845,25	1,19%	1,22%	0,01%
BRADESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	2.983.749,65	0,00	0,00	3.019.236,56	35.486,91	1,19%	1,19%	0,01%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	19.020.385,61	1.202.937,25	19.392.305,91	1.045.503,18	214.486,23	1,06%	1,21%	0,01%
CAIXA BRASIL 2032 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	606.786,86	0,00	0,00	613.015,72	6.228,86	1,03%	1,03%	2,10%
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	2.004.330,79	0,00	0,00	2.021.650,97	17.320,18	0,86%	0,86%	0,27%
CAIXA BRASIL 2033 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	602.024,21	0,00	0,00	606.564,90	4.540,69	0,75%	0,75%	2,43%
CAIXA BRASIL 2035 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	593.660,76	0,00	0,00	597.601,56	3.940,80	0,66%	0,66%	2,92%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2032 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	0,00	2.542.278,30	0,00	2.548.264,46	5.986,16	0,24%	1,03%	2,10%
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA ...	0,00	16.730.143,46	0,00	16.747.383,10	17.239,64	0,10%	1,21%	0,00%
Total Renda Fixa	49.241.947,61	20.475.359,01	20.287.837,67	50.026.875,97	597.407,02	1,21%		0,31%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Julho/2026

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO RESP LIMITADA FIF AÇ...	115.721,61	0,00	0,00	121.124,80	5.403,19	4,67%	4,67%	10,94%
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.073.923,80	0,00	0,00	1.103.640,18	29.716,38	2,77%	2,77%	8,25%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MUL...	259.301,28	0,00	0,00	261.067,15	1.765,87	0,68%	0,68%	5,49%
Total Renda Variável	1.448.946,69	0,00	0,00	1.485.832,13	36.885,44	2,55%		7,99%

Conclusão e Perspectivas

Para a conclusão desse mês, os principais catalisadores são a decisão do Fed (28 e 29/07) e a evolução do conflito no Oriente Médio, cujo desfecho — escalada ou trégua — deve ditar o comportamento do petróleo e, por consequência, das expectativas de inflação globais. No Brasil, o mercado seguirá monitorando os efeitos do tarifaço americano sobre a atividade e o câmbio, além de sinais que antecipem a decisão do Copom de 04 e 05/08. Na China, a reunião do Politburo deve ser acompanhada de perto, ainda que sem expectativa de estímulos agressivos no curto prazo.

Implicações práticas para a gestão de RPPS: a manutenção do ambiente de maior volatilidade em ativos de risco e câmbio, associada à possibilidade de novo choque inflacionário via energia, recomenda cautela na exposição a renda variável e câmbio, com atenção redobrada ao enquadramento dos limites de alocação previstos na Resolução CMN nº 5.272/2025, sem prejuízo da avaliação específica de cada Política de Investimentos (PI).