

Relatório Analítico dos Investimentos

em setembro e 3º trimestre de 2025

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

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
13.322.205/0001-35	BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	D+1	Não há	3.255.424,63	1,76%	662	0,08%	7º I b
07.442.078/0001-05	BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	148.844,45	0,08%	408	0,01%	7º I b
14.964.240/0001-10	BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	D+1	Não há	3.014.571,36	1,63%	77	1,25%	7º I b
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	471.663,83	0,26%	1.130	0,00%	7º I b
07.111.384/0001-69	BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	2.818.306,99	1,53%	456	0,11%	7º I b
54.602.092/0001-09	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	4.426.573,09	2,40%	414	0,10%	7º I b
49.963.751/0001-00	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA F...	D+0	15/08/2028	4.485.174,15	2,43%	138	0,49%	7º I b
49.963.829/0001-89	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 RESP LIMITADA F...	D+0	15/05/2035	2.183.597,06	1,18%	69	0,29%	7º I b
39.255.739/0001-80	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP L...	D+0	Não há	2.842.473,46	1,54%	139	0,25%	7º I b
49.964.637/0001-97	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2027 RESP L...	D+0	Não há	2.557.168,92	1,39%	54	1,08%	7º I b
45.443.514/0001-50	CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	D+0	16/05/2027	4.162.026,10	2,26%	86	0,84%	7º I b
18.598.042/0001-31	CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	D+0	16/08/2030	1.970.004,84	1,07%	34	0,65%	7º I b
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	15/08/2030	3.740.111,65	2,03%	110	0,37%	7º I b
11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	507.488,03	0,27%	716	0,01%	7º I b
14.508.605/0001-00	CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	D+0	Não há	58.827,66	0,03%	304	0,01%	7º I b
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITA...	D+1	Não há	1.500.628,14	0,81%	138	0,11%	7º I b
35.292.588/0001-89	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI...	D+3	Não há	1.519.846,49	0,82%	494	0,03%	7º III a
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	32.435.511,86	17,57%	1.358	0,14%	7º III a
19.196.599/0001-09	SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF ...	D+1	Não há	3.313.569,46	1,80%	396	0,31%	7º III a
60.746.948/0001-12	LF BRADESCO - IPCA + 5,81% - VECTO: 22/11/2027	D+0	Não se aplica	3.031.101,38	1,64%		0,00%	7º IV

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2025)

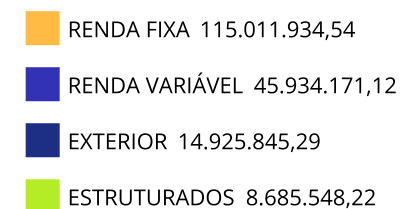
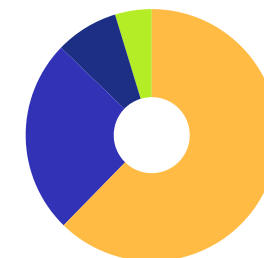
CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
60.746.948/0001-12	LF BRADESCO - IPCA + 5,91% - VECTO: 28/02/2029	D+0	Não se aplica	747.094,19	0,40%		0,00%	7º IV
60.746.948/0001-12	LF BRADESCO - IPCA + 5,97% - VECTO: 23/05/2028	D+0	Não se aplica	1.263.943,29	0,68%		0,00%	7º IV
60.746.948/0001-12	LF BRADESCO - IPCA + 6,25% - VECTO: 09/03/2028	D+0	Não se aplica	2.627.984,62	1,42%		0,00%	7º IV
62.232.889/0001-90	LF DAYCOVAL - IPCA + 7,32% - VECTO: 24/11/2026	D+0	Não se aplica	1.398.371,38	0,76%		0,00%	7º IV
62.232.889/0001-90	LF DAYCOVAL - IPCA + 7,42% - VECTO: 24/11/2027	D+0	Não se aplica	1.402.076,71	0,76%		0,00%	7º IV
62.232.889/0001-90	LF DAYCOVAL - IPCA + 7,50% - VECTO: 21/12/2027	D+0	Não se aplica	790.927,81	0,43%		0,00%	7º IV
60.701.190/0001-04	LF ITAU UNIBANCO - IPCA + 5,75% - VECTO: 23/05/2...	D+0	Não se aplica	1.257.413,91	0,68%		0,00%	7º IV
60.701.190/0001-04	LF ITAU UNIBANCO - IPCA + 6,18% - VECTO: 10/04/2...	D+0	Não se aplica	1.226.509,64	0,66%		0,00%	7º IV
60.701.190/0001-04	LF ITAU UNIBANCO - IPCA + 6,49% - VECTO: 09/03/2...	D+0	Não se aplica	2.642.790,68	1,43%		0,00%	7º IV
60.701.190/0001-04	LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,22% - VECTO: 26/04/2...	D+0	26/04/2027	2.616.767,68	1,42%		0,00%	7º IV
60.701.190/0001-04	LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,25% - VECTO: 28/03/2...	D+0	28/03/2030	2.880.004,94	1,56%		0,00%	7º IV
90.400.888/0001-42	LF SANTANDER - IPCA + 5,85% - VECTO: 23/05/2028	D+0	Não se aplica	1.258.994,73	0,68%		0,00%	7º IV
90.400.888/0001-42	LF SANTANDER - IPCA + 6,22% - VECTO: 07/03/2028	D+0	Não se aplica	1.313.102,98	0,71%		0,00%	7º IV
90.400.888/0001-42	LF SANTANDER - IPCA + 6,59% - VECTO: 20/08/2029	D+0	Não se aplica	5.644.073,33	3,06%		0,00%	7º IV
90.400.888/0001-42	LF SANTANDER - IPCA + 8,30% - VECTO: 29/01/2030	D+0	29/01/2030	1.376.198,43	0,75%		0,00%	7º IV
90.400.888/0001-42	LF SANTANDER - IPCA + 8,35% - VECTO: 30/01/2030	D+0	30/01/2030	1.087.765,13	0,59%		0,00%	7º IV
53.828.511/0001-62	BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS ...	D+31	Não há	5.091.215,25	2,76%	7.689	0,18%	7º V b
14.091.645/0001-91	BB INFLAÇÃO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDE...	D+30 ou...	Não há	1.943.786,29	1,05%	10	8,15%	7º V b
14.213.331/0001-14	BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	D+4	Não há	2.161.375,13	1,17%	1.798	0,28%	8º I
47.372.465/0001-37	BB ESPELHO TRÍGONO DELPHOS INCOME RESP LIMITADA ...	D+32	Não há	3.260.109,39	1,77%	3.753	4,53%	8º I

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
07.882.792/0001-14	BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+3	Não há	855.526,53	0,46%	13.852	0,12%	8º I
06.916.384/0001-73	BRADERCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	4.133.985,96	2,24%	384	0,87%	8º I
06.988.623/0001-09	BRADERCO MID SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	1.281.173,24	0,69%	164	0,51%	8º I
30.068.224/0001-04	CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	D+25	Não há	3.393.494,98	1,84%	689	1,06%	8º I
13.058.816/0001-18	CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA RESP LIMITADA FIF A...	D+4	Não há	3.792.976,64	2,06%	66	1,51%	8º I
10.577.512/0001-79	CAIXA CONSUMO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	295.050,62	0,16%	4.701	0,38%	8º I
14.507.699/0001-95	CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF ...	D+23	Não há	2.554.060,78	1,38%	98	0,35%	8º I
10.551.382/0001-03	CAIXA INFRAESTRUTURA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	2.239.087,90	1,21%	1.443	1,83%	8º I
38.280.883/0001-03	GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	D+32 du	Não há	8.881.898,36	4,81%	87	0,29%	8º I
24.571.992/0001-75	ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+24	Não há	2.342.993,30	1,27%	13.158	0,18%	8º I
26.269.692/0001-61	ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+1	Não há	3.695.176,18	2,00%	82	0,49%	8º I
13.455.174/0001-90	SANTANDER DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	7.047.262,11	3,82%	11.622	1,48%	8º I
17.413.636/0001-68	BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	D+5 du	Não há	4.563.025,47	2,47%	99	0,33%	9º II
28.578.936/0001-13	BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVE...	D+5 du	Não há	1.786.617,41	0,97%	32	0,72%	9º II
17.502.937/0001-68	CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR ...	D+4	Não há	8.576.202,41	4,65%	374	0,36%	9º III
30.036.235/0001-02	CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF M...	D+1	Não há	3.687.914,75	2,00%	7.710	0,18%	10º I
24.633.818/0001-00	SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MU...	D+1 du	Não há	4.997.633,47	2,71%	15.769	0,63%	10º I
Total para cálculo dos limites da Resolução			184.557.499,17					

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 2	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%	0,00%	10,00%	18.455.749,92
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	38.142.884,36	20,67%	15,00%	21,00%	80,00%	109.503.114,98
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	70,00%	37.268.927,81	20,19%	3,00%	18,00%	60,00%	73.465.571,69
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	32.565.120,83	17,64%	0,00%	19,00%	20,00%	4.346.379,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	10,00%	7.035.001,54	3,81%	0,00%	2,00%	5,00%	2.192.873,42
Total Renda Fixa	100,00%	115.011.934,54	62,32%	18,00%	60,00%	175,00%	



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!

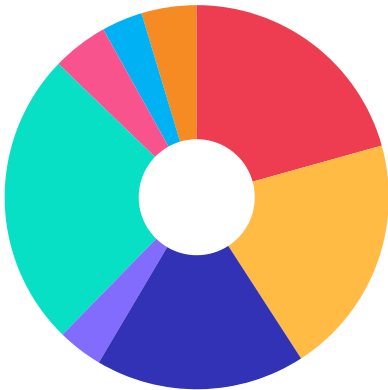


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Setembro / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	40,00%	45.934.171,12	24,89%	0,00%	24,00%	35,00%	18.660.953,59
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	8.685.548,22	4,71%	0,00%	8,00%	10,00%	9.770.201,70
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	9.227.874,96
Artigo 11º	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	9.227.874,96
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	40,00%	54.619.719,34	29,59%	0,00%	32,00%	55,00%	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	6.349.642,88	3,44%	0,00%	3,00%	10,00%	12.106.107,04
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	8.576.202,41	4,65%	0,00%	4,00%	10,00%	9.879.547,51
Total Exterior	10,00%	14.925.845,29	8,09%	0,00%	7,00%	20,00%	

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%	1,00%	10,00%	18.455.749,92



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	10,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	38.142.884,36	20,67	15,00	80,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	37.268.927,81	20,19	3,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	32.565.120,83	17,64	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	7.035.001,54	3,81	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	45.934.171,12	24,89	0,00	35,00
Artigo 9º, Inciso II	6.349.642,88	3,44	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	8.576.202,41	4,65	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	8.685.548,22	4,71	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	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

Enquadramento por Gestores - base (Setembro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	79.820.811,76	43,25	-
CAIXA DTVM S.A	34.977.246,36	18,95	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	15.263.433,15	8,27	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	12.665.511,85	6,86	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	8.951.296,72	4,85	-
GUEPARDO INVESTIMENTOS	8.881.898,36	4,81	-
SICREDI	8.311.202,93	4,50	-
ITAÚ UNIBANCO S.A.	5.496.772,62	2,98	-
BANCO BRADESCO	4.133.985,96	2,24	-
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	3.591.375,90	1,95	-
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2.463.963,56	1,34	-

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)

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,91%	7,48%	1,87%	4,08%	10,43%	21,08%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,06%	8,25%	3,09%	5,74%	9,77%	-	0,29%	1,81%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA...	0,72%	-	2,74%	-	-	-	0,48%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	0,44%	9,44%	1,82%	5,32%	8,26%	14,86%	0,84%	3,64%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA...	1,06%	-	3,09%	-	-	-	0,30%	-
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,71%	5,30%	2,70%	1,93%	2,55%	3,89%	0,48%	4,67%

IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,48%	8,50%	2,47%	5,23%	9,35%	18,16%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	0,65%	8,14%	2,45%	5,10%	9,19%	18,02%	0,56%	2,22%

IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	0,99%	8,25%	2,11%	4,57%	11,48%	23,40%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	0,30%	9,59%	-0,54%	5,24%	4,02%	8,10%	1,98%	6,57%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,75%	2,37%	-0,75%	1,80%	5,43%	10,30%	0,12%	4,01%

IMA Geral (Benchmark)	1,05%	10,97%	2,84%	7,22%	11,08%	21,07%	-	-
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA P...	1,04%	10,80%	2,80%	7,18%	10,95%	20,66%	0,51%	1,87%

IRF-M 1 (Benchmark)	1,20%	10,82%	3,70%	7,24%	13,18%	24,81%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	1,17%	10,57%	3,62%	7,08%	12,83%	24,09%	0,04%	0,40%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,18%	10,77%	3,69%	7,23%	12,89%	24,51%	0,06%	0,46%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IMA-B 5 (Benchmark)	0,66%	8,31%	2,14%	5,05%	9,20%	18,40%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	0,64%	8,17%	2,09%	4,96%	8,97%	17,92%	0,69%	2,23%
IMA-B (Benchmark)	0,54%	9,42%	0,57%	5,77%	5,89%	11,83%	-	-
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	0,38%	2,18%	-2,27%	2,11%	-0,24%	-0,68%	1,30%	6,72%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	0,53%	9,29%	0,57%	5,71%	5,72%	11,36%	1,56%	4,96%
IRF-M (Benchmark)	1,26%	14,36%	3,24%	9,30%	12,11%	21,58%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	1,21%	14,12%	3,16%	9,15%	11,84%	21,00%	0,76%	3,49%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	1,23%	14,16%	3,18%	9,17%	11,84%	21,00%	0,76%	3,46%
CDI (Benchmark)	1,22%	10,35%	3,70%	7,15%	13,30%	25,82%	-	-
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,24%	10,50%	3,72%	7,17%	13,32%	25,99%	0,02%	0,11%
BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP LIMITADA FIF...	1,26%	11,08%	3,80%	7,37%	13,41%	-	0,03%	0,33%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,16%	10,26%	3,51%	6,83%	11,78%	22,70%	0,09%	0,66%
IPCA (Benchmark)	0,48%	3,64%	0,63%	1,57%	5,17%	9,83%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	0,79%	9,01%	2,29%	5,81%	10,90%	20,21%	0,80%	1,63%
LF DAYCOVAL - IPCA + 7,42% - VECTO: 24/11/2027	-	-	-	-	-	-	-	-

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
LF BRADESCO - IPCA + 5,97% - VECTO: 23/05/2028	-	-	-	-	-	-	-	-
LF DAYCOVAL - IPCA + 7,32% - VECTO: 24/11/2026	-	-	-	-	-	-	-	-
LF BRADESCO - IPCA + 6,25% - VECTO: 09/03/2028	-	-	-	-	-	-	-	-
LF ITAU UNIBANCO - IPCA + 6,18% - VECTO: 10/04/2034	-	-	-	-	-	-	-	-
LF SANTANDER - IPCA + 8,35% - VECTO: 30/01/2030	-	-	-	-	-	-	-	-
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,22% - VECTO: 26/04/2027	-	-	-	-	-	-	-	-
LF SANTANDER - IPCA + 8,30% - VECTO: 29/01/2030	-	-	-	-	-	-	-	-
LF ITAU UNIBANCO - IPCA + 5,75% - VECTO: 23/05/2028	-	-	-	-	-	-	-	-
LF SANTANDER - IPCA + 6,59% - VECTO: 20/08/2029	-	-	-	-	-	-	-	-
LF ITAU UNIBANCO - IPCA + 6,49% - VECTO: 09/03/2028	-	-	-	-	-	-	-	-
LF SANTANDER - IPCA + 5,85% - VECTO: 23/05/2028	-	-	-	-	-	-	-	-
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,25% - VECTO: 28/03/2030	-	-	-	-	-	-	-	-
LF SANTANDER - IPCA + 6,22% - VECTO: 07/03/2028	-	-	-	-	-	-	-	-
LF BRADESCO - IPCA + 5,91% - VECTO: 28/02/2029	-	-	-	-	-	-	-	-
BB INFLAÇÃO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO P...	0,82%	10,73%	2,63%	6,43%	10,64%	19,65%	0,41%	2,71%
LF DAYCOVAL - IPCA + 7,50% - VECTO: 21/12/2027	-	-	-	-	-	-	-	-
LF BRADESCO - IPCA + 5,81% - VECTO: 22/11/2027	-	-	-	-	-	-	-	-

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	3,40%	21,58%	5,32%	12,27%	10,94%	25,46%	-	-
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	8,59%	15,04%	6,91%	11,96%	5,60%	36,54%	7,67%	19,51%
CAIXA CONSUMO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,38%	21,19%	-0,13%	12,56%	5,73%	4,09%	7,62%	21,05%
CAIXA INFRAESTRUTURA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5,00%	27,38%	4,74%	18,13%	13,23%	16,74%	5,27%	17,88%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2,85%	22,13%	3,41%	15,80%	8,32%	11,78%	5,44%	16,31%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3,35%	21,08%	5,24%	11,96%	10,78%	24,90%	4,48%	15,07%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3,84%	24,53%	6,49%	15,80%	11,91%	23,65%	5,22%	15,00%
SANTANDER DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3,48%	24,28%	6,00%	14,41%	16,11%	38,76%	4,38%	13,85%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1,97%	6,76%	0,56%	6,52%	-0,89%	4,24%	5,01%	13,83%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	4,75%	21,02%	8,35%	21,73%	8,67%	21,21%	5,57%	19,41%

IDIV (Benchmark)	2,82%	19,53%	5,11%	12,57%	11,65%	33,40%	-	-
BB ESPELHO TRÍGONO DELPHOS INCOME RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-4,75%	-15,73%	-10,57%	-10,72%	-20,27%	-33,01%	4,89%	16,11%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2,02%	14,99%	-1,77%	15,18%	4,83%	17,43%	5,30%	17,52%
BRADESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3,78%	29,50%	6,58%	18,05%	19,66%	35,14%	4,27%	14,66%

MSCI ACWI (Benchmark)	1,43%	0,54%	4,56%	10,27%	12,87%	59,24%	-	-
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	4,31%	19,51%	10,30%	23,86%	23,92%	73,71%	3,36%	18,19%

S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	3,53%	13,72%	7,79%	19,18%	16,07%	55,98%	-	-
---	-------	--------	-------	--------	--------	--------	---	---

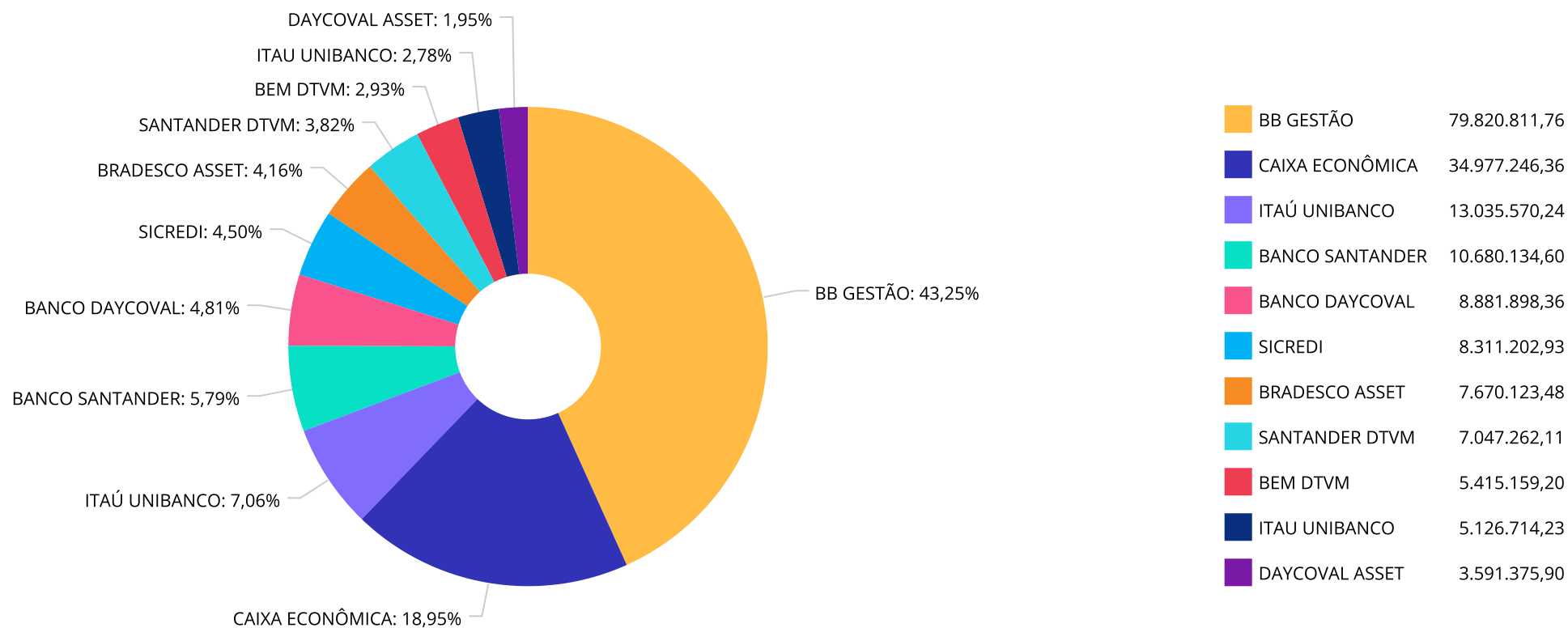
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4,38%	19,66%	10,37%	23,95%	24,16%	74,15%	3,36%	18,15%
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	4,31%	19,87%	10,38%	24,15%	24,55%	75,64%	3,39%	18,22%
SMLL (Benchmark)	1,58%	27,31%	0,70%	16,93%	10,55%	6,40%	-	-
BRADESCO MID SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3,19%	31,41%	3,78%	22,95%	13,44%	6,66%	4,51%	17,90%

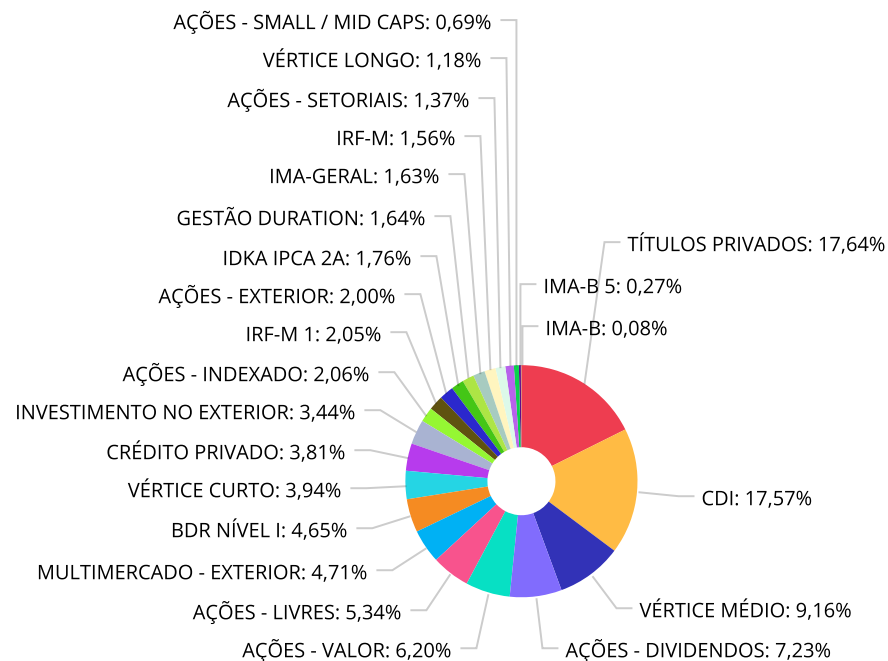
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	3,96%	1,56%	9,66%	20,46%	22,04%	86,71%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	3,92%	0,98%	9,52%	19,96%	20,90%	82,93%	4,43%	20,346%
MSCI WORLD (Benchmark)	1,04%	-0,24%	4,25%	9,93%	12,93%	60,32%	-	-
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVESTIMENTO NO EXTER...	0,61%	-1,18%	2,82%	8,93%	6,73%	40,83%	4,05%	19,147%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FI...	-0,54%	-3,47%	2,89%	7,65%	6,49%	52,98%	2,47%	19,110%

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



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

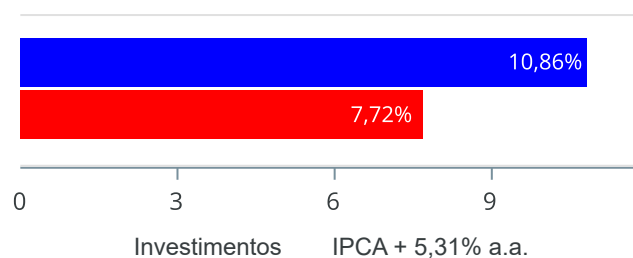


■ TÍTULOS PRIVADOS	32.565.120,83	■ CDI	32.435.511,86	■ VÉRTICE MÉDIO	16.914.485,66	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	13.342.623,20
■ AÇÕES - VALOR	11.435.959,14	■ AÇÕES - LIVRES	9.852.124,20	■ MULTIMERCADO - EXTERIOR	8.685.548,22	■ BDR NÍVEL I	8.576.202,41
■ VÉRTICE CURTO	7.269.046,55	■ CRÉDITO PRIVADO	7.035.001,54	■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR	6.349.642,88	■ AÇÕES - INDEXADO	3.792.976,64
■ IRF-M 1	3.785.233,29	■ AÇÕES - EXTERIOR	3.695.176,18	■ IDKA IPCA 2A	3.255.424,63	■ GESTÃO DURATION	3.020.474,63
■ IMA-GERAL	3.014.571,36	■ IRF-M	2.877.134,65	■ AÇÕES - SETORIAIS	2.534.138,52	■ VÉRTICE LONGO	2.183.597,06
■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS	1.281.173,24	■ IMA-B 5	507.488,03	■ IMA-B	148.844,45		

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	160.810.259,72	9.918.191,05	9.907.450,71	163.299.557,34	2.478.557,28	2.478.557,28	1,54%	1,54%	0,61%	0,61%	251,24%	4,15%
Fevereiro	163.299.557,34	10.609.681,95	9.128.558,09	163.725.513,38	-1.055.167,82	1.423.389,46	-0,64%	0,89%	1,73%	2,35%	37,90%	3,77%
Março	163.725.513,38	14.750.553,65	13.892.642,55	165.291.560,51	708.136,03	2.131.525,49	0,43%	1,33%	0,95%	3,33%	39,84%	3,95%
Abril	165.291.560,51	9.648.312,50	8.533.000,00	169.806.776,02	3.399.903,01	5.531.428,50	2,04%	3,40%	0,84%	4,20%	80,89%	6,63%
Maio	169.806.776,02	21.936.083,95	20.460.972,26	174.670.696,05	3.388.808,34	8.920.236,84	1,98%	5,44%	0,69%	4,92%	110,59%	3,98%
Junho	174.670.696,05	7.885.458,99	6.946.458,99	177.764.714,27	2.155.018,22	11.075.255,06	1,23%	6,73%	0,65%	5,60%	120,17%	2,98%
Julho	177.764.714,27	7.688.149,38	6.796.449,38	178.872.925,04	216.510,77	11.291.765,83	0,12%	6,86%	0,73%	6,38%	107,59%	2,71%
Agosto	178.872.925,04	8.277.456,51	8.648.029,76	182.017.764,90	3.515.413,11	14.807.178,94	1,97%	8,96%	0,32%	6,72%	133,35%	3,84%
Setembro	182.017.764,90	7.786.080,38	8.418.580,38	184.557.499,17	3.172.234,27	17.979.413,21	1,74%	10,86%	0,93%	7,72%	140,72%	2,25%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



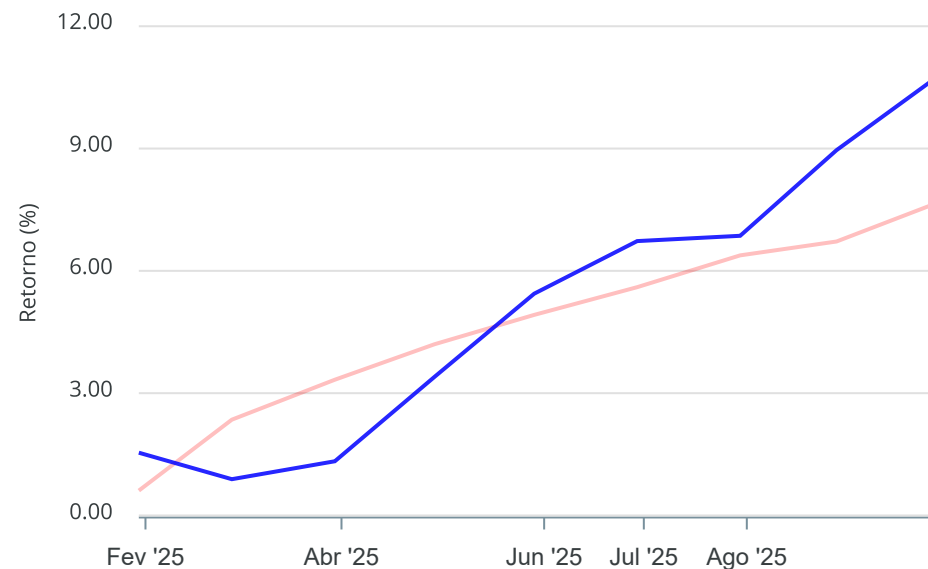
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	58.113,61	0,00	0,00	58.827,66	714,05	1,23%	1,23%	0,76%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	2.784.520,10	0,00	0,00	2.818.306,99	33.786,89	1,21%	1,21%	0,76%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RE...	3.274.923,52	0,00	0,00	3.313.569,46	38.645,94	1,18%	1,18%	0,06%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	466.229,84	0,00	0,00	471.663,83	5.433,99	1,17%	1,17%	0,04%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	1.502.475,57	0,00	0,00	1.519.846,49	17.370,92	1,16%	1,16%	0,09%
BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RE...	4.130.999,51	905.000,00	0,00	5.091.215,25	55.215,74	1,10%	1,26%	0,03%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	4.380.189,97	0,00	0,00	4.426.573,09	46.383,12	1,06%	1,06%	0,29%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	34.062.438,30	6.368.500,00	8.418.580,38	32.435.511,86	423.153,94	1,05%	1,24%	0,02%
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	2.983.535,98	0,00	0,00	3.014.571,36	31.035,38	1,04%	1,04%	0,51%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIM...	2.472.548,31	342.849,62	0,00	2.842.473,46	27.075,53	0,96%	1,06%	0,30%
BB INFLAÇÃO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	1.927.933,51	0,00	0,00	1.943.786,29	15.852,78	0,82%	0,82%	0,41%
LF SANTANDER - IPCA + 6,22% - VECTO: 07/03/2028	1.302.817,13	0,00	0,00	1.313.102,98	10.285,85	0,79%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	1.488.902,73	0,00	0,00	1.500.628,14	11.725,41	0,79%	0,79%	0,80%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	1.955.316,73	0,00	0,00	1.970.004,84	14.688,11	0,75%	0,75%	0,12%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2027 RESP LIM...	2.538.911,76	0,00	0,00	2.557.168,92	18.257,16	0,72%	0,72%	0,48%
LF DAYCOVAL - IPCA + 7,50% - VECTO: 21/12/2027	785.327,45	0,00	0,00	790.927,81	5.600,36	0,71%	-	-
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	4.132.829,69	0,00	0,00	4.162.026,10	29.196,41	0,71%	0,71%	0,48%
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,22% - VECTO: 26/04/202...	2.599.327,18	0,00	0,00	2.616.767,68	17.440,50	0,67%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	3.234.257,55	0,00	0,00	3.255.424,63	21.167,08	0,65%	0,65%	0,56%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	504.268,57	0,00	0,00	507.488,03	3.219,46	0,64%	0,64%	0,69%

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
LF DAYCOVAL - IPCA + 7,42% - VECTO: 24/11/2027	1.393.183,43	0,00	0,00	1.402.076,71	8.893,28	0,64%	-	-
LF DAYCOVAL - IPCA + 7,32% - VECTO: 24/11/2026	1.389.614,58	0,00	0,00	1.398.371,38	8.756,80	0,63%	-	-
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,25% - VECTO: 28/03/203...	2.862.122,63	0,00	0,00	2.880.004,94	17.882,31	0,62%	-	-
LF SANTANDER - IPCA + 8,35% - VECTO: 30/01/2030	1.081.366,19	0,00	0,00	1.087.765,13	6.398,94	0,59%	-	-
LF SANTANDER - IPCA + 8,30% - VECTO: 29/01/2030	1.368.157,86	0,00	0,00	1.376.198,43	8.040,57	0,59%	-	-
LF BRADESCO - IPCA + 5,81% - VECTO: 22/11/2027	3.014.298,46	0,00	0,00	3.031.101,38	16.802,92	0,56%	-	-
LF ITAU UNIBANCO - IPCA + 6,18% - VECTO: 10/04/203...	1.219.781,39	0,00	0,00	1.226.509,64	6.728,25	0,55%	-	-
LF BRADESCO - IPCA + 5,97% - VECTO: 23/05/2028	1.257.049,20	0,00	0,00	1.263.943,29	6.894,09	0,55%	-	-
LF BRADESCO - IPCA + 6,25% - VECTO: 09/03/2028	2.613.719,49	0,00	0,00	2.627.984,62	14.265,13	0,55%	-	-
LF ITAU UNIBANCO - IPCA + 6,49% - VECTO: 09/03/202...	2.628.924,75	0,00	0,00	2.642.790,68	13.865,93	0,53%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	148.067,69	0,00	0,00	148.844,45	776,76	0,52%	0,52%	1,56%
LF ITAU UNIBANCO - IPCA + 5,75% - VECTO: 23/05/202...	1.250.991,01	0,00	0,00	1.257.413,91	6.422,90	0,51%	-	-
LF SANTANDER - IPCA + 6,59% - VECTO: 20/08/2029	5.618.899,00	0,00	0,00	5.644.073,33	25.174,33	0,45%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	4.465.431,38	0,00	0,00	4.485.174,15	19.742,77	0,44%	0,44%	0,84%
LF BRADESCO - IPCA + 5,91% - VECTO: 28/02/2029	743.879,25	0,00	0,00	747.094,19	3.214,94	0,43%	-	-
LF SANTANDER - IPCA + 5,85% - VECTO: 23/05/2028	1.254.141,78	0,00	0,00	1.258.994,73	4.852,95	0,39%	-	-
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	3.556.999,88	169.730,76	0,00	3.740.111,65	13.381,01	0,36%	0,38%	1,30%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 RESP LIMITADA FIF...	2.177.115,90	0,00	0,00	2.183.597,06	6.481,16	0,30%	0,30%	1,98%
Total Renda Fixa	114.629.610,88	7.786.080,38	8.418.580,38	115.011.934,54	1.014.823,66	0,89%		0,34%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.157.649,84	0,00	0,00	2.342.993,30	185.343,46	8,59%	8,59%	7,67%
CAIXA INFRAESTRUTURA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.132.443,22	0,00	0,00	2.239.087,90	106.644,68	5,00%	5,00%	5,27%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	8.479.468,00	0,00	0,00	8.881.898,36	402.430,36	4,75%	4,75%	5,57%
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.540.266,32	0,00	0,00	3.695.176,18	154.909,86	4,38%	4,38%	3,36%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MUL...	3.535.429,11	0,00	0,00	3.687.914,75	152.485,64	4,31%	4,31%	3,36%
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULT...	4.791.071,89	0,00	0,00	4.997.633,47	206.561,58	4,31%	4,31%	3,39%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CI...	2.459.690,88	0,00	0,00	2.554.060,78	94.369,90	3,84%	3,84%	5,22%
BRADESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.983.326,33	0,00	0,00	4.133.985,96	150.659,63	3,78%	3,78%	4,27%
SANTANDER DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	6.810.390,47	0,00	0,00	7.047.262,11	236.871,64	3,48%	3,48%	4,38%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕ...	3.670.106,66	0,00	0,00	3.792.976,64	122.869,98	3,35%	3,35%	4,48%
BRADESCO MID SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.241.590,19	0,00	0,00	1.281.173,24	39.583,05	3,19%	3,19%	4,51%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕE...	3.299.525,73	0,00	0,00	3.393.494,98	93.969,25	2,85%	2,85%	5,44%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.118.524,05	0,00	0,00	2.161.375,13	42.851,08	2,02%	2,02%	5,30%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	838.989,89	0,00	0,00	855.526,53	16.536,64	1,97%	1,97%	5,01%
CAIXA CONSUMO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	291.035,95	0,00	0,00	295.050,62	4.014,67	1,38%	1,38%	7,62%
BB ESPELHO TRÍGONO DELPHOS INCOME RESP LIMITADA FI...	3.422.660,83	0,00	0,00	3.260.109,39	-162.551,44	-4,75%	-4,75%	4,89%
Total Renda Variável	52.772.169,36	0,00	0,00	54.619.719,34	1.847.549,98	3,50%		4,72%

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	8.252.398,76	0,00	0,00	8.576.202,41	323.803,65	3,92%	3,92%	4,43%
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVEST...	1.775.738,35	0,00	0,00	1.786.617,41	10.879,06	0,61%	0,61%	4,05%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR R...	4.587.847,55	0,00	0,00	4.563.025,47	-24.822,08	-0,54%	-0,54%	2,47%
Total Exterior	14.615.984,66	0,00	0,00	14.925.845,29	309.860,63	2,12%		3,78%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	32.199.528,55	20.910.756,51	21.927.129,76	32.435.511,86	1.252.356,56	2,36%	3,72%
BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RE...	2.627.122,11	2.328.349,38	0,00	5.091.215,25	135.743,76	2,74%	3,80%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	4.424.283,10	0,00	132.000,33	4.426.573,09	134.290,32	3,04%	3,08%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RE...	3.195.646,07	0,00	0,00	3.313.569,46	117.923,39	3,69%	3,69%
LF SANTANDER - IPCA + 6,59% - VECTO: 20/08/2029	5.528.957,55	0,00	0,00	5.644.073,33	115.115,78	2,08%	-
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	4.052.681,66	0,00	0,00	4.162.026,10	109.344,44	2,70%	2,70%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	2.731.929,90	0,00	0,00	2.818.306,99	86.377,09	3,16%	3,16%
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	2.932.607,26	0,00	0,00	3.014.571,36	81.964,10	2,79%	2,79%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	4.539.184,43	0,00	135.500,70	4.485.174,15	81.490,42	1,80%	1,82%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	3.177.523,57	0,00	0,00	3.255.424,63	77.901,06	2,45%	2,45%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIM...	2.498.226,35	342.849,62	75.348,59	2.842.473,46	76.746,08	2,70%	3,09%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2027 RESP LIM...	2.489.046,00	0,00	0,00	2.557.168,92	68.122,92	2,74%	2,74%
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,25% - VECTO: 28/03/203...	2.811.931,62	0,00	0,00	2.880.004,94	68.073,32	2,42%	-
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,22% - VECTO: 26/04/202...	2.554.500,69	0,00	0,00	2.616.767,68	62.266,99	2,44%	-
LF BRADESCO - IPCA + 5,81% - VECTO: 22/11/2027	2.972.231,11	0,00	0,00	3.031.101,38	58.870,27	1,98%	-
LF BRADESCO - IPCA + 6,25% - VECTO: 09/03/2028	2.573.682,77	0,00	0,00	2.627.984,62	54.301,85	2,11%	-
LF ITAU UNIBANCO - IPCA + 6,49% - VECTO: 09/03/202...	2.589.391,86	0,00	0,00	2.642.790,68	53.398,82	2,06%	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	1.468.248,86	0,00	0,00	1.519.846,49	51.597,63	3,51%	3,51%
BB INFLAÇÃO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	1.893.967,66	0,00	0,00	1.943.786,29	49.818,63	2,63%	2,63%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	1.984.798,35	0,00	57.523,40	1.970.004,84	42.729,89	2,15%	-0,75%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
LF SANTANDER - IPCA + 8,30% - VECTO: 29/01/2030	1.342.521,91	0,00	0,00	1.376.198,43	33.676,52	2,51%	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	1.467.095,43	0,00	0,00	1.500.628,14	33.532,71	2,29%	2,29%
LF DAYCOVAL - IPCA + 7,42% - VECTO: 24/11/2027	1.369.823,91	0,00	0,00	1.402.076,71	32.252,80	2,35%	-
LF DAYCOVAL - IPCA + 7,32% - VECTO: 24/11/2026	1.366.537,11	0,00	0,00	1.398.371,38	31.834,27	2,33%	-
LF SANTANDER - IPCA + 6,22% - VECTO: 07/03/2028	1.282.740,72	0,00	0,00	1.313.102,98	30.362,26	2,37%	-
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	3.653.259,58	169.730,76	112.207,36	3.740.111,65	29.328,67	0,77%	-2,27%
LF SANTANDER - IPCA + 8,35% - VECTO: 30/01/2030	1.061.018,50	0,00	0,00	1.087.765,13	26.746,63	2,52%	-
LF BRADESCO - IPCA + 5,97% - VECTO: 23/05/2028	1.239.048,56	0,00	0,00	1.263.943,29	24.894,73	2,01%	-
LF ITAU UNIBANCO - IPCA + 6,18% - VECTO: 10/04/203...	1.202.029,52	0,00	0,00	1.226.509,64	24.480,12	2,04%	-
LF SANTANDER - IPCA + 5,85% - VECTO: 23/05/2028	1.235.568,82	0,00	0,00	1.258.994,73	23.425,91	1,90%	-
LF ITAU UNIBANCO - IPCA + 5,75% - VECTO: 23/05/202...	1.234.446,49	0,00	0,00	1.257.413,91	22.967,42	1,86%	-
LF DAYCOVAL - IPCA + 7,50% - VECTO: 21/12/2027	772.250,76	0,00	0,00	790.927,81	18.677,05	2,42%	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	455.201,15	0,00	0,00	471.663,83	16.462,68	3,62%	3,62%
LF BRADESCO - IPCA + 5,91% - VECTO: 28/02/2029	732.913,89	0,00	0,00	747.094,19	14.180,30	1,93%	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	497.079,91	0,00	0,00	507.488,03	10.408,12	2,09%	2,09%
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	1.419.688,56	0,00	1.423.349,38	0,00	3.660,82	0,26%	2,67%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	57.016,04	0,00	0,00	58.827,66	1.811,62	3,18%	3,18%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	148.001,90	0,00	0,00	148.844,45	842,55	0,57%	0,57%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 RESP LIMITADA FIF...	2.195.460,39	0,00	0,00	2.183.597,06	-11.863,33	-0,54%	-0,54%
Total Renda Fixa	111.977.192,62	23.751.686,27	23.863.059,52	115.011.934,54	3.146.115,17	2,32%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	8.197.333,70	0,00	0,00	8.881.898,36	684.564,66	8,35%	8,35%
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULT...	4.527.545,69	0,00	0,00	4.997.633,47	470.087,78	10,38%	10,38%
SANTANDER DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	6.648.601,45	0,00	0,00	7.047.262,11	398.660,66	6,00%	6,00%
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.347.977,51	0,00	0,00	3.695.176,18	347.198,67	10,37%	10,37%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MUL...	3.343.632,83	0,00	0,00	3.687.914,75	344.281,92	10,30%	10,30%
BRADESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.878.723,13	0,00	0,00	4.133.985,96	255.262,83	6,58%	6,58%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕ...	3.604.231,00	0,00	0,00	3.792.976,64	188.745,64	5,24%	5,24%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CI...	2.398.346,43	0,00	0,00	2.554.060,78	155.714,35	6,49%	6,49%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.191.501,81	0,00	0,00	2.342.993,30	151.491,49	6,91%	6,91%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕE...	3.281.611,46	0,00	0,00	3.393.494,98	111.883,52	3,41%	3,41%
CAIXA INFRAESTRUTURA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.137.759,75	0,00	0,00	2.239.087,90	101.328,15	4,74%	4,74%
BRADESCO MID SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.234.538,54	0,00	0,00	1.281.173,24	46.634,70	3,78%	3,78%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	850.760,21	0,00	0,00	855.526,53	4.766,32	0,56%	0,56%
CAIXA CONSUMO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	295.443,07	0,00	0,00	295.050,62	-392,45	-0,13%	-0,13%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.200.398,01	0,00	0,00	2.161.375,13	-39.022,88	-1,77%	-1,77%
BB ESPELHO TRÍGONO DELPHOS INCOME RESP LIMITADA FI...	3.645.589,38	0,00	0,00	3.260.109,39	-385.479,99	-10,57%	-10,57%
Total Renda Variável	51.783.993,97	0,00	0,00	54.619.719,34	2.835.725,37	5,48%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2025

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	7.830.907,19	0,00	0,00	8.576.202,41	745.295,22	9,52%	9,52%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR R...	4.434.968,29	0,00	0,00	4.563.025,47	128.057,18	2,89%	2,89%
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVEST...	1.737.652,20	0,00	0,00	1.786.617,41	48.965,21	2,82%	2,82%
Total Exterior	14.003.527,68	0,00	0,00	14.925.845,29	922.317,61	6,59%	

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 CRÉDITO E MERCADO CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.. 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.