

Relatório Analítico dos Investimentos

em agosto de 2025

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

Carteira consolidada de investimentos - base (Agosto / 2025)

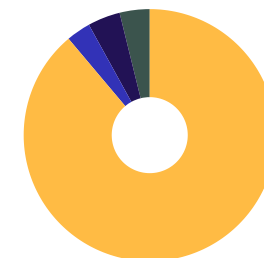
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			18.097.535,22	6,28%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea a
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	D+1	Não há	2.934.827,97	1,02%	672	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	11.069.769,19	3,84%	414	0,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA F...	D+0	15/05/2027	16.548.413,43	5,75%	222	1,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA F...	D+0	15/08/2028	2.887.622,48	1,00%	138	0,32%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TP VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF PREVIDENCIÁ...	D+0	15/08/2029	10.023.859,34	3,48%	36	3,48%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BRDESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA...	D+0	15/08/2026	18.543.147,98	6,44%	70	2,89%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	D+0	16/05/2027	9.615.335,27	3,34%	86	1,96%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	D+0	17/05/2027	3.631.749,85	1,26%	95	0,69%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/08/2026	16.484.522,25	5,72%	297	0,52%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP ...	D+0	Não há	8.338.616,93	2,90%	648	0,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	5.988.488,61	2,08%	722	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC...	D+1	Não há	3.207.007,21	1,11%	136	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ATIVA PLUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA L...	D+1 du	Não há	2.101.364,52	0,73%	57.596	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLE...	D+0	Não há	2.087.654,13	0,72%	1.083	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	15.546.198,33	5,40%	1.356	0,07%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	41.006.739,02	14,24%	739	0,21%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	18.789.111,75	6,52%	1.297	0,07%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	D+0	Não há	22.027.352,86	7,65%	509	0,27%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	1.566.316,76	0,54%	28	2,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a

Carteira consolidada de investimentos - base (Agosto / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF RE...	D+1	Não há	4.011.209,68	1,39%	355	0,93%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LF BRADESCO - IPCA + 8,29% - VECTO: 25/08/2028	D+0	25/08/2028	5.055.188,85	1,76%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LF BTG - IPCA + 7,72% - VECTO: 26/02/2030	D+0	26/02/2030	1.069.824,51	0,37%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LF BTG - IPCA + 7,81% - VECTO: 07/05/2029	D+0	07/05/2029	2.900.735,84	1,01%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LF SANTANDER - IPCA + 8,20% - VECTO: 10/04/2028	D+0	10/04/2028	5.659.161,28	1,96%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	D+1260	90 dias	193.947,04	0,07%	70	0,30%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
BRADESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL RESP LIMITADA...	D+5 du	Não há	6.546.183,51	2,27%	151	0,22%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	719.413,59	0,25%	3.548	0,16%	Artigo 8º, Inciso I
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	D+32 du	Não há	1.770.328,42	0,61%	87	0,06%	Artigo 8º, Inciso I
SANTANDER DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	4.091.246,59	1,42%	11.580	0,92%	Artigo 8º, Inciso I
SICREDI PETROBRAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 du	Não há	1.479.544,53	0,51%	12.375	0,98%	Artigo 8º, Inciso I
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	D+92	Não há	931.946,81	0,32%	202	0,10%	Artigo 8º, Inciso I
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	1.983.925,61	0,69%	106	0,16%	Artigo 9º, Inciso III
BRADESCO INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I RESP LIMITADA...	D+5	Não há	1.512.471,53	0,53%	65	0,56%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR ...	D+4	Não há	8.508.183,11	2,95%	377	0,36%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV RESP...	D+2 du	25 Meses	2.089.279,57	0,73%	121	2,08%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF M...	D+1	Não há	3.565.222,46	1,24%	7.640	0,18%	Artigo 10º, Inciso I
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MU...	D+1 du	Não há	5.437.050,81	1,89%	14.968	0,78%	Artigo 10º, Inciso I
Total para cálculo dos limites da Resolução			288.020.496,84				

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA FIXA) - base (Agosto / 2025)

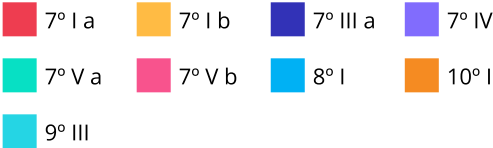
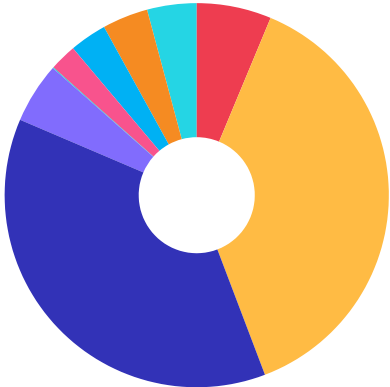
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	18.097.535,22	6,28%	0,00%	10,00%	50,00%	125.912.713,20
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	109.273.360,51	37,94%	10,00%	35,00%	80,00%	121.143.036,96
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	107.135.947,05	37,20%	10,00%	38,00%	60,00%	65.676.351,05
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	14.684.910,48	5,10%	0,00%	1,00%	10,00%	14.117.139,20
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	193.947,04	0,07%	0,00%	0,10%	1,00%	2.686.257,93
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	6.546.183,51	2,27%	0,00%	1,00%	5,00%	7.854.841,33
Total Renda Fixa	100,00%	255.931.883,81	88,86%	20,00%	85,10%	206,00%	



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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	8.992.479,94	3,12%	0,00%	5,00%	30,00%	77.413.669,11
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	11.091.552,84	3,85%	0,00%	4,00%	10,00%	17.710.496,84
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	14.401.024,84
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	14.401.024,84
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	20.084.032,78	6,97%	0,00%	9,00%	50,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	12.004.580,25	4,17%	0,00%	5,90%	10,00%	16.797.469,43
Total Exterior	10,00%	12.004.580,25	4,17%	0,00%	5,90%	10,00%	



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	18.097.535,22	6,28	0,00	50,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	109.273.360,51	37,94	10,00	80,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	107.135.947,05	37,20	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	14.684.910,48	5,10	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	193.947,04	0,07	0,00	1,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	6.546.183,51	2,27	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	8.992.479,94	3,12	0,00	30,00
Artigo 9º, Inciso III	12.004.580,25	4,17	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	11.091.552,84	3,85	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

Enquadramento por Gestores - base (Agosto / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM S.A	77.729.923,39	26,99	-
BANCO BRADESCO	71.151.259,36	24,70	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	65.183.635,00	22,63	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	25.234.360,07	8,76	-
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	18.097.535,22	6,28	-
SICREDI	10.927.805,02	3,79	-
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	5.659.161,28	1,96	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	4.091.246,59	1,42	-
BANCO BTG PACTUAL S.A.	3.970.560,35	1,38	-
GUEPARDO INVESTIMENTOS	1.770.328,42	0,61	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	1.760.263,80	0,61	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	1.512.471,53	0,53	-
TARPON INVESTIMENTOS	931.946,81	0,32	-

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 Agosto/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,28%	6,49%	1,60%	4,14%	10,36%	20,79%	-	-
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,07%	4,56%	2,12%	1,67%	2,15%	2,74%	0,69%	4,71%
BB TP VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF PREVIDENCIÁRIO	1,27%	8,83%	1,50%	6,05%	7,07%	-	1,37%	4,17%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,43%	8,96%	1,83%	5,62%	7,66%	13,50%	1,15%	3,76%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,07%	7,77%	2,12%	4,78%	8,44%	15,48%	0,69%	2,55%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,08%	7,12%	2,42%	4,85%	9,16%	-	0,36%	1,87%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	-1,91%	0,92%	-0,61%	1,75%	2,85%	-	4,95%	4,53%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,08%	4,61%	2,14%	1,70%	2,22%	2,88%	0,69%	4,71%

IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,38%	7,98%	2,23%	5,16%	9,26%	17,93%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	1,18%	7,51%	2,05%	4,72%	8,66%	17,00%	0,82%	2,40%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	1,19%	7,43%	2,09%	4,78%	9,00%	17,50%	0,73%	2,25%

IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	0,43%	7,83%	2,08%	5,13%	12,47%	25,44%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	5,40%	0,28%	4,31%	2,67%	-1,45%	-10,29%	-	-

IMA-B 5 (Benchmark)	1,18%	7,61%	1,93%	4,94%	8,92%	17,79%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,17%	7,48%	1,88%	4,85%	8,70%	17,30%	0,95%	2,27%

IMA-B (Benchmark)	0,84%	8,84%	1,33%	7,15%	4,62%	10,18%	-	-
--------------------------	-------	-------	-------	-------	-------	--------	---	---

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	0,50%	5,21%	1,29%	3,08%	1,72%	2,13%	0,45%	3,39%
IRF-M (Benchmark)	1,66%	12,94%	3,77%	9,43%	11,10%	20,28%	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,74%	13,03%	3,81%	9,37%	10,85%	19,52%	1,37%	3,60%
CDI (Benchmark)	1,16%	9,02%	3,58%	6,88%	12,87%	25,52%	-	-
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,17%	9,17%	3,60%	6,96%	13,03%	26,73%	0,01%	0,10%
BRADESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	1,15%	9,61%	3,63%	7,17%	13,23%	27,83%	0,04%	0,22%
BB ATIVA PLUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	-0,27%	4,12%	2,23%	3,70%	15,10%	25,22%	2,48%	4,52%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,15%	9,15%	3,59%	6,89%	12,88%	25,65%	0,03%	0,11%
BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,09%	7,13%	2,43%	4,86%	9,18%	-	0,36%	1,86%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,08%	8,33%	3,32%	6,35%	11,76%	23,07%	0,01%	0,10%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,31%	8,72%	3,65%	6,41%	13,84%	28,34%	0,25%	1,49%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,14%	9,10%	3,57%	6,90%	12,91%	26,29%	0,03%	0,10%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,16%	9,16%	3,59%	6,93%	12,93%	26,04%	0,01%	0,11%
IPCA (Benchmark)	-0,13%	3,13%	0,37%	1,63%	5,11%	9,56%	-	-
LF BRADESCO - IPCA + 8,29% - VECTO: 25/08/2028	-	-	-	-	-	-	-	-
LF SANTANDER - IPCA + 8,20% - VECTO: 10/04/2028	-	-	-	-	-	-	-	-
LF BTG - IPCA + 7,81% - VECTO: 07/05/2029	-	-	-	-	-	-	-	-

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
LF BTG - IPCA + 7,72% - VECTO: 26/02/2030	-	-	-	-	-	-	-	-

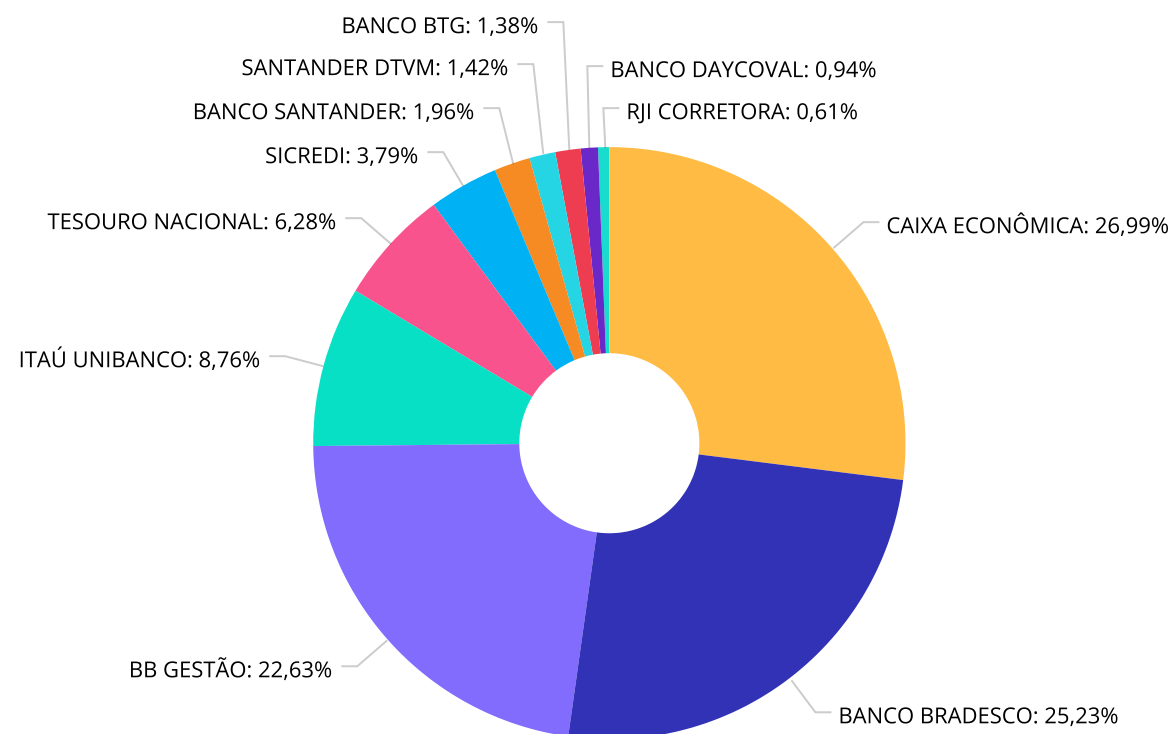
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	6,28%	17,57%	3,21%	15,17%	3,98%	22,19%	-	-
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV RESP LIMITADA FIF CIC...	4,39%	12,70%	3,04%	10,55%	6,97%	22,65%	5,37%	8,34%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	6,53%	15,54%	6,95%	19,28%	-0,48%	17,46%	10,14%	19,54%
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	3,59%	21,88%	-2,07%	13,45%	17,32%	44,74%	7,85%	15,82%
SICREDI PETROBRAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-2,54%	-7,76%	5,66%	-6,99%	-8,35%	31,51%	12,10%	22,16%
SANTANDER DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5,83%	20,10%	4,22%	17,24%	11,60%	35,92%	6,81%	13,91%
MSCI ACWI (Benchmark)	-0,85%	-0,89%	2,84%	2,31%	9,50%	52,90%	-	-
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	2,59%	14,57%	11,78%	12,63%	21,56%	59,10%	5,70%	18,50%
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	1,91%	9,84%	9,28%	8,49%	14,37%	43,32%	-	-
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	2,64%	14,92%	11,95%	12,93%	22,24%	60,93%	5,71%	18,52%
SMLL (Benchmark)	5,86%	25,33%	0,16%	22,86%	4,03%	1,77%	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	6,04%	23,44%	0,83%	20,98%	2,27%	-0,87%	8,82%	19,59%

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

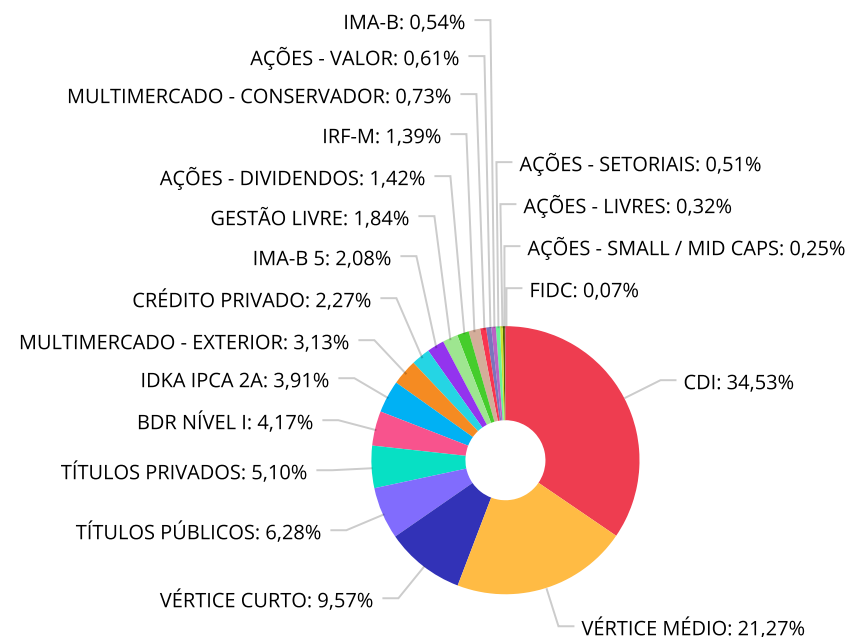
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	-0,63%	-2,31%	7,12%	4,94%	17,15%	73,39%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-1,03%	-3,69%	4,60%	1,86%	12,28%	59,26%	5,84%	18,810%
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	-0,61%	-2,83%	6,94%	4,33%	15,96%	69,74%	6,67%	20,875%
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-0,92%	-6,32%	4,68%	0,40%	11,08%	51,84%	6,37%	18,400%

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



CAIXA ECONÔMICA	77.729.923,39
BANCO BRADESCO	72.663.730,89
BB GESTÃO	65.183.635,00
ITAÚ UNIBANCO	25.234.360,07
TESOURO NACIONAL	18.097.535,22
SICREDI	10.927.805,02
BANCO SANTANDER	5.659.161,28
SANTANDER DTVM	4.091.246,59
BANCO BTG	3.970.560,35
BANCO DAYCOVAL	2.702.275,23
RJI CORRETORA	1.760.263,80

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



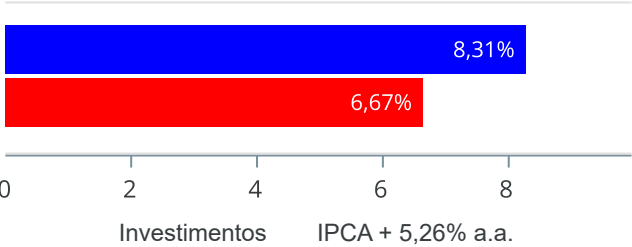
CDI	99.457.056,09	VÉRTICE MÉDIO	61.250.128,35	VÉRTICE CURTO	27.554.291,44	TÍTULOS PÚBLICOS	18.097.535,22
TÍTULOS PRIVADOS	14.684.910,48	BDR NÍVEL I	12.004.580,25	IDKA IPCA 2A	11.273.444,90	MULTIMERCADO - EXTERIOR	9.002.273,27
CRÉDITO PRIVADO	6.546.183,51	IMA-B 5	5.988.488,61	GESTÃO LIVRE	5.308.371,73	AÇÕES - DIVIDENDOS	4.091.246,59
IRF-M	4.011.209,68	MULTIMERCADO - CONSERVADOR	2.089.279,57	AÇÕES - VALOR	1.770.328,42	IMA-B	1.566.316,76
AÇÕES - SETORIAIS	1.479.544,53	AÇÕES - LIVRES	931.946,81	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	719.413,59	FIDC	193.947,04

Carteira de Títulos Públicos no mês de (Agosto / 2025)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	27/02/2025	1.763	4.239,793185	4.369,670336	7.474.755,39	7.703.728,80	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	27/02/2025	483	4.139,063317	4.263,66294	1.999.167,58	2.059.349,20	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	17/06/2025	1.944	4.338,131700	4.287,774302	8.433.328,02	8.335.433,24	Curva

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	245.133.332,74	5.206.715,38	6.057.894,67	247.747.812,29	3.465.658,84	3.465.658,84	1,41%	1,41%	0,61%	0,61%	232,05%	1,41%
Fevereiro	247.747.812,29	30.987.459,59	25.087.212,56	254.947.609,42	1.299.550,10	4.765.208,94	0,51%	1,93%	1,72%	2,34%	82,52%	1,46%
Março	254.947.609,42	15.941.741,83	13.323.660,29	258.357.098,40	791.407,44	5.556.616,38	0,31%	2,25%	0,95%	3,31%	67,78%	1,45%
Abril	258.357.098,40	14.712.272,55	12.066.029,25	264.159.405,91	3.156.064,21	8.712.680,59	1,21%	3,48%	0,84%	4,18%	83,29%	2,37%
Maiο	264.159.405,91	15.830.670,27	14.483.954,60	269.120.085,98	3.613.964,40	12.326.644,99	1,36%	4,89%	0,69%	4,90%	99,83%	1,44%
Junho	269.120.085,98	25.702.473,00	21.248.758,47	276.184.182,39	2.610.381,88	14.937.026,87	0,95%	5,89%	0,65%	5,58%	105,59%	1,08%
Julho	276.184.182,39	6.339.181,80	3.786.366,97	281.824.450,31	3.087.453,09	18.024.479,96	1,11%	7,07%	0,73%	6,35%	111,24%	0,87%
Agosto	281.824.450,31	9.812.715,52	6.920.823,95	288.020.496,84	3.304.154,96	21.328.634,92	1,16%	8,31%	0,30%	6,67%	124,60%	1,48%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

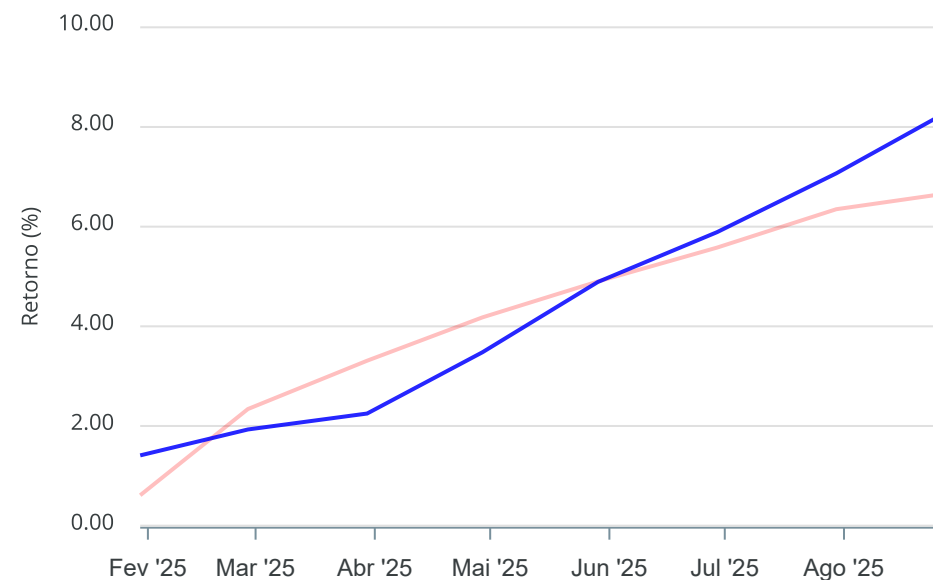
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Agosto/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	184.010,91	0,00	0,00	193.947,04	9.936,13	5,40%	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF REND...	3.942.530,62	0,00	0,00	4.011.209,68	68.679,06	1,74%	1,74%	1,37%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	2.933.441,60	0,00	87.623,08	2.887.622,48	41.803,96	1,43%	1,43%	1,15%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC R...	3.165.652,09	0,00	0,00	3.207.007,21	41.355,12	1,31%	1,31%	0,25%
BB TP VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF PREVIDENCIÁRI...	9.898.255,87	0,00	0,00	10.023.859,34	125.603,47	1,27%	1,27%	1,37%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	2.900.294,17	0,00	0,00	2.934.827,97	34.533,80	1,19%	1,19%	0,73%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	8.241.300,23	0,00	0,00	8.338.616,93	97.316,70	1,18%	1,18%	0,82%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	40.532.831,25	0,00	0,00	41.006.739,02	473.907,77	1,17%	1,17%	0,01%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	5.919.528,23	0,00	0,00	5.988.488,61	68.960,38	1,16%	1,16%	0,95%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	18.573.471,50	0,00	0,00	18.789.111,75	215.640,25	1,16%	1,16%	0,01%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	15.369.926,71	0,00	0,00	15.546.198,33	176.271,62	1,15%	1,15%	0,03%
BRDESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL RESP LIMITADA F...	6.472.075,29	0,00	0,00	6.546.183,51	74.108,22	1,15%	1,15%	0,04%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	21.779.171,56	0,00	0,00	22.027.352,86	248.181,30	1,14%	1,14%	0,03%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	3.593.078,47	0,00	0,00	3.631.749,85	38.671,38	1,08%	1,08%	0,69%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF...	16.372.895,41	0,00	0,00	16.548.413,43	175.518,02	1,07%	1,07%	0,69%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	9.513.478,83	0,00	0,00	9.615.335,27	101.856,44	1,07%	1,07%	0,69%
BRDESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA F...	18.906.347,98	0,00	565.056,83	18.543.147,98	201.856,83	1,07%	1,09%	0,36%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	16.806.088,69	0,00	500.885,47	16.484.522,25	179.319,03	1,07%	-1,91%	4,95%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	11.283.236,88	0,00	333.595,84	11.069.769,19	120.128,15	1,06%	1,08%	0,36%
LF BTG - IPCA + 7,81% - VECTO: 07/05/2029	2.875.678,17	0,00	0,00	2.900.735,84	25.057,67	0,87%	-	-

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
LF BTG - IPCA + 7,72% - VECTO: 26/02/2030	1.061.183,15	0,00	0,00	1.069.824,51	8.641,36	0,81%	-	-
TÍTULOS PÚBLICOS	18.546.345,11	0,00	562.488,44	18.097.535,22	113.678,55	0,61%	-	-
LF SANTANDER - IPCA + 8,20% - VECTO: 10/04/2028	5.629.153,46	0,00	0,00	5.659.161,28	30.007,82	0,53%	-	-
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.558.471,72	0,00	0,00	1.566.316,76	7.845,04	0,50%	0,50%	0,45%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	2.170.181,93	4.763.065,86	4.871.174,29	2.087.654,13	25.580,63	0,37%	1,08%	0,01%
LF BRADESCO - IPCA + 8,29% - VECTO: 25/08/2028	0,00	5.049.649,66	0,00	5.055.188,85	5.539,19	0,11%	-	-
BB ATIVA PLUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	2.106.987,24	0,00	0,00	2.101.364,52	-5.622,72	-0,27%	-0,27%	2,48%
Total Renda Fixa	250.335.617,07	9.812.715,52	6.920.823,95	255.931.883,81	2.704.375,17	1,07%		0,71%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	1.661.858,95	0,00	0,00	1.770.328,42	108.469,47	6,53%	6,53%	10,14%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	678.422,52	0,00	0,00	719.413,59	40.991,07	6,04%	6,04%	8,82%
SANTANDER DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.865.799,68	0,00	0,00	4.091.246,59	225.446,91	5,83%	5,83%	6,81%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV RESP L...	2.001.484,61	0,00	0,00	2.089.279,57	87.794,96	4,39%	4,39%	5,37%
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	899.696,71	0,00	0,00	931.946,81	32.250,10	3,58%	3,58%	7,85%
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULT...	5.297.249,82	0,00	0,00	5.437.050,81	139.800,99	2,64%	2,64%	5,71%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MUL...	3.475.368,94	0,00	0,00	3.565.222,46	89.853,52	2,59%	2,59%	5,70%
SICREDI PETROBRAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.518.027,31	0,00	0,00	1.479.544,53	-38.482,78	-2,54%	-2,54%	12,10%
Total Renda Variável	19.397.908,54	0,00	0,00	20.084.032,78	686.124,24	3,54%		6,97%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Agosto / 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...	8.560.358,11	0,00	0,00	8.508.183,11	-52.175,00	-0,61%	-0,61%	6,67%
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.002.312,00	0,00	0,00	1.983.925,61	-18.386,39	-0,92%	-0,92%	6,37%
BRADESCO INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I RESP LIMITADA F...	1.528.254,59	0,00	0,00	1.512.471,53	-15.783,06	-1,03%	-1,03%	5,84%
Total Exterior	12.090.924,70	0,00	0,00	12.004.580,25	-86.344,45	-0,71%		6,52%

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.

