

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)

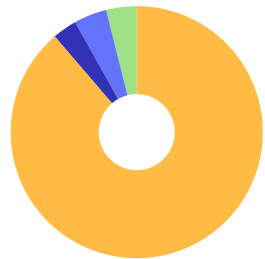
CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
	TÍTULOS PÚBLICOS			18.253.442,23	6,19%		0,00%	7º I a
13.322.205/0001-35	BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	D+1	Não há	2.954.035,40	1,00%	662	0,07%	7º I b
54.602.092/0001-09	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	11.186.990,23	3,80%	414	0,26%	7º I b
46.134.096/0001-81	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA F...	D+0	15/05/2027	16.665.525,13	5,66%	222	1,26%	7º I b
49.963.751/0001-00	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA F...	D+0	15/08/2028	2.900.389,37	0,98%	138	0,32%	7º I b
55.750.036/0001-84	BB TP VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF PREVIDENCIÁ...	D+0	15/08/2029	10.068.843,54	3,42%	36	3,48%	7º I b
55.969.096/0001-92	BRADERCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA...	D+0	15/08/2026	18.739.667,49	6,36%	70	2,88%	7º I b
45.443.514/0001-50	CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	D+0	16/05/2027	9.683.262,89	3,29%	86	1,96%	7º I b
50.642.114/0001-03	CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	D+0	17/05/2027	3.657.617,00	1,24%	95	0,69%	7º I b
56.134.800/0001-50	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/08/2026	16.659.177,94	5,65%	298	0,52%	7º I b
14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPKA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP ...	D+0	Não há	8.388.637,84	2,85%	643	0,27%	7º I b
11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	6.026.721,64	2,05%	716	0,11%	7º I b
29.241.799/0001-90	ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC...	D+1	Não há	3.248.421,27	1,10%	140	0,21%	7º I b
13.077.415/0001-05	BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLE...	D+0	Não há	2.867.571,51	0,97%	1.079	0,06%	7º III a
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	17.923.837,86	6,08%	1.358	0,08%	7º III a
44.345.473/0001-04	BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FIF RES...	D+1 du	Não há	2.132.723,98	0,72%	54.914	0,06%	7º III a
03.399.411/0001-90	BRADERCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	41.508.652,66	14,09%	746	0,21%	7º III a
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	19.021.198,59	6,46%	1.310	0,08%	7º III a
00.832.435/0001-00	ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	D+0	Não há	22.299.391,77	7,57%	508	0,26%	7º III a
11.784.036/0001-20	LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	1.572.574,13	0,53%	28	2,05%	7º III a

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
13.081.159/0001-20	SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF RE...	D+1	Não há	4.057.050,67	1,38%	379	0,90%	7º III a
60.746.948/0001-12	LF BRADESCO - IPCA + 8,29% - VECTO: 25/08/2028	D+0	25/08/2028	5.090.277,22	1,73%		0,00%	7º IV
30.306.294/0001-45	LF BTG - IPCA + 7,72% - VECTO: 26/02/2030	D+0	26/02/2030	1.076.341,88	0,37%		0,00%	7º IV
30.306.294/0001-45	LF BTG - IPCA + 7,81% - VECTO: 07/05/2029	D+0	07/05/2029	2.919.459,58	0,99%		0,00%	7º IV
90.400.888/0001-42	LF SANTANDER - IPCA + 8,20% - VECTO: 10/04/2028	D+0	10/04/2028	5.713.044,99	1,94%		0,00%	7º IV
12.440.789/0001-80	LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	D+1260	90 dias	193.017,67	0,07%	70	0,30%	7º V a
44.961.198/0001-45	BRADESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL RESP LIMITADA...	D+5 du	Não há	6.632.199,27	2,25%	158	0,21%	7º V b
15.154.220/0001-47	CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	736.515,12	0,25%	3.471	0,16%	8º I
38.280.883/0001-03	GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	D+32 du	Não há	1.854.347,13	0,63%	87	0,06%	8º I
13.455.174/0001-90	SANTANDER DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	4.233.543,92	1,44%	11.622	0,89%	8º I
08.336.054/0001-34	SICREDI PETROBRAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 du	Não há	1.495.707,43	0,51%	11.889	1,03%	8º I
39.346.123/0001-14	TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	D+92	Não há	936.585,22	0,32%	208	0,09%	8º I
21.470.644/0001-13	BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	2.045.739,73	0,69%	105	0,16%	9º III
21.321.454/0001-34	BRADESCO INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I RESP LIMITADA...	D+5	Não há	1.543.827,22	0,52%	65	0,56%	9º III
17.502.937/0001-68	CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR ...	D+4	Não há	8.842.023,11	3,00%	374	0,37%	9º III
44.683.343/0001-73	CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV RESP...	D+2 du	25 Meses	2.148.105,17	0,73%	121	2,08%	10º I
30.036.235/0001-02	CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF M...	D+1	Não há	3.718.993,11	1,26%	7.710	0,18%	10º I
24.633.818/0001-00	SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MU...	D+1 du	Não há	5.671.463,03	1,92%	15.769	0,71%	10º I
Total para cálculo dos limites da Resolução			294.666.923,94					

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	18.253.442,23	6,19%	0,00%	10,00%	50,00%	129.080.019,74
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	110.179.289,74	37,39%	10,00%	35,00%	80,00%	125.554.249,41
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	111.383.001,17	37,80%	10,00%	38,00%	60,00%	65.417.153,19
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	14.799.123,67	5,02%	0,00%	1,00%	10,00%	14.667.568,72
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	193.017,67	0,07%	0,00%	0,10%	1,00%	2.753.651,57
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	6.632.199,27	2,25%	0,00%	1,00%	5,00%	8.101.146,93
Total Renda Fixa	100,00%	261.440.073,75	88,72%	20,00%	85,10%	206,00%	

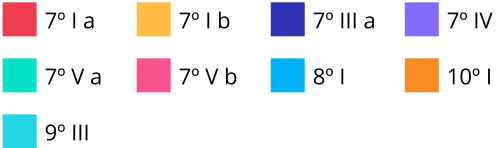
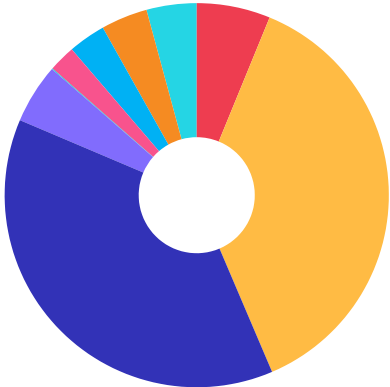


- RENTA FIXA 261.440.073,75
- RENTA VARIÁVEL 9.256.698,82
- EXTERIOR 12.431.590,06
- ESTRUTURADOS 11.538.561,31

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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	9.256.698,82	3,14%	0,00%	5,00%	30,00%	79.143.378,36
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	11.538.561,31	3,92%	0,00%	4,00%	10,00%	17.928.131,08
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	14.733.346,20
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	14.733.346,20
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	20.795.260,13	7,06%	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%	12.431.590,06	4,22%	0,00%	5,90%	10,00%	17.035.102,33
Total Exterior	10,00%	12.431.590,06	4,22%	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	18.253.442,23	6,19	0,00	50,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	110.179.289,74	37,39	10,00	80,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	111.383.001,17	37,80	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	14.799.123,67	5,02	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	193.017,67	0,07	0,00	1,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	6.632.199,27	2,25	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	9.256.698,82	3,14	0,00	30,00
Artigo 9º, Inciso III	12.431.590,06	4,22	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	11.538.561,31	3,92	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 (Setembro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM S.A	78.882.252,41	26,77	-
BANCO BRADESCO	73.514.623,86	24,95	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	68.745.656,75	23,33	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	25.547.813,04	8,67	-
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	18.253.442,23	6,19	-
SICREDI	11.224.221,13	3,81	-
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	5.713.044,99	1,94	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	4.233.543,92	1,44	-
BANCO BTG PACTUAL S.A.	3.995.801,46	1,36	-
GUEPARDO INVESTIMENTOS	1.854.347,13	0,63	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	1.765.591,80	0,60	-
TARPON INVESTIMENTOS	936.585,22	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 Setembro/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,97%	7,55%	1,93%	4,14%	10,50%	21,16%	-	-
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%
BB TP VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF PREVIDENCIÁRIO	0,45%	9,32%	1,29%	5,55%	7,73%	-	1,01%	4,04%
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 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	0,71%	8,53%	2,70%	5,05%	8,88%	16,77%	0,48%	2,48%
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%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	1,06%	1,98%	0,03%	2,61%	3,42%	-	0,29%	4,51%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,71%	5,35%	2,72%	1,97%	2,63%	4,02%	0,48%	4,67%

IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,48%	8,50%	2,47%	5,23%	9,35%	18,16%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	0,60%	8,15%	2,46%	4,92%	8,88%	17,28%	0,60%	2,37%
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 + 7,00% ao ano (Benchmark)	1,14%	9,07%	2,41%	5,13%	12,60%	25,81%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-0,48%	-0,20%	4,32%	2,84%	-1,51%	-10,31%	-	-

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%	-	-
--------------------------	-------	-------	-------	-------	-------	--------	---	---

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
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	0,40%	5,63%	1,06%	3,04%	2,11%	2,63%	0,30%	3,03%
IRF-M (Benchmark)	1,26%	14,36%	3,24%	9,30%	12,11%	21,58%	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,14%	14,32%	3,21%	9,22%	11,82%	20,72%	0,81%	3,52%
CDI (Benchmark)	1,22%	10,35%	3,70%	7,15%	13,30%	25,82%	-	-
BRDESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	1,31%	11,05%	3,79%	7,44%	13,68%	28,11%	0,07%	0,22%
BRDESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,06%	8,27%	3,09%	5,75%	9,79%	-	0,29%	1,81%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,14%	9,55%	3,44%	6,62%	12,19%	23,36%	0,00%	0,09%
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 RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FIF RESPONSABILIDADE LIM...	1,49%	5,68%	4,30%	4,94%	15,96%	24,07%	2,04%	4,54%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,24%	10,45%	3,70%	7,18%	13,33%	26,52%	0,02%	0,10%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,29%	10,12%	3,66%	6,93%	13,90%	29,46%	0,39%	1,34%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,24%	10,51%	3,73%	7,19%	13,35%	26,30%	0,02%	0,11%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,22%	10,51%	3,72%	7,19%	13,41%	26,94%	0,01%	0,10%
IPCA (Benchmark)	0,54%	3,70%	0,69%	1,63%	5,24%	9,89%	-	-
LF SANTANDER - IPCA + 8,20% - VECTO: 10/04/2028	-	-	-	-	-	-	-	-
LF BTG - IPCA + 7,81% - VECTO: 07/05/2029	-	-	-	-	-	-	-	-
LF BTG - IPCA + 7,72% - VECTO: 26/02/2030	-	-	-	-	-	-	-	-

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 + 8,29% - VECTO: 25/08/2028	-	-	-	-	-	-	-	-

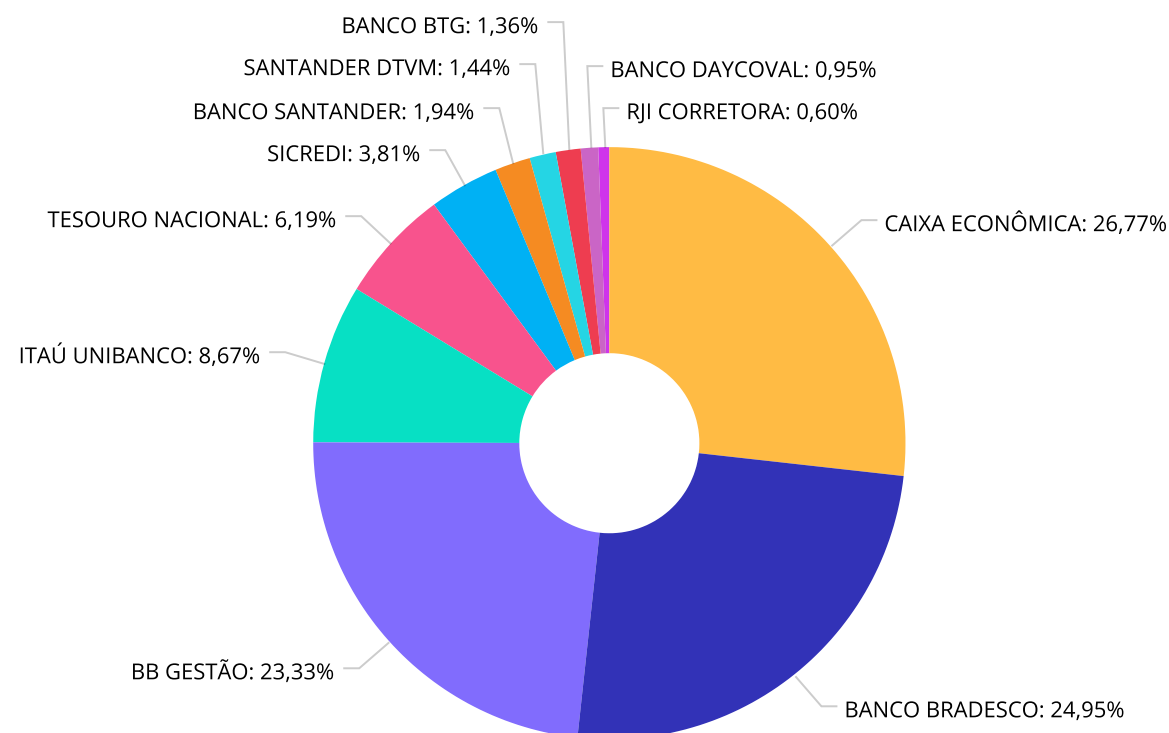
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	3,40%	21,58%	5,32%	12,27%	10,94%	25,46%	-	-
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV RESP LIMITADA FIF CIC...	2,82%	15,88%	4,71%	9,88%	11,19%	25,86%	3,51%	8,45%
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	0,50%	22,49%	-3,12%	6,10%	18,02%	35,16%	5,59%	15,74%
SICREDI PETROBRAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,09%	-6,75%	2,33%	-9,09%	0,93%	23,28%	7,82%	22,11%
SANTANDER DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3,48%	24,28%	6,00%	14,41%	16,11%	38,76%	4,38%	13,85%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	4,75%	21,02%	8,35%	21,73%	8,67%	21,21%	5,57%	19,41%
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%	-	-
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%	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2,38%	26,38%	2,06%	16,88%	9,72%	4,48%	6,71%	19,33%

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

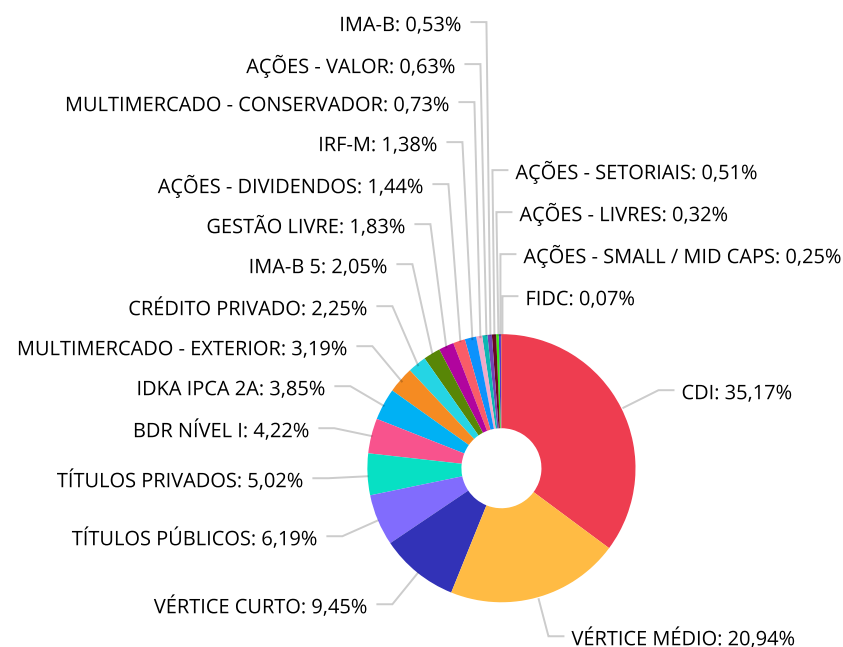
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	3,96%	1,56%	9,66%	20,46%	22,04%	86,71%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2,07%	-1,69%	6,33%	14,00%	15,90%	68,29%	4,48%	18,350%
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3,12%	-3,40%	8,01%	14,83%	14,35%	61,89%	5,52%	18,092%
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%

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



CAIXA ECONÔMICA	78.882.252,41
BANCO BRADESCO	73.514.623,86
BB GESTÃO	68.745.656,75
ITAÚ UNIBANCO	25.547.813,04
TESOURO NACIONAL	18.253.442,23
SICREDI	11.224.221,13
BANCO SANTANDER	5.713.044,99
SANTANDER DTVM	4.233.543,92
BANCO BTG	3.995.801,46
BANCO DAYCOVAL	2.790.932,35
RJI CORRETORA	1.765.591,80

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



CDI	103.620.652,39	VÉRTICE MÉDIO	61.715.305,42	VÉRTICE CURTO	27.846.168,17	TÍTULOS PÚBLICOS	18.253.442,23
TÍTULOS PRIVADOS	14.799.123,67	BDR NÍVEL I	12.431.590,06	IDKA IPCA 2A	11.342.673,24	MULTIMERCADO - EXTERIOR	9.390.456,14
CRÉDITO PRIVADO	6.632.199,27	IMA-B 5	6.026.721,64	GESTÃO LIVRE	5.381.145,25	AÇÕES - DIVIDENDOS	4.233.543,92
IRF-M	4.057.050,67	MULTIMERCADO - CONSERVADOR	2.148.105,17	AÇÕES - VALOR	1.854.347,13	IMA-B	1.572.574,13
AÇÕES - SETORIAIS	1.495.707,43	AÇÕES - LIVRES	936.585,22	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	736.515,12	FIDC	193.017,67

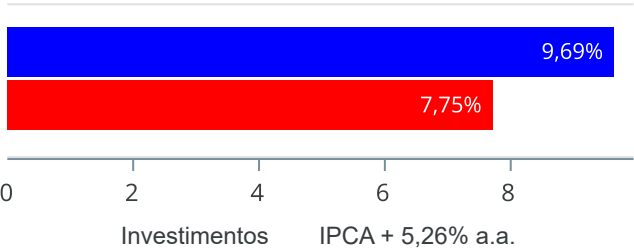
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Setembro / 2025)

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	4.407,436424	7.474.755,39	7.770.310,41	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	27/02/2025	483	4.139,063317	4.300,689542	1.999.167,58	2.077.233,04	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	17/06/2025	1.944	4.338,131700	4.324,513154	8.433.328,02	8.406.853,57	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%
Maio	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%	0,32%	6,69%	124,20%	1,48%
Setembro	288.020.496,84	5.886.354,91	2.951.032,44	294.666.923,94	3.711.104,63	25.039.739,55	1,28%	9,69%	0,99%	7,75%	125,08%	0,80%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

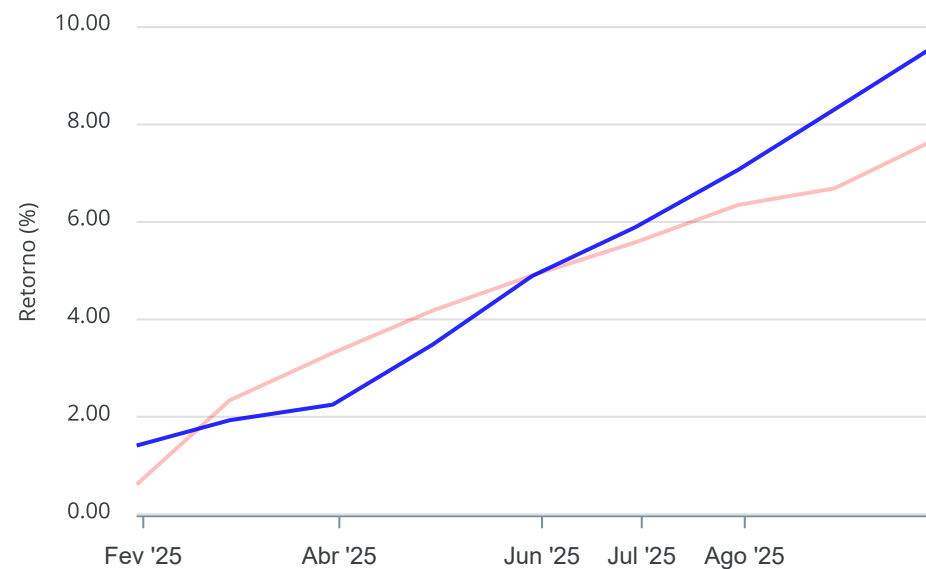
Evolução do Patrimônio



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
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FIF RESPO...	2.101.364,52	0,00	0,00	2.132.723,98	31.359,46	1,49%	1,49%	2,04%
BRASESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL RESP LIMITADA F...	6.546.183,51	0,00	0,00	6.632.199,27	86.015,76	1,31%	1,31%	0,07%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC R...	3.207.007,21	0,00	0,00	3.248.421,27	41.414,06	1,29%	1,29%	0,39%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	18.789.111,75	0,00	0,00	19.021.198,59	232.086,84	1,24%	1,24%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	22.027.352,86	0,00	0,00	22.299.391,77	272.038,91	1,24%	1,24%	0,02%
BRASESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	41.006.739,02	0,00	0,00	41.508.652,66	501.913,64	1,22%	1,22%	0,01%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF REND...	4.011.209,68	0,00	0,00	4.057.050,67	45.840,99	1,14%	1,14%	0,81%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	15.546.198,33	2.185.000,00	0,00	17.923.837,86	192.639,53	1,09%	1,24%	0,02%
BRASESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA F...	18.543.147,98	0,00	0,00	18.739.667,49	196.519,51	1,06%	1,06%	0,29%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	16.484.522,25	0,00	0,00	16.659.177,94	174.655,69	1,06%	1,06%	0,29%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	11.069.769,19	0,00	0,00	11.186.990,23	117.221,04	1,06%	1,06%	0,29%
LF SANTANDER - IPCA + 8,20% - VECTO: 10/04/2028	5.659.161,28	0,00	0,00	5.713.044,99	53.883,71	0,95%	-	-
TÍTULOS PÚBLICOS	18.097.535,22	0,00	0,00	18.253.442,23	155.907,01	0,86%	-	-
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	3.631.749,85	0,00	0,00	3.657.617,00	25.867,15	0,71%	0,71%	0,48%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF...	16.548.413,43	0,00	0,00	16.665.525,13	117.111,70	0,71%	0,71%	0,48%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	9.615.335,27	0,00	0,00	9.683.262,89	67.927,62	0,71%	0,71%	0,48%
LF BRASESCO - IPCA + 8,29% - VECTO: 25/08/2028	5.055.188,85	0,00	0,00	5.090.277,22	35.088,37	0,69%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	2.934.827,97	0,00	0,00	2.954.035,40	19.207,43	0,65%	0,65%	0,56%
LF BTG - IPCA + 7,81% - VECTO: 07/05/2029	2.900.735,84	0,00	0,00	2.919.459,58	18.723,74	0,65%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	5.988.488,61	0,00	0,00	6.026.721,64	38.233,03	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 BTG - IPCA + 7,72% - VECTO: 26/02/2030	1.069.824,51	0,00	0,00	1.076.341,88	6.517,37	0,61%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	8.338.616,93	0,00	0,00	8.388.637,84	50.020,91	0,60%	0,60%	0,60%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	2.087.654,13	3.701.354,91	2.951.032,44	2.867.571,51	29.594,91	0,51%	1,13%	0,00%
BB TP VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF PREVIDENCIÁRI...	10.023.859,34	0,00	0,00	10.068.843,54	44.984,20	0,45%	0,45%	1,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	2.887.622,48	0,00	0,00	2.900.389,37	12.766,89	0,44%	0,44%	0,84%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.566.316,76	0,00	0,00	1.572.574,13	6.257,37	0,40%	0,40%	0,30%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	193.947,04	0,00	0,00	193.017,67	-929,37	-0,48%	-	-
Total Renda Fixa	255.931.883,81	5.886.354,91	2.951.032,44	261.440.073,75	2.572.867,47	0,99%		0,28%

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
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	1.770.328,42	0,00	0,00	1.854.347,13	84.018,71	4,75%	4,75%	5,57%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MUL...	3.565.222,46	0,00	0,00	3.718.993,11	153.770,65	4,31%	4,31%	3,36%
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULT...	5.437.050,81	0,00	0,00	5.671.463,03	234.412,22	4,31%	4,31%	3,39%
SANTANDER DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4.091.246,59	0,00	0,00	4.233.543,92	142.297,33	3,48%	3,48%	4,38%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV RESP L...	2.089.279,57	0,00	0,00	2.148.105,17	58.825,60	2,82%	2,82%	3,51%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	719.413,59	0,00	0,00	736.515,12	17.101,53	2,38%	2,38%	6,71%
SICREDI PETROBRAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.479.544,53	0,00	0,00	1.495.707,43	16.162,90	1,09%	1,09%	7,82%
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	931.946,81	0,00	0,00	936.585,22	4.638,41	0,50%	0,50%	5,59%
Total Renda Variável	20.084.032,78	0,00	0,00	20.795.260,13	711.227,35	3,54%		4,33%

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...	8.508.183,11	0,00	0,00	8.842.023,11	333.840,00	3,92%	3,92%	4,43%
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.983.925,61	0,00	0,00	2.045.739,73	61.814,12	3,12%	3,12%	5,52%
BRADESCO INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I RESP LIMITADA F...	1.512.471,53	0,00	0,00	1.543.827,22	31.355,69	2,07%	2,07%	4,48%
Total Exterior	12.004.580,25	0,00	0,00	12.431.590,06	427.009,81	3,56%		4,62%

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
BRASESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	40.020.820,49	0,00	0,00	41.508.652,66	1.487.832,17	3,72%	3,72%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	21.503.621,42	0,00	0,00	22.299.391,77	795.770,35	3,70%	3,70%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	18.337.969,96	0,00	0,00	19.021.198,59	683.228,63	3,73%	3,73%
BRASESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA F...	18.735.113,69	0,00	565.056,83	18.739.667,49	569.610,63	3,04%	3,09%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	12.418.387,41	4.976.000,00	0,00	17.923.837,86	529.450,45	3,04%	3,72%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	16.653.855,63	0,00	500.885,47	16.659.177,94	506.207,78	3,04%	0,03%
TÍTULOS PÚBLICOS	18.360.650,36	0,00	562.488,44	18.253.442,23	455.280,31	2,48%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF...	16.227.066,21	0,00	0,00	16.665.525,13	438.458,92	2,70%	2,70%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	11.181.202,90	0,00	333.595,84	11.186.990,23	339.383,17	3,04%	3,08%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	9.428.864,94	0,00	0,00	9.683.262,89	254.397,95	2,70%	2,70%
BRASESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL RESP LIMITADA F...	6.389.976,20	0,00	0,00	6.632.199,27	242.223,07	3,79%	3,79%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	8.187.501,63	0,00	0,00	8.388.637,84	201.136,21	2,46%	2,46%
LF SANTANDER - IPCA + 8,20% - VECTO: 10/04/2028	5.554.014,51	0,00	0,00	5.713.044,99	159.030,48	2,86%	-
BB TP VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF PREVIDENCIÁRI...	9.941.064,99	0,00	0,00	10.068.843,54	127.778,55	1,29%	1,29%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF REND...	3.930.700,57	0,00	0,00	4.057.050,67	126.350,10	3,21%	3,21%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	5.903.119,03	0,00	0,00	6.026.721,64	123.602,61	2,09%	2,09%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC R...	3.133.785,74	0,00	0,00	3.248.421,27	114.635,53	3,66%	3,66%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	3.560.909,65	0,00	0,00	3.657.617,00	96.707,35	2,72%	2,72%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	2.374.810,52	12.012.602,57	11.608.573,70	2.867.571,51	88.732,12	0,62%	3,44%
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FIF RESPO...	2.044.888,73	0,00	0,00	2.132.723,98	87.835,25	4,30%	4,30%

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 BTG - IPCA + 7,81% - VECTO: 07/05/2029	2.848.708,00	0,00	0,00	2.919.459,58	70.751,58	2,48%	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	2.883.346,46	0,00	0,00	2.954.035,40	70.688,94	2,45%	2,45%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	2.935.315,73	0,00	87.623,08	2.900.389,37	52.696,72	1,80%	1,82%
LF BRADESCO - IPCA + 8,29% - VECTO: 25/08/2028	0,00	5.049.649,66	0,00	5.090.277,22	40.627,56	0,80%	-
LF BTG - IPCA + 7,72% - VECTO: 26/02/2030	1.051.123,01	0,00	0,00	1.076.341,88	25.218,87	2,40%	-
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.556.030,40	0,00	0,00	1.572.574,13	16.543,73	1,06%	1,06%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	185.033,58	0,00	0,00	193.017,67	7.984,09	4,31%	4,31%
Total Renda Fixa	245.347.881,76	22.038.252,23	13.658.223,36	261.440.073,75	7.712.163,12	3,04%	

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
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULT...	5.137.993,44	0,00	0,00	5.671.463,03	533.469,59	10,38%	10,38%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MUL...	3.371.809,90	0,00	0,00	3.718.993,11	347.183,21	10,30%	10,30%
SANTANDER DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.994.054,11	0,00	0,00	4.233.543,92	239.489,81	6,00%	6,00%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	1.711.424,92	0,00	0,00	1.854.347,13	142.922,21	8,35%	8,35%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV RESP L...	2.051.393,88	0,00	0,00	2.148.105,17	96.711,29	4,71%	4,71%
SICREDI PETROBRAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.461.614,97	0,00	0,00	1.495.707,43	34.092,46	2,33%	2,33%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	721.672,15	0,00	0,00	736.515,12	14.842,97	2,06%	2,06%
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	966.766,42	0,00	0,00	936.585,22	-30.181,20	-3,12%	-3,12%
Total Renda Variável	19.416.729,79	0,00	0,00	20.795.260,13	1.378.530,34	7,10%	

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...	8.073.627,34	0,00	0,00	8.842.023,11	768.395,77	9,52%	9,52%
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.894.076,11	0,00	0,00	2.045.739,73	151.663,62	8,01%	8,01%
BRADESCO INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I RESP LIMITADA F...	1.451.867,39	0,00	0,00	1.543.827,22	91.959,83	6,33%	6,33%
Total Exterior	11.419.570,84	0,00	0,00	12.431.590,06	1.012.019,22	8,86%	

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.

