

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)

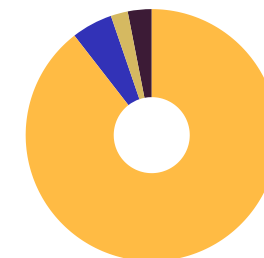
CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
	TÍTULOS PÚBLICOS			173.216.211,18	55,87%		0,00%	7º I a
49.963.751/0001-00	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA F...	D+0	15/08/2028	10.111.338,08	3,26%	138	1,10%	7º I b
45.443.514/0001-50	CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	D+0	16/05/2027	33.074.436,52	10,67%	86	6,70%	7º I b
50.642.114/0001-03	CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	D+0	17/05/2027	12.333.682,24	3,98%	95	2,32%	7º I b
50.658.938/0001-71	CAIXA BRASIL 2030 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	0	Não há	10.282.098,67	3,32%	21	13,96%	7º I b
10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	271.899,76	0,09%	1.123	0,00%	7º I b
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITA...	D+1	Não há	447.635,71	0,14%	138	0,03%	7º I b
13.077.415/0001-05	BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLE...	D+0	Não há	336.086,96	0,11%	1.079	0,01%	7º III a
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	6.060.569,36	1,95%	1.358	0,03%	7º III a
28.515.874/0001-09	BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC...	D+4	Não há	1.367.733,91	0,44%	83	0,39%	7º III a
14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	263.936,23	0,09%	389	0,02%	7º III a
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	25.663.409,53	8,28%	1.310	0,10%	7º III a
32.972.942/0001-28	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA...	D+1	Não há	319.059,76	0,10%	180	0,02%	7º III a
11.003.181/0001-26	BBIF MASTER FIDC LP SÊNIOR 1	Não se ...	27 meses	309.736,50	0,10%	13	0,93%	7º V a
17.013.985/0001-92	GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	3.396.388,60	1,10%	33	2,92%	7º V a
14.213.331/0001-14	BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕE...	D+4	Não há	4.414.188,04	1,42%	1.798	0,56%	8º I
14.507.699/0001-95	CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF ...	D+23	Não há	3.532.642,03	1,14%	98	0,48%	8º I
11.182.064/0001-77	CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	D+15	Não há	3.375.620,54	1,09%	1.359	0,37%	8º I
05.964.067/0001-60	FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	2.645.797,30	0,85%	330	0,48%	8º I
24.571.992/0001-75	ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+24	Não há	2.356.139,83	0,76%	13.158	0,18%	8º I

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
01.578.474/0001-88	BB TECNOLOGIA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	3.819.583,18	1,23%	15.162	0,94%	9º III
19.436.818/0001-80	SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITA...	D+5	Não há	2.957.537,61	0,95%	241	0,45%	9º III
08.070.841/0001-87	CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTI...	D+4	Não há	1.853.123,84	0,60%	2.760	0,21%	10º I
21.595.829/0001-54	SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	D+2	Não há	4.277.970,78	1,38%	475	0,45%	10º I
21.098.129/0001-54	BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I RESP LIMITADA FICF...	Não se ...	Não se aplica	2.443.055,26	0,79%	16	3,28%	10º II
15.711.367/0001-90	W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	922.037,95	0,30%	28	2,32%	10º II
Total para cálculo dos limites da Resolução			310.051.919,37					

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA 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%	173.216.211,18	55,87%	40,00%	50,00%	75,00%	59.322.728,35
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	66.521.090,98	21,45%	10,00%	30,00%	61,00%	122.610.579,84
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	34.010.795,75	10,97%	5,00%	5,00%	60,00%	152.020.355,87
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	15,00%	46.507.787,91
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	3.706.125,10	1,20%	1,00%	1,00%	2,00%	2.494.913,29
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	15.502.595,97
Total Renda Fixa	100,00%	277.454.223,01	89,49%	56,00%	87,00%	218,00%	

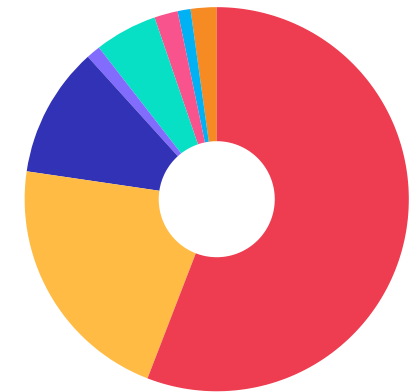


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Setembro / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	16.324.387,74	5,27%	0,00%	6,00%	20,00%	45.685.996,13
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	6.131.094,62	1,98%	1,00%	2,00%	10,00%	24.874.097,32
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	3.365.093,21	1,09%	1,00%	1,50%	5,00%	12.137.502,76
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	6.201.038,39
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	25.820.575,57	8,33%	2,00%	9,50%	37,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	6.777.120,79	2,19%	2,00%	2,50%	10,00%	24.228.071,15
Total Exterior	10,00%	6.777.120,79	2,19%	2,00%	2,50%	10,00%	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	15.502.595,97



7º I a 7º I b 7º III a 7º V a
8º I 10º I 10º II 9º III

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	173.216.211,18	55,87	40,00	75,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	66.521.090,98	21,45	10,00	61,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	34.010.795,75	10,97	5,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	3.706.125,10	1,20	1,00	2,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	16.324.387,74	5,27	0,00	20,00
Artigo 9º, Inciso III	6.777.120,79	2,19	2,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	6.131.094,62	1,98	1,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	3.365.093,21	1,09	1,00	5,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Setembro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	173.216.211,18	55,87	-
CAIXA DTVM S.A	87.275.228,82	28,15	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	24.741.765,62	7,98	-
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE ...	7.235.508,39	2,33	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	3.396.388,60	1,10	-
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	3.375.620,54	1,09	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	3.122.835,30	1,01	-
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	2.645.797,30	0,85	-
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	2.443.055,26	0,79	-
BANCO BRADESCO	1.367.733,91	0,44	-
KPTL	922.037,95	0,30	-
GENIAL GESTÃO LTDA	309.736,50	0,10	-

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%
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%
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%

IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	1,14%	9,07%	2,41%	5,13%	12,60%	25,81%	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	-1,67%	-4,25%	-2,23%	-3,39%	-1,97%	-7,45%	-	-

IRF-M 1 (Benchmark)	1,20%	10,82%	3,70%	7,24%	13,18%	24,81%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,17%	10,63%	3,64%	7,15%	12,93%	24,37%	0,05%	0,40%

CDI (Benchmark)	1,22%	10,35%	3,70%	7,15%	13,30%	25,82%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	1,19%	10,07%	3,65%	7,20%	12,98%	25,80%	0,23%	0,41%
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%
BBIF MASTER FIDC LP SÊNIOR 1	-0,50%	-4,25%	-1,45%	-2,81%	5,59%	-0,48%	0,04%	12,03%
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%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SI...	1,13%	9,48%	3,42%	6,58%	12,12%	23,27%	0,00%	0,09%
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%

IPCA (Benchmark)	0,54%	3,70%	0,69%	1,63%	5,24%	9,89%	-	-
-------------------------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	---	---

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
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,01%	10,79%	2,64%	7,12%	9,40%	17,96%	0,58%	2,51%
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%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL 2030 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,38%	2,19%	-2,24%	2,14%	-0,22%	-0,60%	1,30%	6,71%

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
CDI (Benchmark)	1,22%	10,35%	3,70%	7,15%	13,30%	25,82%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	1,28%	10,29%	3,71%	7,27%	10,74%	21,63%	0,22%	1,58%
Ibovespa (Benchmark)	3,40%	21,58%	5,32%	12,27%	10,94%	25,46%	-	-
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2,22%	22,67%	5,89%	18,80%	9,36%	26,43%	4,97%	15,85%
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%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	8,59%	15,04%	6,91%	11,96%	5,60%	36,54%	7,67%	19,51%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	3,11%	16,32%	1,63%	8,90%	9,01%	17,00%	5,63%	12,64%
IDIV (Benchmark)	2,82%	19,53%	5,11%	12,57%	11,65%	33,40%	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2,02%	14,99%	-1,77%	15,18%	4,83%	17,43%	5,30%	17,52%
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	3,53%	13,72%	7,79%	19,18%	16,07%	55,98%	-	-
SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	4,29%	19,35%	10,25%	23,75%	23,64%	72,63%	3,37%	18,25%
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	1,42%	11,72%	3,24%	6,83%	16,28%	34,18%	-	-
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,14%	-27,35%	-5,11%	-27,04%	-27,62%	-67,71%	0,22%	23,47%
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	1,22%	9,83%	2,65%	5,62%	13,65%	28,18%	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I RESP LIMITADA FICFIP MULTIESTRATÉGI...	-0,21%	1,73%	-0,75%	-1,50%	-4,06%	-22,37%	0,01%	11,13%

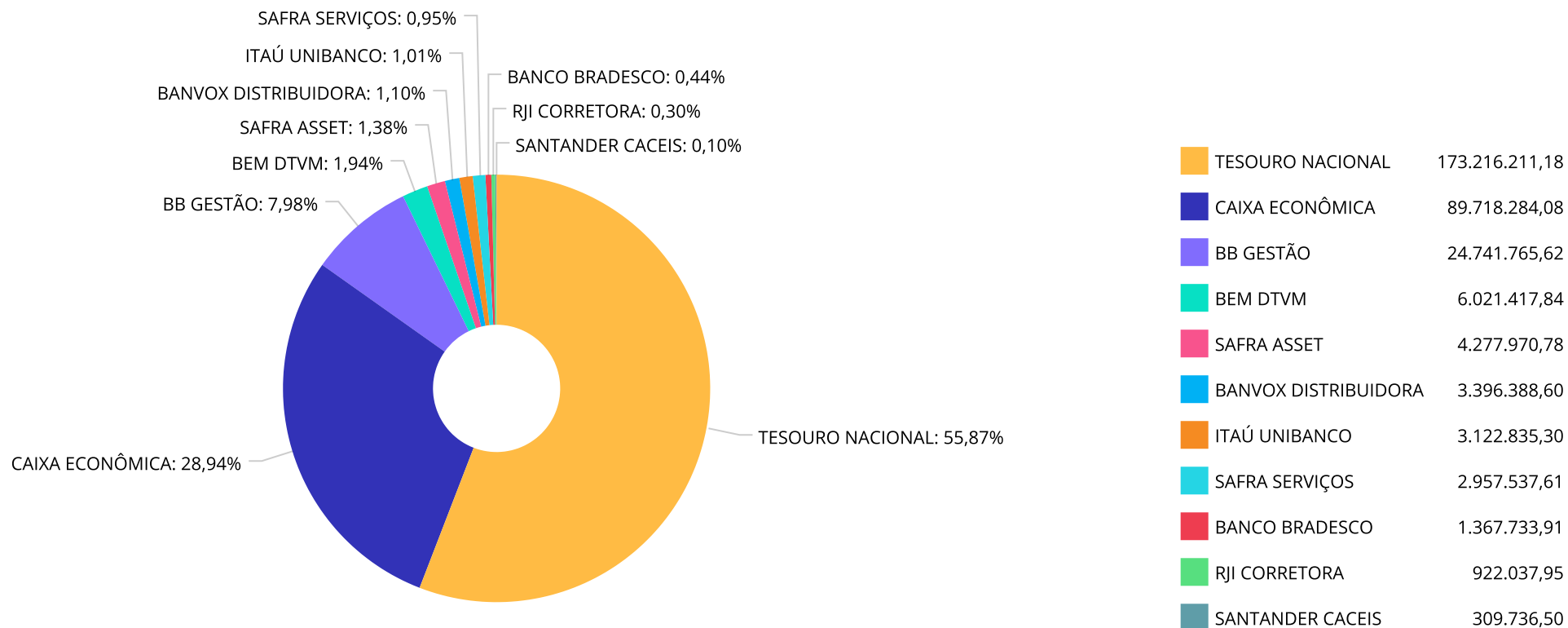
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
--	-----	-----	----	----	-----	-----	---------	------------------

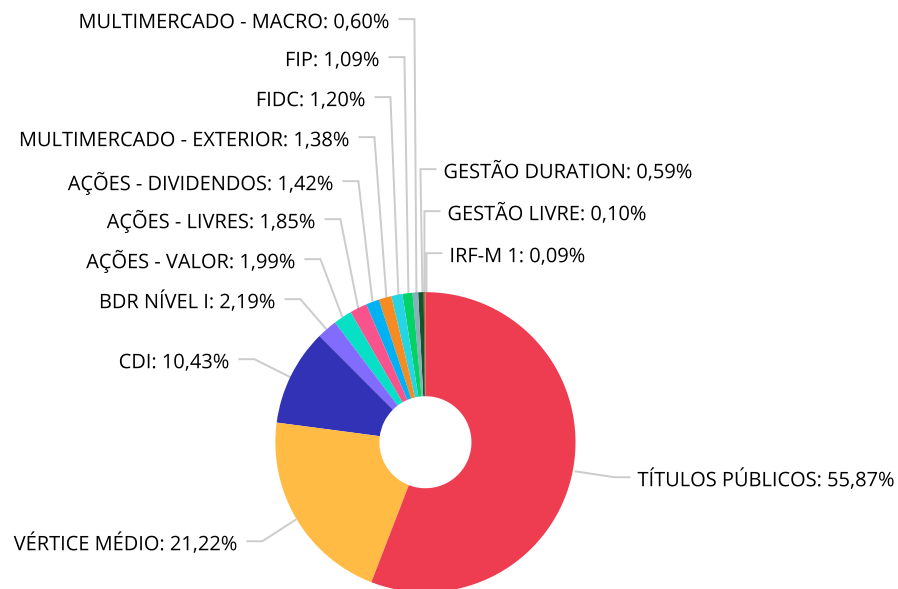
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	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%	-	-
BB TECNOLOGIA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3,99%	5,24%	4,62%	17,31%	8,54%	57,75%	4,46%	18,104%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2,35%	-1,66%	6,68%	16,37%	15,26%	60,09%	4,96%	20,021%

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



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



TÍTULOS PÚBLICOS	173.216.211,18	VÉRTICE MÉDIO	65.801.555,51	CDI	32.324.002,08	BDR NÍVEL I	6.777.120,79
AÇÕES - VALOR	6.178.439,33	AÇÕES - LIVRES	5.731.760,37	AÇÕES - DIVIDENDOS	4.414.188,04	MULTIMERCADO - EXTERIOR	4.277.970,78
FIDC	3.706.125,10	FIP	3.365.093,21	MULTIMERCADO - MACRO	1.853.123,84	GESTÃO DURATION	1.815.369,62
GESTÃO LIVRE	319.059,76	IRF-M 1	271.899,76				

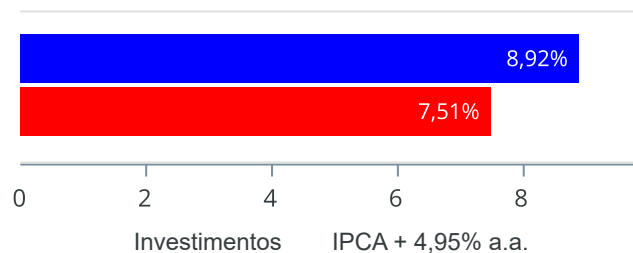
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Setembro / 2025)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	04/07/2024	2.647	4.344,312936	4.558,642224	11.499.396,34	12.066.725,96	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	21/08/2024	3.509	4.273,754599	4.559,415422	14.996.604,89	15.998.988,71	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	09/10/2024	2.316	4.316,284991	4.553,930261	9.996.516,04	10.546.902,48	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	04/07/2024	117	4.271,346157	4.613,325554	499.747,50	539.759,08	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	26/06/2024	2.539	4.292,963338	4.632,514523	10.899.833,92	11.761.954,37	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	21/08/2024	3.509	4.274,617730	4.547,094276	14.999.633,61	15.955.753,81	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	09/10/2024	2.340	4.272,772840	4.504,318203	9.998.288,45	10.540.104,59	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	09/07/2024	115	4.340,532858	4.531,634853	499.161,28	521.138,00	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	26/06/2024	2.485	4.341,924875	4.545,384143	10.789.683,31	11.295.279,59	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	09/10/2024	1.639	4.267,685092	4.491,428528	6.994.735,87	7.361.451,35	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	07/05/2025	2.339	4.273,582082	4.314,197775	9.995.908,49	10.090.908,59	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	09/07/2024	115	4.316,172797	4.505,323361	496.359,87	518.112,18	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	26/06/2024	2.435	4.310,371980	4.513,246372	10.495.755,77	10.989.754,91	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	07/05/2025	3.582	4.186,992849	4.223,255981	14.997.808,39	15.127.702,92	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	02/07/2025	2.321	4.307,348392	4.274,332568	9.997.355,62	9.920.725,89	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	04/07/2024	119	4.185,841436	4.509,462248	498.115,13	536.626,00	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	26/06/2024	2.401	4.230,974313	4.562,144358	10.158.569,33	10.953.708,60	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	04/07/2024	2.235	4.241,967744	4.428,854024	9.480.797,91	9.898.488,74	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	09/07/2024	1.911	4.185,041277	4.495,385486	7.997.613,88	8.590.681,66	Curva

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

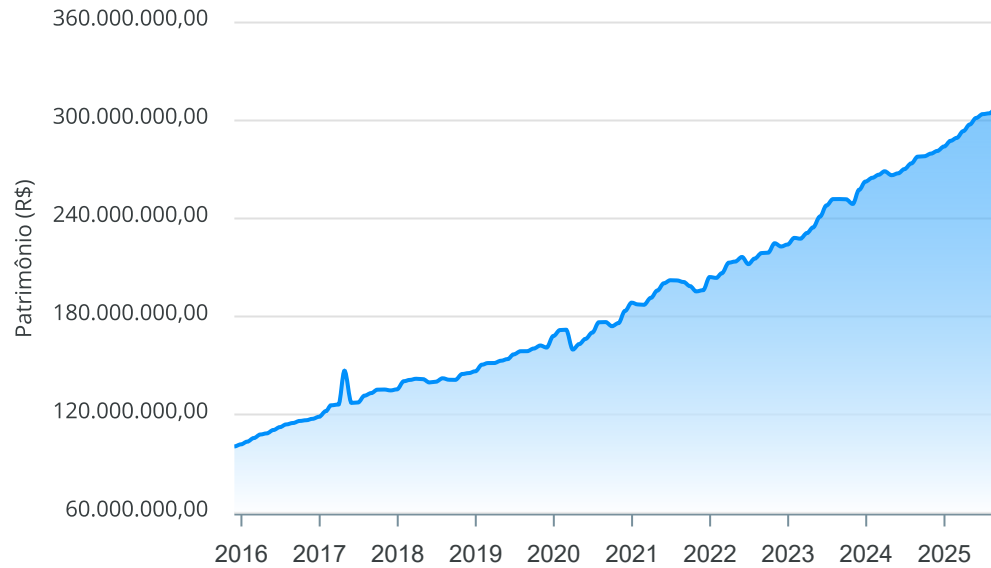
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	284.081.508,47	6.314.436,15	6.748.493,95	287.580.805,84	3.933.355,17	3.933.355,17	1,38%	1,38%	0,58%	0,58%	237,35%	2,64%
Fevereiro	287.580.805,84	38.487.868,22	38.303.203,51	289.344.470,93	1.579.000,38	5.512.355,55	0,55%	1,94%	1,70%	2,29%	84,66%	2,33%
Março	289.344.470,93	6.381.367,53	5.080.589,10	293.508.365,24	2.863.115,88	8.375.471,43	0,99%	2,95%	0,93%	3,24%	90,88%	2,22%
Abril	293.508.365,24	6.479.363,96	6.657.410,79	297.543.742,52	4.213.424,11	12.588.895,54	1,44%	4,42%	0,82%	4,08%	108,33%	3,43%
Maio	297.543.742,52	55.551.847,24	54.959.527,78	301.553.868,49	3.417.806,51	16.006.702,05	1,15%	5,62%	0,66%	4,77%	117,71%	3,46%
Junho	301.553.868,49	6.279.608,78	8.996.029,48	301.116.957,58	2.279.509,79	18.286.211,84	0,76%	6,42%	0,63%	5,43%	118,21%	1,75%
Julho	301.116.957,58	29.118.003,24	27.238.450,85	304.393.306,26	1.396.796,29	19.683.008,13	0,46%	6,91%	0,70%	6,17%	111,96%	1,56%
Agosto	304.393.306,26	7.999.073,25	7.776.075,52	307.278.491,03	2.662.187,04	22.345.195,17	0,87%	7,84%	0,29%	6,48%	121,00%	2,30%
Setembro	307.278.491,03	15.005.759,80	15.312.577,77	310.051.919,37	3.080.246,31	25.425.441,48	1,00%	8,92%	0,96%	7,51%	118,84%	1,38%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



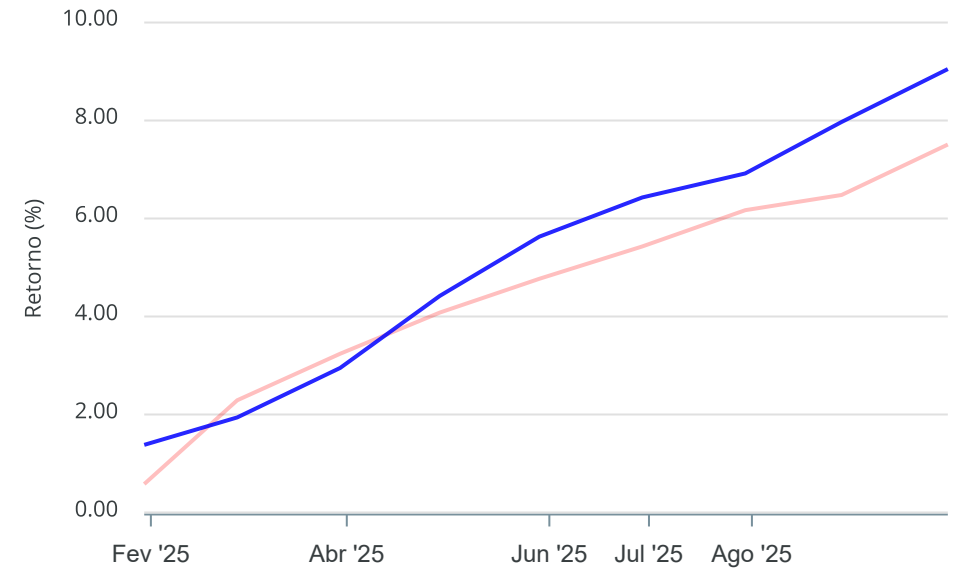
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA F...	315.318,27	0,00	0,00	319.059,76	3.741,49	1,19%	1,19%	0,23%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	268.750,32	0,00	0,00	271.899,76	3.149,44	1,17%	1,17%	0,05%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	19.708.664,12	5.965.000,00	277.555,51	25.663.409,53	267.300,92	1,04%	1,24%	0,02%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	0,00	6.000.000,00	0,00	6.060.569,36	60.569,36	1,01%	1,24%	0,02%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC R...	1.354.087,74	0,00	0,00	1.367.733,91	13.646,17	1,01%	1,01%	0,58%
TÍTULOS PÚBLICOS	171.860.096,37	0,00	0,00	173.216.211,18	1.356.114,81	0,79%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	444.138,03	0,00	0,00	447.635,71	3.497,68	0,79%	0,79%	0,80%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	12.246.456,80	0,00	0,00	12.333.682,24	87.225,44	0,71%	0,71%	0,48%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	32.842.420,95	0,00	0,00	33.074.436,52	232.015,57	0,71%	0,71%	0,48%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	6.233.846,81	3.003.231,98	9.015.105,53	263.936,23	41.962,97	0,45%	1,13%	0,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	10.066.830,16	0,00	0,00	10.111.338,08	44.507,92	0,44%	0,44%	0,84%
CAIXA BRASIL 2030 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	10.243.155,46	0,00	0,00	10.282.098,67	38.943,21	0,38%	0,38%	1,30%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	6.302.691,72	37.527,82	6.019.916,73	336.086,96	15.784,15	0,25%	1,13%	0,00%
BBIF MASTER FIDC LP SÊNIOR 1	311.304,33	0,00	0,00	309.736,50	-1.567,83	-0,50%	-0,50%	0,04%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	3.454.204,00	0,00	0,00	3.396.388,60	-57.815,40	-1,67%	-	-
Total Renda Fixa	275.651.965,08	15.005.759,80	15.312.577,77	277.454.223,01	2.109.075,90	0,77%		0,45%

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	2.169.756,41	0,00	0,00	2.356.139,83	186.383,42	8,59%	8,59%	7,67%
SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERC...	4.102.066,68	0,00	0,00	4.277.970,78	175.904,10	4,29%	4,29%	3,37%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CI...	3.402.114,56	0,00	0,00	3.532.642,03	130.527,47	3,84%	3,84%	5,22%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	3.273.759,31	0,00	0,00	3.375.620,54	101.861,23	3,11%	3,11%	5,63%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.588.336,45	0,00	0,00	2.645.797,30	57.460,85	2,22%	2,22%	4,97%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4.326.673,06	0,00	0,00	4.414.188,04	87.514,98	2,02%	2,02%	5,30%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	1.829.756,68	0,00	0,00	1.853.123,84	23.367,16	1,28%	1,28%	0,22%
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	923.308,54	0,00	0,00	922.037,95	-1.270,59	-0,14%	-0,14%	0,22%
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I RESP LIMITADA FICFIP...	2.448.186,59	0,00	0,00	2.443.055,26	-5.131,33	-0,21%	-0,21%	0,01%
Total Renda Variável	25.063.958,28	0,00	0,00	25.820.575,57	756.617,29	3,02%		4,15%

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
BB TECNOLOGIA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.673.027,74	0,00	0,00	3.819.583,18	146.555,44	3,99%	3,99%	4,46%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITADA...	2.889.539,93	0,00	0,00	2.957.537,61	67.997,68	2,35%	2,35%	4,96%
Total Exterior	6.562.567,67	0,00	0,00	6.777.120,79	214.553,12	3,27%		4,68%

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
TÍTULOS PÚBLICOS	163.532.704,58	9.997.355,61	3.926.411,04	173.216.211,18	3.612.562,03	2,08%	-
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	32.205.507,42	0,00	0,00	33.074.436,52	868.929,10	2,70%	2,70%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	24.110.734,49	13.306.096,11	12.434.890,31	25.663.409,53	681.469,24	1,82%	3,73%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	12.007.579,84	0,00	0,00	12.333.682,24	326.102,40	2,72%	2,72%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	10.233.098,40	0,00	305.471,62	10.111.338,08	183.711,30	1,80%	1,82%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	5.816.916,63	1.829.731,70	7.461.222,99	336.086,96	150.661,62	1,97%	3,44%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	1.493.682,32	20.989.652,87	22.331.653,02	263.936,23	112.254,06	0,50%	3,41%
CAIXA BRASIL 2030 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	10.518.134,48	0,00	321.082,98	10.282.098,67	85.047,17	0,81%	-2,24%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	0,00	6.000.000,00	0,00	6.060.569,36	60.569,36	1,01%	3,72%
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC R...	1.332.610,99	0,00	0,00	1.367.733,91	35.122,92	2,64%	2,64%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA F...	307.815,80	0,00	0,00	319.059,76	11.243,96	3,65%	3,65%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	437.632,94	0,00	0,00	447.635,71	10.002,77	2,29%	2,29%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	262.349,91	0,00	0,00	271.899,76	9.549,85	3,64%	3,64%
BBIF MASTER FIDC LP SÊNIOR 1	314.305,66	0,00	0,00	309.736,50	-4.569,16	-1,45%	-1,45%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	3.473.906,08	0,00	0,00	3.396.388,60	-77.517,48	-2,23%	-2,23%
Total Renda Fixa	266.046.979,54	52.122.836,29	46.780.731,96	277.454.223,01	6.065.139,14	2,23%	

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
SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERC...	3.880.325,85	0,00	0,00	4.277.970,78	397.644,93	10,25%	10,25%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CI...	4.480.379,73	0,00	1.100.000,00	3.532.642,03	152.262,30	3,40%	6,49%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.498.585,94	0,00	0,00	2.645.797,30	147.211,36	5,89%	5,89%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	1.786.756,20	0,00	0,00	1.853.123,84	66.367,64	3,71%	3,71%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.302.135,92	0,00	1.000.000,00	2.356.139,83	54.003,91	1,64%	6,91%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	4.771.377,44	0,00	1.400.000,00	3.375.620,54	4.243,10	0,09%	1,63%
W7 FIP MULTISTRATÉGIA	971.670,98	0,00	46.372,18	922.037,95	-3.260,85	-0,34%	-5,11%
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I RESP LIMITADA FICFIP...	2.461.511,16	0,00	0,00	2.443.055,26	-18.455,90	-0,75%	-0,75%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4.493.884,69	0,00	0,00	4.414.188,04	-79.696,65	-1,77%	-1,77%
Total Renda Variável	28.646.627,91	0,00	3.546.372,18	25.820.575,57	720.319,84	2,51%	

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
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITADA...	2.772.304,97	0,00	0,00	2.957.537,61	185.232,64	6,68%	6,68%
BB TECNOLOGIA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.651.045,16	0,00	0,00	3.819.583,18	168.538,02	4,62%	4,62%
Total Exterior	6.423.350,13	0,00	0,00	6.777.120,79	353.770,66	5,51%	

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.

