

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			134.244.294,19	12,19%		0,00%	7º I a
42.592.315/0001-15	BB AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA C...	D+0	Não há	6,05	0,00%	57.899	0,00%	7º I b
13.322.205/0001-35	BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	D+1	Não há	87.435.220,65	7,94%	662	2,13%	7º I b
03.543.447/0001-03	BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	D+1	Não há	14.232.733,61	1,29%	618	0,37%	7º I b
07.442.078/0001-05	BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	765.111,95	0,07%	408	0,03%	7º I b
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	99.882.763,07	9,07%	1.130	1,02%	7º I b
07.111.384/0001-69	BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	9.283,50	0,00%	456	0,00%	7º I b
23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	994.301,89	0,09%	509	0,03%	7º I b
11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	16.920.873,73	1,54%	716	0,30%	7º I b
10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	3.572.511,87	0,32%	1.123	0,04%	7º I b
14.508.605/0001-00	CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	D+0	Não há	102,97	0,00%	304	0,00%	7º I b
14.843.784/0001-24	ICATU VANGUARDA SIMPLES SOBERANO RESP LIMITADA F...	D+0	Não há	6.099.273,85	0,55%	42	1,46%	7º I b
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITA...	D+1	Não há	4.043.720,72	0,37%	138	0,30%	7º I b
29.650.082/0001-00	OPERAÇÕES COMPROMISSADAS - BTG PACTUAL	D+0		331.050,95	0,03%		0,00%	7º II
35.292.588/0001-89	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI...	D+3	Não há	5.759.328,22	0,52%	494	0,12%	7º III a
13.077.415/0001-05	BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLE...	D+0	Não há	11.066.540,70	1,00%	1.079	0,24%	7º III a
02.296.928/0001-90	BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	39.220.906,89	3,56%	235	1,32%	7º III a
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	209.015.896,53	18,97%	1.358	0,89%	7º III a
44.345.473/0001-04	BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FIF RES...	D+1 du	Não há	34.567.632,22	3,14%	54.914	0,94%	7º III a
28.515.874/0001-09	BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC...	D+4	Não há	1.639.877,57	0,15%	83	0,47%	7º III a

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
03.399.411/0001-90	BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	7.061.354,03	0,64%	746	0,04%	7º III a
09.215.250/0001-13	BTG PACTUAL TESOUREO SELIC FI RENDA FIXA REFERENC...	D+0	Não há	106.823,09	0,01%	26.338	0,00%	7º III a
35.536.532/0001-22	CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA F...	D+1	Não há	2.571.402,29	0,23%	88	0,58%	7º III a
14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	35.579,74	0,00%	389	0,00%	7º III a
23.215.008/0001-70	CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	22.386.420,35	2,03%	643	0,24%	7º III a
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	19.886.764,49	1,81%	1.310	0,08%	7º III a
32.972.942/0001-28	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA...	D+1	Não há	12.081.232,50	1,10%	180	0,57%	7º III a
51.415.957/0001-30	VINCI INSTITUCIONAL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO ...	D+0	Não há	4.526.577,44	0,41%	39	1,84%	7º III a
03.499.367/0001-90	WESTERN ASSET ATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+1	Não há	6.072.768,15	0,55%	3.134	2,53%	7º III a
30.306.294/0001-45	LETRA FINANCEIRA BTG	S/Info	Não se aplica	45.686.290,55	4,15%		0,00%	7º IV
60.746.948/0001-12	LF BRADESCO - IPCA + 8,80% - VECTO: 07/06/2027	D+0	07/06/2027	10.345.782,89	0,94%		0,00%	7º IV
30.306.294/0001-45	LF BTG - IPCA + 7,85% - VECTO: 15/03/2027	D+0	15/03/2027	2.338.763,42	0,21%		0,00%	7º IV
30.306.294/0001-45	LF BTG - IPCA + 8,20% - VECTO: 07/02/2030	D+0	07/02/2030	12.982.090,92	1,18%		0,00%	7º IV
30.306.294/0001-45	LF BTG - IPCA + 8,35% - VECTO: 10/05/2027	D+0	10/05/2027	31.337.477,60	2,84%		0,00%	7º IV
30.306.294/0001-45	LF BTG - IPCA + 8,72% - VECTO: 15/04/2027	D+0	15/04/2027	9.479.984,97	0,86%		0,00%	7º IV
30.306.294/0001-45	LF BTG - IPCA + 8,95% - VECTO: 22/07/2027	D+0	22/07/2027	6.114.706,72	0,56%		0,00%	7º IV
11.989.256/0001-90	MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	Não se ...	Não se aplica	3.472,52	0,00%	35	0,21%	7º V a
14.171.644/0001-57	BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIF CIC RENDA ...	D+31	Não há	31.670.964,32	2,87%	7.650	0,83%	7º V b
09.093.883/0001-04	ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA...	D+0	Não há	5.919.039,79	0,54%	1.955	0,04%	7º V b
35.377.390/0001-06	XP BANCOS RESP LIMITADA FI RENDA FIXA REFERENCIA...	D+0	Não há	14.348.859,89	1,30%	1.094	0,20%	7º V b

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2025)

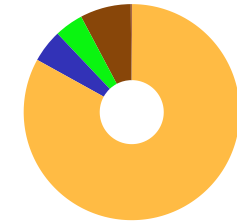
CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
05.100.191/0001-87	BB DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	2.976.949,62	0,27%	17.466	0,58%	8º I
06.916.384/0001-73	BRABESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	2.675.407,77	0,24%	384	0,56%	8º I
06.988.623/0001-09	BRABESCO MID SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	37.231,47	0,00%	164	0,01%	8º I
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	7.265.460,17	0,66%	998	1,04%	8º I
30.068.169/0001-44	CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMIT...	D+15	Não há	7.793.241,84	0,71%	180	1,01%	8º I
03.737.217/0001-77	CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	679.827,30	0,06%	62	0,33%	8º I
08.046.355/0001-23	CAIXA IBOVESPA ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	401.573,97	0,04%	1.344	1,20%	8º I
15.154.220/0001-47	CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	1.863.652,96	0,17%	3.471	0,40%	8º I
08.279.304/0001-41	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕ...	D+4	Não há	6.759.098,76	0,61%	920	1,75%	8º I
24.571.992/0001-75	ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+24	Não há	22.986.949,78	2,09%	13.158	1,72%	8º I
24.078.020/0001-43	SCHRODER BEST IDEAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	563.507,60	0,05%	29	0,55%	8º I
32.811.422/0001-33	BB AÇÕES GLOBAIS HEDGE INVESTIMENTO NO EXTERIOR ...	D+6 du	Não há	15.767.825,43	1,43%	9	16,14%	9º II
38.110.528/0001-96	BB BRL UNIVERSAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	D+6 du	Não há	3.986.739,77	0,36%	618	2,08%	9º II
17.413.636/0001-68	BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	D+5 du	Não há	14.853.119,37	1,35%	99	1,06%	9º II
38.542.735/0001-10	M US ADVANTAGE ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	D+6 du	Não há	2.980.077,58	0,27%	1.061	13,22%	9º II
19.831.126/0001-36	WESTERN ASSET RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL ...	D+5	Não há	9.780.906,03	0,89%	53.017	0,63%	9º III
36.499.594/0001-74	BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIME...	D+2 du	Não há	27.343.168,16	2,48%	5.930	2,22%	10º I
34.660.276/0001-18	CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE RESP LIMITADA FIF ...	D+15	Não há	5.377.922,68	0,49%	63	2,05%	10º I
30.036.235/0001-02	CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF M...	D+1	Não há	47.328.498,39	4,30%	7.710	2,26%	10º I
35.637.151/0001-30	ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITAD...	D+32	Não há	3.771.116,43	0,34%	438	0,66%	10º I

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
17.098.794/0001-70	CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	1.659.345,23	0,15%		0,00%	11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			1.101.609.407,11					

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%	134.244.294,19	12,19%	0,00%	15,00%	100,00%	967.365.112,92
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	233.955.903,86	21,24%	0,00%	33,00%	100,00%	867.653.503,25
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	55.080.470,36
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	331.050,95	0,03%	0,00%	0,00%	2,00%	21.701.137,19
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	70,00%	375.999.104,21	34,13%	0,00%	22,00%	60,00%	284.966.540,06
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	70,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	660.965.644,27
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	118.285.097,07	10,74%	0,00%	3,00%	10,00%	-8.124.156,36
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	10,00%	3.472,52	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	55.076.997,84
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	10,00%	51.938.864,00	4,71%	0,00%	5,00%	5,00%	3.141.606,36
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	55.080.470,36
Total Renda Fixa	100,00%	914.757.786,80	83,04%	0,00%	78,00%	352,00%	

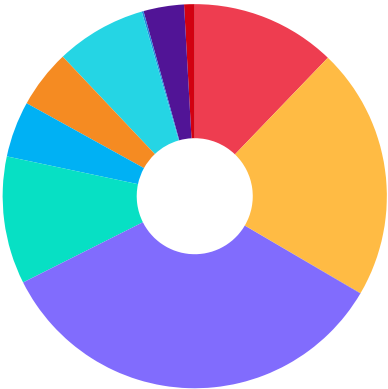


ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!

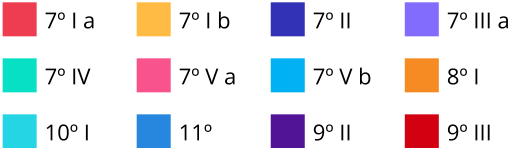


Enquadramento e Política de Investimento (RENTA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Setembro / 2025)

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%	54.002.901,24	4,90%	0,00%	5,00%	30,00%	276.479.920,89
Artigo 8º, Inciso II	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	330.482.822,13
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	83.820.705,66	7,61%	0,00%	8,00%	10,00%	26.340.235,05
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	55.080.470,36
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	55.080.470,36
Artigo 11º	10,00%	1.659.345,23	0,15%	0,00%	1,00%	5,00%	53.421.125,13
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	40,00%	139.482.952,13	12,66%	0,00%	14,00%	85,00%	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	110.160.940,71
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	37.587.762,15	3,41%	0,00%	2,00%	10,00%	72.573.178,56
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	9.780.906,03	0,89%	0,00%	6,00%	10,00%	100.380.034,68
Total Exterior	10,00%	47.368.668,18	4,30%	0,00%	8,00%	30,00%	



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%	0,00%	5,00%	55.080.470,36

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	134.244.294,19	12,19	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	233.955.903,86	21,24	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso II	331.050,95	0,03	0,00	2,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	375.999.104,21	34,13	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	118.285.097,07	10,74	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	3.472,52	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	51.938.864,00	4,71	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	54.002.901,24	4,90	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso II	37.587.762,15	3,41	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	9.780.906,03	0,89	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	83.820.705,66	7,61	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 10º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	1.659.345,23	0,15	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Setembro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	539.540.057,58	48,98	-
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	134.244.294,19	12,19	-
CAIXA DTVM S.A	131.472.019,70	11,93	-
BANCO BTG PACTUAL	107.939.314,18	9,80	-
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	66.610.643,60	6,05	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	45.030.942,79	4,09	-
BANCO BRADESCO	21.722.422,26	1,97	-
ICATU VANGUARDA	16.629.489,04	1,51	-
WESTERN ASSET	15.853.674,18	1,44	-
XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT...	14.348.859,89	1,30	-
VINCI GESTÃO DE PATRIMÔNIO LTD...	4.526.577,44	0,41	-
XP ASSET MANAGEMENT	2.980.077,58	0,27	-
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	563.507,60	0,05	-
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	106.823,09	0,01	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	37.231,47	0,00	-
GENIAL GESTÃO LTDA	3.472,52	0,00	-

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
CDI + 3,50% ao ano (Benchmark)	1,52%	13,22%	4,60%	9,01%	17,26%	34,78%	-	-
MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-8,09%	-79,99%	-6,39%	50,89%	-87,62%	-82,56%	-	-
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%
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%
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%
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%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,65%	8,20%	2,11%	5,00%	9,04%	17,91%	0,68%	2,22%
IMA-B (Benchmark)	0,54%	9,42%	0,57%	5,77%	5,89%	11,83%	-	-
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%	-	-
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%
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%

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
CDI (Benchmark)	1,22%	10,35%	3,70%	7,15%	13,30%	25,82%	-	-
ICATU VANGUARDA SIMPLES SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,22%	10,34%	3,69%	7,12%	13,23%	25,65%	0,00%	0,11%
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%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,24%	10,54%	3,77%	7,29%	13,59%	27,50%	0,02%	0,10%
OPERAÇÕES COMPROMISSADAS - BTG PACTUAL	-	-	-	-	-	-	-	-
BRANCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,22%	10,51%	3,72%	7,19%	13,41%	26,94%	0,01%	0,10%
BTG PACTUAL TESOURO SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,21%	10,25%	3,67%	7,07%	13,15%	25,50%	0,01%	0,09%
XP BANCOS RESP LIMITADA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRI...	1,24%	10,49%	3,74%	7,22%	13,50%	26,73%	0,01%	0,09%
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIF CIC RENDA FIXA	1,11%	11,02%	3,64%	7,32%	13,73%	29,51%	0,34%	0,30%
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%
WESTERN ASSET ATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,09%	10,92%	3,41%	7,37%	13,16%	25,01%	0,28%	1,91%
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%
BB AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,95%	7,85%	2,88%	5,51%	9,99%	19,04%	0,00%	0,08%
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 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%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,23%	10,53%	3,70%	7,12%	13,14%	26,34%	0,07%	0,16%
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%
VINCI INSTITUCIONAL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,21%	10,32%	3,69%	7,12%	13,24%	25,98%	0,00%	0,09%
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%

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
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,23%	10,50%	3,71%	7,17%	13,34%	26,10%	0,02%	0,11%
IPCA (Benchmark)	0,48%	3,64%	0,63%	1,57%	5,17%	9,83%	-	-
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%
LF BTG - IPCA + 8,95% - VECTO: 22/07/2027	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,08%	10,33%	3,48%	7,11%	12,09%	20,67%	0,67%	1,44%
LF BRADESCO - IPCA + 8,80% - VECTO: 07/06/2027	-	-	-	-	-	-	-	-
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 BTG - IPCA + 8,35% - VECTO: 10/05/2027	-	-	-	-	-	-	-	-
LF BTG - IPCA + 8,72% - VECTO: 15/04/2027	-	-	-	-	-	-	-	-
LF BTG - IPCA + 7,85% - VECTO: 15/03/2027	-	-	-	-	-	-	-	-
LF BTG - IPCA + 8,20% - VECTO: 07/02/2030	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA BTG	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	0,98%	8,61%	2,67%	5,62%	9,52%	19,34%	0,59%	2,07%

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 BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO ...	1,20%	9,81%	3,43%	6,98%	7,38%	14,29%	0,40%	2,99%
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIF CIC RENDA FIXA	1,11%	11,02%	3,64%	7,32%	13,73%	29,51%	0,34%	0,30%

Ibovespa (Benchmark)	3,40%	21,58%	5,32%	12,27%	10,94%	25,46%	-	-
SCHRODER BEST IDEAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3,23%	23,88%	5,87%	16,32%	11,47%	22,78%	4,74%	15,39%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4,38%	24,72%	4,19%	22,48%	14,90%	30,93%	6,74%	19,16%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	8,59%	15,04%	6,91%	11,96%	5,60%	36,54%	7,67%	19,51%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	3,77%	23,12%	3,06%	25,17%	7,44%	10,58%	6,17%	17,70%
CAIXA IBOVESPA ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3,48%	21,46%	6,78%	13,28%	10,59%	20,98%	4,39%	14,73%

IBX-50 (Benchmark)	3,44%	20,00%	5,48%	11,13%	10,49%	26,15%	-	-
CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3,39%	20,49%	6,07%	11,80%	10,86%	23,87%	4,44%	14,71%

IDIV (Benchmark)	2,82%	19,53%	5,11%	12,57%	11,65%	33,40%	-	-
BRDESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3,78%	29,50%	6,58%	18,05%	19,66%	35,14%	4,27%	14,66%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4,03%	19,53%	6,08%	12,60%	9,79%	20,31%	4,52%	15,18%
BB DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2,52%	18,68%	4,56%	12,65%	9,12%	24,00%	4,41%	14,11%

IFIX (Benchmark)	3,25%	15,18%	3,03%	8,34%	8,57%	11,50%	-	-
-------------------------	-------	--------	-------	-------	-------	--------	---	---

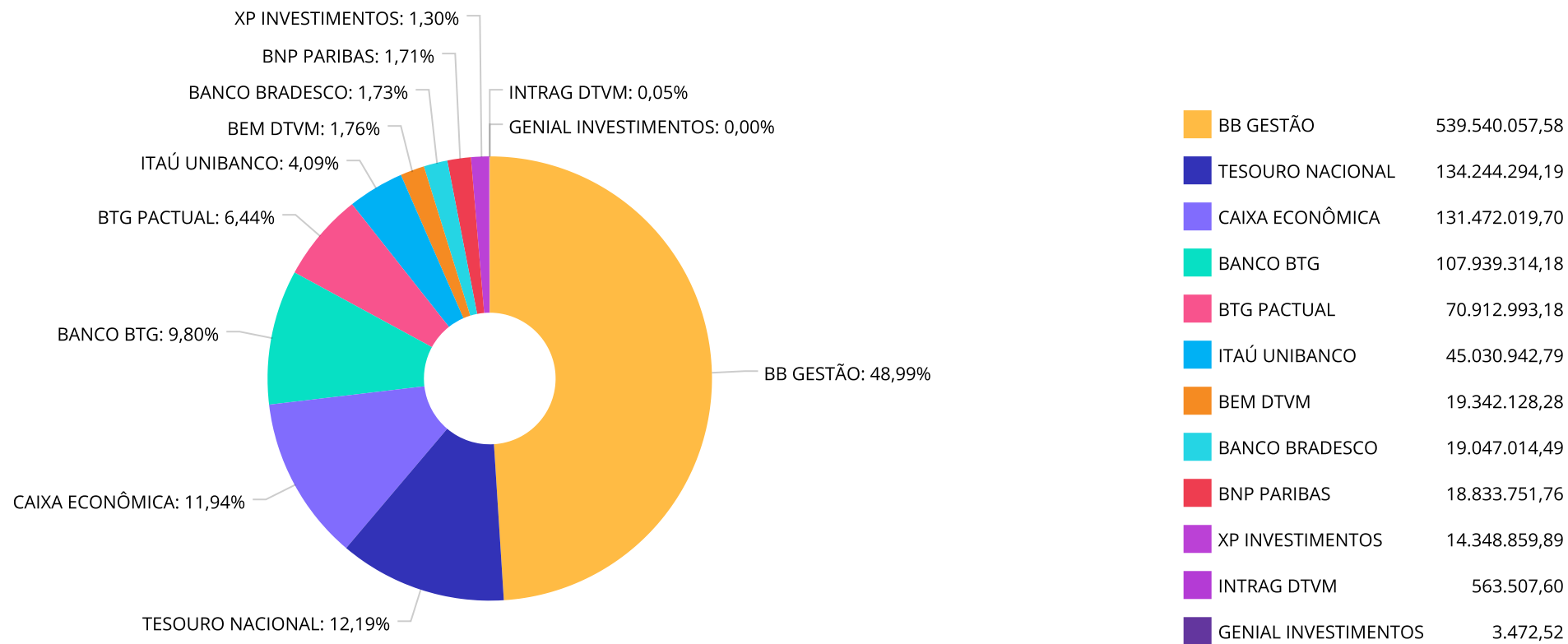
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	3,62%	-5,80%	-1,08%	0,11%	-21,96%	-22,50%	-	-
IMA-B 5 (Benchmark)	0,66%	8,31%	2,14%	5,05%	9,20%	18,40%	-	-
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCAD...	1,76%	10,60%	3,64%	7,74%	5,50%	19,18%	2,67%	9,04%
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%	-	-
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERCADO	4,32%	19,89%	10,34%	24,11%	24,50%	75,43%	3,37%	18,02%
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%
BRADESCO MID SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3,19%	31,41%	3,78%	22,95%	13,44%	6,66%	4,51%	17,90%

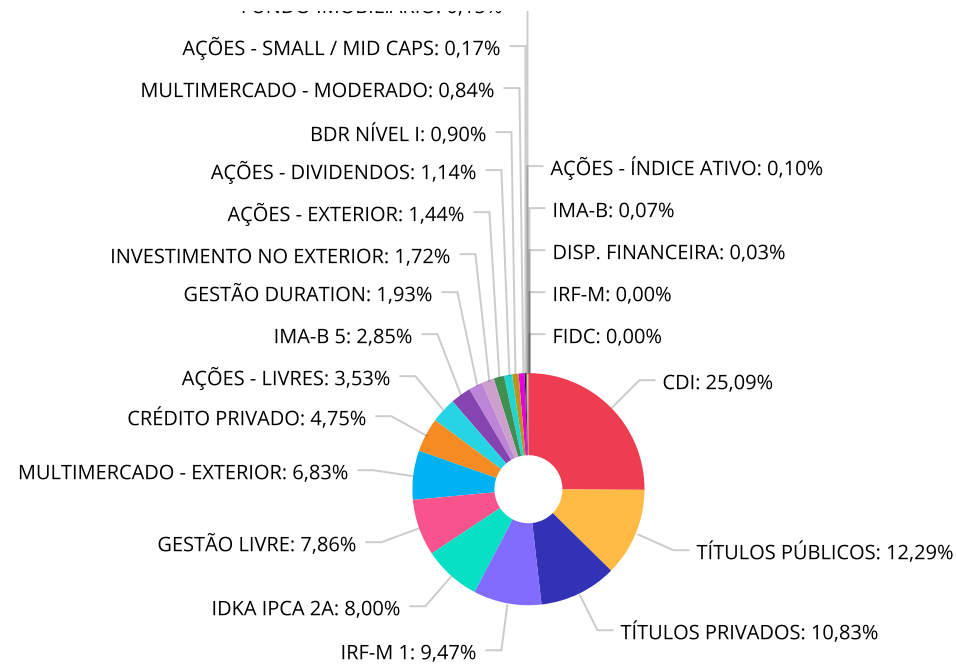
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	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%	-	-
WESTERN ASSET RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	0,62%	-5,17%	1,70%	10,58%	10,86%	70,45%	5,83%	20,421%
MSCI WORLD (Benchmark)	1,04%	-0,24%	4,25%	9,93%	12,93%	60,32%	-	-
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%
MSCI ACWI (Benchmark)	1,43%	0,54%	4,56%	10,27%	12,87%	59,24%	-	-
BB AÇÕES GLOBAIS HEDGE INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF...	2,92%	17,51%	7,60%	17,81%	16,68%	49,83%	2,69%	9,582%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
M US ADVANTAGE ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FI...	4,53%	27,33%	6,01%	37,74%	53,85%	101,30%	6,82%	26,369%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BB BRL UNIVERSAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FI...	-0,97%	8,10%	-0,01%	4,25%	6,12%	28,50%	3,27%	9,449%

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



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



CDI	274.085.962,42	TÍTULOS PÚBLICOS	134.244.294,19	TÍTULOS PRIVADOS	118.285.097,07	IRF-M 1	103.455.274,94
IDKA IPCA 2A	87.435.220,65	GESTÃO LIVRE	85.869.771,61	MULTIMERCADO - EXTERIOR	74.671.666,55	CRÉDITO PRIVADO	51.938.864,00
AÇÕES - LIVRES	38.609.159,39	IMA-B 5	31.153.607,34	GESTÃO DURATION	21.081.398,84	INVESTIMENTO NO EXTERIOR	18.839.859,14
AÇÕES - EXTERIOR	15.767.825,43	AÇÕES - DIVIDENDOS	12.411.456,15	BDR NÍVEL I	9.780.906,03	MULTIMERCADO - MODERADO	9.149.039,11
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	1.900.884,43	FUNDO IMOBILIÁRIO	1.659.345,23	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	1.081.401,27	IMA-B	765.111,95
DISP. FINANCEIRA	331.050,95	IRF-M	9.386,47	FIDC	3.472,52		

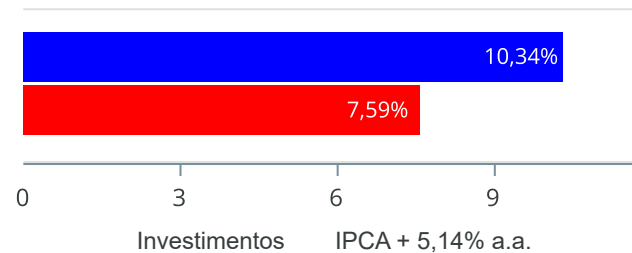
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Setembro / 2025)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	16/03/2022	2.500	3.968,766615	4.669,282389	9.921.916,54	11.673.205,97	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	03/08/2022	1.200	4.024,952392	4.648,496992	4.829.942,87	5.578.196,39	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	13/04/2022	1.200	4.086,293352	4.686,156310	4.903.552,02	5.623.387,57	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	19/06/2024	1.600	4.260,118988	4.617,782817	6.816.190,38	7.388.452,50	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	03/07/2024	2.150	4.250,623537	4.473,499418	9.138.840,60	9.618.023,75	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	15/05/2024	1.600	4.255,804203	4.640,892357	6.809.286,72	7.425.427,77	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	21/08/2024	1.100	4.350,570522	4.623,640933	4.785.627,57	5.086.005,02	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	18/09/2024	900	4.341,490751	4.597,156608	3.907.341,68	4.137.440,94	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	21/05/2025	11.450	4.337,219683	4.354,194882	49.661.165,37	49.855.531,39	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	05/01/2022	313	4.128,080622	4.683,099902	1.292.089,23	1.465.810,26	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	05/01/2022	1.450	4.082,738887	4.693,196965	5.919.971,39	6.805.135,59	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	07/03/2006	1.550	4.133,569525	4.727,472402	6.407.032,76	7.327.582,22	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	07/03/2006	1.200	4.136,453513	4.783,247307	4.963.744,22	5.739.896,76	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	15/09/2004	1.550	4.124,899182	4.746,338447	6.393.593,73	7.356.824,59	Curva

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

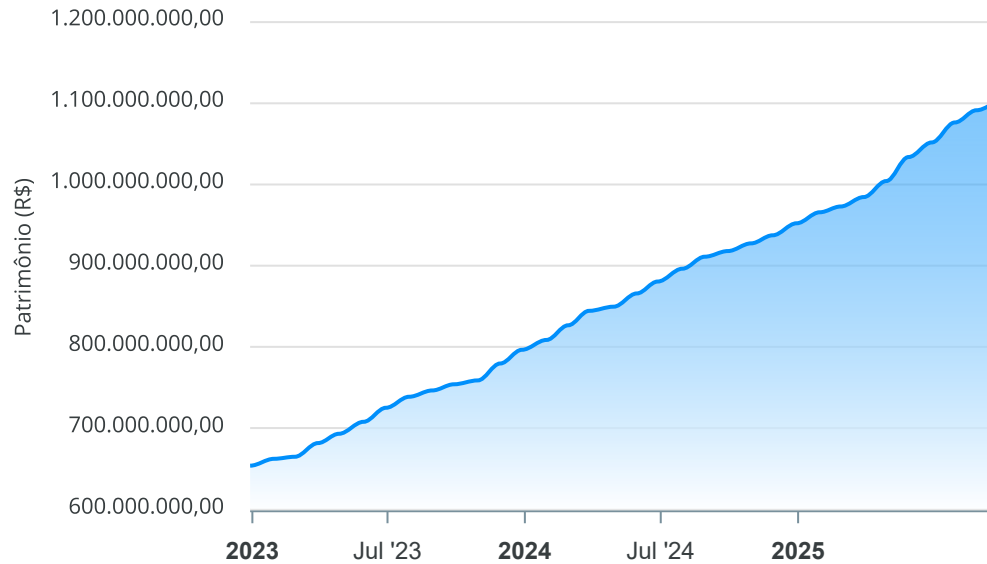
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	943.798.099,03	2.888.899,64	1.109.993,45	957.758.984,79	12.181.979,57	12.181.979,57	1,29%	1,29%	0,60%	0,60%	214,99%	1,70%
Fevereiro	957.758.984,79	22.980.668,40	19.275.562,25	965.811.563,00	4.347.472,06	16.529.451,63	0,45%	1,75%	1,71%	2,32%	75,16%	1,57%
Março	965.811.563,00	20.006.423,35	12.668.156,12	977.244.928,46	4.095.098,23	20.624.549,86	0,42%	2,17%	0,94%	3,29%	66,18%	1,77%
Abril	977.244.928,46	43.600.596,43	35.140.244,28	995.820.923,86	10.115.643,25	30.740.193,11	1,03%	3,22%	0,83%	4,14%	77,78%	3,32%
Maio	995.820.923,86	257.147.389,96	244.587.971,30	1.024.806.222,67	16.425.880,15	47.166.073,26	1,63%	4,90%	0,68%	4,85%	101,10%	1,72%
Junho	1.024.806.222,67	50.482.726,78	45.961.901,39	1.042.384.636,15	13.057.588,09	60.223.661,35	1,27%	6,24%	0,64%	5,52%	112,92%	1,41%
Julho	1.042.384.636,15	37.824.920,70	22.413.632,18	1.066.739.267,65	8.943.342,98	69.167.004,33	0,85%	7,13%	0,72%	6,28%	113,57%	1,16%
Agosto	1.066.739.267,65	14.061.270,20	16.031.047,42	1.081.521.452,87	16.751.962,44	85.918.966,77	1,57%	8,82%	0,31%	6,61%	133,40%	1,82%
Setembro	1.081.521.452,87	136.134.170,53	141.307.182,05	1.091.487.403,60	15.138.962,25	101.057.929,02	1,40%	10,34%	0,92%	7,59%	136,21%	1,13%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



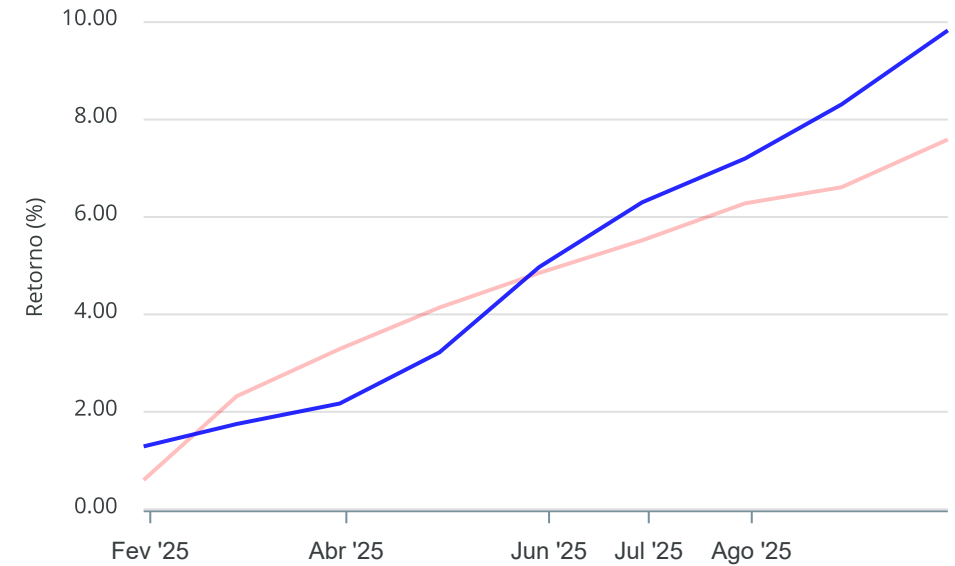
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	3.777,96	0,00	1.396,05	3.472,52	1.090,61	28,87%	-	-
OPERAÇÕES COMPROMISSADAS - BTG PACTUAL	4.103.047,27	0,00	4.080.000,00	331.050,95	308.003,68	7,51%	-	-
XP BANCOS RESP LIMITADA FI RENDA FIXA REFERENCIADO...	14.173.254,21	0,00	0,00	14.348.859,89	175.605,68	1,24%	1,24%	0,01%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA C...	5.846.661,06	0,00	0,00	5.919.039,79	72.378,73	1,24%	1,24%	0,02%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	19.644.116,48	0,00	0,00	19.886.764,49	242.648,01	1,24%	1,24%	0,02%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	101,72	0,00	0,00	102,97	1,25	1,23%	1,23%	0,76%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	6.975.969,67	0,00	0,00	7.061.354,03	85.384,36	1,22%	1,22%	0,01%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	201.497.066,52	5.000.000,00	0,00	209.015.896,53	2.518.830,01	1,22%	1,24%	0,02%
ICATU VANGUARDA SIMPLES SOBERANO RESP LIMITADA FIF...	6.026.027,62	0,00	0,00	6.099.273,85	73.246,23	1,22%	1,22%	0,00%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	9.172,20	0,00	0,00	9.283,50	111,30	1,21%	1,21%	0,76%
VINCI INSTITUCIONAL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.472.422,67	0,00	0,00	4.526.577,44	54.154,77	1,21%	1,21%	0,00%
BTG PACTUAL TESOUREO SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIA...	105.549,76	0,00	0,00	106.823,09	1.273,33	1,21%	1,21%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA F...	11.939.560,61	0,00	0,00	12.081.232,50	141.671,89	1,19%	1,19%	0,23%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	3.531.131,26	0,00	0,00	3.572.511,87	41.380,61	1,17%	1,17%	0,05%
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIF CIC RENDA FI...	31.322.176,27	0,00	0,00	31.670.964,32	348.788,05	1,11%	1,11%	0,34%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	88.805.943,08	10.000.000,00	0,00	99.882.763,07	1.076.819,99	1,09%	1,17%	0,04%
WESTERN ASSET ATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	6.007.608,97	0,00	0,00	6.072.768,15	65.159,18	1,08%	1,08%	0,28%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	983.719,99	0,00	0,00	994.301,89	10.581,90	1,08%	1,08%	0,67%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	27.098.354,53	0,00	5.000.000,00	22.386.420,35	288.065,82	1,06%	1,23%	0,02%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC R...	1.623.516,17	0,00	0,00	1.639.877,57	16.361,40	1,01%	1,01%	0,58%

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 AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CUR...	5,99	0,00	0,00	6,05	0,06	1,00%	0,95%	0,00%
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	2.546.362,20	0,00	0,00	2.571.402,29	25.040,09	0,98%	0,98%	0,59%
LF BTG - IPCA + 8,72% - VECTO: 15/04/2027	9.390.259,31	0,00	0,00	9.479.984,97	89.725,66	0,96%	-	-
LF BTG - IPCA + 7,85% - VECTO: 15/03/2027	2.318.253,11	0,00	0,00	2.338.763,42	20.510,31	0,88%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	10.671.801,63	0,00	5.000.000,00	5.759.328,22	87.526,59	0,82%	1,16%	0,09%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	4.012.124,42	0,00	0,00	4.043.720,72	31.596,30	0,79%	0,79%	0,80%
LF BRADESCO - IPCA + 8,80% - VECTO: 07/06/2027	10.270.815,94	0,00	0,00	10.345.782,89	74.966,95	0,73%	-	-
LF BTG - IPCA + 8,35% - VECTO: 10/05/2027	31.111.270,10	0,00	0,00	31.337.477,60	226.207,50	0,73%	-	-
LF BTG - IPCA + 8,20% - VECTO: 07/02/2030	12.894.763,92	0,00	0,00	12.982.090,92	87.327,00	0,68%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	86.866.708,40	0,00	0,00	87.435.220,65	568.512,25	0,65%	0,65%	0,56%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	14.141.564,54	0,00	0,00	14.232.733,61	91.169,07	0,64%	0,64%	0,68%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	16.813.529,10	0,00	0,00	16.920.873,73	107.344,63	0,64%	0,64%	0,69%
TÍTULOS PÚBLICOS	133.427.421,51	0,00	0,00	134.244.294,19	816.872,68	0,61%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	761.119,15	0,00	0,00	765.111,95	3.992,80	0,52%	0,52%	1,56%
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FIF RESPO...	64.251.943,42	0,00	30.000.000,00	34.567.632,22	315.688,80	0,49%	1,49%	2,04%
LF BTG - IPCA + 8,95% - VECTO: 22/07/2027	6.088.683,76	0,00	0,00	6.114.706,72	26.022,96	0,43%	-	-
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	25.051.195,11	64.743.976,57	79.105.521,28	11.066.540,70	376.890,30	0,42%	1,13%	0,00%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,00	39.080.000,00	0,00	39.220.906,89	140.906,89	0,36%	1,22%	0,07%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	408.090,60	8.291.593,79	8.688.224,00	35.579,74	24.119,35	0,28%	1,13%	0,00%
LETRA FINANCEIRA BTG	45.664.224,32	0,00	0,00	45.686.290,55	22.066,23	0,05%	-	-

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
Total Renda Fixa	910.859.314,55	127.115.570,36	131.875.141,33	914.757.786,80	8.658.043,22	0,95%		0,27%

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	21.168.557,57	0,00	0,00	22.986.949,78	1.818.392,21	8,59%	8,59%	7,67%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITAD...	7.466.379,45	0,00	0,00	7.793.241,84	326.862,39	4,38%	4,38%	6,74%
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERC...	26.210.778,00	0,00	0,00	27.343.168,16	1.132.390,16	4,32%	4,32%	3,37%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MUL...	45.371.588,62	0,00	0,00	47.328.498,39	1.956.909,77	4,31%	4,31%	3,36%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	6.497.091,01	0,00	0,00	6.759.098,76	262.007,75	4,03%	4,03%	4,52%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	1.609.170,13	0,00	11.800,00	1.659.345,23	61.975,10	3,85%	-	-
BRADESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.577.904,80	0,00	0,00	2.675.407,77	97.502,97	3,78%	3,78%	4,27%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	7.001.468,96	0,00	0,00	7.265.460,17	263.991,21	3,77%	3,77%	6,17%
CAIXA IBOVESPA ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	388.059,24	0,00	0,00	401.573,97	13.514,73	3,48%	3,48%	4,39%
CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	657.527,26	0,00	0,00	679.827,30	22.300,04	3,39%	3,39%	4,44%
SCHRODER BEST IDEAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	545.886,34	0,00	0,00	563.507,60	17.621,26	3,23%	3,23%	4,74%
BRADESCO MID SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	36.081,17	0,00	0,00	37.231,47	1.150,30	3,19%	3,19%	4,51%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.820.379,82	0,00	0,00	1.863.652,96	43.273,14	2,38%	2,38%	6,71%
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA ...	3.705.752,79	0,00	0,00	3.771.116,43	65.363,64	1,76%	1,76%	2,67%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE RESP LIMITADA FIF CI...	5.314.168,09	0,00	0,00	5.377.922,68	63.754,59	1,20%	1,20%	0,40%
CAIXA ELETROBRAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.253.883,22	0,00	3.290.197,74	0,00	36.314,52	1,12%	16,56%	10,59%
BB DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,00	2.972.000,00	0,00	2.976.949,62	4.949,62	0,17%	2,52%	4,41%
Total Renda Variável	133.624.676,47	2.972.000,00	3.301.997,74	139.482.952,13	6.188.273,40	4,53%		4,44%

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 AÇÕES GLOBAIS HEDGE INVESTIMENTO NO EXTERIOR RE...	22.304.671,44	0,00	7.000.000,00	15.767.825,43	463.153,99	2,08%	2,92%	2,69%
WESTERN ASSET RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	9.720.663,64	0,00	0,00	9.780.906,03	60.242,39	0,62%	0,62%	5,83%
BB BRL UNIVERSAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR R...	0,00	4.000.000,00	0,00	3.986.739,77	-13.260,23	-0,33%	-0,97%	3,27%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR R...	14.933.917,78	0,00	0,00	14.853.119,37	-80.798,41	-0,54%	-0,54%	2,47%
M US ADVANTAGE ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR R...	0,00	3.000.000,00	0,00	2.980.077,58	-19.922,42	-0,66%	4,53%	6,82%
Total Exterior	46.959.252,86	7.000.000,00	7.000.000,00	47.368.668,18	409.415,32	0,76%		3,57%

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...	195.305.075,51	6.380.980,00	0,00	209.015.896,53	7.329.841,02	3,63%	3,72%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	86.705.234,09	10.000.000,00	0,00	99.882.763,07	3.177.528,98	3,29%	3,62%
TÍTULOS PÚBLICOS	133.805.650,12	0,00	1.773.785,17	134.244.294,19	2.212.429,24	1,65%	-
OPERAÇÕES COMPROMISSADAS - BTG PACTUAL	2.203.121,83	0,00	4.080.000,00	331.050,95	2.207.929,12	100,22%	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	85.342.929,38	0,00	0,00	87.435.220,65	2.092.291,27	2,45%	2,45%
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FIF RESPO...	62.525.122,94	0,00	30.000.000,00	34.567.632,22	2.042.509,28	3,27%	4,30%
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIF CIC RENDA FI...	30.560.031,86	0,00	0,00	31.670.964,32	1.110.932,46	3,64%	3,64%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	26.451.384,58	0,00	5.000.000,00	22.386.420,35	935.035,77	3,53%	3,70%
LF BTG - IPCA + 8,35% - VECTO: 10/05/2027	30.524.467,93	0,00	0,00	31.337.477,60	813.009,67	2,66%	-
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	16.512.228,38	105.521.728,64	111.771.441,70	11.066.540,70	804.025,38	0,66%	3,44%
LETRA FINANCEIRA BTG	44.967.528,33	0,00	0,00	45.686.290,55	718.762,22	1,60%	-
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	19.172.445,32	0,00	0,00	19.886.764,49	714.319,17	3,73%	3,73%
XP BANCOS RESP LIMITADA FI RENDA FIXA REFERENCIADO...	13.832.104,58	0,00	0,00	14.348.859,89	516.755,31	3,74%	3,74%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA F...	11.655.478,97	0,00	0,00	12.081.232,50	425.753,53	3,65%	3,65%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	16.573.841,91	0,00	0,00	16.920.873,73	347.031,82	2,09%	2,09%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	10.428.695,74	0,00	5.000.000,00	5.759.328,22	330.632,48	3,17%	3,51%
LF BTG - IPCA + 8,20% - VECTO: 07/02/2030	12.655.494,84	0,00	0,00	12.982.090,92	326.596,08	2,58%	-
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	13.939.054,14	0,00	0,00	14.232.733,61	293.679,47	2,11%	2,11%
LF BRADESCO - IPCA + 8,80% - VECTO: 07/06/2027	10.071.751,86	0,00	0,00	10.345.782,89	274.031,03	2,72%	-
LF BTG - IPCA + 8,72% - VECTO: 15/04/2027	9.221.662,94	0,00	0,00	9.479.984,97	258.322,03	2,80%	-

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
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	6.808.247,53	0,00	0,00	7.061.354,03	253.106,50	3,72%	3,72%
ICATU VANGUARDA SIMPLES SOBERANO RESP LIMITADA FIF...	5.881.994,27	0,00	0,00	6.099.273,85	217.279,58	3,69%	3,69%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA C...	5.703.789,64	0,00	0,00	5.919.039,79	215.250,15	3,77%	3,77%
WESTERN ASSET ATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	5.872.548,54	0,00	0,00	6.072.768,15	200.219,61	3,41%	3,41%
VINCI INSTITUCIONAL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.365.623,81	0,00	0,00	4.526.577,44	160.953,63	3,69%	3,69%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,00	39.080.000,00	0,00	39.220.906,89	140.906,89	0,36%	3,70%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	3.447.035,75	0,00	0,00	3.572.511,87	125.476,12	3,64%	3,64%
LF BTG - IPCA + 8,95% - VECTO: 22/07/2027	0,00	6.000.000,00	0,00	6.114.706,72	114.706,72	1,91%	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	3.953.360,61	0,00	0,00	4.043.720,72	90.360,11	2,29%	2,29%
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	8.495.452,21	0,00	6.000.000,00	2.571.402,29	75.950,08	0,89%	2,67%
LF BTG - IPCA + 7,85% - VECTO: 15/03/2027	2.279.826,27	0,00	0,00	2.338.763,42	58.937,15	2,59%	-
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC R...	1.597.766,10	0,00	0,00	1.639.877,57	42.111,47	2,64%	2,64%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	371.805,06	9.279.846,52	9.650.166,80	35.579,74	34.094,96	0,35%	3,41%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	960.904,68	0,00	0,00	994.301,89	33.397,21	3,48%	3,48%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	760.780,95	0,00	0,00	765.111,95	4.331,00	0,57%	0,57%
MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	3.709,35	0,00	4.142,49	3.472,52	3.905,66	105,29%	-6,38%
BTG PACTUAL TESOURO SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIA...	103.045,71	0,00	0,00	106.823,09	3.777,38	3,67%	3,67%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	8.998,97	0,00	0,00	9.283,50	284,53	3,16%	3,16%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	99,80	0,00	0,00	102,97	3,17	3,18%	3,18%
BB AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CUR...	5,88	0,00	0,00	6,05	0,17	2,89%	2,88%

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
Total Renda Fixa	883.068.300,38	176.262.555,16	173.279.536,16	914.757.786,80	28.706.467,42	3,24%	

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
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MUL...	36.972.596,72	6.000.000,00	0,00	47.328.498,39	4.355.901,67	10,14%	10,30%
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERC...	24.780.553,25	0,00	0,00	27.343.168,16	2.562.614,91	10,34%	10,34%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	21.500.677,04	0,00	0,00	22.986.949,78	1.486.272,74	6,91%	6,91%
CAIXA ELETROBRAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.796.621,56	0,00	3.290.197,74	0,00	493.576,18	17,65%	35,61%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	6.371.831,23	0,00	0,00	6.759.098,76	387.267,53	6,08%	6,08%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITAD...	7.480.026,78	0,00	0,00	7.793.241,84	313.215,06	4,19%	4,19%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	7.049.461,08	0,00	0,00	7.265.460,17	215.999,09	3,06%	3,06%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE RESP LIMITADA FIF CI...	5.199.356,93	0,00	0,00	5.377.922,68	178.565,75	3,43%	3,43%
BRADESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.510.208,34	0,00	0,00	2.675.407,77	165.199,43	6,58%	6,58%
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA ...	3.638.857,04	0,00	0,00	3.771.116,43	132.259,39	3,63%	3,63%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	1.624.894,34	0,00	35.400,00	1.659.345,23	69.850,89	4,30%	-1,08%
CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	640.909,85	0,00	0,00	679.827,30	38.917,45	6,07%	6,07%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.826.094,81	0,00	0,00	1.863.652,96	37.558,15	2,06%	2,06%
SCHRODER BEST IDEAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	532.283,35	0,00	0,00	563.507,60	31.224,25	5,87%	5,87%
CAIXA IBOVESPA ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	376.075,39	0,00	0,00	401.573,97	25.498,58	6,78%	6,78%
BB DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,00	2.972.000,00	0,00	2.976.949,62	4.949,62	0,17%	4,56%
BRADESCO MID SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	35.876,25	0,00	0,00	37.231,47	1.355,22	3,78%	3,78%
Total Renda Variável	123.336.323,96	8.972.000,00	3.325.597,74	139.482.952,13	10.500.225,91	8,14%	

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
BB AÇÕES GLOBAIS HEDGE INVESTIMENTO NO EXTERIOR RE...	21.336.405,77	0,00	7.000.000,00	15.767.825,43	1.431.419,66	6,71%	7,60%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR R...	14.436.280,00	0,00	0,00	14.853.119,37	416.839,37	2,89%	2,89%
WESTERN ASSET RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	9.617.023,09	0,00	0,00	9.780.906,03	163.882,94	1,70%	1,70%
BB BRL UNIVERSAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR R...	0,00	4.000.000,00	0,00	3.986.739,77	-13.260,23	-0,33%	-0,01%
M US ADVANTAGE ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR R...	0,00	3.000.000,00	0,00	2.980.077,58	-19.922,42	-0,66%	6,01%
Total Exterior	45.389.708,86	7.000.000,00	7.000.000,00	47.368.668,18	1.978.959,32	3,78%	

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 & MERCADO ENGENHARIA FINANCEIRA.. 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.

