

Relatório Analítico dos Investimentos

em setembro e 3º trimestre de 2025

Este relatório atende a Portaria MTP N° 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			75.856.750,99	21,97%		0,00%	7º I a
13.327.340/0001-73	BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF R...	D+2	Não há	4.036.872,71	1,17%	171	0,58%	7º I b
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	6.881.811,62	1,99%	1.130	0,07%	7º I b
14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP ...	D+0	Não há	4.695.525,99	1,36%	643	0,15%	7º I b
11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	255.796,23	0,07%	716	0,00%	7º I b
10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	9.610.384,37	2,78%	1.123	0,10%	7º I b
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITA...	D+1	Não há	22.203.672,52	6,43%	138	1,67%	7º I b
03.233.070/0001-88	PORTO SEGURO SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	D+0	Não há	3.152.882,01	0,91%	240	0,07%	7º I b
24.634.187/0001-43	SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	2.544.052,24	0,74%	6.252	0,05%	7º I b
07.861.554/0001-22	BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+1	Não há	3.840.881,87	1,11%	155	0,82%	7º III a
02.296.928/0001-90	BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	12.667.933,34	3,67%	235	0,43%	7º III a
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	10.790.780,49	3,13%	1.358	0,05%	7º III a
03.399.411/0001-90	BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	37.544.559,56	10,87%	746	0,19%	7º III a
23.215.008/0001-70	CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	6.176.002,63	1,79%	643	0,07%	7º III a
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	25.417.542,52	7,36%	1.310	0,10%	7º III a
10.646.895/0001-90	CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RE...	D+0	Não há	3.487.576,83	1,01%	152	0,60%	7º III a
32.972.942/0001-28	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA...	D+1	Não há	23.621.434,54	6,84%	180	1,12%	7º III a
00.832.435/0001-00	ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	D+0	Não há	32.398.568,59	9,38%	508	0,38%	7º III a
02.603.461/0001-84	PORTO SEGURO CLÁSSICO RESP LIMITADA FIF CIC REND...	D+1 du	Não há	4.890.167,12	1,42%	3.222	2,22%	7º III a
24.011.864/0001-77	PORTO SEGURO IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	D+1 du	Não há	4.093.761,31	1,19%	487	0,00%	7º III a

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2025)

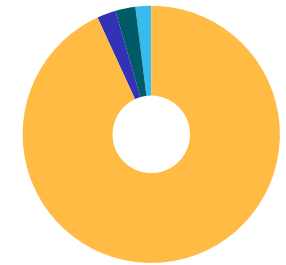
CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
02.536.364/0001-16	SAFRA MASTER CDI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	440.761,12	0,13%	37.405	0,01%	7º III a
60.746.948/0001-12	LETRA FINANCEIRA BRADESCO	S/Info	Não se aplica	11.822.485,92	3,42%		0,00%	7º IV
60.701.190/0001-04	LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,17% - VECTO: 29/04/2...	D+0	29/04/2027	5.224.497,16	1,51%		0,00%	7º IV
60.701.190/0001-04	LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,34% - VECTO: 17/05/2...	D+0	17/05/2027	1.560.426,19	0,45%		0,00%	7º IV
03.017.677/0001-20	LF SAFRA - IPCA + 8,06% - VECTO: 16/06/2028	D+0	16/06/2028	2.059.694,33	0,60%		0,00%	7º IV
90.400.888/0001-42	LF SANTANDER - IPCA + 8,03% - VECTO: 30/04/2027	D+0	30/04/2027	1.567.706,44	0,45%		0,00%	7º IV
90.400.888/0001-42	LF SANTANDER - IPCA + 8,06% - VECTO: 16/07/2030	D+0	16/07/2030	1.527.405,62	0,44%		0,00%	7º IV
90.400.888/0001-42	LF SANTANDER - IPCA + 8,23% - VECTO: 20/08/2029	D+0	20/08/2029	1.210.154,99	0,35%		0,00%	7º IV
90.400.888/0001-42	LF SANTANDER - IPCA + 8,84% - VECTO: 20/08/2027	D+0	20/08/2027	1.009.137,46	0,29%		0,00%	7º IV
28.581.607/0001-21	4UM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO...	D+20 du	Não há	1.003.020,24	0,29%	165	0,34%	7º V b
08.973.948/0001-35	BB SETOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	2.125.275,59	0,62%	3.360	1,81%	8º I
30.068.169/0001-44	CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMIT...	D+15	Não há	155.870,97	0,05%	180	0,02%	8º I
38.280.883/0001-03	GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	D+32 du	Não há	160.996,24	0,05%	87	0,01%	8º I
10.756.685/0001-54	PRÓPRIO CAPITAL FIF	D+3 du	Não há	1.641.914,71	0,48%	195	2,20%	8º I
02.097.252/0001-06	SAFRA MULTIDIVIDENDOS PB RESP LIMITADA FIF CIC A...	D+3 du	Não há	1.291.270,38	0,37%	57	2,33%	8º I
13.455.174/0001-90	SANTANDER DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	2.774.951,44	0,80%	11.622	0,58%	8º I
37.331.342/0001-02	GENIAL MS GLOBAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	D+6 du	Não há	563.512,59	0,16%	34	0,90%	9º II
37.308.394/0001-50	SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD IS I...	D+4 du	Não há	2.866.341,63	0,83%	226	1,23%	9º II
17.502.937/0001-68	CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR ...	D+4	Não há	5.279.732,13	1,53%	374	0,22%	9º III
18.079.540/0001-78	BRADESCO S&P 500 MAIS RESP LIMITADA FIF CIC MULT...	D+4	Não há	848.798,15	0,25%	400	0,42%	10º I

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
35.637.151/0001-30	ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITAD...	D+32	Não há	4.491.603,80	1,30%	438	0,78%	10º I
41.745.796/0001-99	KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I RE...	Não se ...	Não há	1.503.644,12	0,44%	18	0,08%	10º II
Total para cálculo dos limites da Resolução			345.296.158,70					
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			182.445,55	Artigo 6º				
PL Total			345.478.604,25					

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA 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%	75.856.750,99	21,97%	0,00%	16,00%	33,00%	38.090.981,38
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	53.380.997,69	15,46%	0,00%	31,00%	41,00%	88.190.427,38
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	34.529.615,87
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	70,00%	165.369.969,92	47,89%	0,00%	12,00%	70,00%	76.337.341,17
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	70,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	70,00%	241.707.311,09
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	25.981.508,11	7,52%	0,00%	0,00%	20,00%	43.077.723,63
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	17.264.807,94
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	10,00%	1.003.020,24	0,29%	0,00%	0,00%	5,00%	16.261.787,70
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	17.264.807,94
Total Renda Fixa	100,00%	321.592.246,95	93,14%	0,00%	59,00%	259,00%	



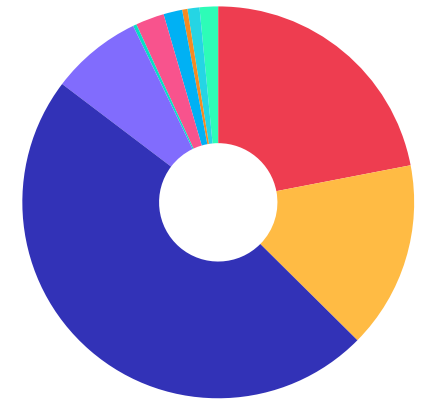
■ RENDA FIXA 321.592.246,95
■ RENDA VARIÁVEL 8.150.279,33
■ EXTERIOR 8.709.586,35
■ ESTRUTURADOS 6.844.046,07

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!

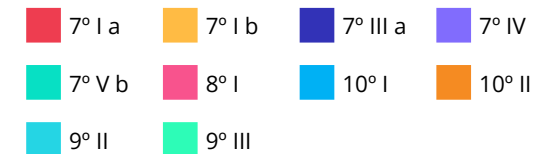


Enquadramento e Política de Investimento (RENTA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Setembro / 2025)

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%	8.150.279,33	2,36%	0,00%	16,00%	30,00%	95.438.568,28
Artigo 8º, Inciso II	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	30,00%	103.588.847,61
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	5.340.401,95	1,55%	0,00%	10,00%	10,00%	29.189.213,92
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	1.503.644,12	0,44%	0,00%	0,00%	5,00%	15.761.163,82
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	17.264.807,94
Artigo 11º	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	34.529.615,87
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	40,00%	14.994.325,40	4,34%	0,00%	29,00%	90,00%	



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%	34.529.615,87
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	3.429.854,22	0,99%	0,00%	5,00%	10,00%	31.099.761,65
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	5.279.732,13	1,53%	0,00%	5,00%	10,00%	29.249.883,74
Total Exterior	10,00%	8.709.586,35	2,52%	0,00%	10,00%	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%	2,00%	10,00%	34.529.615,87

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	75.856.750,99	21,97	0,00	33,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	53.380.997,69	15,46	0,00	41,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	165.369.969,92	47,89	0,00	70,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	70,00
Artigo 7º, Inciso IV	25.981.508,11	7,52	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	1.003.020,24	0,29	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	8.150.279,33	2,36	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	3.429.854,22	0,99	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	5.279.732,13	1,53	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	5.340.401,95	1,55	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	1.503.644,12	0,44	0,00	5,00
Artigo 10º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	10,00

Enquadramento por Gestores - base (Setembro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	78.223.675,65	22,65	-
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	75.856.750,99	21,97	-
CAIXA DTVM S.A	55.078.431,67	15,95	-
BANCO BRADESCO	50.215.843,63	14,54	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	40.343.555,62	11,68	-
PORTO SEGURO INVESTIMENTOS	12.136.810,44	3,51	-
ITAÚ UNIBANCO S.A.	6.784.923,35	1,96	-
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	5.314.404,51	1,54	-
ICATU VANGUARDA	4.491.603,80	1,30	-
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	2.866.341,63	0,83	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	2.774.951,44	0,80	-
SICREDI	2.544.052,24	0,74	-
BANCO J. SAFRA S.A.	2.059.694,33	0,60	-
SAFRA ASSET MANAGEMENT	1.732.031,50	0,50	-
PRÓPIO CAPITAL	1.641.914,71	0,48	-
KINEA PRIVATE EQUITY INVESTIME...	1.503.644,12	0,44	-
4UM INVESTIMENTOS	1.003.020,24	0,29	-
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	563.512,59	0,16	-
GUEPARDO INVESTIMENTOS	160.996,24	0,05	-

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
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%

IMA-B 5+ (Benchmark)	0,44%	10,14%	-0,55%	6,21%	3,34%	7,09%	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDE...	0,44%	10,03%	-0,52%	6,13%	3,33%	6,75%	2,33%	7,30%

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%
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%

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%
PORTO SEGURO IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,58%	8,21%	1,97%	4,94%	8,80%	18,24%	0,74%	2,36%

IMA-B (Benchmark)	0,54%	9,42%	0,57%	5,77%	5,89%	11,83%	-	-
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	0,68%	9,29%	0,47%	5,72%	5,88%	11,83%	1,40%	4,71%
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,52%	9,22%	0,55%	5,67%	5,71%	11,20%	1,55%	4,94%

CDI (Benchmark)	1,22%	10,35%	3,70%	7,15%	13,30%	25,82%	-	-
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,22%	10,35%	3,69%	7,12%	13,26%	25,77%	0,00%	0,10%

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 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,24%	10,51%	3,73%	7,19%	13,35%	26,30%	0,02%	0,11%
SAFRA MASTER CDI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,21%	10,39%	3,70%	7,13%	13,24%	26,11%	0,02%	0,10%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,23%	10,50%	3,71%	7,17%	13,34%	26,10%	0,02%	0,11%
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 INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,23%	10,53%	3,70%	7,12%	13,14%	26,34%	0,07%	0,16%
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 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%
PORTO SEGURO SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO D...	1,24%	10,39%	3,67%	7,10%	13,31%	25,88%	0,02%	0,13%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,22%	10,51%	3,72%	7,19%	13,41%	26,94%	0,01%	0,10%
PORTO SEGURO CLÁSSICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,09%	10,07%	3,40%	6,94%	11,81%	23,22%	0,31%	0,96%
4UM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,37%	11,07%	3,89%	7,55%	14,03%	28,47%	0,06%	0,15%

IPCA (Benchmark)	0,54%	3,70%	0,69%	1,63%	5,24%	9,89%	-	-
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,34% - VECTO: 17/05/2027	-	-	-	-	-	-	-	-
LF SAFRA - IPCA + 8,06% - VECTO: 16/06/2028	-	-	-	-	-	-	-	-
LF SANTANDER - IPCA + 8,03% - VECTO: 30/04/2027	-	-	-	-	-	-	-	-
LF SANTANDER - IPCA + 8,06% - VECTO: 16/07/2030	-	-	-	-	-	-	-	-
LF SANTANDER - IPCA + 8,84% - VECTO: 20/08/2027	-	-	-	-	-	-	-	-
LF SANTANDER - IPCA + 8,23% - VECTO: 20/08/2029	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA BRADESCO	-	-	-	-	-	-	-	-

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
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 ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,17% - VECTO: 29/04/2027	-	-	-	-	-	-	-	-

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I RESP LIMITADA FIP M...	0,76%	13,09%	1,31%	-0,43%	11,78%	23,71%	1,22%	14,76%

Ibovespa (Benchmark)	3,40%	21,58%	5,32%	12,27%	10,94%	25,46%	-	-
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%
PRÓPRIO CAPITAL FIF	1,18%	24,81%	0,95%	15,07%	10,94%	9,46%	6,78%	18,91%
BB SETOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4,08%	35,80%	3,53%	16,81%	19,45%	37,77%	7,02%	19,73%
SAFRA MULTIDIVIDENDOS PB RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3,37%	27,42%	7,39%	17,51%	18,08%	42,81%	4,61%	14,22%
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%

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%

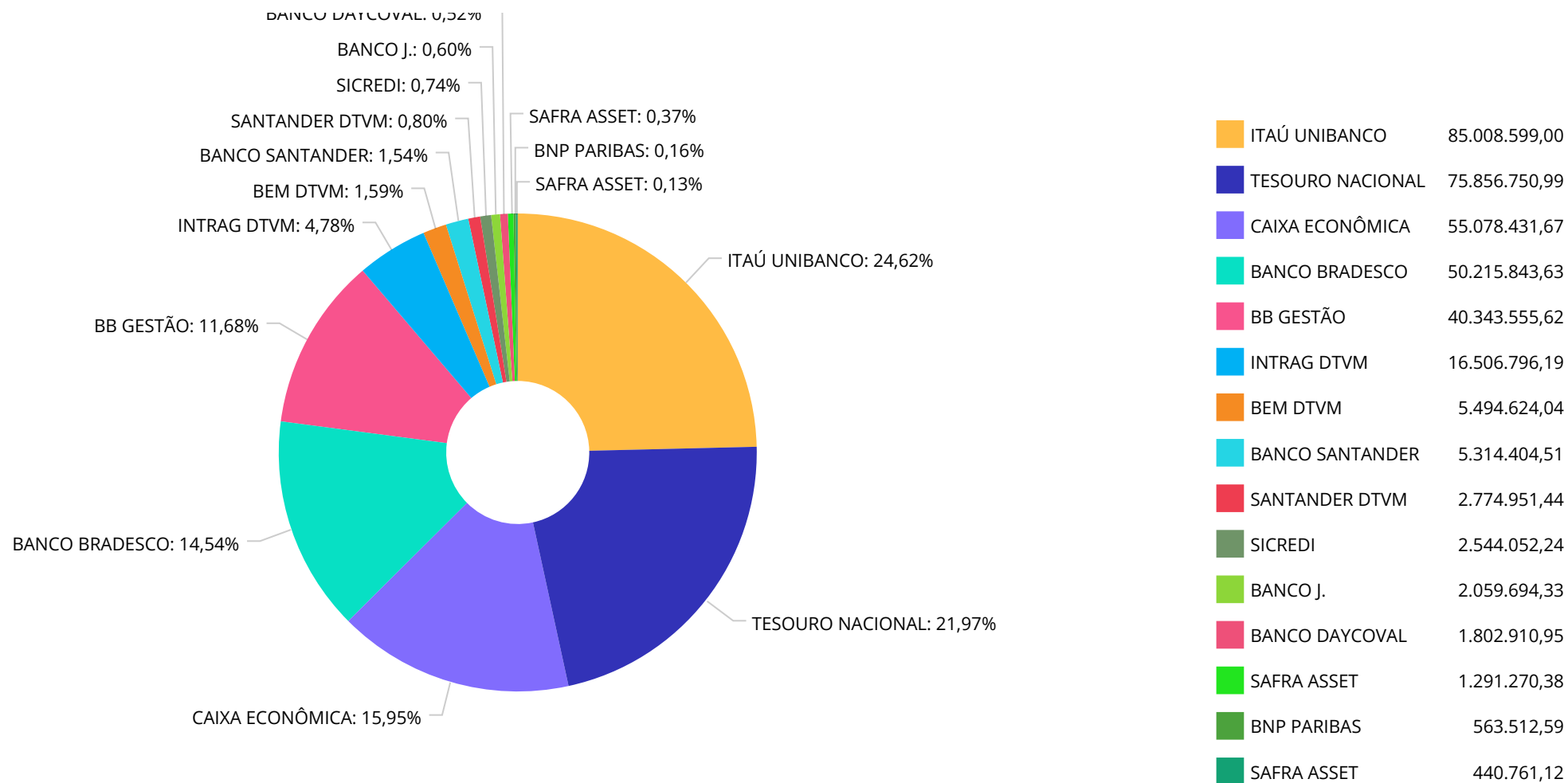
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	3,53%	13,72%	7,79%	19,18%	16,07%	55,98%	-	-
BRADESCO S&P 500 MAIS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	4,08%	17,78%	9,68%	22,35%	21,66%	67,53%	3,24%	18,18%

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

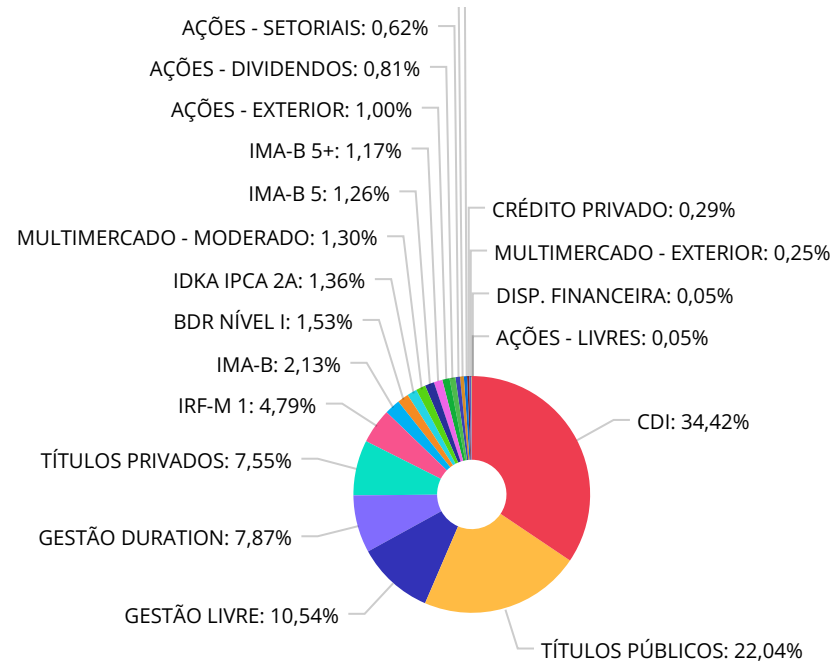
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	3,96%	1,56%	9,66%	20,46%	22,04%	86,71%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	3,92%	0,98%	9,52%	19,96%	20,90%	82,93%	4,43%	20,346%

MSCI ACWI (Benchmark)	1,43%	0,54%	4,56%	10,27%	12,87%	59,24%	-	-
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD IS INVESTIMENTO NO EX...	-0,32%	-5,84%	1,66%	7,52%	2,80%	42,76%	4,28%	20,322%
GENIAL MS GLOBAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FI...	-4,14%	-12,50%	-5,40%	-6,37%	-3,80%	25,33%	4,16%	17,848%

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



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



CDI	118.465.149,16	TÍTULOS PÚBLICOS	75.856.750,99	GESTÃO LIVRE	36.289.367,88	GESTÃO DURATION	27.093.839,64
TÍTULOS PRIVADOS	25.981.508,11	IRF-M 1	16.492.195,99	IMA-B	7.328.458,70	BDR NÍVEL I	5.279.732,13
IDKA IPCA 2A	4.695.525,99	MULTIMERCADO - MODERADO	4.491.603,80	IMA-B 5	4.349.557,54	IMA-B 5+	4.036.872,71
AÇÕES - EXTERIOR	3.429.854,22	AÇÕES - DIVIDENDOS	2.774.951,44	AÇÕES - SETORIAIS	2.125.275,59	AÇÕES - VALOR	1.802.910,95
FIP	1.503.644,12	CRÉDITO PRIVADO	1.003.020,24	MULTIMERCADO - EXTERIOR	848.798,15	DISP. FINANCEIRA	182.445,55
AÇÕES - LIVRES	155.870,97						

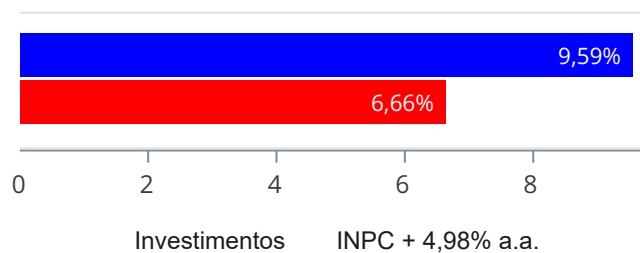
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Setembro / 2025)

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	19/03/2025	1.151	4.340,803363	4.486,507347	4.996.264,67	5.163.969,95	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	19/08/2025	229	4.376,027991	4.434,125419	1.002.110,41	1.015.414,72	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	25/11/2024	933	4.284,996756	4.592,308199	3.997.901,97	4.284.623,54	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	19/08/2025	226	4.428,093617	4.479,807809	1.000.749,16	1.012.436,56	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	18/06/2025	1.143	4.375,628718	4.366,634282	5.001.343,62	4.991.062,98	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	21/07/2025	570	4.381,067784	4.332,481647	2.497.208,64	2.469.514,53	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	25/11/2024	936	4.274,502690	4.440,069952	4.000.934,52	4.155.905,47	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	19/08/2025	353	4.253,108254	4.297,996991	1.501.347,21	1.517.192,93	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	25/11/2024	709	4.232,613625	4.393,405145	3.000.923,06	3.114.924,24	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	18/06/2025	966	4.138,930885	4.251,859779	3.998.207,23	4.107.296,54	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	20/06/2023	2.260	4.345,212923	4.809,340484	9.820.181,21	10.869.109,49	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	20/06/2023	2.290	4.339,506607	4.879,260375	9.937.470,13	11.173.506,25	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	28/09/2023	2.333	4.192,636257	4.709,543292	9.781.420,39	10.987.364,50	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	26/09/2023	2.326	4.267,688168	4.726,753782	9.926.642,68	10.994.429,29	Curva

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

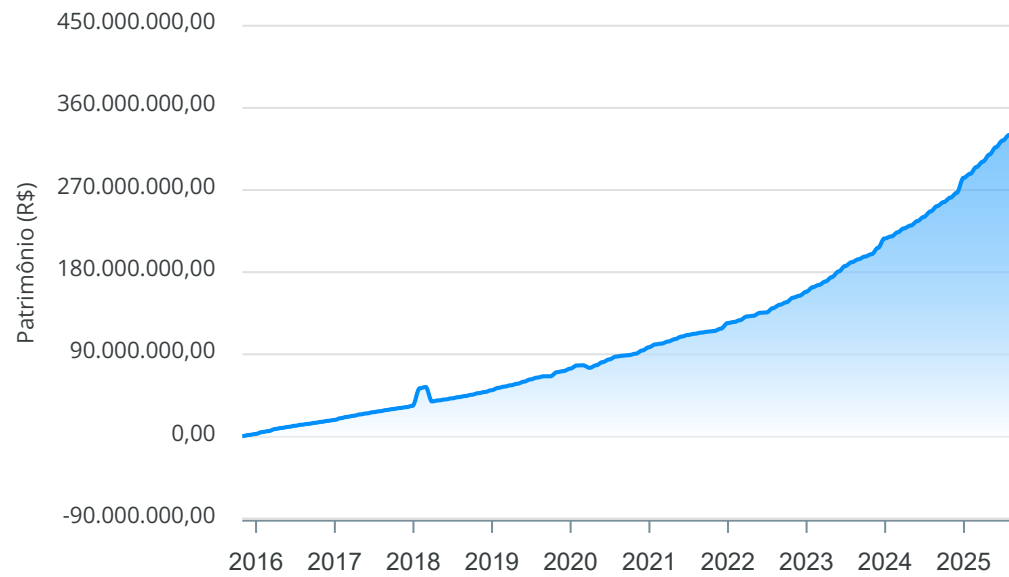
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	276.550.242,66	9.618.920,69	1.542.618,36	287.502.981,62	2.876.436,63	2.876.436,63	1,01%	1,01%	0,43%	0,43%	-	0,90%
Fevereiro	287.502.981,62	8.485.418,32	3.181.424,12	294.936.900,16	2.129.924,34	5.006.360,97	0,73%	1,75%	1,87%	2,31%	75,71%	0,85%
Março	294.936.900,16	11.747.442,48	8.482.817,24	301.102.188,40	2.900.663,00	7.907.023,97	0,97%	2,74%	0,88%	3,20%	85,35%	0,88%
Abril	301.102.188,40	11.871.568,94	8.161.332,08	308.566.842,58	3.754.417,32	11.661.441,29	1,23%	4,00%	0,87%	4,10%	97,56%	1,59%
Maiο	308.566.842,58	5.931.224,16	2.242.901,77	316.227.337,49	3.972.172,52	15.633.613,81	1,27%	5,32%	0,76%	4,89%	108,89%	0,99%
Junho	316.227.337,49	15.739.738,76	10.936.830,54	324.154.224,25	3.123.978,54	18.757.592,35	0,97%	6,35%	0,62%	5,54%	114,66%	0,73%
Julho	324.154.224,25	9.013.204,43	5.818.394,78	330.244.457,03	2.895.423,13	21.653.015,48	0,88%	7,29%	0,66%	6,23%	117,03%	0,68%
Agosto	330.244.457,03	8.398.178,45	4.198.248,84	338.000.777,04	3.556.390,40	25.209.405,88	1,06%	8,43%	0,19%	6,44%	130,99%	0,95%
Setembro	338.000.777,04	5.594.087,99	1.963.405,04	345.296.158,70	3.664.698,71	28.874.104,59	1,07%	9,59%	0,21%	6,66%	143,96%	0,64%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



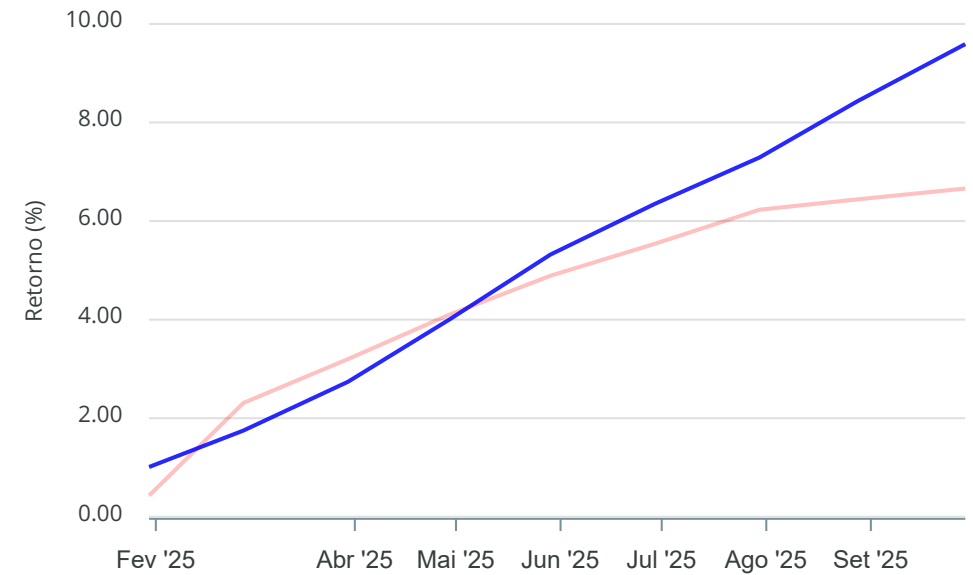
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
4UM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO L...	989.503,01	0,00	0,00	1.003.020,24	13.517,23	1,37%	1,37%	0,06%
PORTO SEGURO SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA...	3.114.198,04	0,00	0,00	3.152.882,01	38.683,97	1,24%	1,24%	0,02%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	10.658.703,97	0,00	0,00	10.790.780,49	132.076,52	1,24%	1,24%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	32.003.325,89	0,00	0,00	32.398.568,59	395.242,70	1,24%	1,24%	0,02%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	6.101.035,65	0,00	0,00	6.176.002,63	74.966,98	1,23%	1,23%	0,02%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	12.514.634,96	0,00	0,00	12.667.933,34	153.298,38	1,22%	1,22%	0,07%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	2.513.364,70	0,00	0,00	2.544.052,24	30.687,54	1,22%	1,22%	0,00%
SAFRA MASTER CDI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	435.507,50	0,00	0,00	440.761,12	5.253,62	1,21%	1,21%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA F...	23.344.435,22	0,00	0,00	23.621.434,54	276.999,32	1,19%	1,19%	0,23%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	34.842.086,75	2.266.005,55	0,00	37.544.559,56	436.467,26	1,18%	1,22%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	9.499.066,74	0,00	0,00	9.610.384,37	111.317,63	1,17%	1,17%	0,05%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	6.802.526,89	0,00	0,00	6.881.811,62	79.284,73	1,17%	1,17%	0,04%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	23.751.233,42	3.328.082,44	1.963.405,04	25.417.542,52	301.631,70	1,11%	1,24%	0,02%
PORTO SEGURO CLÁSSICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	4.837.414,67	0,00	0,00	4.890.167,12	52.752,45	1,09%	1,09%	0,31%
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,34% - VECTO: 17/05/202...	1.546.483,97	0,00	0,00	1.560.426,19	13.942,22	0,90%	-	-
LF SAFRA - IPCA + 8,06% - VECTO: 16/06/2028	2.041.910,92	0,00	0,00	2.059.694,33	17.783,41	0,87%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	22.030.180,37	0,00	0,00	22.203.672,52	173.492,15	0,79%	0,79%	0,80%
TÍTULOS PÚBLICOS	75.271.828,96	0,00	0,00	75.856.750,99	584.922,03	0,78%	-	-
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC REND...	3.463.944,43	0,00	0,00	3.487.576,83	23.632,40	0,68%	0,68%	1,40%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	254.173,47	0,00	0,00	255.796,23	1.622,76	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 SANTANDER - IPCA + 8,84% - VECTO: 20/08/2027	1.002.805,96	0,00	0,00	1.009.137,46	6.331,50	0,63%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	4.667.526,86	0,00	0,00	4.695.525,99	27.999,13	0,60%	0,60%	0,60%
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,17% - VECTO: 29/04/202...	5.193.526,35	0,00	0,00	5.224.497,16	30.970,81	0,60%	-	-
LF SANTANDER - IPCA + 8,23% - VECTO: 20/08/2029	1.203.152,46	0,00	0,00	1.210.154,99	7.002,53	0,58%	-	-
PORTO SEGURO IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	4.070.308,63	0,00	0,00	4.093.761,31	23.452,68	0,58%	0,58%	0,74%
LF SANTANDER - IPCA + 8,06% - VECTO: 16/07/2030	1.518.775,75	0,00	0,00	1.527.405,62	8.629,87	0,57%	-	-
LF SANTANDER - IPCA + 8,03% - VECTO: 30/04/2027	1.558.886,63	0,00	0,00	1.567.706,44	8.819,81	0,57%	-	-
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	3.821.098,56	0,00	0,00	3.840.881,87	19.783,31	0,52%	0,52%	1,55%
LETRA FINANCEIRA BRADESCO	11.765.815,99	0,00	0,00	11.822.485,92	56.669,93	0,48%	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	4.019.153,45	0,00	0,00	4.036.872,71	17.719,26	0,44%	0,44%	2,33%
Total Renda Fixa	314.836.610,17	5.594.087,99	1.963.405,04	321.592.246,95	3.124.953,83	0,98%		0,25%

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	153.701,66	0,00	0,00	160.996,24	7.294,58	4,75%	4,75%	5,57%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITAD...	149.333,47	0,00	0,00	155.870,97	6.537,50	4,38%	4,38%	6,74%
BRADESCO S&P 500 MAIS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIM...	815.502,01	0,00	0,00	848.798,15	33.296,14	4,08%	4,08%	3,24%
BB SETOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.042.071,14	0,00	0,00	2.125.275,59	83.204,45	4,07%	4,07%	7,02%
SANTANDER DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.681.680,13	0,00	0,00	2.774.951,44	93.271,31	3,48%	3,48%	4,38%
SAFRA MULTIDIVIDENDOS PB RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕ...	1.249.195,24	0,00	0,00	1.291.270,38	42.075,14	3,37%	3,37%	4,61%
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA ...	4.413.752,15	0,00	0,00	4.491.603,80	77.851,65	1,76%	1,76%	2,67%
PRÓPRIO CAPITAL FIF	1.622.738,09	0,00	0,00	1.641.914,71	19.176,62	1,18%	1,18%	6,78%
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I RESP...	1.492.357,11	0,00	0,00	1.503.644,12	11.287,01	0,76%	0,76%	1,22%
Total Renda Variável	14.620.331,00	0,00	0,00	14.994.325,40	373.994,40	2,56%		4,18%

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...	5.080.390,23	0,00	0,00	5.279.732,13	199.341,90	3,92%	3,92%	4,43%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD IS INV...	2.875.585,09	0,00	0,00	2.866.341,63	-9.243,46	-0,32%	-0,32%	4,28%
GENIAL MS GLOBAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR R...	587.860,55	0,00	0,00	563.512,59	-24.347,96	-4,14%	-4,14%	4,16%
Total Exterior	8.543.835,87	0,00	0,00	8.709.586,35	165.750,48	1,94%		4,36%

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	69.458.860,63	6.001.415,39	1.220.962,43	75.856.750,99	1.617.437,40	2,14%	-
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	33.087.521,00	3.193.512,93	2.217,09	37.544.559,56	1.265.742,72	3,49%	3,72%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	31.242.401,64	0,00	0,00	32.398.568,59	1.156.166,95	3,70%	3,70%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	25.760.496,07	4.565.309,47	5.811.636,06	25.417.542,52	903.373,04	2,98%	3,73%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA F...	22.788.993,87	0,00	0,00	23.621.434,54	832.440,67	3,65%	3,65%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	21.707.514,01	0,00	0,00	22.203.672,52	496.158,51	2,29%	2,29%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	12.216.217,13	0,00	0,00	12.667.933,34	451.716,21	3,70%	3,70%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	10.403.359,61	12,69	12,69	10.790.780,49	387.420,88	3,72%	3,72%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	9.223.806,86	50.000,00	0,00	9.610.384,37	336.577,51	3,63%	3,64%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	6.641.612,78	0,00	0,00	6.881.811,62	240.198,84	3,62%	3,62%
LETRA FINANCEIRA BRADESCO	11.593.671,98	0,00	0,00	11.822.485,92	228.813,94	1,97%	-
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	5.955.374,15	0,00	0,00	6.176.002,63	220.628,48	3,70%	3,70%
PORTO SEGURO CLÁSSICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	6.225.352,45	0,00	1.500.000,00	4.890.167,12	164.814,67	2,65%	3,40%
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,17% - VECTO: 29/04/202...	5.102.207,39	0,00	0,00	5.224.497,16	122.289,77	2,40%	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	4.582.940,34	0,00	0,00	4.695.525,99	112.585,65	2,46%	2,46%
PORTO SEGURO SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA...	3.041.201,87	0,00	0,00	3.152.882,01	111.680,14	3,67%	3,67%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	2.453.595,95	0,00	0,00	2.544.052,24	90.456,29	3,69%	3,69%
PORTO SEGURO IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	2.511.405,29	1.500.000,00	0,00	4.093.761,31	82.356,02	2,05%	1,97%
LF SAFRA - IPCA + 8,06% - VECTO: 16/06/2028	2.007.176,75	0,00	0,00	2.059.694,33	52.517,58	2,62%	-
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,34% - VECTO: 17/05/202...	1.521.202,36	0,00	0,00	1.560.426,19	39.223,83	2,58%	-

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
LF SANTANDER - IPCA + 8,03% - VECTO: 30/04/2027	1.530.343,73	0,00	0,00	1.567.706,44	37.362,71	2,44%	-
4UM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO L...	866.793,38	100.000,00	0,00	1.003.020,24	36.226,86	3,75%	3,89%
LF SANTANDER - IPCA + 8,06% - VECTO: 16/07/2030	0,00	1.500.000,00	0,00	1.527.405,62	27.405,62	1,83%	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	0,00	1.500.000,00	1.517.447,37	0,00	17.447,37	1,16%	0,57%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC REND...	3.471.154,90	0,00	0,00	3.487.576,83	16.421,93	0,47%	0,47%
SAFRA MASTER CDI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	425.025,52	0,00	0,00	440.761,12	15.735,60	3,70%	3,70%
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	2.309.661,36	1.517.447,37	0,00	3.840.881,87	13.773,14	0,36%	0,55%
LF SANTANDER - IPCA + 8,23% - VECTO: 20/08/2029	0,00	1.200.000,00	0,00	1.210.154,99	10.154,99	0,85%	-
LF SANTANDER - IPCA + 8,84% - VECTO: 20/08/2027	0,00	1.000.000,00	0,00	1.009.137,46	9.137,46	0,91%	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	200.480,91	50.000,00	0,00	255.796,23	5.315,32	2,12%	2,09%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	5.587.154,61	0,00	1.500.000,00	4.036.872,71	-50.281,90	-0,90%	-0,52%
Total Renda Fixa	301.915.526,54	22.177.697,85	11.552.275,64	321.592.246,95	9.051.298,20	2,90%	

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
SANTANDER DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.471.608,41	142.591,00	0,00	2.774.951,44	160.752,03	6,15%	6,00%
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA ...	4.334.075,70	0,00	0,00	4.491.603,80	157.528,10	3,63%	3,63%
SAFRA MULTIDIVIDENDOS PB RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	1.202.437,72	0,00	0,00	1.291.270,38	88.832,66	7,39%	7,39%
BB SETOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.052.841,51	0,00	0,00	2.125.275,59	72.434,08	3,53%	3,53%
BRADESCO S&P 500 MAIS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIM...	678.651,82	100.000,00	0,00	848.798,15	70.146,33	9,01%	9,68%
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I RESP...	1.484.232,99	0,00	0,00	1.503.644,12	19.411,13	1,31%	1,31%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	0,00	142.591,00	0,00	160.996,24	18.405,24	12,91%	8,35%
PRÓPRIO CAPITAL FIF	1.626.492,84	0,00	0,00	1.641.914,71	15.421,87	0,95%	0,95%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITAD...	0,00	142.591,02	0,00	155.870,97	13.279,95	9,31%	4,19%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	439.919,01	0,00	427.773,02	0,00	-12.145,99	-2,76%	2,06%
Total Renda Variável	14.290.260,00	527.773,02	427.773,02	14.994.325,40	604.065,40	4,20%	

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...	4.533.121,48	300.000,00	0,00	5.279.732,13	446.610,65	9,24%	9,52%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD IS INV...	2.819.658,29	0,00	0,00	2.866.341,63	46.683,34	1,66%	1,66%
GENIAL MS GLOBAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR R...	595.657,94	0,00	0,00	563.512,59	-32.145,35	-5,40%	-5,40%
Total Exterior	7.948.437,71	300.000,00	0,00	8.709.586,35	461.148,64	5,59%	

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da CRÉDITO & 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.

