

Relatório Analítico dos Investimentos

em setembro e 3º trimestre de 2025

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2025)

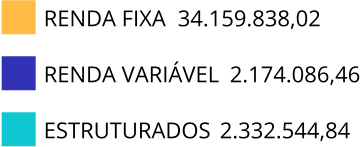
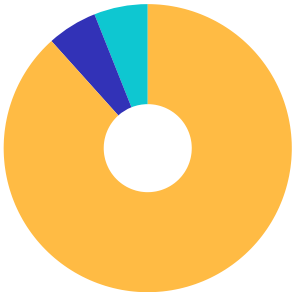
CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
03.543.447/0001-03	BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	D+1	Não há	1.034.672,89	2,68%	618	0,03%	7º I b
46.134.096/0001-81	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA F...	D+0	15/05/2027	562.419,43	1,45%	222	0,04%	7º I b
11.484.558/0001-06	BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	D+0	Não há	3.055.643,09	7,90%	256	0,31%	7º I b
54.390.568/0001-95	CAIXA BRASIL 2035 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	D+0	Não há	736.708,86	1,91%	16	0,65%	7º I b
14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP ...	D+0	Não há	3.207.277,84	8,29%	643	0,10%	7º I b
11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	3.275.407,65	8,47%	716	0,06%	7º I b
32.922.086/0001-04	ITAÚ IDKA 2 IPCA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	D+1	Não há	1.721.083,55	4,45%	27	2,75%	7º I b
05.073.656/0001-58	ITAÚ IMA-B ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	D+1	Não há	2.179.475,44	5,64%	25	5,29%	7º I b
08.703.063/0001-16	ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF REN...	D+0	Não há	1.684.790,20	4,36%	78	0,19%	7º I b
10.347.195/0001-02	SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	504.476,54	1,30%	111	0,02%	7º I b
35.292.588/0001-89	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI...	D+3	Não há	2.715.690,45	7,02%	494	0,06%	7º III a
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	1.436.425,09	3,71%	1.358	0,01%	7º III a
20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF...	D+1	Não há	3.368.842,43	8,71%	91	0,76%	7º III a
03.399.411/0001-90	BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	5.630.240,92	14,56%	746	0,03%	7º III a
23.215.008/0001-70	CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	2.286.908,57	5,91%	643	0,02%	7º III a
11.447.136/0001-60	PRINCIPAL CLARITAS FIF RENDA FIXA	D+31	Não há	606.106,69	1,57%	2.120	0,27%	7º V b
21.170.347/0001-52	SICREDI BAIXO RISCO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	D+1	Não há	153.668,38	0,40%	31.886	0,01%	7º V b
09.005.823/0001-84	BB BOLSA BRASILEIRA RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+3	Não há	889.410,84	2,30%	18.013	0,55%	8º I
30.068.224/0001-04	CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	D+25	Não há	899.145,21	2,33%	689	0,28%	8º I
24.078.020/0001-43	SCHRODER BEST IDEAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	385.530,41	1,00%	29	0,37%	8º I

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
10.418.362/0001-50	BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO...	D+4	Não há	2.332.544,84	6,03%	121	0,95%	10º I
Total para cálculo dos limites da Resolução			38.666.469,32					

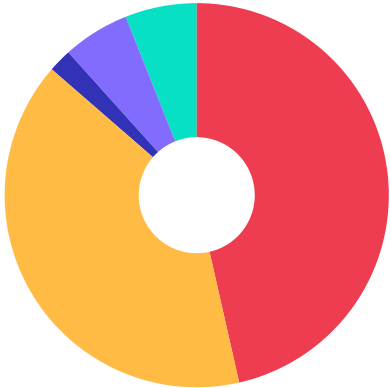
Enquadramento e Política de Investimento (RENTA FIXA) - base (Setembro / 2025)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	50,00%	19.333.234,66
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	17.961.955,49	46,45%	0,00%	65,00%	100,00%	20.704.513,83
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	15.438.107,46	39,93%	0,00%	25,00%	60,00%	7.761.774,13
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	7.733.293,86
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	7.733.293,86
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.933.323,47
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	759.775,07	1,96%	0,00%	0,00%	5,00%	1.173.548,40
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.933.323,47
Total Renda Fixa	100,00%	34.159.838,02	88,34%	0,00%	90,00%	265,00%	



Enquadramento e Política de Investimento (REDA 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%	2.174.086,46	5,62%	0,00%	5,00%	30,00%	9.425.854,34
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	7.733.293,86
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	2.332.544,84	6,03%	0,00%	5,00%	10,00%	1.534.102,09
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.933.323,47
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.933.323,47
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.933.323,47
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	4.506.631,30	11,66%	0,00%	10,00%	75,00%	



7º I b 7º III a 7º V b 8º I
10º I

Artigos - Exterior	Resolução	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%	3.866.646,93
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	3.866.646,93
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	3.866.646,93
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	

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%	0,00%	2,00%	773.329,39

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	0,00	0,00	0,00	50,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	17.961.955,49	46,45	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	15.438.107,46	39,93	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	759.775,07	1,96	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	2.174.086,46	5,62	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	2.332.544,84	6,03	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	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	2,00

Enquadramento por Gestores - base (Setembro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BANCO BRADESCO	12.054.726,44	31,18	-
CAIXA DTVM S.A	10.405.448,13	26,91	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	8.971.163,54	23,20	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	3.405.873,75	8,81	-
ITAÚ UNIBANCO	2.179.475,44	5,64	-
CLARITAS INVESTIMENTOS	606.106,69	1,57	-
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE ...	504.476,54	1,30	-
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	385.530,41	1,00	-
SICREDI	153.668,38	0,40	-

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)	0,91%	7,48%	1,87%	4,08%	10,43%	21,08%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	0,71%	8,53%	2,70%	5,05%	8,88%	16,77%	0,48%	2,48%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,48%	8,50%	2,47%	5,23%	9,35%	18,16%	-	-
ITAÚ IDKA 2 IPCA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,59%	8,22%	2,44%	4,94%	9,05%	17,51%	0,60%	2,36%
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%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,20%	10,82%	3,70%	7,24%	13,18%	24,81%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,18%	10,69%	3,66%	7,19%	12,99%	24,42%	0,04%	0,40%
BRANDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,18%	10,63%	3,64%	7,12%	12,92%	24,29%	0,04%	0,40%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,66%	8,31%	2,14%	5,05%	9,20%	18,40%	-	-
BRANDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,62%	8,04%	2,05%	4,87%	8,82%	17,64%	0,69%	2,24%
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%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	0,64%	8,17%	2,09%	4,96%	8,97%	17,92%	0,69%	2,23%
IMA-B (Benchmark)	0,54%	9,42%	0,57%	5,77%	5,89%	11,83%	-	-
ITAÚ IMA-B ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,21%	7,90%	-0,59%	4,86%	4,70%	8,60%	2,18%	5,78%
CDI (Benchmark)	1,22%	10,35%	3,70%	7,15%	13,30%	25,82%	-	-

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

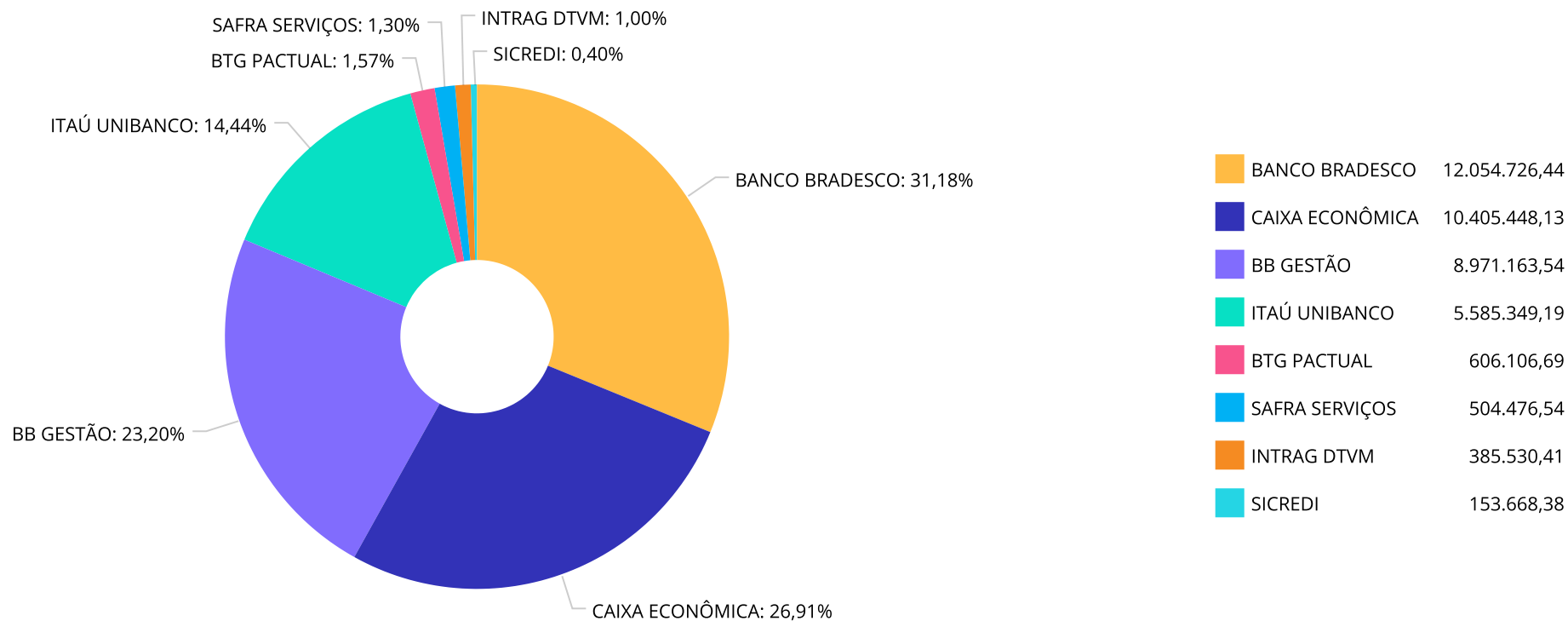
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,23%	10,50%	3,71%	7,17%	13,34%	26,10%	0,02%	0,11%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA RE...	1,21%	10,25%	3,68%	7,06%	13,15%	25,48%	0,01%	0,10%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,22%	10,51%	3,72%	7,19%	13,41%	26,94%	0,01%	0,10%
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 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%
SICREDI BAIXO RISCO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIV...	1,29%	10,45%	3,75%	7,21%	13,39%	26,33%	0,04%	0,10%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
PRINCIPAL CLARITAS FIF RENDA FIXA	1,27%	11,30%	3,87%	7,66%	13,44%	27,97%	0,27%	0,48%
CAIXA BRASIL 2035 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,30%	6,15%	-0,55%	1,95%	-2,25%	-	1,98%	7,73%

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

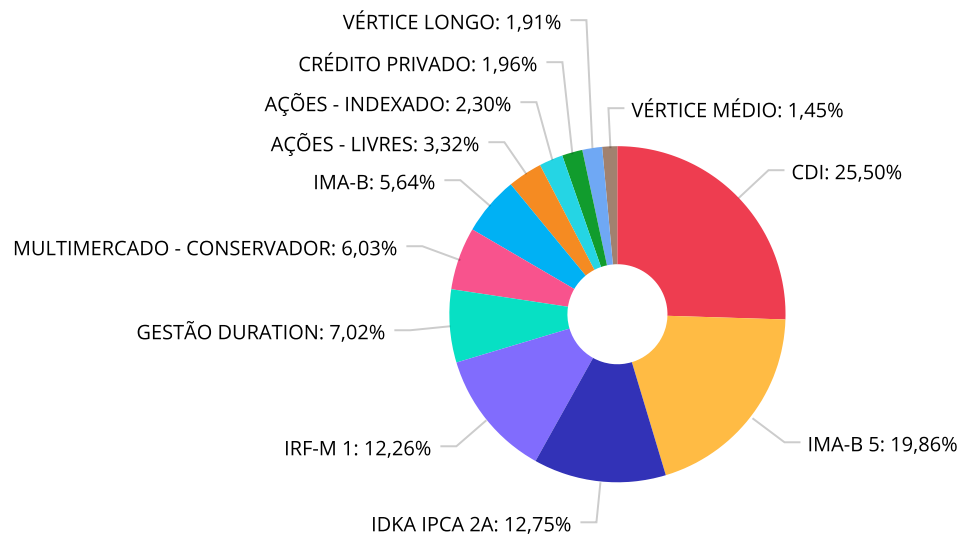
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,22%	10,35%	3,70%	7,15%	13,30%	25,82%	-	-
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,87%	8,76%	2,41%	5,87%	8,98%	19,51%	1,18%	1,74%

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%
BB BOLSA BRASILEIRA RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3,34%	21,01%	5,24%	11,91%	10,38%	23,98%	4,53%	15,26%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2,85%	22,13%	3,41%	15,80%	8,32%	11,78%	5,44%	16,31%

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



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

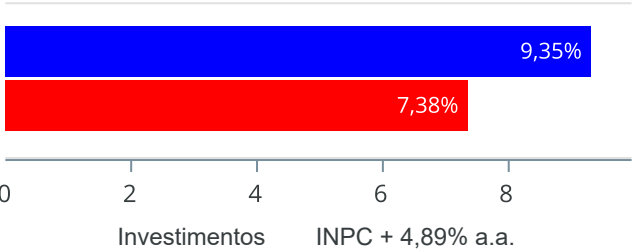


CDI	9.858.051,12	IMA-B 5	7.678.922,97	IDKA IPCA 2A	4.928.361,39	IRF-M 1	4.740.433,29
GESTÃO DURATION	2.715.690,45	MULTIMERCADO - CONSERVADOR	2.332.544,84	IMA-B	2.179.475,44	AÇÕES - LIVRES	1.284.675,62
AÇÕES - INDEXADO	889.410,84	CRÉDITO PRIVADO	759.775,07	VÉRTICE LONGO	736.708,86	VÉRTICE MÉDIO	562.419,43

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

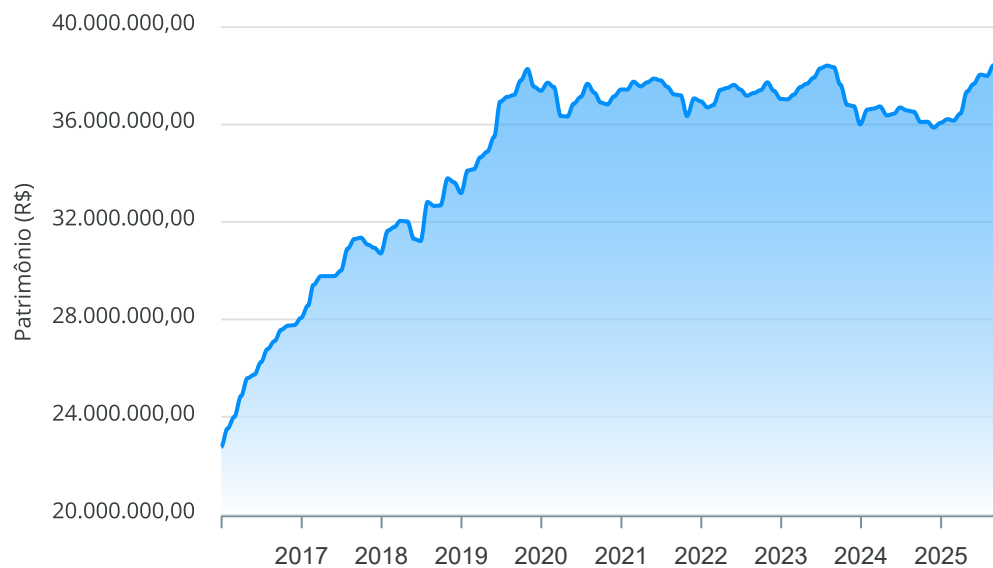
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	36.072.184,52	1.101.971,85	1.464.830,42	36.221.432,84	512.106,89	512.106,89	1,42%	1,42%	0,42%	0,42%	-	1,27%
Fevereiro	36.221.432,84	1.290.630,44	1.536.511,50	36.163.276,85	187.725,07	699.831,96	0,52%	1,95%	1,87%	2,29%	84,92%	1,23%
Março	36.163.276,85	1.469.467,52	1.512.874,83	36.449.990,94	330.121,40	1.029.953,36	0,91%	2,88%	0,87%	3,18%	90,35%	0,98%
Abril	36.449.990,94	1.854.266,64	1.508.243,75	37.348.975,86	552.962,03	1.582.915,39	1,50%	4,42%	0,86%	4,07%	108,59%	1,16%
Maiο	37.348.975,86	1.690.912,35	1.778.877,32	37.663.852,63	402.841,74	1.985.757,13	1,08%	5,55%	0,75%	4,85%	114,34%	1,01%
Junho	37.663.852,63	1.607.533,17	1.519.915,46	38.048.458,73	296.988,39	2.282.745,52	0,79%	6,38%	0,61%	5,49%	116,13%	0,79%
Julho	38.048.458,73	1.427.760,54	1.616.433,04	38.003.478,89	143.692,66	2.426.438,18	0,38%	6,78%	0,65%	6,18%	109,79%	0,72%
Agosto	38.003.478,89	1.435.637,09	1.531.490,03	38.428.417,45	520.791,50	2.947.229,68	1,37%	8,24%	0,19%	6,38%	129,31%	1,06%
Setembro	38.428.417,45	2.173.336,38	2.327.140,07	38.666.469,32	391.855,56	3.339.085,24	1,02%	9,35%	0,94%	7,38%	126,74%	0,75%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



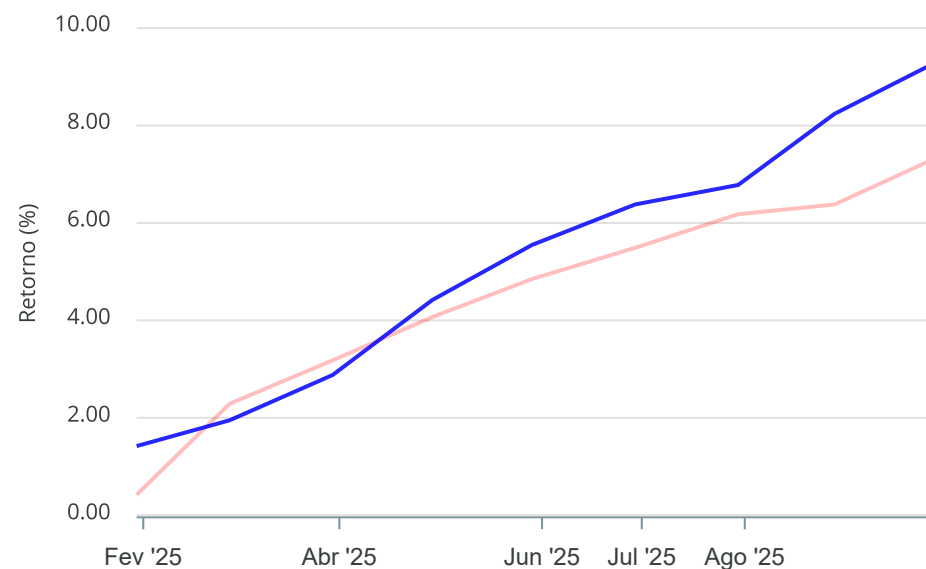
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
SICREDI BAIXO RISCO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	151.718,03	0,00	0,00	153.668,38	1.950,35	1,29%	1,29%	0,04%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	1.418.843,60	0,00	0,00	1.436.425,09	17.581,49	1,24%	1,24%	0,02%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO RESP LIMITADA FIF CI...	498.456,73	0,00	0,00	504.476,54	6.019,81	1,21%	1,21%	0,01%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	3.749.856,27	0,00	1.507.394,72	2.286.908,57	44.447,02	1,19%	1,23%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA...	1.665.184,12	0,00	0,00	1.684.790,20	19.606,08	1,18%	1,18%	0,04%
BRANCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	3.020.125,19	0,00	0,00	3.055.643,09	35.517,90	1,18%	1,18%	0,04%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	2.710.259,72	0,00	25.904,03	2.715.690,45	31.334,76	1,16%	1,16%	0,09%
BRANCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	4.559.215,78	1.007.389,16	0,00	5.630.240,92	63.635,98	1,14%	1,22%	0,01%
PRINCIPAL CLARITAS FIF RENDA FIXA	296.717,15	303.282,85	0,00	606.106,69	6.106,69	1,02%	1,27%	0,27%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF...	558.467,21	0,00	0,00	562.419,43	3.952,22	0,71%	0,71%	0,48%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	1.028.045,20	0,00	0,00	1.034.672,89	6.627,69	0,64%	0,64%	0,68%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	3.254.628,75	0,00	0,00	3.275.407,65	20.778,90	0,64%	0,64%	0,69%
BRANCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF C...	3.348.155,01	0,00	0,00	3.368.842,43	20.687,42	0,62%	0,62%	0,69%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	3.188.153,05	0,00	0,00	3.207.277,84	19.124,79	0,60%	0,60%	0,60%
ITAÚ IDKA 2 IPCA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1.710.938,03	0,00	0,00	1.721.083,55	10.145,52	0,59%	0,59%	0,60%
CAIXA BRASIL 2035 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	734.543,81	0,00	0,00	736.708,86	2.165,05	0,29%	0,29%	1,98%
ITAÚ IMA-B ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	2.174.836,65	0,00	0,00	2.179.475,44	4.638,79	0,21%	0,21%	2,18%
Total Renda Fixa	34.068.144,30	1.310.672,01	1.533.298,75	34.159.838,02	314.320,46	0,92%		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
SCHRODER BEST IDEAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	373.474,62	0,00	0,00	385.530,41	12.055,79	3,23%	3,23%	4,74%
BB BOLSA BRASILEIRA RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,00	862.664,37	0,00	889.410,84	26.746,47	3,10%	3,34%	4,53%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	874.247,00	0,00	0,00	899.145,21	24.898,21	2,85%	2,85%	5,44%
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO L...	2.312.416,32	0,00	0,00	2.332.544,84	20.128,52	0,87%	0,87%	1,18%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	800.135,21	0,00	793.841,32	0,00	-6.293,89	-0,79%	0,12%	3,38%
Total Renda Variável	4.360.273,15	862.664,37	793.841,32	4.506.631,30	77.535,10	1,75%		2,99%

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...	4.449.599,28	1.007.389,16	0,00	5.630.240,92	173.252,48	3,17%	3,72%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	3.907.003,63	1.327.737,37	3.091.395,42	2.286.908,57	143.562,99	2,74%	3,70%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	4.178.018,87	0,00	1.589.826,40	2.715.690,45	127.497,98	3,05%	3,51%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	2.948.384,75	0,00	0,00	3.055.643,09	107.258,34	3,64%	3,64%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	3.130.376,23	0,00	0,00	3.207.277,84	76.901,61	2,46%	2,46%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF C...	3.301.044,63	0,00	0,00	3.368.842,43	67.797,80	2,05%	2,05%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	3.208.232,01	0,00	0,00	3.275.407,65	67.175,64	2,09%	2,09%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA...	1.625.277,84	0,00	0,00	1.684.790,20	59.512,36	3,66%	3,66%
ITAÚ IDKA 2 IPCA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1.680.156,44	0,00	0,00	1.721.083,55	40.927,11	2,44%	2,44%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	0,00	1.407.391,31	0,00	1.436.425,09	29.033,78	2,06%	3,72%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	1.013.323,36	0,00	0,00	1.034.672,89	21.349,53	2,11%	2,11%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO RESP LIMITADA FIF CI...	486.589,96	0,00	0,00	504.476,54	17.886,58	3,68%	3,68%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF...	547.622,55	0,00	0,00	562.419,43	14.796,88	2,70%	2,70%
PRINCIPAL CLARITAS FIF RENDA FIXA	289.268,69	303.282,85	0,00	606.106,69	13.555,15	2,29%	3,87%
SICREDI BAIXO RISCO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	148.113,33	0,00	0,00	153.668,38	5.555,05	3,75%	3,75%
CAIXA BRASIL 2035 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	740.749,02	0,00	0,00	736.708,86	-4.040,16	-0,55%	-0,55%
ITAÚ IMA-B ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	2.192.472,99	0,00	0,00	2.179.475,44	-12.997,55	-0,59%	-0,59%
Total Renda Fixa	33.846.233,58	4.045.800,69	4.681.221,82	34.159.838,02	949.025,57	2,50%	

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
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO L...	2.277.739,93	0,00	0,00	2.332.544,84	54.804,91	2,41%	2,41%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	807.824,13	59.127,89	0,00	899.145,21	32.193,19	3,71%	3,41%
BB BOLSA BRASILEIRA RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,00	862.664,37	0,00	889.410,84	26.746,47	3,10%	5,24%
SCHRODER BEST IDEAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	364.167,97	0,00	0,00	385.530,41	21.362,44	5,87%	5,87%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	752.493,12	69.141,06	793.841,32	0,00	-27.792,86	-3,38%	-2,92%
Total Renda Variável	4.202.225,15	990.933,32	793.841,32	4.506.631,30	107.314,15	2,44%	

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.

