

# Relatório Analítico dos Investimentos

em setembro e 3º trimestre de 2025

Total para cálculo dos limites da Resolução: R\$ 35.377.681,11

Disponibilidades Financeiras: R\$ 210,99

PL Total: R\$ 35.377.892,10

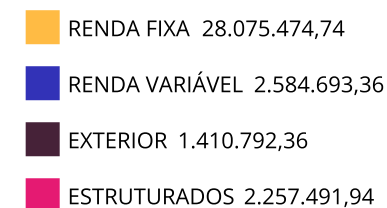
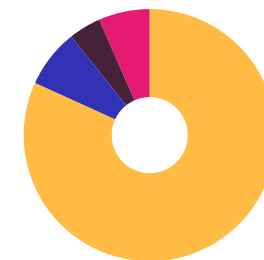
Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO		8.548.002,36	24,16%		0,00%	7º I a
03.543.447/0001-03 BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1 Não há	1.167.843,40	3,30%	618	0,03%	7º I b
54.602.092/0001-09 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 17/08/2026	1.478.733,14	4,18%	414	0,03%	7º I b
39.255.739/0001-80 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	D+0 Não há	1.445.105,85	4,08%	139	0,13%	7º I b
05.164.358/0001-73 CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0 Não há	1.537.189,79	4,35%	343	0,05%	7º I b
45.443.514/0001-50 CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 16/05/2027	520.316,34	1,47%	86	0,11%	7º I b
56.134.800/0001-50 CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 17/08/2026	894.313,57	2,53%	298	0,03%	7º I b
11.060.913/0001-10 CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	88.207,59	0,25%	716	0,00%	7º I b
10.740.670/0001-06 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	736.395,20	2,08%	1.123	0,01%	7º I b
13.077.415/0001-05 BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0 Não há	422.406,27	1,19%	1.079	0,01%	7º III a
13.077.418/0001-49 BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0 Não há	2.342.406,87	6,62%	1.358	0,01%	7º III a
44.345.473/0001-04 BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FIF RESPONSABILIDADE LIMITADA	D+1 du Não há	1.033.462,61	2,92%	54.914	0,03%	7º III a

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
03.399.411/0001-90 BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	1.707.229,17	4,83%	746	0,01%	7º III a
23.215.008/0001-70 CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	279.532,84	0,79%	643	0,00%	7º III a
62.232.889/0001-90 LF DAYCOVAL - IPCA + 8,31% - VECTO: 13/02/2030	D+0 13/02/2030	3.863.792,22	10,92%		0,00%	7º IV
60.701.190/0001-04 LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,01% - VECTO: 27/02/2030	D+0 27/02/2030	1.250.290,07	3,53%		0,00%	7º IV
44.961.198/0001-45 BRADESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIV...	D+5 du Não há	760.247,45	2,15%	158	0,02%	7º V b
14.213.331/0001-14 BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4 Não há	647.732,30	1,83%	1.798	0,08%	8º I
14.099.976/0001-78 BRADESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+3 Não há	660.450,27	1,87%	22	0,73%	8º I
30.068.224/0001-04 CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+25 Não há	511.751,80	1,45%	689	0,16%	8º I
23.731.629/0001-07 ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+24 Não há	245.219,38	0,69%	31	0,21%	8º I
24.633.875/0001-99 SICREDI SULAMÉRICA VALOR RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+23 du Não há	519.539,61	1,47%	545	3,58%	8º I
17.502.937/0001-68 CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4 Não há	1.410.792,36	3,99%	374	0,06%	9º III
10.418.362/0001-50 BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4 Não há	343.788,94	0,97%	121	0,14%	10º I
14.120.520/0001-42 CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	D+0 Não há	544.312,54	1,54%	1.557	0,07%	10º I

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
24.633.818/0001-00 SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	D+1 du Não há	1.369.390,46	3,87%	15.769	0,17%	10º I
EMPRESTIMO CONSIGNADO	D+0	1.049.228,71	2,97%		0,00%	12º

**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Setembro / 2025) - Resolução CMN nº 4.963, 25/11/2021**

Artigos - Renda Fixa Pró Gestão - Nível 1	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	8.548.002,36	24,16%	0,00%	16,00%	32,00%	2.772.855,60
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	7.868.104,88	22,24%	0,00%	30,00%	88,84%	23.561.427,02
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	65,00%	5.785.037,76	16,35%	0,00%	12,00%	65,00%	17.210.454,96
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	65,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	65,00%	22.995.492,72
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	5.114.082,29	14,46%	0,00%	3,21%	20,00%	1.961.453,93
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.768.884,06
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	760.247,45	2,15%	0,00%	1,37%	5,00%	1.008.636,61
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>28.075.474,74</b>	<b>79,36%</b>	<b>0,00%</b>	<b>62,58%</b>	<b>280,84%</b>	

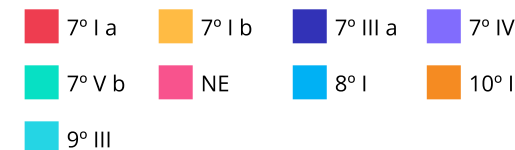
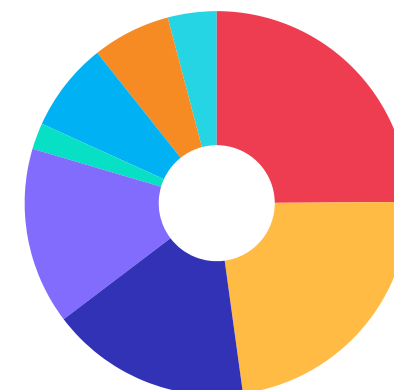


**ATENÇÃO!** Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!



**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Setembro / 2025) - Resolução CMN nº 4.963, 25/11/2021**

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário Pró Gestão - Nivel 1	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	2.584.693,36	7,31%	0,00%	11,18%	35,00%	9.797.495,03
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,79%	35,00%	12.382.188,39
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	2.257.491,94	6,38%	0,00%	8,26%	10,00%	1.280.276,17
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	4,75%	5,00%	1.768.884,06
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.768.884,06
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.768.884,06
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>35,00%</b>	<b>4.842.185,30</b>	<b>13,69%</b>	<b>0,00%</b>	<b>26,98%</b>	<b>95,00%</b>	



Artigos - Exterior Pró Gestão - Nivel 1	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação PI - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	3.537.768,11
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	4,22%	10,00%	3.537.768,11
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	1.410.792,36	3,99%	0,00%	4,22%	10,00%	2.126.975,75
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>1.410.792,36</b>	<b>3,99%</b>	<b>0,00%</b>	<b>8,44%</b>	<b>30,00%</b>	

Empréstimo Consignado Pró Gestão - Nivel 1	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação PI - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	10,00%	1.049.228,71	2,97%	0,00%	2,00%	10,00%	2.488.539,40

**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	8.548.002,36	24,16	0,00	32,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	7.868.104,88	22,24	0,00	88,84
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	5.785.037,76	16,35	0,00	65,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	65,00
Artigo 7º, Inciso IV	5.114.082,29	14,46	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	760.247,45	2,15	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	2.584.693,36	7,31	0,00	35,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	35,00
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	1.410.792,36	3,99	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	2.257.491,94	6,38	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	1.049.228,71	2,97	0,00	10,00

Enquadramento por Gestores - base (Setembro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	8.881.479,38	25,10	-
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	8.548.002,36	24,16	-
CAIXA DTVM S.A	6.522.812,03	18,44	-
BANCO DAYCOVAL S.A	3.863.792,22	10,92	-
BANCO BRADESCO	2.467.476,62	6,97	-
ITAÚ UNIBANCO	1.495.509,45	4,23	-
SICREDI	1.369.390,46	3,87	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	660.450,27	1,87	-
SULAMÉRICA INVESTIMENTOS	519.539,61	1,47	-

**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
<b>IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)</b>	0,91%	7,48%	1,87%	4,08%	10,43%	21,08%	-	-
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,71%	5,30%	2,70%	1,93%	2,55%	3,89%	0,48%	4,67%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA...	1,06%	-	3,09%	-	-	-	0,30%	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	1,06%	1,98%	0,03%	2,61%	3,42%	-	0,29%	4,51%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,06%	8,25%	3,09%	5,74%	9,77%	-	0,29%	1,81%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	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%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	0,66%	8,31%	2,14%	5,05%	9,20%	18,40%	-	-
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%
<b>CDI (Benchmark)</b>	1,22%	10,35%	3,70%	7,15%	13,30%	25,82%	-	-
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 FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,14%	9,55%	3,44%	6,62%	12,19%	23,36%	0,00%	0,09%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CURTO...	1,20%	10,15%	3,64%	7,02%	13,03%	25,23%	0,00%	0,09%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,22%	10,51%	3,72%	7,19%	13,41%	26,94%	0,01%	0,10%
BRDESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	1,31%	11,05%	3,79%	7,44%	13,68%	28,11%	0,07%	0,22%

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
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%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,48%	3,64%	0,63%	1,57%	5,17%	9,83%	-	-
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,01% - VECTO: 27/02/2030	-	-	-	-	-	-	-	-
LF DAYCOVAL - IPCA + 8,31% - VECTO: 13/02/2030	-	-	-	-	-	-	-	-

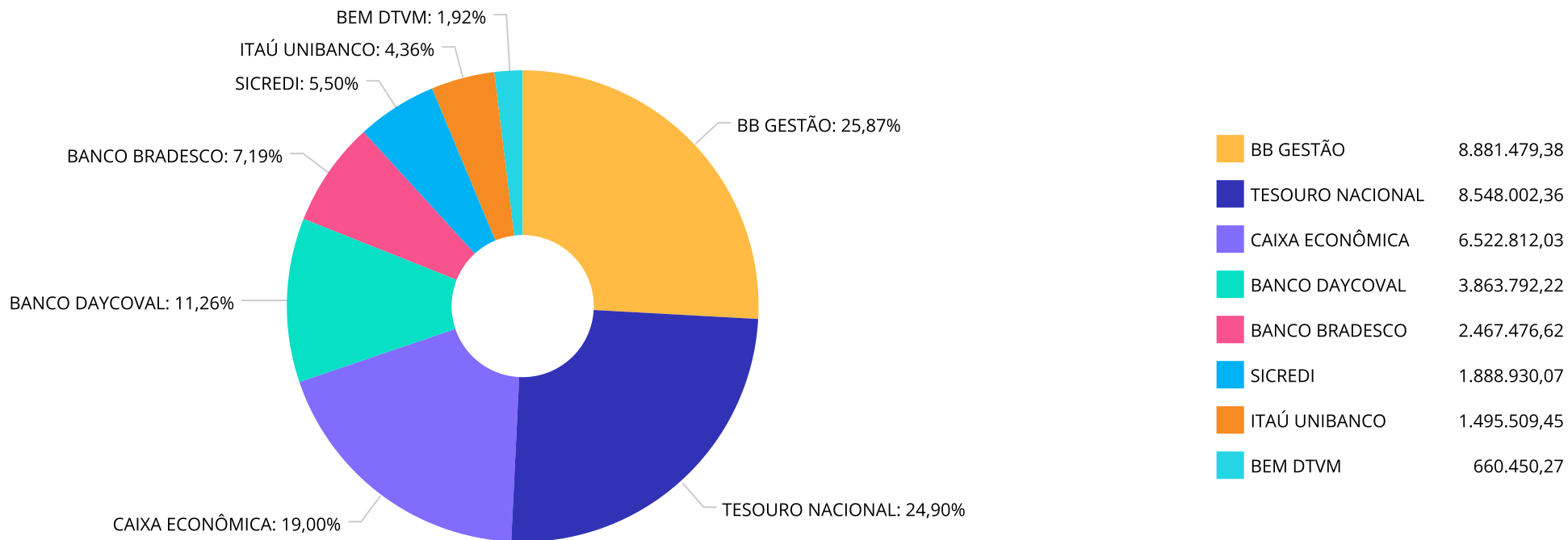
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>CDI (Benchmark)</b>	1,22%	10,35%	3,70%	7,15%	13,30%	25,82%	-	-
CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	1,08%	9,86%	3,37%	6,77%	12,58%	23,50%	0,32%	0,41%
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,87%	8,76%	2,41%	5,87%	8,98%	19,51%	1,18%	1,74%
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	3,40%	21,58%	5,32%	12,27%	10,94%	25,46%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3,26%	25,77%	4,43%	16,29%	11,38%	9,53%	6,00%	16,33%
SICREDI SULAMÉRICA VALOR RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3,14%	21,72%	4,41%	13,44%	10,52%	21,77%	4,93%	15,06%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2,85%	22,13%	3,41%	15,80%	8,32%	11,78%	5,44%	16,31%
<b>IBX (Benchmark)</b>	3,47%	21,37%	5,32%	12,20%	10,95%	25,96%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3,90%	22,46%	5,67%	13,44%	11,95%	24,98%	4,67%	15,27%
<b>IDIV (Benchmark)</b>	2,82%	19,53%	5,11%	12,57%	11,65%	33,40%	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2,02%	14,99%	-1,77%	15,18%	4,83%	17,43%	5,30%	17,52%
<b>S&amp;P 500 (Moeda Original) (Benchmark)</b>	3,53%	13,72%	7,79%	19,18%	16,07%	55,98%	-	-
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	4,31%	19,87%	10,38%	24,15%	24,55%	75,64%	3,39%	18,22%

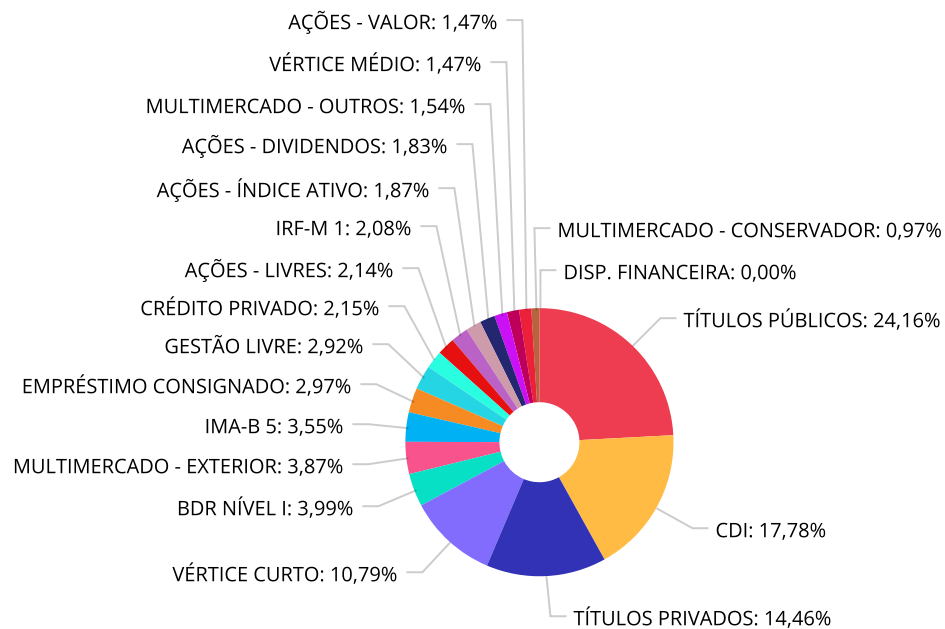
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR**

	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%

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



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



■ TÍTULOS PÚBLICOS	8.548.002,36	■ CDI	6.288.764,94	■ TÍTULOS PRIVADOS	5.114.082,29	■ VÉRTICE CURTO	3.818.152,56
■ BDR NÍVEL I	1.410.792,36	■ MULTIMERCADO - EXTERIOR	1.369.390,46	■ IMA-B 5	1.256.050,99	■ EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	1.049.228,71
■ GESTÃO LIVRE	1.033.462,61	■ CRÉDITO PRIVADO	760.247,45	■ AÇÕES - LIVRES	756.971,18	■ IRF-M 1	736.395,20
■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	660.450,27	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	647.732,30	■ MULTIMERCADO - OUTROS	544.312,54	■ VÉRTICE MÉDIO	520.316,34
■ AÇÕES - VALOR	519.539,61	■ MULTIMERCADO - CONSERVADOR	343.788,94	■ DISP. FINANCEIRA	210,99		

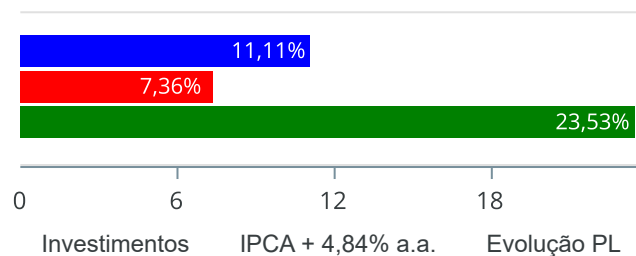
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Setembro / 2025)

Títulos Públicos	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - 15/08/2026	07/04/2025	345	4.342,545986	4.465,339900	1.498.178,37	1.540.542,27	Curva
NTN-B - 15/08/2026	30/05/2025	221	4.429,556508	4.463,934497	978.931,99	986.529,52	Curva
NTN-B - 15/08/2026	20/06/2025	238	4.441,074362	4.451,517838	1.056.975,70	1.059.461,25	Curva
NTN-B - 15/08/2026	11/07/2025	336	4.461,521400	4.441,952917	1.499.071,19	1.492.496,18	Curva
NTN-B - 15/08/2026	25/07/2025	290	4.476,511200	4.435,021420	1.298.188,25	1.286.156,21	Curva
NTN-B - 15/08/2026	26/08/2025	228	4.383,387944	4.434,330089	999.412,45	1.011.027,26	Curva
NTN-B - 15/08/2026	22/09/2025	263	4.440,082412	4.455,533923	1.167.741,67	1.171.805,42	Curva

**Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025**

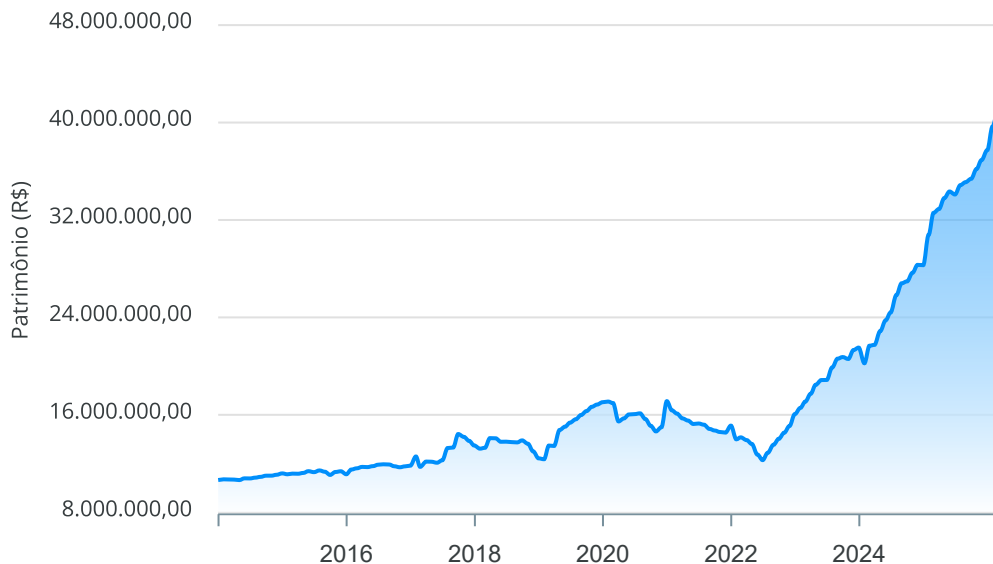
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	27.965.047,37	4.865.118,24	3.078.138,82	30.182.083,85	430.057,06	430.057,06	1,45%	1,45%	0,57%	0,57%	251,76%	1,40%
Fevereiro	30.182.083,85	8.291.241,56	7.503.251,07	31.083.641,39	113.567,05	543.624,11	0,37%	1,82%	1,69%	2,27%	79,90%	1,77%
Março	31.083.641,39	3.005.594,24	2.823.574,00	31.538.942,74	273.281,11	816.905,22	0,87%	2,71%	0,92%	3,21%	84,23%	1,72%
Abril	31.538.942,74	6.533.705,02	6.131.764,58	32.503.826,84	562.943,66	1.379.848,88	1,76%	4,52%	0,81%	4,05%	111,60%	2,79%
Mai	32.503.826,84	7.153.256,92	7.097.380,43	33.070.588,73	510.885,40	1.890.734,28	1,57%	6,16%	0,66%	4,73%	130,18%	1,84%
Junho	33.070.588,73	5.579.018,06	5.989.994,19	32.972.439,67	312.827,07	2.203.561,35	0,95%	7,16%	0,62%	5,38%	133,22%	1,36%
Julho	32.972.439,67	5.216.962,88	4.715.215,61	33.766.124,11	291.937,17	2.495.498,52	0,87%	8,10%	0,69%	6,11%	132,58%	1,40%
Agosto	33.766.124,11	3.169.967,47	3.255.933,74	34.133.150,54	452.992,70	2.948.491,22	1,34%	9,55%	0,28%	6,41%	148,97%	2,18%
Setembro	34.133.150,54	4.134.196,24	4.210.341,35	34.545.559,03	488.553,60	3.437.044,82	1,43%	11,11%	0,90%	7,36%	150,99%	1,42%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



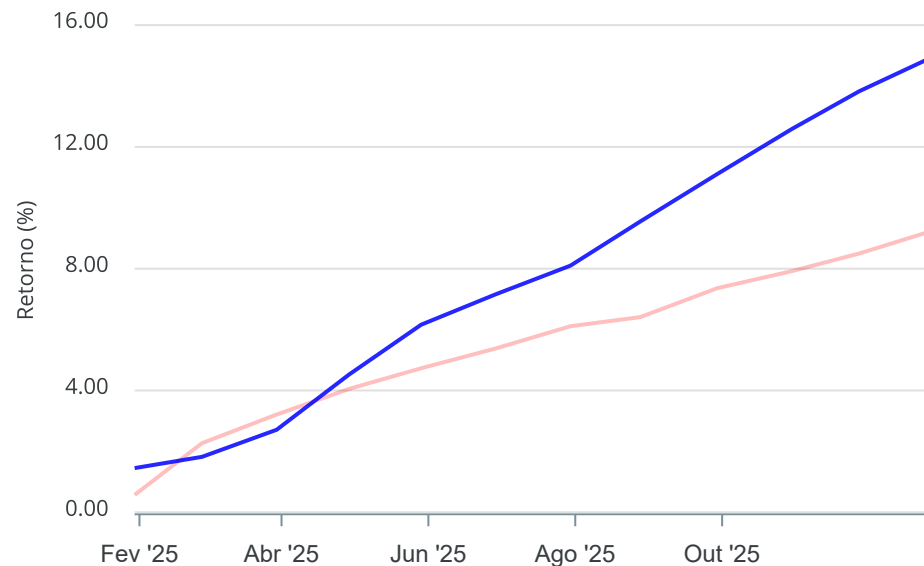
**Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores**

**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
- Investimentos    Meta de Rentabilidade     CDI     IMA-B
- IMA-B 5
- IMA-B 5+     IMA Geral     IRF-M     IRF-M 1     IRF-M 1+
- Ibovespa     IBX     SMLL     IDIV

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Setembro/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FIF RESPO...	1.018.266,63	0,00	0,00	1.033.462,61	15.195,98	1,49%	1,49%	2,04%
BRDESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL RESP LIMITADA F...	750.387,48	0,00	0,00	760.247,45	9.859,97	1,31%	1,31%	0,07%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	276.139,75	0,00	0,00	279.532,84	3.393,09	1,23%	1,23%	0,02%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	727.865,50	0,00	0,00	736.395,20	8.529,70	1,17%	1,17%	0,05%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	884.937,54	0,00	0,00	894.313,57	9.376,03	1,06%	1,06%	0,29%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	1.463.238,47	0,00	0,00	1.478.733,14	15.494,67	1,06%	1,06%	0,29%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIM...	1.429.964,09	0,00	0,00	1.445.105,85	15.141,76	1,06%	1,06%	0,30%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF R...	2.041.571,41	229.917,25	757.995,86	1.537.189,79	23.696,99	1,04%	1,20%	0,00%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	426.624,39	36.557,36	45.519,32	422.406,27	4.743,84	1,02%	1,13%	0,00%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	2.299.602,28	866.426,68	855.625,49	2.342.406,87	32.003,40	1,01%	1,24%	0,02%
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	7.301.414,20	1.167.741,67	0,00	8.548.002,36	78.846,49	0,93%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	609.026,00	0,00	613.489,11	0,00	4.463,11	0,73%	1,24%	0,02%
LF DAYCOVAL - IPCA + 8,31% - VECTO: 13/02/2030	3.836.167,46	0,00	0,00	3.863.792,22	27.624,76	0,72%	-	-
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	516.666,35	0,00	0,00	520.316,34	3.649,99	0,71%	0,71%	0,48%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	1.962.186,62	1.762.986,53	2.043.648,79	1.707.229,17	25.704,81	0,69%	1,22%	0,01%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	1.160.362,67	0,00	0,00	1.167.843,40	7.480,73	0,64%	0,64%	0,68%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	87.648,01	0,00	0,00	88.207,59	559,58	0,64%	0,64%	0,69%
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,01% - VECTO: 27/02/203...	1.242.466,39	0,00	0,00	1.250.290,07	7.823,68	0,63%	-	-
BB VOTORANTIM HIGHLAND INFRAESTRUTURA RESP LIMITAD...	112,93	0,00	113,00	0,00	0,07	0,06%	-	-
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>28.034.648,17</b>	<b>4.063.629,49</b>	<b>4.316.391,57</b>	<b>28.075.474,74</b>	<b>293.588,65</b>	<b>1,05%</b>		<b>0,31%</b>

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Setembro/2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTUADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULT...	1.313.653,27	0,00	0,00	1.369.390,46	55.737,19	4,24%	4,31%	3,39%
BRDESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA RESP LIMITADA FIF...	635.655,53	0,00	0,00	660.450,27	24.794,74	3,90%	3,90%	4,67%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX RESP LIMITADA FIF CIC A...	237.473,48	0,00	0,00	245.219,38	7.745,90	3,26%	3,26%	6,00%
SICREDI SULAMÉRICA VALOR RESP LIMITADA FIF AÇÕES	503.717,97	0,00	0,00	519.539,61	15.821,64	3,14%	3,14%	4,93%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	497.580,89	0,00	0,00	511.751,80	14.170,91	2,85%	2,85%	5,44%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	634.890,46	0,00	0,00	647.732,30	12.841,84	2,02%	2,02%	5,30%
CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	538.473,52	0,00	0,00	544.312,54	5.839,02	1,08%	1,08%	0,32%
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO L...	340.822,24	0,00	0,00	343.788,94	2.966,70	0,87%	0,87%	1,18%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>4.702.267,36</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4.842.185,30</b>	<b>139.917,94</b>	<b>2,98%</b>		<b>3,83%</b>

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...	1.357.526,40	0,00	0,00	1.410.792,36	53.265,96	3,92%	3,92%	4,43%
<b>Total Exterior</b>	<b>1.357.526,40</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1.410.792,36</b>	<b>53.265,96</b>	<b>3,92%</b>		<b>4,43%</b>

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Setembro / 2025)

**EMPRÉSTIMO CONSIGNADO**

Consignado	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
EMPRESTIMO CONSIGNADO	961.357,73	107.124,11	31.818,57	1.049.228,71	12.565,44	1,18%	-	-
<b>Total Consignado</b>	<b>961.357,73</b>	<b>107.124,11</b>	<b>31.818,57</b>	<b>1.049.228,71</b>	<b>12.565,44</b>	<b>1,18%</b>		<b>0,00%</b>

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 - OFERTA BALCÃO	3.589.642,42	4.964.413,58	191.970,99	8.548.002,36	185.917,35	2,17%	-
LF DAYCOVAL - IPCA + 8,31% - VECTO: 13/02/2030	3.762.395,83	0,00	0,00	3.863.792,22	101.396,39	2,69%	-
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF R...	4.386.399,19	572.255,60	3.519.747,59	1.537.189,79	98.282,59	1,98%	3,64%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	2.280.811,99	2.177.756,24	2.206.656,66	2.342.406,87	90.495,30	2,03%	3,72%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	2.643.072,40	4.076.384,46	5.098.907,65	1.707.229,17	86.679,96	1,29%	3,72%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	1.477.968,14	0,00	44.095,79	1.478.733,14	44.860,79	3,04%	3,08%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIM...	1.444.814,62	0,00	43.576,81	1.445.105,85	43.868,04	3,04%	3,09%
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FIF RESPO...	990.899,93	0,00	0,00	1.033.462,61	42.562,68	4,30%	4,30%
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,01% - VECTO: 27/02/203...	1.221.272,49	0,00	0,00	1.250.290,07	29.017,58	2,38%	-
BRDESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL RESP LIMITADA F...	732.481,48	0,00	0,00	760.247,45	27.765,97	3,79%	3,79%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	894.027,85	0,00	26.889,00	894.313,57	27.174,72	3,04%	0,03%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	710.531,04	0,00	0,00	736.395,20	25.864,16	3,64%	3,64%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	1.143.746,02	0,00	0,00	1.167.843,40	24.097,38	2,11%	2,11%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	594.545,55	0,00	613.489,11	0,00	18.943,56	3,19%	3,70%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	364.437,67	271.487,20	227.815,34	422.406,27	14.296,74	2,25%	3,44%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	506.646,63	0,00	0,00	520.316,34	13.669,71	2,70%	2,70%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	269.546,95	0,00	0,00	279.532,84	9.985,89	3,70%	3,70%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	86.398,53	0,00	0,00	88.207,59	1.809,06	2,09%	2,09%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	685.588,79	0,00	685.883,56	0,00	294,77	0,04%	3,18%
BB VOTORANTIM HIGHLAND INFRAESTRUTURA RESP LIMITAD...	1.806,40	0,00	113,00	0,00	-1.693,40	-93,74%	-

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	27.787.033,92	12.062.297,08	12.659.145,50	28.075.474,74	885.289,24	3,19%	

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTUADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULT...	1.240.582,75	0,00	0,00	1.369.390,46	128.807,71	10,38%	10,38%
BRADESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA RESP LIMITADA FIF...	624.990,86	0,00	0,00	660.450,27	35.459,41	5,67%	5,67%
SICREDI SULAMÉRICA VALOR RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,00	500.000,00	0,00	519.539,61	19.539,61	3,91%	4,41%
CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	526.555,65	0,00	0,00	544.312,54	17.756,89	3,37%	3,37%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃOE...	494.879,35	0,00	0,00	511.751,80	16.872,45	3,41%	3,41%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX RESP LIMITADA FIF CIC A...	234.814,62	0,00	0,00	245.219,38	10.404,76	4,43%	4,43%
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO L...	335.711,36	0,00	0,00	343.788,94	8.077,58	2,41%	2,41%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	659.426,88	0,00	0,00	647.732,30	-11.694,58	-1,77%	-1,77%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>4.116.961,47</b>	<b>500.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4.842.185,30</b>	<b>225.223,83</b>	<b>4,88%</b>	

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...	1.288.190,68	0,00	0,00	1.410.792,36	122.601,68	9,52%	9,52%
<b>Total Exterior</b>	<b>1.288.190,68</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1.410.792,36</b>	<b>122.601,68</b>	<b>9,52%</b>	

## Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da CRÉDITO E MERCADO CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 5.272/2025, 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 5.272/2025, 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.



