

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)

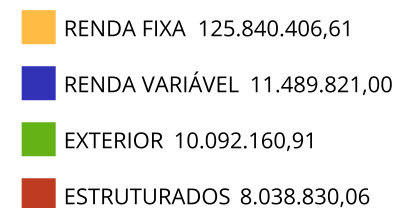
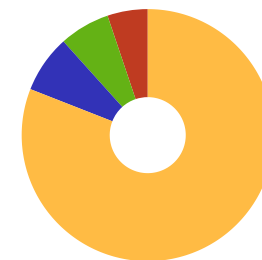
CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
	TÍTULOS PÚBLICOS			39.996.590,52	25,73%		0,00%	7º I a
50.642.114/0001-03	CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	D+0	17/05/2027	953.300,43	0,61%	95	0,18%	7º I b
23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	42.698,81	0,03%	509	0,00%	7º I b
11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	1.687.016,64	1,09%	716	0,03%	7º I b
05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	6.934.156,46	4,46%	842	0,06%	7º I b
24.634.187/0001-43	SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	12.969.202,81	8,34%	6.252	0,23%	7º I b
35.292.588/0001-89	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI...	D+3	Não há	50.231,87	0,03%	494	0,00%	7º III a
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	12.073.058,45	7,77%	1.358	0,05%	7º III a
03.399.411/0001-90	BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	6.997.169,87	4,50%	746	0,04%	7º III a
23.215.008/0001-70	CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	12.681.328,13	8,16%	643	0,14%	7º III a
00.832.435/0001-00	ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	D+0	Não há	7.621.873,41	4,90%	508	0,09%	7º III a
02.224.354/0001-45	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	8.176.677,25	5,26%	504	0,18%	7º III a
62.232.889/0001-90	LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,00%	D+0	Não se aplica	3.516.956,84	2,26%		0,00%	7º IV
60.701.190/0001-04	LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	S/Info	Não se aplica	3.869.711,76	2,49%		0,00%	7º IV
90.400.888/0001-42	LETRA FINANCEIRA SANTANDER	S/Info	Não se aplica	3.600.425,07	2,32%		0,00%	7º IV
62.232.889/0001-90	LF DAYCOVAL - IPCA + 7,38% - VECTO: 07/11/2029	D+0	07/11/2029	708.936,92	0,46%		0,00%	7º IV
60.701.190/0001-04	LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,33% - VECTO: 14/05/2...	D+0	14/05/2027	677.639,86	0,44%		0,00%	7º IV
60.701.190/0001-04	LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,71% - VECTO: 11/06/2...	D+0	11/06/2027	413.064,31	0,27%		0,00%	7º IV
60.701.190/0001-04	LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,73% - VECTO: 09/04/2...	D+0	09/04/2027	846.313,65	0,54%		0,00%	7º IV
10.783.480/0001-68	DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIV...	D+5 du	Não há	2.024.053,55	1,30%	87.635	0,08%	7º V b

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
47.756.349/0001-11	ARBOR II FIC AÇÕES	D+3 du ...	Não há	4.513.497,41	2,90%	1.283	2,77%	8º I
05.964.067/0001-60	FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	4.737.401,24	3,05%	330	0,86%	8º I
12.184.246/0001-40	FUNDAMENTA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+23	Não há	469.555,04	0,30%	184	0,31%	8º I
26.269.692/0001-61	ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+1	Não há	1.108.861,01	0,71%	82	0,15%	8º I
01.063.897/0001-65	ITAÚ SMALL CAP VALUATION RESP LIMITADA FIF CIC A...	D+3	Não há	660.506,30	0,42%	4.603	0,32%	8º I
17.502.937/0001-68	CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR ...	D+4	Não há	10.092.160,91	6,49%	374	0,42%	9º III
35.637.151/0001-30	ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITAD...	D+32	Não há	3.507.471,01	2,26%	438	0,61%	10º I
55.274.339/0001-78	RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF M...	D+4 du	25 meses	712.582,57	0,46%	35	0,22%	10º I
24.633.818/0001-00	SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MU...	D+1 du	Não há	3.818.776,48	2,46%	15.769	0,48%	10º I
Total para cálculo dos limites da Resolução			155.461.218,58					
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			1.349.137,36	Artigo 6º				
PL Total			156.810.355,94					

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	39.996.590,52	25,73%	0,00%	17,00%	60,00%	53.280.140,63
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	22.586.375,15	14,53%	0,00%	30,00%	89,00%	115.774.109,39
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	65,00%	47.600.338,98	30,62%	0,00%	12,00%	60,00%	45.676.392,17
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	65,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	93.276.731,15
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	13.633.048,41	8,77%	0,00%	1,00%	20,00%	17.459.195,31
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	2.024.053,55	1,30%	0,00%	0,00%	5,00%	5.749.007,38
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	7.773.060,93
Total Renda Fixa	100,00%	125.840.406,61	80,95%	0,00%	60,00%	299,00%	



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!

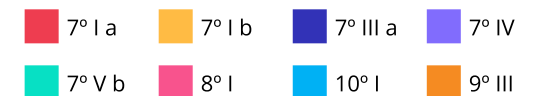
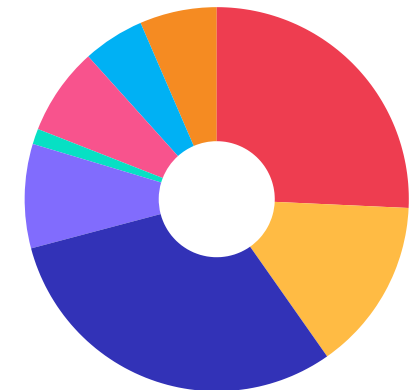


Enquadramento e Política de Investimento (RENTA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Setembro / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	11.489.821,00	7,39%	0,00%	15,00%	30,00%	35.148.544,57
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	15.546.121,86
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	8.038.830,06	5,17%	0,00%	10,00%	10,00%	7.507.291,80
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	7.773.060,93
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	19.528.651,06	12,56%	0,00%	30,00%	55,00%	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 1	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%	15.546.121,86
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	15.546.121,86
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	10.092.160,91	6,49%	0,00%	8,00%	10,00%	5.453.960,95
Total Exterior	10,00%	10.092.160,91	6,49%	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%	2,00%	5,00%	7.773.060,93



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	39.996.590,52	25,73	0,00	70,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	22.586.375,15	14,53	0,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	47.600.338,98	30,62	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	13.633.048,41	8,77	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	2.024.053,55	1,30	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	11.489.821,00	7,39	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
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	10.092.160,91	6,49	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	8.038.830,06	5,17	0,00	10,00
Artigo 11º	0,00	0,00	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
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	39.996.590,52	25,73	-
CAIXA DTVM S.A	32.390.661,38	20,84	-
SICREDI	16.787.979,29	10,80	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	12.123.290,32	7,80	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	9.391.240,72	6,04	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	8.176.677,25	5,26	-
BANCO BRADESCO	6.997.169,87	4,50	-
ITAÚ UNIBANCO S.A.	5.806.729,58	3,74	-
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	4.737.401,24	3,05	-
ARBOR CAPITAL	4.513.497,41	2,90	-
BANCO DAYCOVAL S.A	4.225.893,76	2,72	-
BANCO SANTANDER	3.600.425,07	2,32	-
ICATU VANGUARDA	3.507.471,01	2,26	-
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	2.024.053,55	1,30	-
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	712.582,57	0,46	-
FUNDAMENTA INVESTIMENTOS	469.555,04	0,30	-

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%	-	-
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,71%	5,35%	2,72%	1,97%	2,63%	4,02%	0,48%	4,67%

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%

CDI (Benchmark)	1,22%	10,35%	3,70%	7,15%	13,30%	25,82%	-	-
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%
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%
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%
DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,28%	10,82%	3,80%	7,37%	13,60%	28,19%	0,03%	0,15%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,21%	10,30%	3,66%	7,08%	13,21%	25,40%	0,03%	0,11%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,23%	10,50%	3,71%	7,17%	13,34%	26,10%	0,02%	0,11%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,22%	10,48%	3,71%	7,16%	13,33%	26,42%	0,01%	0,10%

IPCA (Benchmark)	0,48%	3,64%	0,63%	1,57%	5,17%	9,83%	-	-
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%
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,00%	-	-	-	-	-	-	-	-

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
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA SANTANDER	-	-	-	-	-	-	-	-
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,73% - VECTO: 09/04/2027	-	-	-	-	-	-	-	-
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,71% - VECTO: 11/06/2027	-	-	-	-	-	-	-	-
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,33% - VECTO: 14/05/2027	-	-	-	-	-	-	-	-
LF DAYCOVAL - IPCA + 7,38% - VECTO: 07/11/2029	-	-	-	-	-	-	-	-

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)	-	-	-	-	-	-	-	-
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	2,01%	14,26%	5,16%	11,31%	12,27%	-	1,11%	13,32%
Ibovespa (Benchmark)	3,40%	21,58%	5,32%	12,27%	10,94%	25,46%	-	-
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2,22%	22,67%	5,89%	18,80%	9,36%	26,43%	4,97%	15,85%
IBX (Benchmark)	3,47%	21,37%	5,32%	12,20%	10,95%	25,96%	-	-
FUNDAMENTA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5,54%	26,91%	6,57%	17,93%	24,59%	42,07%	5,65%	13,94%
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 WORLD (Benchmark)	1,04%	-0,24%	4,25%	9,93%	12,93%	60,32%	-	-
ARBOR II FIC AÇÕES	3,65%	23,71%	7,40%	29,65%	32,15%	82,05%	4,35%	21,19%
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	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%
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4,38%	19,66%	10,37%	23,95%	24,16%	74,15%	3,36%	18,15%
SMLL (Benchmark)	1,58%	27,31%	0,70%	16,93%	10,55%	6,40%	-	-

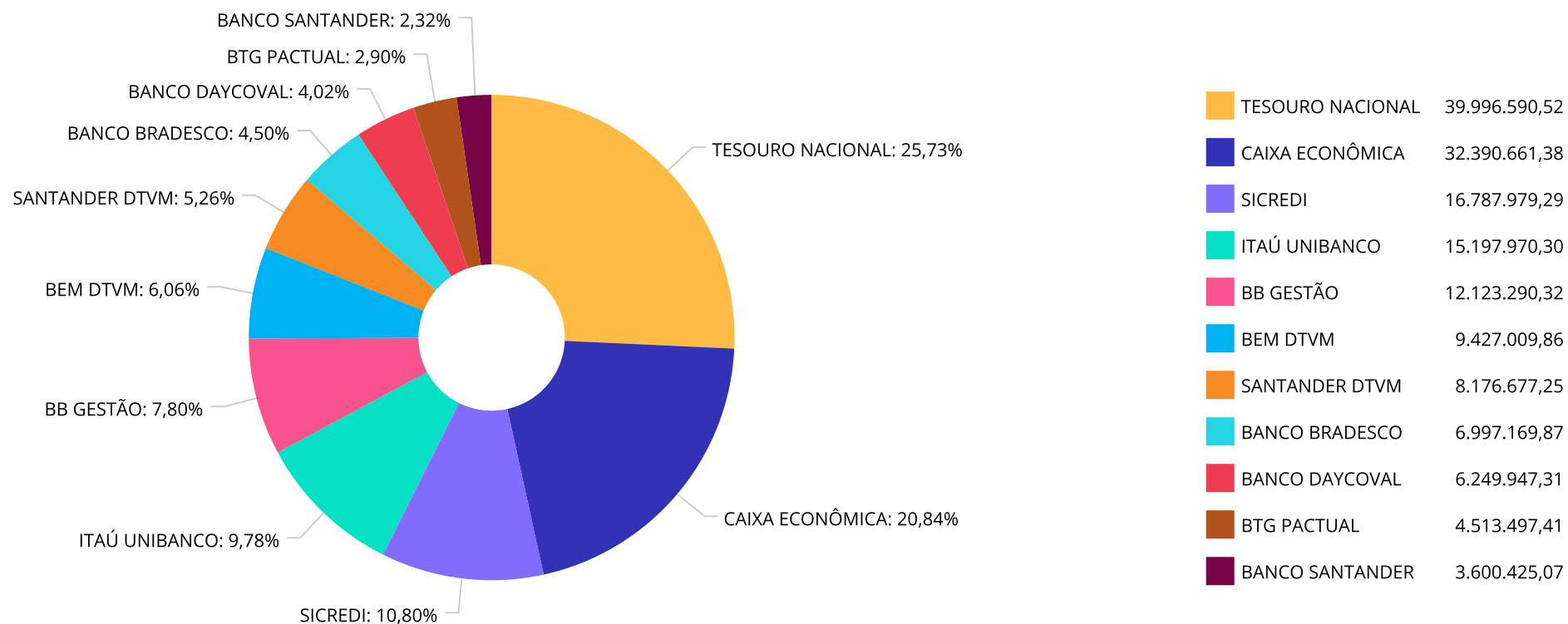
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
ITAÚ SMALL CAP VALUATION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1,01%	26,02%	0,54%	17,17%	10,88%	8,87%	6,36%	19,71%

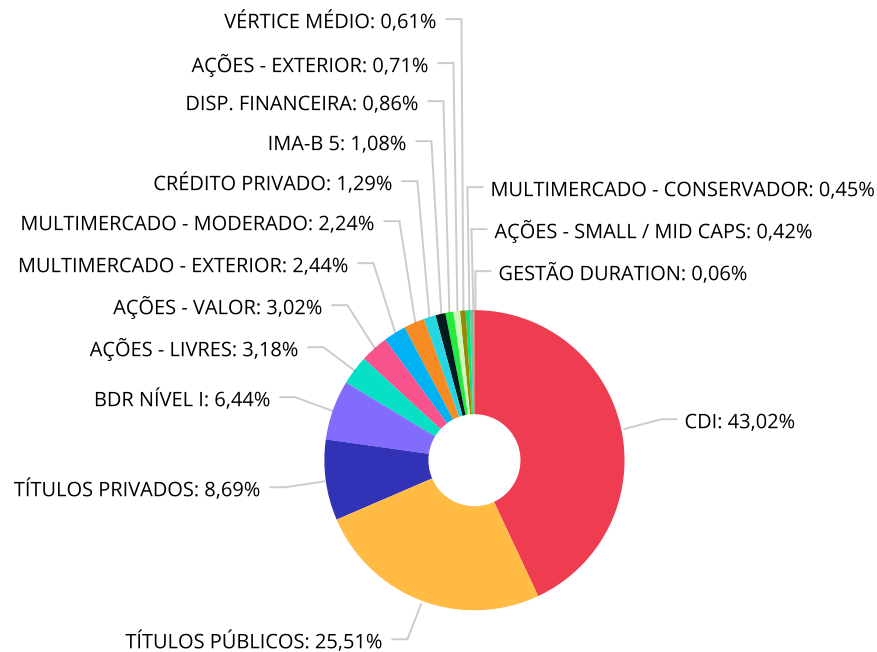
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	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)



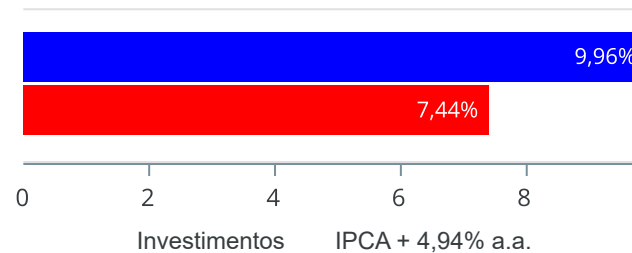
CDI	67.453.466,38	TÍTULOS PÚBLICOS	39.996.590,52	TÍTULOS PRIVADOS	13.633.048,41	BDR NÍVEL I	10.092.160,91
AÇÕES - LIVRES	4.983.052,45	AÇÕES - VALOR	4.737.401,24	MULTIMERCADO - EXTERIOR	3.818.776,48	MULTIMERCADO - MODERADO	3.507.471,01
CRÉDITO PRIVADO	2.024.053,55	IMA-B 5	1.687.016,64	DISP. FINANCEIRA	1.349.137,36	AÇÕES - EXTERIOR	1.108.861,01
VÉRTICE MÉDIO	953.300,43	MULTIMERCADO - CONSERVADOR	712.582,57	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	660.506,30	GESTÃO DURATION	92.930,68

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	19/05/2025	185	4.358,369222	4.525,749448	806.298,31	837.263,64	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	11/07/2025	914	4.373,000959	4.476,360253	3.996.922,88	4.091.393,27	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	01/11/2024	2.019	4.354,174910	4.552,020006	8.791.079,14	9.190.528,39	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	11/07/2024	128	4.368,925843	4.556,277146	559.222,51	583.203,47	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	25/11/2024	182	4.289,918983	4.454,160358	780.765,25	810.657,18	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	27/12/2024	644	4.217,269370	4.339,672394	2.715.921,47	2.794.749,02	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	15/05/2025	150	4.326,549328	4.351,625133	648.982,40	652.743,76	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	12/06/2025	230	4.336,350422	4.327,756039	997.360,60	995.383,88	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	26/04/2024	359	4.355,595450	4.634,306525	1.563.658,77	1.663.716,04	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	11/07/2024	127	4.283,859016	4.599,603554	544.050,10	584.149,65	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	23/08/2024	334	4.398,302374	4.662,955805	1.469.032,99	1.557.427,23	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	10/09/2024	129	4.387,792394	4.640,651301	566.025,22	598.644,01	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	01/11/2024	1.474	4.260,869268	4.446,17822	6.280.521,30	6.553.666,69	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	01/11/2024	557	4.260,869268	4.446,17822	2.373.304,18	2.476.521,26	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	01/11/2024	31	4.260,869268	4.446,17822	132.086,95	137.831,52	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	26/04/2024	364	4.297,845738	4.571,618315	1.564.415,85	1.664.069,06	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	26/04/2024	359	4.361,057685	4.638,709208	1.565.619,71	1.665.296,60	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	21/08/2024	317	4.406,624995	4.674,185377	1.396.900,12	1.481.716,76	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	26/08/2024	228	4.389,952492	4.653,868448	1.000.909,17	1.061.082,00	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	10/09/2024	129	4.371,771953	4.623,627288	563.958,58	596.447,92	Curva

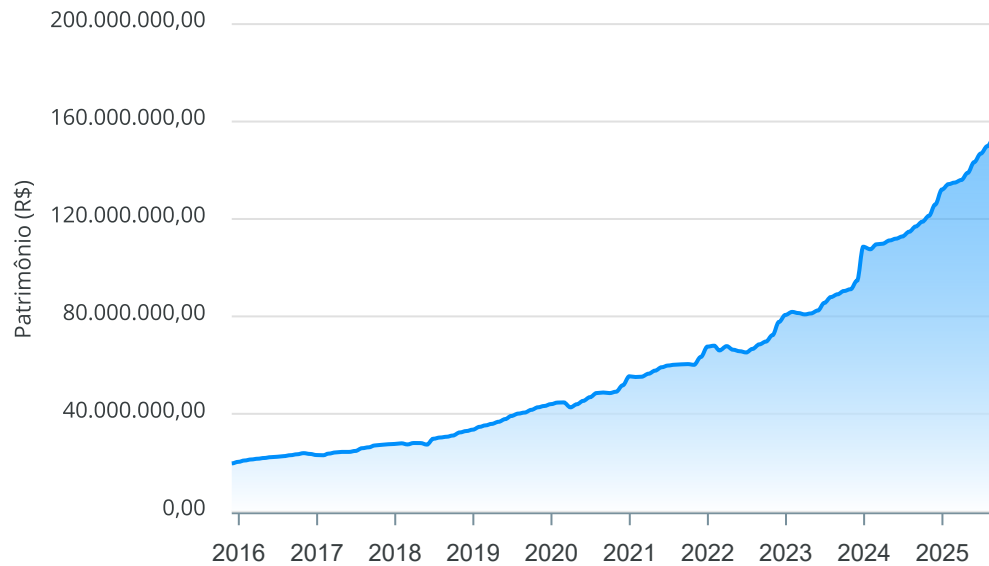
Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	129.901.706,65	5.064.259,49	2.767.937,20	133.411.036,13	1.213.007,19	1.213.007,19	0,92%	0,92%	0,58%	0,58%	157,52%	2,38%
Fevereiro	133.411.036,13	2.263.199,29	2.833.497,76	133.284.551,15	443.813,49	1.656.820,68	0,33%	1,25%	1,70%	2,29%	54,71%	2,03%
Março	133.284.551,15	4.056.975,08	2.347.490,29	134.997.187,12	3.151,18	1.659.971,86	0,00%	1,26%	0,93%	3,24%	38,77%	2,50%
Abril	134.997.187,12	1.789.996,08	680.574,80	137.621.472,13	1.514.863,73	3.174.835,59	1,11%	2,38%	0,82%	4,08%	58,40%	4,94%
Maio	137.621.472,13	2.811.719,75	1.056.082,37	142.094.996,06	2.717.886,55	5.892.722,14	1,95%	4,38%	0,66%	4,77%	91,79%	2,15%
Junho	142.094.996,06	1.575.322,17	330.000,00	145.310.097,53	1.969.779,30	7.862.501,44	1,37%	5,81%	0,62%	5,42%	107,17%	1,45%
Julho	145.310.097,53	5.656.660,87	4.200.000,00	148.680.535,22	1.913.776,82	9.776.278,26	1,30%	7,19%	0,70%	6,16%	116,68%	1,34%
Agosto	148.680.535,22	1.538.565,23	377.948,75	151.536.670,49	1.695.518,79	11.471.797,05	1,13%	8,41%	0,29%	6,48%	129,82%	1,86%
Setembro	151.536.670,49	7.177.682,73	5.453.601,28	155.461.218,58	2.200.466,64	13.672.263,69	1,44%	9,96%	0,90%	7,44%	133,95%	1,22%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

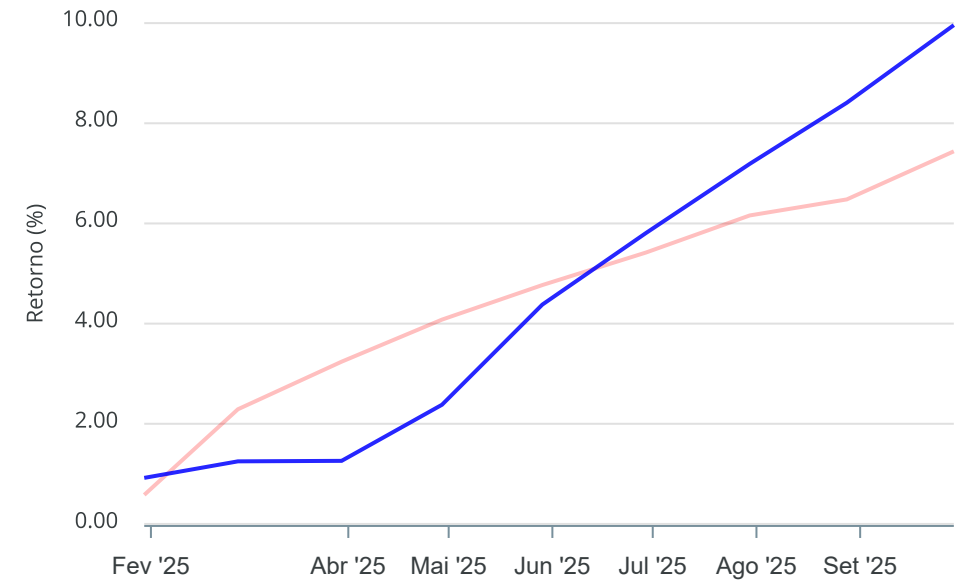
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	1.998.536,33	0,00	0,00	2.024.053,55	25.517,22	1,28%	1,28%	0,03%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	7.526.835,42	2.057,00	0,00	7.621.873,41	92.980,99	1,23%	1,24%	0,02%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	6.912.561,61	0,00	0,00	6.997.169,87	84.608,26	1,22%	1,22%	0,01%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	6.851.167,42	0,00	0,00	6.934.156,46	82.989,04	1,21%	1,21%	0,03%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	12.209.880,98	320.000,00	0,00	12.681.328,13	151.447,15	1,21%	1,23%	0,02%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	12.132.968,30	682.046,44	0,00	12.969.202,81	154.188,07	1,20%	1,22%	0,00%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	7.397.978,81	682.046,44	0,00	8.176.677,25	96.652,00	1,20%	1,22%	0,01%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	42.244,39	0,00	0,00	42.698,81	454,42	1,08%	1,08%	0,67%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	5.271.165,44	50.058,09	5.319.948,28	50.231,87	48.956,62	0,92%	1,16%	0,09%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	6.535.868,38	5.441.474,76	0,00	12.073.058,45	95.715,31	0,80%	1,24%	0,02%
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,33% - VECTO: 14/05/202...	672.415,51	0,00	0,00	677.639,86	5.224,35	0,78%	-	-
TÍTULOS PÚBLICOS	39.688.733,40	0,00	0,00	39.996.590,52	307.857,12	0,78%	-	-
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,71% - VECTO: 11/06/202...	409.908,48	0,00	0,00	413.064,31	3.155,83	0,77%	-	-
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,73% - VECTO: 09/04/202...	840.048,88	0,00	0,00	846.313,65	6.264,77	0,75%	-	-
LETRA FINANCEIRA SANTANDER	3.574.910,72	0,00	0,00	3.600.425,07	25.514,35	0,71%	-	-
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	946.558,56	0,00	0,00	953.300,43	6.741,87	0,71%	0,71%	0,48%
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	3.845.520,06	0,00	0,00	3.869.711,76	24.191,70	0,63%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	1.809.353,49	0,00	133.653,00	1.687.016,64	11.316,15	0,63%	0,64%	0,69%
LF DAYCOVAL - IPCA + 7,38% - VECTO: 07/11/2029	704.835,13	0,00	0,00	708.936,92	4.101,79	0,58%	-	-
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,00%	3.497.451,18	0,00	0,00	3.516.956,84	19.505,66	0,56%	-	-

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	122.868.942,49	7.177.682,73	5.453.601,28	125.840.406,61	1.247.382,67	1,00%		0,04%

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
FUNDAMENTA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	444.924,38	0,00	0,00	469.555,04	24.630,66	5,54%	5,54%	5,65%
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.062.375,14	0,00	0,00	1.108.861,01	46.485,87	4,38%	4,38%	3,36%
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULT...	3.660.939,28	0,00	0,00	3.818.776,48	157.837,20	4,31%	4,31%	3,39%
ARBOR II FIC AÇÕES	4.354.682,31	0,00	0,00	4.513.497,41	158.815,10	3,65%	3,65%	4,35%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4.634.515,39	0,00	0,00	4.737.401,24	102.885,85	2,22%	2,22%	4,97%
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MUL...	698.573,68	0,00	0,00	712.582,57	14.008,89	2,01%	2,01%	1,11%
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA ...	3.446.677,05	0,00	0,00	3.507.471,01	60.793,96	1,76%	1,76%	2,67%
ITAÚ SMALL CAP VALUATION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕ...	653.920,15	0,00	0,00	660.506,30	6.586,15	1,01%	1,01%	6,36%
Total Renda Variável	18.956.607,38	0,00	0,00	19.528.651,06	572.043,68	3,02%		3,94%

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...	9.711.120,62	0,00	0,00	10.092.160,91	381.040,29	3,92%	3,92%	4,43%
Total Exterior	9.711.120,62	0,00	0,00	10.092.160,91	381.040,29	3,92%		4,43%

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	35.329.734,44	3.996.922,87	227.948,75	39.996.590,52	897.881,96	2,28%	-
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	11.494.828,98	1.032.046,44	0,00	12.969.202,81	442.327,39	3,53%	3,69%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	10.726.025,95	1.680.115,73	150.000,00	12.681.328,13	425.186,45	3,43%	3,70%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	7.220.627,18	682.046,44	0,00	8.176.677,25	274.003,63	3,47%	3,71%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	7.347.874,27	2.057,00	0,00	7.621.873,41	271.942,14	3,70%	3,70%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	10.869.807,17	0,00	4.200.000,00	6.934.156,46	264.349,29	2,43%	3,66%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	6.746.363,99	0,00	0,00	6.997.169,87	250.805,88	3,72%	3,72%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	6.132.856,66	5.691.102,88	0,00	12.073.058,45	249.098,91	2,11%	3,72%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	5.101.604,86	100.405,95	5.319.948,28	50.231,87	168.169,34	3,23%	3,51%
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	3.780.846,24	0,00	0,00	3.869.711,76	88.865,52	2,35%	-
LETRA FINANCEIRA SANTANDER	3.515.250,40	0,00	0,00	3.600.425,07	85.174,67	2,42%	-
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,00%	3.441.647,18	0,00	0,00	3.516.956,84	75.309,66	2,19%	-
DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	1.543.629,99	408.211,52	0,00	2.024.053,55	72.212,04	3,70%	3,80%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	1.783.560,03	0,00	133.653,00	1.687.016,64	37.109,61	2,08%	2,09%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	928.095,18	0,00	0,00	953.300,43	25.205,25	2,72%	2,72%
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,73% - VECTO: 09/04/202...	824.650,43	0,00	0,00	846.313,65	21.663,22	2,63%	-
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,33% - VECTO: 14/05/202...	660.442,96	0,00	0,00	677.639,86	17.196,90	2,60%	-
LF DAYCOVAL - IPCA + 7,38% - VECTO: 07/11/2029	692.480,65	0,00	0,00	708.936,92	16.456,27	2,38%	-
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,71% - VECTO: 11/06/202...	402.393,53	0,00	0,00	413.064,31	10.670,78	2,65%	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	41.264,62	0,00	0,00	42.698,81	1.434,19	3,48%	3,48%

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	118.583.984,71	13.592.908,83	10.031.550,03	125.840.406,61	3.695.063,10	3,03%	

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
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULT...	3.110.953,03	350.000,00	0,00	3.818.776,48	357.823,45	10,34%	10,38%
ARBOR II FIC AÇÕES	4.202.495,17	0,00	0,00	4.513.497,41	311.002,24	7,40%	7,40%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4.473.813,67	0,00	0,00	4.737.401,24	263.587,57	5,89%	5,89%
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA ...	3.384.458,11	0,00	0,00	3.507.471,01	123.012,90	3,63%	3,63%
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.004.672,45	0,00	0,00	1.108.861,01	104.188,56	10,37%	10,37%
FUNDAMENTA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,00	430.000,00	0,00	469.555,04	39.555,04	9,20%	6,57%
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MUL...	677.616,55	0,00	0,00	712.582,57	34.966,02	5,16%	5,16%
ITAÚ SMALL CAP VALUATION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕ...	656.979,06	0,00	0,00	660.506,30	3.527,24	0,54%	0,54%
Total Renda Variável	17.510.988,04	780.000,00	0,00	19.528.651,06	1.237.663,02	6,77%	

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...	9.215.124,78	0,00	0,00	10.092.160,91	877.036,13	9,52%	9,52%
Total Exterior	9.215.124,78	0,00	0,00	10.092.160,91	877.036,13	9,52%	

Disclaimer

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

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

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

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

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

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

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

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

