

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)

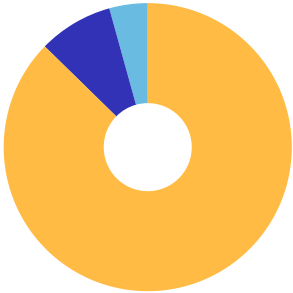
CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
	TÍTULOS PÚBLICOS			17.806.700,04	13,53%		0,00%	7º I a
13.322.205/0001-35	BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	D+1	Não há	2.678.540,11	2,04%	662	0,07%	7º I b
07.442.078/0001-05	BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	1.448.356,69	1,10%	408	0,06%	7º I b
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	2.501.735,13	1,90%	1.130	0,03%	7º I b
54.602.092/0001-09	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	11.679.331,67	8,87%	414	0,27%	7º I b
46.134.096/0001-81	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA F...	D+0	15/05/2027	8.486.568,86	6,45%	222	0,64%	7º I b
55.969.096/0001-92	BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA...	D+0	15/08/2026	14.504.222,28	11,02%	70	2,23%	7º I b
03.256.793/0001-00	BRADESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA F...	D+0	Não há	790.927,31	0,60%	632	0,01%	7º I b
11.484.558/0001-06	BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	D+0	Não há	4.613.092,35	3,50%	256	0,47%	7º I b
05.164.358/0001-73	CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF...	D+0	Não há	1.284.471,79	0,98%	343	0,04%	7º I b
56.134.800/0001-50	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/08/2026	6.242.455,78	4,74%	298	0,19%	7º I b
23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	2.032.431,58	1,54%	509	0,06%	7º I b
10.740.658/0001-93	CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	D+0	Não há	2.526.506,80	1,92%	477	0,11%	7º I b
10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	1.755.817,01	1,33%	1.123	0,02%	7º I b
35.292.588/0001-89	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI...	D+3	Não há	5.650.868,35	4,29%	494	0,12%	7º III a
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	819.210,91	0,62%	1.358	0,00%	7º III a
03.399.411/0001-90	BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	12.883.635,12	9,79%	746	0,07%	7º III a
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	8.546.071,69	6,49%	1.310	0,03%	7º III a
60.746.948/0001-12	LF BRADESCO - IPCA + 8,66% - VECTO: 09/06/2027	D+0	09/06/2027	5.168.711,06	3,93%		0,00%	7º IV
44.961.198/0001-45	BRADESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL RESP LIMITADA...	D+5 du	Não há	3.518.049,53	2,67%	158	0,11%	7º V b

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
14.213.331/0001-14	BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	D+4	Não há	2.584.892,75	1,96%	1.798	0,33%	8º I
05.900.798/0001-41	CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	2.979.514,14	2,26%	2.390	1,04%	8º I
14.507.699/0001-95	CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF ...	D+23	Não há	4.821.008,00	3,66%	98	0,66%	8º I
15.154.236/0001-50	CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÃO...	D+4	Não há	628.785,81	0,48%	13	1,76%	8º II
22.632.237/0001-28	BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+5	Não há	2.108.666,31	1,60%	10.439	0,35%	9º III
17.502.937/0001-68	CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR ...	D+4	Não há	3.558.693,70	2,70%	374	0,15%	9º III
Total para cálculo dos limites da Resolução			131.619.264,77					

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA 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%	17.806.700,04	13,53%	5,00%	15,00%	30,00%	21.679.079,39
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	60.544.457,36	46,00%	20,00%	35,00%	90,00%	57.912.880,93
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	27.899.786,07	21,20%	10,00%	15,00%	50,00%	37.909.846,32
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	5.168.711,06	3,93%	0,00%	10,00%	20,00%	21.155.141,89
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	6.580.963,24
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	3.518.049,53	2,67%	0,00%	0,00%	5,00%	3.062.913,71
Total Renda Fixa	100,00%	114.937.704,06	87,33%	35,00%	75,00%	200,00%	



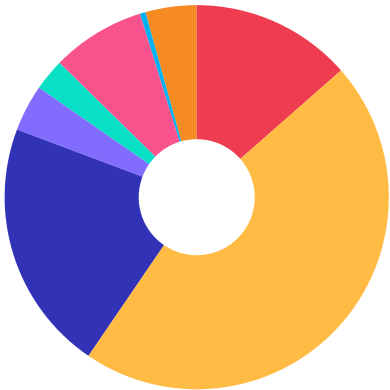
RENDA FIXA 114.937.704,06

RENDA VARIÁVEL 11.014.200,70

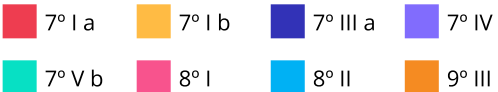
EXTERIOR 5.667.360,01

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA 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%	10.385.414,89	7,89%	5,00%	10,00%	30,00%	29.100.364,54
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	628.785,81	0,48%	0,30%	2,00%	30,00%	38.856.993,62
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	1,70%	5,00%	10,00%	13.161.926,48
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	6.580.963,24
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	6.580.963,24
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	5,00%	6.580.963,24
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	11.014.200,70	8,37%	7,00%	20,00%	85,00%	



Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	5.667.360,01	4,31%	3,00%	5,00%	10,00%	7.494.566,47
Total Exterior	10,00%	5.667.360,01	4,31%	3,00%	5,00%	10,00%	



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	17.806.700,04	13,53	5,00	30,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	60.544.457,36	46,00	20,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	27.899.786,07	21,20	10,00	50,00
Artigo 7º, Inciso IV	5.168.711,06	3,93	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	3.518.049,53	2,67	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	10.385.414,89	7,89	5,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	628.785,81	0,48	0,30	30,00
Artigo 9º, Inciso III	5.667.360,01	4,31	3,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	0,00	0,00	1,70	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

Enquadramento por Gestores - base (Setembro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BANCO BRADESCO	41.478.637,65	31,51	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	37.958.170,78	28,84	-
CAIXA DTVM S.A	34.375.756,30	26,12	-
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	17.806.700,04	13,53	-

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 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%
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%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	0,65%	8,14%	2,45%	5,10%	9,19%	18,02%	0,56%	2,22%

IRF-M 1 (Benchmark)	1,20%	10,82%	3,70%	7,24%	13,18%	24,81%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	1,17%	10,57%	3,62%	7,08%	12,83%	24,09%	0,04%	0,40%
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%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,17%	10,63%	3,64%	7,15%	12,93%	24,37%	0,05%	0,40%

IMA-B (Benchmark)	0,54%	9,42%	0,57%	5,77%	5,89%	11,83%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	0,52%	9,24%	0,52%	5,66%	5,61%	11,28%	1,58%	5,01%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	0,53%	9,29%	0,57%	5,71%	5,72%	11,36%	1,56%	4,96%

CDI (Benchmark)	1,22%	10,35%	3,70%	7,15%	13,30%	25,82%	-	-
BRANDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,22%	10,51%	3,72%	7,19%	13,41%	26,94%	0,01%	0,10%
BRANDESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,06%	8,27%	3,09%	5,75%	9,79%	-	0,29%	1,81%

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
BRADESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	1,31%	11,05%	3,79%	7,44%	13,68%	28,11%	0,07%	0,22%
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%
BRADESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO ...	1,19%	10,13%	3,62%	6,98%	12,96%	25,12%	0,00%	0,09%
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%
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%
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%
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%
LF BRADESCO - IPCA + 8,66% - VECTO: 09/06/2027	-	-	-	-	-	-	-	-

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

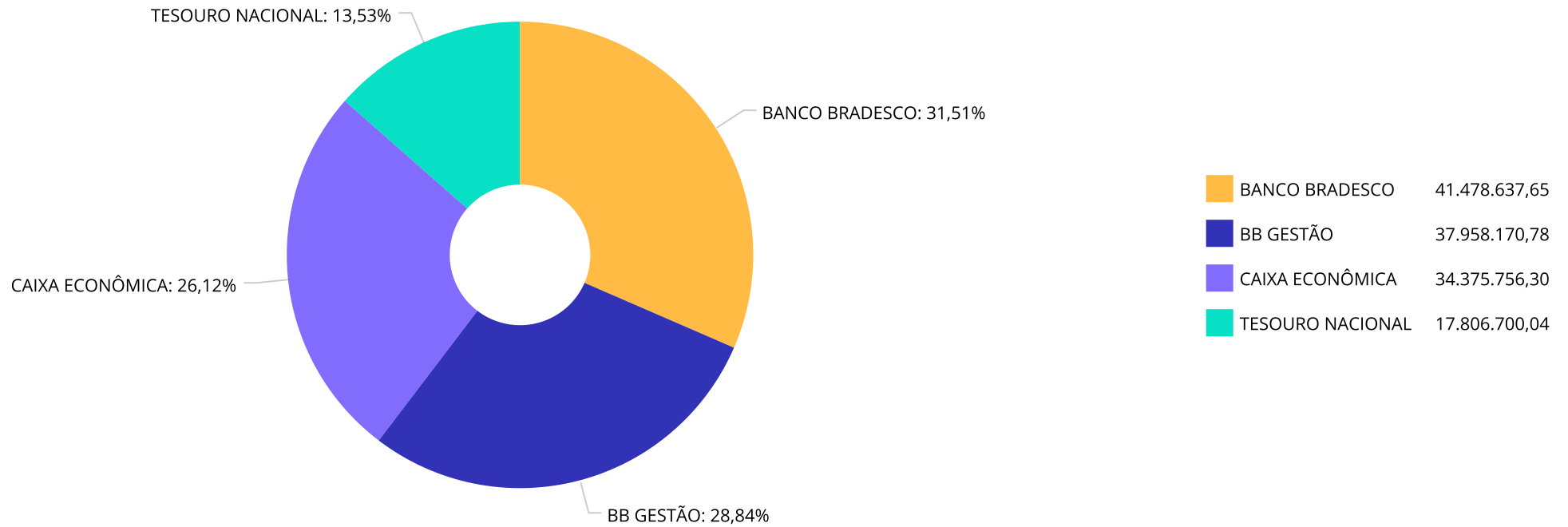
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	3,40%	21,58%	5,32%	12,27%	10,94%	25,46%	-	-
CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3,21%	20,91%	5,14%	11,82%	10,61%	24,89%	4,56%	14,95%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3,84%	24,53%	6,49%	15,80%	11,91%	23,65%	5,22%	15,00%

IDIV (Benchmark)	2,82%	19,53%	5,11%	12,57%	11,65%	33,40%	-	-
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2,59%	17,92%	4,68%	11,46%	10,13%	29,81%	4,20%	13,69%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2,02%	14,99%	-1,77%	15,18%	4,83%	17,43%	5,30%	17,52%

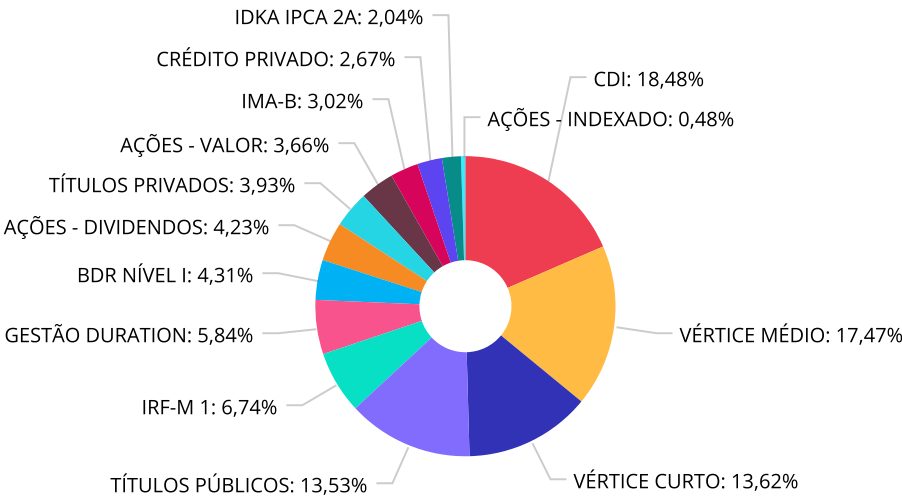
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)	1,44%	-2,94%	4,95%	10,63%	12,60%	64,49%	-	-
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3,03%	-4,12%	7,72%	14,25%	13,21%	58,68%	5,52%	18,093%
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	24.324.316,82	VÉRTICE MÉDIO	22.990.791,14	VÉRTICE CURTO	17.921.787,45	TÍTULOS PÚBLICOS	17.806.700,04
IRF-M 1	8.870.644,49	GESTÃO DURATION	7.683.299,93	BDR NÍVEL I	5.667.360,01	AÇÕES - DIVIDENDOS	5.564.406,89
TÍTULOS PRIVADOS	5.168.711,06	AÇÕES - VALOR	4.821.008,00	IMA-B	3.974.863,49	CRÉDITO PRIVADO	3.518.049,53
IDKA IPCA 2A	2.678.540,11	AÇÕES - INDEXADO	628.785,81				

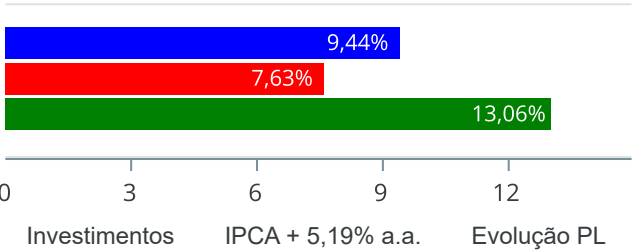
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Setembro / 2025)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	22/08/2024	1.142	4.377,581585	4.181,939889	4.999.198,17	4.775.775,35	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	01/11/2024	709	4.229,018241	4.181,939889	2.998.373,93	2.964.995,38	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	22/08/2025	2.407	4.154,693593	4.181,939889	10.000.347,48	10.065.929,31	Mercado

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	113.727.354,09	6.726.706,31	6.209.000,00	115.512.012,74	1.266.952,34	1.266.952,34	1,11%	1,11%	0,60%	0,60%	183,78%	1,72%
Fevereiro	115.512.012,74	3.235.759,77	2.171.389,59	116.870.759,69	294.376,77	1.561.329,11	0,25%	1,36%	1,72%	2,33%	58,52%	1,65%
Março	116.870.759,69	2.391.791,33	1.346.000,00	118.655.791,45	739.240,43	2.300.569,54	0,63%	2,00%	0,94%	3,30%	60,64%	1,44%
Abril	118.655.791,45	2.124.030,93	2.547.348,37	120.179.382,72	1.946.908,71	4.247.478,25	1,64%	3,67%	0,83%	4,16%	88,31%	2,08%
Mai	120.179.382,72	7.276.561,39	7.394.950,72	121.822.121,07	1.761.127,68	6.008.605,93	1,47%	5,19%	0,68%	4,87%	106,59%	1,32%
Junho	121.822.121,07	6.711.485,74	5.837.228,18	123.732.076,94	1.035.698,31	7.044.304,24	0,84%	6,08%	0,64%	5,55%	109,64%	1,13%
Julho	123.732.076,94	1.688.165,50	1.351.500,00	124.756.858,28	688.115,84	7.732.420,08	0,55%	6,67%	0,72%	6,31%	105,68%	1,02%
Agosto	124.756.858,28	12.522.487,56	12.270.521,10	126.712.191,42	1.703.366,68	9.435.786,76	1,36%	8,12%	0,31%	6,64%	122,28%	1,65%
Setembro	126.712.191,42	1.619.763,84	1.301.500,00	128.578.975,97	1.548.520,71	10.984.307,47	1,22%	9,44%	0,92%	7,63%	123,75%	0,97%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



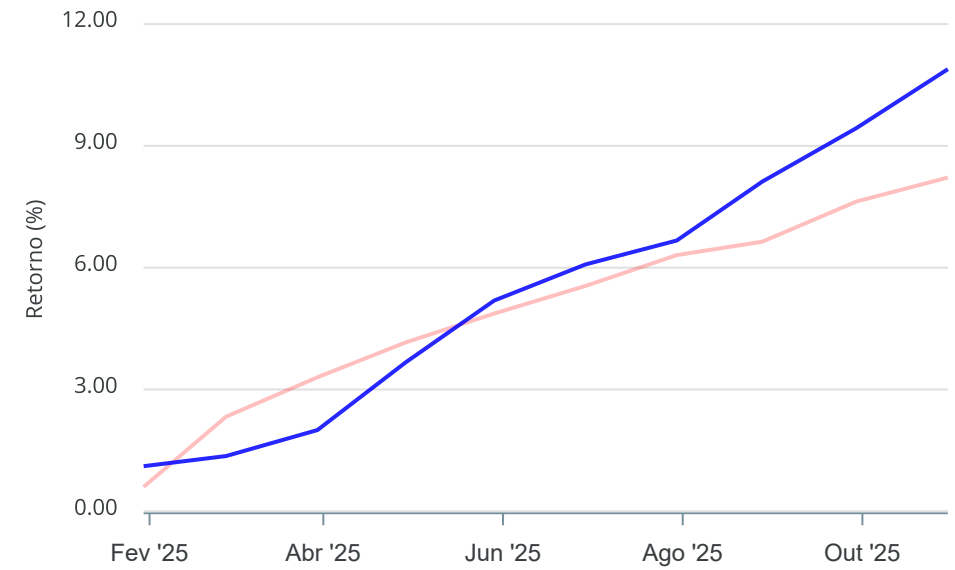
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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

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
BRADESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL RESP LIMITADA F...	3.472.422,48	0,00	0,00	3.518.049,53	45.627,05	1,31%	1,31%	0,07%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	809.182,97	0,00	0,00	819.210,91	10.027,94	1,24%	1,24%	0,02%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	9.727.416,71	0,00	1.301.500,00	8.546.071,69	120.154,98	1,24%	1,24%	0,02%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	12.727.849,01	0,00	0,00	12.883.635,12	155.786,11	1,22%	1,22%	0,01%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF R...	1.346.642,83	0,00	78.000,00	1.284.471,79	15.828,96	1,18%	1,20%	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	1.735.479,28	0,00	0,00	1.755.817,01	20.337,73	1,17%	1,17%	0,05%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	5.586.282,37	0,00	0,00	5.650.868,35	64.585,98	1,16%	1,16%	0,09%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	2.265.478,52	208.000,00	0,00	2.501.735,13	28.256,61	1,14%	1,17%	0,04%
BRADESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	692.485,11	89.878,91	0,00	790.927,31	8.563,29	1,09%	1,19%	0,00%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	2.010.801,34	0,00	0,00	2.032.431,58	21.630,24	1,08%	1,08%	0,67%
BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA F...	14.352.119,12	0,00	0,00	14.504.222,28	152.103,16	1,06%	1,06%	0,29%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	6.177.009,55	0,00	0,00	6.242.455,78	65.446,23	1,06%	1,06%	0,29%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	11.556.951,71	0,00	0,00	11.679.331,67	122.379,96	1,06%	1,06%	0,29%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	3.248.189,83	1.321.884,93	0,00	4.613.092,35	43.017,59	0,94%	1,18%	0,04%
LF BRADESCO - IPCA + 8,66% - VECTO: 09/06/2027	5.130.598,53	0,00	0,00	5.168.711,06	38.112,53	0,74%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF...	8.426.932,18	0,00	0,00	8.486.568,86	59.636,68	0,71%	0,71%	0,48%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	2.661.123,98	0,00	0,00	2.678.540,11	17.416,13	0,65%	0,65%	0,56%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	1.440.798,32	0,00	0,00	1.448.356,69	7.558,37	0,52%	0,52%	1,56%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	2.513.467,30	0,00	0,00	2.526.506,80	13.039,50	0,52%	0,52%	1,58%
TÍTULOS PÚBLICOS	17.752.089,35	0,00	0,00	17.806.700,04	54.610,69	0,31%	-	-

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	113.633.320,49	1.619.763,84	1.379.500,00	114.937.704,06	1.064.119,73	0,93%		0,26%

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
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CI...	4.642.876,75	0,00	0,00	4.821.008,00	178.131,25	3,84%	3,84%	5,22%
CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	609.228,30	0,00	0,00	628.785,81	19.557,51	3,21%	3,21%	4,56%
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.904.166,30	0,00	0,00	2.979.514,14	75.347,84	2,59%	2,59%	4,20%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.533.645,08	0,00	0,00	2.584.892,75	51.247,67	2,02%	2,02%	5,30%
Total Renda Variável	10.689.916,43	0,00	0,00	11.014.200,70	324.284,27	3,03%		4,93%

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...	3.424.331,43	0,00	0,00	3.558.693,70	134.362,27	3,92%	3,92%	4,43%
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.046.745,18	0,00	0,00	2.108.666,31	61.921,13	3,03%	3,03%	5,52%
Total Exterior	5.471.076,61	0,00	0,00	5.667.360,01	196.283,40	3,59%		4,84%

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
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	12.421.835,35	0,00	0,00	12.883.635,12	461.799,77	3,72%	3,72%
BRDESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA F...	14.500.697,72	0,00	437.345,53	14.504.222,28	440.870,09	3,04%	3,09%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	10.764.591,49	0,00	2.603.500,00	8.546.071,69	384.980,20	3,58%	3,73%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	11.673.289,63	0,00	348.277,45	11.679.331,67	354.319,49	3,04%	3,08%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF...	8.263.292,86	0,00	0,00	8.486.568,86	223.276,00	2,70%	2,70%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	8.551.102,03	2.084.951,88	10.023.500,00	819.210,91	206.657,00	1,94%	3,72%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	5.459.025,68	0,00	0,00	5.650.868,35	191.842,67	3,51%	3,51%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	6.240.461,42	0,00	187.689,66	6.242.455,78	189.684,02	3,04%	0,03%
LF BRADESCO - IPCA + 8,66% - VECTO: 09/06/2027	5.032.262,71	0,00	0,00	5.168.711,06	136.448,35	2,71%	-
BRDESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL RESP LIMITADA F...	3.389.562,32	0,00	0,00	3.518.049,53	128.487,21	3,79%	3,79%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	2.558.046,45	1.947.033,49	0,00	4.613.092,35	108.012,41	2,40%	3,64%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	2.211.888,51	208.000,00	0,00	2.501.735,13	81.846,62	3,38%	3,62%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	1.964.165,03	0,00	0,00	2.032.431,58	68.266,55	3,48%	3,48%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	2.614.443,67	0,00	0,00	2.678.540,11	64.096,44	2,45%	2,45%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	1.855.836,67	0,00	164.000,00	1.755.817,01	63.980,34	3,45%	3,64%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF R...	1.314.930,18	0,00	78.000,00	1.284.471,79	47.541,61	3,62%	3,64%
TÍTULOS PÚBLICOS	7.780.487,31	10.000.347,47	0,00	17.806.700,04	25.865,26	0,15%	-
BRDESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	502.308,23	266.311,50	0,00	790.927,31	22.307,58	2,90%	3,62%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	2.513.466,77	0,00	0,00	2.526.506,80	13.040,03	0,52%	0,52%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	1.440.158,11	0,00	0,00	1.448.356,69	8.198,58	0,57%	0,57%

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
Total Renda Fixa	111.051.852,14	14.506.644,34	13.842.312,64	114.937.704,06	3.221.520,22	2,88%	

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CI...	3.195.080,55	1.323.772,56	0,00	4.821.008,00	302.154,89	6,69%	6,49%
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.846.421,38	0,00	0,00	2.979.514,14	133.092,76	4,68%	4,68%
CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	598.044,05	0,00	0,00	628.785,81	30.741,76	5,14%	5,14%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.631.562,10	0,00	0,00	2.584.892,75	-46.669,35	-1,77%	-1,77%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	1.372.956,48	0,00	1.323.208,46	0,00	-49.748,02	-3,62%	4,91%
Total Renda Variável	10.644.064,56	1.323.772,56	1.323.208,46	11.014.200,70	369.572,04	3,47%	

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...	3.249.433,57	0,00	0,00	3.558.693,70	309.260,13	9,52%	9,52%
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.957.493,52	0,00	0,00	2.108.666,31	151.172,79	7,72%	7,72%
Total Exterior	5.206.927,09	0,00	0,00	5.667.360,01	460.432,92	8,84%	

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.

