

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)

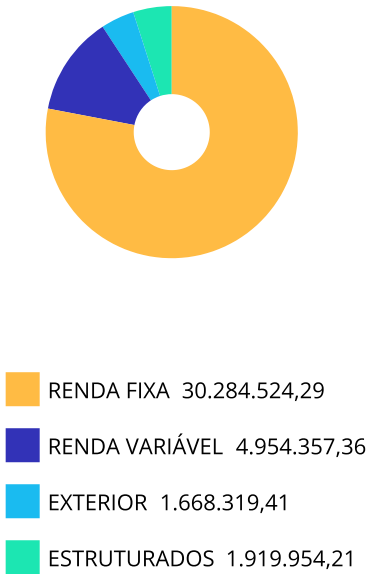
CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
03.543.447/0001-03	BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	D+1	Não há	944.175,86	2,41%	618	0,02%	7º I b
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	1.254.164,22	3,20%	1.130	0,01%	7º I b
07.111.384/0001-69	BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	441.663,12	1,13%	456	0,02%	7º I b
54.602.092/0001-09	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	2.298.797,64	5,87%	414	0,05%	7º I b
49.963.751/0001-00	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA F...	D+0	15/08/2028	1.509.254,64	3,85%	138	0,16%	7º I b
39.255.739/0001-80	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP L...	D+0	Não há	1.005.182,75	2,56%	139	0,09%	7º I b
11.484.558/0001-06	BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	D+0	Não há	3.105.560,93	7,92%	256	0,32%	7º I b
05.164.358/0001-73	CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF...	D+0	Não há	912.967,35	2,33%	343	0,03%	7º I b
14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP ...	D+0	Não há	1.620.803,92	4,14%	643	0,05%	7º I b
11.061.217/0001-28	CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIM...	D+0	Não há	1.059.584,81	2,70%	98	0,23%	7º I b
10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	1.447.141,16	3,69%	1.123	0,02%	7º I b
14.508.605/0001-00	CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	D+0	Não há	252.038,27	0,64%	304	0,02%	7º I b
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	1.990.244,34	5,08%	1.358	0,01%	7º III a
03.399.411/0001-90	BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	2.037.639,47	5,20%	746	0,01%	7º III a
23.215.008/0001-70	CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	1.804.617,05	4,60%	643	0,02%	7º III a
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	1.820.039,53	4,64%	1.310	0,01%	7º III a
60.746.948/0001-12	LETRA FINANCEIRA BRADESCO	S/Info	Não se aplica	1.185.266,62	3,02%		0,00%	7º IV
17.184.037/0001-10	LF BANCO MERCANTIL - IPCA + 8,65% - VECTO: 08/06...	D+0	08/06/2026	242.042,47	0,62%		0,00%	7º IV
17.184.037/0001-10	LF BANCO MERCANTIL - PRÉ 109,50 % - VECTO: 05/04...	D+0	05/04/2027	645.663,80	1,65%		0,00%	7º IV
60.746.948/0001-12	LF BRADESCO - IPCA + 7,01% - VECTO: 23/11/2026	D+0	23/11/2026	359.528,72	0,92%		0,00%	7º IV

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
60.746.948/0001-12	LF BRADESCO - IPCA + 7,88% - VECTO: 14/08/2030	D+0	14/08/2030	2.003.186,72	5,11%		0,00%	7º IV
60.746.948/0001-12	LF BRADESCO - IPCA + 8,07% - VECTO: 19/05/2027	D+0	19/05/2027	476.644,59	1,22%		0,00%	7º IV
60.746.948/0001-12	LF BRADESCO - IPCA + 8,27% - VECTO: 17/05/2027	D+0	17/05/2027	717.087,44	1,83%		0,00%	7º IV
60.746.948/0001-12	LF BRADESCO - IPCA + 8,40% - VECTO: 05/04/2027	D+0	05/04/2027	442.436,45	1,13%		0,00%	7º IV
60.746.948/0001-12	LF BRADESCO - IPCA + 8,63% - VECTO: 21/12/2026	D+0	21/12/2026	708.792,42	1,81%		0,00%	7º IV
17.184.037/0001-10	CDB - BANCO MERCANTIL	S/Info		361.997,23	0,92%		0,00%	7º VI
18.270.783/0001-99	BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	96.580,08	0,25%	360	0,08%	8º I
14.213.331/0001-14	BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	D+4	Não há	589.362,30	1,50%	1.798	0,08%	8º I
00.822.059/0001-65	BB IBOVESPAATIVO FIC AÇÕES	D+4	Não há	800.689,20	2,04%	20.905	0,12%	8º I
29.258.294/0001-38	BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+33	Não há	1.326.629,26	3,39%	883	0,24%	8º I
02.138.442/0001-24	BRADESCO H DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	412.344,88	1,05%	196	0,46%	8º I
30.068.224/0001-04	CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	D+25	Não há	1.464.622,75	3,74%	689	0,46%	8º I
05.900.798/0001-41	CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	264.128,89	0,67%	2.390	0,09%	8º I
21.470.644/0001-13	BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	399.874,75	1,02%	105	0,03%	9º III
21.321.454/0001-34	BRADESCO INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I RESP LIMITADA...	D+5	Não há	532.216,91	1,36%	65	0,19%	9º III
17.502.937/0001-68	CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR ...	D+4	Não há	736.227,75	1,88%	374	0,03%	9º III
10.418.362/0001-50	BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO...	D+4	Não há	1.194.859,84	3,05%	121	0,49%	10º I
18.079.540/0001-78	BRADESCO S&P 500 MAIS RESP LIMITADA FIF CIC MULT...	D+4	Não há	458.080,81	1,17%	400	0,23%	10º I
08.070.841/0001-87	CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTI...	D+4	Não há	267.013,56	0,68%	2.760	0,03%	10º I
Total para cálculo dos limites da Resolução			39.189.152,50					

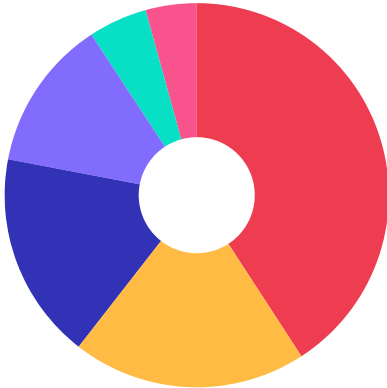
Enquadramento e Política de Investimento (RENTA FIXA) - base (Setembro / 2025)

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%	5,00%	30,00%	11.756.745,75
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	15.851.334,67	40,45%	0,00%	37,00%	65,00%	9.621.614,46
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.959.457,63
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	7.652.540,39	19,53%	0,00%	20,00%	60,00%	15.860.951,11
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	23.513.491,50
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	6.780.649,23	17,30%	0,00%	10,00%	20,00%	1.057.181,27
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,50%	5,00%	1.959.457,63
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,50%	5,00%	1.959.457,63
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.959.457,63
Total Renda Fixa	100,00%	30.284.524,29	77,28%	0,00%	73,00%	255,00%	

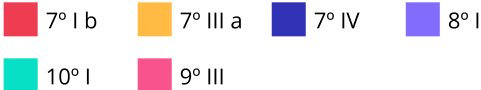


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Setembro / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	4.954.357,36	12,64%	0,00%	14,00%	30,00%	6.802.388,39
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,50%	30,00%	11.756.745,75
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	1.919.954,21	4,90%	0,00%	5,00%	10,00%	1.998.961,04
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.959.457,63
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.959.457,63
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,50%	5,00%	1.959.457,63
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	6.874.311,57	17,54%	0,00%	20,00%	85,00%	



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%	3.918.915,25
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,50%	10,00%	3.918.915,25
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	1.668.319,41	4,26%	0,00%	6,50%	10,00%	2.250.595,84
Total Exterior	10,00%	1.668.319,41	4,26%	0,00%	7,00%	30,00%	



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	0,00	0,00	5,00	30,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	15.851.334,67	40,45	0,00	65,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	7.652.540,39	19,53	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	6.780.649,23	17,30	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	4.954.357,36	12,64	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	1.668.319,41	4,26	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	1.919.954,21	4,90	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

Enquadramento por Gestores - base (Setembro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	13.851.478,00	35,35	-
BANCO BRADESCO	12.026.441,08	30,69	-
CAIXA DTVM S.A	11.649.185,04	29,73	-
BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	887.706,27	2,27	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	412.344,88	1,05	-

Artigo 20º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,97%	7,55%	1,93%	4,14%	10,50%	21,16%	-	-
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 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	0,44%	9,44%	1,82%	5,32%	8,26%	14,86%	0,84%	3,64%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA...	1,06%	-	3,09%	-	-	-	0,30%	-
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,48%	8,50%	2,47%	5,23%	9,35%	18,16%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	0,60%	8,15%	2,46%	4,92%	8,88%	17,28%	0,60%	2,37%
IMA Geral (Benchmark)	1,05%	10,97%	2,84%	7,22%	11,08%	21,07%	-	-
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA F...	1,05%	10,91%	2,81%	7,23%	10,92%	20,64%	0,53%	1,95%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,20%	10,82%	3,70%	7,24%	13,18%	24,81%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,17%	10,63%	3,64%	7,15%	12,93%	24,37%	0,05%	0,40%
BRADESCO 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%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	1,17%	10,57%	3,62%	7,08%	12,83%	24,09%	0,04%	0,40%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,66%	8,31%	2,14%	5,05%	9,20%	18,40%	-	-
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%
IMA-B (Benchmark)	0,54%	9,42%	0,57%	5,77%	5,89%	11,83%	-	-

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
CDB - BANCO MERCANTIL	-	-	-	-	-	-	-	-
IRF-M (Benchmark)	1,26%	14,36%	3,24%	9,30%	12,11%	21,58%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	1,23%	14,16%	3,18%	9,17%	11,84%	21,00%	0,76%	3,46%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	1,21%	14,12%	3,16%	9,15%	11,84%	21,00%	0,76%	3,49%
CDI (Benchmark)	1,22%	10,35%	3,70%	7,15%	13,30%	25,82%	-	-
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 BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,23%	10,50%	3,71%	7,17%	13,34%	26,10%	0,02%	0,11%
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 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 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)	0,54%	3,70%	0,69%	1,63%	5,24%	9,89%	-	-
LF BRADESCO - IPCA + 8,27% - VECTO: 17/05/2027	-	-	-	-	-	-	-	-
LF BRADESCO - IPCA + 8,07% - VECTO: 19/05/2027	-	-	-	-	-	-	-	-
LF BRADESCO - IPCA + 7,88% - VECTO: 14/08/2030	-	-	-	-	-	-	-	-
LF BRADESCO - IPCA + 7,01% - VECTO: 23/11/2026	-	-	-	-	-	-	-	-
LF BANCO MERCANTIL - PRÉ 109,50 % - VECTO: 05/04/2027	-	-	-	-	-	-	-	-
LF BANCO MERCANTIL - IPCA + 8,65% - VECTO: 08/06/2026	-	-	-	-	-	-	-	-

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 BRADESCO	-	-	-	-	-	-	-	-
LF BRADESCO - IPCA + 8,63% - VECTO: 21/12/2026	-	-	-	-	-	-	-	-
LF BRADESCO - IPCA + 8,40% - VECTO: 05/04/2027	-	-	-	-	-	-	-	-

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,22%	10,35%	3,70%	7,15%	13,30%	25,82%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	1,28%	10,29%	3,71%	7,27%	10,74%	21,63%	0,22%	1,58%
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%	-	-
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2,85%	22,13%	3,41%	15,80%	8,32%	11,78%	5,44%	16,31%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2,20%	12,38%	3,06%	11,04%	3,71%	13,92%	4,53%	13,97%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,12%	-2,34%	-2,92%	0,27%	-5,66%	1,16%	3,38%	12,61%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	3,68%	17,70%	4,91%	13,94%	9,36%	16,44%	4,47%	14,46%

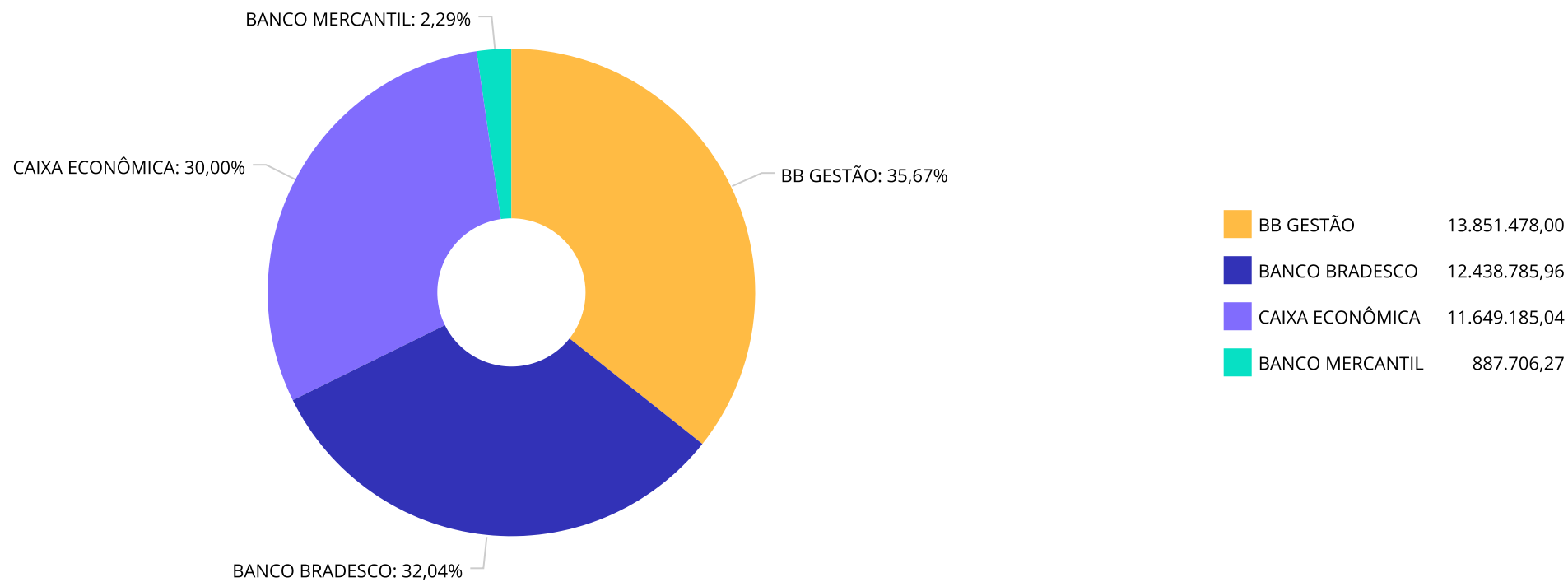
IDIV (Benchmark)	2,82%	19,53%	5,11%	12,57%	11,65%	33,40%	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2,02%	14,99%	-1,77%	15,18%	4,83%	17,43%	5,30%	17,52%
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2,59%	17,92%	4,68%	11,46%	10,13%	29,81%	4,20%	13,69%
BRADESCO H DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2,77%	18,87%	4,93%	12,14%	10,83%	31,26%	4,31%	14,07%

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

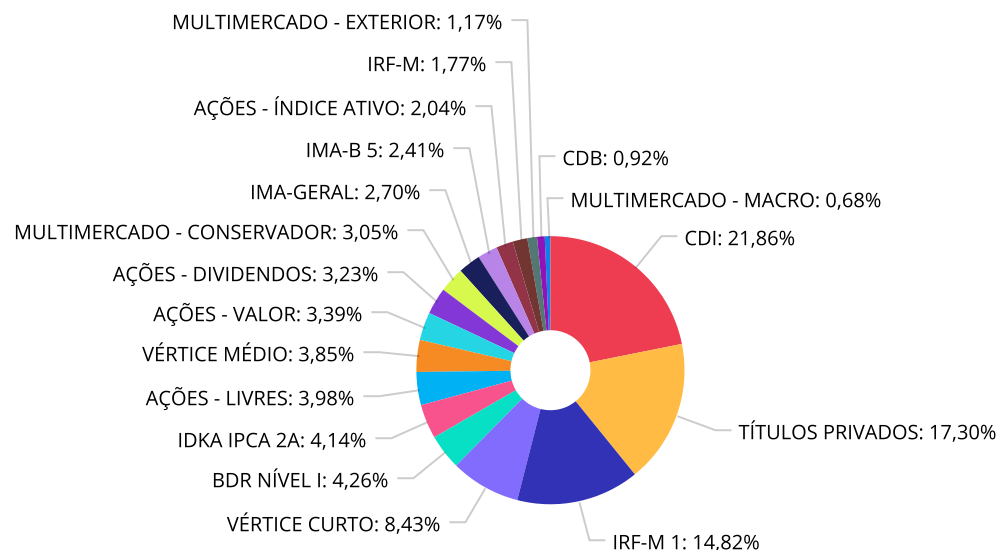
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	3,96%	1,56%	9,66%	20,46%	22,04%	86,71%	-	-
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3,12%	-3,40%	8,01%	14,83%	14,35%	61,89%	5,52%	18,092%
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%
BRADESCO INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2,07%	-1,69%	6,33%	14,00%	15,90%	68,29%	4,48%	18,350%

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



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

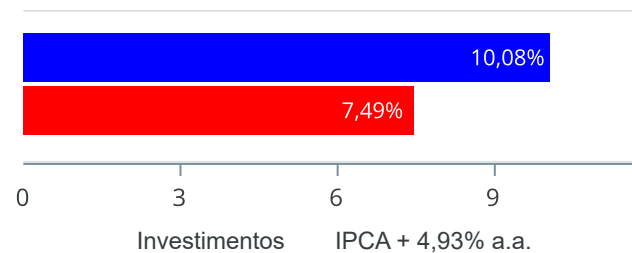


CDI	8.565.507,74	TÍTULOS PRIVADOS	6.780.649,23	IRF-M 1	5.806.866,31	VÉRTICE CURTO	3.303.980,39
BDR NÍVEL I	1.668.319,41	IDKA IPCA 2A	1.620.803,92	AÇÕES - LIVRES	1.561.202,83	VÉRTICE MÉDIO	1.509.254,64
AÇÕES - VALOR	1.326.629,26	AÇÕES - DIVIDENDOS	1.265.836,07	MULTIMERCADO - CONSERVADOR	1.194.859,84	IMA-GERAL	1.059.584,81
IMA-B 5	944.175,86	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	800.689,20	IRF-M	693.701,39	MULTIMERCADO - EXTERIOR	458.080,81
CDB	361.997,23	MULTIMERCADO - MACRO	267.013,56				

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

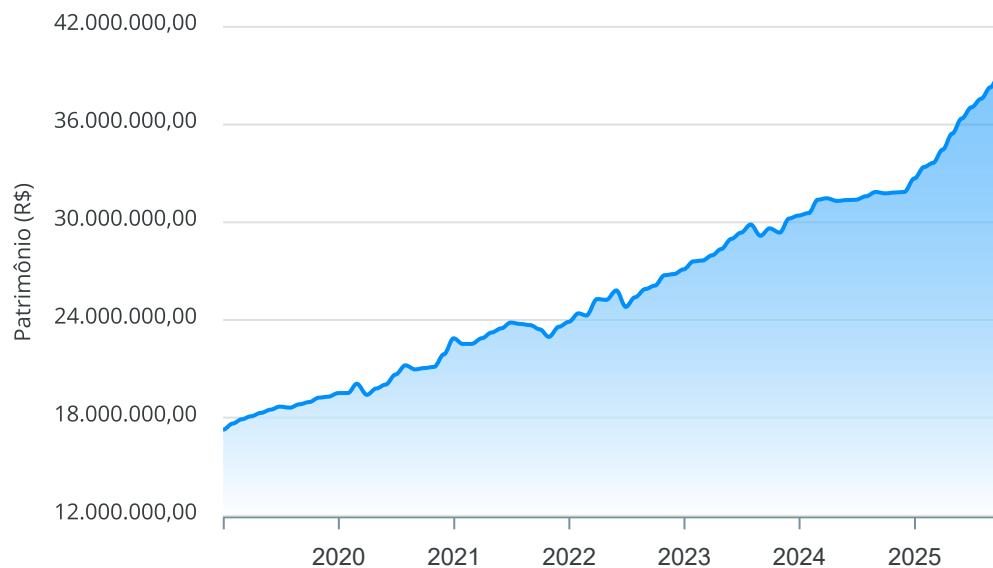
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	31.769.436,25	1.306.246,51	405.000,00	33.064.825,13	394.142,37	394.142,37	1,21%	1,21%	0,58%	0,58%	207,40%	2,23%
Fevereiro	33.064.825,13	1.530.876,13	1.317.097,02	33.310.925,05	32.320,81	426.463,18	0,10%	1,30%	1,70%	2,29%	56,99%	1,73%
Março	33.310.925,05	1.448.956,06	1.012.000,00	34.035.287,58	287.406,47	713.869,65	0,85%	2,17%	0,93%	3,24%	66,98%	1,77%
Abril	34.035.287,58	1.032.216,71	612.090,70	35.062.184,21	606.770,62	1.320.640,27	1,76%	3,97%	0,81%	4,08%	97,30%	2,63%
Maiο	35.062.184,21	2.045.468,77	1.665.681,33	35.981.343,01	539.371,36	1.860.011,63	1,52%	5,55%	0,66%	4,77%	116,41%	1,74%
Junho	35.981.343,01	1.891.012,48	1.513.000,00	36.700.912,49	341.557,00	2.201.568,63	0,94%	6,54%	0,62%	5,42%	120,68%	1,43%
Julho	36.700.912,49	763.709,19	13.100,00	37.588.396,25	136.874,57	2.338.443,20	0,37%	6,93%	0,70%	6,16%	112,51%	1,41%
Agosto	37.588.396,25	2.302.497,11	2.204.825,27	38.289.286,14	603.218,05	2.941.661,25	1,60%	8,64%	0,29%	6,47%	133,59%	1,87%
Setembro	38.289.286,14	399.428,95	13.000,00	39.189.152,50	513.437,41	3.455.098,66	1,33%	10,08%	0,96%	7,49%	134,55%	1,25%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

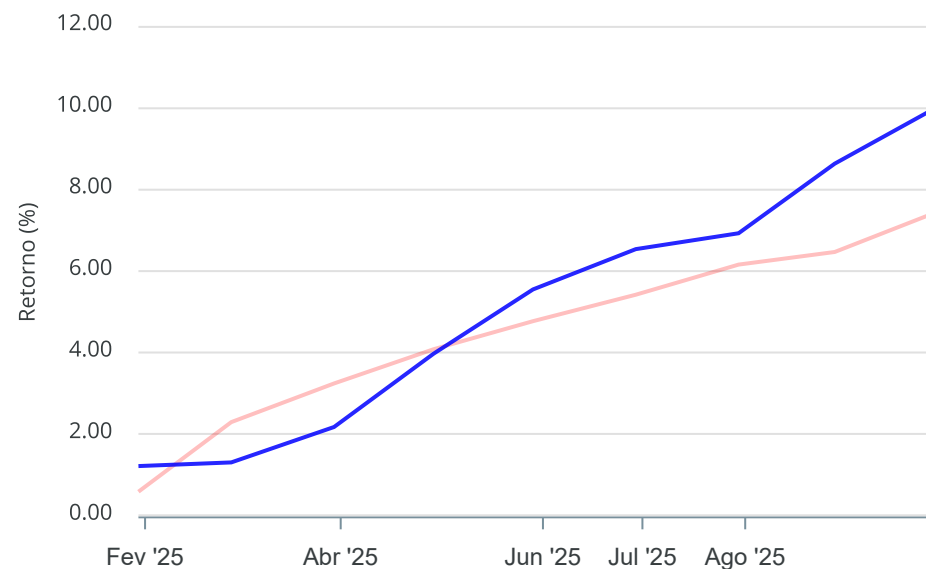
Evolução do Patrimônio



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
LF BANCO MERCANTIL - PRÉ 109,50 % - VECTO: 05/04/2...	637.147,95	0,00	0,00	645.663,80	8.515,85	1,34%	-	-
CDB - BANCO MERCANTIL	357.331,01	0,00	0,00	361.997,23	4.666,22	1,31%	-	-
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	1.965.884,24	0,00	0,00	1.990.244,34	24.360,10	1,24%	1,24%	0,02%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	1.797.832,37	0,00	0,00	1.820.039,53	22.207,16	1,24%	1,24%	0,02%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.782.711,84	0,00	0,00	1.804.617,05	21.905,21	1,23%	1,23%	0,02%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	248.979,02	0,00	0,00	252.038,27	3.059,25	1,23%	1,23%	0,76%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	2.013.000,78	0,00	0,00	2.037.639,47	24.638,69	1,22%	1,22%	0,01%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	436.368,31	0,00	0,00	441.663,12	5.294,81	1,21%	1,21%	0,76%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF R...	902.152,25	0,00	0,00	912.967,35	10.815,10	1,20%	1,20%	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	1.430.378,83	0,00	0,00	1.447.141,16	16.762,33	1,17%	1,17%	0,05%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	1.239.715,10	0,00	0,00	1.254.164,22	14.449,12	1,17%	1,17%	0,04%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	2.683.994,60	399.428,95	13.000,00	3.105.560,93	35.137,38	1,14%	1,18%	0,04%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	2.274.710,07	0,00	0,00	2.298.797,64	24.087,57	1,06%	1,06%	0,29%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIM...	994.650,49	0,00	0,00	1.005.182,75	10.532,26	1,06%	1,06%	0,30%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	1.048.550,08	0,00	0,00	1.059.584,81	11.034,73	1,05%	1,05%	0,53%
LF BRADESCO - IPCA + 8,27% - VECTO: 17/05/2027	710.895,19	0,00	0,00	717.087,44	6.192,25	0,87%	-	-
LF BRADESCO - IPCA + 8,63% - VECTO: 21/12/2026	703.090,80	0,00	0,00	708.792,42	5.701,62	0,81%	-	-
LF BRADESCO - IPCA + 8,07% - VECTO: 19/05/2027	472.814,30	0,00	0,00	476.644,59	3.830,29	0,81%	-	-
LF BANCO MERCANTIL - IPCA + 8,65% - VECTO: 08/06/2...	240.256,80	0,00	0,00	242.042,47	1.785,67	0,74%	-	-
LF BRADESCO - IPCA + 7,88% - VECTO: 14/08/2030	1.988.468,84	0,00	0,00	2.003.186,72	14.717,88	0,74%	-	-

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
LF BRADESCO - IPCA + 8,40% - VECTO: 05/04/2027	439.477,61	0,00	0,00	442.436,45	2.958,84	0,67%	-	-
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	938.127,86	0,00	0,00	944.175,86	6.048,00	0,64%	0,64%	0,68%
LF BRADESCO - IPCA + 7,01% - VECTO: 23/11/2026	357.262,96	0,00	0,00	359.528,72	2.265,76	0,63%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	1.611.139,18	0,00	0,00	1.620.803,92	9.664,74	0,60%	0,60%	0,60%
LETRA FINANCEIRA BRADESCO	1.178.533,10	0,00	0,00	1.185.266,62	6.733,52	0,57%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	1.502.611,22	0,00	0,00	1.509.254,64	6.643,42	0,44%	0,44%	0,84%
Total Renda Fixa	29.956.084,80	399.428,95	13.000,00	30.646.521,52	304.007,77	1,00%		0,23%

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
BRADESCO S&P 500 MAIS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIM...	440.111,49	0,00	0,00	458.080,81	17.969,32	4,08%	4,08%	3,24%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	772.295,25	0,00	0,00	800.689,20	28.393,95	3,68%	3,68%	4,47%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	1.424.065,89	0,00	0,00	1.464.622,75	40.556,86	2,85%	2,85%	5,44%
BRADESCO H DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	401.228,93	0,00	0,00	412.344,88	11.115,95	2,77%	2,77%	4,31%
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	257.449,43	0,00	0,00	264.128,89	6.679,46	2,59%	2,59%	4,20%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.298.085,38	0,00	0,00	1.326.629,26	28.543,88	2,20%	2,20%	4,53%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	577.677,69	0,00	0,00	589.362,30	11.684,61	2,02%	2,02%	5,30%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	263.646,63	0,00	0,00	267.013,56	3.366,93	1,28%	1,28%	0,22%
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO L...	1.184.548,89	0,00	0,00	1.194.859,84	10.310,95	0,87%	0,87%	1,18%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	96.461,57	0,00	0,00	96.580,08	118,51	0,12%	0,12%	3,38%
Total Renda Variável	6.715.571,15	0,00	0,00	6.874.311,57	158.740,42	2,36%		3,91%

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...	708.430,67	0,00	0,00	736.227,75	27.797,08	3,92%	3,92%	4,43%
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	387.792,13	0,00	0,00	399.874,75	12.082,62	3,12%	3,12%	5,52%
BRADESCO INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I RESP LIMITADA F...	521.407,39	0,00	0,00	532.216,91	10.809,52	2,07%	2,07%	4,48%
Total Exterior	1.617.630,19	0,00	0,00	1.668.319,41	50.689,22	3,13%		4,71%

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
BRASESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	3.127.491,80	906.286,44	1.038.460,00	3.105.560,93	110.242,69	2,73%	3,64%
BRASESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	1.964.602,52	0,00	0,00	2.037.639,47	73.036,95	3,72%	3,72%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	1.918.788,69	0,00	0,00	1.990.244,34	71.455,65	3,72%	3,72%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	2.297.608,41	0,00	68.550,10	2.298.797,64	69.739,33	3,04%	3,08%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	1.754.664,94	0,00	0,00	1.820.039,53	65.374,59	3,73%	3,73%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.740.149,80	0,00	0,00	1.804.617,05	64.467,25	3,70%	3,70%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	1.396.313,70	0,00	0,00	1.447.141,16	50.827,46	3,64%	3,64%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	1.210.389,58	0,00	0,00	1.254.164,22	43.774,64	3,62%	3,62%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	1.581.941,56	0,00	0,00	1.620.803,92	38.862,36	2,46%	2,46%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF R...	880.907,09	0,00	0,00	912.967,35	32.060,26	3,64%	3,64%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIM...	1.004.980,18	0,00	30.311,04	1.005.182,75	30.513,61	3,04%	3,09%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	1.030.614,72	0,00	0,00	1.059.584,81	28.970,09	2,81%	2,81%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	1.527.429,02	0,00	45.595,79	1.509.254,64	27.421,41	1,80%	1,82%
LF BANCO MERCANTIL - PRÉ 109,50 % - VECTO: 05/04/2...	620.451,71	0,00	0,00	645.663,80	25.212,09	4,06%	-
LF BRASESCO - IPCA + 7,88% - VECTO: 14/08/2030	0,00	1.979.408,09	0,00	2.003.186,72	23.778,63	1,20%	-
LETRA FINANCEIRA BRASESCO	1.162.508,94	0,00	0,00	1.185.266,62	22.757,68	1,96%	-
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	924.693,65	0,00	0,00	944.175,86	19.482,21	2,11%	2,11%
LF BRASESCO - IPCA + 8,63% - VECTO: 21/12/2026	690.174,54	0,00	0,00	708.792,42	18.617,88	2,70%	-
LF BRASESCO - IPCA + 8,27% - VECTO: 17/05/2027	698.534,08	0,00	0,00	717.087,44	18.553,36	2,66%	-
CDB - BANCO MERCANTIL	348.178,24	0,00	0,00	361.997,23	13.818,99	3,97%	-

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
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	428.126,78	0,00	0,00	441.663,12	13.536,34	3,16%	3,16%
LF BRADESCO - IPCA + 8,07% - VECTO: 19/05/2027	464.645,19	0,00	0,00	476.644,59	11.999,40	2,58%	-
LF BRADESCO - IPCA + 8,40% - VECTO: 05/04/2027	431.239,54	0,00	0,00	442.436,45	11.196,91	2,60%	-
LF BRADESCO - IPCA + 7,01% - VECTO: 23/11/2026	351.547,06	0,00	0,00	359.528,72	7.981,66	2,27%	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	244.276,66	0,00	0,00	252.038,27	7.761,61	3,18%	3,18%
LF BANCO MERCANTIL - IPCA + 8,65% - VECTO: 08/06/2...	235.811,52	0,00	0,00	242.042,47	6.230,95	2,64%	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	519.450,42	0,00	521.969,30	0,00	2.518,88	0,48%	0,57%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC...	523.886,66	0,00	526.039,04	0,00	2.152,38	0,41%	0,47%
Total Renda Fixa	29.079.407,00	2.885.694,53	2.230.925,27	30.646.521,52	912.345,26	3,07%	

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 AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	1.152.893,02	256.208,91	0,00	1.464.622,75	55.520,82	3,94%	3,41%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.287.273,04	0,00	0,00	1.326.629,26	39.356,22	3,06%	3,06%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	763.243,66	0,00	0,00	800.689,20	37.445,54	4,91%	4,91%
BRDESCO S&P 500 MAIS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIM...	212.962,86	213.731,81	0,00	458.080,81	31.386,14	7,36%	9,68%
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO L...	1.166.785,70	0,00	0,00	1.194.859,84	28.074,14	2,41%	2,41%
BRDESCO H DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	392.975,57	0,00	0,00	412.344,88	19.369,31	4,93%	4,93%
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	252.330,44	0,00	0,00	264.128,89	11.798,45	4,68%	4,68%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	257.450,76	0,00	0,00	267.013,56	9.562,80	3,71%	3,71%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	99.488,06	0,00	0,00	96.580,08	-2.907,98	-2,92%	-2,92%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	600.003,03	0,00	0,00	589.362,30	-10.640,73	-1,77%	-1,77%
Total Renda Variável	6.185.406,14	469.940,72	0,00	6.874.311,57	218.964,71	3,29%	

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...	565.355,04	110.000,00	0,00	736.227,75	60.872,71	9,01%	9,52%
BRADESCO INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I RESP LIMITADA F...	500.514,80	0,00	0,00	532.216,91	31.702,11	6,33%	6,33%
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	370.229,51	0,00	0,00	399.874,75	29.645,24	8,01%	8,01%
Total Exterior	1.436.099,35	110.000,00	0,00	1.668.319,41	122.220,06	7,91%	

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.

