

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.

Total para cálculo dos limites da Resolução: R\$ 48.383.113,75

Disponibilidades Financeiras: R\$ 0,00

PL Total: R\$ 48.383.113,75

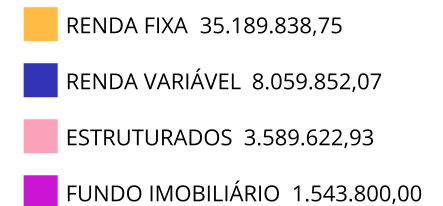
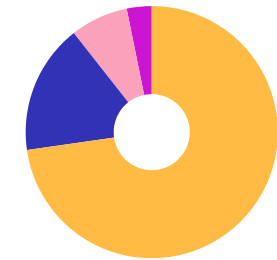
Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
54.602.092/0001-09 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 17/08/2026	4.159.693,02	8,60%	414	0,10%	7º I b
55.746.782/0001-02 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 17/05/2027	4.135.013,95	8,55%	120	0,41%	7º I b
56.208.863/0001-03 CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 17/05/2027	4.752.743,90	9,82%	93	0,68%	7º I b
23.215.097/0001-55 CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+0 Não há	3.186.942,28	6,59%	509	0,10%	7º I b
14.386.926/0001-71 CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	1.028.745,45	2,13%	643	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	1.059.939,26	2,19%	716	0,02%	7º I b
24.634.187/0001-43 SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	1.989.633,32	4,11%	6.252	0,04%	7º I b
35.292.588/0001-89 BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3 Não há	2.278.641,17	4,71%	494	0,05%	7º III a
13.077.415/0001-05 BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0 Não há	1.402.142,82	2,90%	1.079	0,03%	7º III a
13.077.418/0001-49 BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0 Não há	2.545.793,17	5,26%	1.358	0,00%	7º III a
03.399.411/0001-90 BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	1.621.448,59	3,35%	746	0,01%	7º III a
03.737.206/0001-97 CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0 Não há	2.764.090,60	5,71%	1.310	0,00%	7º III a

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
09.319.052/0001-08 CORAL FI RENDA FIXA LP	D+1 Não há	19.533,43	0,04%	610	0,17%	7º III a
15.188.380/0001-07 FORTE FI RENDA FIXA LP	D+1 Não há	16.080,58	0,03%	607	0,60%	7º III a
19.196.599/0001-09 SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+1 Não há	1.935.890,41	4,00%	396	0,18%	7º III a
33.923.798/0001-00 LETRA FINANCEIRA BANCO MASTER	S/Info Não se aplica	2.293.506,80	4,74%		0,00%	7º IV
11.392.165/0001-72 AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+30 Não há	1.123.700,80	2,32%	1.608	0,09%	8º I
18.270.783/0001-99 BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4 Não há	938.748,26	1,94%	360	0,74%	8º I
14.213.331/0001-14 BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4 Não há	1.269.582,44	2,62%	1.798	0,16%	8º I
29.258.294/0001-38 BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+33 Não há	1.603.539,85	3,31%	883	0,29%	8º I
05.900.798/0001-41 CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4 Não há	1.522.043,53	3,15%	2.390	0,53%	8º I
13.155.995/0001-01 DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	D+15 Não há	1.125.632,85	2,33%	257	1,75%	8º I
10.756.685/0001-54 PRÓPRIO CAPITAL FIF	D+3 du Não há	476.604,34	0,99%	195	0,64%	8º I
08.070.841/0001-87 CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	D+4 Não há	307.253,05	0,64%	2.760	0,03%	10º I
44.683.343/0001-73 CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	D+2 du 25 Meses	677.959,08	1,40%	121	0,66%	10º I

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
53.464.935/0001-95 VÉRTICE RESP LIMITADA FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+91 Não há	2.604.410,80	5,38%	13	5,09%	10º I
54.422.883/0001-57 NEST EAGLE RESP LIMITADA FII - EAGL11	Não se ... Não há	1.543.800,00	3,19%		0,00%	11º

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA 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%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	30,00%	14.514.934,13
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	20.312.711,18	41,98%	30,00%	40,00%	90,00%	23.232.091,20
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	65,00%	12.583.620,77	26,01%	10,00%	15,00%	60,00%	16.446.247,48
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	2.293.506,80	4,74%	5,00%	10,00%	20,00%	7.383.115,95
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.419.155,69
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.419.155,69
Total Renda Fixa	100,00%	35.189.838,75	72,73%	45,00%	75,00%	210,00%	

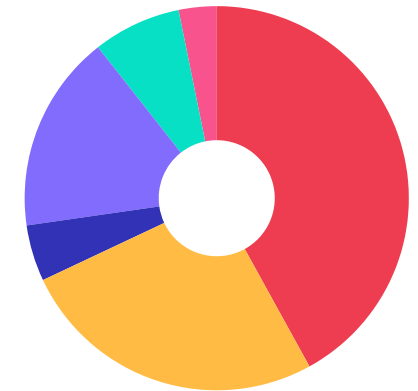


ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!

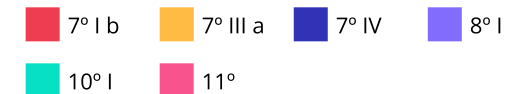


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Setembro / 2025) - Resolução CMN nº 4.963, 25/11/2021

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário Pró Gestão - Nível 1	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	8.059.852,07	16,66%	10,00%	15,00%	35,00%	8.874.237,74
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	35,00%	16.934.089,81
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	3.589.622,93	7,42%	3,00%	5,00%	10,00%	1.248.688,45
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.419.155,69
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.419.155,69
Artigo 11º	5,00%	1.543.800,00	3,19%	2,00%	3,00%	5,00%	875.355,69
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	13.193.275,00	27,27%	15,00%	23,00%	95,00%	



Artigos - Exterior Pró Gestão - Nível 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%	4.838.311,38
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	4.838.311,38
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	4.838.311,38
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	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	0,00	30,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	20.312.711,18	41,98	30,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	12.583.620,77	26,01	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	2.293.506,80	4,74	5,00	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 8º, Inciso I	8.059.852,07	16,66	10,00	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	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	3.589.622,93	7,42	3,00	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	1.543.800,00	3,19	2,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Setembro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	18.333.154,68	37,89	-
CAIXA DTVM S.A	15.299.717,15	31,62	-
SICREDI	3.925.523,73	8,11	-
RENDA ASSET MANAGEMENT	2.604.410,80	5,38	-
BANCO BRADESCO	1.621.448,59	3,35	-
NEST ASSET MANAGEMENT	1.543.800,00	3,19	-
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	1.125.632,85	2,33	-
AZ QUEST INVESTIMENTOS	1.123.700,80	2,32	-
PRÓPIO CAPITAL	476.604,34	0,99	-
ARM CAPITAL	35.614,01	0,07	-

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 (Benchmark)	0,48%	3,64%	0,63%	1,57%	5,17%	9,83%	-	-
LETRA FINANCEIRA BANCO MASTER	-	-	-	-	-	-	-	-
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%

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%
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%
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%
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%
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%
CORAL FI RENDA FIXA LP	0,60%	5,09%	3,12%	4,12%	2,97%	2,67%	0,12%	1,85%

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%

IRF-M 1 (Benchmark)	1,20%	10,82%	3,70%	7,24%	13,18%	24,81%	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,18%	10,77%	3,69%	7,23%	12,89%	24,51%	0,06%	0,46%

IMA-B 5+ (Benchmark)	0,44%	10,14%	-0,55%	6,21%	3,34%	7,09%	-	-
-----------------------------	-------	--------	--------	-------	-------	-------	---	---

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
FORTE FI RENDA FIXA LP	-0,71%	-6,86%	-0,35%	-4,01%	-15,92%	-26,52%	0,30%	3,49%
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%
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,91%	7,48%	1,87%	4,08%	10,43%	21,08%	-	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	0,72%	5,42%	2,74%	2,01%	2,72%	-	0,48%	4,67%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	0,72%	8,63%	2,74%	5,12%	9,01%	-	0,48%	2,48%
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%

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%	-	-
VÉRTICE RESP LIMITADA FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	1,41%	12,21%	4,32%	8,41%	16,20%	-	0,07%	0,39%
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%

Ibovespa (Benchmark)	3,40%	21,58%	5,32%	12,27%	10,94%	25,46%	-	-
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV RESP LIMITADA FIF CIC...	2,82%	15,88%	4,71%	9,88%	11,19%	25,86%	3,51%	8,45%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2,20%	12,38%	3,06%	11,04%	3,71%	13,92%	4,53%	13,97%
PRÓPRIO CAPITAL FIF	1,18%	24,81%	0,95%	15,07%	10,94%	9,46%	6,78%	18,91%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,12%	-2,34%	-2,92%	0,27%	-5,66%	1,16%	3,38%	12,61%
DAYCOVAL IBOVESPAATIVO FI AÇÕES	2,79%	18,59%	4,71%	11,16%	8,94%	20,89%	4,22%	14,31%

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%

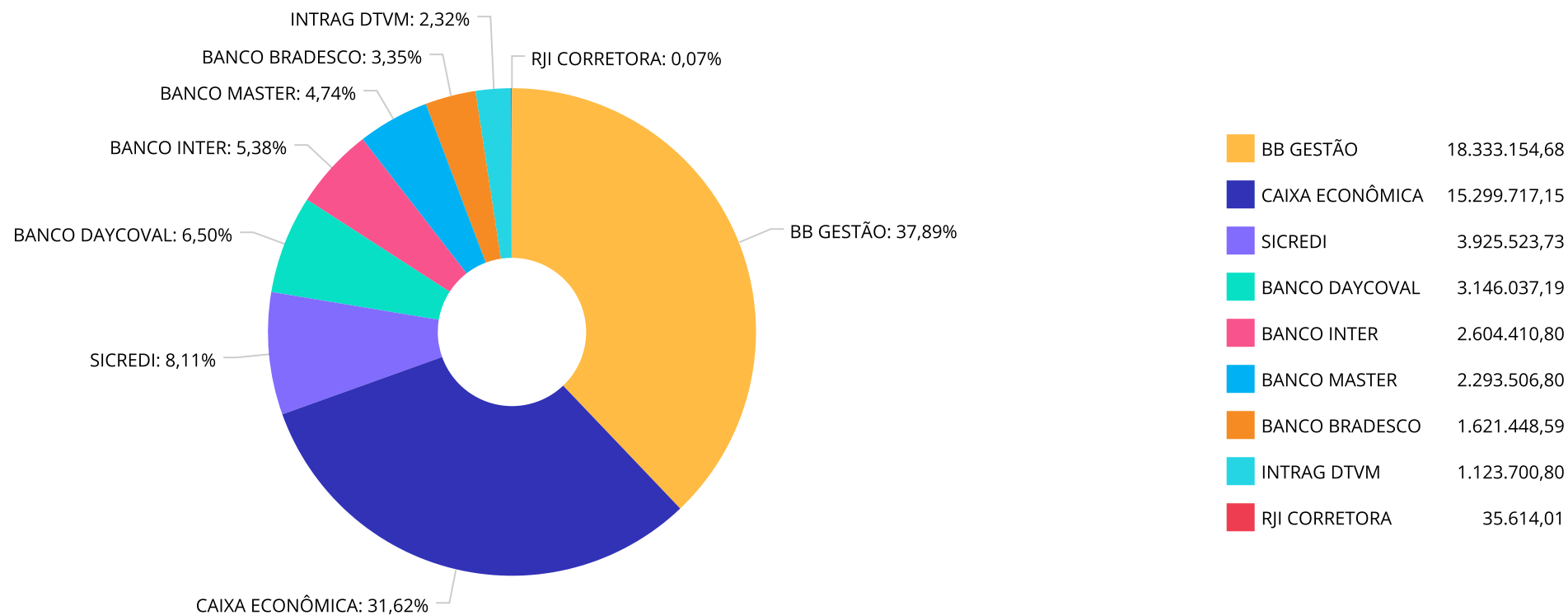
SMLL (Benchmark)	1,58%	27,31%	0,70%	16,93%	10,55%	6,40%	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3,16%	25,21%	4,45%	22,92%	19,09%	31,47%	7,13%	15,97%

IPCA + 5,50% ao ano (Benchmark)	0,95%	7,86%	1,99%	4,32%	10,96%	22,24%	-	-
NEST EAGLE RESP LIMITADA FII - EAGL11	-	-	-	-	-	-	-	-

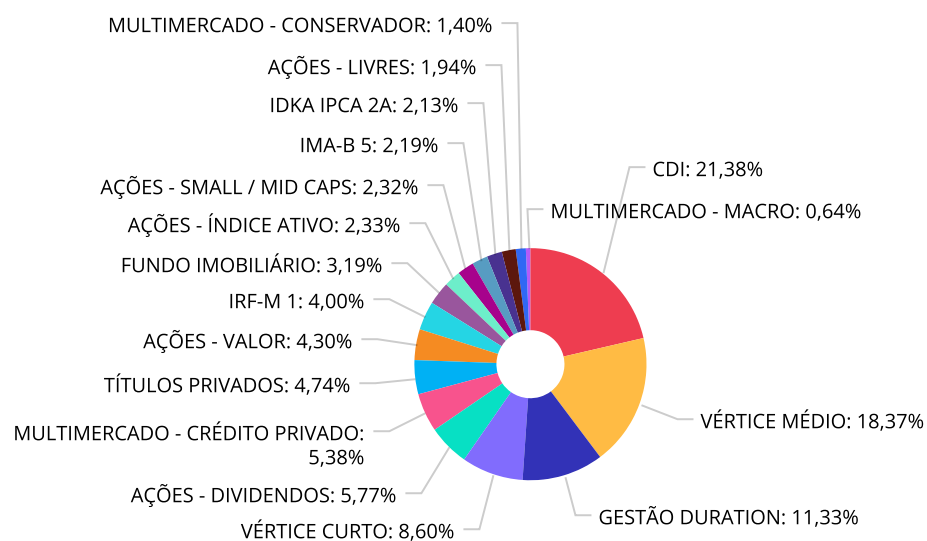
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
--	-----	-----	----	----	-----	-----	---------	------------------

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



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

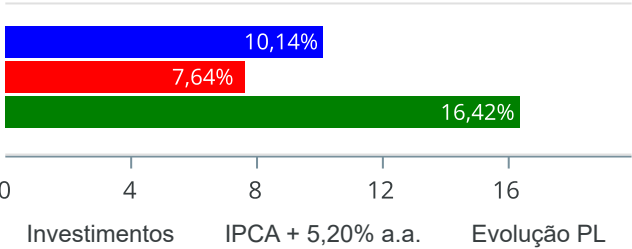


CDI	10.342.641,93	VÉRTICE MÉDIO	8.887.757,85	GESTÃO DURATION	5.481.664,03
VÉRTICE CURTO	4.159.693,02	AÇÕES - DIVIDENDOS	2.791.625,97	MULTIMERCADO - CRÉDITO PRIVADO	2.604.410,80
TÍTULOS PRIVADOS	2.293.506,80	AÇÕES - VALOR	2.080.144,19	IRF-M 1	1.935.890,41
FUNDO IMOBILIÁRIO	1.543.800,00	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	1.125.632,85	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	1.123.700,80
IMA-B 5	1.059.939,26	IDKA IPCA 2A	1.028.745,45	AÇÕES - LIVRES	938.748,26
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	677.959,08	MULTIMERCADO - MACRO	307.253,05		

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

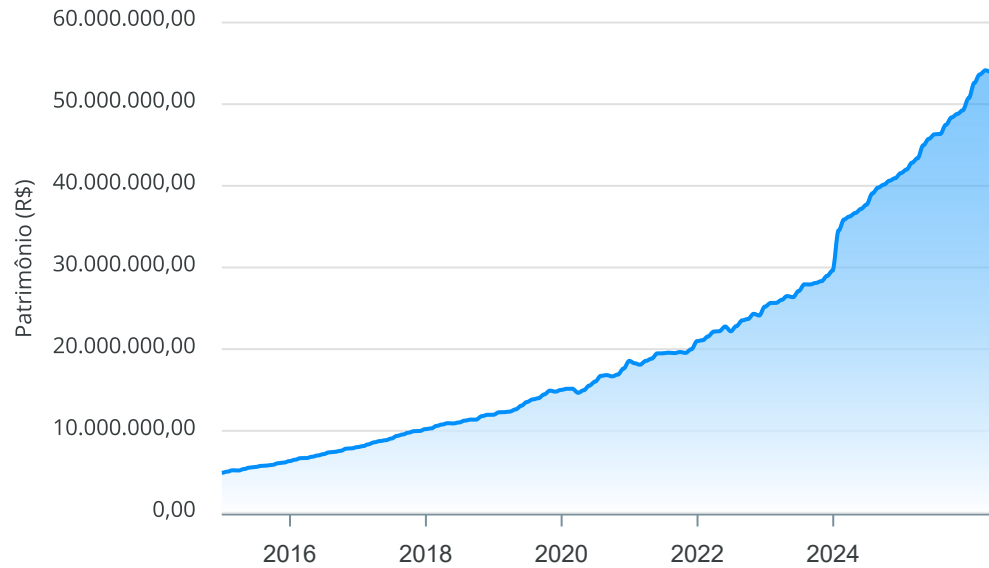
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	41.560.038,76	60.523,84	351.221,17	42.006.300,04	736.958,61	736.958,61	1,77%	1,77%	0,60%	0,60%	293,46%	2,00%
Fevereiro	42.006.300,04	1.232.366,21	421.092,61	42.826.630,04	9.056,40	746.015,01	0,02%	1,79%	1,72%	2,33%	76,93%	1,68%
Março	42.826.630,04	452.052,92	381.345,81	43.390.063,38	492.726,23	1.238.741,24	1,15%	2,96%	0,95%	3,30%	89,81%	1,58%
Abril	43.390.063,38	1.067.881,35	348.408,07	44.963.998,60	854.461,94	2.093.203,18	1,94%	4,96%	0,83%	4,16%	119,12%	1,97%
Maio	44.963.998,60	2.531.134,18	2.296.706,65	45.754.829,17	556.403,04	2.649.606,22	1,23%	6,25%	0,68%	4,88%	128,20%	2,12%
Junho	45.754.829,17	589.504,11	351.210,83	46.311.242,16	318.119,71	2.967.725,93	0,69%	6,99%	0,64%	5,55%	125,84%	1,46%
Julho	46.311.242,16	446.736,18	369.875,27	46.356.002,05	-32.101,02	2.935.624,91	-0,07%	6,91%	0,72%	6,32%	109,42%	1,43%
Agosto	46.356.002,05	1.963.416,41	1.706.408,54	47.455.340,04	842.330,12	3.777.955,03	1,81%	8,84%	0,31%	6,65%	133,01%	1,76%
Setembro	47.455.340,04	1.121.376,73	764.370,03	48.383.113,75	570.767,01	4.348.722,04	1,19%	10,14%	0,93%	7,64%	132,83%	1,16%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

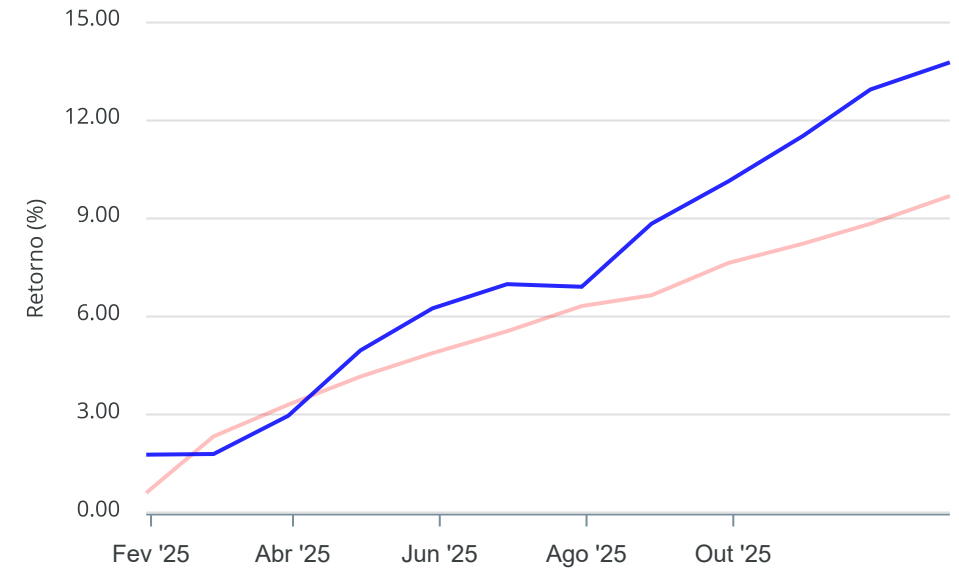
Evolução do Patrimônio



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
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	2.730.364,58	0,00	0,00	2.764.090,60	33.726,02	1,24%	1,24%	0,02%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	2.441.075,00	73.849,47	0,00	2.545.793,17	30.868,70	1,23%	1,24%	0,02%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	1.601.842,39	0,00	0,00	1.621.448,59	19.606,20	1,22%	1,22%	0,01%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	1.965.633,44	0,00	0,00	1.989.633,32	23.999,88	1,22%	1,22%	0,00%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RE...	1.913.312,25	0,00	0,00	1.935.890,41	22.578,16	1,18%	1,18%	0,06%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	3.153.025,10	0,00	0,00	3.186.942,28	33.917,18	1,08%	1,08%	0,67%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	4.116.106,36	0,00	0,00	4.159.693,02	43.586,66	1,06%	1,06%	0,29%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	2.602.426,00	0,00	350.000,00	2.278.641,17	26.215,17	1,01%	1,16%	0,09%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	754.103,53	1.047.527,26	414.370,03	1.402.142,82	14.882,06	0,83%	1,13%	0,00%
LETRA FINANCEIRA BANCO MASTER	2.276.887,05	0,00	0,00	2.293.506,80	16.619,75	0,73%	-	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	4.718.750,97	0,00	0,00	4.752.743,90	33.992,93	0,72%	0,72%	0,48%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	4.105.515,91	0,00	0,00	4.135.013,95	29.498,04	0,72%	0,72%	0,48%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	1.053.215,09	0,00	0,00	1.059.939,26	6.724,17	0,64%	0,64%	0,69%
CORAL FI RENDA FIXA LP	19.416,30	0,00	0,00	19.533,43	117,13	0,60%	0,60%	0,12%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	1.022.611,10	0,00	0,00	1.028.745,45	6.134,35	0,60%	0,60%	0,60%
FORTE FI RENDA FIXA LP	16.196,09	0,00	0,00	16.080,58	-115,51	-0,71%	-0,71%	0,30%
Total Renda Fixa	34.490.481,16	1.121.376,73	764.370,03	35.189.838,75	342.350,89	0,98%		0,29%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	1.089.241,74	0,00	0,00	1.123.700,80	34.459,06	3,16%	3,16%	7,13%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV RESP L...	659.393,25	0,00	0,00	677.959,08	18.565,83	2,82%	2,82%	3,51%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	1.095.110,67	0,00	0,00	1.125.632,85	30.522,18	2,79%	2,79%	4,22%
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.483.553,12	0,00	0,00	1.522.043,53	38.490,41	2,59%	2,59%	4,20%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.569.037,93	0,00	0,00	1.603.539,85	34.501,92	2,20%	2,20%	4,53%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.244.411,90	0,00	0,00	1.269.582,44	25.170,54	2,02%	2,02%	5,30%
VÉRTICE RESP LIMITADA FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIV...	2.568.297,33	0,00	0,00	2.604.410,80	36.113,47	1,41%	1,41%	0,07%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	303.378,71	0,00	0,00	307.253,05	3.874,34	1,28%	1,28%	0,22%
PRÓPRIO CAPITAL FIF	471.037,88	0,00	0,00	476.604,34	5.566,46	1,18%	1,18%	6,78%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	937.596,35	0,00	0,00	938.748,26	1.151,91	0,12%	0,12%	3,38%
NEST EAGLE RESP LIMITADA FII - EAGL11	1.543.800,00	0,00	0,00	1.543.800,00	0,00	0,00%	-	-
Total Renda Variável	12.964.858,88	0,00	0,00	13.193.275,00	228.416,12	1,76%		3,62%

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
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	4.625.931,92	0,00	0,00	4.752.743,90	126.811,98	2,74%	2,74%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	4.157.541,10	0,00	124.041,97	4.159.693,02	126.193,89	3,04%	3,08%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	4.024.912,62	0,00	0,00	4.135.013,95	110.101,33	2,74%	2,74%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	3.079.897,32	0,00	0,00	3.186.942,28	107.044,96	3,48%	3,48%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	2.664.806,31	0,00	0,00	2.764.090,60	99.284,29	3,73%	3,73%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	2.529.765,57	221.548,41	300.000,00	2.545.793,17	94.479,19	3,43%	3,72%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	2.543.142,19	0,00	350.000,00	2.278.641,17	85.498,98	3,36%	3,51%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	1.918.889,95	0,00	0,00	1.989.633,32	70.743,37	3,69%	3,69%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RE...	1.866.995,90	0,00	0,00	1.935.890,41	68.894,51	3,69%	3,69%
LETRA FINANCEIRA BANCO MASTER	2.241.497,49	0,00	0,00	2.293.506,80	52.009,31	2,32%	-
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	1.073.743,97	500.000,00	0,00	1.621.448,59	47.704,62	3,03%	3,72%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	1.313.459,18	2.109.980,91	2.066.611,87	1.402.142,82	45.314,60	1,32%	3,44%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	1.004.078,99	0,00	0,00	1.028.745,45	24.666,46	2,46%	2,46%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	1.038.200,86	0,00	0,00	1.059.939,26	21.738,40	2,09%	2,09%
CORAL FI RENDA FIXA LP	18.942,02	0,00	0,00	19.533,43	591,41	3,12%	3,12%
FORTE FI RENDA FIXA LP	16.136,47	0,00	0,00	16.080,58	-55,89	-0,35%	-0,35%
Total Renda Fixa	34.117.941,86	2.831.529,32	2.840.653,84	35.189.838,75	1.081.021,41	3,17%	

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
VÉRTICE RESP LIMITADA FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIV...	1.813.323,16	700.000,00	0,00	2.604.410,80	91.087,64	3,62%	4,32%
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.454.054,93	0,00	0,00	1.522.043,53	67.988,60	4,68%	4,68%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	1.075.012,39	0,00	0,00	1.125.632,85	50.620,46	4,71%	4,71%
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	1.075.810,13	0,00	0,00	1.123.700,80	47.890,67	4,45%	4,45%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.555.968,71	0,00	0,00	1.603.539,85	47.571,14	3,06%	3,06%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV RESP L...	647.436,26	0,00	0,00	677.959,08	30.522,82	4,71%	4,71%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	296.249,11	0,00	0,00	307.253,05	11.003,94	3,71%	3,71%
PRÓPRIO CAPITAL FIF	472.127,79	0,00	0,00	476.604,34	4.476,55	0,95%	0,95%
NEST EAGLE RESP LIMITADA FII - EAGL11	1.543.800,00	0,00	0,00	1.543.800,00	0,00	0,00%	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.292.504,31	0,00	0,00	1.269.582,44	-22.921,87	-1,77%	-1,77%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	967.013,51	0,00	0,00	938.748,26	-28.265,25	-2,92%	-2,92%
Total Renda Variável	12.193.300,30	700.000,00	0,00	13.193.275,00	299.974,70	2,33%	

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.

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.

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. 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 que compõem a carteira previdenciária do RPPS, conforme sua natureza e finalidade, compreendendo aqueles vinculados ao custeio dos benefícios previdenciários, sendo excluídos, para fins de análise, os recursos destinados ao custeio de despesas administrativas, em consonância com o disposto no art. 84, inciso III, alínea "a", da Portaria MTP nº 1.467/2022.

Cabe aos Regimes Próprios de Previdência Social, independentemente da contratação de consultoria de valores mobiliários, observar e assegurar o cumprimento das normas aplicáveis à gestão e à aplicação de seus recursos, em especial aquelas estabelecidas na Resolução CMN nº 5.272/2025, que dispõe sobre os princípios, parâmetros, limites, condições e requisitos para os investimentos dos RPPS, cabendo exclusivamente aos seus órgãos competentes a deliberação, aprovação e implementação das decisões de investimento.

