

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			708.388.444,58	31,29%		0,00%	7º I a
03.543.447/0001-03	BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	D+1	Não há	15.015.848,74	0,66%	618	0,39%	7º I b
07.111.384/0001-69	BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	20.536.091,01	0,91%	456	0,78%	7º I b
23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	41.377.734,44	1,83%	509	1,25%	7º I b
11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	49.110.595,50	2,17%	716	0,88%	7º I b
14.508.605/0001-00	CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	D+0	Não há	17.548.470,51	0,78%	304	1,50%	7º I b
10.922.432/0001-03	ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA RESP LIMITADA FIF...	D+1	Não há	40.115.532,25	1,77%	13	29,77%	7º I b
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITA...	D+1	Não há	13.648.454,99	0,60%	138	1,03%	7º I b
14.115.118/0001-70	MAG INFLAÇÃO IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	D+3	Não há	7.443.486,25	0,33%	1.209	10,35%	7º I b
14.504.578/0001-90	SANTANDER FIXA IMA-B PREMIUM RESP LIMITADA FIF R...	D+1	Não há	48.580.896,79	2,15%	54	16,19%	7º I b
13.455.117/0001-01	SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC ...	D+1	Não há	90.637.588,39	4,00%	80	10,27%	7º I b
13.455.197/0001-03	SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	D+1	Não há	17.260.073,21	0,76%	25	3,77%	7º I b
35.292.588/0001-89	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI...	D+3	Não há	87.369.194,78	3,86%	494	1,88%	7º III a
07.861.554/0001-22	BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+1	Não há	17.995.365,68	0,79%	155	3,82%	7º III a
20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF...	D+1	Não há	44.137.899,07	1,95%	91	10,01%	7º III a
08.702.798/0001-25	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF C...	D+1	Não há	25.281.476,27	1,12%	41	13,46%	7º III a
10.646.895/0001-90	CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RE...	D+0	Não há	19.745.583,29	0,87%	152	3,38%	7º III a
02.224.354/0001-45	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	78.397.846,76	3,46%	504	1,71%	7º III a
11.989.256/0001-90	MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	Não se ...	Não se aplica	71.612,10	0,00%	35	4,29%	7º V a
08.927.488/0001-09	TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL S...	Não se ...	Não se aplica	0,01	0,00%		0,00%	7º V a

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
26.673.556/0001-32	ALASKA INSTITUCIONAL LONG ONLY FIF AÇÕES	D+32	Não há	12.597.929,71	0,56%	35.758	1,40%	8º I
38.027.169/0001-08	ARX INCOME INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC A...	D+3	Não há	47.387.341,82	2,09%	5	15,14%	8º I
07.279.657/0001-89	AZ QUEST AÇÕES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	14.016.470,45	0,62%	1.557	7,19%	8º I
37.569.846/0001-57	AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕ...	D+16 du	Não há	10.141.641,15	0,45%	135	3,73%	8º I
34.791.108/0001-61	AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL RESP LIMIT...	D+29	Não há	12.012.669,26	0,53%	32	0,98%	8º I
11.392.165/0001-72	AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	D+30	Não há	55.577.625,82	2,46%	1.608	4,51%	8º I
36.178.569/0001-99	BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	11.726.331,94	0,52%	21.861	0,70%	8º I
30.068.169/0001-44	CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMIT...	D+15	Não há	30.105.059,35	1,33%	180	3,92%	8º I
15.154.441/0001-15	CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LI...	D+33	Não há	21.032.562,02	0,93%	133	1,75%	8º I
14.507.699/0001-95	CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF ...	D+23	Não há	42.159.037,67	1,86%	98	5,73%	8º I
13.401.715/0001-06	IBIUNA EQUITIES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	5.884.674,72	0,26%	1.058	2,87%	8º I
02.887.290/0001-62	ITAÚ DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	20.000.023,58	0,88%	152	8,65%	8º I
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	8.064.393,92	0,36%	24	5,48%	8º I
48.107.091/0001-95	ITAÚ INSTITUCIONAL SMART BRASIL 50 RESP LIMITADA...	D+3 du	Não há	39.852.074,57	1,76%	66	7,91%	8º I
11.628.883/0001-03	OCCAM RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	16.496.751,13	0,73%	540	2,64%	8º I
45.360.957/0001-87	RIO BRAVO ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+7 du	Não há	2.607.940,42	0,12%	3	14,82%	8º I
13.455.174/0001-90	SANTANDER DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	12.536.000,63	0,55%	11.622	2,63%	8º I
16.565.084/0001-40	SPX APACHE RESP LIMITADA FIF AÇÕES SUBCLASSE SPX...	D+32	Não há	12.552.864,34	0,55%	84	2,33%	8º I
39.346.123/0001-14	TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	D+92	Não há	9.925.591,21	0,44%	208	0,99%	8º I
28.470.587/0001-11	VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇ...	D+4 du ...	Não há	4.987.210,65	0,22%	66	0,65%	8º I

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2025)

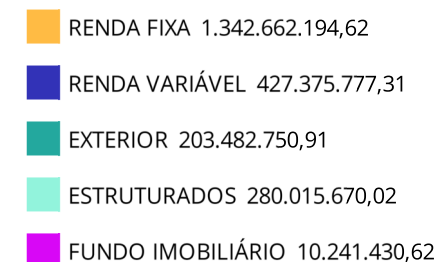
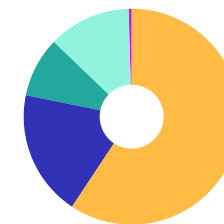
CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
16.575.255/0001-12	XP INVESTOR DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	22.979.034,76	1,02%	3.226	5,97%	8º I
07.152.170/0001-30	XP INVESTOR RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	14.732.548,19	0,65%	1.359	7,52%	8º I
34.979.903/0001-88	AQR LONG BIASED EQUITIES FIF AÇÕES	D+12 du	Não há	6.673.676,73	0,29%	14	1,85%	9º II
48.369.494/0001-02	BB FX GLOBAL SELECT EQUITY VALUE INVESTIMENTO NO...	D+6 du	Não há	19.535.544,65	0,86%	6.239	1,40%	9º II
17.413.636/0001-68	BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	D+5 du	Não há	31.591.951,00	1,40%	99	2,26%	9º II
28.320.600/0001-56	FRANKLIN CLEARBRIDGE AÇÕES EUA GROWTH INVESTIMEN...	D+5 du	Não há	17.599.359,35	0,78%	1.241	6,25%	9º II
40.905.681/0001-51	JANUS HENDERSON GLOBAL TECHNOLOGY DÓLAR INSTITUC...	D+5	Não há	18.452.363,32	0,82%	8	10,45%	9º II
20.485.402/0001-30	NEUBERGER BERMAN US MULTICAP OPPORTUNITIES DÓLAR...	D+6 du	Não há	6.543.288,21	0,29%	728	5,33%	9º II
43.312.454/0001-00	RIO BRAVO TEMPLETON CLIMATE CHANGE RESP LIMITADA...	D+11 du	Não há	17.835.493,43	0,79%	1	100,00%	9º II
17.804.792/0001-50	SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIME...	D+8	Não há	23.555.065,42	1,04%	6.182	4,41%	9º II
34.258.351/0001-19	SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS IS INVESTIM...	D+6 du	Não há	27.637.584,74	1,22%	2.878	5,42%	9º II
37.308.394/0001-50	SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD IS I...	D+4 du	Não há	7.643.704,44	0,34%	226	3,29%	9º II
19.831.126/0001-36	WESTERN ASSET RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL ...	D+5	Não há	26.414.719,62	1,17%	53.017	1,70%	9º III
36.499.594/0001-74	BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIME...	D+2 du	Não há	79.368.650,56	3,51%	5.930	6,45%	10º I
44.683.343/0001-73	CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV RESP...	D+2 du	25 Meses	14.763.892,23	0,65%	121	14,27%	10º I
45.443.651/0001-94	CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CÍCLICO II RESP LIMITADA...	D+2 du	720 dias	6.758.131,08	0,30%	229	3,76%	10º I
14.239.659/0001-00	CAIXA CAPITAL PROTEGIDO IBOVESPA CÍCLICO I RESP ...	D+2	Não há	15.091.799,43	0,67%	331	10,15%	10º I
35.637.151/0001-30	ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITAD...	D+32	Não há	5.339.728,61	0,24%	438	0,93%	10º I
41.687.144/0001-45	MAG STRATEGY RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	D+1 du	Não há	15.723.759,93	0,69%	11	14,96%	10º I
60.710.479/0001-81	RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO		Não há	16.310.008,18	0,72%	33	5,52%	10º I

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
55.771.625/0001-49	RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II RESP LIMITADA FI...	D+3 du	Não há	5.045.519,36	0,22%	33	3,52%	10º I
55.274.339/0001-78	RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF M...	D+4 du	25 meses	17.845.262,32	0,79%	35	5,48%	10º I
42.813.674/0001-55	RIO BRAVO PROTEÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCAD...	D+3 du	Não há	16.556.676,80	0,73%	20	11,20%	10º I
14.737.553/0001-36	BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS RESP LIMITADA ...	Não se ...	Não se aplica	669.663,78	0,03%	27	0,22%	10º II
35.640.811/0001-31	BTG PACTUAL ECONOMIA REAL RESP LIMITADA FIP MULT...	Não se ...	Não se aplica	23.127.374,00	1,02%	115	0,70%	10º II
14.584.094/0001-06	BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II RESP LIMITADA FICF...	Não se ...	Não se aplica	40.599,15	0,00%	118	0,40%	10º II
36.642.497/0001-99	BTG PACTUAL INVESTIMENTOS DE IMPACTO IS RESP LIM...	Não se ...	Não se aplica	14.501.336,00	0,64%	53	2,66%	10º II
15.039.162/0001-00	KINEA PRIVATE EQUITY II RESP LIMITADA FIP MULTIE...	Não se ...	Não se aplica	1.886.021,93	0,08%		1,26%	10º II
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I R...	Não se ...	Não se aplica	25.637.156,53	1,13%		6,29%	10º II
41.745.796/0001-99	KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I RE...	Não se ...	Não há	2.255.466,18	0,10%	18	0,12%	10º II
30.507.217/0001-53	VINCI CAPITAL PARTNERS III II FIP MULTIESTRATÉGI...	Não se ...	Não se aplica	15.590.293,75	0,69%	47	3,55%	10º II
42.120.193/0001-64	VINCI STRATEGIC PARTNERS I FIP	D+0	Não há	3.504.330,20	0,15%	203	2,67%	10º II
09.006.914/0001-34	RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	S/Info	Não se aplica	4.332.430,62	0,19%		3,60%	11º
17.374.696/0001-19	REAG MULTI ATIVOS IMOBILIÁRIOS FII - RMAI11	Não se ...	Não se aplica	5.909.000,00	0,26%		1,75%	11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			2.263.777.823,48					
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			55.008,99	Artigo 6º				
PL Total			2.263.832.832,47					

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	708.388.444,58	31,29%	17,00%	31,00%	100,00%	1.555.389.378,90
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	361.274.772,08	15,96%	10,00%	23,00%	100,00%	1.902.503.051,40
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	2.263.777.823,48
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	113.188.891,17
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	70,00%	272.927.365,85	12,06%	1,00%	8,00%	65,00%	1.198.528.219,41
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	70,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	65,00%	1.471.455.585,26
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	452.755.564,70
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	10,00%	71.612,11	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	113.117.279,06
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	113.188.891,17
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	113.188.891,17
Total Renda Fixa	100,00%	1.342.662.194,62	59,31%	28,00%	62,00%	470,00%	

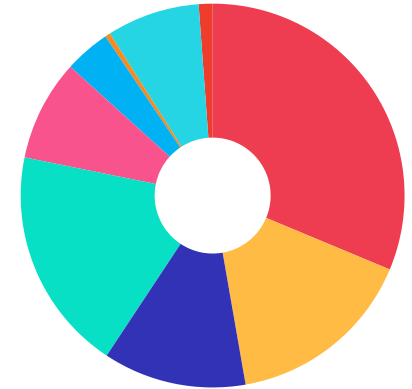


ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!

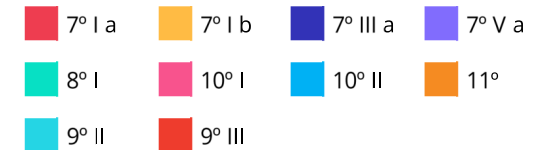


Enquadramento e Política de Investimento (RENTA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Setembro / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	40,00%	427.375.777,31	18,88%	6,00%	17,50%	35,00%	364.946.460,91
Artigo 8º, Inciso II	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	35,00%	792.322.238,22
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	192.803.428,50	8,52%	1,00%	8,00%	10,00%	33.574.353,85
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	87.212.241,52	3,85%	1,00%	4,00%	5,00%	25.976.649,65
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	113.188.891,17
Artigo 11º	10,00%	10.241.430,62	0,45%	0,00%	0,00%	5,00%	102.947.460,55
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	40,00%	717.632.877,95	31,70%	8,00%	29,50%	95,00%	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	177.068.031,29	7,82%	1,00%	6,00%	10,00%	49.309.751,06
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	26.414.719,62	1,17%	1,00%	2,50%	35,00%	765.907.518,60
Total Exterior	10,00%	203.482.750,91	8,99%	2,00%	8,50%	45,00%	



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%	0,00%	10,00%	226.377.782,35

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	708.388.444,58	31,29	17,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	361.274.772,08	15,96	10,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	272.927.365,85	12,06	1,00	65,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	65,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	71.612,11	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	427.375.777,31	18,88	6,00	35,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	35,00
Artigo 9º, Inciso II	177.068.031,29	7,82	1,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	26.414.719,62	1,17	1,00	35,00
Artigo 10º, Inciso I	192.803.428,50	8,52	1,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	87.212.241,52	3,85	1,00	5,00
Artigo 10º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	10.241.430,62	0,45	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	10,00

Enquadramento por Gestores - base (Setembro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	708.388.444,58	31,29	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	298.605.055,94	13,19	-
CAIXA DTVM S.A	257.692.865,52	11,38	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	203.770.327,80	9,00	-
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	104.494.690,61	4,62	-
AZ QUEST INVESTIMENTOS	81.606.765,53	3,60	-
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	76.200.900,51	3,37	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	73.500.553,14	3,25	-
BANCO BRADESCO	69.419.375,34	3,07	-
ARX INVESTIMENTOS	47.387.341,82	2,09	-
ICATU VANGUARDA	45.455.260,86	2,01	-
WESTERN ASSET	44.014.078,97	1,94	-
XP GESTÃO DE RECURSOS	37.711.582,95	1,67	-
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	37.669.309,15	1,66	-
KINEA PRIVATE EQUITY INVESTIME...	27.892.622,71	1,23	-
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS	23.167.246,18	1,02	-
VINCI CAPITAL GESTORA DE RECUR...	19.094.623,95	0,84	-
OCCAM BRASIL	16.496.751,13	0,73	-
ALASKA ASSET MANAGEMENT	12.597.929,71	0,56	-
SPX CAPITAL	12.552.864,34	0,55	-

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BAYES CAPITAL MANAGEMENT	10.141.641,15	0,45	-
TARPON INVESTIMENTOS	9.925.591,21	0,44	-
ITAÚ DTVM	8.064.393,92	0,36	-
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	7.643.704,44	0,34	-
XP ASSET MANAGEMENT	6.543.288,21	0,29	-
REAG GESTORA DE RECURSOS	5.909.000,00	0,26	-
IBIUNA INVESTIMENTOS	5.884.674,72	0,26	-
VINCI PARTNERS	4.987.210,65	0,22	-
RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT	4.332.430,62	0,19	-
KINEA INVESTIMENTOS	1.886.021,93	0,08	-
BRZ INVESTIMENTOS	669.663,78	0,03	-
GENIAL GESTÃO LTDA	71.612,11	0,00	-

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
CDI + 3,50% ao ano (Benchmark)	1,52%	13,22%	4,60%	9,01%	17,26%	34,78%	-	-
MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-8,09%	-79,99%	-6,39%	50,89%	-87,62%	-82,56%	-	-

IMA-B 5 (Benchmark)	0,66%	8,31%	2,14%	5,05%	9,20%	18,40%	-	-
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,63%	8,00%	2,01%	4,88%	8,96%	17,85%	0,69%	2,22%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	0,64%	8,17%	2,09%	4,96%	8,97%	17,92%	0,69%	2,23%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,62%	8,04%	2,05%	4,87%	8,82%	17,64%	0,69%	2,24%
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%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,63%	8,12%	2,08%	4,92%	8,93%	17,84%	0,69%	2,23%

IMA-B (Benchmark)	0,54%	9,42%	0,57%	5,77%	5,89%	11,83%	-	-
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	0,68%	9,29%	0,47%	5,72%	5,88%	11,83%	1,40%	4,71%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,49%	9,14%	0,47%	5,60%	5,50%	10,91%	1,66%	5,00%
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,52%	9,22%	0,55%	5,67%	5,71%	11,20%	1,55%	4,94%
SANTANDER FIXA IMA-B PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,52%	9,20%	0,51%	5,62%	5,59%	11,22%	1,59%	5,00%
MAG INFLAÇÃO IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,47%	8,62%	0,23%	5,31%	4,95%	9,83%	1,66%	5,07%

IRF-M (Benchmark)	1,26%	14,36%	3,24%	9,30%	12,11%	21,58%	-	-
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,22%	14,15%	3,17%	9,17%	11,86%	21,02%	0,76%	3,48%
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%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB 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%	-	-
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%
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%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-	-	-	-	-	-	-	-

IPCA (Benchmark)	0,48%	3,64%	0,63%	1,57%	5,17%	9,83%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	0,79%	9,01%	2,29%	5,81%	10,90%	20,21%	0,80%	1,63%
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%

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)	-	-	-	-	-	-	-	-
KINEA PRIVATE EQUITY II RESP LIMITADA FIP MULTIESTRATÉGIA	1,07%	-7,14%	-3,73%	-1,37%	-5,88%	-5,13%	-	-
VINCI STRATEGIC PARTNERS I FIP	1,30%	-12,86%	1,25%	-7,01%	-5,79%	-2,60%	2,23%	13,35%
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	2,01%	14,26%	5,16%	11,31%	12,27%	-	1,11%	13,32%
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO	2,54%	-	6,14%	-	-	-	1,79%	-
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I RESP LIMITADA FIP M...	0,76%	13,09%	1,31%	-0,43%	11,78%	23,71%	1,22%	14,76%

CDI (Benchmark)	1,22%	10,35%	3,70%	7,15%	13,30%	25,82%	-	-
MAG STRATEGY RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	1,01%	9,08%	3,19%	6,30%	10,69%	20,95%	0,25%	1,03%

Ibovespa (Benchmark)	3,40%	21,58%	5,32%	12,27%	10,94%	25,46%	-	-
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CÍCLICO II RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMER...	1,59%	9,84%	5,61%	11,37%	15,14%	20,53%	1,51%	5,87%
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%
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	1,49%	3,09%	2,69%	6,03%	0,57%	-	1,56%	6,38%
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	0,50%	22,49%	-3,12%	6,10%	18,02%	35,16%	5,59%	15,74%
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%
XP INVESTOR DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4,22%	42,93%	8,71%	27,40%	20,14%	38,82%	6,18%	18,06%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2,94%	26,52%	5,13%	20,47%	18,11%	23,96%	5,19%	16,11%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO IBOVESPA CÍCLICO I RESP LIMITADA FIF CIC ...	0,56%	14,76%	3,25%	8,79%	8,46%	19,52%	1,09%	10,38%
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3,90%	27,50%	6,86%	18,70%	11,77%	22,20%	5,22%	15,89%

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
SANTANDER DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3,48%	24,28%	6,00%	14,41%	16,11%	38,76%	4,38%	13,85%
RIO BRAVO PROTEÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	2,66%	16,48%	3,96%	9,46%	8,24%	16,49%	4,31%	14,88%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4,38%	24,72%	4,19%	22,48%	14,90%	30,93%	6,74%	19,16%
AZ QUEST AÇÕES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3,68%	24,32%	5,39%	19,31%	16,15%	29,84%	6,24%	15,10%
OCCAM RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3,74%	18,16%	5,18%	11,30%	11,39%	20,65%	4,87%	12,75%
ARX INCOME INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2,65%	28,05%	3,92%	18,61%	17,00%	41,20%	5,46%	16,63%
ITAÚ INSTITUCIONAL SMART BRASIL 50 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2,61%	22,75%	4,74%	13,18%	12,22%	35,05%	5,22%	15,92%
ALASKA INSTITUCIONAL LONG ONLY FIF AÇÕES	4,94%	35,12%	-1,08%	11,79%	11,82%	5,86%	13,66%	29,96%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	3,33%	24,31%	4,69%	14,85%	10,59%	18,17%	5,37%	16,52%
XP INVESTOR RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3,78%	44,26%	7,40%	26,53%	19,02%	28,93%	6,00%	20,38%

IBX (Benchmark)	3,47%	21,37%	5,32%	12,20%	10,95%	25,96%	-	-
SPX APACHE RESP LIMITADA FIF AÇÕES SUBCLASSE SPX APACHE CONDOMINI...	3,54%	35,41%	7,68%	25,11%	26,62%	37,02%	5,34%	15,76%
IBIUNA EQUITIES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5,23%	37,27%	8,95%	27,49%	25,14%	41,45%	5,72%	16,46%

IDIV (Benchmark)	2,82%	19,53%	5,11%	12,57%	11,65%	33,40%	-	-
ITAÚ DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3,09%	20,57%	5,63%	14,68%	10,90%	27,45%	4,71%	14,90%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	3,26%	22,79%	5,56%	14,71%	12,23%	30,46%	4,93%	13,42%

IFIX (Benchmark)	3,25%	15,18%	3,03%	8,34%	8,57%	11,50%	-	-
-------------------------	-------	--------	-------	-------	-------	--------	---	---

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
RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	-0,59%	16,69%	-2,10%	5,08%	8,52%	5,69%	-	-
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 ACWI (Benchmark)	1,43%	0,54%	4,56%	10,27%	12,87%	59,24%	-	-
RIO BRAVO ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,90%	2,65%	5,37%	8,03%	11,36%	40,98%	3,38%	11,41%
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	3,53%	13,72%	7,79%	19,18%	16,07%	55,98%	-	-
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERCADO	4,32%	19,89%	10,34%	24,11%	24,50%	75,43%	3,37%	18,02%
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3,98%	17,15%	9,59%	21,90%	21,57%	67,34%	3,55%	17,90%
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%
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3,13%	23,18%	4,23%	20,95%	19,81%	30,58%	7,22%	13,93%
IPCA + 15,00% ao ano (Benchmark)	1,71%	15,03%	4,21%	8,92%	20,95%	45,24%	-	-
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II RESP LIMITADA FICFIP MULTIELSTRATÉGI...	0,56%	-1,89%	28,29%	7,33%	-16,09%	-55,57%	0,05%	39,19%
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	0,99%	8,25%	2,11%	4,57%	11,48%	23,40%	-	-

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
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I RESP LIMITADA FIP ...	0,30%	8,61%	-0,14%	0,39%	6,72%	10,56%	-	-
BTG PACTUAL INVESTIMENTOS DE IMPACTO IS RESP LIMITADA FIP MULTIES...	-0,18%	18,21%	-0,52%	-1,02%	17,69%	29,03%	0,29%	24,53%
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL RESP LIMITADA FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,18%	11,08%	-0,55%	-1,05%	10,37%	12,93%	0,29%	12,66%
IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	1,08%	9,01%	2,35%	5,06%	12,53%	25,74%	-	-
REAG MULTI ATIVOS IMOBILIÁRIOS FII - RMAI11	-19,06%	-30,48%	-29,66%	-12,46%	-23,21%	15,89%	-	-
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	1,16%	9,77%	2,59%	5,55%	13,59%	28,10%	-	-
VINCI CAPITAL PARTNERS III II FIP MULTIESTRATÉGIA	1,20%	0,25%	0,91%	0,52%	10,71%	19,18%	2,58%	15,07%
IPCA + 9,50% ao ano (Benchmark)	1,28%	10,90%	2,94%	6,28%	15,16%	31,68%	-	-
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS RESP LIMITADA FIP	-0,01%	20,83%	-0,08%	21,01%	20,71%	15,58%	0,00%	25,05%

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%	-	-
WESTERN ASSET RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	0,62%	-5,17%	1,70%	10,58%	10,86%	70,45%	5,83%	20,421%

MSCI WORLD (Benchmark)	1,04%	-0,24%	4,25%	9,93%	12,93%	60,32%	-	-
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR R...	0,67%	-1,01%	3,45%	10,13%	12,25%	56,75%	3,46%	14,007%
FRANKLIN CLEARBRIDGE AÇÕES EUA GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR RE...	2,91%	12,10%	4,92%	20,60%	17,59%	69,34%	4,64%	20,794%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FI...	-0,54%	-3,47%	2,89%	7,65%	6,49%	52,98%	2,47%	19,110%

MSCI ACWI (Benchmark)	1,43%	0,54%	4,56%	10,27%	12,87%	59,24%	-	-
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD IS INVESTIMENTO NO EX...	-0,32%	-5,84%	1,66%	7,52%	2,80%	42,76%	4,28%	20,322%
NEUBERGER BERMAN US MULTICAP OPPORTUNITIES DÓLAR ADV INVESTIMENTO...	0,47%	-4,18%	4,02%	6,80%	7,52%	55,54%	4,63%	16,868%

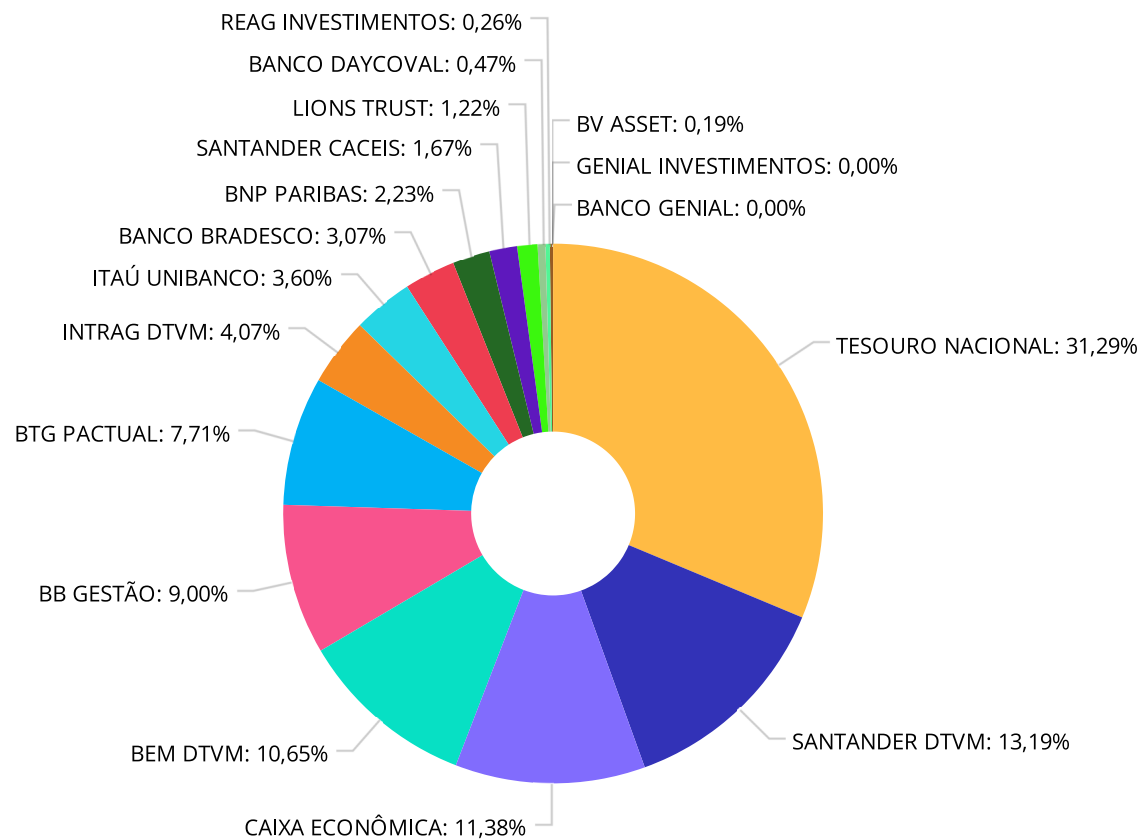
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
JANUS HENDERSON GLOBAL TECHNOLOGY DÓLAR INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕ...	3,74%	4,06%	8,12%	27,88%	24,35%	94,32%	5,34%	25,634%
AQR LONG BIASED EQUITIES FIF AÇÕES	3,34%	18,09%	4,63%	7,77%	21,44%	61,91%	4,84%	20,420%
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR ...	3,28%	14,69%	8,27%	17,14%	15,76%	58,68%	4,44%	15,181%

Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
RIO BRAVO TEMPLETON CLIMATE CHANGE RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,61%	-6,15%	7,33%	5,14%	-0,95%	24,25%	4,68%	19,054%
BB FX GLOBAL SELECT EQUITY VALUE INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LI...	-0,62%	-4,28%	2,62%	6,74%	5,43%	47,44%	2,46%	18,786%

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

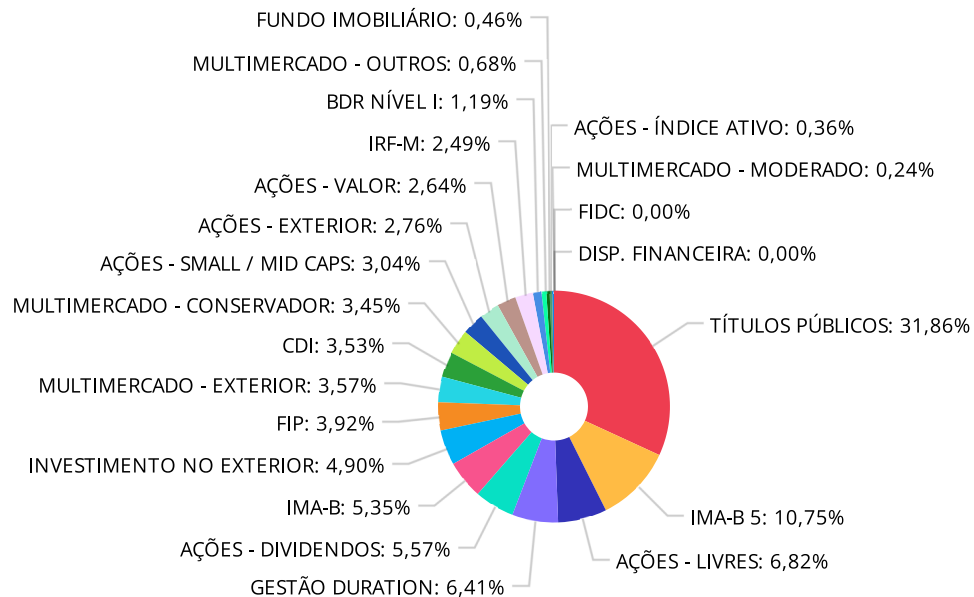
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
--	-----	-----	----	----	-----	-----	---------	------------------

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



TESOURO NACIONAL	708.388.444,58
SANTANDER DTVM	298.605.055,94
CAIXA ECONÔMICA	257.692.865,52
BEM DTVM	241.013.981,85
BB GESTÃO	203.770.327,80
BTG PACTUAL	174.576.267,85
INTRAG DTVM	92.046.131,23
ITAÚ UNIBANCO	81.564.947,06
BANCO BRADESCO	69.419.375,34
BNP PARIBAS	50.557.367,18
SANTANDER CACEIS	37.711.582,95
LIONS TRUST	27.523.178,46
BANCO DAYCOVAL	10.595.254,99
REAG INVESTIMENTOS	5.909.000,00
BV ASSET	4.332.430,62
GENIAL INVESTIMENTOS	71.612,10
BANCO GENIAL	0,01

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



TÍTULOS PÚBLICOS	708.388.444,58	IMA-B 5	239.017.463,95	AÇÕES - LIVRES	151.519.330,04	GESTÃO DURATION	142.395.384,21
AÇÕES - DIVIDENDOS	123.934.962,81	IMA-B	119.046.808,28	INVESTIMENTO NO EXTERIOR	108.993.822,54	FIP	87.212.241,52
MULTIMERCADO - EXTERIOR	79.368.650,56	CDI	78.397.846,76	MULTIMERCADO - CONSERVADOR	76.693.241,72	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	67.590.295,08
AÇÕES - EXTERIOR	61.348.177,37	AÇÕES - VALOR	58.655.788,80	IRF-M	55.344.634,73	BDR NÍVEL I	26.414.719,62
MULTIMERCADO - OUTROS	15.091.799,43	FUNDO IMOBILIÁRIO	10.241.430,62	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	8.064.393,92	MULTIMERCADO - MODERADO	5.339.728,61
FIDC	71.612,11	DISP. FINANCEIRA	55.008,99				

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

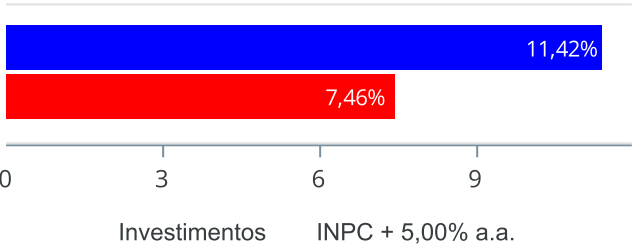
Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	06/12/2016	3.400	2.955,347610	4.592,062594	10.048.181,87	15.613.012,81	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	13/12/2022	12.000	3959,170000	4.632,77832	47.510.040,00	55.593.339,84	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	11/03/2015	3.200	2.350,172187	4.219,121643	7.520.551,00	13.501.189,25	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	31/05/2021	8.500	4246,781118	4.219,121643	36.097.639,50	35.862.533,96	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	31/05/2021	3.450	4246,781118	4.590,202369	14.651.394,86	15.836.198,17	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	24/07/2018	4.000	3.271,849021	4.764,117465	13.087.396,08	19.056.469,86	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	31/05/2021	6.000	4246,781118	4.510,685721	25.480.686,71	27.064.114,32	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	31/05/2021	13.000	4246,781118	4.764,117465	55.208.154,53	61.933.527,04	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	21/10/2021	4.925	4060,982942	4.945,277886	20.000.340,99	24.355.493,58	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	10/09/2021	6.000	4116,569942	5.088,460614	24.699.419,65	30.530.763,68	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	22/10/2021	5.075	4060,982942	4.945,277886	20.609.488,43	25.097.285,27	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	12/01/2022	6.200	4033,6233810	4.752,310269	25.008.464,96	29.464.323,66	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	21/10/2021	10.000	4151,227991	5.071,700398	41.512.279,91	50.717.003,98	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	12/01/2022	6.300	3974,36002000	4.825,450303	25.038.468,13	30.400.336,90	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	26/03/2025	10.000	390,480593	3.985,206339	3.904.805,93	39.852.063,39	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	14/04/2022	12.000	4159,261023	4.823,849328	49.911.132,28	57.886.191,93	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	10/09/2021	6.000	4224,624582	5.244,396569	25.347.747,49	31.466.379,41	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	16/05/2023	10.000	4287,391668	4.708,347108	42.873.916,68	47.083.471,08	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	16/05/2024	2.500	4.265,763648	4.513,378271	10.664.409,12	11.283.445,67	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	04/10/2024	2.500	4.139,917328	4.350,797356	10.349.793,32	10.876.993,39	Curva

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	15/08/2050	05/11/2024	3.300	4.059,113855	4.222,84664	13.395.075,72	13.935.393,91	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	29/01/2025	16.000	3.766,464391	3.811,182086	60.263.430,26	60.978.913,37	Curva

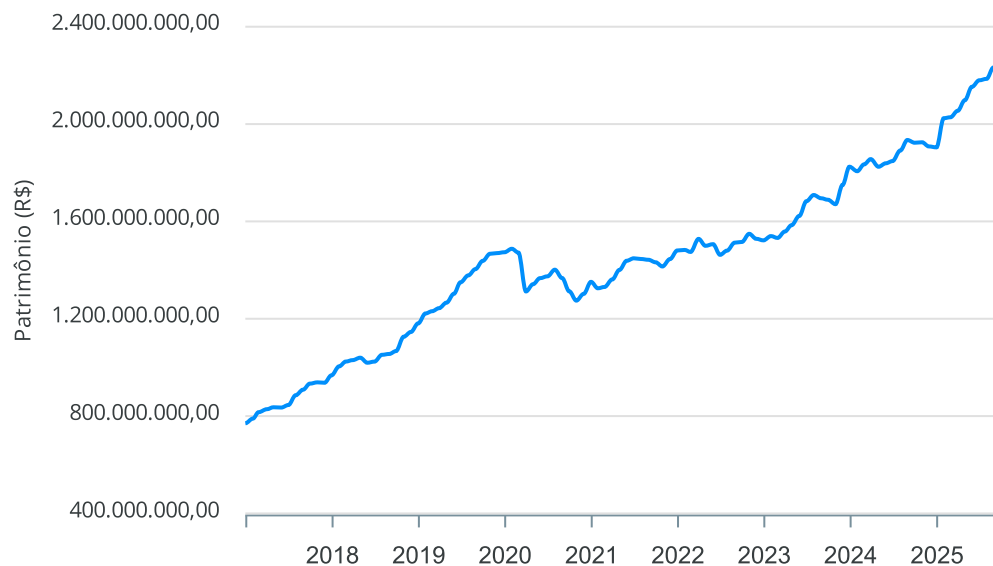
Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	1.904.141.471,96	98.190.184,08	88.590.985,55	2.024.127.012,42	31.140.839,20	31.140.839,20	1,56%	1,56%	0,43%	0,43%	-	4,37%
Fevereiro	2.024.127.012,42	26.539.887,53	20.415.744,31	2.027.921.758,81	-2.329.396,83	28.811.442,37	-0,11%	1,44%	1,87%	2,31%	62,53%	4,09%
Março	2.027.921.758,81	75.007.017,64	68.614.545,02	2.054.563.176,04	20.248.944,61	49.060.386,98	1,00%	2,45%	0,88%	3,21%	76,44%	4,59%
Abril	2.054.563.176,04	16.608.073,93	12.762.280,79	2.097.957.233,11	39.548.263,93	88.608.650,91	1,92%	4,42%	0,87%	4,11%	107,66%	7,36%
Maiο	2.097.957.233,11	33.671.545,44	27.144.293,60	2.152.997.792,44	48.513.307,49	137.121.958,40	2,31%	6,83%	0,76%	4,90%	139,45%	4,24%
Junho	2.152.997.792,44	42.012.098,69	38.698.048,47	2.179.800.688,46	23.488.845,80	160.610.804,20	1,09%	7,99%	0,62%	5,55%	144,11%	3,28%
Julho	2.179.800.688,46	32.380.196,27	25.459.041,83	2.185.634.982,46	-1.086.860,44	159.523.943,76	-0,05%	7,94%	0,66%	6,24%	127,23%	3,22%
Agosto	2.185.634.982,46	43.334.501,44	36.098.956,02	2.232.271.720,18	39.401.192,30	198.925.136,06	1,80%	9,88%	0,20%	6,45%	153,18%	4,09%
Setembro	2.232.271.720,18	37.383.000,00	37.106.528,23	2.263.777.823,48	31.229.631,53	230.154.767,59	1,40%	11,42%	0,95%	7,46%	153,04%	2,87%

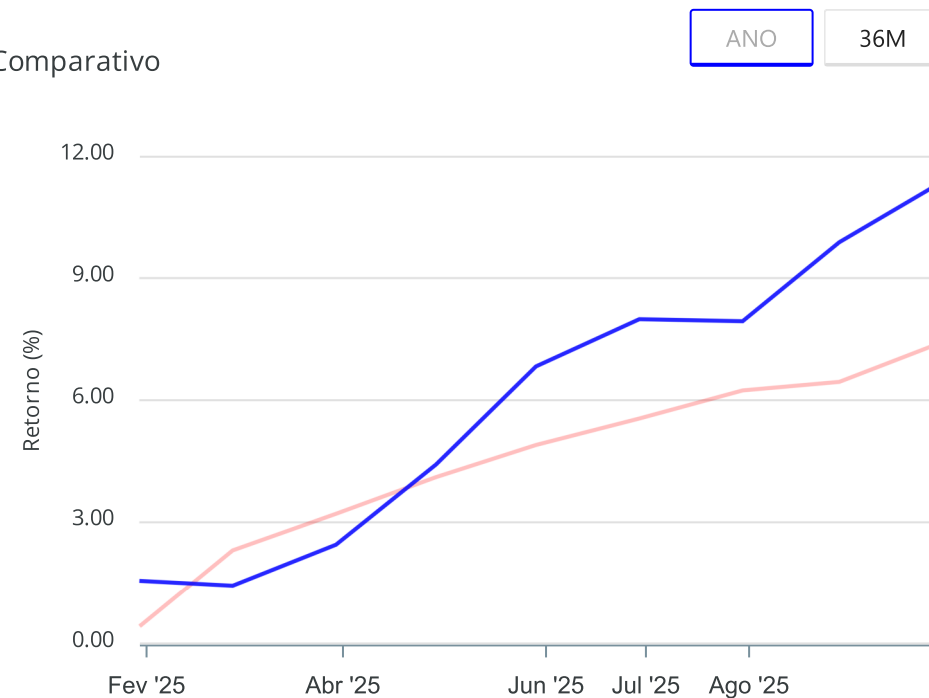
Investimentos x Meta de Rentabilidade

Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



- ☐ 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
MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	77.910,94	0,00	28.790,09	71.612,10	22.491,25	28,87%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	17.335.466,56	0,00	0,00	17.548.470,51	213.003,95	1,23%	1,23%	0,76%
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF...	17.052.150,07	0,00	0,00	17.260.073,21	207.923,14	1,22%	1,22%	0,76%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	20.289.896,91	0,00	0,00	20.536.091,01	246.194,10	1,21%	1,21%	0,76%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	86.370.618,08	0,00	0,00	87.369.194,78	998.576,70	1,16%	1,16%	0,09%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	40.937.370,08	0,00	0,00	41.377.734,44	440.364,36	1,08%	1,08%	0,67%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	96.852.618,47	17.383.000,00	36.969.771,64	78.397.846,76	1.131.999,93	0,99%	1,22%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	13.541.810,47	0,00	0,00	13.648.454,99	106.644,52	0,79%	0,79%	0,80%
TÍTULOS PÚBLICOS	703.185.595,09	0,00	0,00	708.388.444,58	5.202.849,49	0,74%	-	-
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC REND...	19.611.783,75	0,00	0,00	19.745.583,29	133.799,54	0,68%	0,68%	1,40%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	14.919.663,36	0,00	0,00	15.015.848,74	96.185,38	0,64%	0,64%	0,68%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	48.799.041,92	0,00	0,00	49.110.595,50	311.553,58	0,64%	0,64%	0,69%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RE...	90.068.109,75	0,00	0,00	90.637.588,39	569.478,64	0,63%	0,63%	0,69%
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA RESP LIMITADA FIF R...	39.866.426,28	0,00	0,00	40.115.532,25	249.105,97	0,62%	0,62%	0,69%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF C...	43.866.856,58	0,00	0,00	44.137.899,07	271.042,49	0,62%	0,62%	0,69%
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	17.902.676,60	0,00	0,00	17.995.365,68	92.689,08	0,52%	0,52%	1,55%
SANTANDER FIXA IMA-B PREMIUM RESP LIMITADA FIF REN...	48.332.013,02	0,00	0,00	48.580.896,79	248.883,77	0,51%	0,51%	1,59%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC...	25.159.441,28	0,00	0,00	25.281.476,27	122.034,99	0,49%	0,49%	1,66%
MAG INFLAÇÃO IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	7.409.024,24	0,00	0,00	7.443.486,25	34.462,01	0,47%	0,47%	1,66%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-

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	1.351.578.473,46	17.383.000,00	36.998.561,73	1.342.662.194,62	10.699.282,89	0,79%		0,70%

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
IBIUNA EQUITIES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5.592.384,06	0,00	0,00	5.884.674,72	292.290,66	5,23%	5,23%	5,72%
ALASKA INSTITUCIONAL LONG ONLY FIF AÇÕES	12.004.968,60	0,00	0,00	12.597.929,71	592.961,11	4,94%	4,94%	13,66%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITAD...	28.842.399,72	0,00	0,00	30.105.059,35	1.262.659,63	4,38%	4,38%	6,74%
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERC...	76.081.676,72	0,00	0,00	79.368.650,56	3.286.973,84	4,32%	4,32%	3,37%
XP INVESTOR DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	22.048.137,27	0,00	0,00	22.979.034,76	930.897,49	4,22%	4,22%	6,18%
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	11.277.945,99	0,00	0,00	11.726.331,94	448.385,95	3,98%	3,98%	3,55%
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÃO...	4.800.091,72	0,00	0,00	4.987.210,65	187.118,93	3,90%	3,90%	5,22%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CI...	40.601.304,86	0,00	0,00	42.159.037,67	1.557.732,81	3,84%	3,84%	5,22%
XP INVESTOR RESP LIMITADA FIF AÇÕES	14.195.515,64	0,00	0,00	14.732.548,19	537.032,55	3,78%	3,78%	6,00%
OCCAM RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	15.901.567,81	0,00	0,00	16.496.751,13	595.183,32	3,74%	3,74%	4,87%
AZ QUEST AÇÕES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	13.518.808,60	0,00	0,00	14.016.470,45	497.661,85	3,68%	3,68%	6,24%
SPX APACHE RESP LIMITADA FIF AÇÕES SUBCLASSE SPX A...	12.123.499,88	0,00	0,00	12.552.864,34	429.364,46	3,54%	3,54%	5,34%
SANTANDER DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	12.114.642,22	0,00	0,00	12.536.000,63	421.358,41	3,48%	3,48%	4,38%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	7.804.857,85	0,00	0,00	8.064.393,92	259.536,07	3,33%	3,33%	5,37%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMI...	20.368.942,94	0,00	0,00	21.032.562,02	663.619,08	3,26%	3,26%	4,93%
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	53.873.299,68	0,00	0,00	55.577.625,82	1.704.326,14	3,16%	3,16%	7,13%
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL RESP LIMITAD...	11.647.685,33	0,00	0,00	12.012.669,26	364.983,93	3,13%	3,13%	7,22%
ITAÚ DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	19.400.028,56	0,00	0,00	20.000.023,58	599.995,02	3,09%	3,09%	4,71%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV RESP L...	14.359.584,83	0,00	0,00	14.763.892,23	404.307,40	2,82%	2,82%	3,51%
RIO BRAVO PROTEÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	16.127.281,90	0,00	0,00	16.556.676,80	429.394,90	2,66%	2,66%	4,31%

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
ARX INCOME INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕ...	46.164.015,73	0,00	0,00	47.387.341,82	1.223.326,09	2,65%	2,65%	5,46%
ITAÚ INSTITUCIONAL SMART BRASIL 50 RESP LIMITADA F...	38.839.985,22	0,00	0,00	39.852.074,57	1.012.089,35	2,61%	2,61%	5,22%
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO	15.906.505,92	0,00	0,00	16.310.008,18	403.502,26	2,54%	2,54%	1,79%
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MUL...	17.494.436,67	0,00	0,00	17.845.262,32	350.825,65	2,01%	2,01%	1,11%
RIO BRAVO ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.559.415,09	0,00	0,00	2.607.940,42	48.525,33	1,90%	1,90%	3,38%
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA ...	5.247.176,67	0,00	0,00	5.339.728,61	92.551,94	1,76%	1,76%	2,67%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CÍCLICO II RESP LIMITADA F...	6.652.163,41	0,00	0,00	6.758.131,08	105.967,67	1,59%	1,59%	1,51%
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II RESP LIMITADA FIF ...	4.971.243,31	0,00	0,00	5.045.519,36	74.276,05	1,49%	1,49%	1,56%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,00	10.000.000,00	0,00	10.141.641,15	141.641,15	1,42%	2,94%	5,19%
VINCI STRATEGIC PARTNERS I FIP	3.462.898,23	0,00	0,00	3.504.330,20	41.431,97	1,20%	1,30%	2,23%
KINEA PRIVATE EQUITY II RESP LIMITADA FIP MULTIEST...	1.866.067,85	0,00	0,00	1.886.021,93	19.954,08	1,07%	-	-
MAG STRATEGY RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	15.566.665,72	0,00	0,00	15.723.759,93	157.094,21	1,01%	1,01%	0,25%
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I RESP...	2.238.535,66	0,00	0,00	2.255.466,18	16.930,52	0,76%	0,76%	1,22%
RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	4.358.334,54	0,00	53.966,50	4.332.430,62	28.062,58	0,64%	-	-
VINCI CAPITAL PARTNERS III II FIP MULTIESTRATÉGIA	15.496.578,15	0,00	0,00	15.590.293,75	93.715,60	0,60%	1,20%	2,58%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO IBOVESPA CÍCLICO I RESP LI...	15.004.922,98	0,00	0,00	15.091.799,43	86.876,45	0,58%	0,56%	1,09%
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II RESP LIMITADA FICFIP...	40.374,06	0,00	0,00	40.599,15	225,09	0,56%	0,56%	0,05%
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I RES...	25.559.748,22	0,00	0,00	25.637.156,53	77.408,31	0,30%	-	-
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS RESP LIMITADA FI...	669.712,57	0,00	0,00	669.663,78	-48,79	-0,01%	-0,01%	0,00%
BTG PACTUAL INVESTIMENTOS DE IMPACTO IS RESP LIMIT...	14.527.313,99	0,00	0,00	14.501.336,00	-25.977,99	-0,18%	-0,18%	0,29%

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
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL RESP LIMITADA FIP MULTIE...	23.169.679,00	0,00	0,00	23.127.374,00	-42.305,00	-0,18%	-0,18%	0,29%
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	0,00	10.000.000,00	0,00	9.925.591,21	-74.408,79	-0,74%	0,50%	5,59%
REAG MULTI ATIVOS IMOBILIÁRIOS FII - RMAI11	7.300.000,00	0,00	54.000,00	5.909.000,00	-1.337.000,00	-18,32%	-	-
Total Renda Variável	679.780.397,17	20.000.000,00	107.966,50	717.632.877,95	17.960.447,28	2,57%		4,53%

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
JANUS HENDERSON GLOBAL TECHNOLOGY DÓLAR INSTITUCIO...	17.787.442,15	0,00	0,00	18.452.363,32	664.921,17	3,74%	3,74%	5,34%
AQR LONG BIASED EQUITIES FIF AÇÕES	6.458.259,57	0,00	0,00	6.673.676,73	215.417,16	3,34%	3,34%	4,84%
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS IS INVESTIMEN...	26.760.718,02	0,00	0,00	27.637.584,74	876.866,72	3,28%	3,28%	4,44%
FRANKLIN CLEARBRIDGE AÇÕES EUA GROWTH INVESTIMENTO...	17.100.990,75	0,00	0,00	17.599.359,35	498.368,60	2,91%	2,91%	4,64%
RIO BRAVO TEMPLETON CLIMATE CHANGE RESP LIMITADA F...	17.552.286,75	0,00	0,00	17.835.493,43	283.206,68	1,61%	1,61%	4,68%
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENT...	23.399.056,26	0,00	0,00	23.555.065,42	156.009,16	0,67%	0,67%	3,46%
WESTERN ASSET RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	26.252.026,56	0,00	0,00	26.414.719,62	162.693,06	0,62%	0,62%	5,83%
NEUBERGER BERMAN US MULTICAP OPPORTUNITIES DÓLAR A...	6.512.434,58	0,00	0,00	6.543.288,21	30.853,63	0,47%	0,47%	4,63%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD IS INV...	7.668.354,09	0,00	0,00	7.643.704,44	-24.649,65	-0,32%	-0,32%	4,28%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR R...	31.763.805,77	0,00	0,00	31.591.951,00	-171.854,77	-0,54%	-0,54%	2,47%
BB FX GLOBAL SELECT EQUITY VALUE INVESTIMENTO NO E...	19.657.475,05	0,00	0,00	19.535.544,65	-121.930,40	-0,62%	-0,62%	2,46%
Total Exterior	200.912.849,55	0,00	0,00	203.482.750,91	2.569.901,36	1,28%		4,14%

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	701.464.032,07	0,00	8.041.302,74	708.388.444,58	14.965.715,25	2,13%	-
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	70.772.562,62	77.601.499,01	73.486.970,34	78.397.846,76	3.510.755,47	2,37%	3,71%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	84.403.077,23	0,00	0,00	87.369.194,78	2.966.117,55	3,51%	3,51%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RE...	88.795.316,20	0,00	0,00	90.637.588,39	1.842.272,19	2,07%	2,07%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	39.987.913,91	0,00	0,00	41.377.734,44	1.389.820,53	3,48%	3,48%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	48.103.381,58	0,00	0,00	49.110.595,50	1.007.213,92	2,09%	2,09%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF C...	43.249.625,76	0,00	0,00	44.137.899,07	888.273,31	2,05%	2,05%
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA RESP LIMITADA FIF R...	39.324.724,48	0,00	0,00	40.115.532,25	790.807,77	2,01%	2,01%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	19.906.689,13	0,00	0,00	20.536.091,01	629.401,88	3,16%	3,16%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	17.008.058,62	0,00	0,00	17.548.470,51	540.411,89	3,18%	3,18%
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF...	16.729.737,34	0,00	0,00	17.260.073,21	530.335,87	3,17%	3,17%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	14.706.010,41	0,00	0,00	15.015.848,74	309.838,33	2,11%	2,11%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	13.343.469,54	0,00	0,00	13.648.454,99	304.985,45	2,29%	2,29%
SANTANDER FIXA IMA-B PREMIUM RESP LIMITADA FIF REN...	48.334.858,37	0,00	0,00	48.580.896,79	246.038,42	0,51%	0,51%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC...	25.162.719,06	0,00	0,00	25.281.476,27	118.757,21	0,47%	0,47%
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	17.897.284,73	0,00	0,00	17.995.365,68	98.080,95	0,55%	0,55%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC REND...	19.652.607,29	0,00	0,00	19.745.583,29	92.976,00	0,47%	0,47%
MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	76.496,14	0,00	85.428,41	71.612,10	80.544,37	105,29%	-6,38%
MAG INFLAÇÃO IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	7.426.240,15	0,00	0,00	7.443.486,25	17.246,10	0,23%	0,23%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-

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	1.316.344.804,64	77.601.499,01	81.613.701,49	1.342.662.194,62	30.329.592,46	2,18%	

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
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERC...	71.930.182,38	0,00	0,00	79.368.650,56	7.438.468,18	10,34%	10,34%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CI...	39.588.712,30	0,00	0,00	42.159.037,67	2.570.325,37	6,49%	6,49%
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕE...	53.208.979,55	0,00	0,00	55.577.625,82	2.368.646,27	4,45%	4,45%
XP INVESTOR DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	21.137.579,85	0,00	0,00	22.979.034,76	1.841.454,91	8,71%	8,71%
ITAÚ INSTITUCIONAL SMART BRASIL 50 RESP LIMITADA F...	38.049.805,99	0,00	0,00	39.852.074,57	1.802.268,58	4,74%	4,74%
ARX INCOME INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕ...	45.600.218,71	0,00	0,00	47.387.341,82	1.787.123,11	3,92%	3,92%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITAD...	28.895.118,95	0,00	0,00	30.105.059,35	1.209.940,40	4,19%	4,19%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMI...	19.924.894,57	0,00	0,00	21.032.562,02	1.107.667,45	5,56%	5,56%
ITAÚ DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	18.934.646,84	0,00	0,00	20.000.023,58	1.065.376,74	5,63%	5,63%
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	10.700.396,74	0,00	0,00	11.726.331,94	1.025.935,20	9,59%	9,59%
XP INVESTOR RESP LIMITADA FIF AÇÕES	13.716.956,18	0,00	0,00	14.732.548,19	1.015.592,01	7,40%	7,40%
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO	15.367.239,79	0,00	0,00	16.310.008,18	942.768,39	6,13%	6,13%
SPX APACHE RESP LIMITADA FIF AÇÕES SUBCLASSE SPX A...	11.657.396,16	0,00	0,00	12.552.864,34	895.468,18	7,68%	7,68%
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MUL...	16.969.605,58	0,00	0,00	17.845.262,32	875.656,74	5,16%	5,16%
OCCAM RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	15.684.997,48	0,00	0,00	16.496.751,13	811.753,65	5,18%	5,18%
AZ QUEST AÇÕES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	13.299.542,15	0,00	0,00	14.016.470,45	716.928,30	5,39%	5,39%
SANTANDER DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	11.826.844,33	0,00	0,00	12.536.000,63	709.156,30	6,00%	6,00%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV RESP L...	14.099.197,12	0,00	0,00	14.763.892,23	664.695,11	4,71%	4,71%
RIO BRAVO PROTEÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	15.926.680,03	0,00	0,00	16.556.676,80	629.996,77	3,96%	3,96%
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL RESP LIMITAD...	11.525.138,24	0,00	0,00	12.012.669,26	487.531,02	4,23%	4,23%

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
MAG STRATEGY RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	15.238.017,18	0,00	0,00	15.723.759,93	485.742,75	3,19%	3,19%
IBIUNA EQUITIES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5.401.040,15	0,00	0,00	5.884.674,72	483.634,57	8,95%	8,95%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	7.703.349,24	0,00	0,00	8.064.393,92	361.044,68	4,69%	4,69%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CÍCLICO II RESP LIMITADA F...	6.399.439,37	0,00	0,00	6.758.131,08	358.691,71	5,61%	5,61%
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÃO...	4.666.898,66	0,00	0,00	4.987.210,65	320.311,99	6,86%	6,86%
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA ...	5.152.455,35	0,00	0,00	5.339.728,61	187.273,26	3,63%	3,63%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,00	10.000.000,00	0,00	10.141.641,15	141.641,15	1,42%	5,13%
RIO BRAVO ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.475.158,52	0,00	0,00	2.607.940,42	132.781,90	5,36%	5,36%
KINEA PRIVATE EQUITY II RESP LIMITADA FIP MULTIST...	1.959.148,87	0,00	205.094,18	1.886.021,93	131.967,24	6,74%	-3,73%
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II RESP LIMITADA FIF ...	4.913.564,24	0,00	0,00	5.045.519,36	131.955,12	2,69%	2,69%
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I RES...	25.123.543,06	404.812,00	0,00	25.637.156,53	108.801,47	0,43%	-0,14%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO IBOVESPA CÍCLICO I RESP LI...	0,00	15.000.000,00	0,00	15.091.799,43	91.799,43	0,61%	3,25%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES VI RESP L...	9.733.837,26	0,00	9.819.965,97	0,00	86.128,71	0,88%	-
RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	4.425.253,00	0,00	170.534,14	4.332.430,62	77.711,76	1,76%	-2,10%
VINCI STRATEGIC PARTNERS I FIP	3.458.760,85	0,00	0,00	3.504.330,20	45.569,35	1,32%	1,25%
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I RESP...	2.226.349,48	0,00	0,00	2.255.466,18	29.116,70	1,31%	1,31%
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II RESP LIMITADA FICFIP...	31.646,53	0,00	0,00	40.599,15	8.952,62	28,29%	28,29%
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS RESP LIMITADA FI...	670.173,28	0,00	0,00	669.663,78	-509,50	-0,08%	-0,08%
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	0,00	10.000.000,00	0,00	9.925.591,21	-74.408,79	-0,74%	-3,12%
BTG PACTUAL INVESTIMENTOS DE IMPACTO IS RESP LIMIT...	14.576.894,98	0,00	0,00	14.501.336,00	-75.558,98	-0,52%	-0,52%
Total Renda Variável	602.199.662,96	35.404.812,00	10.195.594,29	660.408.280,49	32.999.399,82	5,26%	

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
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS IS INVESTIMEN...	25.527.483,33	0,00	0,00	27.637.584,74	2.110.101,41	8,27%	8,27%
JANUS HENDERSON GLOBAL TECHNOLOGY DÓLAR INSTITUCIO...	17.067.204,72	0,00	0,00	18.452.363,32	1.385.158,60	8,12%	8,12%
RIO BRAVO TEMPLETON CLIMATE CHANGE RESP LIMITADA F...	16.616.853,12	0,00	0,00	17.835.493,43	1.218.640,31	7,33%	7,33%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR R...	30.705.351,45	0,00	0,00	31.591.951,00	886.599,55	2,89%	2,89%
FRANKLIN CLEARBRIDGE AÇÕES EUA GROWTH INVESTIMENTO...	16.774.330,91	0,00	0,00	17.599.359,35	825.028,44	4,92%	4,92%
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENT...	22.769.762,16	0,00	0,00	23.555.065,42	785.303,26	3,45%	3,45%
BB FX GLOBAL SELECT EQUITY VALUE INVESTIMENTO NO E...	19.037.194,45	0,00	0,00	19.535.544,65	498.350,20	2,62%	2,62%
WESTERN ASSET RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	25.972.130,59	0,00	0,00	26.414.719,62	442.589,03	1,70%	1,70%
AQR LONG BIASED EQUITIES FIF AÇÕES	6.378.233,86	0,00	0,00	6.673.676,73	295.442,87	4,63%	4,63%
NEUBERGER BERMAN US MULTICAP OPPORTUNITIES DÓLAR A...	6.290.407,92	0,00	0,00	6.543.288,21	252.880,29	4,02%	4,02%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD IS INV...	7.519.213,46	0,00	0,00	7.643.704,44	124.490,98	1,66%	1,66%
ELECTRON GLOBAL ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR ...	6.590.502,22	0,00	6.689.230,30	0,00	98.728,08	1,50%	-
Total Exterior	201.248.668,19	0,00	6.689.230,30	203.482.750,91	8.923.313,02	4,43%	

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.

