

Relatório Analítico dos Investimentos

em outubro de 2025

Este relatório atende a Portaria MTP Nº 1.467, de 2 de junho de 2022.

Carteira consolidada de investimentos - base (Outubro / 2025)

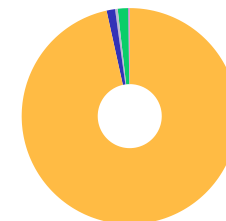
CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
	TÍTULOS PÚBLICOS			25.955.242,39	9,08%		0,00%	7º I a
13.322.205/0001-35	BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	D+1	Não há	3.219.064,52	1,13%	653	0,08%	7º I b
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	9.778.879,23	3,42%	1.137	0,10%	7º I b
04.857.834/0001-79	BB TESOUREO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIX...	D+0	Não há	16.265.346,82	5,69%	129.890	0,10%	7º I b
55.746.782/0001-02	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITAD...	D+0	17/05/2027	6.431.381,66	2,25%	120	0,63%	7º I b
55.969.096/0001-92	BRDESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA...	D+0	15/08/2026	3.046.977,74	1,07%	70	0,46%	7º I b
50.470.807/0001-66	CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	D+0	15/08/2028	5.064.589,49	1,77%	77	0,95%	7º I b
23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	5.732.690,93	2,01%	506	0,17%	7º I b
11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	5.748.585,82	2,01%	709	0,11%	7º I b
10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	30.750.924,99	10,76%	1.121	0,33%	7º I b
05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	5.427.399,55	1,90%	845	0,05%	7º I b
35.292.588/0001-89	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI...	D+3	Não há	11.279.199,99	3,95%	487	0,24%	7º III a
13.077.415/0001-05	BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLE...	D+0	Não há	1.966.387,17	0,69%	1.089	0,04%	7º III a
02.296.928/0001-90	BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	2.435.890,21	0,85%	236	0,08%	7º III a
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	42.358.379,15	14,82%	1.361	0,18%	7º III a
13.397.466/0001-14	BRDESCO PODER PÚBLICO FI FINANCEIRO - CIC RF CP...	D+0	Não há	3.610.702,25	1,26%	1.408	0,20%	7º III a
03.399.411/0001-90	BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	26.212.035,73	9,17%	755	0,13%	7º III a
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	42.545.593,61	14,88%	1.313	0,17%	7º III a
00.832.435/0001-00	ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	D+0	Não há	14.413.128,33	5,04%	507	0,16%	7º III a
02.224.354/0001-45	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	4.577.982,17	1,60%	503	0,10%	7º III a

Carteira consolidada de investimentos - base (Outubro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
19.196.599/0001-09	SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF ...	D+1	Não há	2.503.635,64	0,88%	404	0,23%	7º III a
60.746.948/0001-12	LF BRADESCO - IPCA + 6,13% - VECTO: 24/04/2028	D+0	24/04/2028	2.588.392,72	0,91%		0,00%	7º IV
60.746.948/0001-12	LF BRADESCO - IPCA + 8,71% - VECTO: 29/07/2027	D+0	29/07/2027	1.749.872,77	0,61%		0,00%	7º IV
90.400.888/0001-42	LF SANTANDER - IPCA + 5,85% - VECTO: 23/05/2028	D+0	Não se aplica	2.357.618,85	0,82%		0,00%	7º IV
06.018.364/0001-85	PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	Não se ...	Não se aplica	687,86	0,00%	98	1,50%	7º V a
05.900.798/0001-41	CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	2.050.144,42	0,72%	2.388	0,71%	8º I
24.571.992/0001-75	ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+24	Não há	1.567.098,14	0,55%	12.767	0,11%	8º I
21.321.454/0001-34	BRADESCO INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I RESP LIMITADA...	D+5	Não há	1.127.066,98	0,39%	64	0,41%	9º III
06.015.368/0001-00	BB JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMER...	D+1 du	Não há	4.435.721,14	1,55%	92.359	0,08%	10º I
17.098.794/0001-70	CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	669.300,00	0,23%		0,00%	11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			285.869.920,27					
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			321.698,93	Artigo 6º				
PL Total			286.191.619,20					

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

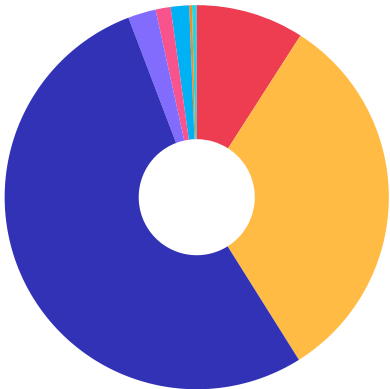
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	25.955.242,39	9,08%	0,00%	9,00%	100,00%	259.914.677,88
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	91.465.840,75	32,00%	0,00%	40,50%	100,00%	194.404.079,52
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	285.869.920,27
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	14.293.496,01
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	151.902.934,25	53,14%	0,00%	45,00%	60,00%	19.619.017,91
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	171.521.952,16
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	6.695.884,34	2,34%	0,00%	2,00%	2,00%	-978.485,93
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	687,86	0,00%	0,00%	0,25%	5,00%	14.292.808,15
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	14.293.496,01
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	14.293.496,01
Total Renda Fixa	100,00%	276.020.589,59	96,55%	0,00%	96,75%	442,00%	



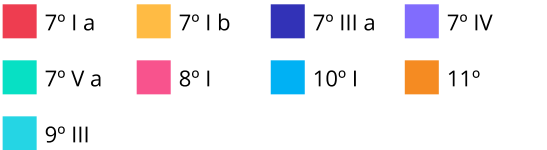
RENTA FIXA	276.020.589,59
RENTA VARIÁVEL	3.617.242,56
EXTERIOR	1.127.066,98
ESTRUTURADOS	4.435.721,14
FUNDO IMOBILIÁRIO	669.300,00

Enquadramento e Política de Investimento (REDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Outubro / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	3.617.242,56	1,27%	0,00%	0,50%	30,00%	82.143.733,52
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	85.760.976,08
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	4.435.721,14	1,55%	0,00%	2,00%	10,00%	24.151.270,89
Artigo 11º	5,00%	669.300,00	0,23%	0,00%	0,50%	5,00%	13.624.196,01
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	8.722.263,70	3,05%	0,00%	3,00%	75,00%	



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%	28.586.992,03
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	28.586.992,03
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	1.127.066,98	0,39%	0,00%	0,25%	10,00%	27.459.925,05
Total Exterior	10,00%	1.127.066,98	0,39%	0,00%	0,25%	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	25.955.242,39	9,08	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	91.465.840,75	32,00	0,00	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	151.902.934,25	53,14	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	6.695.884,34	2,34	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	687,86	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	3.617.242,56	1,27	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	1.127.066,98	0,39	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	4.435.721,14	1,55	0,00	10,00
Artigo 11º	669.300,00	0,23	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Outubro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	98.170.249,89	34,34	-
CAIXA DTVM S.A	97.989.228,81	34,28	-
BANCO BRADESCO	38.335.048,19	13,41	-
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	25.955.242,39	9,08	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	15.980.226,47	5,59	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	6.935.601,02	2,43	-
SICREDI	2.503.635,64	0,88	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	687,86	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 Outubro/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,54%	8,06%	1,69%	3,72%	9,91%	20,90%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	1,11%	9,84%	2,94%	4,49%	9,48%	-	0,46%	2,41%
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,05%	4,07%	-0,13%	0,67%	2,61%	4,00%	0,73%	5,58%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,13%	9,72%	3,02%	4,43%	9,70%	19,98%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	1,04%	9,26%	2,91%	4,37%	9,43%	19,64%	0,54%	2,18%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,29%	12,25%	3,78%	7,31%	13,68%	25,22%	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,31%	12,21%	3,78%	7,30%	13,41%	24,97%	0,11%	0,45%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,27%	12,04%	3,71%	7,17%	13,43%	24,78%	0,06%	0,39%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	1,26%	11,96%	3,68%	7,12%	13,33%	24,50%	0,06%	0,39%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,03%	9,42%	2,89%	4,29%	9,51%	19,99%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,01%	9,26%	2,84%	4,20%	9,29%	19,49%	0,61%	2,20%
CDI (Benchmark)	1,28%	11,76%	3,70%	7,39%	13,69%	26,17%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,26%	11,84%	3,68%	7,39%	13,69%	26,77%	0,02%	0,09%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,28%	11,91%	3,71%	7,43%	13,71%	26,35%	0,02%	0,10%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,23%	11,89%	3,63%	7,32%	13,49%	26,60%	0,04%	0,15%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,19%	10,85%	3,44%	6,85%	12,57%	23,70%	0,05%	0,09%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB TESOIRO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,25%	11,55%	3,64%	7,26%	13,40%	25,55%	0,02%	0,08%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,27%	11,88%	3,70%	7,40%	13,72%	26,74%	0,01%	0,09%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,25%	11,89%	3,69%	7,40%	13,73%	26,59%	0,02%	0,10%
BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,00%	9,35%	3,17%	5,38%	9,91%	-	0,27%	1,73%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,27%	11,70%	3,68%	7,34%	13,57%	25,80%	0,05%	0,10%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,22%	11,60%	3,48%	6,97%	12,30%	23,14%	0,12%	0,64%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,27%	11,91%	3,71%	7,42%	13,79%	27,21%	0,01%	0,09%
BRADESCO PODER PÚBLICO FI FINANCEIRO - CIC RF CP - RESP LIMITADA	1,08%	9,76%	3,13%	6,21%	11,30%	21,01%	0,01%	0,08%

IPCA (Benchmark)	0,09%	3,73%	0,46%	1,23%	4,68%	9,66%	-	-
LF BRADESCO - IPCA + 8,71% - VECTO: 29/07/2027	-	-	-	-	-	-	-	-
LF BRADESCO - IPCA + 6,13% - VECTO: 24/04/2028	-	-	-	-	-	-	-	-
LF SANTANDER - IPCA + 5,85% - VECTO: 23/05/2028	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,43%	11,91%	4,12%	6,89%	12,73%	22,08%	0,88%	1,52%

Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	-0,79%	-99,84%	-99,75%	-99,84%	-99,84%	-99,85%	0,29%	105,02%

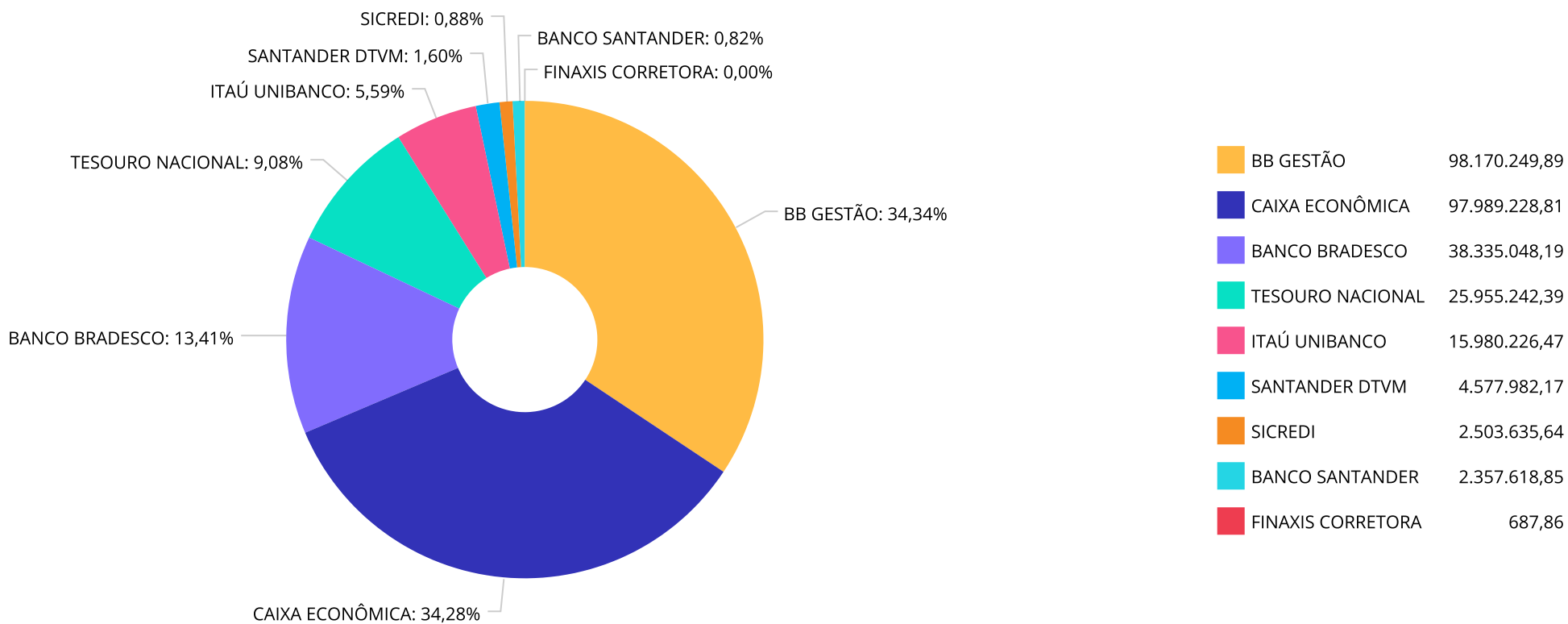
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Outubro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,28%	11,76%	3,70%	7,39%	13,69%	26,17%	-	-
BB JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	1,14%	8,81%	2,49%	6,03%	10,07%	20,47%	0,67%	1,64%
Ibovespa (Benchmark)	2,26%	24,32%	12,38%	10,72%	15,29%	32,17%	-	-
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	7,41%	23,57%	24,76%	16,86%	16,14%	53,23%	7,99%	19,84%
IDIV (Benchmark)	1,78%	21,65%	10,26%	10,29%	15,63%	40,18%	-	-
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,61%	19,82%	9,64%	9,18%	13,94%	36,16%	4,21%	13,65%
IFIX (Benchmark)	0,12%	15,32%	4,57%	5,30%	12,13%	13,88%	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	5,89%	-0,25%	10,23%	3,69%	-10,76%	-16,25%	-	-

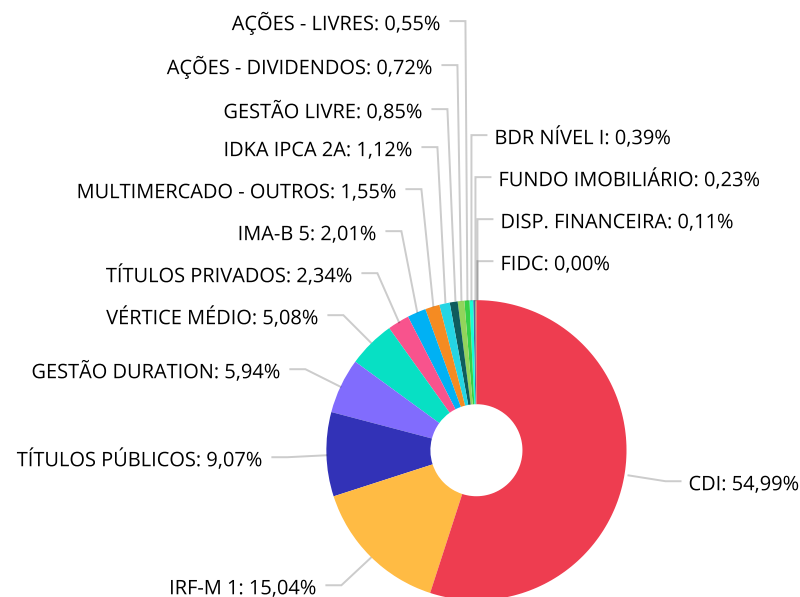
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Outubro/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	5,90%	7,55%	9,41%	27,30%	21,91%	100,88%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4,36%	2,60%	5,43%	19,28%	14,30%	78,14%	3,29%	18,069%

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



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



CDI	157.376.954,78	IRF-M 1	43.033.439,86	TÍTULOS PÚBLICOS	25.955.242,39	GESTÃO DURATION	17.011.890,92
VÉRTICE MÉDIO	14.542.948,89	TÍTULOS PRIVADOS	6.695.884,34	IMA-B 5	5.748.585,82	MULTIMERCADO - OUTROS	4.435.721,14
IDKA IPCA 2A	3.219.064,52	GESTÃO LIVRE	2.435.890,21	AÇÕES - DIVIDENDOS	2.050.144,42	AÇÕES - LIVRES	1.567.098,14
BDR NÍVEL I	1.127.066,98	FUNDO IMOBILIÁRIO	669.300,00	DISP. FINANCEIRA	321.698,93	FIDC	687,86

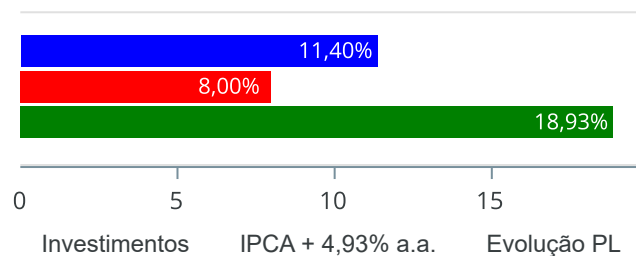
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Outubro / 2025)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	14/11/2024	1.150	4.216,495301	4.567,106226	4.848.969,60	5.252.172,16	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	18/03/2025	1.225	4.085,174093	4.237,609317	5.004.338,26	5.191.071,41	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	26/06/2025	1.167	4.283,656229	4.296,751542	4.999.026,82	5.014.309,05	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	10/05/2024	685	4.237,849766	4.663,345761	2.902.927,09	3.194.391,85	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	20/04/2023	482	4.102,986736	4.635,298133	1.977.639,61	2.234.213,70	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	19/09/2025	1.215	4.119,494746	4.172,085789	5.005.186,12	5.069.084,23	Curva

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

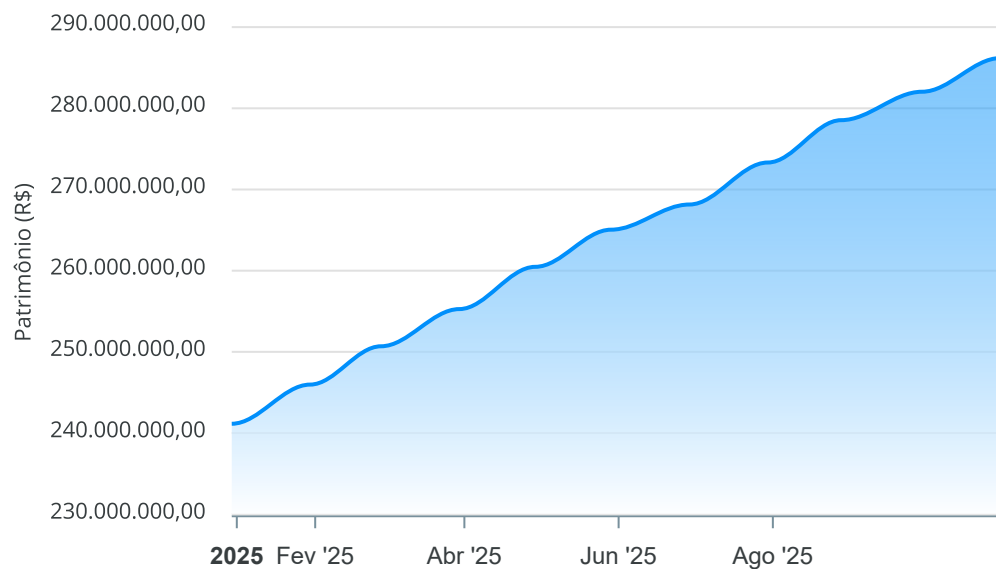
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	237.512.823,97	4.404.998,41	2.643.968,33	242.248.390,61	2.974.536,56	2.974.536,56	1,24%	1,24%	0,58%	0,58%	213,72%	0,40%
Fevereiro	242.248.390,61	7.753.362,38	5.267.356,26	246.899.912,00	2.165.515,27	5.140.051,83	0,88%	2,14%	1,70%	2,29%	93,44%	0,39%
Março	246.899.912,00	20.281.399,75	17.639.737,59	251.812.460,52	2.270.886,36	7.410.938,19	0,91%	3,07%	0,93%	3,24%	94,82%	0,29%
Abril	251.812.460,52	16.765.251,99	17.230.582,30	254.296.850,31	2.949.720,10	10.360.658,29	1,17%	4,28%	0,81%	4,08%	104,89%	0,32%
Maio	254.296.850,31	5.763.979,79	3.761.902,26	258.965.724,39	2.666.796,55	13.027.454,84	1,04%	5,36%	0,66%	4,77%	112,47%	0,24%
Junho	258.965.724,39	8.394.192,68	7.527.291,49	262.307.730,34	2.475.104,76	15.502.559,60	0,95%	6,36%	0,62%	5,42%	117,43%	0,21%
Julho	262.307.730,34	10.175.939,89	6.151.747,36	269.179.573,20	2.847.650,33	18.350.209,93	1,07%	7,50%	0,70%	6,16%	121,80%	0,22%
Agosto	269.179.573,20	5.640.858,52	3.554.850,85	274.374.826,10	3.109.245,23	21.459.455,16	1,15%	8,73%	0,29%	6,47%	135,02%	0,32%
Setembro	274.374.826,10	10.178.440,17	9.566.988,43	278.204.033,11	3.217.755,27	24.677.210,43	1,17%	10,01%	0,90%	7,43%	134,68%	0,21%
Outubro	278.204.033,11	3.327.531,27	2.605.063,58	282.462.214,01	3.535.713,21	28.212.923,64	1,27%	11,40%	0,53%	8,00%	142,51%	0,21%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



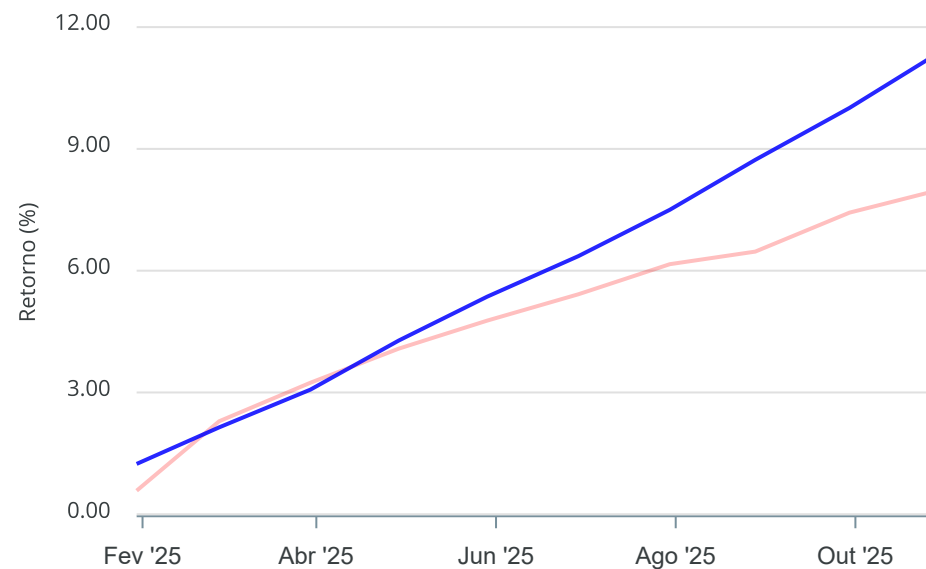
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



Investimentos Meta de Rentabilidade ☐ CDI ☐ IMA-B

☐ IMA-B 5 ☐ IMA-B 5+ ☐ IMA Geral ☐ IRF-M ☐ IRF-M 1

☐ IRF-M 1+ ☐ Ibovespa ☐ IBX ☐ SMLL ☐ IDIV

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	5.651.757,19	0,00	0,00	5.732.690,93	80.933,74	1,43%	1,43%	0,88%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RE...	2.471.309,71	0,00	0,00	2.503.635,64	32.325,93	1,31%	1,31%	0,11%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	41.825.188,38	0,00	0,00	42.358.379,15	533.190,77	1,27%	1,27%	0,02%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	5.339.401,81	19.842,63	0,00	5.427.399,55	68.155,11	1,27%	1,27%	0,05%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	30.365.172,83	0,00	0,00	30.750.924,99	385.752,16	1,27%	1,27%	0,06%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	4.520.576,48	0,00	0,00	4.577.982,17	57.405,69	1,27%	1,27%	0,01%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	25.884.008,07	0,00	0,00	26.212.035,73	328.027,66	1,27%	1,27%	0,01%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	9.657.215,33	0,00	0,00	9.778.879,23	121.663,90	1,26%	1,26%	0,06%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	14.234.209,25	0,00	0,00	14.413.128,33	178.919,08	1,26%	1,26%	0,02%
BB TESOURO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA ...	16.064.208,17	0,00	0,00	16.265.346,82	201.138,65	1,25%	1,25%	0,02%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	42.021.362,98	0,00	0,00	42.545.593,61	524.230,63	1,25%	1,25%	0,02%
LF BRADESCO - IPCA + 8,71% - VECTO: 29/07/2027	1.728.433,92	0,00	0,00	1.749.872,77	21.438,85	1,24%	-	-
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.406.300,34	0,00	0,00	2.435.890,21	29.589,87	1,23%	1,23%	0,04%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	11.143.452,71	0,00	0,00	11.279.199,99	135.747,28	1,22%	1,22%	0,12%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	6.360.883,62	0,00	0,00	6.431.381,66	70.498,04	1,11%	1,11%	0,46%
LF SANTANDER - IPCA + 5,85% - VECTO: 23/05/2028	2.332.566,75	0,00	0,00	2.357.618,85	25.052,10	1,07%	-	-
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	5.012.095,24	0,00	0,00	5.064.589,49	52.494,25	1,05%	1,05%	0,73%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	3.186.073,92	0,00	0,00	3.219.064,52	32.990,60	1,04%	1,04%	0,54%
BRADESCO PODER PÚBLICO FI FINANCEIRO - CIC RF CP -...	3.537.483,78	164.565,99	129.677,08	3.610.702,25	38.329,56	1,04%	1,08%	0,01%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	5.691.122,55	0,00	0,00	5.748.585,82	57.463,27	1,01%	1,01%	0,61%

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA F...	3.016.969,62	0,00	0,00	3.046.977,74	30.008,12	0,99%	0,99%	0,27%
LF BRADESCO - IPCA + 6,13% - VECTO: 24/04/2028	2.563.972,45	0,00	0,00	2.588.392,72	24.420,27	0,95%	-	-
TÍTULOS PÚBLICOS	25.720.330,91	0,00	0,00	25.955.242,39	234.911,48	0,91%	-	-
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	1.693.350,33	2.843.122,65	2.605.063,58	1.966.387,17	34.977,77	0,77%	1,18%	0,05%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	693,38	0,00	0,00	687,86	-5,52	-0,80%	-0,79%	0,29%
Total Renda Fixa	272.428.139,72	3.027.531,27	2.734.740,66	276.020.589,59	3.299.659,26	1,21%		0,10%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.459.022,45	0,00	0,00	1.567.098,14	108.075,69	7,41%	7,41%	7,99%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	632.100,00	0,00	0,00	669.300,00	37.200,00	5,89%	-	-
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.017.672,18	0,00	0,00	2.050.144,42	32.472,24	1,61%	1,61%	4,21%
BB JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCA...	4.385.644,35	0,00	0,00	4.435.721,14	50.076,79	1,14%	1,14%	0,67%
Total Renda Variável	8.494.438,98	0,00	0,00	8.722.263,70	227.824,72	2,68%		3,00%

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BRADESCO INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I RESP LIMITADA F...	781.302,57	300.000,00	0,00	1.127.066,98	45.764,41	4,23%	4,36%	3,29%
Total Exterior	781.302,57	300.000,00	0,00	1.127.066,98	45.764,41	4,23%		3,29%

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.

