

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
54.602.092/0001-09	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	8.235.905,45	4,17%	414	0,19%	7º I b
55.746.782/0001-02	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITAD...	D+0	17/05/2027	10.727.715,42	5,43%	120	1,05%	7º I b
49.963.751/0001-00	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA F...	D+0	15/08/2028	6.060.925,58	3,07%	138	0,65%	7º I b
11.484.558/0001-06	BRADERCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	D+0	Não há	3.700.337,87	1,87%	257	0,36%	7º I b
50.470.807/0001-66	CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	D+0	15/08/2028	18.574.937,26	9,40%	77	3,47%	7º I b
56.134.800/0001-50	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/08/2026	15.648.612,10	7,92%	299	0,48%	7º I b
56.208.863/0001-03	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/05/2027	15.321.339,71	7,75%	94	2,16%	7º I b
10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	18.397.397,06	9,31%	1.121	0,20%	7º I b
14.508.605/0001-00	CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	D+0	Não há	5.046.508,39	2,55%	307	0,41%	7º I b
05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	3.117.252,58	1,58%	845	0,03%	7º I b
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITA...	D+1	Não há	1.671.123,48	0,85%	136	0,13%	7º I b
24.634.187/0001-43	SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	3.394.677,49	1,72%	6.675	0,06%	7º I b
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	4.188.335,24	2,12%	1.361	0,02%	7º III a
44.345.473/0001-04	BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FIF RES...	D+1 du	Não há	2.502.443,33	1,27%	52.747	0,07%	7º III a
28.515.874/0001-09	BRADERCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC...	D+4	Não há	4.200.732,97	2,12%	82	1,19%	7º III a
08.246.318/0001-69	BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL RESP LIMITADA F...	D+1	Não há	2.705.129,17	1,37%	22	1,19%	7º III a
03.399.411/0001-90	BRADERCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	19.070.737,49	9,65%	755	0,09%	7º III a
35.536.532/0001-22	CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA F...	D+1	Não há	2.074.237,87	1,05%	86	0,47%	7º III a
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	17.713.990,29	8,96%	1.313	0,07%	7º III a
02.536.364/0001-16	SAFRA MASTER CDI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	1.019.704,70	0,52%	37.377	0,02%	7º III a

Carteira consolidada de investimentos - base (Outubro / 2025)

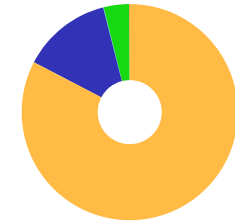
CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
06.018.364/0001-85	PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	Não se ...	Não se aplica	122,35	0,00%	98	0,27%	7º V a
11.392.165/0001-72	AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	D+30	Não há	548.185,30	0,28%	1.587	0,04%	8º I
36.178.569/0001-99	BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	554.617,76	0,28%	21.831	0,03%	8º I
29.258.294/0001-38	BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+33	Não há	1.335.962,15	0,68%	865	0,25%	8º I
06.988.623/0001-09	BRADESCO MID SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	2.262.016,25	1,14%	161	0,92%	8º I
03.660.879/0001-96	BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	2.954.035,79	1,49%	100	1,42%	8º I
30.068.224/0001-04	CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	D+25	Não há	2.668.814,65	1,35%	668	0,83%	8º I
30.068.169/0001-44	CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMIT...	D+15	Não há	4.469.968,61	2,26%	183	0,57%	8º I
10.577.512/0001-79	CAIXA CONSUMO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	268.762,76	0,14%	4.661	0,35%	8º I
14.507.699/0001-95	CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF ...	D+23	Não há	2.593.388,40	1,31%	97	0,37%	8º I
24.571.992/0001-75	ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+24	Não há	1.244.043,99	0,63%	12.767	0,09%	8º I
11.898.280/0001-13	PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	528.801,12	0,27%	17.683	0,08%	8º I
02.097.252/0001-06	SAFRA MULTIDIVIDENDOS PB RESP LIMITADA FIF CIC A...	D+3 du	Não há	2.075.532,96	1,05%	59	2,61%	8º I
06.051.151/0001-55	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕ...	D+4	Não há	1.522.138,71	0,77%	2.871	1,01%	8º I
35.726.741/0001-39	TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	D+32	Não há	3.455.601,79	1,75%	40	0,15%	8º I
17.502.937/0001-68	CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR ...	D+4	Não há	148.387,52	0,08%	370	0,01%	9º III
08.070.841/0001-87	CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTI...	D+4	Não há	2.150.098,60	1,09%	2.713	0,24%	10º I
34.660.276/0001-18	CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE RESP LIMITADA FIF ...	D+15	Não há	2.527.211,18	1,28%	63	0,96%	10º I
55.274.339/0001-78	RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF M...	D+4 du	25 meses	1.798.747,49	0,91%	35	0,55%	10º I
24.633.818/0001-00	SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MU...	D+1 du	Não há	1.019.305,04	0,52%	16.694	0,12%	10º I

Carteira consolidada de investimentos - base (Outubro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
17.098.794/0001-70	CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	200.790,00	0,10%		0,00%	11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			197.698.575,87					

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%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	30,00%	59.309.572,76
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	109.896.732,39	55,59%	25,00%	45,00%	80,00%	48.262.128,31
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	53.475.311,06	27,05%	5,00%	28,00%	50,00%	45.373.976,88
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	19.769.857,59
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	122,35	0,00%	0,00%	0,10%	1,00%	1.976.863,41
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	9.884.928,79
Total Renda Fixa	100,00%	163.372.165,80	82,64%	30,00%	77,60%	176,00%	



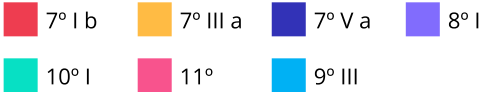
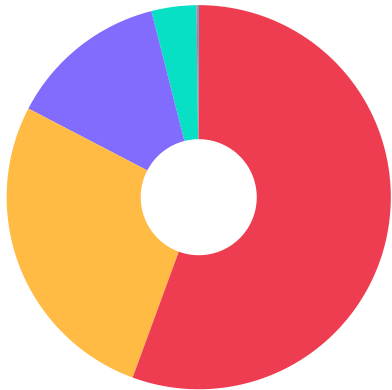
RENTA FIXA	163.372.165,80
RENTA VARIÁVEL	26.481.870,24
EXTERIOR	148.387,52
ESTRUTURADOS	7.495.362,31
FUNDO IMOBILIÁRIO	200.790,00

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA 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%	26.481.870,24	13,40%	0,00%	15,00%	25,00%	22.942.773,73
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	7.495.362,31	3,79%	0,00%	4,00%	10,00%	12.274.495,28
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	9.884.928,79
Artigo 11º	5,00%	200.790,00	0,10%	0,00%	0,40%	5,00%	9.684.138,79
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	34.178.022,55	17,29%	0,00%	19,40%	45,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	148.387,52	0,08%	0,00%	2,00%	10,00%	19.621.470,07
Total Exterior	10,00%	148.387,52	0,08%	0,00%	2,00%	10,00%	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	9.884.928,79



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	109.896.732,39	55,59	25,00	80,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	53.475.311,06	27,05	5,00	50,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	122,35	0,00	0,00	1,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	26.481.870,24	13,40	0,00	25,00
Artigo 9º, Inciso III	148.387,52	0,08	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	7.495.362,31	3,79	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	200.790,00	0,10	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Outubro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM S.A	110.921.696,98	56,11	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	33.605.904,93	17,00	-
BANCO BRADESCO	29.925.844,12	15,14	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	4.967.145,42	2,51	-
SICREDI	4.413.982,53	2,23	-
TARPON INVESTIMENTOS	3.455.601,79	1,75	-
SAFRA ASSET MANAGEMENT	3.095.237,66	1,57	-
ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT	2.915.167,47	1,47	-
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	1.798.747,49	0,91	-
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	1.522.138,71	0,77	-
AZ QUEST INVESTIMENTOS	548.185,30	0,28	-
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	528.801,12	0,27	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	122,35	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%	-	-
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%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	1,11%	6,59%	2,94%	1,40%	3,16%	-	0,46%	4,64%
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 ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	1,00%	3,00%	0,11%	2,25%	3,53%	-	0,27%	4,48%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,00%	9,33%	3,17%	5,37%	9,89%	-	0,27%	1,73%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,05%	10,58%	2,95%	3,78%	9,01%	16,91%	0,73%	3,56%

IMA Geral (Benchmark)	1,23%	12,33%	3,51%	6,74%	12,02%	22,19%	-	-
BRANCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,19%	11,92%	3,40%	6,50%	11,54%	21,28%	0,55%	1,89%

IRF-M 1 (Benchmark)	1,29%	12,25%	3,78%	7,31%	13,68%	25,22%	-	-
BRANCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,27%	12,03%	3,71%	7,18%	13,41%	24,72%	0,07%	0,39%
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%

IRF-M (Benchmark)	1,37%	15,93%	4,35%	7,58%	13,41%	22,79%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	1,36%	15,71%	4,30%	7,47%	13,14%	22,21%	0,95%	3,41%

CDI (Benchmark)	1,28%	11,76%	3,70%	7,39%	13,69%	26,17%	-	-
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,27%	11,76%	3,68%	7,37%	13,63%	26,15%	0,03%	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
SAFRA MASTER CDI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,26%	11,77%	3,68%	7,36%	13,60%	26,38%	0,01%	0,12%
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FIF RESPONSABILIDADE LIM...	0,97%	6,71%	2,21%	7,94%	12,64%	23,56%	1,71%	4,54%
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%
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%
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%
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%
IPCA (Benchmark)	0,09%	3,73%	0,46%	1,23%	4,68%	9,66%	-	-
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,21%	12,14%	3,41%	6,51%	10,52%	19,04%	0,62%	2,46%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	1,34%	10,47%	3,59%	5,91%	11,48%	22,07%	0,84%	1,69%
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,28%	10,00%	3,61%	5,24%	10,07%	20,45%	0,62%	2,06%
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
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	0,87%	15,25%	5,55%	10,28%	13,70%	-	0,08%	13,29%

CDI (Benchmark)	1,28%	11,76%	3,70%	7,39%	13,69%	26,17%	-	-
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO ...	1,46%	11,42%	3,90%	7,97%	9,26%	16,39%	0,94%	2,89%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	1,43%	11,86%	4,00%	8,01%	11,82%	23,88%	0,55%	1,53%

Ibovespa (Benchmark)	2,26%	24,32%	12,38%	10,72%	15,29%	32,17%	-	-
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,54%	25,20%	12,95%	10,82%	14,74%	29,40%	5,85%	15,17%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,50%	30,24%	12,29%	11,72%	19,95%	27,85%	5,04%	14,47%
BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,35%	24,03%	7,20%	10,13%	11,24%	20,37%	6,47%	17,62%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	2,29%	24,96%	6,63%	1,10%	20,33%	47,27%	5,75%	15,27%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	7,41%	23,57%	24,76%	16,86%	16,14%	53,23%	7,99%	19,84%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2,02%	27,24%	12,70%	16,08%	15,97%	41,70%	7,10%	19,31%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,54%	22,79%	10,44%	8,27%	10,58%	18,66%	5,78%	16,44%
CAIXA CONSUMO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,35%	21,61%	9,97%	0,51%	6,28%	14,72%	7,25%	21,05%
SAFRA MULTIDIVIDENDOS PB RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,59%	28,17%	10,93%	13,10%	19,66%	46,55%	5,07%	14,29%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,39%	20,47%	11,95%	8,22%	10,02%	23,27%	5,30%	14,93%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2,25%	14,91%	9,81%	8,39%	7,60%	21,08%	5,00%	14,03%

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
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%	-	-

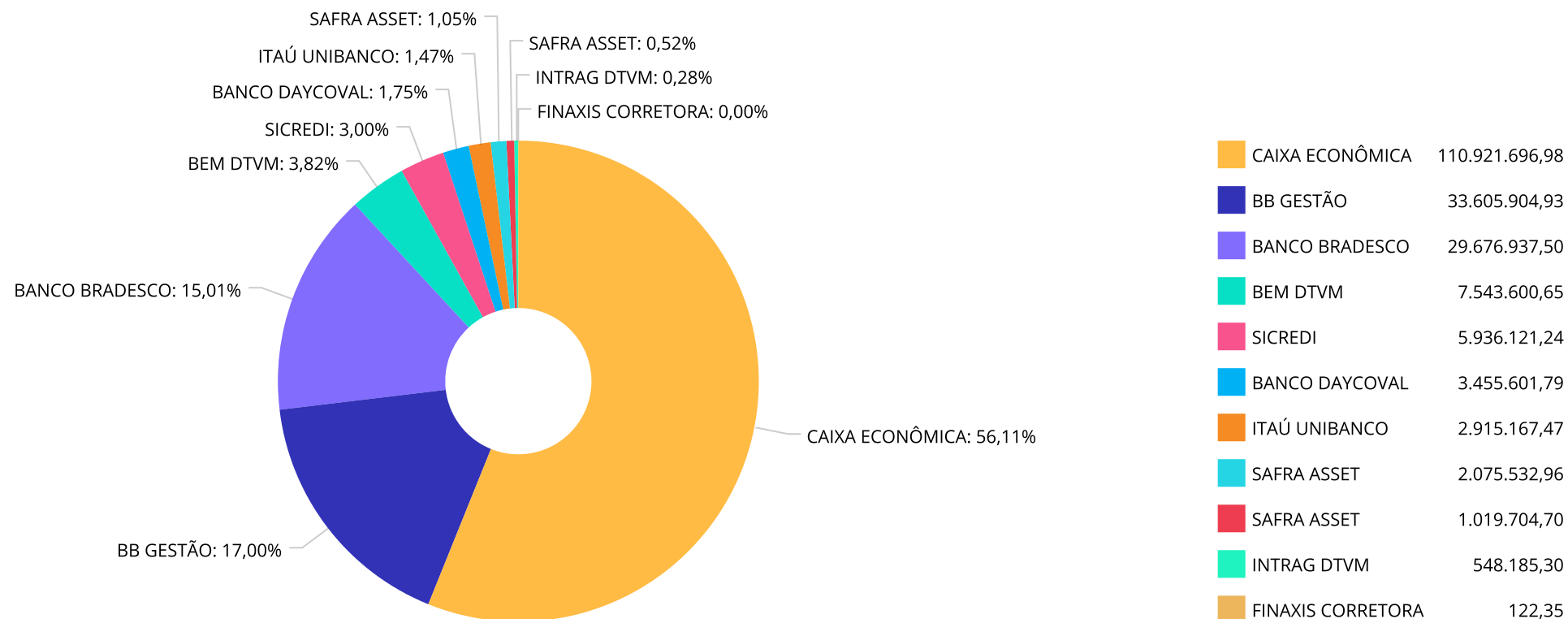
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	2,27%	16,30%	7,90%	22,83%	19,89%	63,10%	-	-
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2,70%	20,31%	9,62%	26,47%	25,04%	74,93%	6,03%	18,09%
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	3,17%	23,67%	10,45%	28,84%	28,83%	84,39%	6,49%	18,46%

SMLL (Benchmark)	0,43%	27,85%	7,99%	8,26%	12,56%	15,39%	-	-
BRAPESCO MID SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,42%	33,27%	11,39%	12,44%	16,45%	17,14%	4,80%	17,74%
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,67%	26,04%	14,50%	12,50%	19,84%	41,25%	6,80%	16,32%

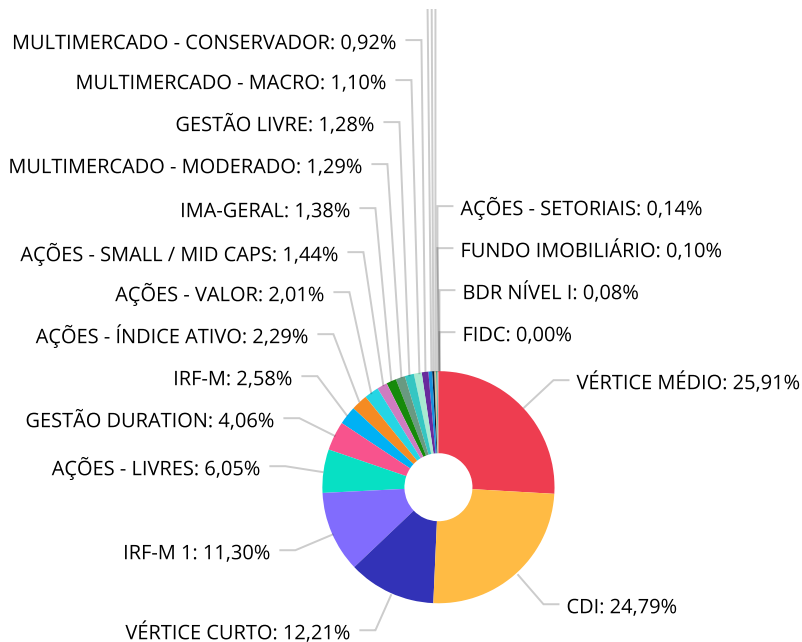
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Outubro/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	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%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	5,69%	6,73%	9,16%	26,19%	20,64%	96,08%	4,60%	20,168%

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



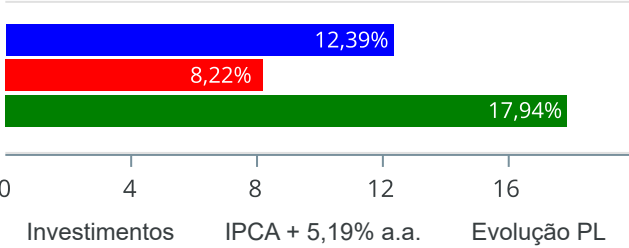
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Outubro / 2025)



VÉRTICE MÉDIO	50.684.917,97	CDI	48.504.697,79	VÉRTICE CURTO	23.884.517,55	IRF-M 1	22.097.734,93
AÇÕES - LIVRES	11.838.429,04	GESTÃO DURATION	7.946.094,32	IRF-M	5.046.508,39	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	4.476.174,50
AÇÕES - VALOR	3.929.350,55	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	2.810.201,55	IMA-GERAL	2.705.129,17	MULTIMERCADO - MODERADO	2.527.211,18
GESTÃO LIVRE	2.502.443,33	MULTIMERCADO - MACRO	2.150.098,60	MULTIMERCADO - CONSERVADOR	1.798.747,49	MULTIMERCADO - EXTERIOR	1.019.305,04
AÇÕES - EXTERIOR	554.617,76	AÇÕES - DIVIDENDOS	528.801,12	AÇÕES - SETORIAIS	268.762,76	FUNDO IMOBILIÁRIO	200.790,00
BDR NÍVEL I	148.387,52	FIDC	122,35				

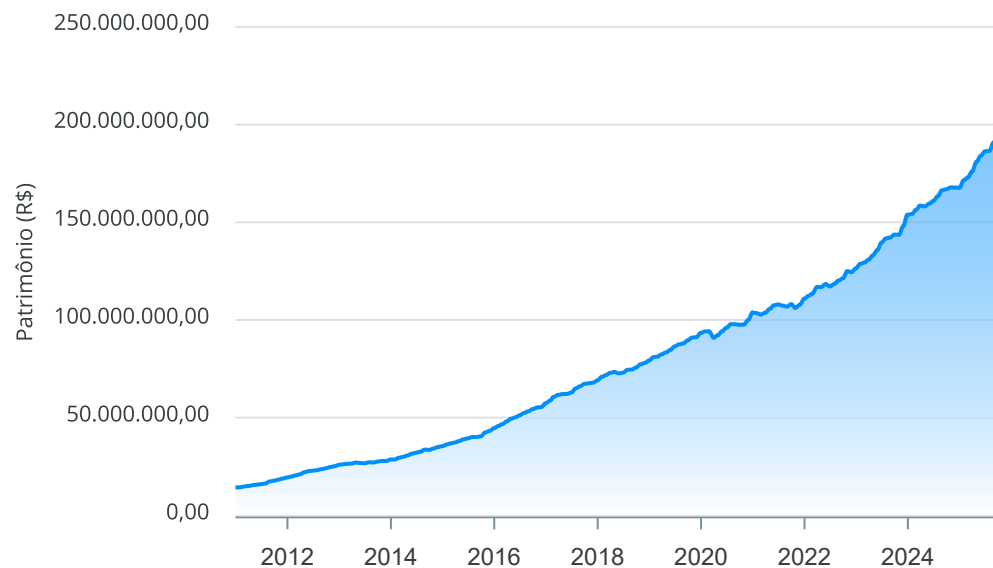
Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	167.633.011,01	487.502,46	61.770,00	171.525.878,29	3.467.134,82	3.467.134,82	2,06%	2,06%	0,60%	0,60%	341,90%	2,15%
Fevereiro	171.525.878,29	12.391.752,02	11.522.381,36	172.927.999,11	532.750,16	3.999.884,98	0,31%	2,38%	1,72%	2,33%	102,02%	2,51%
Março	172.927.999,11	2.932.255,17	1.446.688,63	176.009.171,31	1.595.605,66	5.595.490,64	0,91%	3,32%	0,94%	3,30%	100,52%	1,71%
Abril	176.009.171,31	5.508.118,53	4.431.962,34	180.855.420,40	3.770.092,90	9.365.583,54	2,13%	5,51%	0,83%	4,16%	132,58%	1,93%
Mai	180.855.420,40	2.842.910,62	1.926.472,01	183.946.523,79	2.174.664,78	11.540.248,32	1,20%	6,78%	0,68%	4,87%	139,11%	1,75%
Junho	183.946.523,79	2.547.527,56	1.714.482,99	186.304.987,20	1.525.418,84	13.065.667,16	0,83%	7,66%	0,64%	5,55%	138,08%	1,20%
Julho	186.304.987,20	2.107.497,59	1.951.770,00	186.537.519,31	76.804,52	13.142.471,68	0,04%	7,70%	0,72%	6,31%	122,06%	1,24%
Agosto	186.537.519,31	3.585.939,91	2.658.801,66	190.798.815,41	3.334.157,85	16.476.629,53	1,78%	9,62%	0,31%	6,64%	144,81%	2,29%
Setembro	190.798.815,41	2.341.242,66	1.259.770,00	194.323.096,54	2.442.808,47	18.919.438,00	1,27%	11,01%	0,92%	7,63%	144,38%	1,08%
Outubro	194.323.096,54	2.303.657,29	1.344.940,19	197.698.575,87	2.416.762,23	21.336.200,23	1,24%	12,39%	0,55%	8,22%	150,63%	1,14%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL

Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

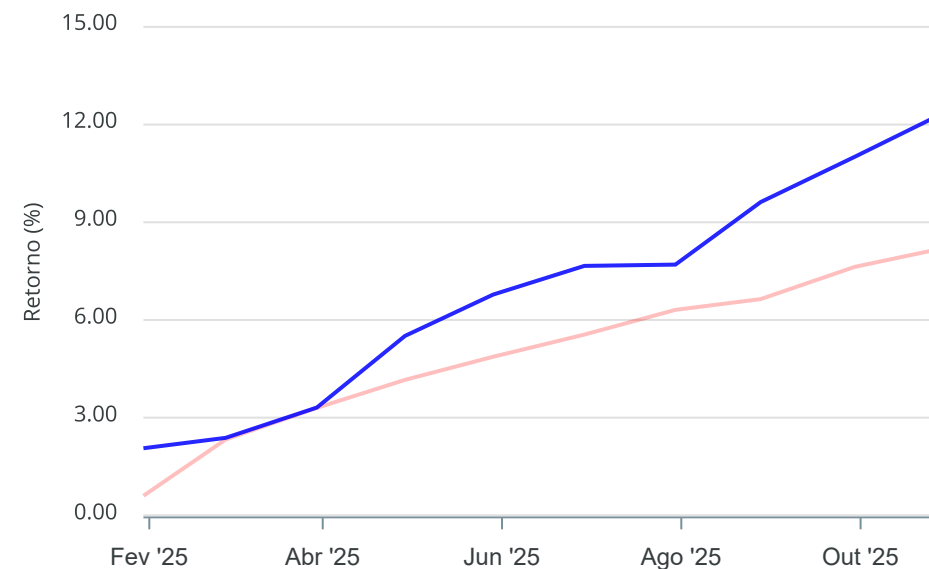
Evolução do Patrimônio



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 IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	3.932.822,28	1.045.000,00	0,00	5.046.508,39	68.686,11	1,38%	1,35%	0,95%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	1.649.001,37	0,00	0,00	1.671.123,48	22.122,11	1,34%	1,34%	0,84%
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	2.048.020,01	0,00	0,00	2.074.237,87	26.217,86	1,28%	1,28%	0,62%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	4.135.614,10	0,00	0,00	4.188.335,24	52.721,14	1,27%	1,27%	0,02%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	3.078.039,43	0,00	0,00	3.117.252,58	39.213,15	1,27%	1,27%	0,05%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	3.352.028,12	0,00	0,00	3.394.677,49	42.649,37	1,27%	1,27%	0,03%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	3.653.927,36	0,00	0,00	3.700.337,87	46.410,51	1,27%	1,27%	0,07%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	18.672.957,22	159.296,33	0,00	19.070.737,49	238.483,94	1,27%	1,27%	0,01%
SAFRA MASTER CDI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	1.007.066,70	0,00	0,00	1.019.704,70	12.638,00	1,25%	1,25%	0,01%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	17.495.725,22	0,00	0,00	17.713.990,29	218.265,07	1,25%	1,25%	0,02%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	18.835.225,38	0,00	670.000,00	18.397.397,06	232.171,68	1,23%	1,27%	0,06%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC R...	4.150.504,91	0,00	0,00	4.200.732,97	50.228,06	1,21%	1,21%	0,62%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL RESP LIMITADA FIF...	2.673.320,15	0,00	0,00	2.705.129,17	31.809,02	1,19%	1,19%	0,55%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	15.153.174,72	0,00	0,00	15.321.339,71	168.164,99	1,11%	1,11%	0,46%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	10.610.122,82	0,00	0,00	10.727.715,42	117.592,60	1,11%	1,11%	0,46%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	5.998.050,23	0,00	0,00	6.060.925,58	62.875,35	1,05%	1,05%	0,73%
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	18.382.408,84	0,00	0,00	18.574.937,26	192.528,42	1,05%	1,05%	0,73%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	15.494.321,38	0,00	0,00	15.648.612,10	154.290,72	1,00%	1,00%	0,27%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	8.154.761,98	0,00	0,00	8.235.905,45	81.143,47	1,00%	1,00%	0,27%
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FIF RESPO...	2.478.317,63	0,00	0,00	2.502.443,33	24.125,70	0,97%	0,97%	1,71%

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 IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	673.540,35	0,00	673.170,19	0,00	-370,16	-0,05%	1,01%	0,61%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	123,32	0,00	0,00	122,35	-0,97	-0,79%	-0,79%	0,29%
Total Renda Fixa	161.629.073,52	1.204.296,33	1.343.170,19	163.372.165,80	1.881.966,14	1,16%		0,33%

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	1.158.247,88	0,00	0,00	1.244.043,99	85.796,11	7,41%	7,41%	7,99%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	189.630,00	0,00	1.770,00	200.790,00	12.930,00	6,82%	-	-
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	439.217,14	99.360,96	0,00	554.617,76	16.039,66	2,98%	2,70%	6,03%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	3.378.419,33	0,00	0,00	3.455.601,79	77.182,46	2,28%	2,28%	5,75%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.306.536,13	0,00	0,00	1.335.962,15	29.426,02	2,25%	2,25%	5,00%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITAD...	4.381.497,39	0,00	0,00	4.469.968,61	88.471,22	2,02%	2,02%	7,10%
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULT...	0,00	1.000.000,00	0,00	1.019.305,04	19.305,04	1,93%	3,17%	6,49%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	521.000,08	0,00	0,00	528.801,12	7.801,04	1,50%	1,50%	5,04%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE RESP LIMITADA FIF CI...	2.490.737,82	0,00	0,00	2.527.211,18	36.473,36	1,46%	1,46%	0,94%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	2.119.827,23	0,00	0,00	2.150.098,60	30.271,37	1,43%	1,43%	0,55%
BRADESCO MID SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.230.462,48	0,00	0,00	2.262.016,25	31.553,77	1,41%	1,41%	4,80%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.501.214,36	0,00	0,00	1.522.138,71	20.924,35	1,39%	1,39%	5,30%
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MUL...	1.783.298,85	0,00	0,00	1.798.747,49	15.448,64	0,87%	0,87%	0,08%
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	544.551,46	0,00	0,00	548.185,30	3.633,84	0,67%	0,67%	6,80%
SAFRA MULTIDIVIDENDOS PB RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	2.063.456,22	0,00	0,00	2.075.532,96	12.076,74	0,59%	0,59%	5,07%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	2.654.370,87	0,00	0,00	2.668.814,65	14.443,78	0,54%	0,54%	5,78%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CI...	2.579.559,29	0,00	0,00	2.593.388,40	13.829,11	0,54%	0,54%	5,85%
CAIXA CONSUMO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	267.815,14	0,00	0,00	268.762,76	947,62	0,35%	0,35%	7,25%
BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.943.777,22	0,00	0,00	2.954.035,79	10.258,57	0,35%	0,35%	6,47%
Total Renda Variável	32.553.618,89	1.099.360,96	1.770,00	34.178.022,55	526.812,70	1,57%		4,98%

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
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	140.404,13	0,00	0,00	148.387,52	7.983,39	5,69%	5,69%	4,60%
Total Exterior	140.404,13	0,00	0,00	148.387,52	7.983,39	5,69%		4,60%

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.

