

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
54.602.092/0001-09	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	8.154.761,98	4,20%	414	0,19%	7º I b
55.746.782/0001-02	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITAD...	D+0	17/05/2027	10.610.122,82	5,46%	120	1,05%	7º I b
49.963.751/0001-00	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA F...	D+0	15/08/2028	5.998.050,23	3,09%	138	0,65%	7º I b
11.484.558/0001-06	BRADERCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	D+0	Não há	3.653.927,36	1,88%	256	0,37%	7º I b
50.470.807/0001-66	CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	D+0	15/08/2028	18.382.408,84	9,46%	77	3,47%	7º I b
56.134.800/0001-50	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/08/2026	15.494.321,38	7,97%	298	0,48%	7º I b
56.208.863/0001-03	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/05/2027	15.153.174,72	7,80%	93	2,18%	7º I b
11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	673.540,35	0,35%	716	0,01%	7º I b
10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	18.835.225,38	9,69%	1.123	0,20%	7º I b
14.508.605/0001-00	CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	D+0	Não há	3.932.822,28	2,02%	304	0,34%	7º I b
05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	3.078.039,43	1,58%	842	0,03%	7º I b
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITA...	D+1	Não há	1.649.001,37	0,85%	138	0,12%	7º I b
24.634.187/0001-43	SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	3.352.028,12	1,72%	6.252	0,06%	7º I b
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	4.135.614,10	2,13%	1.358	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	2.478.317,63	1,28%	54.914	0,07%	7º III a
28.515.874/0001-09	BRADERCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC...	D+4	Não há	4.150.504,91	2,14%	83	1,18%	7º III a
08.246.318/0001-69	BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL RESP LIMITADA F...	D+1	Não há	2.673.320,15	1,38%	22	1,10%	7º III a
03.399.411/0001-90	BRADERCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	18.672.957,22	9,61%	746	0,10%	7º III a
35.536.532/0001-22	CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA F...	D+1	Não há	2.048.020,01	1,05%	88	0,46%	7º III a
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	17.495.725,22	9,00%	1.310	0,07%	7º III a

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2025)

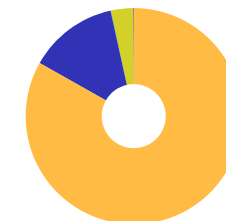
CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
02.536.364/0001-16	SAFRA MASTER CDI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	1.007.066,70	0,52%	37.405	0,02%	7º III a
06.018.364/0001-85	PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	Não se ...	Não se aplica	123,32	0,00%	98	0,27%	7º V a
11.392.165/0001-72	AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	D+30	Não há	544.551,46	0,28%	1.608	0,04%	8º I
36.178.569/0001-99	BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	439.217,14	0,23%	21.861	0,03%	8º I
29.258.294/0001-38	BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+33	Não há	1.306.536,13	0,67%	883	0,23%	8º I
06.988.623/0001-09	BRADESCO MID SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	2.230.462,48	1,15%	164	0,90%	8º I
03.660.879/0001-96	BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	2.943.777,22	1,51%	100	1,31%	8º I
30.068.224/0001-04	CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	D+25	Não há	2.654.370,87	1,37%	689	0,83%	8º I
30.068.169/0001-44	CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMIT...	D+15	Não há	4.381.497,39	2,25%	180	0,57%	8º I
10.577.512/0001-79	CAIXA CONSUMO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	267.815,14	0,14%	4.701	0,34%	8º I
14.507.699/0001-95	CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF ...	D+23	Não há	2.579.559,29	1,33%	98	0,35%	8º I
24.571.992/0001-75	ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+24	Não há	1.158.247,88	0,60%	13.158	0,09%	8º I
11.898.280/0001-13	PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	521.000,08	0,27%	17.744	0,08%	8º I
02.097.252/0001-06	SAFRA MULTIDIVIDENDOS PB RESP LIMITADA FIF CIC A...	D+3 du	Não há	2.063.456,22	1,06%	57	3,72%	8º I
06.051.151/0001-55	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕ...	D+4	Não há	1.501.214,36	0,77%	2.899	0,99%	8º I
35.726.741/0001-39	TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	D+32	Não há	3.378.419,33	1,74%	40	0,15%	8º I
17.502.937/0001-68	CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR ...	D+4	Não há	140.404,13	0,07%	374	0,01%	9º III
08.070.841/0001-87	CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTI...	D+4	Não há	2.119.827,23	1,09%	2.760	0,24%	10º I
34.660.276/0001-18	CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE RESP LIMITADA FIF ...	D+15	Não há	2.490.737,82	1,28%	63	0,95%	10º I
55.274.339/0001-78	RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF M...	D+4 du	25 meses	1.783.298,85	0,92%	35	0,55%	10º I

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 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	189.630,00	0,10%		0,00%	11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			194.323.096,54					

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	30,00%	58.296.928,96
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	108.967.424,26	56,08%	25,00%	45,00%	80,00%	46.491.052,97
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	52.661.525,94	27,10%	5,00%	28,00%	50,00%	44.500.022,33
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	19.432.309,65
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	123,32	0,00%	0,00%	0,10%	1,00%	1.943.107,65
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	9.716.154,83
Total Renda Fixa	100,00%	161.629.073,52	83,18%	30,00%	77,60%	176,00%	



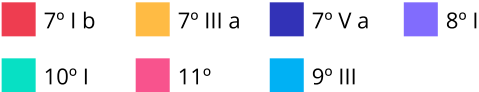
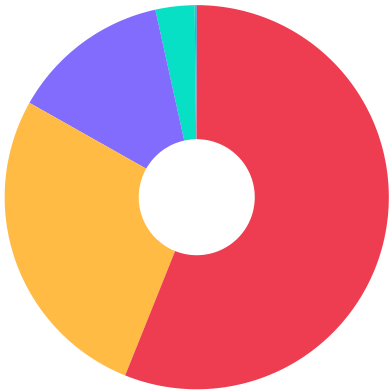
RENTA FIXA	161.629.073,52
RENTA VARIÁVEL	25.970.124,99
EXTERIOR	140.404,13
ESTRUTURADOS	6.393.863,90
FUNDO IMOBILIÁRIO	189.630,00

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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	25.970.124,99	13,36%	0,00%	15,00%	25,00%	22.610.649,15
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	6.393.863,90	3,29%	0,00%	4,00%	10,00%	13.038.445,75
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	9.716.154,83
Artigo 11º	5,00%	189.630,00	0,10%	0,00%	0,40%	5,00%	9.526.524,83
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	32.553.618,89	16,75%	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%	140.404,13	0,07%	0,00%	2,00%	10,00%	19.291.905,52
Total Exterior	10,00%	140.404,13	0,07%	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%	9.716.154,83



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	108.967.424,26	56,08	25,00	80,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	52.661.525,94	27,10	5,00	50,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	123,32	0,00	0,00	1,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	25.970.124,99	13,36	0,00	25,00
Artigo 9º, Inciso III	140.404,13	0,07	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	6.393.863,90	3,29	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	189.630,00	0,10	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Setembro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM S.A	109.917.119,48	56,56	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	33.122.620,03	17,05	-
BANCO BRADESCO	29.421.166,71	15,14	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	4.903.782,63	2,52	-
TARPON INVESTIMENTOS	3.378.419,33	1,74	-
SICREDI	3.352.028,12	1,72	-
SAFRA ASSET MANAGEMENT	3.070.522,92	1,58	-
ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT	2.807.249,25	1,44	-
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	1.783.298,85	0,92	-
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	1.501.214,36	0,77	-
AZ QUEST INVESTIMENTOS	544.551,46	0,28	-
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	521.000,08	0,27	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	123,32	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
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,91%	7,48%	1,87%	4,08%	10,43%	21,08%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	0,72%	8,63%	2,74%	5,12%	9,01%	-	0,48%	2,48%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,06%	8,25%	3,09%	5,74%	9,77%	-	0,29%	1,81%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	0,44%	9,44%	1,82%	5,32%	8,26%	14,86%	0,84%	3,64%
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,44%	2,99%	-1,23%	2,16%	1,90%	2,18%	0,84%	5,63%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	0,72%	5,42%	2,74%	2,01%	2,72%	-	0,48%	4,67%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	1,06%	1,98%	0,03%	2,61%	3,42%	-	0,29%	4,51%

IMA Geral (Benchmark)	1,05%	10,97%	2,84%	7,22%	11,08%	21,07%	-	-
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,01%	10,61%	2,72%	6,98%	10,60%	19,78%	0,52%	1,92%

IRF-M 1 (Benchmark)	1,20%	10,82%	3,70%	7,24%	13,18%	24,81%	-	-
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,18%	10,63%	3,64%	7,12%	12,92%	24,29%	0,04%	0,40%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,17%	10,63%	3,64%	7,15%	12,93%	24,37%	0,05%	0,40%

IMA-B 5 (Benchmark)	0,66%	8,31%	2,14%	5,05%	9,20%	18,40%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	0,64%	8,17%	2,09%	4,96%	8,97%	17,92%	0,69%	2,23%

IRF-M (Benchmark)	1,26%	14,36%	3,24%	9,30%	12,11%	21,58%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	1,23%	14,16%	3,18%	9,17%	11,84%	21,00%	0,76%	3,46%

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 (Benchmark)	1,22%	10,35%	3,70%	7,15%	13,30%	25,82%	-	-
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,24%	10,51%	3,73%	7,19%	13,35%	26,30%	0,02%	0,11%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,24%	10,50%	3,72%	7,17%	13,32%	25,99%	0,02%	0,11%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,21%	10,30%	3,66%	7,08%	13,21%	25,40%	0,03%	0,11%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,22%	10,51%	3,72%	7,19%	13,41%	26,94%	0,01%	0,10%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,22%	10,35%	3,69%	7,12%	13,26%	25,77%	0,00%	0,10%
SAFRA MASTER CDI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,21%	10,39%	3,70%	7,13%	13,24%	26,11%	0,02%	0,10%
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FIF RESPONSABILIDADE LIM...	1,49%	5,68%	4,30%	4,94%	15,96%	24,07%	2,04%	4,54%
IPCA (Benchmark)	0,48%	3,64%	0,63%	1,57%	5,17%	9,83%	-	-
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	0,98%	8,61%	2,67%	5,62%	9,52%	19,34%	0,59%	2,07%
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%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,01%	10,79%	2,64%	7,12%	9,40%	17,96%	0,58%	2,51%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	-15,04%	-99,84%	-99,82%	-99,83%	-99,84%	-99,85%	22,72%	105,03%

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)	-	-	-	-	-	-	-	-
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	2,01%	14,26%	5,16%	11,31%	12,27%	-	1,11%	13,32%

CDI (Benchmark)	1,22%	10,35%	3,70%	7,15%	13,30%	25,82%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	1,28%	10,29%	3,71%	7,27%	10,74%	21,63%	0,22%	1,58%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO ...	1,20%	9,81%	3,43%	6,98%	7,38%	14,29%	0,40%	2,99%

Ibovespa (Benchmark)	3,40%	21,58%	5,32%	12,27%	10,94%	25,46%	-	-
CAIXA CONSUMO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,38%	21,19%	-0,13%	12,56%	5,73%	4,09%	7,62%	21,05%
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%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	8,59%	15,04%	6,91%	11,96%	5,60%	36,54%	7,67%	19,51%
BRDESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2,05%	23,60%	1,98%	17,14%	10,18%	13,87%	7,24%	17,42%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3,58%	28,32%	6,44%	16,52%	16,07%	23,56%	4,70%	14,41%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3,11%	18,81%	4,63%	10,93%	6,83%	18,41%	4,65%	14,83%
SAFRA MULTIDIVIDENDOS PB RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3,37%	27,42%	7,39%	17,51%	18,08%	42,81%	4,61%	14,22%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	0,59%	22,17%	-3,04%	6,24%	18,24%	35,28%	5,53%	15,55%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2,20%	12,38%	3,06%	11,04%	3,71%	13,92%	4,53%	13,97%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2,85%	22,13%	3,41%	15,80%	8,32%	11,78%	5,44%	16,31%
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%

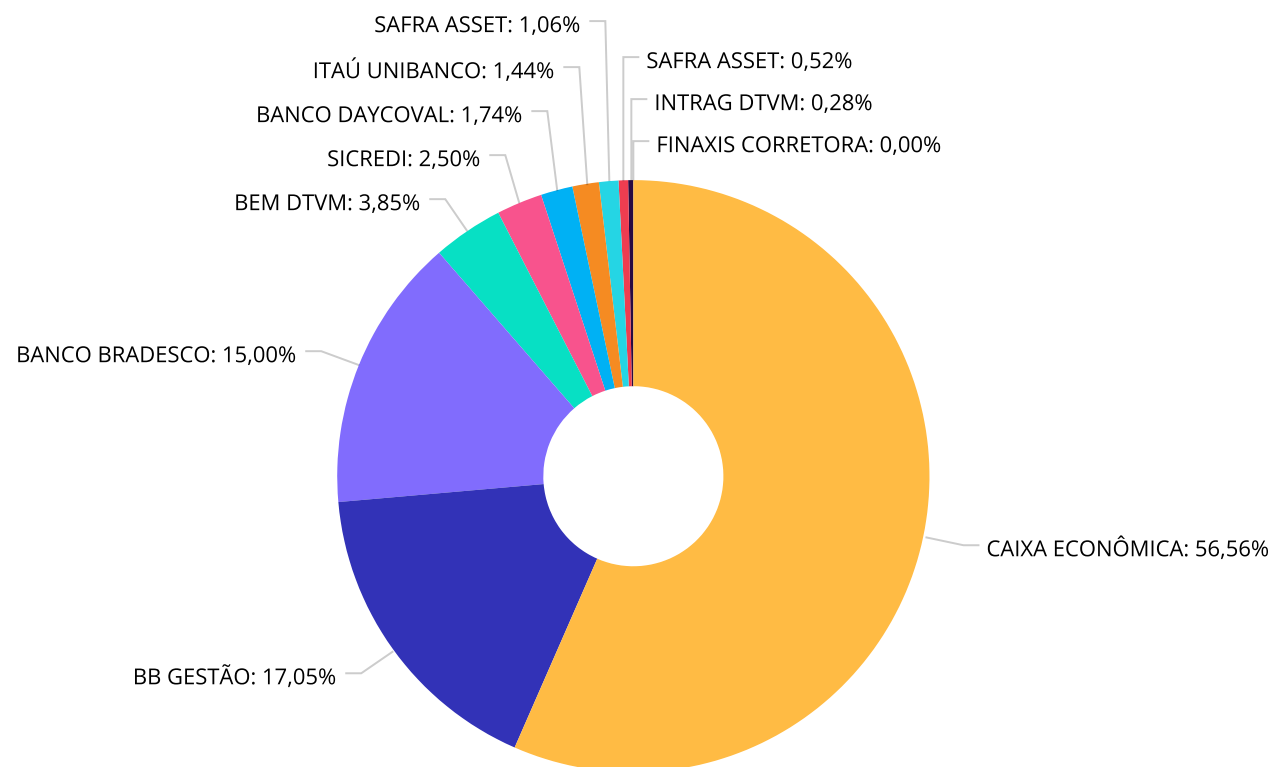
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IFIX (Benchmark)	3,25%	15,18%	3,03%	8,34%	8,57%	11,50%	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	3,62%	-5,80%	-1,08%	0,11%	-21,96%	-22,50%	-	-
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	3,53%	13,72%	7,79%	19,18%	16,07%	55,98%	-	-
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%	-	-
BRADESCO MID SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3,19%	31,41%	3,78%	22,95%	13,44%	6,66%	4,51%	17,90%
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%

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

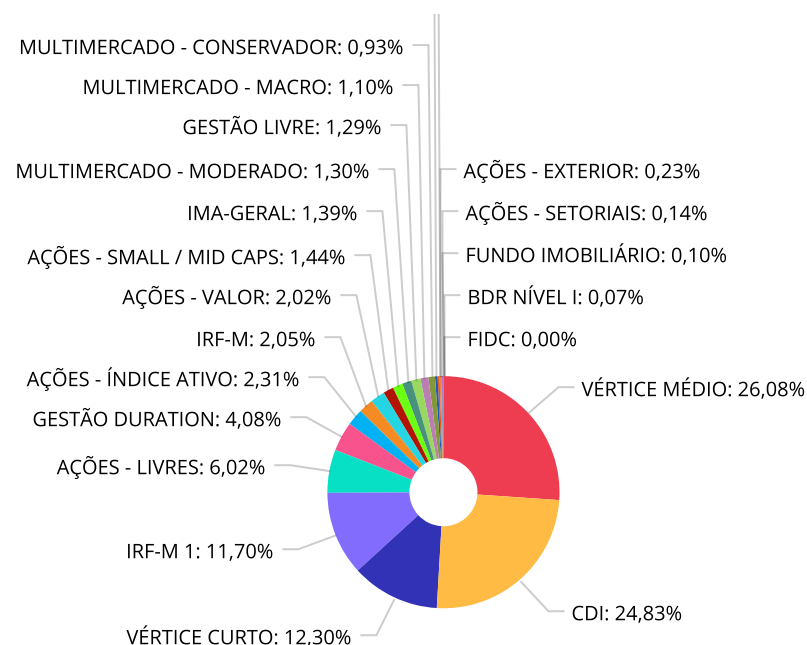
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	3,96%	1,56%	9,66%	20,46%	22,04%	86,71%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	3,92%	0,98%	9,52%	19,96%	20,90%	82,93%	4,43%	20,346%

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



CAIXA ECONÔMICA	109.917.119,48
BB GESTÃO	33.122.620,03
BANCO BRADESCO	29.150.709,64
BEM DTVM	7.478.538,63
SICREDI	4.853.242,48
BANCO DAYCOVAL	3.378.419,33
ITAÚ UNIBANCO	2.807.249,25
SAFRA ASSET	2.063.456,22
SAFRA ASSET	1.007.066,70
INTRAG DTVM	544.551,46
FINAXIS CORRETORA	123,32

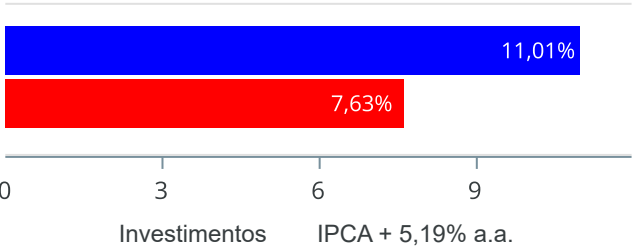
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Setembro / 2025)



■ VÉRTICE MÉDIO	50.143.756,61	■ CDI	47.741.430,79	■ VÉRTICE CURTO	23.649.083,36	■ IRF-M 1	22.489.152,74
■ AÇÕES - LIVRES	11.572.535,47	■ GESTÃO DURATION	7.847.526,29	■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	4.444.991,58	■ IRF-M	3.932.822,28
■ AÇÕES - VALOR	3.886.095,42	■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS	2.775.013,94	■ IMA-GERAL	2.673.320,15	■ MULTIMERCADO - MODERADO	2.490.737,82
■ GESTÃO LIVRE	2.478.317,63	■ MULTIMERCADO - MACRO	2.119.827,23	■ MULTIMERCADO - CONSERVADOR	1.783.298,85	■ IMA-B 5	673.540,35
■ AÇÕES - DIVIDENDOS	521.000,08	■ AÇÕES - EXTERIOR	439.217,14	■ AÇÕES - SETORIAIS	267.815,14	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	189.630,00
■ BDR NÍVEL I	140.404,13	■ FIDC	123,32				

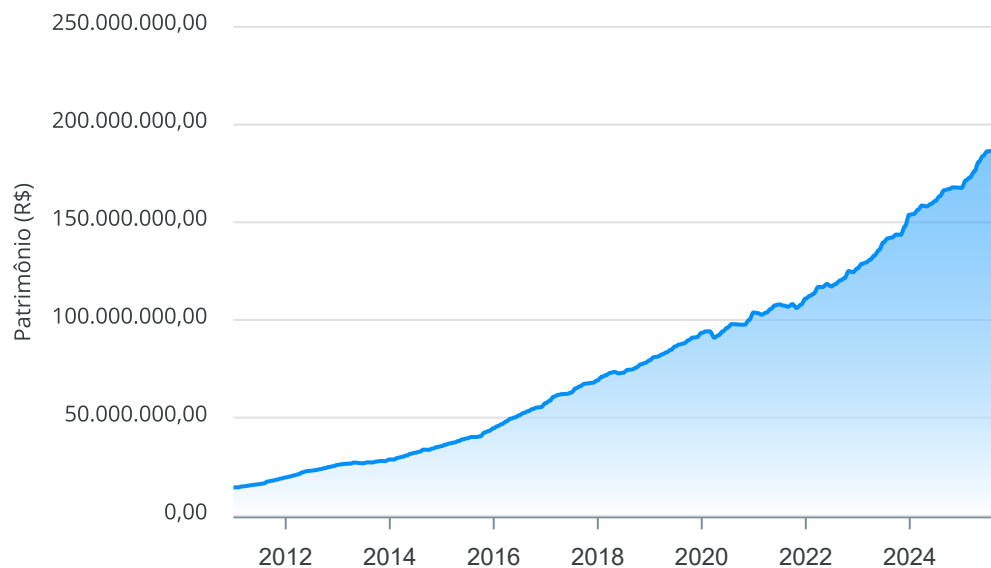
Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

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%
Maiο	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%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

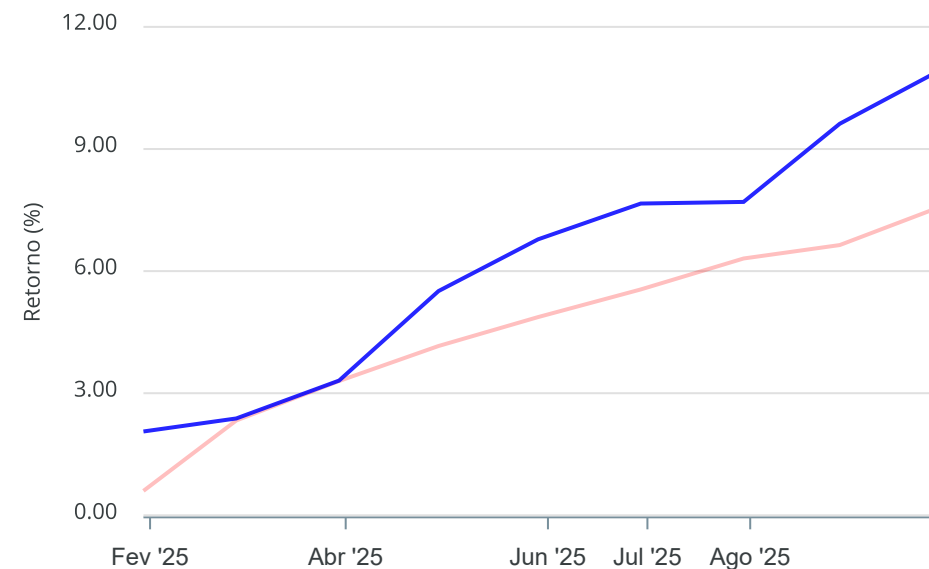
Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO

36M



Investimentos

Meta de Rentabilidade

☐ CDI

☐ IMA-B

☐ IMA-B 5

☐ IMA-B 5+

☐ IMA Geral

☐ IRF-M

☐ IRF-M 1

☐ IRF-M 1+

☐ Ibovespa

☐ IBX

☐ SMLL

☐ IDIV

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FIF RESPO...	2.441.876,57	0,00	0,00	2.478.317,63	36.441,06	1,49%	1,49%	2,04%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	17.282.251,43	0,00	0,00	17.495.725,22	213.473,79	1,24%	1,24%	0,02%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	4.041.060,50	44.233,57	0,00	4.135.614,10	50.320,03	1,23%	1,24%	0,02%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	3.885.085,55	0,00	0,00	3.932.822,28	47.736,73	1,23%	1,23%	0,76%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	18.230.516,45	217.009,09	0,00	18.672.957,22	225.431,68	1,22%	1,22%	0,01%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	3.311.594,39	0,00	0,00	3.352.028,12	40.433,73	1,22%	1,22%	0,00%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	3.041.200,98	0,00	0,00	3.078.039,43	36.838,45	1,21%	1,21%	0,03%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	3.611.455,17	0,00	0,00	3.653.927,36	42.472,19	1,18%	1,18%	0,04%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	18.488.017,67	130.000,00	0,00	18.835.225,38	217.207,71	1,17%	1,17%	0,05%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	15.331.878,10	0,00	0,00	15.494.321,38	162.443,28	1,06%	1,06%	0,29%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	8.069.313,65	0,00	0,00	8.154.761,98	85.448,33	1,06%	1,06%	0,29%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC R...	4.109.094,46	0,00	0,00	4.150.504,91	41.410,45	1,01%	1,01%	0,58%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL RESP LIMITADA FIF...	2.646.689,65	0,00	0,00	2.673.320,15	26.630,50	1,01%	1,01%	0,52%
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	2.028.076,57	0,00	0,00	2.048.020,01	19.943,44	0,98%	0,98%	0,59%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	1.636.116,62	0,00	0,00	1.649.001,37	12.884,75	0,79%	0,79%	0,80%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	15.044.795,05	0,00	0,00	15.153.174,72	108.379,67	0,72%	0,72%	0,48%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	10.534.433,16	0,00	0,00	10.610.122,82	75.689,66	0,72%	0,72%	0,48%
SAFRA MASTER CDI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	0,00	1.000.000,00	0,00	1.007.066,70	7.066,70	0,71%	1,21%	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	5.971.648,11	0,00	0,00	5.998.050,23	26.402,12	0,44%	0,44%	0,84%
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	18.301.624,89	0,00	0,00	18.382.408,84	80.783,95	0,44%	0,44%	0,84%

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	1.928.280,94	0,00	1.258.000,00	673.540,35	3.259,41	0,17%	0,64%	0,69%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	145,16	0,00	0,00	123,32	-21,84	-15,05%	-15,04%	22,72%
Total Renda Fixa	159.935.155,07	1.391.242,66	1.258.000,00	161.629.073,52	1.560.675,79	0,98%		0,35%

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
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.066.624,21	0,00	0,00	1.158.247,88	91.623,67	8,59%	8,59%	7,67%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	183.000,00	0,00	1.770,00	189.630,00	8.400,00	4,59%	-	-
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITAD...	4.197.729,61	0,00	0,00	4.381.497,39	183.767,78	4,38%	4,38%	6,74%
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	422.422,56	0,00	0,00	439.217,14	16.794,58	3,98%	3,98%	3,55%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CI...	2.484.247,24	0,00	0,00	2.579.559,29	95.312,05	3,84%	3,84%	5,22%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	503.008,09	0,00	0,00	521.000,08	17.991,99	3,58%	3,58%	4,70%
BRADESCO MID SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.161.550,26	0,00	0,00	2.230.462,48	68.912,22	3,19%	3,19%	4,51%
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	527.852,41	0,00	0,00	544.551,46	16.699,05	3,16%	3,16%	7,13%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.455.921,30	0,00	0,00	1.501.214,36	45.293,06	3,11%	3,11%	4,65%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	2.580.868,70	0,00	0,00	2.654.370,87	73.502,17	2,85%	2,85%	5,44%
SAFRA MULTIDIVIDENDOS PB RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	1.056.953,88	950.000,00	0,00	2.063.456,22	56.502,34	2,82%	3,37%	4,61%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.278.424,57	0,00	0,00	1.306.536,13	28.111,56	2,20%	2,20%	4,53%
BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.884.606,58	0,00	0,00	2.943.777,22	59.170,64	2,05%	2,05%	7,24%
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MUL...	1.748.240,42	0,00	0,00	1.783.298,85	35.058,43	2,01%	2,01%	1,11%
CAIXA CONSUMO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	264.171,05	0,00	0,00	267.815,14	3.644,09	1,38%	1,38%	7,62%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	2.093.097,05	0,00	0,00	2.119.827,23	26.730,18	1,28%	1,28%	0,22%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE RESP LIMITADA FIF CI...	2.461.210,44	0,00	0,00	2.490.737,82	29.527,38	1,20%	1,20%	0,40%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	3.358.628,94	0,00	0,00	3.378.419,33	19.790,39	0,59%	0,59%	5,53%
Total Renda Variável	30.728.557,31	950.000,00	1.770,00	32.553.618,89	876.831,58	2,77%		4,70%

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	135.103,03	0,00	0,00	140.404,13	5.301,10	3,92%	3,92%	4,43%
Total Exterior	135.103,03	0,00	0,00	140.404,13	5.301,10	3,92%		4,43%

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BRASESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	17.483.326,29	528.555,35	0,00	18.672.957,22	661.075,58	3,67%	3,72%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	18.047.717,00	130.000,00	0,00	18.835.225,38	657.508,38	3,62%	3,64%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	15.872.230,94	1.000.000,00	0,00	17.495.725,22	623.494,28	3,70%	3,73%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	15.489.371,21	0,00	465.862,15	15.494.321,38	470.812,32	3,04%	0,03%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	14.748.860,05	0,00	0,00	15.153.174,72	404.314,67	2,74%	2,74%
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	18.611.630,45	0,00	563.259,64	18.382.408,84	334.038,03	1,79%	-1,23%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	10.327.611,40	0,00	0,00	10.610.122,82	282.511,42	2,74%	2,74%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	8.150.543,31	0,00	243.174,85	8.154.761,98	247.393,52	3,04%	3,08%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	3.483.821,31	514.003,02	0,00	4.135.614,10	137.789,77	3,45%	3,72%
BRASESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	3.525.668,22	0,00	0,00	3.653.927,36	128.259,14	3,64%	3,64%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	2.794.185,30	1.029.121,79	0,00	3.932.822,28	109.515,19	2,86%	3,18%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	6.070.278,49	0,00	181.205,89	5.998.050,23	108.977,63	1,80%	1,82%
BRASESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC R...	4.043.921,43	0,00	0,00	4.150.504,91	106.583,48	2,64%	2,64%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	2.020.903,10	953.000,00	0,00	3.078.039,43	104.136,33	3,50%	3,66%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	2.318.606,52	930.000,00	0,00	3.352.028,12	103.421,60	3,18%	3,69%
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FIF RESPO...	2.376.249,26	0,00	0,00	2.478.317,63	102.068,37	4,30%	4,30%
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL RESP LIMITADA FIF...	2.602.548,10	0,00	0,00	2.673.320,15	70.772,05	2,72%	2,72%
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	1.994.750,79	0,00	0,00	2.048.020,01	53.269,22	2,67%	2,67%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	4.985.757,09	0,00	4.353.000,00	673.540,35	40.783,26	0,82%	2,09%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	622.643,78	1.000.000,00	0,00	1.649.001,37	26.357,59	1,62%	2,29%

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
SAFRA MASTER CDI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	0,00	1.000.000,00	0,00	1.007.066,70	7.066,70	0,71%	3,70%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	69.050,47	0,00	58.529,13	123,32	-10.398,02	-15,06%	-99,82%
Total Renda Fixa	155.639.674,51	7.084.680,16	5.865.031,66	161.629.073,52	4.769.750,51	3,04%	

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITAD...	4.205.402,40	0,00	0,00	4.381.497,39	176.094,99	4,19%	4,19%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CI...	2.422.290,36	0,00	0,00	2.579.559,29	157.268,93	6,49%	6,49%
SAFRA MULTIDIVIDENDOS PB RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕ...	1.017.391,97	950.000,00	0,00	2.063.456,22	96.064,25	4,88%	7,39%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕE...	2.566.856,27	0,00	0,00	2.654.370,87	87.514,60	3,41%	3,41%
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MUL...	1.695.793,41	0,00	0,00	1.783.298,85	87.505,44	5,16%	5,16%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE RESP LIMITADA FIF CI...	2.408.036,66	0,00	0,00	2.490.737,82	82.701,16	3,43%	3,43%
BRADESCO MID SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.149.273,67	0,00	0,00	2.230.462,48	81.188,81	3,78%	3,78%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	2.043.907,89	0,00	0,00	2.119.827,23	75.919,34	3,71%	3,71%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.083.358,77	0,00	0,00	1.158.247,88	74.889,11	6,91%	6,91%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.434.777,39	0,00	0,00	1.501.214,36	66.436,97	4,63%	4,63%
BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.886.503,91	0,00	0,00	2.943.777,22	57.273,31	1,98%	1,98%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.267.776,00	0,00	0,00	1.306.536,13	38.760,13	3,06%	3,06%
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	400.790,09	0,00	0,00	439.217,14	38.427,05	9,59%	9,59%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	489.501,32	0,00	0,00	521.000,08	31.498,76	6,43%	6,43%
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕE...	521.343,39	0,00	0,00	544.551,46	23.208,07	4,45%	4,45%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	191.700,00	0,00	5.310,00	189.630,00	3.240,00	1,69%	-1,08%
CAIXA CONSUMO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	268.171,36	0,00	0,00	267.815,14	-356,22	-0,13%	-0,13%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	3.484.235,20	0,00	0,00	3.378.419,33	-105.815,87	-3,04%	-3,04%
Total Renda Variável	30.537.110,06	950.000,00	5.310,00	32.553.618,89	1.071.818,83	3,40%	

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	128.202,63	0,00	0,00	140.404,13	12.201,50	9,52%	9,52%
Total Exterior	128.202,63	0,00	0,00	140.404,13	12.201,50	9,52%	

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.

