

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)

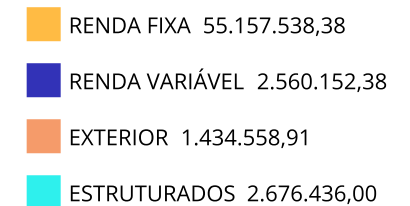
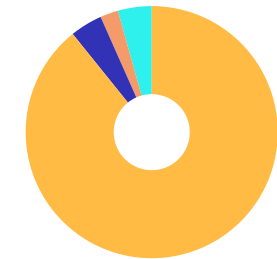
CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
	TÍTULOS PÚBLICOS			17.413.711,54	28,16%		0,00%	7º I a
03.543.447/0001-03	BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	D+1	Não há	810.060,97	1,31%	618	0,02%	7º I b
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	814.162,11	1,32%	1.130	0,01%	7º I b
54.602.092/0001-09	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	3.755.657,73	6,07%	414	0,09%	7º I b
46.134.096/0001-81	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA F...	D+0	15/05/2027	4.228.506,60	6,84%	222	0,32%	7º I b
46.134.117/0001-69	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 RESP LIMITADA F...	D+0	15/08/2030	4.107.237,64	6,64%	123	0,44%	7º I b
11.087.118/0001-15	SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CI...	D+1	Não há	660.615,99	1,07%	198	0,16%	7º I b
07.277.931/0001-80	SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA F...	D+1	Não há	3.929.691,56	6,36%	22.754	0,20%	7º I b
35.292.588/0001-89	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI...	D+3	Não há	2.103.455,30	3,40%	494	0,05%	7º III a
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	3.598.966,59	5,82%	1.358	0,02%	7º III a
03.399.411/0001-90	BRABESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	3.009.822,19	4,87%	746	0,02%	7º III a
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	5.964.437,93	9,65%	1.310	0,02%	7º III a
40.635.061/0001-40	ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RESP LIMITADA FIF CIC...	D+1 du	Não há	2.488.208,85	4,02%	90	0,22%	7º III a
47.262.058/0001-77	QUARTZO CASH FIF	D+0	Não há	1.022.367,42	1,65%	106	3,72%	7º III a
19.196.599/0001-09	SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF ...	D+1	Não há	1.250.635,96	2,02%	396	0,12%	7º III a
29.045.353/0001-90	MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+10	Não há	973.362,42	1,57%	59	0,64%	8º I
10.756.685/0001-54	PRÓPRIO CAPITAL FIF	D+3 du	Não há	568.601,60	0,92%	195	0,76%	8º I
06.051.151/0001-55	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕ...	D+4	Não há	1.018.188,36	1,65%	2.899	0,67%	8º I
34.658.753/0001-00	DAYCOVAL BOLSA AMERICANA USD BDR FIF AÇÕES	D+4	Não há	1.434.558,91	2,32%	801	2,65%	9º III
46.373.095/0001-90	MOS LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	D+15	Não há	501.768,24	0,81%	10	3,99%	10º I

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
60.710.479/0001-81	RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO		Não há	2.174.667,76	3,52%	33	0,74%	10º I
Total para cálculo dos limites da Resolução			61.828.685,67					
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			183.550,52	Artigo 6º				
PL Total			62.012.236,19					

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%	17.413.711,54	28,16%	0,00%	12,00%	30,00%	1.134.894,16
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	18.305.932,60	29,61%	30,00%	35,00%	90,00%	37.339.884,50
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	19.437.894,24	31,44%	10,00%	15,00%	60,00%	17.659.317,16
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	20,00%	12.365.737,13
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.091.434,28
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.091.434,28
Total Renda Fixa	100,00%	55.157.538,38	89,21%	40,00%	72,00%	210,00%	

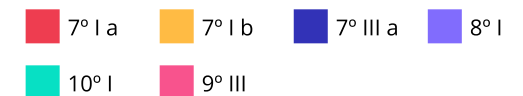
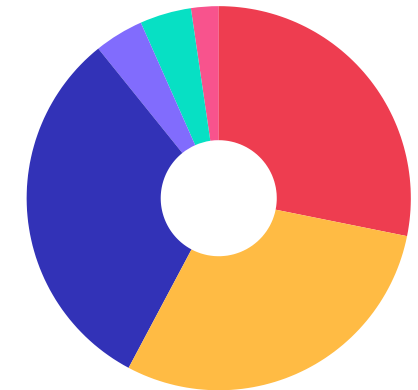


Enquadramento e Política de Investimento (RENTA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Setembro / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	2.560.152,38	4,14%	7,00%	15,00%	30,00%	15.988.453,32
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	18.548.605,70
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	2.676.436,00	4,33%	3,00%	7,00%	10,00%	3.506.432,57
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.091.434,28
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.091.434,28
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	5,00%	3.091.434,28
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	5.236.588,38	8,47%	10,00%	25,00%	85,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	1.434.558,91	2,32%	2,00%	3,00%	10,00%	4.748.309,66
Total Exterior	10,00%	1.434.558,91	2,32%	2,00%	3,00%	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%	0,00%	5,00%	3.091.434,28



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	17.413.711,54	28,16	0,00	30,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	18.305.932,60	29,61	30,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	19.437.894,24	31,44	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	2.560.152,38	4,14	7,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 9º, Inciso III	1.434.558,91	2,32	2,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	2.676.436,00	4,33	3,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 10º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	0,00	0,00	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
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	19.418.046,94	31,41	-
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	17.413.711,54	28,16	-
CAIXA DTVM S.A	5.964.437,93	9,65	-
SICREDI	5.840.943,51	9,45	-
BANCO BRADESCO	3.009.822,19	4,87	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	2.488.208,85	4,02	-
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	2.174.667,76	3,52	-
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	1.434.558,91	2,32	-
QUARTZO ASSET LTDA	1.022.367,42	1,65	-
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	1.018.188,36	1,65	-
MOS CAPITAL	973.362,42	1,57	-
PRÓPIO CAPITAL	568.601,60	0,92	-
QLZ GESTÃO DE RECURSOS FINANCE...	501.768,24	0,81	-

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 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	0,71%	8,53%	2,70%	5,05%	8,88%	16,77%	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%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,20%	10,82%	3,70%	7,24%	13,18%	24,81%	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,18%	10,77%	3,69%	7,23%	12,89%	24,51%	0,06%	0,46%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	1,17%	10,57%	3,62%	7,08%	12,83%	24,09%	0,04%	0,40%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,66%	8,31%	2,14%	5,05%	9,20%	18,40%	-	-
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%
IMA-B (Benchmark)	0,54%	9,42%	0,57%	5,77%	5,89%	11,83%	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	0,51%	9,30%	0,49%	5,69%	5,59%	11,25%	1,63%	5,11%
CDI (Benchmark)	1,22%	10,35%	3,70%	7,15%	13,30%	25,82%	-	-
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,24%	10,50%	3,72%	7,17%	13,32%	25,99%	0,02%	0,11%
BB 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%
QUARTZO CASH FIF	1,22%	10,23%	3,73%	7,04%	13,35%	26,02%	0,13%	0,20%
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,21%	10,29%	3,67%	7,07%	13,18%	25,60%	0,00%	0,10%
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,17%	8,71%	3,55%	6,40%	12,61%	25,77%	0,12%	0,58%

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
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%
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%
IPCA (Benchmark)	0,48%	3,64%	0,63%	1,57%	5,17%	9,83%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	0,38%	8,71%	0,81%	5,33%	6,12%	11,71%	1,30%	4,87%

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 DINÂMICO FIF MULTIMERCADO	2,54%	-	6,14%	-	-	-	1,79%	-

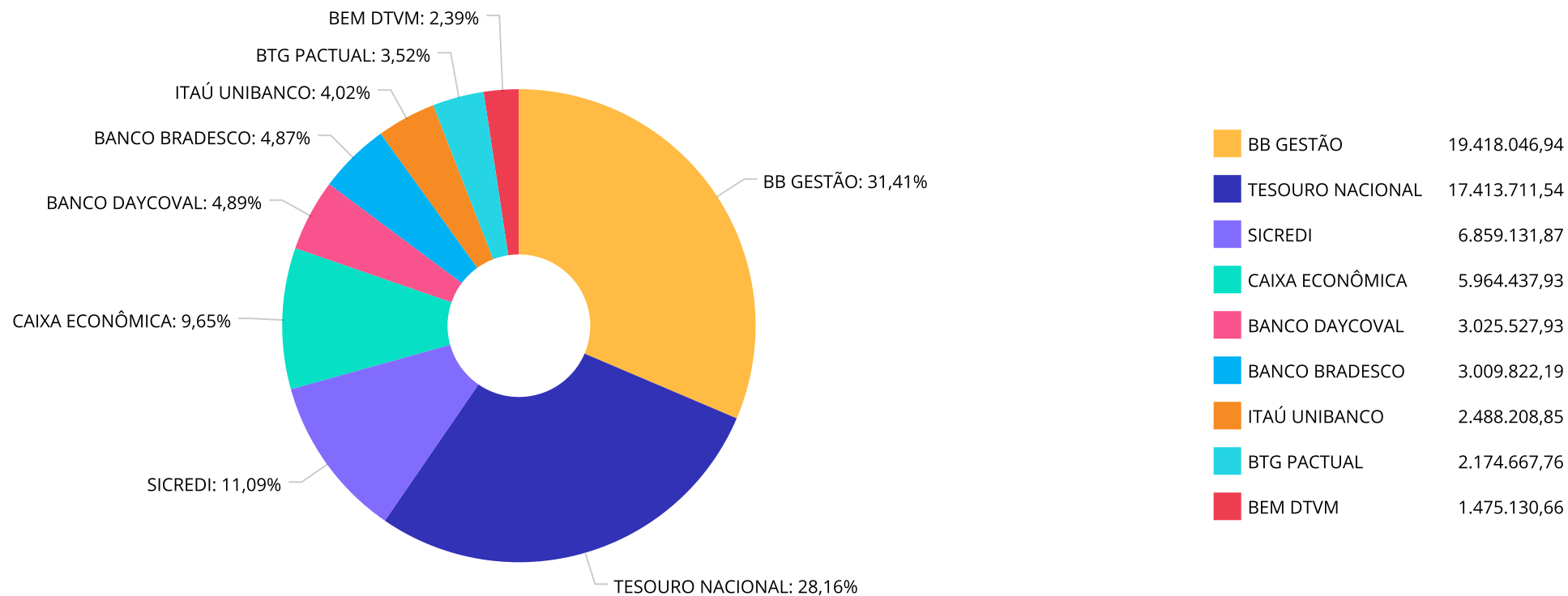
Ibovespa (Benchmark)	3,40%	21,58%	5,32%	12,27%	10,94%	25,46%	-	-
PRÓPRIO CAPITAL FIF	1,18%	24,81%	0,95%	15,07%	10,94%	9,46%	6,78%	18,91%
MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,98%	22,55%	2,28%	18,66%	4,90%	14,03%	5,66%	19,35%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3,11%	18,81%	4,63%	10,93%	6,83%	18,41%	4,65%	14,83%

IMA-B 5+ (Benchmark)	0,44%	10,14%	-0,55%	6,21%	3,34%	7,09%	-	-
MOS LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	1,45%	9,08%	2,28%	8,11%	1,12%	10,09%	3,16%	9,32%

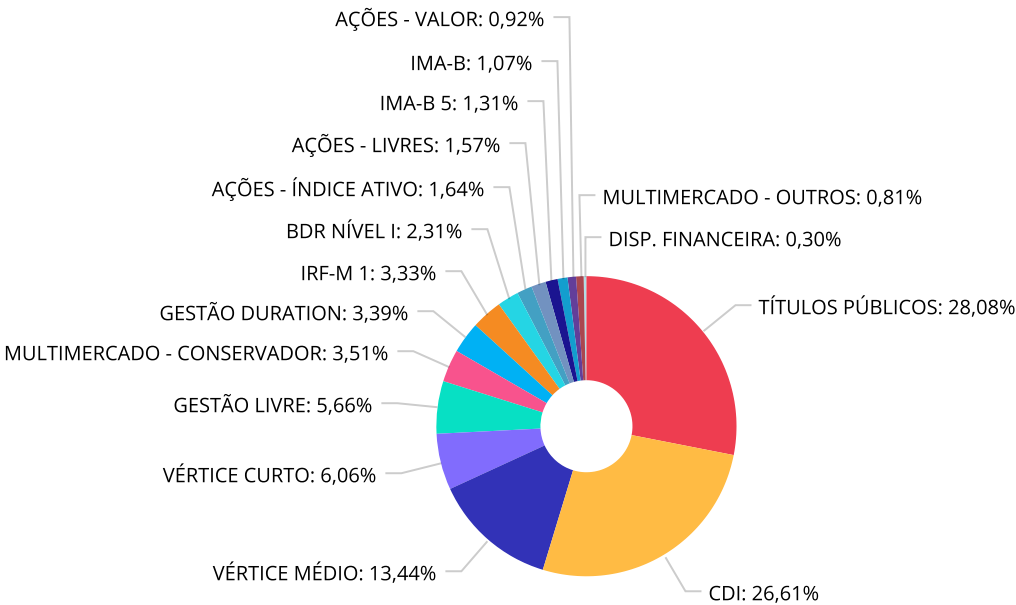
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	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%	-	-
DAYCOVAL BOLSA AMERICANA USD BDR FIF AÇÕES	3,65%	0,28%	8,99%	18,66%	19,43%	78,19%	4,29%	19,740%

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



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



TÍTULOS PÚBLICOS	17.413.711,54	CDI	16.502.918,27	VÉRTICE MÉDIO	8.335.744,24	VÉRTICE CURTO	3.755.657,73
GESTÃO LIVRE	3.510.576,27	MULTIMERCADO - CONSERVADOR	2.174.667,76	GESTÃO DURATION	2.103.455,30	IRF-M 1	2.064.798,07
BDR NÍVEL I	1.434.558,91	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	1.018.188,36	AÇÕES - LIVRES	973.362,42	IMA-B 5	810.060,97
IMA-B	660.615,99	AÇÕES - VALOR	568.601,60	MULTIMERCADO - OUTROS	501.768,24	DISP. FINANCEIRA	183.550,52

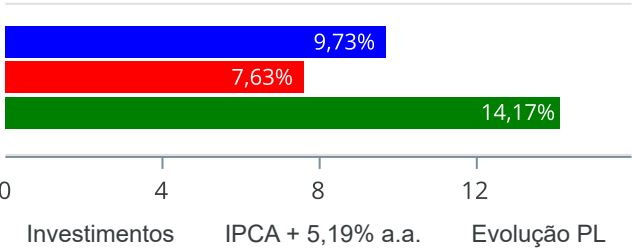
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Setembro / 2025)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	28/05/2025	1.327	4.394,573520	4.407,436424	5.831.599,06	5.848.668,13	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	13/06/2025	343	4.379,135744	4.375,084887	1.502.043,56	1.500.654,12	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	18/09/2025	972	4.216,764511	4.181,939889	4.098.695,10	4.064.845,57	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	19/09/2025	160	4.100,122779	4.054,030107	656.019,64	648.644,82	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	26/09/2025	210	4.087,458997	4.054,030107	858.366,39	851.346,32	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	08/09/2025	624	3.914,964051	3.965,890020	2.442.937,57	2.474.715,37	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	26/09/2025	135	3.988,541686	3.965,890020	538.453,13	535.395,15	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	26/09/2025	282	4.021,627805	4.004,777359	1.134.099,04	1.129.347,22	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	26/09/2025	88	4.021,627805	4.004,777359	353.903,25	352.420,41	Mercado

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

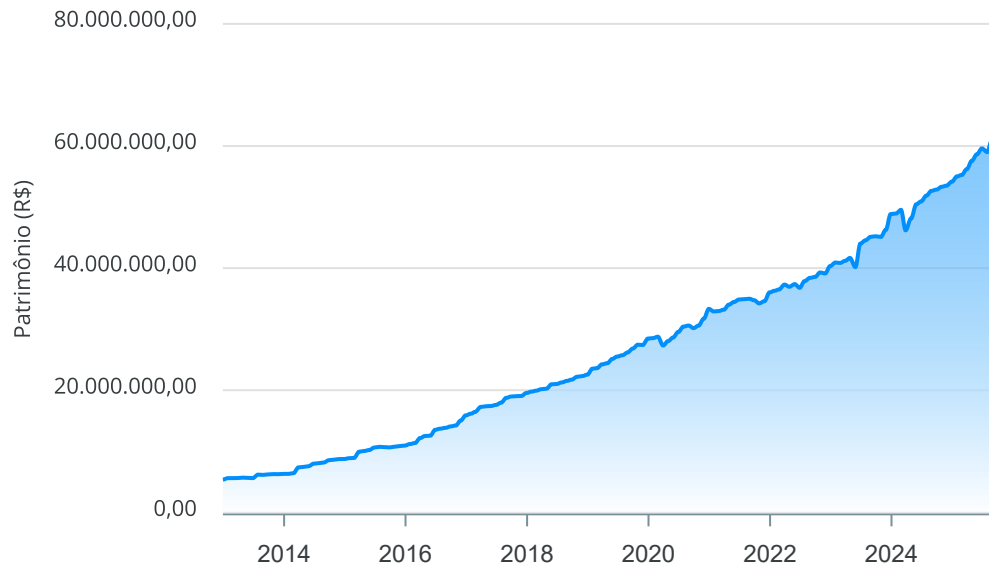
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	54.156.527,59	0,00	0,00	55.028.187,91	871.660,32	871.660,32	1,61%	1,61%	0,60%	0,60%	266,74%	1,89%
Fevereiro	55.028.187,91	294.701,27	221.989,97	55.252.410,28	151.511,07	1.023.171,39	0,27%	1,89%	1,72%	2,33%	81,02%	1,58%
Março	55.252.410,28	516.691,24	0,00	56.211.255,37	442.153,85	1.465.325,24	0,79%	2,70%	0,94%	3,30%	81,77%	1,63%
Abril	56.211.255,37	294.701,27	0,00	57.568.433,88	1.062.477,24	2.527.802,48	1,88%	4,63%	0,83%	4,16%	111,26%	2,40%
Maiο	57.568.433,88	15.778.544,63	15.365.028,97	58.627.459,56	645.510,02	3.173.312,50	1,11%	5,79%	0,68%	4,87%	118,91%	1,74%
Junho	58.627.459,56	5.804.198,05	5.506.927,88	59.604.006,49	679.276,76	3.852.589,26	1,15%	7,01%	0,64%	5,55%	126,43%	1,23%
Julho	59.604.006,49	3.083.641,83	3.788.940,56	59.018.138,68	119.430,92	3.972.020,18	0,20%	7,23%	0,72%	6,31%	114,52%	0,86%
Agosto	59.018.138,68	1.531.535,62	461.023,26	60.773.190,88	684.539,84	4.656.560,02	1,14%	8,45%	0,31%	6,64%	127,19%	1,23%
Setembro	60.773.190,88	13.236.141,69	12.900.801,03	61.828.685,67	720.154,13	5.376.714,15	1,18%	9,73%	0,92%	7,63%	127,50%	0,83%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



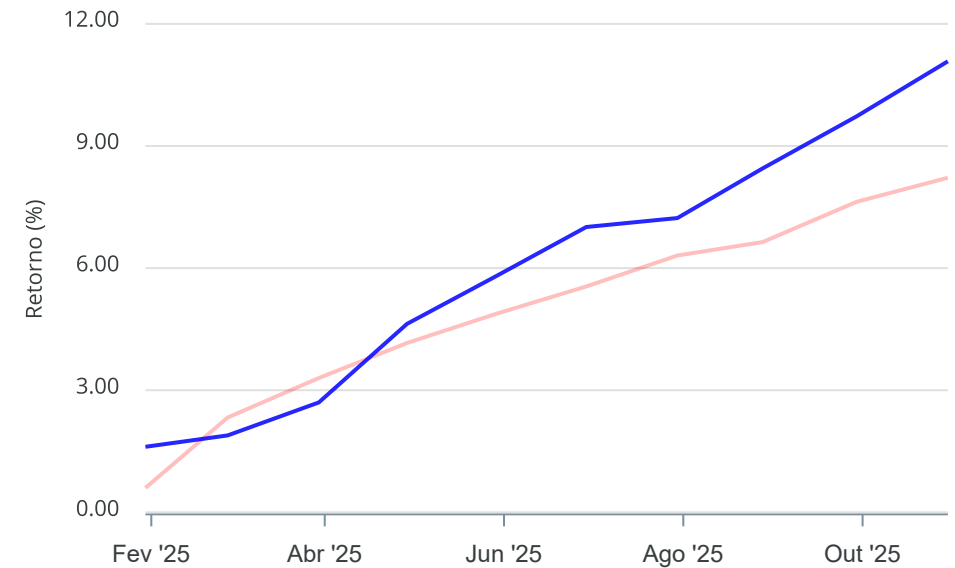
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Setembro/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	3.554.916,12	0,00	0,00	3.598.966,59	44.050,47	1,24%	1,24%	0,02%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	5.597.600,90	294.701,27	0,00	5.964.437,93	72.135,76	1,22%	1,24%	0,02%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	2.973.428,07	0,00	0,00	3.009.822,19	36.394,12	1,22%	1,22%	0,01%
QUARTZO CASH FIF	1.010.019,28	0,00	0,00	1.022.367,42	12.348,14	1,22%	1,22%	0,13%
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	3.882.539,84	0,00	0,00	3.929.691,56	47.151,72	1,21%	1,21%	0,00%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RE...	1.236.049,88	0,00	0,00	1.250.635,96	14.586,08	1,18%	1,18%	0,06%
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RESP LIMITADA FIF CIC R...	2.459.403,05	0,00	0,00	2.488.208,85	28.805,80	1,17%	1,17%	0,12%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	804.782,23	0,00	0,00	814.162,11	9.379,88	1,17%	1,17%	0,04%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	2.079.414,09	0,00	0,00	2.103.455,30	24.041,21	1,16%	1,16%	0,09%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	3.716.304,69	0,00	0,00	3.755.657,73	39.353,04	1,06%	1,06%	0,29%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF...	4.198.792,11	0,00	0,00	4.228.506,60	29.714,49	0,71%	0,71%	0,48%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	804.872,05	0,00	0,00	810.060,97	5.188,92	0,64%	0,64%	0,68%
TÍTULOS PÚBLICOS	17.193.205,35	12.941.440,42	12.900.801,03	17.413.711,54	179.866,80	0,60%	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC ...	657.295,27	0,00	0,00	660.615,99	3.320,72	0,51%	0,51%	1,63%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 RESP LIMITADA FIF...	4.091.673,09	0,00	0,00	4.107.237,64	15.564,55	0,38%	0,38%	1,30%
Total Renda Fixa	54.260.296,02	13.236.141,69	12.900.801,03	55.157.538,38	561.901,70	1,03%		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
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	987.468,66	0,00	0,00	1.018.188,36	30.719,70	3,11%	3,11%	4,65%
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO	2.120.867,46	0,00	0,00	2.174.667,76	53.800,30	2,54%	2,54%	1,79%
MOS LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	494.603,84	0,00	0,00	501.768,24	7.164,40	1,45%	1,45%	3,16%
PRÓPRIO CAPITAL FIF	561.960,66	0,00	0,00	568.601,60	6.640,94	1,18%	1,18%	6,78%
MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	963.914,59	0,00	0,00	973.362,42	9.447,83	0,98%	0,98%	5,66%
Total Renda Variável	5.128.815,21	0,00	0,00	5.236.588,38	107.773,17	2,10%		3,74%

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
DAYCOVAL BOLSA AMERICANA USD BDR FIF AÇÕES	1.384.079,65	0,00	0,00	1.434.558,91	50.479,26	3,65%	3,65%	4,29%
Total Exterior	1.384.079,65	0,00	0,00	1.434.558,91	50.479,26	3,65%		4,29%

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
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	4.878.675,83	884.103,81	0,00	5.964.437,93	201.658,29	3,50%	3,73%
TÍTULOS PÚBLICOS	14.824.701,48	15.543.084,75	13.124.990,94	17.413.711,54	170.916,25	0,56%	-
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	3.790.728,05	0,00	0,00	3.929.691,56	138.963,51	3,67%	3,67%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	3.052.190,94	424.129,58	0,00	3.598.966,59	122.646,07	3,53%	3,72%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	3.753.714,82	0,00	111.993,64	3.755.657,73	113.936,55	3,04%	3,08%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF...	4.117.257,39	0,00	0,00	4.228.506,60	111.249,21	2,70%	2,70%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	2.901.938,41	0,00	0,00	3.009.822,19	107.883,78	3,72%	3,72%
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RESP LIMITADA FIF CIC R...	2.402.915,80	1,00	0,00	2.488.208,85	85.292,05	3,55%	3,55%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	2.032.044,60	0,00	0,00	2.103.455,30	71.410,70	3,51%	3,51%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RE...	1.206.128,30	0,00	0,00	1.250.635,96	44.507,66	3,69%	3,69%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 RESP LIMITADA FIF...	4.198.229,92	0,00	124.839,71	4.107.237,64	33.847,43	0,81%	0,81%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	785.745,06	0,00	0,00	814.162,11	28.417,05	3,62%	3,62%
QUARTZO CASH FIF	0,00	1.000.000,00	0,00	1.022.367,42	22.367,42	2,24%	3,73%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	793.346,10	0,00	0,00	810.060,97	16.714,87	2,11%	2,11%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	1.778.118,92	0,00	1.788.940,56	0,00	10.821,64	0,61%	3,48%
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC ...	657.386,06	0,00	0,00	660.615,99	3.229,93	0,49%	0,49%
Total Renda Fixa	51.173.121,68	17.851.319,14	15.150.764,85	55.157.538,38	1.283.862,41	2,38%	

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
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO	2.048.965,31	0,00	0,00	2.174.667,76	125.702,45	6,13%	6,13%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	973.127,94	0,00	0,00	1.018.188,36	45.060,42	4,63%	4,63%
MOS LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	490.575,49	0,00	0,00	501.768,24	11.192,75	2,28%	2,28%
PRÓPRIO CAPITAL FIF	1.593.936,42	0,00	1.000.000,00	568.601,60	-25.334,82	-1,59%	0,95%
MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.008.021,93	0,00	1.000.000,00	973.362,42	-34.659,51	-1,73%	2,28%
Total Renda Variável	7.114.627,09	0,00	2.000.000,00	5.236.588,38	121.961,29	1,71%	

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
DAYCOVAL BOLSA AMERICANA USD BDR FIF AÇÕES	1.316.257,72	0,00	0,00	1.434.558,91	118.301,19	8,99%	8,99%
Total Exterior	1.316.257,72	0,00	0,00	1.434.558,91	118.301,19	8,99%	

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.

