

# Relatório Analítico dos Investimentos

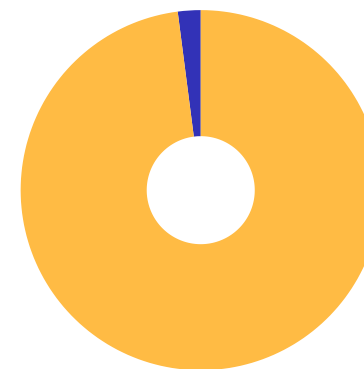
em setembro e 3º trimestre de 2025

**Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2025)**

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
	TÍTULOS PÚBLICOS			269.919.292,08	57,55%		0,00%	7º I a
19.303.793/0001-46	BB TITULOS PUBLICOS IPCA I RESP LIMITADA FIF REN...	D+0	15/08/2022	2.331.967,48	0,50%	18	3,60%	7º I b
08.703.063/0001-16	ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF REN...	D+0	Não há	186.160,64	0,04%	78	0,02%	7º I b
26.559.284/0001-44	TREND PÓS-FIXADO RESP LIMITADA FIC RENDA FIXA SI...	D+0	Não há	164.214,38	0,04%	95.217	0,00%	7º I b
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	24.336.040,37	5,19%	1.358	0,10%	7º III a
03.399.411/0001-90	BRANCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	49.840.613,43	10,63%	746	0,25%	7º III a
00.832.435/0001-00	ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	D+0	Não há	37.799.787,99	8,06%	508	0,44%	7º III a
02.224.354/0001-45	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	38.590.773,71	8,23%	504	0,84%	7º III a
28.195.667/0001-06	LETRA FINANCEIRA ABC - IPCA + 6,30% - NOV/2025	D+0	Não se aplica	2.414.401,67	0,51%		0,00%	7º IV
90.400.888/0001-42	LF SANTANDER - IPCA + 6,59% - VECTO: 20/08/2029	D+0	Não se aplica	33.855.610,75	7,22%		0,00%	7º IV
01.578.474/0001-88	BB TECNOLOGIA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	3.314.467,52	0,71%	15.162	0,81%	9º III
17.502.937/0001-68	CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR ...	D+4	Não há	6.271.379,47	1,34%	374	0,26%	9º III
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>				<b>469.024.709,49</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS				<b>152.399,94</b>				Artigo 6º
<b>PL Total</b>				<b>469.177.109,43</b>				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 3	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	269.919.292,08	57,55%	0,00%	33,00%	78,00%	95.919.981,32
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	2.682.342,50	0,57%	0,00%	5,00%	60,00%	278.732.483,19
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	70.353.706,42
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	75,00%	150.567.215,50	32,10%	0,00%	30,50%	75,00%	201.201.316,62
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	75,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	75,00%	351.768.532,12
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	36.270.012,42	7,73%	0,00%	10,00%	20,00%	57.534.929,48
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	70.353.706,42
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	15,00%	70.353.706,42
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	23.451.235,47
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>459.438.862,50</b>	<b>97,96%</b>	<b>0,00%</b>	<b>81,50%</b>	<b>358,00%</b>	



RENDA FIXA 459.438.862,50 EXTERIOR 9.585.846,91

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

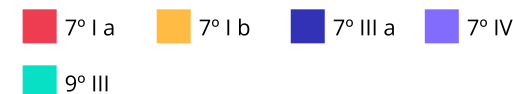
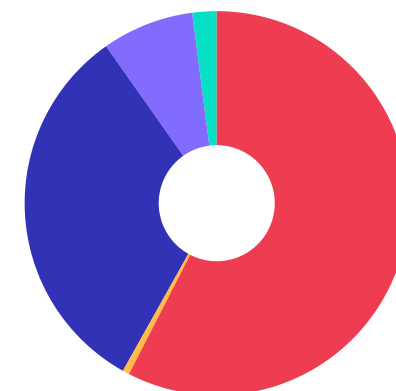


**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Setembro / 2025)**

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nivel 3	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	45,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	45,00%	211.061.119,27
Artigo 8º, Inciso II	45,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	45,00%	211.061.119,27
Artigo 10º, Inciso I	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	7,50%	10,00%	46.902.470,95
Artigo 10º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	46.902.470,95
Artigo 10º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	46.902.470,95
Artigo 11º	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	15,00%	70.353.706,42
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>50,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>11,50%</b>	<b>135,00%</b>	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 3	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%	46.902.470,95
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,50%	10,00%	46.902.470,95
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	9.585.846,99	2,04%	0,00%	3,50%	10,00%	37.316.623,96
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>9.585.846,99</b>	<b>2,04%</b>	<b>0,00%</b>	<b>7,00%</b>	<b>30,00%</b>	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	46.902.470,95



**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	269.919.292,08	57,55	0,00	78,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	2.682.342,50	0,57	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	150.567.215,50	32,10	0,00	75,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	75,00
Artigo 7º, Inciso IV	36.270.012,42	7,73	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	45,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	45,00
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	9.585.846,99	2,04	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	10,00

Enquadramento por Gestores - base (Setembro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	269.919.292,08	57,55	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	72.446.384,46	15,45	-
BANCO BRADESCO	49.840.613,43	10,63	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	37.985.948,63	8,10	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	29.982.475,37	6,39	-
CAIXA DTVM S.A	6.271.379,47	1,34	-
BANCO ABC BRASIL S.A.	2.414.401,67	0,51	-
XP ASSET MANAGEMENT	164.214,38	0,04	-

**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)

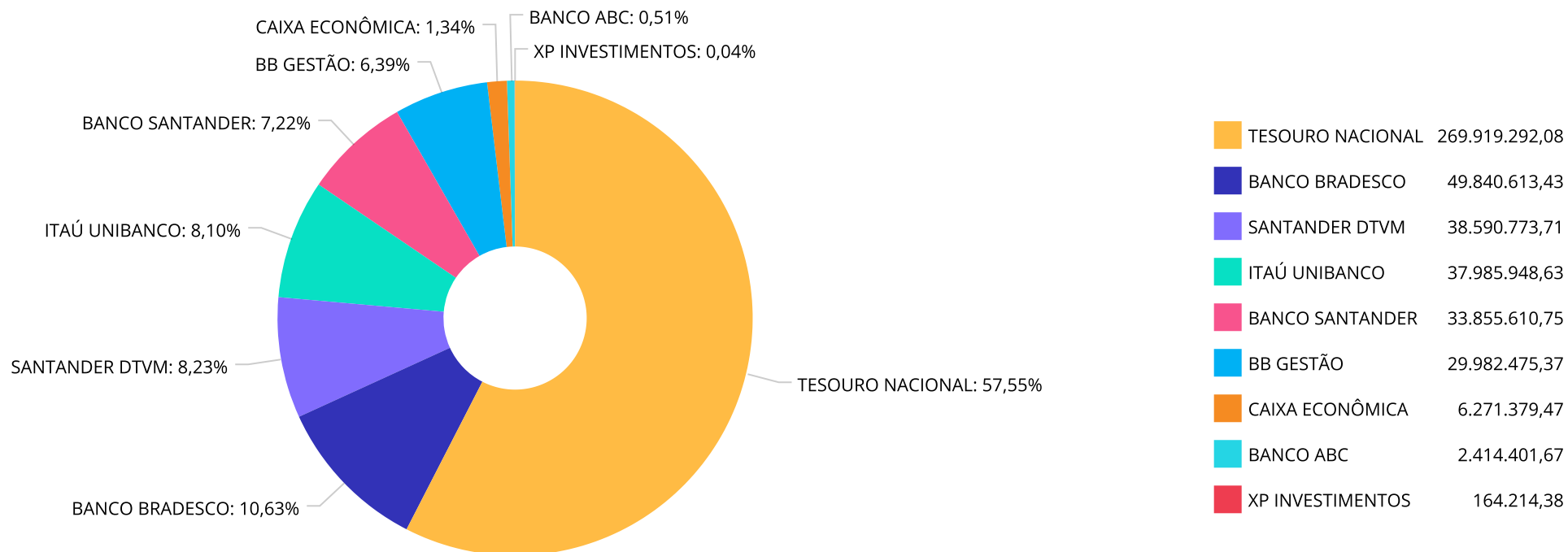
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2025 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)</b>	1,05%	8,31%	2,17%	4,63%	11,55%	23,47%	-	-
BB TITULOS PUBLICOS IPCA I RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	1,20%	10,18%	3,65%	7,04%	13,06%	25,30%	0,00%	0,09%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	1,20%	10,82%	3,70%	7,24%	13,18%	24,81%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,18%	10,69%	3,66%	7,19%	12,99%	24,42%	0,04%	0,40%
<b>CDI (Benchmark)</b>	1,22%	10,35%	3,70%	7,15%	13,30%	25,82%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,24%	10,45%	3,70%	7,18%	13,33%	26,52%	0,02%	0,10%
TREND PÓS-FIXADO RESP LIMITADA FIC RENDA FIXA SIMPLES	1,20%	10,31%	3,67%	7,08%	13,21%	25,67%	0,00%	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%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,22%	10,48%	3,71%	7,16%	13,33%	26,42%	0,01%	0,10%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,22%	10,51%	3,72%	7,19%	13,41%	26,94%	0,01%	0,10%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,54%	3,70%	0,69%	1,63%	5,24%	9,89%	-	-
LF SANTANDER - IPCA + 6,59% - VECTO: 20/08/2029	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA ABC - IPCA + 6,30% - NOV/2025	-	-	-	-	-	-	-	-

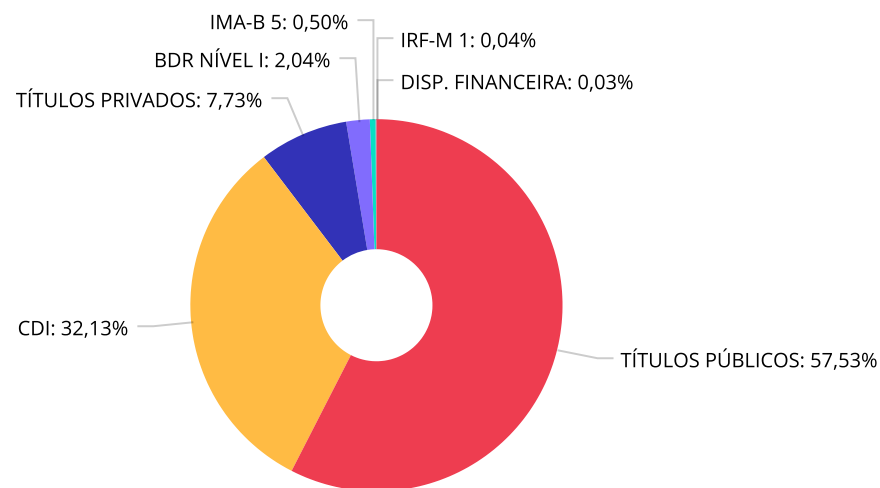
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR**

	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%
BB TECNOLOGIA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3,99%	5,24%	4,62%	17,31%	8,54%	57,75%	4,46%	18,104%

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



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



■ TÍTULOS PÚBLICOS	269.919.292,08	■ CDI	150.731.429,88	■ TÍTULOS PRIVADOS	36.270.012,42	■ BDR NÍVEL I	9.585.846,99
■ IMA-B 5	2.331.967,48	■ IRF-M 1	186.160,64	■ DISP. FINANCEIRA	152.399,94		

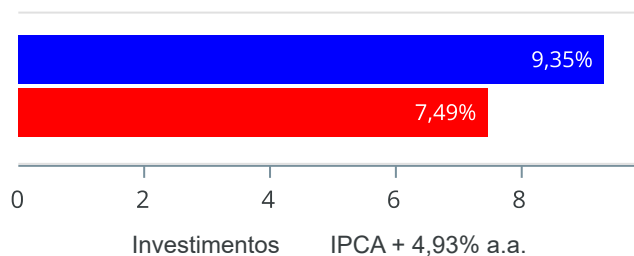
**Carteira de Títulos Públicos no mês de (Setembro / 2025)**

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
LFT - Letra Financeira do Tesouro	01/09/2026	27/03/2023	1.157	12.964,202353	17.443,707221	14.999.582,12	20.182.369,25	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	26/03/2024	2.325	4.300,293451	4.591,057436	9.998.182,27	10.674.208,53	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	19/08/2024	10.288	4.276,318036	4.561,73047	43.994.759,95	46.931.083,07	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	23/04/2025	4.115	4.374,122065	4.468,992126	17.999.512,30	18.389.902,59	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	15/03/2022	1.257	3.896,727892	4.672,648076	4.898.186,96	5.873.518,63	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	28/04/2025	942	4.457,964516	4.525,108148	4.199.402,57	4.262.651,87	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	19/05/2025	2.300	4.348,266410	4.517,335228	10.001.012,74	10.389.871,02	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	10/10/2024	3.286	4.260,543504	4.492,765707	14.000.145,95	14.763.228,11	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	30/12/2024	3.781	4.231,707377	4.369,4087	16.000.085,59	16.520.734,29	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	28/05/2024	4.161	4.325,857726	4.567,101926	17.999.894,00	19.003.711,11	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	28/05/2024	4.147	4.340,001057	4.577,803903	17.997.984,38	18.984.152,78	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	25/08/2025	1.184	4.224,154556	4.265,504459	5.001.398,99	5.050.357,27	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	27/03/2023	1.707	4.098,378506	4.583,639278	6.995.932,11	7.824.272,24	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	14/02/2025	2.253	4.128,478516	4.188,1937	9.301.462,10	9.436.000,40	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	23/04/2025	4.355	4.132,839914	4.190,372301	17.998.517,83	18.249.071,37	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	06/06/2025	1.174	4.258,624057	4.251,800652	4.999.624,64	4.991.613,96	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	07/07/2025	1.161	4.307,652021	4.269,857112	5.001.184,00	4.957.304,10	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	17/05/2023	2.356	4.242,391757	4.772,349756	9.995.074,98	11.243.656,02	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	16/09/2025	1.964	407,303047	4.094,254624	799.943,18	8.041.116,08	Curva
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2029	17/05/2023	14.355	938,631235	985,751954	13.474.051,38	14.150.469,30	Curva

**Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025**

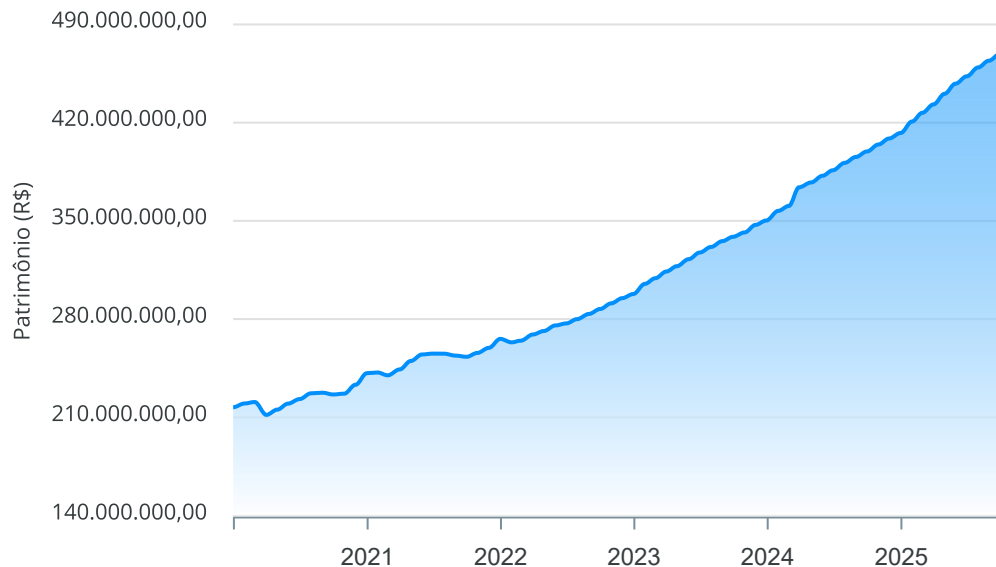
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	410.593.670,50	19.253.625,39	17.191.648,39	416.791.141,04	4.135.493,54	4.135.493,54	1,00%	1,00%	0,58%	0,58%	172,29%	0,60%
Fevereiro	416.791.141,04	27.931.627,11	25.610.666,29	423.177.959,05	4.065.857,19	8.201.350,73	0,97%	1,98%	1,70%	2,29%	86,58%	0,34%
Março	423.177.959,05	3.891.139,87	2.831.823,02	428.444.393,71	4.207.117,81	12.408.468,54	0,99%	2,99%	0,93%	3,24%	92,50%	0,47%
Abril	428.444.393,71	47.273.199,84	43.000.483,13	437.064.498,42	4.347.388,00	16.755.856,54	1,00%	4,03%	0,81%	4,08%	98,81%	1,11%
Mai	437.064.498,42	25.687.641,30	23.144.082,91	444.675.562,47	5.067.505,66	21.823.362,20	1,15%	5,23%	0,66%	4,77%	109,67%	0,46%
Junho	444.675.562,47	9.567.170,62	8.104.164,64	450.184.149,67	4.045.581,22	25.868.943,42	0,91%	6,18%	0,62%	5,42%	114,05%	0,31%
Julho	450.184.149,67	10.860.393,13	9.886.139,10	456.347.527,33	5.189.123,63	31.058.067,05	1,15%	7,40%	0,70%	6,16%	120,19%	0,28%
Agosto	456.347.527,33	17.976.479,48	16.909.909,37	461.029.240,55	3.615.143,11	34.673.210,16	0,79%	8,25%	0,29%	6,47%	127,57%	0,37%
Setembro	461.029.240,55	12.172.353,44	11.158.345,98	466.711.672,30	4.668.424,29	39.341.634,45	1,01%	9,35%	0,96%	7,49%	124,70%	0,27%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



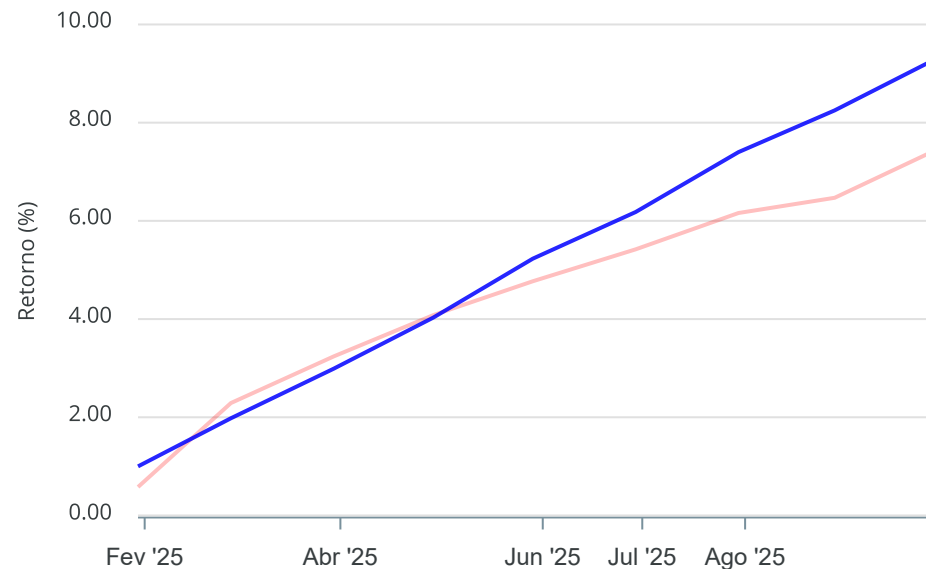
**Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores**

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
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	37.338.653,74	0,00	0,00	37.799.787,99	461.134,25	1,24%	1,24%	0,02%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	38.123.989,99	0,00	0,00	38.590.773,71	466.783,72	1,22%	1,22%	0,01%
BB TITULOS PUBLICOS IPCA I RESP LIMITADA FIF RENDA...	2.304.303,09	0,00	0,00	2.331.967,48	27.664,39	1,20%	1,20%	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA...	183.994,26	0,00	0,00	186.160,64	2.166,38	1,18%	1,18%	0,04%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	54.204.849,22	0,00	5.000.000,00	49.840.613,43	635.764,21	1,17%	1,22%	0,01%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	23.039.637,67	4.299.226,03	3.300.345,98	24.336.040,37	297.522,65	1,09%	1,24%	0,02%
TÍTULOS PÚBLICOS	259.661.266,96	7.999.431,84	0,00	269.919.292,08	2.258.593,28	0,84%	-	-
TREND PÓS-FIXADO RESP LIMITADA FIC RENDA FIXA SIMP...	3.142.214,53	568,16	3.000.000,00	164.214,38	21.431,69	0,68%	1,20%	0,00%
LETRA FINANCEIRA ABC - IPCA + 6,30% - NOV/2025	2.402.992,58	0,00	0,00	2.414.401,67	11.409,09	0,47%	-	-
LF SANTANDER - IPCA + 6,59% - VECTO: 20/08/2029	33.704.604,42	0,00	0,00	33.855.610,75	151.006,33	0,45%	-	-
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>454.106.506,46</b>	<b>12.299.226,03</b>	<b>11.300.345,98</b>	<b>459.438.862,50</b>	<b>4.333.475,99</b>	<b>0,95%</b>		<b>0,01%</b>

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
Total Renda Variável	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%		0,00%

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
BB TECNOLOGIA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.187.293,10	0,00	0,00	3.314.467,52	127.174,42	3,99%	3,99%	4,46%
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	6.034.596,86	0,00	0,00	6.271.379,47	236.782,61	3,92%	3,92%	4,43%
<b>Total Exterior</b>	<b>9.221.889,96</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>9.585.846,99</b>	<b>363.957,03</b>	<b>3,95%</b>		<b>4,44%</b>

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
TÍTULOS PÚBLICOS	251.934.514,38	18.002.014,82	6.440.046,95	269.919.292,08	6.422.809,83	2,38%	-
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	55.394.692,66	0,00	7.500.000,00	49.840.613,43	1.945.920,77	3,51%	3,72%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	37.210.044,18	0,00	0,00	38.590.773,71	1.380.729,53	3,71%	3,71%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	36.450.874,50	0,00	0,00	37.799.787,99	1.348.913,49	3,70%	3,70%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	23.569.597,98	15.506.577,18	15.593.736,99	24.336.040,37	853.602,20	2,18%	3,72%
LF SANTANDER - IPCA + 6,59% - VECTO: 20/08/2029	33.165.096,46	0,00	0,00	33.855.610,75	690.514,29	2,08%	-
TREND PÓS-FIXADO RESP LIMITADA FIC RENDA FIXA SIMP...	446.911,30	7.627.506,64	8.001.398,99	164.214,38	91.195,43	1,13%	3,67%
BB TITULOS PUBLICOS IPCA I RESP LIMITADA FIF RENDA...	2.249.931,24	0,00	0,00	2.331.967,48	82.036,24	3,65%	3,65%
LETRA FINANCEIRA ABC - IPCA + 6,30% - NOV/2025	2.365.612,94	0,00	0,00	2.414.401,67	48.788,73	2,06%	-
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA...	179.584,82	0,00	0,00	186.160,64	6.575,82	3,66%	3,66%
LETRA FINANCEIRA XP	1.182.466,63	0,00	1.186.891,52	0,00	4.424,89	0,37%	-
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>444.149.327,09</b>	<b>41.136.098,64</b>	<b>38.722.074,45</b>	<b>459.438.862,50</b>	<b>12.875.511,22</b>	<b>2,88%</b>	

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...	5.726.379,61	0,00	0,00	6.271.379,47	544.999,86	9,52%	9,52%
BB TECNOLOGIA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.168.217,58	0,00	0,00	3.314.467,52	146.249,94	4,62%	4,62%
<b>Total Exterior</b>	<b>8.894.597,19</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>9.585.846,99</b>	<b>691.249,80</b>	<b>7,77%</b>	

## 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.



