

Relatório Analítico dos Investimentos

em agosto de 2025

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

Carteira consolidada de investimentos - base (Agosto / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	5.652.419,01	2,61%	1.126	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	6.087.621,26	2,82%	458	0,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITAD...	D+0	17/05/2027	131.032,63	0,06%	120	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA F...	D+0	15/05/2027	2.315.715,43	1,07%	222	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 RESP LIMITADA F...	D+0	15/08/2030	2.080.580,60	0,96%	123	0,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	D+0	16/08/2030	2.932.975,10	1,36%	34	0,98%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	9.239.506,83	4,27%	514	0,28%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP ...	D+0	Não há	14.139.701,39	6,54%	648	0,45%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	19.349.161,47	8,95%	722	0,34%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	D+0	Não há	8.397.768,27	3,88%	485	0,37%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	5.709.125,52	2,64%	1.118	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMI...	D+0	Não há	168.103,47	0,08%	179	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	D+0	Não há	4.269.304,10	1,97%	302	0,37%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ IMA-B ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	D+1	Não há	3.057.349,69	1,41%	25	8,45%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI...	D+3	Não há	5.478.782,49	2,53%	499	0,12%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CORAL FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	541.809,20	0,25%	610	4,73%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA...	D+1	Não há	7.675.130,29	3,55%	176	0,37%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	D+0	Não há	38.682.559,22	17,89%	509	0,48%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SOMMA TORINO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDIT...	D+1 du	Não há	9.424.673,59	4,36%	791	2,37%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
4UM MARLIM DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	4.097.242,59	1,90%	381	1,38%	Artigo 8º, Inciso I

Carteira consolidada de investimentos - base (Agosto / 2025)

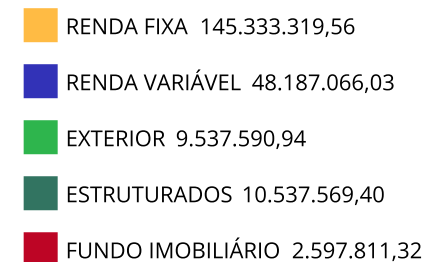
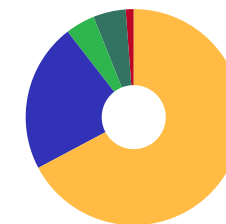
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
4UM SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+20 du	Não há	1.692.822,93	0,78%	601	0,39%	Artigo 8º, Inciso I
AZ QUEST AÇÕES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	1.441.534,16	0,67%	1.618	0,76%	Artigo 8º, Inciso I
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕ...	D+16 du	Não há	4.790.940,61	2,22%	134	1,93%	Artigo 8º, Inciso I
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	D+15	Não há	12.609.305,47	5,83%	1.400	1,42%	Artigo 8º, Inciso I
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	2.150.637,28	0,99%	328	0,40%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+1	Não há	2.757.976,65	1,28%	82	0,34%	Artigo 8º, Inciso I
MAG BRASIL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	10.787.590,59	4,99%	1.137	4,87%	Artigo 8º, Inciso I
MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+10	Não há	1.836.711,10	0,85%	59	1,26%	Artigo 8º, Inciso I
PRINCIPAL CLARITAS VALOR FEEDER FIF CIC	D+3 du ...	Não há	1.856.359,11	0,86%		0,00%	Artigo 8º, Inciso I
SOMMA FUNDAMENTAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 du	Não há	4.165.945,54	1,93%	32	17,28%	Artigo 8º, Inciso I
4UM BDR RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+19 du	Não há	1.104.647,51	0,51%	36	10,22%	Artigo 9º, Inciso III
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+5	Não há	6.014.637,75	2,78%	10.795	0,91%	Artigo 9º, Inciso III
BB TECNOLOGIA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	1.352.284,07	0,63%	15.655	0,33%	Artigo 9º, Inciso III
ITAÚ RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+3 du	Não há	1.066.021,61	0,49%	9.586	0,49%	Artigo 9º, Inciso III
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO...	D+4	Não há	6.400.486,12	2,96%	121	2,40%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF M...	D+1	Não há	3.213.774,74	1,49%	7.640	0,16%	Artigo 10º, Inciso I
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	923.308,54	0,43%	28	2,32%	Artigo 10º, Inciso II
ÁQUILLA FII - AQLL11	Não se ...	Não se aplica	854.502,46	0,40%		0,00%	Artigo 11º
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP...	Não se ...	Não se aplica	335.483,20	0,16%		0,00%	Artigo 11º
MACAM SHOPPING RESP LIMITADA FII - BLUE11	Não se ...	Não se aplica	1.407.825,66	0,65%		0,23%	Artigo 11º

Carteira consolidada de investimentos - base (Agosto / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
Total para cálculo dos limites da Resolução			216.193.357,25				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			153.669,17	Artigo 6º			
PL Total			216.347.026,42				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 1	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%	16,00%	32,00%	69.181.874,32
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	83.530.364,77	38,64%	0,00%	32,00%	93,00%	117.529.457,47
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.809.667,86
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	65,00%	52.378.281,20	24,23%	0,00%	12,00%	65,00%	88.147.401,01
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	65,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	65,00%	140.525.682,21
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	20,00%	43.238.671,45
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.809.667,86
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	9.424.673,59	4,36%	0,00%	1,00%	5,00%	1.384.994,27
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.809.667,86
Total Renda Fixa	100,00%	145.333.319,56	67,22%	0,00%	63,00%	295,00%	

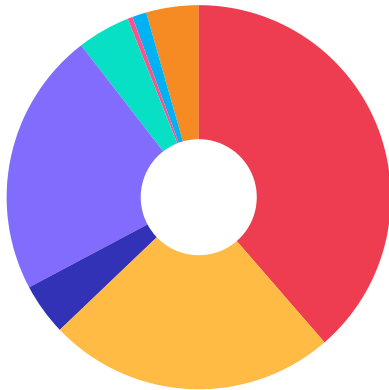


ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!

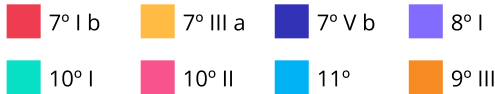


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Agosto / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	48.187.066,03	22,29%	0,00%	13,00%	35,00%	27.480.609,01
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	35,00%	75.667.675,04
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	9.614.260,86	4,45%	0,00%	8,00%	10,00%	12.005.074,87
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	923.308,54	0,43%	0,00%	1,00%	5,00%	9.886.359,32
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.809.667,86
Artigo 11º	5,00%	2.597.811,32	1,20%	0,00%	2,00%	5,00%	8.211.856,54
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	61.322.446,75	28,36%	0,00%	27,00%	95,00%	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	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%	21.619.335,73
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	21.619.335,73
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	9.537.590,94	4,41%	0,00%	5,00%	10,00%	12.081.744,79
Total Exterior	10,00%	9.537.590,94	4,41%	0,00%	10,00%	30,00%	



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2025		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	0,00	0,00	0,00	32,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	83.530.364,77	38,64	0,00	93,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	52.378.281,20	24,23	0,00	65,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	65,00
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	9.424.673,59	4,36	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	48.187.066,03	22,29	0,00	35,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	35,00
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	9.537.590,94	4,41	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	9.614.260,86	4,45	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	923.308,54	0,43	0,00	5,00
Artigo 10º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	2.597.811,32	1,20	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	10,00

Enquadramento por Gestores - base (Agosto / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM S.A	67.419.420,89	31,18	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	50.181.687,77	23,21	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	35.513.559,36	16,43	-
SOMMA INVESTIMENTOS	13.590.619,13	6,29	-
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	12.609.305,47	5,83	-
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS	10.787.590,59	4,99	-
4UM INVESTIMENTOS	6.894.713,03	3,19	-
BAYES CAPITAL MANAGEMENT	4.790.940,61	2,22	-
ITAÚ UNIBANCO	3.057.349,69	1,41	-
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	2.150.637,28	0,99	-
CLARITAS INVESTIMENTOS	1.856.359,11	0,86	-
MOS CAPITAL	1.836.711,10	0,85	-
AZ QUEST INVESTIMENTOS	1.441.534,16	0,67	-
BLUEMAC ASSET MANAGEMENT LTDA	1.407.825,66	0,65	-
KPTL	923.308,54	0,43	-
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	854.502,46	0,40	-
ARM CAPITAL	541.809,20	0,25	-
ZION INVEST	335.483,20	0,16	-

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 Agosto/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,28%	6,49%	1,60%	4,14%	10,36%	20,79%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	1,08%	7,86%	2,15%	4,85%	8,55%	-	0,70%	2,56%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,07%	7,77%	2,12%	4,78%	8,44%	15,48%	0,69%	2,55%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,38%	7,98%	2,23%	5,16%	9,26%	17,93%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	1,18%	7,51%	2,05%	4,72%	8,66%	17,00%	0,82%	2,40%
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	0,36%	7,16%	1,84%	4,63%	11,42%	23,11%	-	-
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	-2,36%	1,60%	-0,84%	2,44%	5,37%	10,28%	4,72%	4,01%
IRF-M 1+ (Benchmark)	1,90%	14,75%	3,77%	10,57%	10,06%	18,19%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	1,90%	14,60%	3,75%	10,47%	9,81%	17,64%	1,94%	5,32%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,24%	9,51%	3,56%	7,04%	12,76%	24,48%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	1,21%	9,29%	3,48%	6,88%	12,43%	23,77%	0,10%	0,41%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,22%	9,35%	3,50%	6,93%	12,53%	24,05%	0,10%	0,41%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,18%	7,61%	1,93%	4,94%	8,92%	17,79%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,17%	7,48%	1,88%	4,85%	8,70%	17,30%	0,95%	2,27%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IMA-B (Benchmark)	0,84%	8,84%	1,33%	7,15%	4,62%	10,18%	-	-
ITAÚ IMA-B ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,82%	7,67%	0,53%	6,38%	3,66%	7,00%	3,21%	5,74%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	0,82%	8,68%	1,28%	7,04%	4,34%	9,64%	2,04%	5,05%
IRF-M (Benchmark)	1,66%	12,94%	3,77%	9,43%	11,10%	20,28%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	1,66%	12,75%	3,72%	9,31%	10,85%	19,72%	1,27%	3,57%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	1,65%	12,78%	3,72%	9,32%	10,83%	19,70%	1,26%	3,54%
CDI (Benchmark)	1,16%	9,02%	3,58%	6,88%	12,87%	25,52%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,06%	9,00%	3,29%	6,68%	11,28%	22,36%	0,10%	0,67%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,14%	9,10%	3,57%	6,90%	12,91%	26,29%	0,03%	0,10%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	1,21%	8,78%	3,67%	6,68%	12,85%	24,85%	0,18%	0,49%
SOMMA TORINO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,19%	9,65%	3,74%	7,25%	12,97%	28,06%	0,06%	0,30%
CORAL FI RENDA FIXA LP	0,56%	4,46%	2,81%	3,81%	1,89%	2,27%	0,32%	1,86%
IPCA (Benchmark)	-0,13%	3,13%	0,37%	1,63%	5,11%	9,56%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,17%	8,30%	1,22%	6,58%	5,13%	9,93%	1,84%	4,98%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,56%	9,16%	3,42%	6,70%	11,48%	19,87%	0,87%	1,42%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,16%	9,02%	3,58%	6,88%	12,87%	25,52%	-	-
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1,49%	7,82%	2,97%	5,74%	8,58%	19,47%	1,60%	1,60%

Ibovespa (Benchmark)	6,28%	17,57%	3,21%	15,17%	3,98%	22,19%	-	-
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	7,11%	22,92%	3,72%	21,77%	10,18%	20,71%	7,14%	16,34%
MAG BRASIL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	6,28%	16,83%	3,16%	14,77%	3,11%	18,23%	7,46%	15,05%
MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	7,60%	21,36%	3,68%	22,58%	-0,84%	9,01%	9,08%	19,54%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	7,72%	20,01%	6,66%	18,44%	6,90%	23,73%	7,01%	15,97%
SOMMA FUNDAMENTAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	6,67%	20,51%	3,59%	17,78%	-3,00%	2,34%	7,89%	17,35%
4UM MARLIM DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5,50%	15,47%	3,16%	14,07%	3,66%	20,01%	6,10%	13,71%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	4,82%	12,81%	-1,48%	12,38%	3,13%	12,33%	7,12%	12,53%
AZ QUEST AÇÕES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	9,06%	19,91%	3,77%	19,26%	8,92%	26,71%	9,21%	15,06%

IBX (Benchmark)	6,23%	17,30%	3,18%	14,88%	4,04%	22,76%	-	-
PRINCIPAL CLARITAS VALOR FEEDER FIF CIC	-	-	-	-	-	-	-	-

IFIX (Benchmark)	1,16%	11,55%	0,42%	11,37%	2,44%	8,20%	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP LIMITADA FII - C...	-17,46%	-25,18%	-15,45%	-22,96%	-36,59%	-45,26%	-	-
ÁQUILLA FII - AQLL11	-	-	-	-	-	-	-	-

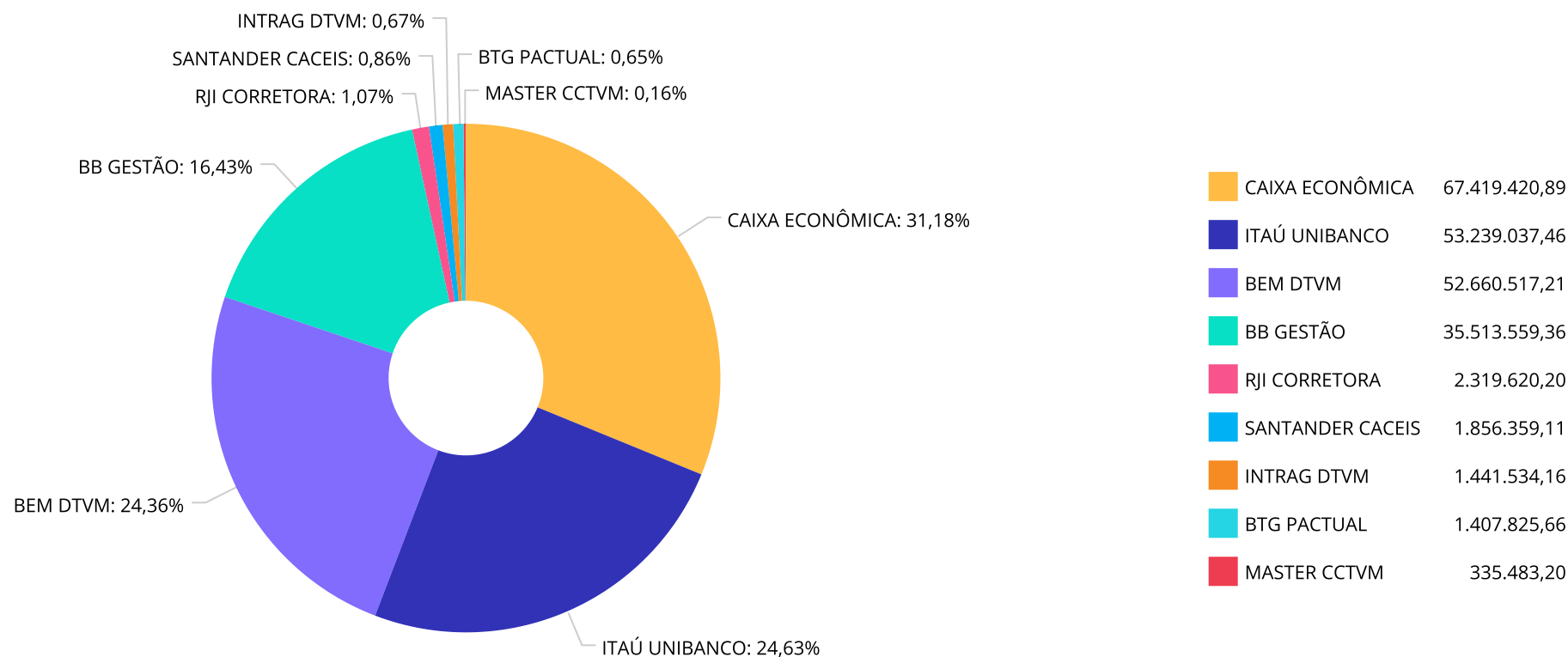
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
MSCI ACWI (Benchmark)	-0,85%	-0,89%	2,84%	2,31%	9,50%	52,90%	-	-
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	2,59%	14,57%	11,78%	12,63%	21,56%	59,10%	5,70%	18,50%
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	1,91%	9,84%	9,28%	8,49%	14,37%	43,32%	-	-
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2,60%	14,64%	11,82%	12,69%	21,75%	59,44%	5,69%	18,46%
SMLL (Benchmark)	5,86%	25,33%	0,16%	22,86%	4,03%	1,77%	-	-
4UM SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-0,57%	7,83%	-4,69%	6,10%	-2,08%	10,00%	10,38%	20,09%
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	0,70%	10,14%	2,91%	6,83%	16,15%	33,78%	-	-
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,13%	-27,25%	-5,05%	-27,02%	-27,61%	-67,71%	0,22%	23,47%
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	0,51%	8,49%	2,32%	5,62%	13,52%	27,79%	-	-
MACAM SHOPPING RESP LIMITADA FII - BLUE11	-	-	-	-	-	-	104,05%	-

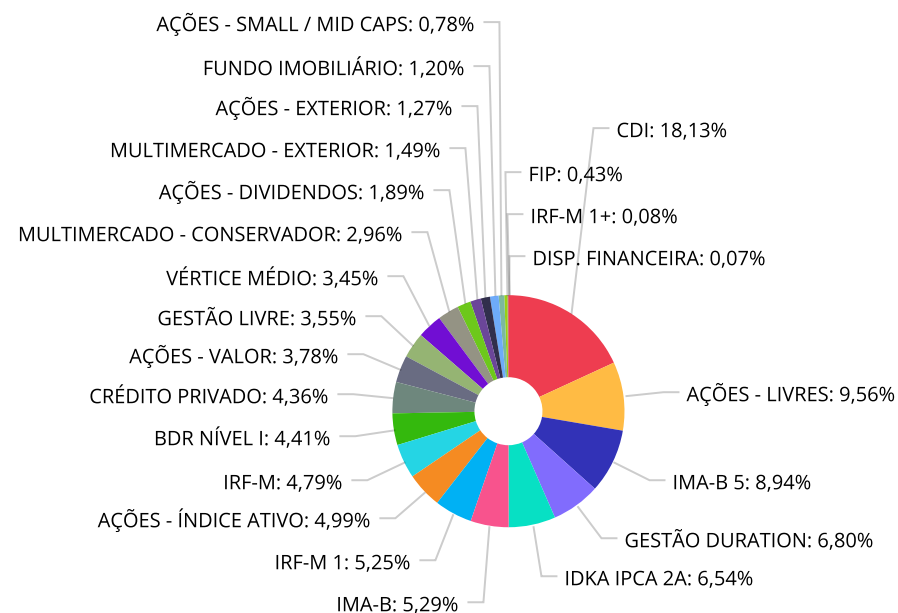
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)	-1,30%	-4,32%	3,80%	0,58%	9,22%	56,62%	-	-
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-1,00%	-6,94%	4,42%	-0,09%	9,98%	48,84%	6,37%	18,401%
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	1,91%	9,84%	9,28%	8,49%	14,37%	43,32%	-	-
4UM BDR RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-0,94%	-0,48%	5,25%	4,28%	13,37%	46,51%	5,71%	17,002%
Global BDRX (Benchmark)	-0,63%	-2,31%	7,12%	4,94%	17,15%	73,39%	-	-
ITAÚ RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES BDR NÍVEL I	0,92%	-3,49%	5,46%	-2,42%	11,40%	58,00%	6,47%	17,168%
BB TECNOLOGIA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-2,05%	1,21%	5,35%	3,04%	6,64%	46,62%	6,28%	18,425%

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



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

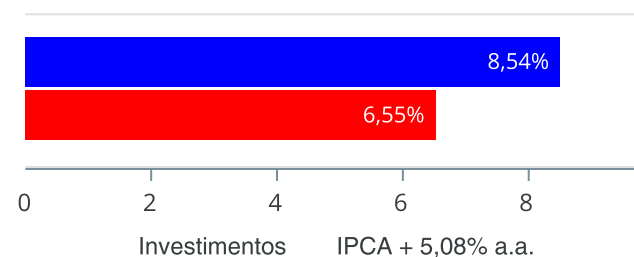


CDI	39.224.368,42	AÇÕES - LIVRES	20.678.491,34	IMA-B 5	19.349.161,47	GESTÃO DURATION	14.718.289,32
IDKA IPCA 2A	14.139.701,39	IMA-B	11.455.117,96	IRF-M 1	11.361.544,53	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	10.787.590,59
IRF-M	10.356.925,36	BDR NÍVEL I	9.537.590,94	CRÉDITO PRIVADO	9.424.673,59	AÇÕES - VALOR	8.172.941,93
GESTÃO LIVRE	7.675.130,29	VÉRTICE MÉDIO	7.460.303,76	MULTIMERCADO - CONSERVADOR	6.400.486,12	AÇÕES - DIVIDENDOS	4.097.242,59
MULTIMERCADO - EXTERIOR	3.213.774,74	AÇÕES - EXTERIOR	2.757.976,65	FUNDO IMOBILIÁRIO	2.597.811,32	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	1.692.822,93
FIP	923.308,54	IRF-M 1+	168.103,47	DISP. FINANCEIRA	153.669,17		

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	197.522.905,64	1.178.359,60	944.323,59	200.351.701,28	2.594.759,63	2.594.759,63	1,31%	1,31%	0,59%	0,59%	220,81%	2,80%
Fevereiro	200.351.701,28	2.796.217,23	2.048.107,72	200.611.038,96	-488.771,83	2.105.987,80	-0,24%	1,07%	1,71%	2,31%	46,07%	3,32%
Março	200.611.038,96	1.521.893,71	46.180,06	203.962.779,78	1.876.027,17	3.982.014,97	0,93%	2,00%	0,94%	3,27%	61,26%	2,87%
Abril	203.962.779,78	10.547.882,83	10.036.625,22	208.052.072,70	3.578.035,31	7.560.050,28	1,75%	3,79%	0,83%	4,12%	91,87%	3,87%
Maio	208.052.072,70	9.350.273,05	9.628.001,58	211.099.558,76	3.325.214,59	10.885.264,87	1,60%	5,45%	0,67%	4,83%	112,86%	2,63%
Junho	211.099.558,76	1.072.934,33	1.036.625,58	213.229.033,57	2.093.166,06	12.978.430,93	0,99%	6,49%	0,63%	5,49%	118,21%	2,17%
Julho	213.229.033,57	820.448,04	1.554.579,92	212.400.472,65	-94.429,04	12.884.001,89	-0,04%	6,45%	0,71%	6,25%	103,20%	2,19%
Agosto	212.400.472,65	892.905,95	1.274.576,51	216.193.357,25	4.174.555,16	17.058.557,05	1,97%	8,54%	0,28%	6,55%	130,41%	3,18%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

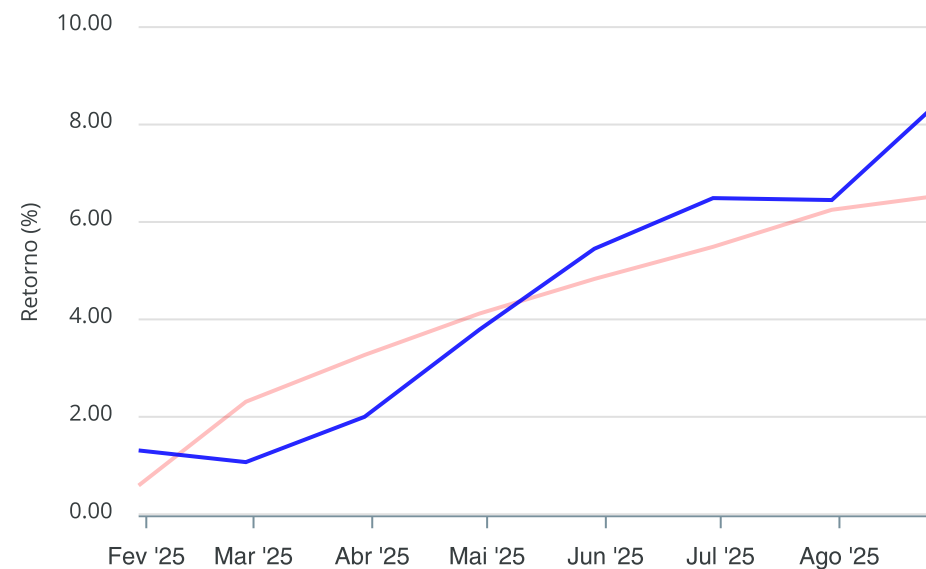
Evolução do Patrimônio



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 Agosto/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	164.963,11	0,00	0,00	168.103,47	3.140,36	1,90%	1,90%	1,94%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	5.988.405,73	0,00	0,00	6.087.621,26	99.215,53	1,66%	1,66%	1,27%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	4.199.913,06	0,00	0,00	4.269.304,10	69.391,04	1,65%	1,65%	1,26%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	9.097.803,45	0,00	0,00	9.239.506,83	141.703,38	1,56%	1,56%	0,87%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	5.640.398,10	0,00	0,00	5.709.125,52	68.727,42	1,22%	1,22%	0,10%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	5.584.620,33	0,00	0,00	5.652.419,01	67.798,68	1,21%	1,21%	0,10%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA F...	7.583.404,68	0,00	0,00	7.675.130,29	91.725,61	1,21%	1,21%	0,18%
SOMMA TORINO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO ...	9.314.227,51	0,00	0,00	9.424.673,59	110.446,08	1,19%	1,19%	0,06%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	13.974.682,55	0,00	0,00	14.139.701,39	165.018,84	1,18%	1,18%	0,82%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 RESP LIMITADA FIF...	2.119.129,18	0,00	63.479,92	2.080.580,60	24.931,34	1,18%	1,17%	1,84%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	19.126.346,38	0,00	0,00	19.349.161,47	222.815,09	1,16%	1,16%	0,95%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	38.483.826,39	892.905,95	1.124.811,49	38.682.559,22	430.638,37	1,09%	1,14%	0,03%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	129.629,12	0,00	0,00	131.032,63	1.403,51	1,08%	1,08%	0,70%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF...	2.291.154,17	0,00	0,00	2.315.715,43	24.561,26	1,07%	1,07%	0,69%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	5.421.213,65	0,00	0,00	5.478.782,49	57.568,84	1,06%	1,06%	0,10%
ITAÚ IMA-B ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	3.032.511,28	0,00	0,00	3.057.349,69	24.838,41	0,82%	0,82%	3,21%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	8.329.629,55	0,00	0,00	8.397.768,27	68.138,72	0,82%	0,82%	2,04%
CORAL FI RENDA FIXA LP	538.816,06	0,00	0,00	541.809,20	2.993,14	0,56%	0,56%	0,32%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	3.003.891,92	0,00	86.285,10	2.932.975,10	15.368,28	0,51%	-2,36%	4,72%
Total Renda Fixa	144.024.566,22	892.905,95	1.274.576,51	145.333.319,56	1.690.423,90	1,17%		0,71%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
AZ QUEST AÇÕES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.321.841,84	0,00	0,00	1.441.534,16	119.692,32	9,05%	9,05%	9,21%
PRINCIPAL CLARITAS VALOR FEEDER FIF CIC	1.721.883,12	0,00	0,00	1.856.359,11	134.475,99	7,81%	-	-
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.996.531,68	0,00	0,00	2.150.637,28	154.105,60	7,72%	7,72%	7,01%
MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.707.011,92	0,00	0,00	1.836.711,10	129.699,18	7,60%	7,60%	9,08%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4.472.858,15	0,00	0,00	4.790.940,61	318.082,46	7,11%	7,11%	7,14%
SOMMA FUNDAMENTAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.905.588,81	0,00	0,00	4.165.945,54	260.356,73	6,67%	6,67%	7,89%
MAG BRASIL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	10.150.061,51	0,00	0,00	10.787.590,59	637.529,08	6,28%	6,28%	7,46%
4UM MARLIM DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.883.537,74	0,00	0,00	4.097.242,59	213.704,85	5,50%	5,50%	6,10%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	12.029.619,61	0,00	0,00	12.609.305,47	579.685,86	4,82%	4,82%	7,12%
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.688.204,28	0,00	0,00	2.757.976,65	69.772,37	2,60%	2,60%	5,69%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MUL...	3.132.778,68	0,00	0,00	3.213.774,74	80.996,06	2,59%	2,59%	5,70%
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO L...	6.306.613,97	0,00	0,00	6.400.486,12	93.872,15	1,49%	1,49%	1,60%
W7 FIP MULTISTRATÉGIA	924.522,21	0,00	0,00	923.308,54	-1.213,67	-0,13%	-0,13%	0,22%
MACAM SHOPPING RESP LIMITADA FII - BLUE11	1.411.900,00	0,00	0,00	1.407.825,66	-4.074,34	-0,29%	-0,29%	104,05%
4UM SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.702.583,81	0,00	0,00	1.692.822,93	-9.760,88	-0,57%	-0,57%	10,38%
ÁQUILLA FII - AQLL11	986.378,72	0,00	0,00	854.502,46	-131.876,26	-13,37%	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP L...	406.450,80	0,00	0,00	335.483,20	-70.967,60	-17,46%	-	-
Total Renda Variável	58.748.366,85	0,00	0,00	61.322.446,75	2.574.079,90	4,38%		8,85%

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1.056.261,45	0,00	0,00	1.066.021,61	9.760,16	0,92%	0,92%	6,47%
4UM BDR RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.115.184,42	0,00	0,00	1.104.647,51	-10.536,91	-0,94%	-0,94%	5,71%
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	6.075.477,47	0,00	0,00	6.014.637,75	-60.839,72	-1,00%	-1,00%	6,37%
BB TECNOLOGIA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.380.616,24	0,00	0,00	1.352.284,07	-28.332,17	-2,05%	-2,05%	6,28%
Total Exterior	9.627.539,58	0,00	0,00	9.537.590,94	-89.948,64	-0,93%		6,29%

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da CRÉDITO E MERCADO CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

