

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
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	5.718.299,02	2,61%	1.130	0,06%	7º I b
07.111.384/0001-69	BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	6.161.487,40	2,81%	456	0,24%	7º I b
55.746.782/0001-02	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITAD...	D+0	17/05/2027	131.974,10	0,06%	120	0,01%	7º I b
46.134.096/0001-81	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA F...	D+0	15/05/2027	2.332.103,55	1,06%	222	0,18%	7º I b
46.134.117/0001-69	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 RESP LIMITADA F...	D+0	15/08/2030	2.088.495,04	0,95%	123	0,22%	7º I b
18.598.042/0001-31	CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	D+0	16/08/2030	2.955.007,26	1,35%	34	0,98%	7º I b
23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	9.338.896,45	4,26%	509	0,28%	7º I b
14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP ...	D+0	Não há	14.224.521,30	6,48%	643	0,46%	7º I b
11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	19.472.694,64	8,88%	716	0,35%	7º I b
10.740.658/0001-93	CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	D+0	Não há	8.441.334,67	3,85%	477	0,37%	7º I b
10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	5.776.029,60	2,63%	1.123	0,06%	7º I b
10.577.519/0001-90	CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMI...	D+0	Não há	170.217,05	0,08%	180	0,03%	7º I b
14.508.605/0001-00	CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	D+0	Não há	4.321.761,80	1,97%	304	0,37%	7º I b
05.073.656/0001-58	ITAÚ IMA-B ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	D+1	Não há	3.063.870,82	1,40%	25	7,44%	7º I b
35.292.588/0001-89	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI...	D+3	Não há	5.542.125,61	2,53%	494	0,12%	7º III a
09.319.052/0001-08	CORAL FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	545.077,58	0,25%	610	4,73%	7º III a
32.972.942/0001-28	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA...	D+1	Não há	7.766.201,49	3,54%	180	0,37%	7º III a
00.832.435/0001-00	ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	D+0	Não há	38.879.400,37	17,72%	508	0,45%	7º III a
28.206.220/0001-95	SOMMA TORINO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDIT...	D+1 du	Não há	9.561.937,92	4,36%	774	2,20%	7º V b
09.599.346/0001-22	4UM MARLIM DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	4.224.890,95	1,93%	381	1,29%	8º I

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2025)

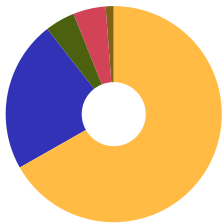
CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
09.550.197/0001-07	4UM SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+20 du	Não há	1.800.000,73	0,82%	581	0,39%	8º I
07.279.657/0001-89	AZ QUEST AÇÕES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	1.494.600,71	0,68%	1.557	0,77%	8º I
37.569.846/0001-57	AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕ...	D+16 du	Não há	4.931.605,30	2,25%	135	1,81%	8º I
11.182.064/0001-77	CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	D+15	Não há	13.001.637,09	5,93%	1.359	1,42%	8º I
05.964.067/0001-60	FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	2.198.381,24	1,00%	330	0,40%	8º I
26.269.692/0001-61	ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+1	Não há	2.878.656,21	1,31%	82	0,38%	8º I
29.045.353/0001-90	MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+10	Não há	1.854.713,65	0,85%	59	1,22%	8º I
11.357.735/0001-93	PRINCIPAL CLARITAS VALOR FIF AÇÕES SUBCLASSE A	D+4 ou ...	Não há	1.913.271,47	0,87%	296	0,45%	8º I
29.722.466/0001-82	SOMMA FUNDAMENTAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 du	Não há	4.320.761,02	1,97%	32	17,29%	8º I
40.190.534/0001-42	4UM BDR RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+19 du	Não há	1.100.624,01	0,50%	36	10,22%	9º III
22.632.237/0001-28	BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+5	Não há	6.196.601,39	2,82%	10.439	1,02%	9º III
01.578.474/0001-88	BB TECNOLOGIA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	1.406.240,81	0,64%	15.162	0,35%	9º III
37.306.507/0001-88	ITAÚ RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+3 du	Não há	1.077.664,69	0,49%	9.086	0,51%	9º III
10.418.362/0001-50	BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO...	D+4	Não há	6.456.199,40	2,94%	121	2,63%	10º I
30.036.235/0001-02	CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF M...	D+1	Não há	3.352.387,19	1,53%	7.710	0,16%	10º I
15.711.367/0001-90	W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	922.037,95	0,42%	28	2,32%	10º II
13.555.918/0001-49	ÁQUILLA FII - AQLL11	Não se ...	Não se aplica	853.293,43	0,39%		0,00%	11º
13.584.584/0001-31	BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP...	Não se ...	Não se aplica	370.967,00	0,17%		0,00%	11º
16.685.929/0001-31	MACAM SHOPPING RESP LIMITADA FII - BLUE11	Não se ...	Não se aplica	1.407.825,66	0,64%		0,30%	11º
42.494.899/0001-96	MAG SELECTION RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 du	Não há	11.128.124,64	5,07%	1.138	4,36%	NE

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
Total para cálculo dos limites da Resolução			219.381.920,21					
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			153.600,13	Artigo 6º				
PL Total			219.535.520,34					

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA FIXA) - base (Setembro / 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%	70.202.214,47
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	84.196.692,70	38,38%	0,00%	32,00%	93,00%	119.828.493,10
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.969.096,01
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	65,00%	52.732.805,05	24,04%	0,00%	12,00%	65,00%	89.865.443,09
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	65,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	65,00%	142.598.248,14
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	20,00%	43.876.384,04
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.969.096,01
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	9.561.937,92	4,36%	0,00%	1,00%	5,00%	1.407.158,09
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.969.096,01
Total Renda Fixa	100,00%	146.491.435,67	66,77%	0,00%	63,00%	295,00%	

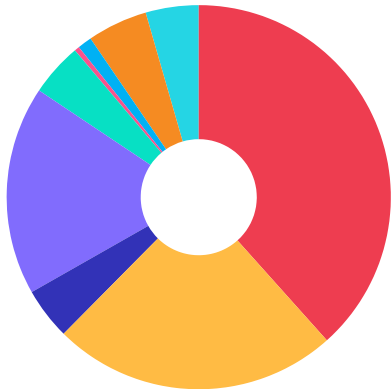


ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!

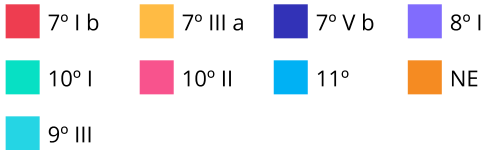


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Setembro / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	38.618.518,37	17,60%	0,00%	13,00%	35,00%	38.165.153,70
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	35,00%	76.783.672,07
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	9.808.586,59	4,47%	0,00%	8,00%	10,00%	12.129.605,43
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	922.037,95	0,42%	0,00%	1,00%	5,00%	10.047.058,06
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.969.096,01
Artigo 11º	5,00%	2.632.086,09	1,20%	0,00%	2,00%	5,00%	8.337.009,92
Desenquadrado - RV	0,00%	11.128.124,64	5,07%	0,00%	0,00%	0,00%	-11.128.124,64
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	63.109.353,64	28,77%	0,00%	27,00%	95,00%	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 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%	21.938.192,02
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	21.938.192,02
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	9.781.130,90	4,46%	0,00%	5,00%	10,00%	12.157.061,12
Total Exterior	10,00%	9.781.130,90	4,46%	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	84.196.692,70	38,38	0,00	93,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	52.732.805,05	24,04	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	9.561.937,92	4,36	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	38.618.518,37	17,60	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	9.781.130,90	4,46	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	9.808.586,59	4,47	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	922.037,95	0,42	0,00	5,00
Artigo 10º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	2.632.086,09	1,20	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	10,00

Enquadramento por Gestores - base (Setembro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM S.A	68.052.849,96	31,02	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	50.601.922,76	23,07	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	36.033.526,32	16,43	-
SOMMA INVESTIMENTOS	13.882.698,94	6,33	-
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	13.001.637,09	5,93	-
MONGERAL AEGON RENDA VARIÁVEL	11.128.124,64	5,07	-
4UM INVESTIMENTOS	7.125.515,69	3,25	-
BAYES CAPITAL MANAGEMENT	4.931.605,30	2,25	-
ITAÚ UNIBANCO	3.063.870,82	1,40	-
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	2.198.381,24	1,00	-
CLARITAS INVESTIMENTOS	1.913.271,47	0,87	-
MOS CAPITAL	1.854.713,65	0,85	-
AZ QUEST INVESTIMENTOS	1.494.600,71	0,68	-
BLUEMAC ASSET MANAGEMENT LTDA	1.407.825,66	0,64	-
KPTL	922.037,95	0,42	-
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	853.293,43	0,39	-
ARM CAPITAL	545.077,58	0,25	-
ZION INVEST	370.967,00	0,17	-

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)	0,97%	7,55%	1,93%	4,14%	10,50%	21,16%	-	-
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 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	0,71%	8,53%	2,70%	5,05%	8,88%	16,77%	0,48%	2,48%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,48%	8,50%	2,47%	5,23%	9,35%	18,16%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	0,60%	8,15%	2,46%	4,92%	8,88%	17,28%	0,60%	2,37%
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	1,05%	8,31%	2,17%	4,63%	11,55%	23,47%	-	-
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,75%	2,37%	-0,75%	1,80%	5,43%	10,30%	0,12%	4,01%
IRF-M 1+ (Benchmark)	1,29%	16,23%	2,96%	10,21%	11,36%	19,90%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	1,26%	16,04%	2,92%	10,11%	11,10%	19,34%	1,15%	5,21%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,20%	10,82%	3,70%	7,24%	13,18%	24,81%	-	-
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%
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%	-	-
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%

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
IMA-B (Benchmark)	0,54%	9,42%	0,57%	5,77%	5,89%	11,83%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	0,52%	9,24%	0,52%	5,66%	5,61%	11,28%	1,58%	5,01%
ITAÚ IMA-B ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,21%	7,90%	-0,59%	4,86%	4,70%	8,60%	2,18%	5,78%

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%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	1,21%	14,12%	3,16%	9,15%	11,84%	21,00%	0,76%	3,49%

CDI (Benchmark)	1,22%	10,35%	3,70%	7,15%	13,30%	25,82%	-	-
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%
CORAL FI RENDA FIXA LP	0,60%	5,09%	3,12%	4,12%	2,97%	2,67%	0,12%	1,85%
SOMMA TORINO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,46%	11,24%	4,02%	7,67%	13,49%	28,32%	0,09%	0,31%
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%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	1,19%	10,07%	3,65%	7,20%	12,98%	25,80%	0,23%	0,41%

IPCA (Benchmark)	0,54%	3,70%	0,69%	1,63%	5,24%	9,89%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,08%	10,33%	3,48%	7,11%	12,09%	20,67%	0,67%	1,44%
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
CDI (Benchmark)	1,22%	10,35%	3,70%	7,15%	13,30%	25,82%	-	-
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,87%	8,76%	2,41%	5,87%	8,98%	19,51%	1,18%	1,74%

Ibovespa (Benchmark)	3,40%	21,58%	5,32%	12,27%	10,94%	25,46%	-	-
AZ QUEST AÇÕES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3,68%	24,32%	5,39%	19,31%	16,15%	29,84%	6,24%	15,10%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2,22%	22,67%	5,89%	18,80%	9,36%	26,43%	4,97%	15,85%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	3,11%	16,32%	1,63%	8,90%	9,01%	17,00%	5,63%	12,64%
MAG SELECTION RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2,91%	25,10%	3,73%	15,52%	10,80%	19,15%	4,40%	16,23%
SOMMA FUNDAMENTAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3,72%	24,99%	6,75%	14,31%	8,45%	7,12%	5,00%	16,97%
MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,98%	22,55%	2,28%	18,66%	4,90%	14,03%	5,66%	19,35%
4UM MARLIM DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3,12%	19,06%	4,95%	12,49%	8,33%	23,76%	4,44%	13,61%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2,94%	26,52%	5,13%	20,47%	18,11%	23,96%	5,19%	16,11%

IBX (Benchmark)	3,47%	21,37%	5,32%	12,20%	10,95%	25,96%	-	-
PRINCIPAL CLARITAS VALOR FIF AÇÕES SUBCLASSE A	3,07%	-	-	-	-	-	5,60%	-

IFIX (Benchmark)	3,25%	15,18%	3,03%	8,34%	8,57%	11,50%	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP LIMITADA FII - C...	11,54%	-16,55%	-6,45%	-17,73%	-27,04%	-34,46%	-	-
ÁQUILLA FII - AQLL11	-	-	-	-	-	-	-	-

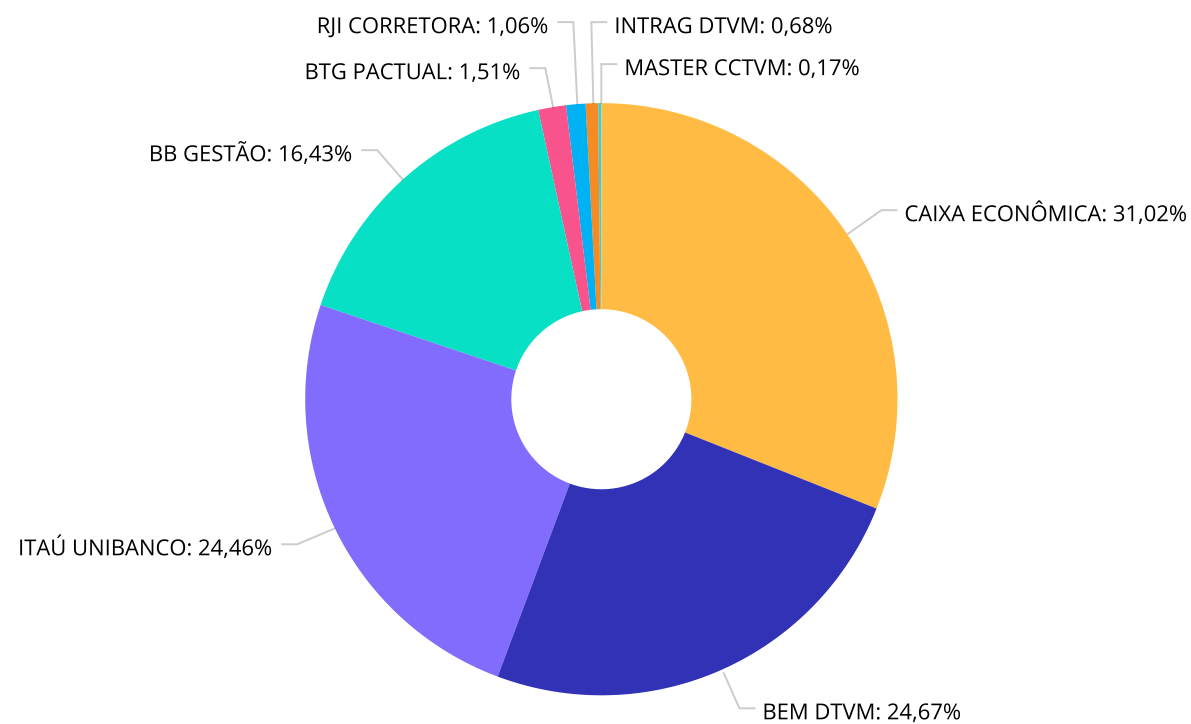
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
MSCI ACWI (Benchmark)	1,43%	0,54%	4,56%	10,27%	12,87%	59,24%	-	-
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	4,31%	19,51%	10,30%	23,86%	23,92%	73,71%	3,36%	18,19%
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	3,53%	13,72%	7,79%	19,18%	16,07%	55,98%	-	-
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4,38%	19,66%	10,37%	23,95%	24,16%	74,15%	3,36%	18,15%
SMLL (Benchmark)	1,58%	27,31%	0,70%	16,93%	10,55%	6,40%	-	-
4UM SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	6,33%	14,66%	-0,32%	9,23%	9,60%	16,79%	6,10%	19,86%
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	1,42%	11,72%	3,24%	6,83%	16,28%	34,18%	-	-
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,14%	-27,35%	-5,11%	-27,04%	-27,62%	-67,71%	0,22%	23,47%
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	1,22%	9,83%	2,65%	5,62%	13,65%	28,18%	-	-
MACAM SHOPPING RESP LIMITADA FII - BLUE11	-	-	-	-	-	-	0,00%	-

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

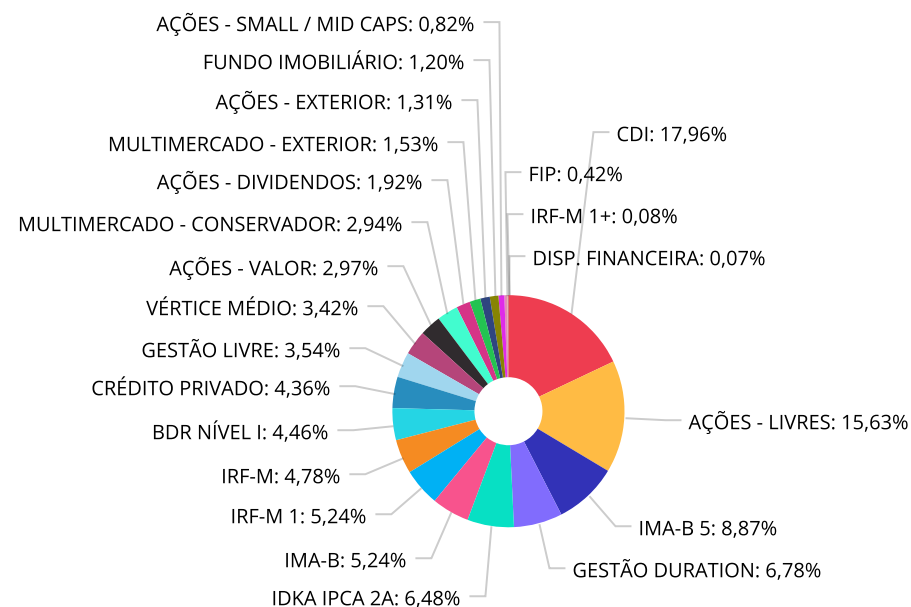
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)	1,44%	-2,94%	4,95%	10,63%	12,60%	64,49%	-	-
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3,03%	-4,12%	7,72%	14,25%	13,21%	58,68%	5,52%	18,093%
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	3,53%	13,72%	7,79%	19,18%	16,07%	55,98%	-	-
4UM BDR RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-0,36%	-0,85%	5,58%	13,68%	14,26%	50,76%	5,01%	16,617%
Global BDRX (Benchmark)	3,96%	1,56%	9,66%	20,46%	22,04%	86,71%	-	-
ITAÚ RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1,09%	-2,44%	6,78%	5,42%	14,74%	61,21%	4,89%	16,858%
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)



CAIXA ECONÔMICA	68.052.849,96
BEM DTVM	54.122.676,55
ITAÚ UNIBANCO	53.665.793,58
BB GESTÃO	36.033.526,32
BTG PACTUAL	3.321.097,13
RJI CORRETORA	2.320.408,96
INTRAG DTVM	1.494.600,71
MASTER CCTVM	370.967,00

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

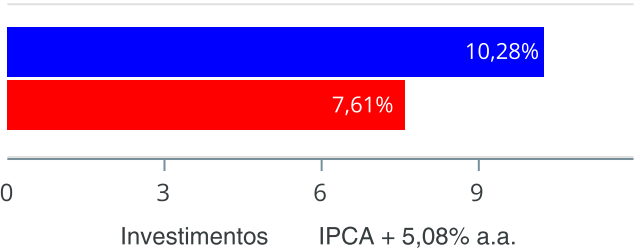


CDI	39.424.477,95	AÇÕES - LIVRES	34.323.952,86	IMA-B 5	19.472.694,64	GESTÃO DURATION	14.881.022,06
IDKA IPCA 2A	14.224.521,30	IMA-B	11.505.205,49	IRF-M 1	11.494.328,62	IRF-M	10.483.249,20
BDR NÍVEL I	9.781.130,90	CRÉDITO PRIVADO	9.561.937,92	GESTÃO LIVRE	7.766.201,49	VÉRTICE MÉDIO	7.507.579,95
AÇÕES - VALOR	6.519.142,26	MULTIMERCADO - CONSERVADOR	6.456.199,40	AÇÕES - DIVIDENDOS	4.224.890,95	MULTIMERCADO - EXTERIOR	3.352.387,19
AÇÕES - EXTERIOR	2.878.656,21	FUNDO IMOBILIÁRIO	2.632.086,09	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	1.800.000,73	FIP	922.037,95
IRF-M 1+	170.217,05	DISP. FINANCEIRA	153.600,13				

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	2.546.578,96	3.280.710,84	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%	0,30%	6,57%	129,98%	3,18%
Setembro	216.193.357,25	11.941.407,78	12.213.339,43	219.381.920,21	3.460.494,61	20.519.051,66	1,60%	10,28%	0,98%	7,61%	135,05%	1,77%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



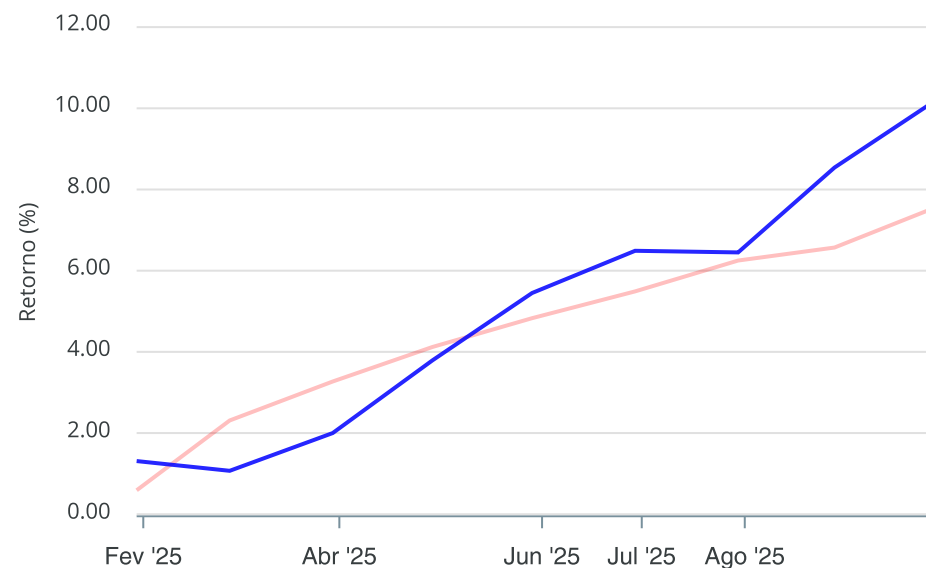
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
SOMMA TORINO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO ...	9.424.673,59	0,00	0,00	9.561.937,92	137.264,33	1,46%	1,46%	0,09%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	168.103,47	0,00	0,00	170.217,05	2.113,58	1,26%	1,26%	1,15%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	4.269.304,10	0,00	0,00	4.321.761,80	52.457,70	1,23%	1,23%	0,76%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	6.087.621,26	0,00	0,00	6.161.487,40	73.866,14	1,21%	1,21%	0,76%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	38.682.559,22	806.024,44	1.077.956,09	38.879.400,37	468.772,80	1,19%	1,24%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA F...	7.675.130,29	0,00	0,00	7.766.201,49	91.071,20	1,19%	1,19%	0,23%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	5.709.125,52	0,00	0,00	5.776.029,60	66.904,08	1,17%	1,17%	0,05%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	5.652.419,01	0,00	0,00	5.718.299,02	65.880,01	1,17%	1,17%	0,04%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	5.478.782,49	0,00	0,00	5.542.125,61	63.343,12	1,16%	1,16%	0,09%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	9.239.506,83	0,00	0,00	9.338.896,45	99.389,62	1,08%	1,08%	0,67%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	2.932.975,10	0,00	0,00	2.955.007,26	22.032,16	0,75%	0,75%	0,12%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	131.032,63	0,00	0,00	131.974,10	941,47	0,72%	0,72%	0,48%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF...	2.315.715,43	0,00	0,00	2.332.103,55	16.388,12	0,71%	0,71%	0,48%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	19.349.161,47	0,00	0,00	19.472.694,64	123.533,17	0,64%	0,64%	0,69%
CORAL FI RENDA FIXA LP	541.809,20	0,00	0,00	545.077,58	3.268,38	0,60%	0,60%	0,12%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	14.139.701,39	0,00	0,00	14.224.521,30	84.819,91	0,60%	0,60%	0,60%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	8.397.768,27	0,00	0,00	8.441.334,67	43.566,40	0,52%	0,52%	1,58%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 RESP LIMITADA FIF...	2.080.580,60	0,00	0,00	2.088.495,04	7.914,44	0,38%	0,38%	1,30%
ITAÚ IMA-B ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	3.057.349,69	0,00	0,00	3.063.870,82	6.521,13	0,21%	0,21%	2,18%
Total Renda Fixa	145.333.319,56	806.024,44	1.077.956,09	146.491.435,67	1.430.047,76	0,98%		0,44%

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
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP L...	335.483,20	0,00	0,00	370.967,00	35.483,80	10,58%	-	-
4UM SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.692.822,93	0,00	0,00	1.800.000,73	107.177,80	6,33%	6,33%	6,10%
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.757.976,65	0,00	0,00	2.878.656,21	120.679,56	4,38%	4,38%	3,36%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MUL...	3.213.774,74	0,00	0,00	3.352.387,19	138.612,45	4,31%	4,31%	3,36%
SOMMA FUNDAMENTAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4.165.945,54	0,00	0,00	4.320.761,02	154.815,48	3,72%	3,72%	5,00%
AZ QUEST AÇÕES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.441.534,16	0,00	0,00	1.494.600,71	53.066,55	3,68%	3,68%	6,24%
MAG BRASIL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	10.787.590,59	0,00	11.135.383,34	0,00	347.792,75	3,22%	-	-
4UM MARLIM DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4.097.242,59	0,00	0,00	4.224.890,95	127.648,36	3,12%	3,12%	4,44%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	12.609.305,47	0,00	0,00	13.001.637,09	392.331,62	3,11%	3,11%	5,63%
PRINCIPAL CLARITAS VALOR FIF AÇÕES SUBCLASSE A	1.856.359,11	0,00	0,00	1.913.271,47	56.912,36	3,07%	3,07%	5,60%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4.790.940,61	0,00	0,00	4.931.605,30	140.664,69	2,94%	2,94%	5,19%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.150.637,28	0,00	0,00	2.198.381,24	47.743,96	2,22%	2,22%	4,97%
MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.836.711,10	0,00	0,00	1.854.713,65	18.002,55	0,98%	0,98%	5,66%
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO L...	6.400.486,12	0,00	0,00	6.456.199,40	55.713,28	0,87%	0,87%	1,18%
MACAM SHOPPING RESP LIMITADA FII - BLUE11	1.407.825,66	0,00	0,00	1.407.825,66	0,00	0,00%	0,00%	0,00%
MAG SELECTION RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,00	11.135.383,34	0,00	11.128.124,64	-7.258,70	-0,07%	2,91%	4,40%
W7 FIP MULTISTRATÉGIA	923.308,54	0,00	0,00	922.037,95	-1.270,59	-0,14%	-0,14%	0,22%
ÁQUILLA FII - AQLL11	854.502,46	0,00	0,00	853.293,43	-1.209,03	-0,14%	-	-
Total Renda Variável	61.322.446,75	11.135.383,34	11.135.383,34	63.109.353,64	1.786.906,89	2,47%		4,35%

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	1.352.284,07	0,00	0,00	1.406.240,81	53.956,74	3,99%	3,99%	4,46%
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	6.014.637,75	0,00	0,00	6.196.601,39	181.963,64	3,03%	3,03%	5,52%
ITAÚ RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1.066.021,61	0,00	0,00	1.077.664,69	11.643,08	1,09%	1,09%	4,89%
4UM BDR RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.104.647,51	0,00	0,00	1.100.624,01	-4.023,50	-0,36%	-0,36%	5,01%
Total Exterior	9.537.590,94	0,00	0,00	9.781.130,90	243.539,96	2,55%		5,24%

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
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	38.688.614,97	2.519.378,43	3.710.975,32	38.879.400,37	1.382.382,29	3,35%	3,70%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	19.073.327,27	0,00	0,00	19.472.694,64	399.367,37	2,09%	2,09%
SOMMA TORINO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO ...	9.192.642,09	0,00	0,00	9.561.937,92	369.295,83	4,02%	4,02%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	13.883.456,83	0,00	0,00	14.224.521,30	341.064,47	2,46%	2,46%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	9.025.215,92	0,00	0,00	9.338.896,45	313.680,53	3,48%	3,48%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA F...	7.492.513,55	0,00	0,00	7.766.201,49	273.687,94	3,65%	3,65%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	5.573.160,07	0,00	0,00	5.776.029,60	202.869,53	3,64%	3,64%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	5.518.710,76	0,00	0,00	5.718.299,02	199.588,26	3,62%	3,62%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	5.972.646,61	0,00	0,00	6.161.487,40	188.840,79	3,16%	3,16%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	5.353.974,67	0,00	0,00	5.542.125,61	188.150,94	3,51%	3,51%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	4.188.671,49	0,00	0,00	4.321.761,80	133.090,31	3,18%	3,18%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	2.977.197,53	0,00	86.285,10	2.955.007,26	64.094,83	2,15%	-0,75%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF...	2.270.747,45	0,00	0,00	2.332.103,55	61.356,10	2,70%	2,70%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	8.397.766,50	0,00	0,00	8.441.334,67	43.568,17	0,52%	0,52%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 RESP LIMITADA FIF...	2.134.763,83	0,00	63.479,92	2.088.495,04	17.211,13	0,81%	0,81%
CORAL FI RENDA FIXA LP	528.574,73	0,00	0,00	545.077,58	16.502,85	3,12%	3,12%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	165.391,97	0,00	0,00	170.217,05	4.825,08	2,92%	2,92%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	128.460,08	0,00	0,00	131.974,10	3.514,02	2,74%	2,74%
ITAÚ IMA-B ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	3.082.142,55	0,00	0,00	3.063.870,82	-18.271,73	-0,59%	-0,59%

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
Total Renda Fixa	143.647.978,87	2.519.378,43	3.860.740,34	146.491.435,67	4.184.818,71	2,86%	

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
MAG BRASIL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	10.621.077,87	0,00	11.135.383,34	0,00	514.305,47	4,84%	-
MACAM SHOPPING RESP LIMITADA FII - BLUE11	995.994,60	0,00	0,00	1.407.825,66	411.831,06	41,35%	-
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MUL...	3.039.428,14	0,00	0,00	3.352.387,19	312.959,05	10,30%	10,30%
SOMMA FUNDAMENTAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4.047.458,11	0,00	0,00	4.320.761,02	273.302,91	6,75%	6,75%
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.608.177,73	0,00	0,00	2.878.656,21	270.478,48	10,37%	10,37%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4.691.106,56	0,00	0,00	4.931.605,30	240.498,74	5,13%	5,13%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	12.793.607,84	0,00	0,00	13.001.637,09	208.029,25	1,63%	1,63%
4UM MARLIM DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4.025.578,56	0,00	0,00	4.224.890,95	199.312,39	4,95%	4,95%
PRINCIPAL CLARITAS VALOR FIF AÇÕES SUBCLASSE A	0,00	1.726.130,92	0,00	1.913.271,47	187.140,55	10,84%	-
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO L...	6.304.506,11	0,00	0,00	6.456.199,40	151.693,29	2,41%	2,41%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.076.063,98	0,00	0,00	2.198.381,24	122.317,26	5,89%	5,89%
AZ QUEST AÇÕES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.418.153,39	0,00	0,00	1.494.600,71	76.447,32	5,39%	5,39%
MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.813.347,20	0,00	0,00	1.854.713,65	41.366,45	2,28%	2,28%
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	971.670,98	0,00	46.372,18	922.037,95	-3.260,85	-0,34%	-5,11%
4UM SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.805.829,89	0,00	0,00	1.800.000,73	-5.829,16	-0,32%	-0,32%
MAG SELECTION RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,00	11.135.383,34	0,00	11.128.124,64	-7.258,70	-0,07%	3,73%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP L...	399.999,20	0,00	0,00	370.967,00	-29.032,20	-7,26%	-6,45%
PRINCIPAL CLARITAS VALOR FEEDER FIF CIC	1.833.199,52	0,00	1.726.130,92	0,00	-107.068,60	-5,84%	-
ÁQUILLA FII - AQLL11	987.602,96	0,00	0,00	853.293,43	-134.309,53	-13,60%	-
Total Renda Variável	60.432.802,64	12.861.514,26	12.907.886,44	63.109.353,64	2.722.923,18	3,72%	

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
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5.752.359,66	0,00	0,00	6.196.601,39	444.241,73	7,72%	7,72%
ITAÚ RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1.009.250,09	0,00	0,00	1.077.664,69	68.414,60	6,78%	6,78%
BB TECNOLOGIA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.344.190,83	0,00	0,00	1.406.240,81	62.049,98	4,62%	4,62%
4UM BDR RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.042.451,48	0,00	0,00	1.100.624,01	58.172,53	5,58%	5,58%
Total Exterior	9.148.252,06	0,00	0,00	9.781.130,90	632.878,84	6,92%	

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.

