CRÉDITO
& MERCADO

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
13.322.205/0001-35	BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	D+1	Não há	968.487,98	1,43%	662	0,02%	7º I b
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	517.032,85	0,76%	1.130	0,01%	7º I b
04.857.834/0001-79	BB TESOURO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIX...	D+0	Não há	4.556.995,11	6,72%	129.003	0,03%	7º I b
23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	1.257.313,58	1,85%	509	0,04%	7º I b
14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP ...	D+0	Não há	4.992.974,89	7,37%	643	0,16%	7º I b
11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	5.384.584,90	7,94%	716	0,10%	7º I b
10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	7.259.383,66	10,71%	1.123	0,08%	7º I b
10.577.519/0001-90	CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMI...	D+0	Não há	10.351.606,45	15,27%	180	1,81%	7º I b
14.508.605/0001-00	CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	D+0	Não há	9.840.090,83	14,52%	304	0,84%	7º I b
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITA...	D+1	Não há	571.383,02	0,84%	138	0,04%	7º I b
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	517.442,45	0,76%	1.358	0,00%	7º III a
23.215.008/0001-70	CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	2.244.373,84	3,31%	643	0,02%	7º III a
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	9.231.662,80	13,62%	1.310	0,04%	7º III a
00.832.435/0001-00	ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	D+0	Não há	3.735.812,79	5,51%	508	0,04%	7º III a
02.224.354/0001-45	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	1.766.252,06	2,61%	504	0,04%	7º III a
14.213.331/0001-14	BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕE...	D+4	Não há	131.620,27	0,19%	1.798	0,02%	8º I
06.015.368/0001-00	BB JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMER...	D+1 du	Não há	3.379.836,88	4,99%	95.463	0,06%	10º I
14.120.520/0001-42	CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTI...	D+0	Não há	523.253,79	0,77%	1.557	0,06%	10º I
00.973.117/0001-51	ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA ...	D+1	Não há	555.512,04	0,82%	28	0,56%	10º I

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

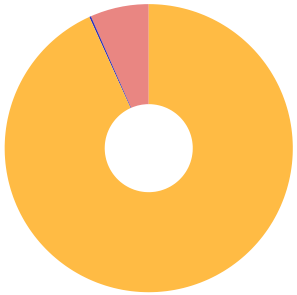
Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
		Total para cálculo dos limites da Resolução	**67.785.620,19**					
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			**237.303,78**				Artigo 6º	
		PL Total	**68.022.923,97**					

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nivel 2	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%	10,00%	20,00%	13.557.124,04
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	45.699.853,27	67,42%	0,00%	56,00%	100,00%	22.085.766,92
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	70,00%	17.495.543,94	25,81%	0,00%	14,00%	60,00%	23.175.828,17
Total Renda Fixa	100,00%	63.195.397,21	93,23%	0,00%	80,00%	180,00%	



RENDA FIXA 63.195.397,21

RENDA VARIÁVEL 131.620,27

ESTRUTURADOS 4.458.602,71

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!

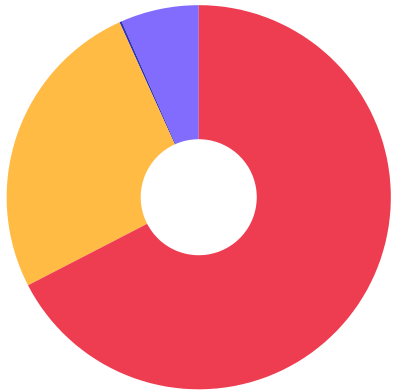
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nivel 2	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	40,00%	131.620,27	0,19%	0,00%	10,00%	30,00%	20.204.065,79
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	4.458.602,71	6,58%	0,00%	10,00%	10,00%	2.319.959,31
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	40,00%	4.590.222,98	6,77%	0,00%	20,00%	40,00%	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 2	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%	6.778.562,02
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	6.778.562,02
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	6.778.562,02
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	

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%	6.778.562,02



7º I b 7º III a 8º I 10º I

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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	20,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	45.699.853,27	67,42	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	17.495.543,94	25,81	0,00	60,00
Artigo 8º, Inciso I	131.620,27	0,19	0,00	30,00
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	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	4.458.602,71	6,58	0,00	10,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	10,00

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

Enquadramento por Gestores - base (Setembro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM S.A	51.085.244,74	75,36	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	10.071.415,54	14,86	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	4.862.707,85	7,17	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	1.766.252,06	2,61	-

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)

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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
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%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	0,65%	8,14%	2,45%	5,10%	9,19%	18,02%	0,56%	2,22%
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%
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%
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%
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%

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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
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%
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%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,23%	10,50%	3,71%	7,17%	13,34%	26,10%	0,02%	0,11%
BB TESOURO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,20%	10,17%	3,64%	7,02%	13,02%	25,19%	0,00%	0,09%
IPCA (Benchmark)	0,48%	3,64%	0,63%	1,57%	5,17%	9,83%	-	-
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%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	0,79%	9,01%	2,29%	5,81%	10,90%	20,21%	0,80%	1,63%

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

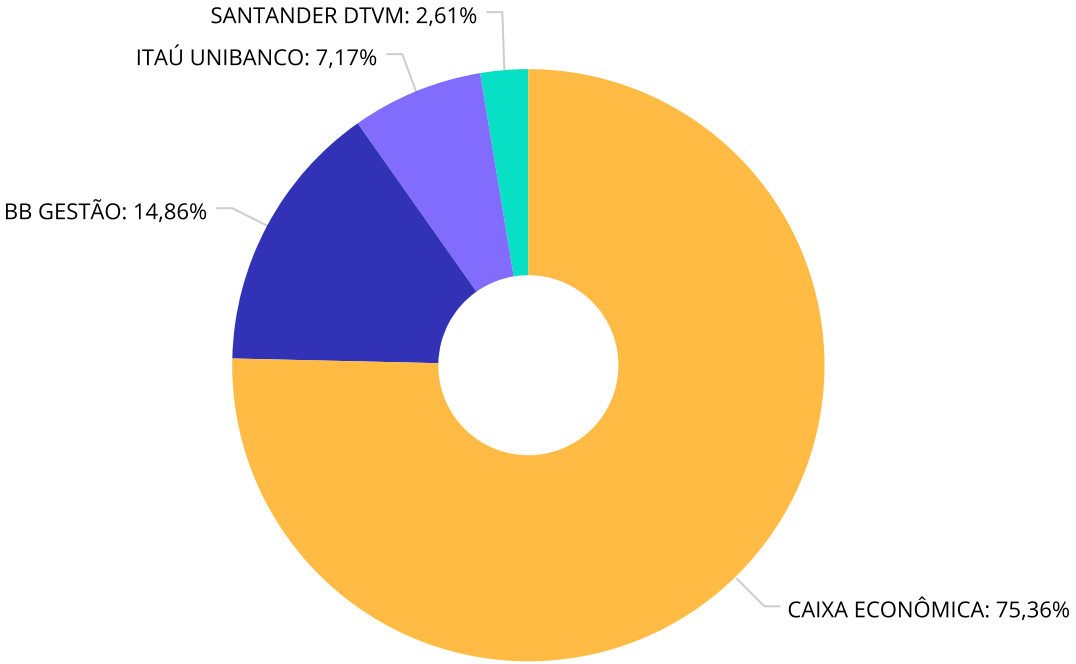
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,22%	10,35%	3,70%	7,15%	13,30%	25,82%	-	-
CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	1,08%	9,86%	3,37%	6,77%	12,58%	23,50%	0,32%	0,41%
BB JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	1,16%	7,58%	3,55%	4,67%	9,66%	20,02%	1,15%	1,59%
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERC...	1,21%	10,16%	3,59%	7,20%	13,14%	25,65%	0,17%	0,36%

IDIV (Benchmark)	2,82%	19,53%	5,11%	12,57%	11,65%	33,40%	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2,02%	14,99%	-1,77%	15,18%	4,83%	17,43%	5,30%	17,52%

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

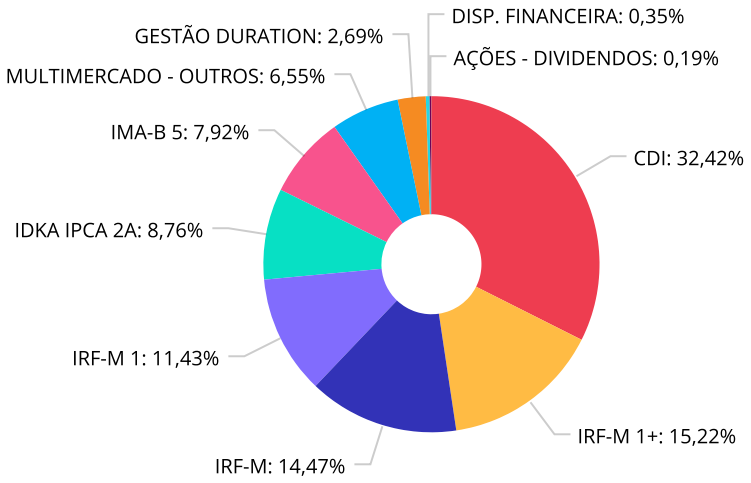
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Setembro / 2025)



CAIXA ECONÔMICA	51.085.244,74
BB GESTÃO	10.071.415,54
ITAÚ UNIBANCO	4.862.707,85
SANTANDER DTVM	1.766.252,06

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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

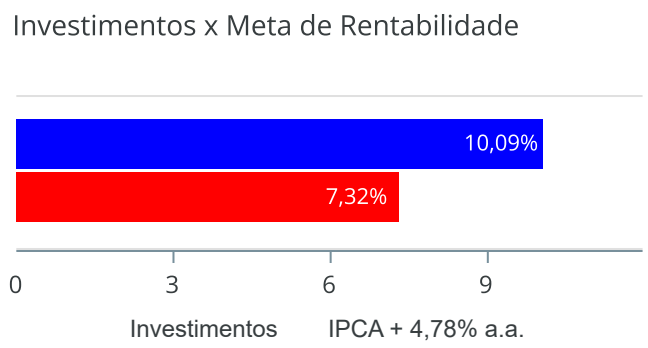


CDI	22.052.539,05	IRF-M 1+	10.351.606,45	IRF-M	9.840.090,83	IRF-M 1	7.776.416,51
IDKA IPCA 2A	5.961.462,87	IMA-B 5	5.384.584,90	MULTIMERCADO - OUTROS	4.458.602,71	GESTÃO DURATION	1.828.696,60
DISP. FINANCEIRA	237.303,78	AÇÕES - DIVIDENDOS	131.620,27				

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

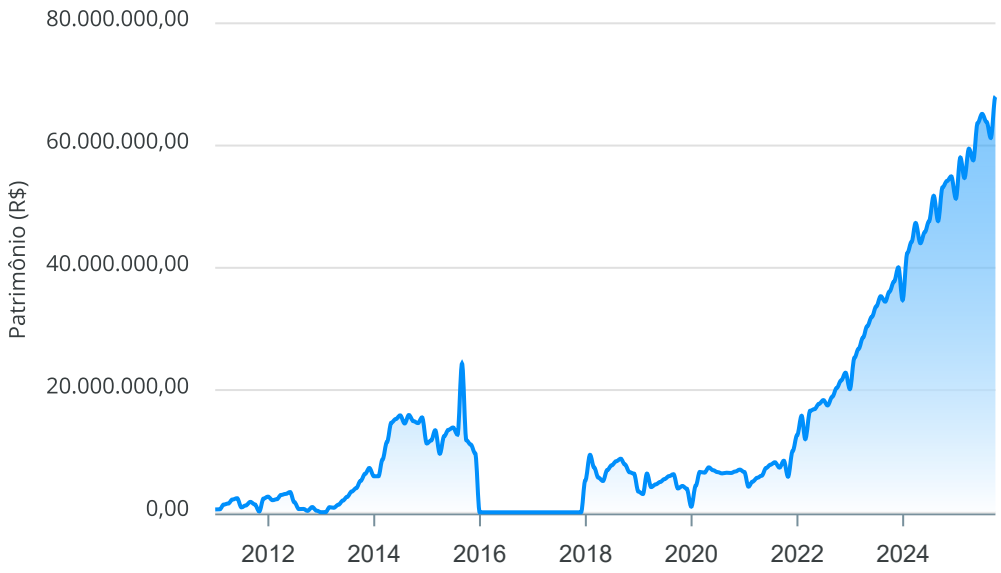
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	49.493.188,18	5.314.185,20	1.276.185,20	54.412.426,16	881.237,98	881.237,98	1,65%	1,65%	0,57%	0,57%	289,26%	0,98%
Fevereiro	54.412.426,16	3.814.079,72	7.940.000,01	50.627.376,70	340.870,83	1.222.108,81	0,63%	2,28%	1,69%	2,26%	100,80%	1,05%
Março	50.627.376,70	6.459.608,54	1.478.576,41	56.139.158,12	530.749,29	1.752.858,10	0,95%	3,26%	0,91%	3,20%	101,84%	0,94%
Abril	56.139.158,12	6.744.446,06	9.375.000,00	54.508.265,61	999.661,43	2.752.519,53	1,78%	5,10%	0,80%	4,03%	126,54%	1,06%
Maio	54.508.265,61	8.566.132,52	2.503.711,67	61.019.300,06	448.613,60	3.201.133,13	0,74%	5,88%	0,65%	4,71%	124,87%	0,97%
Junho	61.019.300,06	2.684.000,00	2.860.000,00	61.417.627,60	574.327,54	3.775.460,67	0,94%	6,87%	0,61%	5,35%	128,54%	0,75%
Julho	61.417.627,60	7.133.357,21	8.753.335,52	60.230.702,61	433.053,32	4.208.513,99	0,71%	7,63%	0,69%	6,07%	125,60%	0,56%
Agosto	60.230.702,61	3.454.000,00	3.854.610,26	60.596.423,22	766.330,87	4.974.844,86	1,27%	9,00%	0,28%	6,37%	141,26%	0,70%
Setembro	60.596.423,22	7.696.017,56	1.181.934,16	67.785.620,19	675.113,57	5.649.958,43	1,01%	10,09%	0,89%	7,32%	137,96%	0,49%



Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

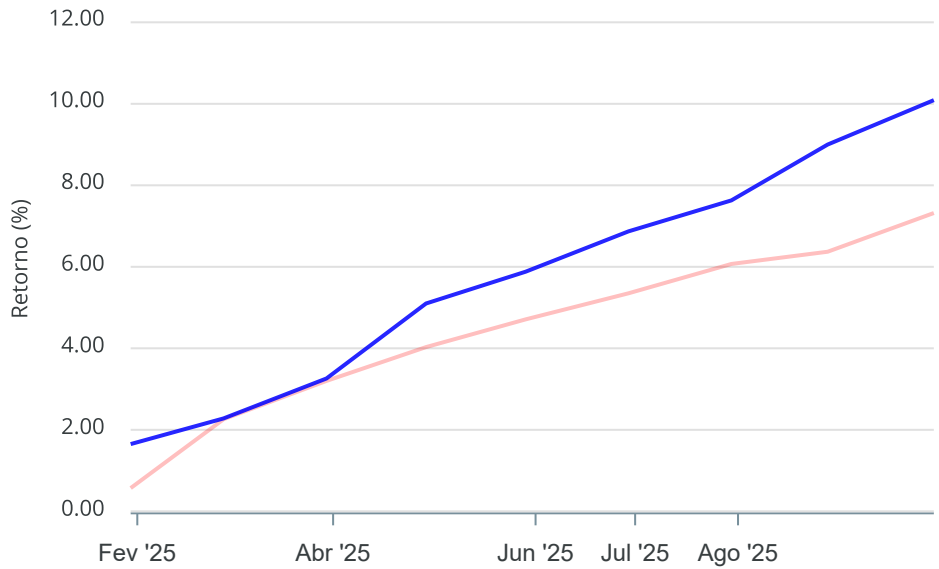
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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...	511.109,08	0,00	0,00	517.442,45	6.333,37	1,24%	1,24%	0,02%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.217.130,67	0,00	0,00	2.244.373,84	27.243,17	1,23%	1,23%	0,02%
BB TESOURO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA ...	4.503.034,00	0,00	0,00	4.556.995,11	53.961,11	1,20%	1,20%	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	3.551.816,86	200.000,00	60.000,00	3.735.812,79	43.995,93	1,17%	1,24%	0,02%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	8.359.958,67	765.000,00	0,00	9.231.662,80	106.704,13	1,17%	1,24%	0,02%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	511.076,16	0,00	0,00	517.032,85	5.956,69	1,17%	1,17%	0,04%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	8.292.548,92	0,00	1.121.934,16	7.259.383,66	88.768,90	1,07%	1,17%	0,05%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	1.078.936,84	670.000,00	0,00	1.766.252,06	17.315,22	0,99%	1,22%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	7.909.760,47	2.342.541,70	0,00	10.351.606,45	99.304,28	0,97%	1,26%	1,15%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	7.629.415,69	2.116.541,70	0,00	9.840.090,83	94.133,44	0,97%	1,23%	0,76%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	768.006,96	480.000,00	0,00	1.257.313,58	9.306,62	0,75%	1,08%	0,67%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	962.190,78	0,00	0,00	968.487,98	6.297,20	0,65%	0,65%	0,56%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	5.350.425,53	0,00	0,00	5.384.584,90	34.159,37	0,64%	0,64%	0,69%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	4.963.202,10	0,00	0,00	4.992.974,89	29.772,79	0,60%	0,60%	0,60%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	0,00	570.000,00	0,00	571.383,02	1.383,02	0,24%	0,79%	0,80%
Total Renda Fixa	**56.608.612,73**	**7.144.083,40**	**1.181.934,16**	**63.195.397,21**	**624.635,24**	**1,00%**		**0,45%**

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	129.010,79	0,00	0,00	131.620,27	2.609,48	2,02%	2,02%	5,30%
BB JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCA...	3.341.159,02	0,00	0,00	3.379.836,88	38.677,86	1,16%	1,16%	1,15%
CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	517.640,68	0,00	0,00	523.253,79	5.613,11	1,08%	1,08%	0,32%
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FI...	0,00	551.934,16	0,00	555.512,04	3.577,88	0,65%	1,21%	0,17%
Total Renda Variável	**3.987.810,49**	**551.934,16**	**0,00**	**4.590.222,98**	**50.478,33**	**1,11%**		**1,06%**

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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...	11.181.783,53	1.666.021,70	3.930.000,00	9.231.662,80	313.857,57	2,44%	3,73%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	9.280.055,78	734.000,00	3.052.955,52	7.259.383,66	298.283,40	2,98%	3,64%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	6.572.337,34	3.416.541,70	390.000,00	9.840.090,83	241.211,79	2,41%	3,18%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	6.159.688,58	5.234.877,21	1.280.000,00	10.351.606,45	237.040,66	2,08%	2,92%
BB TESOURO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA ...	3.710.812,22	700.000,00	0,00	4.556.995,11	146.182,89	3,31%	3,64%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	5.909.977,26	0,00	1.053.588,87	4.992.974,89	136.586,50	2,31%	2,46%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	3.262.329,17	700.000,00	350.000,04	3.735.812,79	123.483,66	3,12%	3,70%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	5.274.151,91	0,00	0,00	5.384.584,90	110.432,99	2,09%	2,09%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.462.431,04	0,00	300.000,00	2.244.373,84	81.942,80	3,33%	3,70%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	868.371,27	2.030.000,00	1.170.000,00	1.766.252,06	37.880,79	1,31%	3,71%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	900.067,96	480.000,00	150.000,00	1.257.313,58	27.245,62	1,97%	3,48%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	945.312,43	0,00	0,00	968.487,98	23.175,55	2,45%	2,45%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	0,00	500.000,00	0,00	517.442,45	17.442,45	3,49%	3,72%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	0,00	500.000,00	0,00	517.032,85	17.032,85	3,41%	3,62%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	0,00	570.000,00	0,00	571.383,02	1.383,02	0,24%	2,29%
Total Renda Fixa	**56.527.318,49**	**16.531.440,61**	**11.676.544,43**	**63.195.397,21**	**1.813.182,54**	**2,95%**	

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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
BB JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCA...	2.778.595,45	700.000,00	200.000,00	3.379.836,88	101.241,43	2,91%	3,55%
CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	379.678,17	500.000,00	365.000,00	523.253,79	8.575,62	0,97%	3,37%
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FI...	0,00	551.934,16	0,00	555.512,04	3.577,88	0,65%	3,59%
BB RESP LIMITADA FIF AÇÕES	550.774,07	0,00	548.335,51	0,00	-2.438,56	-0,44%	-0,39%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.181.261,42	0,00	1.000.000,00	131.620,27	-49.641,15	-4,20%	-1,77%
Total Renda Variável	**4.890.309,11**	**1.751.934,16**	**2.113.335,51**	**4.590.222,98**	**61.315,22**	**0,92%**	

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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.

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410