

Relatório Analítico dos Investimentos

em agosto de 2025

Carteira consolidada de investimentos - base (Agosto / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	D+1	Não há	6.710.279,25	4,29%	672	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	3.442.432,26	2,20%	410	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	503.181,61	0,32%	414	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RE...	D+1	Não há	8.555.509,06	5,47%	67	3,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	3.018.480,16	1,93%	514	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP ...	D+0	Não há	4.791.624,96	3,07%	648	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	7.167.025,13	4,58%	722	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	D+0	Não há	2.060.364,58	1,32%	485	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	10.332.708,89	6,61%	1.118	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMI...	D+0	Não há	6.930.735,71	4,43%	179	1,23%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	D+0	Não há	6.851.775,42	4,38%	302	0,59%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI...	D+3	Não há	15.651.963,22	10,01%	499	0,33%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	2.271.954,98	1,45%	1.356	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC...	D+4	Não há	10.476.737,75	6,70%	83	3,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF...	D+1	Não há	5.634.638,28	3,60%	95	1,15%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	3.817.199,58	2,44%	739	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	3.408.531,52	2,18%	1.297	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	3.958.368,90	2,53%	508	0,09%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	132.617,59	0,08%	26	0,33%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	20.443,57	0,01%	31	0,23%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a

Carteira consolidada de investimentos - base (Agosto / 2025)

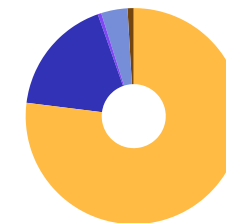
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
LETRA FINANCEIRA BTG	S/Info	Não se aplica	8.705.266,20	5,57%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 14,56%	D+0	Não se aplica	341.101,50	0,22%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LF SANTANDER - IPCA + 7,88% - VECTO: 21/02/2030	D+0	21/02/2030	1.071.767,77	0,69%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LF SANTANDER - PRÉ 15,05% - VECTO: 02/04/2027	D+0	02/04/2027	1.138.147,12	0,73%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	Não se ...	Não se aplica	20.033,53	0,01%	35	1,10%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	Não se ...	Não se aplica	1.162,44	0,00%	98	2,14%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
DAYCOVAL CLASSIC TÍTULOS BANCÁRIOS FIF RENDA FIX...	D+1 du	Não há	1.142.460,56	0,73%	690	0,21%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
INTER CORPORATE RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉ...	D+0	Não há	1.162.377,57	0,74%	29.224	0,06%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO P...	D+90 ou...	18 meses	1.016.987,99	0,65%	14	8,35%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
4UM MARLIM DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	986.954,89	0,63%	381	0,33%	Artigo 8º, Inciso I
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	D+30	Não há	1.251.347,72	0,80%	1.628	0,10%	Artigo 8º, Inciso I
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+3	Não há	1.980.834,73	1,27%	14.003	0,26%	Artigo 8º, Inciso I
BRDESCO H DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	8.903.538,89	5,70%	200	10,26%	Artigo 8º, Inciso I
BRDESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	3.790.073,80	2,42%	100	1,86%	Artigo 8º, Inciso I
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	3.557.014,22	2,28%	328	0,66%	Artigo 8º, Inciso I
INTER DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+7 du	Não há	1.053.685,07	0,67%	8.928	3,63%	Artigo 8º, Inciso I
MAG BRASIL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	3.036.188,26	1,94%	1.137	1,37%	Artigo 8º, Inciso I
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	704.581,97	0,45%	17.858	0,09%	Artigo 8º, Inciso I
PRINCIPAL CLARITAS VALOR FIF AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	510.989,45	0,33%		0,00%	Artigo 8º, Inciso I
SCHRODER BEST IDEAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	1.763.937,15	1,13%	30	1,77%	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
PLURAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES I	D+5 du	Não há	835.698,22	0,53%	1.678	1,42%	Artigo 9º, Inciso III
BB MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	6.178.531,39	3,95%	25.872	1,08%	Artigo 10º, Inciso I
ÁQUILLA FII - AQLL11	Não se ...	Não se aplica	1.439.507,78	0,92%		0,00%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			156.328.760,64				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			1.112.260,78				Artigo 6º
PL Total			157.441.021,42				

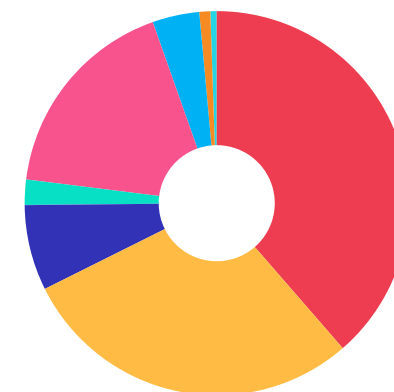
Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Agosto / 2025)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	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%	17,00%	32,00%	50.025.203,40
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	60.364.117,03	38,61%	0,00%	33,00%	92,00%	83.458.342,76
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	7.816.438,03
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	45.372.455,39	29,02%	0,00%	13,00%	60,00%	48.424.800,99
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	93.797.256,38
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	11.256.282,59	7,20%	0,00%	0,00%	20,00%	20.009.469,54
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	21.195,97	0,01%	0,00%	0,00%	5,00%	7.795.242,06
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	3.321.826,12	2,12%	0,00%	0,00%	5,00%	4.494.611,91
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	7.816.438,03
Total Renda Fixa	100,00%	120.335.877,10	76,98%	0,00%	63,00%	284,00%	

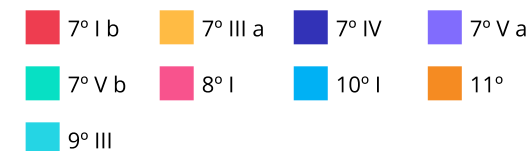


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Agosto / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	27.539.146,15	17,62%	0,00%	12,00%	30,00%	19.359.482,04
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	30,00%	46.898.628,19
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	6.178.531,39	3,95%	0,00%	10,00%	10,00%	9.454.344,67
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	7.816.438,03
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	7.816.438,03
Artigo 11º	5,00%	1.439.507,78	0,92%	0,00%	1,00%	5,00%	6.376.930,25
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	35.157.185,32	22,49%	0,00%	25,00%	85,00%	



Artigos - Exterior	Resolução	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%	15.632.876,06
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	15.632.876,06
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	835.698,22	0,53%	0,00%	0,00%	10,00%	14.797.177,84
Total Exterior	10,00%	835.698,22	0,53%	0,00%	10,00%	30,00%	



Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	7.816.438,03

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	60.364.117,03	38,61	0,00	92,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	45.372.455,39	29,02	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	11.256.282,59	7,20	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	21.195,97	0,01	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	3.321.826,12	2,12	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	27.539.146,15	17,62	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	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	835.698,22	0,53	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	6.178.531,39	3,95	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 10º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	1.439.507,78	0,92	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Agosto / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM S.A	44.561.246,37	28,50	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	36.739.177,44	23,50	-
BANCO BRADESCO	32.274.158,47	20,65	-
BANCO BTG PACTUAL	9.046.367,70	5,79	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	8.903.538,89	5,70	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	3.958.368,90	2,53	-
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	3.557.014,22	2,28	-
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS	3.036.188,26	1,94	-
INTER ASSET	2.216.062,64	1,42	-
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2.209.914,89	1,41	-
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	1.763.937,15	1,13	-
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	1.540.280,19	0,99	-
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	1.439.507,78	0,92	-
AZ QUEST INVESTIMENTOS	1.251.347,72	0,80	-
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	1.142.460,56	0,73	-
SECURITY ADMINISTRADORA DE REC...	1.016.987,99	0,65	-
4UM INVESTIMENTOS	986.954,89	0,63	-
CLARITAS INVESTIMENTOS	510.989,45	0,33	-
RJI CORRETORA DE VALORES	132.617,59	0,08	-
GENIAL GESTÃO LTDA	40.477,10	0,03	-

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
GRAPHEN INVESTIMENTOS	1.162,44	0,00	-

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 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,08%	7,12%	2,42%	4,85%	9,16%	-	0,36%	1,87%
CDI + 3,50% ao ano (Benchmark)	1,45%	11,52%	4,47%	8,73%	16,82%	34,46%	-	-
MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	0,36%	-78,23%	4,57%	45,52%	-87,16%	38,04%	-	-
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%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	1,19%	7,43%	2,09%	4,78%	9,00%	17,50%	0,73%	2,25%
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%	-	-
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%	-	-
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-5,74%	-22,99%	-10,67%	-21,36%	-28,74%	-86,28%	6,93%	5,82%
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%
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,69%	2,15%	2,11%	0,94%	1,91%	-16,90%	0,00%	2,03%

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
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,17%	7,37%	1,85%	4,77%	8,56%	17,03%	0,94%	2,28%
IMA-B (Benchmark)	0,84%	8,84%	1,33%	7,15%	4,62%	10,18%	-	-
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%
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF C...	0,81%	8,58%	1,25%	6,96%	4,25%	9,42%	2,05%	5,04%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	0,83%	8,72%	1,29%	7,08%	4,45%	9,71%	2,00%	5,00%
IRF-M (Benchmark)	1,66%	12,94%	3,77%	9,43%	11,10%	20,28%	-	-
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%	-	-
INTER CORPORATE RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,18%	9,15%	3,63%	6,97%	12,99%	26,19%	0,01%	0,11%
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%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,15%	9,15%	3,59%	6,89%	12,88%	25,65%	0,03%	0,11%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	0,72%	5,80%	2,30%	4,41%	8,07%	15,38%	0,09%	0,15%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,16%	9,14%	3,59%	6,90%	12,94%	26,16%	0,01%	0,11%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,16%	9,16%	3,59%	6,93%	12,93%	26,04%	0,01%	0,11%
BRASESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,17%	9,17%	3,60%	6,96%	13,03%	26,73%	0,01%	0,10%
IPCA (Benchmark)	-0,13%	3,13%	0,37%	1,63%	5,11%	9,56%	-	-

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
LF SANTANDER - IPCA + 7,88% - VECTO: 21/02/2030	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 14,56%	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA BTG	-	-	-	-	-	-	-	-
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,15%	9,69%	2,94%	7,35%	8,64%	16,94%	0,80%	2,55%
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%
LF SANTANDER - PRÉ 15,05% - VECTO: 02/04/2027	-	-	-	-	-	-	-	-
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
DAYCOVAL CLASSIC TÍTULOS BANCÁRIOS FIF RENDA FIXA	1,18%	9,20%	3,64%	7,03%	13,12%	26,86%	0,01%	0,10%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	-99,70%	-99,81%	-99,79%	-99,81%	-99,81%	-99,83%	-	-

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
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
INTER DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5,25%	17,05%	3,09%	11,14%	6,95%	32,36%	4,94%	12,69%
CDI (Benchmark)	1,16%	9,02%	3,58%	6,88%	12,87%	25,52%	-	-
BB MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	1,86%	7,13%	2,77%	5,14%	6,60%	14,09%	2,48%	2,29%
Ibovespa (Benchmark)	6,28%	17,57%	3,21%	15,17%	3,98%	22,19%	-	-
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5,02%	4,70%	-1,96%	6,08%	-5,86%	2,71%	7,23%	13,92%
MAG BRASIL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	6,28%	16,83%	3,16%	14,77%	3,11%	18,23%	7,46%	15,05%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	7,72%	20,01%	6,66%	18,44%	6,90%	23,73%	7,01%	15,97%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	6,81%	23,89%	4,06%	18,56%	6,60%	20,29%	7,33%	14,55%
4UM MARLIM DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5,50%	15,47%	3,16%	14,07%	3,66%	20,01%	6,10%	13,71%
SCHRODER BEST IDEAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	7,31%	20,01%	3,83%	18,52%	4,56%	17,60%	9,06%	15,49%
BRDESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4,68%	21,12%	2,09%	18,95%	5,46%	10,51%	9,38%	17,21%
IBX (Benchmark)	6,23%	17,30%	3,18%	14,88%	4,04%	22,76%	-	-
PRINCIPAL CLARITAS VALOR FIF AÇÕES	-	-	-	-	-	-	-	-
IDIV (Benchmark)	5,36%	16,25%	4,03%	15,52%	7,80%	31,45%	-	-
BRDESCO H DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5,35%	15,67%	3,85%	15,10%	6,96%	29,30%	6,55%	14,21%

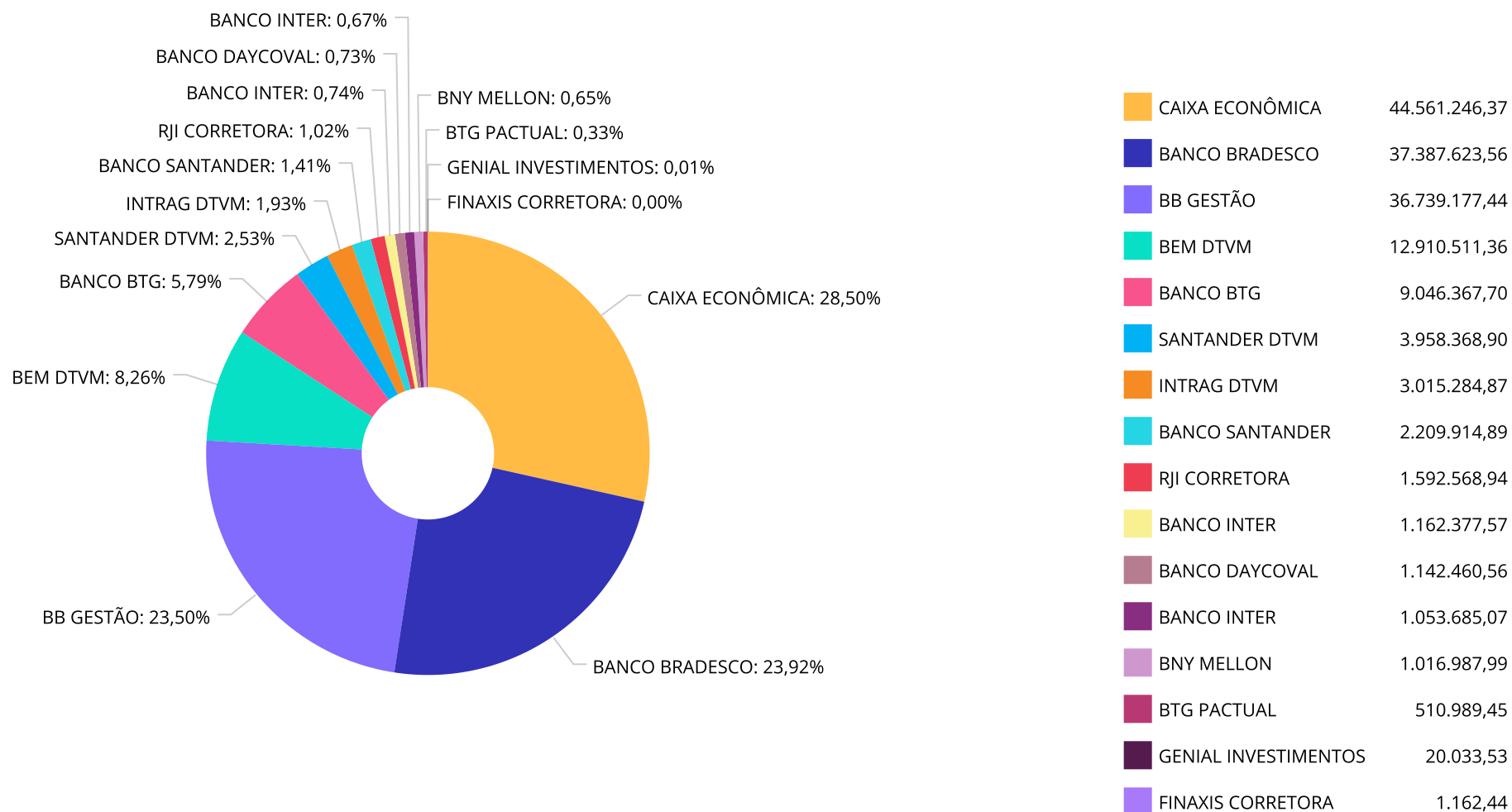
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IFIX (Benchmark)	1,16%	11,55%	0,42%	11,37%	2,44%	8,20%	-	-
ÁQUILLA FII - AQLL11	-	-	-	-	-	-	-	-
SMLL (Benchmark)	5,86%	25,33%	0,16%	22,86%	4,03%	1,77%	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	10,26%	21,37%	3,60%	22,03%	12,18%	26,09%	10,42%	15,77%

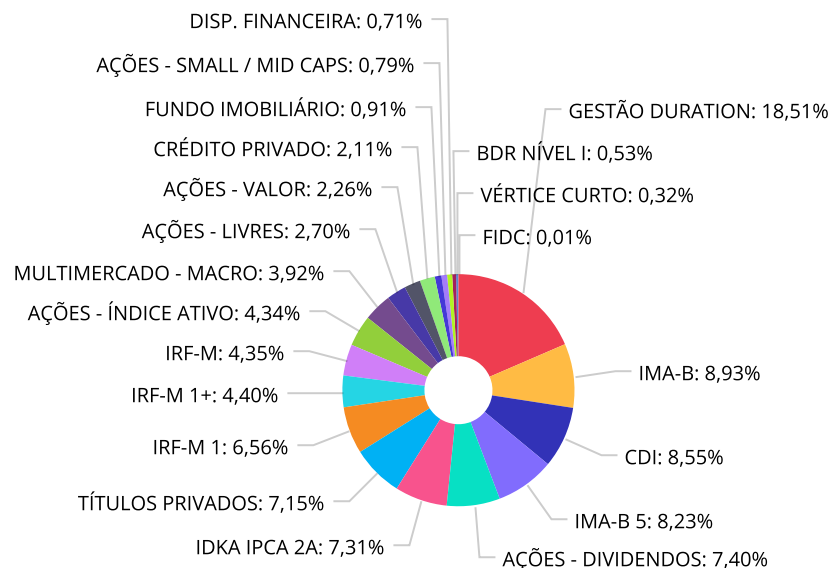
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	-0,63%	-2,31%	7,12%	4,94%	17,15%	73,39%	-	-
PLURAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES I	-0,16%	0,67%	4,18%	2,52%	12,16%	61,00%	5,80%	16,987%

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



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

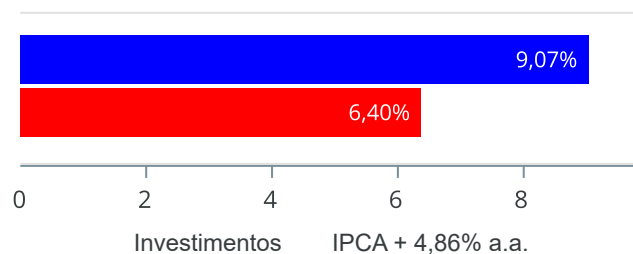


■ GESTÃO DURATION	29.147.181,13	■ IMA-B	14.058.305,90	■ CDI	13.456.054,98	■ IMA-B 5	12.954.724,57
■ AÇÕES - DIVIDENDOS	11.648.760,82	■ IDKA IPCA 2A	11.501.904,21	■ TÍTULOS PRIVADOS	11.256.282,59	■ IRF-M 1	10.332.708,89
■ IRF-M 1+	6.930.735,71	■ IRF-M	6.851.775,42	■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	6.826.262,06	■ MULTIMERCADO - MACRO	6.178.531,39
■ AÇÕES - LIVRES	4.255.761,33	■ AÇÕES - VALOR	3.557.014,22	■ CRÉDITO PRIVADO	3.321.826,12	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	1.439.507,78
■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS	1.251.347,72	■ DISP. FINANCEIRA	1.112.260,78	■ BDR NÍVEL I	835.698,22	■ VÉRTICE CURTO	503.181,61
■ FIDC	21.195,97						

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	131.202.435,57	4.450.000,00	3.577.940,17	134.069.582,88	1.995.087,48	1.995.087,48	1,51%	1,51%	0,58%	0,58%	262,33%	2,13%
Fevereiro	134.069.582,88	1.800.000,00	3.564.780,56	132.481.932,69	177.130,37	2.172.217,85	0,13%	1,64%	1,69%	2,28%	72,20%	1,89%
Março	132.481.932,69	5.500.380,94	7.160.931,93	132.303.399,63	1.482.017,93	3.654.235,78	1,12%	2,78%	0,92%	3,22%	86,41%	1,54%
Abril	132.303.399,63	6.290.000,00	3.810.000,00	137.383.491,52	2.600.091,89	6.254.327,67	1,93%	4,76%	0,81%	4,05%	117,52%	2,22%
Mai	137.383.491,52	2.630.000,00	3.625.000,00	138.188.850,98	1.800.359,46	8.054.687,13	1,31%	6,14%	0,66%	4,74%	129,53%	1,72%
Junho	138.188.850,98	4.800.000,00	5.075.000,00	139.514.123,57	1.600.272,59	9.654.959,72	1,16%	7,37%	0,62%	5,39%	136,78%	1,43%
Julho	139.514.123,57	3.875.142,28	4.275.142,28	138.638.313,09	-475.810,48	9.179.149,24	-0,34%	7,00%	0,70%	6,12%	114,41%	1,63%
Agosto	138.638.313,09	3.450.000,00	3.933.860,85	140.837.338,35	2.682.886,11	11.862.035,35	1,94%	9,07%	0,27%	6,40%	141,73%	2,15%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

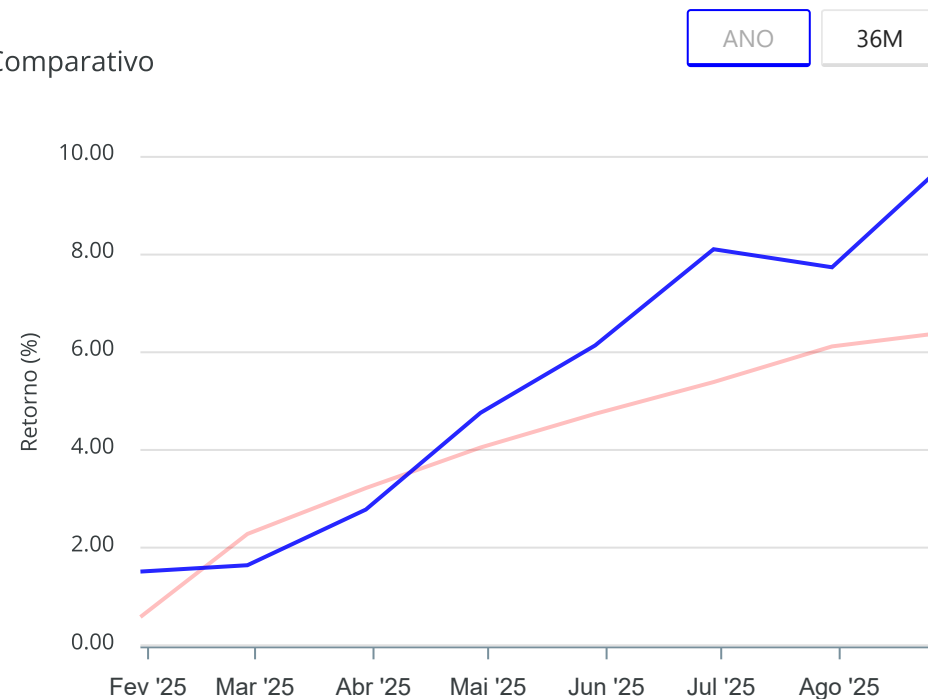


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	384.552,51	0,00	468.697,09	1.162,44	85.307,02	22,18%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	6.801.261,69	0,00	0,00	6.930.735,71	129.474,02	1,90%	1,90%	1,94%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	6.740.410,23	0,00	0,00	6.851.775,42	111.365,19	1,65%	1,65%	1,26%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	2.972.186,69	0,00	0,00	3.018.480,16	46.293,47	1,56%	1,56%	0,87%
LF SANTANDER - PRÉ 15,05% - VECTO: 02/04/2027	1.124.301,80	0,00	0,00	1.138.147,12	13.845,32	1,23%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	10.208.321,99	0,00	0,00	10.332.708,89	124.386,90	1,22%	1,22%	0,10%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	6.631.320,11	0,00	0,00	6.710.279,25	78.959,14	1,19%	1,19%	0,73%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	4.735.703,81	0,00	0,00	4.791.624,96	55.921,15	1,18%	1,18%	0,82%
DAYCOVAL CLASSIC TÍTULOS BANCÁRIOS FIF RENDA FIXA	1.129.154,49	0,00	0,00	1.142.460,56	13.306,07	1,18%	1,18%	0,01%
INTER CORPORATE RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDI...	1.148.879,65	0,00	0,00	1.162.377,57	13.497,92	1,17%	1,17%	0,01%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF C...	5.569.502,26	0,00	0,00	5.634.638,28	65.136,02	1,17%	1,17%	0,94%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC R...	10.357.252,17	0,00	0,00	10.476.737,75	119.485,58	1,15%	1,15%	0,80%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	7.163.717,71	100.000,00	180.000,00	7.167.025,13	83.307,42	1,15%	1,16%	0,95%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	2.246.194,27	0,00	0,00	2.271.954,98	25.760,71	1,15%	1,15%	0,03%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	4.762.624,95	0,00	1.000.000,00	3.817.199,58	54.574,63	1,15%	1,17%	0,01%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	4.359.064,55	0,00	1.000.000,00	3.408.531,52	49.466,97	1,13%	1,16%	0,01%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	5.347.858,56	0,00	1.450.000,00	3.958.368,90	60.510,34	1,13%	1,16%	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	512.884,89	0,00	15.163,76	503.181,61	5.460,48	1,06%	1,08%	0,36%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	15.487.498,69	0,00	0,00	15.651.963,22	164.464,53	1,06%	1,06%	0,10%
LF SANTANDER - IPCA + 7,88% - VECTO: 21/02/2030	1.061.933,73	0,00	0,00	1.071.767,77	9.834,04	0,93%	-	-

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
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	3.413.984,27	0,00	0,00	3.442.432,26	28.447,99	0,83%	0,83%	2,00%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	2.043.646,98	0,00	0,00	2.060.364,58	16.717,60	0,82%	0,82%	2,04%
BRANCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	8.486.952,08	0,00	0,00	8.555.509,06	68.556,98	0,81%	0,81%	2,05%
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 14,56%	338.617,80	0,00	0,00	341.101,50	2.483,70	0,73%	-	-
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRI...	1.009.689,40	0,00	0,00	1.016.987,99	7.298,59	0,72%	0,72%	0,09%
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	131.712,11	0,00	0,00	132.617,59	905,48	0,69%	0,69%	0,00%
LETRA FINANCEIRA BTG	8.656.253,87	0,00	0,00	8.705.266,20	49.012,33	0,57%	-	-
MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	19.961,99	0,00	0,00	20.033,53	71,54	0,36%	-	-
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	21.687,84	0,00	0,00	20.443,57	-1.244,27	-5,74%	-5,74%	6,93%
Total Renda Fixa	122.867.131,09	100.000,00	4.113.860,85	120.335.877,10	1.482.606,86	1,21%		0,79%

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 SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	1.134.944,89	0,00	0,00	1.251.347,72	116.402,83	10,26%	10,26%	10,42%
PRINCIPAL CLARITAS VALOR FIF AÇÕES	473.973,01	0,00	0,00	510.989,45	37.016,44	7,81%	-	-
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.302.133,59	0,00	0,00	3.557.014,22	254.880,63	7,72%	7,72%	7,01%
SCHRODER BEST IDEAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.643.841,91	0,00	0,00	1.763.937,15	120.095,24	7,31%	7,31%	9,06%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	659.641,48	0,00	0,00	704.581,97	44.940,49	6,81%	6,81%	7,33%
MAG BRASIL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.856.754,47	0,00	0,00	3.036.188,26	179.433,79	6,28%	6,28%	7,46%
4UM MARLIM DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	935.477,08	0,00	0,00	986.954,89	51.477,81	5,50%	5,50%	6,10%
INTER DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.001.167,23	0,00	0,00	1.053.685,07	52.517,84	5,25%	5,25%	4,94%
BRADESCO H DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5.115.879,09	3.350.000,00	0,00	8.903.538,89	437.659,80	5,17%	5,34%	6,55%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.886.143,86	0,00	0,00	1.980.834,73	94.690,87	5,02%	5,02%	7,23%
BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.620.604,55	0,00	0,00	3.790.073,80	169.469,25	4,68%	4,68%	9,38%
BB MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	6.065.970,26	0,00	0,00	6.178.531,39	112.561,13	1,86%	1,86%	2,48%
ÁQUILLA FII - AQLL11	1.661.668,53	0,00	0,00	1.439.507,78	-222.160,75	-13,37%	-	-
Total Renda Variável	30.358.199,95	3.350.000,00	0,00	35.157.185,32	1.448.985,37	4,30%		6,52%

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
PLURAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES I	837.011,25	0,00	0,00	835.698,22	-1.313,03	-0,16%	-0,16%	5,80%
Total Exterior	837.011,25	0,00	0,00	835.698,22	-1.313,03	-0,16%		5,80%

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.

