

# Relatório Analítico dos Investimentos

em setembro e 3º trimestre de 2025

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

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
13.322.205/0001-35	BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	D+1	Não há	4.789.195,68	3,09%	662	0,12%	7º I b
07.442.078/0001-05	BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	3.460.491,12	2,23%	408	0,15%	7º I b
54.602.092/0001-09	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	508.509,95	0,33%	414	0,01%	7º I b
10.986.880/0001-70	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RE...	D+1	Não há	8.598.563,22	5,54%	67	3,05%	7º I b
23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	3.050.950,03	1,97%	509	0,09%	7º I b
14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP ...	D+0	Não há	4.820.368,50	3,11%	643	0,16%	7º I b
11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	4.897.991,71	3,16%	716	0,09%	7º I b
10.740.658/0001-93	CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	D+0	Não há	2.071.053,46	1,33%	477	0,09%	7º I b
10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	12.537.580,98	8,08%	1.123	0,14%	7º I b
10.577.519/0001-90	CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMI...	D+0	Não há	7.017.876,63	4,52%	180	1,23%	7º I b
14.508.605/0001-00	CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	D+0	Não há	6.935.964,40	4,47%	304	0,59%	7º I b
35.292.588/0001-89	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI...	D+3	Não há	15.832.923,90	10,20%	494	0,34%	7º III a
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	2.300.107,74	1,48%	1.358	0,01%	7º III a
28.515.874/0001-09	BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC...	D+4	Não há	10.582.319,77	6,82%	83	3,01%	7º III a
20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF...	D+1	Não há	5.669.453,34	3,65%	91	1,29%	7º III a
03.399.411/0001-90	BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	1.897.889,23	1,22%	746	0,01%	7º III a
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	3.450.634,38	2,22%	1.310	0,01%	7º III a
02.224.354/0001-45	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	4.006.834,51	2,58%	504	0,09%	7º III a
23.954.899/0001-87	TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	133.495,86	0,09%	26	0,33%	7º III a
12.845.801/0001-37	TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	74.736,19	0,05%	31	0,23%	7º III a

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

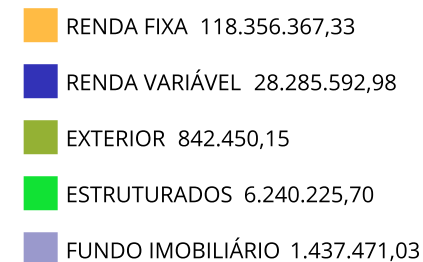
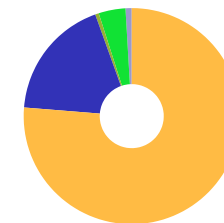
CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
30.306.294/0001-45	LETRA FINANCEIRA BTG	S/Info	Não se aplica	8.763.857,71	5,65%		0,00%	7º IV
30.306.294/0001-45	LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 14,56%	D+0	Não se aplica	343.068,39	0,22%		0,00%	7º IV
90.400.888/0001-42	LF SANTANDER - IPCA + 7,88% - VECTO: 21/02/2030	D+0	21/02/2030	1.077.700,83	0,69%		0,00%	7º IV
90.400.888/0001-42	LF SANTANDER - PRÉ 15,05% - VECTO: 02/04/2027	D+0	02/04/2027	1.152.162,94	0,74%		0,00%	7º IV
11.989.256/0001-90	MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	Não se ...	Não se aplica	18.413,88	0,01%	35	1,10%	7º V a
06.018.364/0001-85	PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	Não se ...	Não se aplica	987,56	0,00%	98	2,14%	7º V a
50.235.197/0001-16	DAYCOVAL CLASSIC TÍTULOS BANCÁRIOS FIF RENDA FIX...	D+1 du	Não há	1.659.267,55	1,07%	695	0,32%	7º V b
36.443.522/0001-05	INTER CORPORATE RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉ...	D+0	Não há	1.678.993,18	1,08%	28.725	0,09%	7º V b
09.315.625/0001-17	SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO P...	D+90 ou...	18 meses	1.024.974,69	0,66%	14	8,35%	7º V b
09.599.346/0001-22	4UM MARLIM DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	1.017.703,17	0,66%	381	0,31%	8º I
11.392.165/0001-72	AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	D+30	Não há	1.290.935,14	0,83%	1.608	0,10%	8º I
07.882.792/0001-14	BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+3	Não há	2.019.877,34	1,30%	13.852	0,28%	8º I
02.138.442/0001-24	BRADESCO H DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	9.150.209,19	5,90%	196	10,28%	8º I
03.660.879/0001-96	BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	3.867.817,86	2,49%	100	1,72%	8º I
05.964.067/0001-60	FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	3.635.979,64	2,34%	330	0,66%	8º I
42.691.990/0001-00	INTER DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+7 du	Não há	1.093.721,81	0,70%	8.733	2,94%	8º I
42.494.899/0001-96	MAG SELECTION RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 du	Não há	3.132.032,22	2,02%	1.138	1,23%	8º I
11.898.280/0001-13	PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	729.784,01	0,47%	17.744	0,11%	8º I
11.357.735/0001-93	PRINCIPAL CLARITAS VALOR FIF AÇÕES SUBCLASSE A	D+4 ou ...	Não há	526.655,40	0,34%	296	0,12%	8º I
24.078.020/0001-43	SCHRODER BEST IDEAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	1.820.877,20	1,17%	29	1,77%	8º I

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
37.322.097/0001-69	PLURAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES I	D+5 du	Não há	842.450,15	0,54%	1.645	1,66%	9º III
05.962.491/0001-75	BB MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	6.240.225,70	4,02%	25.414	1,15%	10º I
13.555.918/0001-49	ÁQUILLA FII - AQLL11	Não se ...	Não se aplica	1.437.471,03	0,93%		0,00%	11º
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>155.162.107,19</b>					
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>2.788.392,02</b>	Artigo 6º				
<b>PL Total</b>			<b>157.950.499,21</b>					

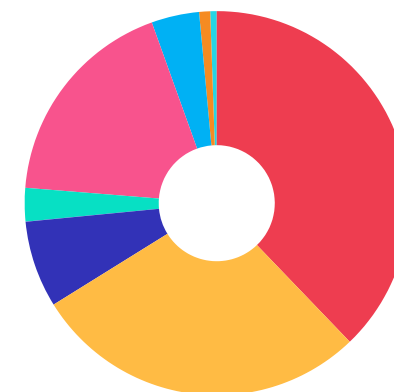
**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Setembro / 2025)**

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%	49.651.874,30
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	58.688.545,68	37,82%	0,00%	33,00%	92,00%	84.060.592,93
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	7.758.105,36
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	43.948.394,92	28,32%	0,00%	13,00%	60,00%	49.148.869,39
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	93.097.264,31
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	11.336.789,87	7,31%	0,00%	0,00%	20,00%	19.695.631,57
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	19.401,44	0,01%	0,00%	0,00%	5,00%	7.738.703,92
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	4.363.235,42	2,81%	0,00%	0,00%	5,00%	3.394.869,94
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	7.758.105,36
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>118.356.367,33</b>	<b>76,28%</b>	<b>0,00%</b>	<b>63,00%</b>	<b>284,00%</b>	

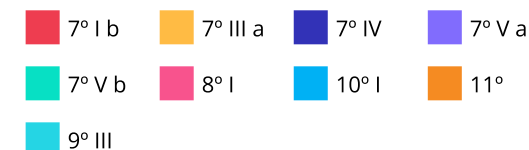


**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Setembro / 2025)**

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	28.285.592,98	18,23%	0,00%	12,00%	30,00%	18.263.039,18
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	30,00%	46.548.632,16
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	6.240.225,70	4,02%	0,00%	10,00%	10,00%	9.275.985,02
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	7.758.105,36
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	7.758.105,36
Artigo 11º	5,00%	1.437.471,03	0,93%	0,00%	1,00%	5,00%	6.320.634,33
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>30,00%</b>	<b>35.963.289,71</b>	<b>23,18%</b>	<b>0,00%</b>	<b>25,00%</b>	<b>85,00%</b>	



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%	15.516.210,72
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	15.516.210,72
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	842.450,15	0,54%	0,00%	0,00%	10,00%	14.673.760,57
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>842.450,15</b>	<b>0,54%</b>	<b>0,00%</b>	<b>10,00%</b>	<b>30,00%</b>	



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%	7.758.105,36

**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	58.688.545,68	37,82	0,00	92,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	43.948.394,92	28,32	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	11.336.789,87	7,31	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	19.401,44	0,01	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	4.363.235,42	2,81	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	28.285.592,98	18,23	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	842.450,15	0,54	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	6.240.225,70	4,02	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	1.437.471,03	0,93	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

**Enquadramento por Gestores - base (Setembro / 2025)**

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM S.A	44.782.420,09	28,86	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	35.151.331,43	22,65	-
BANCO BRADESCO	30.616.043,42	19,73	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	9.150.209,19	5,90	-
BANCO BTG PACTUAL	8.763.857,71	5,65	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	4.006.834,51	2,58	-
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	3.635.979,64	2,34	-
MONGERAL AEGON RENDA VARIÁVEL	3.132.032,22	2,02	-
INTER ASSET	2.772.714,99	1,79	-
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2.229.863,77	1,44	-
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	1.820.877,20	1,17	-
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	1.659.267,55	1,07	-
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	1.572.234,16	1,01	-
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	1.437.471,03	0,93	-
AZ QUEST INVESTIMENTOS	1.290.935,14	0,83	-
SECURITY ADMINISTRADORA DE REC...	1.024.974,69	0,66	-
4UM INVESTIMENTOS	1.017.703,17	0,66	-
CLARITAS INVESTIMENTOS	526.655,40	0,34	-
RJI CORRETORA DE VALORES	133.495,86	0,09	-
GENIAL GESTÃO LTDA	93.150,07	0,06	-

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
GRAPHEN INVESTIMENTOS	987,56	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 Setembro/2025 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)</b>	0,91%	7,48%	1,87%	4,08%	10,43%	21,08%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,06%	8,25%	3,09%	5,74%	9,77%	-	0,29%	1,81%
<b>CDI + 3,50% ao ano (Benchmark)</b>	1,52%	13,22%	4,60%	9,01%	17,26%	34,78%	-	-
MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-8,09%	-79,99%	-6,39%	50,89%	-87,62%	-82,56%	-	-
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	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%
<b>IRF-M 1+ (Benchmark)</b>	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%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	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%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	0,66%	8,31%	2,14%	5,05%	9,20%	18,40%	-	-
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,66%	2,83%	2,18%	1,24%	4,06%	-16,72%	0,03%	1,06%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,62%	8,04%	2,05%	4,87%	8,82%	17,64%	0,69%	2,24%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	265,57%	181,52%	239,37%	190,72%	166,11%	-49,72%	434,29%	270,38%

**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
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%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	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%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF C...	0,50%	9,12%	0,48%	5,59%	5,51%	11,06%	1,59%	5,01%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	0,53%	9,29%	0,57%	5,71%	5,72%	11,36%	1,56%	4,96%
<b>IRF-M (Benchmark)</b>	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%
<b>CDI (Benchmark)</b>	1,22%	10,35%	3,70%	7,15%	13,30%	25,82%	-	-
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%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,22%	10,51%	3,72%	7,19%	13,41%	26,94%	0,01%	0,10%
INTER CORPORATE RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,24%	10,50%	3,76%	7,25%	13,43%	26,45%	0,01%	0,10%
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%
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%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	0,79%	6,63%	2,35%	4,57%	8,35%	15,56%	0,06%	0,15%
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%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,48%	3,64%	0,63%	1,57%	5,17%	9,83%	-	-

**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
LF SANTANDER - PRÉ 15,05% - VECTO: 02/04/2027	-	-	-	-	-	-	-	-
LF SANTANDER - IPCA + 7,88% - VECTO: 21/02/2030	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 14,56%	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA BTG	-	-	-	-	-	-	-	-
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,01%	10,79%	2,64%	7,12%	9,40%	17,96%	0,58%	2,51%
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%
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
DAYCOVAL CLASSIC TÍTULOS BANCÁRIOS FIF RENDA FIXA	1,27%	10,58%	3,80%	7,33%	13,58%	27,16%	0,02%	0,10%
<b>Não definido (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	-15,04%	-99,84%	-99,82%	-99,83%	-99,84%	-99,85%	22,72%	105,03%

**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
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
INTER DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3,80%	21,50%	5,07%	10,48%	13,18%	35,09%	4,23%	12,71%

<b>CDI (Benchmark)</b>	1,22%	10,35%	3,70%	7,15%	13,30%	25,82%	-	-
BB MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	1,00%	8,19%	2,50%	5,50%	7,56%	15,29%	1,73%	2,47%

<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	3,40%	21,58%	5,32%	12,27%	10,94%	25,46%	-	-
SCHRODER BEST IDEAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3,23%	23,88%	5,87%	16,32%	11,47%	22,78%	4,74%	15,39%
BRDESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2,05%	23,60%	1,98%	17,14%	10,18%	13,87%	7,24%	17,42%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1,97%	6,76%	0,56%	6,52%	-0,89%	4,24%	5,01%	13,83%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2,22%	22,67%	5,89%	18,80%	9,36%	26,43%	4,97%	15,85%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3,58%	28,32%	6,44%	16,52%	16,07%	23,56%	4,70%	14,41%
4UM MARLIM DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3,12%	19,06%	4,95%	12,49%	8,33%	23,76%	4,44%	13,61%
MAG SELECTION RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2,91%	25,10%	3,73%	15,52%	10,80%	19,15%	4,40%	16,23%

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

<b>IDIV (Benchmark)</b>	2,82%	19,53%	5,11%	12,57%	11,65%	33,40%	-	-
BRDESCO H DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2,77%	18,87%	4,93%	12,14%	10,83%	31,26%	4,31%	14,07%

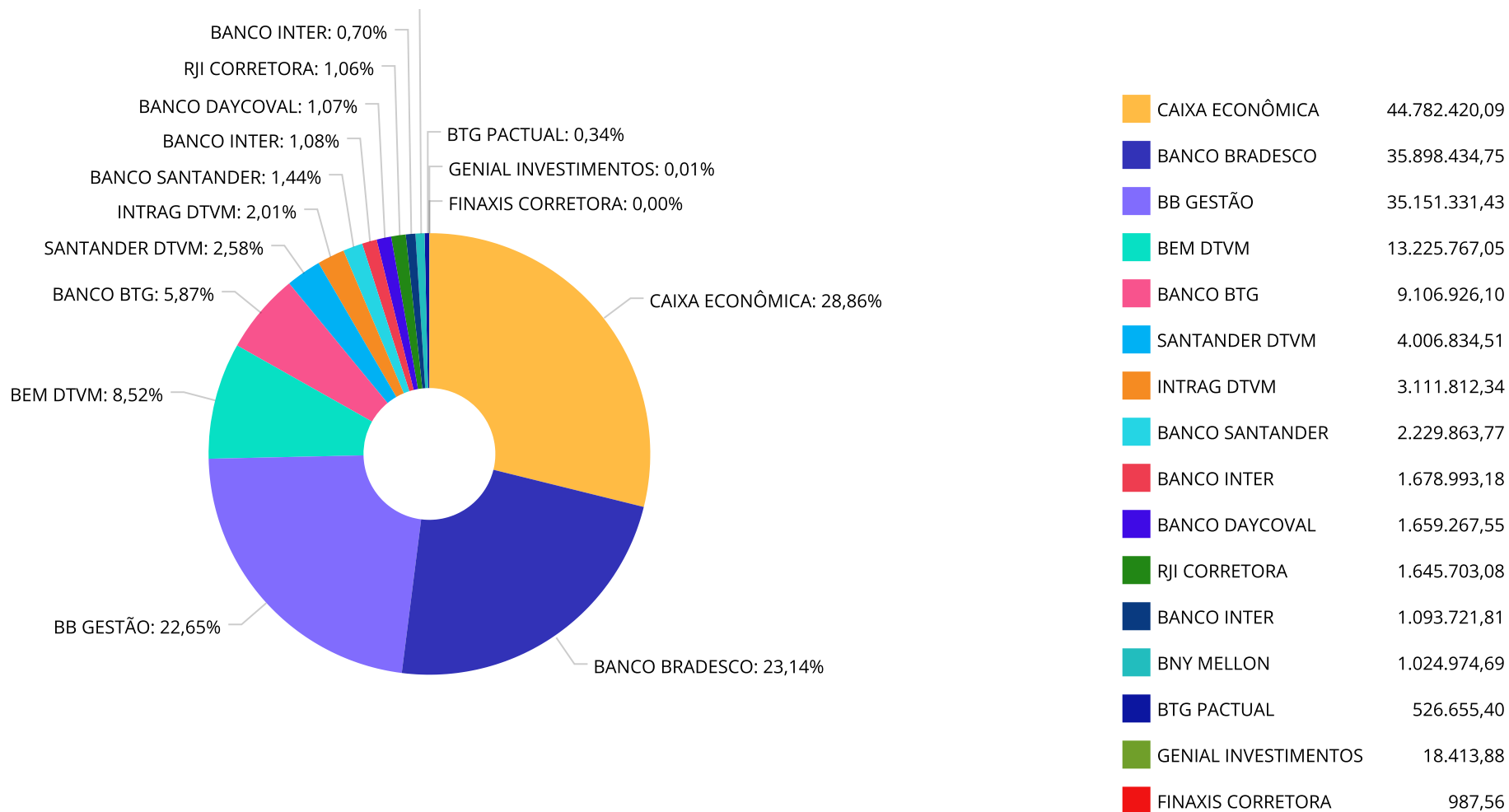
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IFIX (Benchmark)</b>	3,25%	15,18%	3,03%	8,34%	8,57%	11,50%	-	-
ÁQUILLA FII - AQLL11	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>SMLL (Benchmark)</b>	1,58%	27,31%	0,70%	16,93%	10,55%	6,40%	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3,16%	25,21%	4,45%	22,92%	19,09%	31,47%	7,13%	15,97%

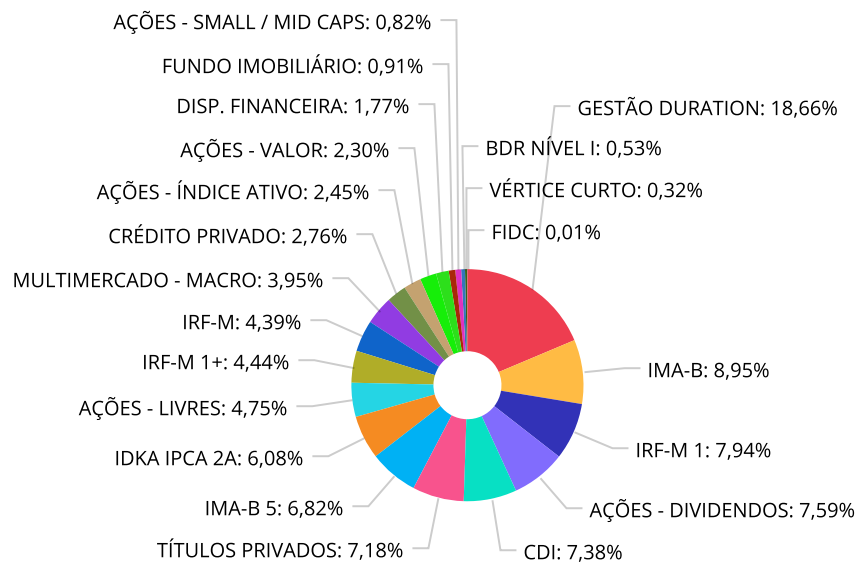
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	3,96%	1,56%	9,66%	20,46%	22,04%	86,71%	-	-
PLURAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES I	0,81%	1,48%	3,20%	12,53%	16,85%	65,90%	3,93%	16,654%

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



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

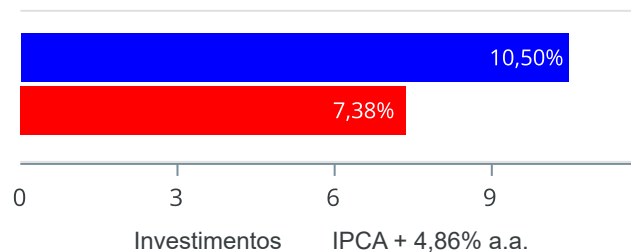


■ GESTÃO DURATION	29.466.193,70	■ IMA-B	14.130.107,80	■ IRF-M 1	12.537.580,98	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	11.991.418,18
■ CDI	11.655.465,86	■ TÍTULOS PRIVADOS	11.336.789,87	■ IMA-B 5	10.775.677,10	■ IDKA IPCA 2A	9.609.564,18
■ AÇÕES - LIVRES	7.499.442,16	■ IRF-M 1+	7.017.876,63	■ IRF-M	6.935.964,40	■ MULTIMERCADO - MACRO	6.240.225,70
■ CRÉDITO PRIVADO	4.363.235,42	■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	3.867.817,86	■ AÇÕES - VALOR	3.635.979,64	■ DISP. FINANCEIRA	2.788.392,02
■ FUNDO IMOBILIÁRIO	1.437.471,03	■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS	1.290.935,14	■ BDR NÍVEL I	842.450,15	■ VÉRTICE CURTO	508.509,95
■ FIDC	19.401,44						

**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%	0,29%	6,42%	141,26%	2,15%
Setembro	140.837.338,35	6.209.075,20	9.029.075,20	139.856.118,26	1.838.779,91	13.700.815,26	1,31%	10,50%	0,90%	7,38%	142,28%	1,74%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



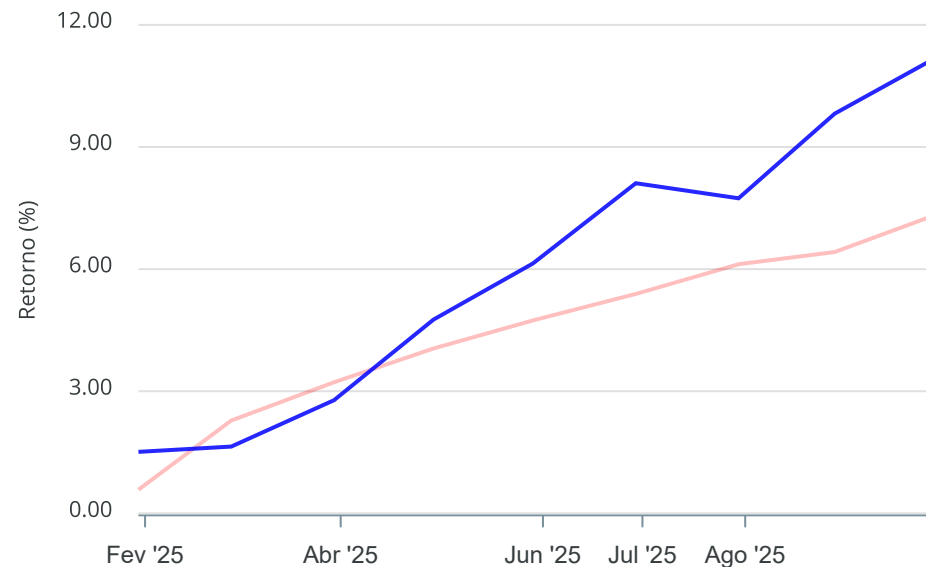
**Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores**

**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
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	20.443,57	0,00	0,00	74.736,19	54.292,62	265,57%	265,57%	434,29%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	6.930.735,71	0,00	0,00	7.017.876,63	87.140,92	1,26%	1,26%	1,15%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	2.271.954,98	0,00	0,00	2.300.107,74	28.152,76	1,24%	1,24%	0,02%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	3.408.531,52	0,00	0,00	3.450.634,38	42.102,86	1,24%	1,24%	0,02%
LF SANTANDER - PRÉ 15,05% - VECTO: 02/04/2027	1.138.147,12	0,00	0,00	1.152.162,94	14.015,82	1,23%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	6.851.775,42	0,00	0,00	6.935.964,40	84.188,98	1,23%	1,23%	0,76%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	3.958.368,90	0,00	0,00	4.006.834,51	48.465,61	1,22%	1,22%	0,01%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	3.817.199,58	0,00	1.965.000,00	1.897.889,23	45.689,65	1,20%	1,22%	0,01%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	15.651.963,22	0,00	0,00	15.832.923,90	180.960,68	1,16%	1,16%	0,09%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	3.018.480,16	0,00	0,00	3.050.950,03	32.469,87	1,08%	1,08%	0,67%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	503.181,61	0,00	0,00	508.509,95	5.328,34	1,06%	1,06%	0,29%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	10.332.708,89	2.075.000,00	0,00	12.537.580,98	129.872,09	1,05%	1,17%	0,05%
DAYCOVAL CLASSIC TÍTULOS BANCÁRIOS FIF RENDA FIXA	1.142.460,56	500.000,00	0,00	1.659.267,55	16.806,99	1,02%	1,27%	0,02%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC R...	10.476.737,75	0,00	0,00	10.582.319,77	105.582,02	1,01%	1,01%	0,58%
INTER CORPORATE RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDI...	1.162.377,57	500.000,00	0,00	1.678.993,18	16.615,61	1,00%	1,24%	0,01%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRI...	1.016.987,99	0,00	0,00	1.024.974,69	7.986,70	0,79%	0,79%	0,06%
LETRA FINANCEIRA BTG	8.705.266,20	0,00	0,00	8.763.857,71	58.591,51	0,67%	-	-
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	132.617,59	0,00	0,00	133.495,86	878,27	0,66%	0,66%	0,03%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	6.710.279,25	0,00	1.965.000,00	4.789.195,68	43.916,43	0,65%	0,65%	0,56%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	7.167.025,13	0,00	2.315.000,00	4.897.991,71	45.966,58	0,64%	0,64%	0,69%

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
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF C...	5.634.638,28	0,00	0,00	5.669.453,34	34.815,06	0,62%	0,62%	0,69%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	4.791.624,96	0,00	0,00	4.820.368,50	28.743,54	0,60%	0,60%	0,60%
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 14,56%	341.101,50	0,00	0,00	343.068,39	1.966,89	0,58%	-	-
LF SANTANDER - IPCA + 7,88% - VECTO: 21/02/2030	1.071.767,77	0,00	0,00	1.077.700,83	5.933,06	0,55%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	3.442.432,26	0,00	0,00	3.460.491,12	18.058,86	0,52%	0,52%	1,56%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	2.060.364,58	0,00	0,00	2.071.053,46	10.688,88	0,52%	0,52%	1,58%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	8.555.509,06	0,00	0,00	8.598.563,22	43.054,16	0,50%	0,50%	1,59%
MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	20.033,53	0,00	0,00	18.413,88	-1.619,65	-8,08%	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	1.162,44	0,00	0,00	987,56	-174,88	-15,04%	-15,04%	22,72%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>120.335.877,10</b>	<b>3.075.000,00</b>	<b>6.245.000,00</b>	<b>118.356.367,33</b>	<b>1.190.490,23</b>	<b>0,99%</b>		<b>0,86%</b>

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
INTER DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.053.685,07	0,00	0,00	1.093.721,81	40.036,74	3,80%	3,80%	4,23%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	704.581,97	0,00	0,00	729.784,01	25.202,04	3,58%	3,58%	4,70%
SCHRODER BEST IDEAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.763.937,15	0,00	0,00	1.820.877,20	56.940,05	3,23%	3,23%	4,74%
MAG BRASIL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.036.188,26	0,00	3.134.075,20	0,00	97.886,94	3,22%	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	1.251.347,72	0,00	0,00	1.290.935,14	39.587,42	3,16%	3,16%	7,13%
4UM MARLIM DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	986.954,89	0,00	0,00	1.017.703,17	30.748,28	3,12%	3,12%	4,44%
PRINCIPAL CLARITAS VALOR FIF AÇÕES SUBCLASSE A	510.989,45	0,00	0,00	526.655,40	15.665,95	3,07%	3,07%	5,60%
BRADESCO H DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	8.903.538,89	0,00	0,00	9.150.209,19	246.670,30	2,77%	2,77%	4,31%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.557.014,22	0,00	0,00	3.635.979,64	78.965,42	2,22%	2,22%	4,97%
BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.790.073,80	0,00	0,00	3.867.817,86	77.744,06	2,05%	2,05%	7,24%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.980.834,73	0,00	0,00	2.019.877,34	39.042,61	1,97%	1,97%	5,01%
BB MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	6.178.531,39	0,00	0,00	6.240.225,70	61.694,31	1,00%	1,00%	1,73%
MAG SELECTION RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,00	3.134.075,20	0,00	3.132.032,22	-2.042,98	-0,07%	2,91%	4,40%
ÁQUILLA FII - AQLL11	1.439.507,78	0,00	0,00	1.437.471,03	-2.036,75	-0,14%	-	-
<b>Total Renda Variável</b>	<b>35.157.185,32</b>	<b>3.134.075,20</b>	<b>3.134.075,20</b>	<b>35.963.289,71</b>	<b>806.104,39</b>	<b>2,11%</b>		<b>4,45%</b>

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
PLURAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES I	835.698,22	0,00	0,00	842.450,15	6.751,93	0,81%	0,81%	3,93%
<b>Total Exterior</b>	<b>835.698,22</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>842.450,15</b>	<b>6.751,93</b>	<b>0,81%</b>		<b>3,93%</b>

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	15.295.408,20	0,00	0,00	15.832.923,90	537.515,70	3,51%	3,51%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	8.099.672,11	4.075.000,00	0,00	12.537.580,98	362.908,87	2,98%	3,64%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC R...	10.310.569,59	0,00	0,00	10.582.319,77	271.750,18	2,64%	2,64%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	6.722.368,71	0,00	0,00	6.935.964,40	213.595,69	3,18%	3,18%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	6.818.943,32	0,00	0,00	7.017.876,63	198.933,31	2,92%	2,92%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	5.972.535,57	0,00	2.150.000,00	4.006.834,51	184.298,94	3,09%	3,71%
LETRA FINANCEIRA BTG	8.579.646,60	0,00	0,00	8.763.857,71	184.211,11	2,15%	-
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	6.680.472,69	0,00	4.965.000,00	1.897.889,23	182.416,54	2,73%	3,72%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	6.592.570,37	0,00	1.965.000,00	4.789.195,68	161.625,31	2,45%	2,45%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	5.292.196,40	0,00	2.000.000,00	3.450.634,38	158.437,98	2,99%	3,73%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	7.243.434,21	100.000,00	2.595.000,00	4.897.991,71	149.557,50	2,04%	2,09%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	4.704.789,48	0,00	0,00	4.820.368,50	115.579,02	2,46%	2,46%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF C...	4.554.678,08	1.000.000,00	0,00	5.669.453,34	114.775,26	2,07%	2,05%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	2.948.472,86	0,00	0,00	3.050.950,03	102.477,17	3,48%	3,48%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	2.217.527,08	0,00	0,00	2.300.107,74	82.580,66	3,72%	3,72%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	22.021,81	0,00	0,00	74.736,19	52.714,38	239,37%	239,37%
DAYCOVAL CLASSIC TÍTULOS BANCÁRIOS FIF RENDA FIXA	1.114.599,39	500.000,00	0,00	1.659.267,55	44.668,16	2,77%	3,80%
INTER CORPORATE RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDI...	736.952,96	900.000,00	0,00	1.678.993,18	42.040,22	2,57%	3,76%
LF SANTANDER - PRÉ 15,05% - VECTO: 02/04/2027	1.110.624,90	0,00	0,00	1.152.162,94	41.538,04	3,74%	-
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	8.557.715,78	0,00	0,00	8.598.563,22	40.847,44	0,48%	0,48%

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
LF SANTANDER - IPCA + 7,88% - VECTO: 21/02/2030	1.052.399,20	0,00	0,00	1.077.700,83	25.301,63	2,40%	-
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRI...	1.001.418,98	0,00	0,00	1.024.974,69	23.555,71	2,35%	2,35%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	3.440.902,63	0,00	0,00	3.460.491,12	19.588,49	0,57%	0,57%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	508.246,89	0,00	15.163,76	508.509,95	15.426,82	3,04%	3,08%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	2.060.364,16	0,00	0,00	2.071.053,46	10.689,30	0,52%	0,52%
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 14,56%	335.590,28	0,00	0,00	343.068,39	7.478,11	2,23%	-
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	130.654,55	0,00	0,00	133.495,86	2.841,31	2,17%	2,17%
MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	19.669,74	0,00	0,00	18.413,88	-1.255,86	-6,38%	-6,38%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	552.951,29	0,00	468.697,09	987,56	-83.266,64	-15,06%	-99,82%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>122.677.397,83</b>	<b>6.575.000,00</b>	<b>14.158.860,85</b>	<b>118.356.367,33</b>	<b>3.262.830,35</b>	<b>2,52%</b>	

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
BRDESCO H DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5.278.446,70	3.350.000,00	0,00	9.150.209,19	521.762,49	6,05%	4,93%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.433.674,83	0,00	0,00	3.635.979,64	202.304,81	5,89%	5,89%
BB MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	6.087.961,43	0,00	0,00	6.240.225,70	152.264,27	2,50%	2,50%
MAG BRASIL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.989.322,94	0,00	3.134.075,20	0,00	144.752,26	4,84%	-
SCHRODER BEST IDEAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.719.981,43	0,00	0,00	1.820.877,20	100.895,77	5,87%	5,87%
BRDESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.792.566,69	0,00	0,00	3.867.817,86	75.251,17	1,98%	1,98%
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃOE...	1.235.917,15	0,00	0,00	1.290.935,14	55.017,99	4,45%	4,45%
INTER DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.040.936,08	0,00	0,00	1.093.721,81	52.785,73	5,07%	5,07%
PRINCIPAL CLARITAS VALOR FIF AÇÕES SUBCLASSE A	0,00	475.142,28	0,00	526.655,40	51.513,12	10,84%	-
4UM MARLIM DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	969.692,26	0,00	0,00	1.017.703,17	48.010,91	4,95%	4,95%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	685.662,53	0,00	0,00	729.784,01	44.121,48	6,43%	6,43%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.008.624,18	0,00	0,00	2.019.877,34	11.253,16	0,56%	0,56%
MAG SELECTION RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,00	3.134.075,20	0,00	3.132.032,22	-2.042,98	-0,07%	3,73%
PRINCIPAL CLARITAS VALOR FEEDER FIF CIC	504.614,44	0,00	475.142,28	0,00	-29.472,16	-5,84%	-
ÁQUILLA FII - AQLL11	1.663.730,90	0,00	0,00	1.437.471,03	-226.259,87	-13,60%	-
<b>Total Renda Variável</b>	<b>31.411.131,56</b>	<b>6.959.217,48</b>	<b>3.609.217,48</b>	<b>35.963.289,71</b>	<b>1.202.158,15</b>	<b>3,46%</b>	

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
PLURAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES I	816.306,43	0,00	0,00	842.450,15	26.143,72	3,20%	3,20%
<b>Total Exterior</b>	<b>816.306,43</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>842.450,15</b>	<b>26.143,72</b>	<b>3,20%</b>	

## Disclaimer

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

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

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

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

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

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

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

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

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



