

Relatório Analítico dos Investimentos

em agosto de 2025

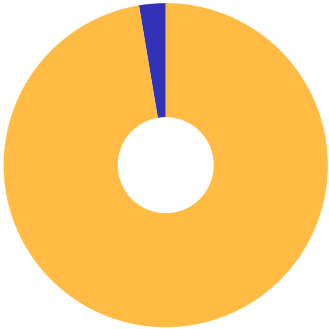
Este relatório atende a Portaria MTP Nº 1.467, de 2 de junho de 2022.

Carteira consolidada de investimentos - base (Agosto / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB TESOUREO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIX...	D+0	Não há	1.616.164,62	1,62%	127.884	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	13.323.810,81	13,37%	414	0,31%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA F...	D+0	15/05/2027	4.900.372,32	4,92%	222	0,37%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BRADESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA F...	D+0	Não há	2.903.451,23	2,91%	639	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	D+0	17/08/2026	2.638.318,94	2,65%	97	0,29%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	D+0	16/05/2027	3.181.180,35	3,19%	86	0,65%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/08/2026	10.674.000,88	10,71%	297	0,34%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	16.354.358,66	16,41%	228	0,58%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	9.412.747,52	9,45%	1.356	0,04%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	11.743.059,55	11,78%	739	0,06%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	16.590.095,57	16,65%	1.297	0,07%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	3.676.735,25	3,69%	508	0,08%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTI...	D+0	Não há	2.634.745,70	2,64%	1.573	0,33%	Artigo 10º, Inciso I
Total para cálculo dos limites da Resolução			99.649.041,40				

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA 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%	10,00%	30,00%	29.894.712,42
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	39.237.299,15	39,38%	30,00%	40,00%	90,00%	50.446.838,11
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	57.776.996,55	57,98%	15,00%	20,00%	60,00%	2.012.428,29
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	20,00%	19.929.808,28
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.982.452,07
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.982.452,07
Total Renda Fixa	100,00%	97.014.295,70	97,36%	45,00%	75,00%	210,00%	

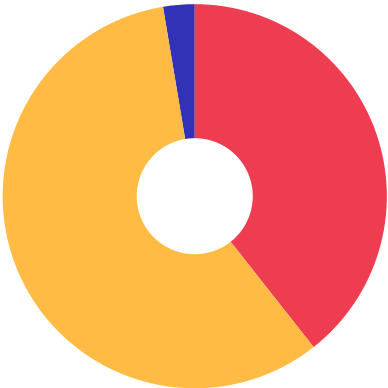


RENTA FIXA 97.014.295,70

ESTRUTURADOS 2.634.745,70

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%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	30,00%	29.894.712,42
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	29.894.712,42
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	2.634.745,70	2,64%	2,00%	7,00%	10,00%	7.330.158,44
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.982.452,07
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.982.452,07
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	5,00%	4.982.452,07
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	2.634.745,70	2,64%	2,00%	20,00%	85,00%	



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%	0,00%	5,00%	4.982.452,07

7º I b 7º III a 10º I

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	30,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	39.237.299,15	39,38	30,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	57.776.996,55	57,98	15,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 10º, Inciso I	2.634.745,70	2,64	2,00	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	0,00	0,00	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
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	45.607.453,93	45,77	-
CAIXA DTVM S.A	35.718.341,44	35,84	-
BANCO BRADESCO	14.646.510,78	14,70	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	3.676.735,25	3,69	-

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

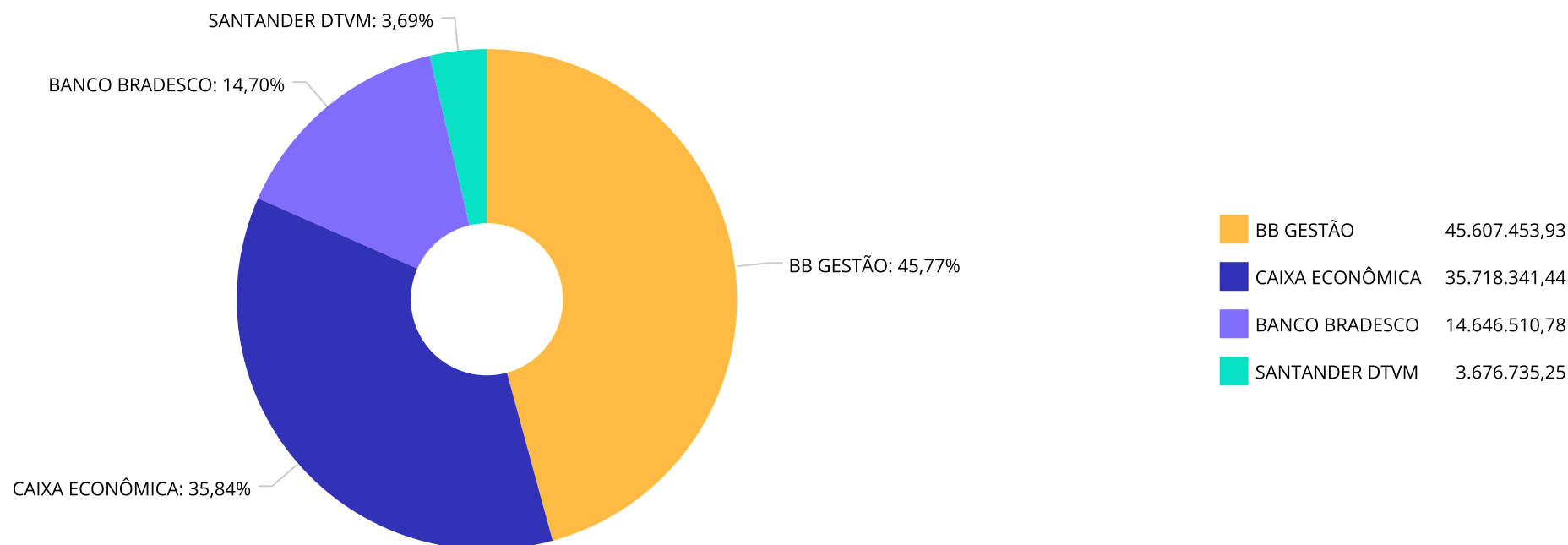
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,28%	6,49%	1,60%	4,14%	10,36%	20,79%	-	-
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	-1,91%	0,90%	-0,61%	1,74%	2,82%	-	4,94%	4,53%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	-1,91%	0,92%	-0,61%	1,75%	2,85%	-	4,95%	4,53%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,07%	4,56%	2,12%	1,67%	2,15%	2,74%	0,69%	4,71%
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%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,07%	7,77%	2,12%	4,78%	8,44%	15,48%	0,69%	2,55%

CDI (Benchmark)	1,16%	9,02%	3,58%	6,88%	12,87%	25,52%	-	-
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%
BRANCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,17%	9,17%	3,60%	6,96%	13,03%	26,73%	0,01%	0,10%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,13%	9,19%	3,55%	6,85%	12,70%	26,05%	0,03%	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%
BB TESOUREIRO SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,14%	8,86%	3,52%	6,74%	12,59%	24,89%	0,00%	0,10%
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%
BRANCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO ...	1,14%	8,83%	3,50%	6,70%	12,54%	24,84%	0,00%	0,10%

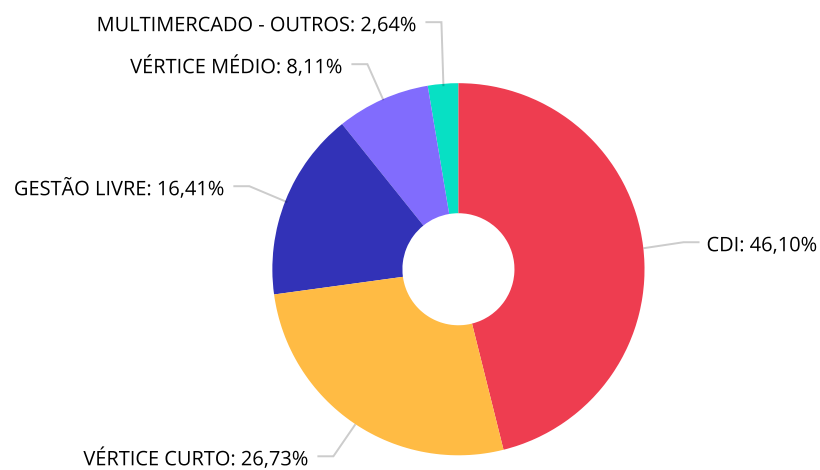
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,16%	9,02%	3,58%	6,88%	12,87%	25,52%	-	-
CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	1,25%	8,68%	3,50%	6,60%	12,25%	23,22%	0,35%	0,37%

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



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

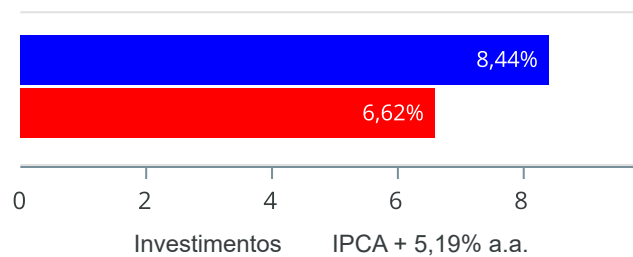


CDI	45.942.253,74	VÉRTICE CURTO	26.636.130,63	GESTÃO LIVRE	16.354.358,66	VÉRTICE MÉDIO	8.081.552,67
MULTIMERCADO - OUTROS	2.634.745,70						

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

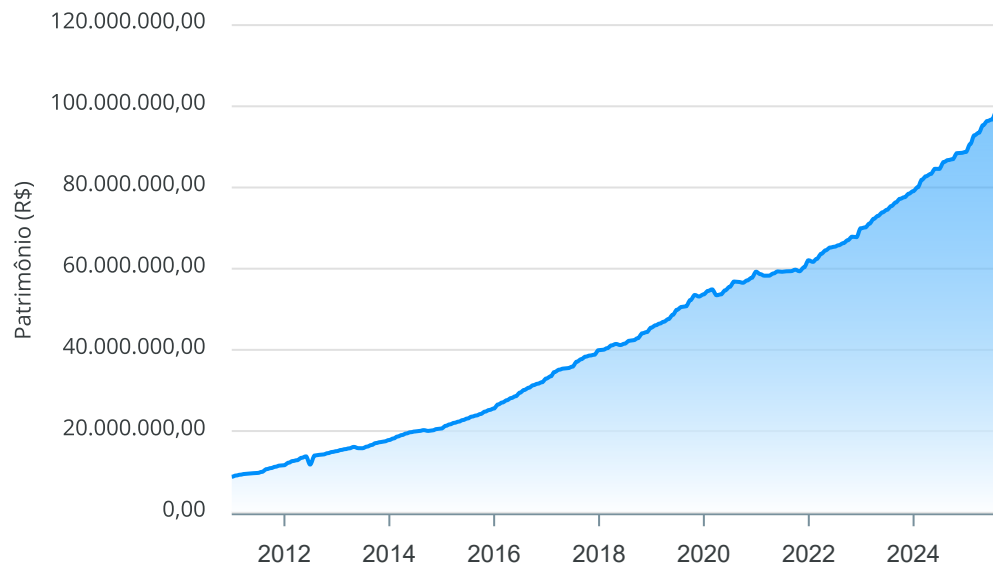
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	88.751.336,59	1.487.468,01	722.000,00	90.712.174,14	1.195.369,54	1.195.369,54	1,34%	1,34%	0,60%	0,60%	221,30%	0,47%
Fevereiro	90.712.174,14	2.930.825,67	1.572.186,31	92.841.891,73	771.078,23	1.966.447,77	0,84%	2,18%	1,72%	2,33%	93,68%	0,96%
Março	92.841.891,73	740.362,61	738.000,00	93.478.145,82	633.891,48	2.600.339,25	0,68%	2,88%	0,94%	3,30%	87,38%	0,32%
Abril	93.478.145,82	1.525.362,61	780.000,00	95.339.263,95	1.115.755,52	3.716.094,77	1,18%	4,10%	0,83%	4,16%	98,57%	0,25%
Maio	95.339.263,95	16.743.664,71	16.648.204,84	96.380.826,44	946.102,62	4.662.197,39	0,99%	5,13%	0,68%	4,87%	105,35%	0,35%
Junho	96.380.826,44	8.583.880,22	9.035.000,00	96.735.929,95	806.223,29	5.468.420,68	0,84%	6,01%	0,64%	5,55%	108,39%	0,26%
Julho	96.735.929,95	2.498.880,22	1.724.000,00	98.627.519,25	1.116.709,08	6.585.129,76	1,15%	7,23%	0,72%	6,31%	114,50%	0,15%
Agosto	98.627.519,25	1.521.469,47	1.615.820,46	99.649.041,40	1.115.873,14	7.701.002,90	1,13%	8,44%	0,29%	6,62%	127,46%	0,79%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



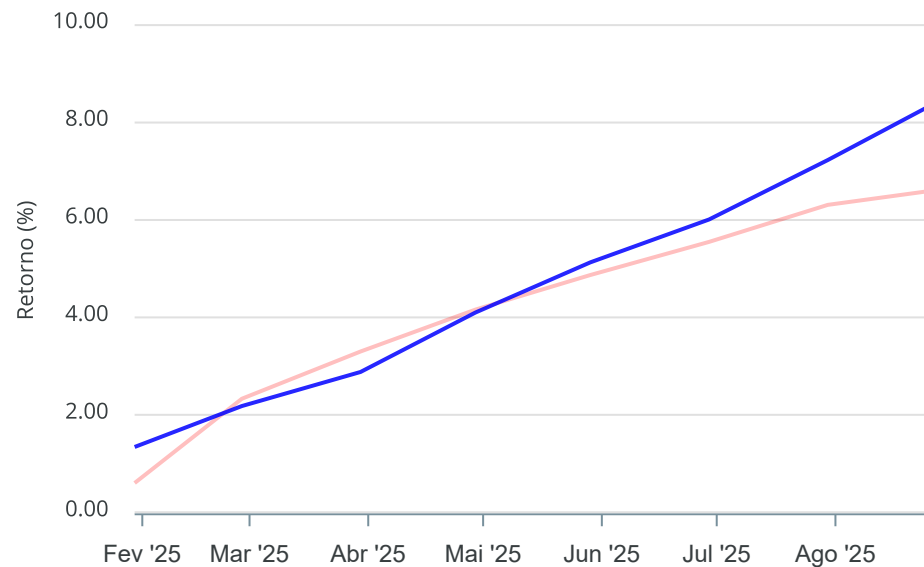
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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

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
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	11.607.347,03	0,00	0,00	11.743.059,55	135.712,52	1,17%	1,17%	0,01%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	3.634.539,56	0,00	0,00	3.676.735,25	42.195,69	1,16%	1,16%	0,01%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	15.982.450,47	420.000,00	0,00	16.590.095,57	187.645,10	1,14%	1,16%	0,01%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	10.107.729,69	0,00	810.000,00	9.412.747,52	115.017,83	1,14%	1,15%	0,03%
BRADESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	2.870.811,73	0,00	0,00	2.903.451,23	32.639,50	1,14%	1,14%	0,00%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	16.171.578,03	0,00	0,00	16.354.358,66	182.780,63	1,13%	1,13%	0,03%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF...	4.848.397,32	0,00	0,00	4.900.372,32	51.975,00	1,07%	1,07%	0,69%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	3.147.481,71	0,00	0,00	3.181.180,35	33.698,64	1,07%	1,07%	0,69%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	10.882.220,46	0,00	324.331,63	10.674.000,88	116.112,05	1,07%	-1,91%	4,95%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	13.580.745,08	0,00	401.523,09	13.323.810,81	144.588,82	1,06%	1,08%	0,36%
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	2.689.667,79	0,00	79.965,74	2.638.318,94	28.616,89	1,06%	-1,91%	4,94%
BB TESOUREIRO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA ...	502.419,80	1.101.469,47	0,00	1.616.164,62	12.275,35	0,77%	1,14%	0,00%
Total Renda Fixa	96.025.388,67	1.521.469,47	1.615.820,46	97.014.295,70	1.083.258,02	1,13%		0,80%

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
CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	2.602.130,58	0,00	0,00	2.634.745,70	32.615,12	1,25%	1,25%	0,35%
Total Renda Variável	2.602.130,58	0,00	0,00	2.634.745,70	32.615,12	1,25%		0,35%

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.

