

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)

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	95.348,22	0,04%	672	0,00%	7º I b
03.543.447/0001-03	BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	D+1	Não há	30.645,44	0,01%	626	0,00%	7º I b
07.442.078/0001-05	BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	33.400,18	0,02%	410	0,00%	7º I b
14.964.240/0001-10	BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	D+1	Não há	61.083,74	0,03%	76	0,03%	7º I b
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	8.740.723,68	4,06%	1.126	0,09%	7º I b
07.111.384/0001-69	BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	15.816.902,65	7,34%	458	0,62%	7º I b
54.602.092/0001-09	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	44.670.485,65	20,74%	414	1,05%	7º I b
49.963.751/0001-00	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA F...	D+0	15/08/2028	4.015.332,56	1,86%	138	0,44%	7º I b
39.255.739/0001-80	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP L...	D+0	Não há	37.978.414,00	17,64%	135	3,54%	7º I b
56.134.800/0001-50	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/08/2026	18.816.380,27	8,74%	297	0,59%	7º I b
23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	41.140,24	0,02%	514	0,00%	7º I b
14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP ...	D+0	Não há	66.286,97	0,03%	648	0,00%	7º I b
11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	66.853,53	0,03%	722	0,00%	7º I b
10.577.503/0001-88	CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMI...	D+0	Não há	1.013,77	0,00%	186	0,00%	7º I b
05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	1.040.824,76	0,48%	840	0,01%	7º I b
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITA...	D+1	Não há	131.529,08	0,06%	140	0,01%	7º I b
10.347.195/0001-02	SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	7.691.749,17	3,57%	117	0,30%	7º I b
07.277.931/0001-80	SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA F...	D+1	Não há	5.237.967,03	2,43%	22.271	0,28%	7º I b
35.292.588/0001-89	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI...	D+3	Não há	100.032,00	0,05%	499	0,00%	7º III a
07.861.554/0001-22	BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+1	Não há	102.210,12	0,05%	157	0,02%	7º III a

Carteira consolidada de investimentos - base (Agosto / 2025)

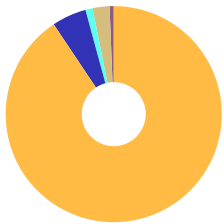
CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	3.554.241,10	1,65%	1.356	0,02%	7º III a
03.399.411/0001-90	BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	13.356.534,24	6,20%	739	0,07%	7º III a
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	2.837.463,95	1,32%	1.297	0,01%	7º III a
10.646.895/0001-90	CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RE...	D+0	Não há	13.158,57	0,01%	153	0,00%	7º III a
02.536.364/0001-16	SAFRA MASTER CDI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	21.038.608,79	9,77%	37.620	0,34%	7º III a
24.445.360/0001-65	AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR 1	Não pos...	Não há	49.983,39	0,02%	8	18,19%	7º V a
20.441.483/0001-77	SAFRA EXTRA BANCOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA F...	D+1 du	Não há	9.563.611,59	4,44%	1.624	0,14%	7º V b
40.054.357/0001-77	BB AGRO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+2 du	Não há	262.195,82	0,12%	2.984	0,22%	8º I
36.178.569/0001-99	BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	2.008.651,09	0,93%	21.830	0,13%	8º I
39.255.695/0001-98	BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	D+2 du	Não há	810.316,14	0,38%	29.633	0,24%	8º I
14.213.331/0001-14	BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕE...	D+4	Não há	306.633,01	0,14%	1.836	0,04%	8º I
07.882.792/0001-14	BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+3	Não há	263.108,74	0,12%	14.003	0,03%	8º I
05.100.221/0001-55	BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	177.222,72	0,08%	6.357	0,09%	8º I
29.258.294/0001-38	BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+33	Não há	3.511.875,14	1,63%	898	0,63%	8º I
30.068.224/0001-04	CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	D+25	Não há	3.129.304,51	1,45%	701	0,92%	8º I
30.068.169/0001-44	CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMIT...	D+15	Não há	636.458,38	0,30%	178	0,09%	8º I
22.632.237/0001-28	BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+5	Não há	2.308.167,70	1,07%	10.795	0,35%	9º III
35.292.597/0001-70	BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVI...	D+5 du	Não há	12.984,55	0,01%	62	0,01%	10º I
08.070.841/0001-87	CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTI...	D+4	Não há	156.465,18	0,07%	2.824	0,02%	10º I
30.036.235/0001-02	CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF M...	D+1	Não há	801.490,66	0,37%	7.640	0,04%	10º I

Carteira consolidada de investimentos - base (Agosto / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
21.595.829/0001-54	SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	D+2	Não há	2.276.986,91	1,06%	120	0,25%	10º I
24.633.818/0001-00	SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MU...	D+1 du	Não há	1.234.636,58	0,57%	14.968	0,18%	10º I
15.711.367/0001-90	W7 FIP MULTISTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	978.789,18	0,45%	28	2,46%	10º II
13.584.584/0001-31	BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP...	Não se ...	Não se aplica	241.548,32	0,11%		0,00%	11º
13.842.683/0001-76	VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	S/Info	Não se aplica	1.086.668,57	0,50%		0,00%	11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			215.355.427,89					
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			428.840,74	Artigo 6º				
PL Total			215.784.268,63					

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

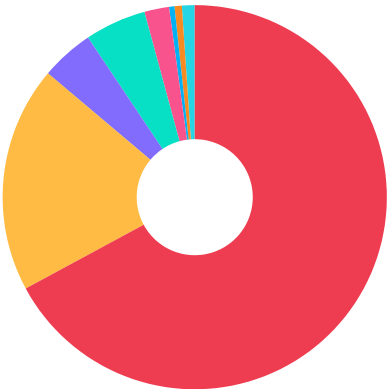
Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	43.071.085,58
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	144.536.080,94	67,12%	30,00%	55,00%	85,00%	38.516.032,77
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	65,00%	41.002.248,77	19,04%	5,00%	22,00%	65,00%	98.978.779,36
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	21.535.542,79
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	49.983,39	0,02%	0,00%	0,10%	5,00%	10.717.788,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	9.563.611,59	4,44%	0,00%	4,40%	5,00%	1.204.159,80
Total Renda Fixa	100,00%	195.151.924,69	90,62%	35,00%	84,50%	190,00%	



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

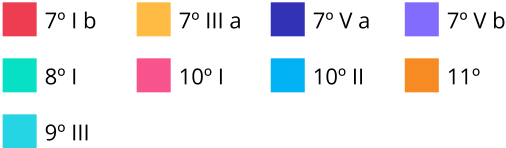
Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Agosto / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	11.105.765,55	5,16%	0,00%	4,00%	20,00%	31.965.320,03
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	4.482.563,88	2,08%	0,00%	4,00%	10,00%	17.052.978,91
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	978.789,18	0,45%	0,00%	0,50%	3,00%	5.481.873,66
Artigo 11º	5,00%	1.328.216,89	0,62%	0,00%	1,00%	3,00%	5.132.445,95
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	17.895.335,50	8,31%	0,00%	9,50%	36,00%	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	21.535.542,79
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	2.308.167,70	1,07%	0,00%	4,00%	10,00%	19.227.375,09
Total Exterior	10,00%	2.308.167,70	1,07%	0,00%	5,00%	20,00%	

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%	1,00%	10,00%	21.535.542,79



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	144.536.080,94	67,12	30,00	85,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	41.002.248,77	19,04	5,00	65,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	49.983,39	0,02	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	9.563.611,59	4,44	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	11.105.765,55	5,16	0,00	20,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	2.308.167,70	1,07	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	4.482.563,88	2,08	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	978.789,18	0,45	0,00	3,00
Artigo 11º	1.328.216,89	0,62	0,00	3,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	10,00

Enquadramento por Gestores - base (Agosto / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	124.859.974,25	57,98	-
CAIXA DTVM S.A	27.606.840,79	12,82	-
SAFRA ASSET MANAGEMENT	21.038.608,79	9,77	-
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE ...	19.532.347,67	9,07	-
BANCO BRADESCO	13.356.534,24	6,20	-
SICREDI	6.472.603,61	3,01	-
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	1.086.668,57	0,50	-
KPTL	978.789,18	0,45	-
ZION INVEST	241.548,32	0,11	-
ITAU ASSET MANAGEMENT	131.529,08	0,06	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	49.983,39	0,02	-

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)	0,30%	6,52%	1,62%	4,16%	10,39%	20,82%	-	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	-1,91%	0,92%	-0,61%	1,75%	2,85%	-	4,95%	4,53%
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 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,43%	8,96%	1,83%	5,62%	7,66%	13,50%	1,15%	3,76%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA...	1,08%	-	2,43%	-	-	-	0,36%	-
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	0,53%	8,51%	2,34%	5,64%	13,54%	27,82%	-	-
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR 1	76,54%	-82,79%	-85,78%	-83,19%	-89,79%	-98,54%	-	-
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%
IMA Geral (Benchmark)	1,19%	9,82%	3,06%	7,45%	10,30%	20,02%	-	-
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA P...	1,17%	9,66%	3,03%	7,40%	10,14%	19,60%	0,72%	1,91%
IMA-B 5+ (Benchmark)	0,54%	9,65%	0,85%	8,73%	1,42%	4,57%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	0,53%	9,50%	0,85%	8,63%	1,35%	4,46%	2,93%	7,33%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,24%	9,51%	3,56%	7,04%	12,76%	24,48%	-	-

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
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	1,21%	9,29%	3,48%	6,88%	12,43%	23,77%	0,10%	0,41%

IMA-B 5 (Benchmark)	1,18%	7,61%	1,93%	4,94%	8,92%	17,79%	-	-
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,17%	7,51%	1,89%	4,88%	8,75%	17,28%	0,93%	2,26%
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%

IMA-B (Benchmark)	0,84%	8,84%	1,33%	7,15%	4,62%	10,18%	-	-
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	0,57%	8,55%	1,22%	6,96%	4,50%	9,96%	1,82%	4,76%
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%
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,82%	8,65%	1,29%	7,03%	4,43%	9,55%	2,01%	4,99%

IRF-M (Benchmark)	1,66%	12,94%	3,77%	9,43%	11,10%	20,28%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	1,66%	12,75%	3,72%	9,31%	10,85%	19,72%	1,27%	3,57%

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%
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,14%	8,97%	3,54%	6,79%	12,77%	25,32%	0,01%	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%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,15%	8,98%	3,55%	6,80%	12,79%	25,08%	0,03%	0,12%
BRABESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,17%	9,17%	3,60%	6,96%	13,03%	26,73%	0,01%	0,10%

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
SAFRA EXTRA BANCOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVA...	1,17%	9,04%	3,59%	6,88%	12,95%	26,17%	0,03%	0,10%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA RE...	1,15%	8,94%	3,54%	6,79%	12,74%	25,18%	0,02%	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%
SAFRA MASTER CDI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,17%	9,07%	3,58%	6,87%	12,80%	25,90%	0,02%	0,11%
IPCA (Benchmark)	-0,11%	3,15%	0,39%	1,65%	5,13%	9,59%	-	-
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%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	1,42%	8,16%	2,87%	5,84%	10,73%	18,91%	1,31%	1,59%

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%	-	-
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	0,38%	6,62%	1,98%	4,56%	7,56%	17,04%	0,77%	1,38%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	1,24%	8,90%	3,66%	6,79%	9,44%	20,70%	0,37%	1,75%
Ibovespa (Benchmark)	6,28%	17,57%	3,21%	15,17%	3,98%	22,19%	-	-
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	6,80%	18,75%	1,56%	17,97%	1,04%	8,68%	8,17%	16,41%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5,08%	9,96%	0,89%	12,61%	-2,28%	11,75%	7,26%	14,11%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5,02%	4,70%	-1,96%	6,08%	-5,86%	2,71%	7,23%	13,92%
BB AGRO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2,95%	-0,81%	-4,96%	6,81%	-11,07%	-3,78%	7,13%	17,02%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5,84%	19,49%	2,04%	19,16%	6,72%	25,29%	9,31%	19,15%
IDIV (Benchmark)	5,36%	16,25%	4,03%	15,52%	7,80%	31,45%	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3,97%	12,71%	-3,64%	15,20%	0,83%	14,76%	8,65%	17,52%
IFIX (Benchmark)	1,16%	11,55%	0,42%	11,37%	2,44%	8,20%	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP LIMITADA FII - C...	-17,46%	-25,18%	-15,45%	-22,96%	-36,59%	-45,26%	-	-
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	-	-	-	-	-	-	-	-
MSCI ACWI (Benchmark)	-0,85%	-0,89%	2,84%	2,31%	9,50%	52,90%	-	-
BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3,21%	15,21%	9,56%	12,65%	16,76%	40,24%	5,38%	15,82%

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

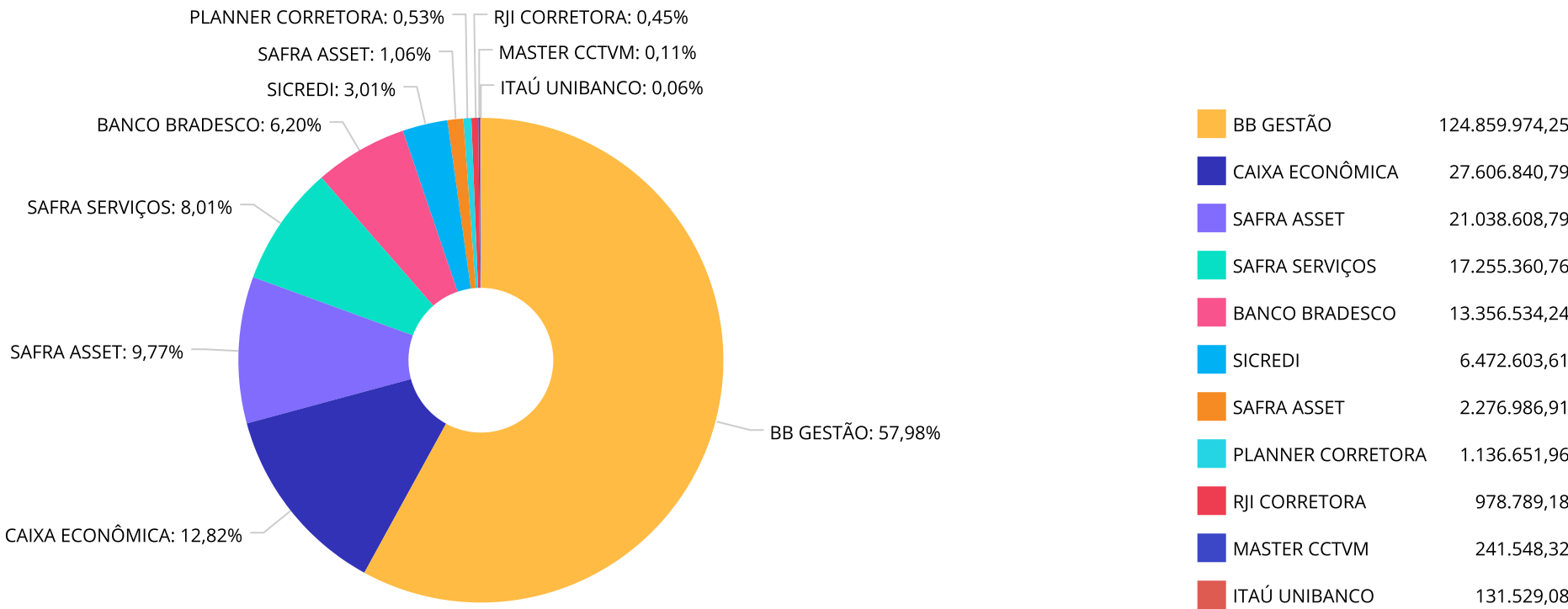
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	1,91%	9,84%	9,28%	8,49%	14,37%	43,32%	-	-
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	2,64%	14,92%	11,95%	12,93%	22,24%	60,93%	5,71%	18,52%
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2,66%	12,67%	11,40%	11,17%	19,61%	53,42%	5,57%	18,20%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	2,59%	14,57%	11,78%	12,63%	21,56%	59,10%	5,70%	18,50%
SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	2,56%	14,44%	11,77%	12,57%	21,30%	58,24%	5,71%	18,55%
SMLL (Benchmark)	5,86%	25,33%	0,16%	22,86%	4,03%	1,77%	-	-
BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	7,49%	26,30%	-0,57%	26,24%	0,15%	-8,00%	9,32%	24,73%
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	0,72%	10,16%	2,93%	6,85%	16,17%	33,81%	-	-
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,13%	-27,25%	-5,05%	-27,02%	-27,61%	-67,71%	0,22%	23,47%

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

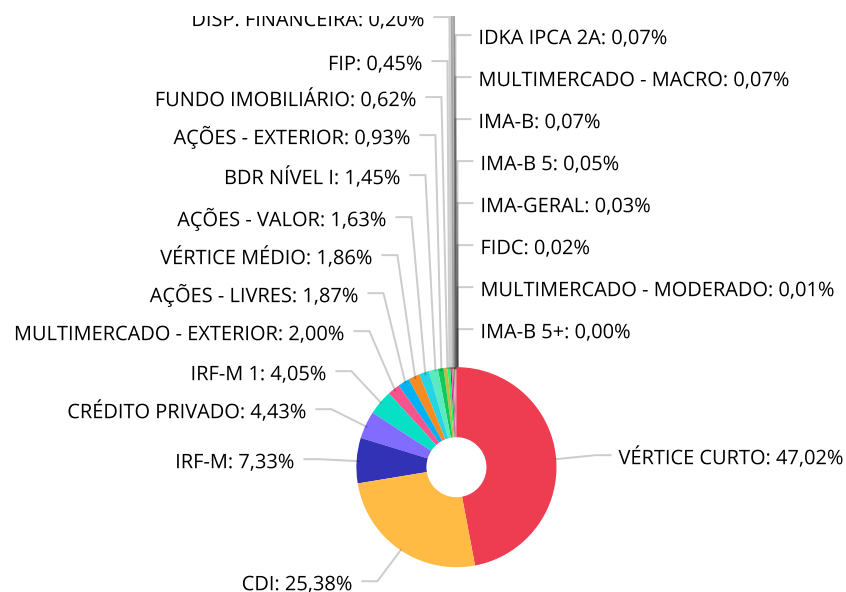
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)	-1,30%	-4,32%	3,80%	0,58%	9,22%	56,62%	-	-
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-1,00%	-6,94%	4,42%	-0,09%	9,98%	48,84%	6,37%	18,401%

MSCI ACWI (Benchmark)	-0,85%	-0,89%	2,84%	2,31%	9,50%	52,90%	-	-
BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3,21%	15,21%	9,56%	12,65%	16,76%	40,24%	5,38%	15,816%

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



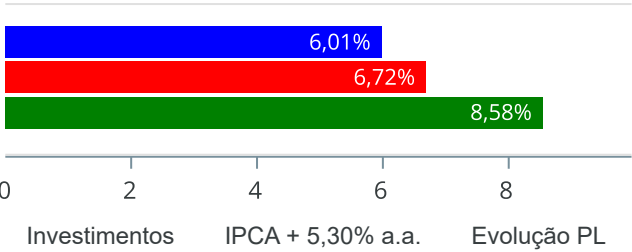
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Agosto / 2025)



VÉRTICE CURTO	101.465.279,92	CDI	54.757.389,04	IRF-M	15.816.902,65	CRÉDITO PRIVADO	9.563.611,59
IRF-M 1	8.740.723,68	MULTIMERCADO - EXTERIOR	4.313.114,15	AÇÕES - LIVRES	4.028.871,63	VÉRTICE MÉDIO	4.015.332,56
AÇÕES - VALOR	3.511.875,14	BDR NÍVEL I	3.118.483,84	AÇÕES - EXTERIOR	2.008.651,09	FUNDO IMOBILIÁRIO	1.328.216,89
FIP	978.789,18	DISP. FINANCEIRA	428.840,74	AÇÕES - DIVIDENDOS	306.633,01	GESTÃO DURATION	272.701,32
AÇÕES - SETORIAIS	262.195,82	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	177.222,72	IDKA IPCA 2A	161.635,19	MULTIMERCADO - MACRO	156.465,18
IMA-B	148.768,87	IMA-B 5	97.498,97	IMA-GERAL	61.083,74	FIDC	49.983,39
MULTIMERCADO - MODERADO	12.984,55	IMA-B 5+	1.013,77				

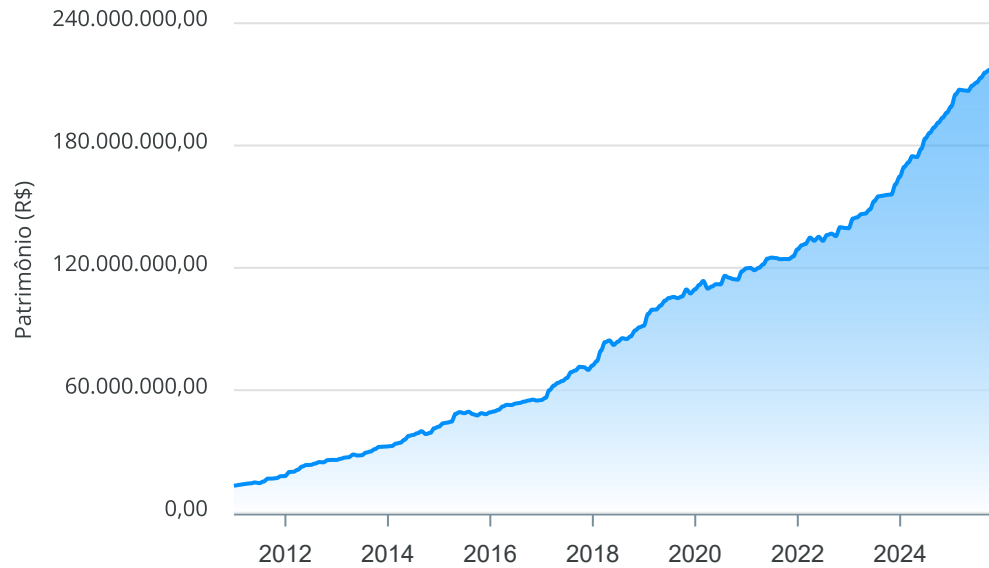
Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	196.287.997,23	9.417.081,71	8.084.238,11	199.881.040,07	2.260.199,24	2.260.199,24	1,14%	1,14%	0,61%	0,61%	186,70%	1,91%
Fevereiro	199.881.040,07	10.595.806,73	8.346.729,86	202.424.684,82	294.567,88	2.554.767,12	0,15%	1,29%	1,73%	2,35%	54,96%	1,87%
Março	202.424.684,82	2.531.521,54	1.584.251,16	202.233.779,94	-1.138.175,26	1.416.591,86	-0,56%	0,72%	0,95%	3,32%	21,79%	2,19%
Abril	202.233.779,94	18.775.871,89	18.599.828,46	203.703.701,87	1.293.878,50	2.710.470,36	0,64%	1,37%	0,84%	4,19%	32,62%	2,51%
Mai	203.703.701,87	58.372.714,61	58.548.785,09	206.399.454,74	2.871.823,35	5.582.293,71	1,41%	2,80%	0,69%	4,92%	56,90%	1,12%
Junho	206.399.454,74	2.939.205,99	3.014.435,66	207.993.782,43	1.669.557,36	7.251.851,07	0,81%	3,63%	0,65%	5,60%	64,80%	0,84%
Julho	207.993.782,43	6.601.057,60	6.169.722,73	210.499.357,71	2.074.240,41	9.326.091,48	1,00%	4,66%	0,73%	6,37%	73,11%	0,69%
Agosto	210.499.357,71	13.165.157,70	13.248.428,95	213.136.946,08	2.720.859,62	12.046.951,10	1,29%	6,01%	0,32%	6,72%	89,53%	1,27%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL

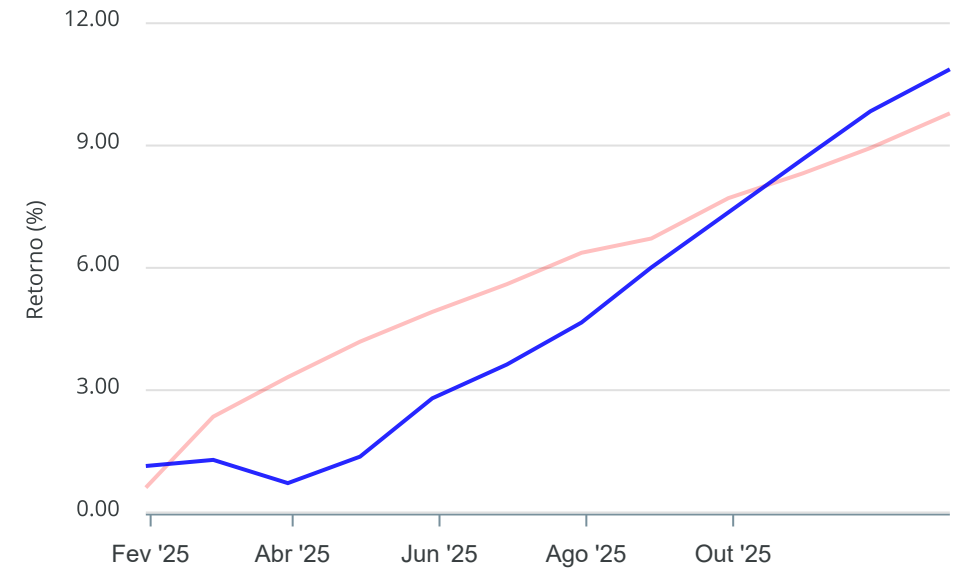
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR 1	28.313,02	0,00	0,00	49.983,39	21.670,37	76,54%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	40.509,27	0,00	0,00	41.140,24	630,97	1,56%	1,56%	0,87%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	4.079.045,53	0,00	121.842,74	4.015.332,56	58.129,77	1,43%	1,43%	1,15%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	129.686,98	0,00	0,00	131.529,08	1.842,10	1,42%	1,42%	1,31%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	8.789.412,41	0,00	155.394,39	8.740.723,68	106.705,66	1,21%	1,21%	0,10%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	94.226,28	0,00	0,00	95.348,22	1.121,94	1,19%	1,19%	0,73%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	65.513,36	0,00	0,00	66.286,97	773,61	1,18%	1,18%	0,82%
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	60.375,92	0,00	0,00	61.083,74	707,82	1,17%	1,17%	0,72%
SAFRA MASTER CDI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	20.795.148,37	0,00	0,00	21.038.608,79	243.460,42	1,17%	1,17%	0,02%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	30.291,22	0,00	0,00	30.645,44	354,22	1,17%	1,17%	0,93%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	13.202.175,09	0,00	0,00	13.356.534,24	154.359,15	1,17%	1,17%	0,01%
SAFRA EXTRA BANCOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	9.453.313,21	0,00	0,00	9.563.611,59	110.298,38	1,17%	1,17%	0,03%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	66.083,68	0,00	0,00	66.853,53	769,85	1,16%	1,16%	0,95%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	2.784.795,53	20.302,29	0,00	2.837.463,95	32.366,13	1,15%	1,16%	0,01%
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	5.179.113,62	0,00	0,00	5.237.967,03	58.853,41	1,14%	1,14%	0,01%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	19.183.434,66	0,00	571.739,43	18.816.380,27	204.685,04	1,07%	-1,91%	4,95%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIM...	38.723.246,04	0,00	1.157.356,56	37.978.414,00	412.524,52	1,07%	1,08%	0,36%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	45.531.904,26	0,00	1.346.178,77	44.670.485,65	484.760,16	1,06%	1,08%	0,36%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	98.980,90	0,00	0,00	100.032,00	1.051,10	1,06%	1,06%	0,10%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	6.038.899,84	9.625.378,07	0,00	15.816.902,65	152.624,74	0,97%	1,66%	1,27%

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 ...	33.124,17	0,00	0,00	33.400,18	276,01	0,83%	0,83%	2,00%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	3.585.395,39	2.927.435,62	3.012.229,92	3.554.241,10	53.640,01	0,82%	1,15%	0,03%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO RESP LIMITADA FIF CI...	12.588.155,32	0,00	5.000.000,00	7.691.749,17	103.593,85	0,82%	1,15%	0,02%
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	101.376,24	0,00	0,00	102.210,12	833,88	0,82%	0,82%	2,01%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	464.016,98	592.236,97	23.302,29	1.040.824,76	7.873,10	0,75%	1,15%	0,03%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC REND...	13.083,93	0,00	0,00	13.158,57	74,64	0,57%	0,57%	1,82%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	1.008,46	0,00	0,00	1.013,77	5,31	0,53%	0,53%	2,93%
Total Renda Fixa	191.160.629,68	13.165.352,95	11.388.044,10	195.151.924,69	2.213.986,16	1,15%		0,77%

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
BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	164.876,95	0,00	0,00	177.222,72	12.345,77	7,49%	7,49%	9,32%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	2.929.994,71	0,00	0,00	3.129.304,51	199.309,80	6,80%	6,80%	8,17%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITAD...	601.352,95	0,00	0,00	636.458,38	35.105,43	5,84%	5,84%	9,31%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.342.149,29	0,00	0,00	3.511.875,14	169.725,85	5,08%	5,08%	7,26%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	250.531,21	0,00	0,00	263.108,74	12.577,53	5,02%	5,02%	7,23%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	294.927,81	0,00	0,00	306.633,01	11.705,20	3,97%	3,97%	8,65%
BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	785.106,03	0,00	0,00	810.316,14	25.210,11	3,21%	3,21%	5,38%
BB AGRO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	254.695,62	0,00	0,00	262.195,82	7.500,20	2,94%	2,94%	7,13%
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.956.650,86	0,00	0,00	2.008.651,09	52.000,23	2,66%	2,66%	5,57%
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULT...	1.202.890,80	0,00	0,00	1.234.636,58	31.745,78	2,64%	2,64%	5,71%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MUL...	781.290,87	0,00	0,00	801.490,66	20.199,79	2,59%	2,59%	5,70%
SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERC...	2.220.059,96	0,00	0,00	2.276.986,91	56.926,95	2,56%	2,56%	5,71%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	154.552,19	0,00	0,00	156.465,18	1.912,99	1,24%	1,24%	0,37%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDE...	12.934,96	0,00	0,00	12.984,55	49,59	0,38%	0,38%	0,77%
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	980.075,78	0,00	0,00	978.789,18	-1.286,60	-0,13%	-0,13%	0,22%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	1.098.799,16	0,00	0,00	1.086.668,57	-12.130,59	-1,10%	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP L...	292.645,08	0,00	0,00	241.548,32	-51.096,76	-17,46%	-	-
Total Renda Variável	17.323.534,23	0,00	0,00	17.895.335,50	571.801,27	3,30%		6,37%

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
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4.347.169,49	0,00	2.000.000,00	2.308.167,70	-39.001,79	-0,90%	-1,00%	6,37%
Total Exterior	4.347.169,49	0,00	2.000.000,00	2.308.167,70	-39.001,79	-0,90%		6,37%

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 & MERCADO ENGENHARIA FINANCEIRA.. 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.

