

Relatório Analítico dos Investimentos

em setembro e 3º trimestre de 2025

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

Total para cálculo dos limites da Resolução: R\$ 50.838.764,30

Disponibilidades Financeiras: R\$ 1.253.432,07

PL Total: R\$ 52.092.196,37

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO		3.219.549,19	6,33%		0,00%	7º I a
01.353.260/0001-03 BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0 Não há	100.885,77	0,20%	3.183	0,00%	7º I b
11.311.874/0001-86 BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES LP	D+0 Não há	1.150.396,87	2,26%	2.284	0,26%	7º I b
10.740.670/0001-06 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	4.002.069,37	7,87%	1.123	0,04%	7º I b
09.093.819/0001-15 ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+1 Não há	1.123.247,52	2,21%	68	0,08%	7º I b
24.634.187/0001-43 SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	5.824.186,95	11,46%	6.252	0,10%	7º I b
35.292.588/0001-89 BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3 Não há	1.223.644,26	2,41%	494	0,03%	7º III a
44.315.932/0001-07 BB ASSET ATIVA PLUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	D+2 du Não há	941.833,70	1,85%	4.153	1,00%	7º III a
13.077.418/0001-49 BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0 Não há	4.098.788,06	8,06%	1.358	0,00%	7º III a
13.397.466/0001-14 BRADESCO PODER PÚBLICO FI FINANCEIRO - CIC RF CP - RESP LIMITADA	D+0 Não há	365.067,54	0,72%	1.396	0,02%	7º III a
03.399.411/0001-90 BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	5.000.317,35	9,84%	746	0,03%	7º III a
14.508.643/0001-55 CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	D+0 Não há	6.523,14	0,01%	389	0,00%	7º III a

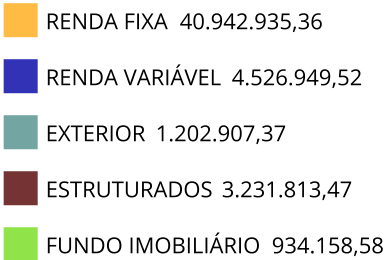
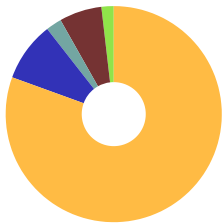
Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
03.737.206/0001-97 CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0 Não há	1.330.851,01	2,62%	1.310	0,00%	7º III a
12.265.822/0001-83 DAYCOVAL IRFM 1 FIF	D+0 Não há	3.881.098,64	7,63%	112	6,10%	7º III a
12.402.646/0001-84 IMA-B 1000 FIC RENDA FIXA LP	D+1002 Não há	31.039,56	0,06%	12	5,95%	7º III a
00.832.435/0001-00 ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	2.446.172,04	4,81%	508	0,03%	7º III a
47.262.058/0001-77 QUARTZO CASH FIF	D+0 Não há	1.048.623,27	2,06%	106	3,82%	7º III a
13.594.673/0001-69 TMJ IMA-B FI RENDA FIXA	D+31 ou... Não há	935.070,32	1,84%	15	3,64%	7º III a
36.017.289/0001-07 V8 VANQUISH TERMO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+7 Não há	2.180.552,28	4,29%	4.252	0,58%	7º III a
10.896.292/0001-46 INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL SUBORDINADA 1	Não se ... Não se aplica	94.196,60	0,19%	20	2,08%	7º V a
06.018.364/0001-85 PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	Não se ... Não se aplica	81,94	0,00%	98	0,18%	7º V a
42.774.627/0001-40 V8 CASH PLATINUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+12 Não há	1.142.593,81	2,25%	21.074	0,09%	7º V b
47.756.349/0001-11 ARBOR II FIC AÇÕES	D+3 du ... Não há	304.751,59	0,60%	1.283	0,19%	8º I
30.068.224/0001-04 CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+25 Não há	483.581,40	0,95%	689	0,15%	8º I
13.155.995/0001-01 DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	D+15 Não há	1.298.412,90	2,55%	257	2,01%	8º I

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
05.964.067/0001-60 FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 Não há	746.051,82	1,47%	330	0,13%	8º I
38.280.883/0001-03 GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	D+32 du Não há	297.548,95	0,59%	87	0,01%	8º I
42.922.247/0001-05 META 11 SMALL CAP RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 du Não há	478.583,05	0,94%	568	2,14%	8º I
11.898.280/0001-13 PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 Não há	918.019,81	1,81%	17.744	0,13%	8º I
17.502.937/0001-68 CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4 Não há	1.202.907,37	2,37%	374	0,05%	9º III
09.274.058/0001-06 DAYCOVAL FIF MULTIESTRATÉGIA	D+1 Não há	2.768.315,74	5,45%	285	3,59%	10º I
12.231.743/0001-51 AUSTRO MULTISETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ... Não se aplica	96.206,80	0,19%	40	0,61%	10º II
20.886.575/0001-60 FP2 FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ... Não se aplica	367.290,91	0,72%	26	0,06%	10º II
11.490.580/0001-69 GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ... Não se aplica	0,01	0,00%	44	0,00%	10º II
15.798.354/0001-09 LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ... Não se aplica	0,01	0,00%	54	0,00%	10º II
13.584.584/0001-31 BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP LIMITADA FII - CARE11	Não se ... Não se aplica	13.256,48	0,03%		0,00%	11º
17.098.794/0001-70 CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ... Não se aplica	25.284,00	0,05%		0,00%	11º
14.631.148/0001-39 HAZ FII - ATCR11	Não se ... Não se aplica	849.875,10	1,67%		0,00%	11º

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
15.538.445/0001-05 SP DOWNTOWN FII - SPTW11	Não se ... Não se aplica	36.300,00	0,07%		0,00%	11º
14.410.722/0001-29 TIVIO RENDA IMOBILIÁRIA RESP LIMITADA FII - TVRI11	Não se ... Não se aplica	9.443,00	0,02%		0,00%	11º
15.153.656/0001-11 MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1800 Não há	796.146,17	1,57%	18	2,74%	NE

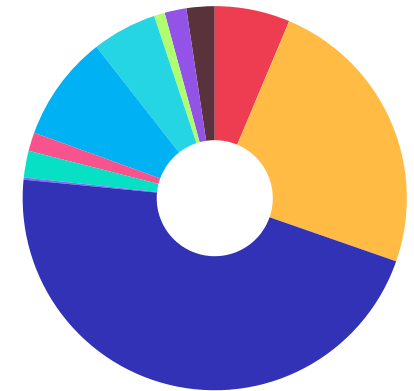
Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Setembro / 2025) - Resolução CMN nº 4.963, 25/11/2021

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	3.219.549,19	6,33%	0,00%	16,00%	32,00%	13.048.855,39
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	12.200.786,48	24,00%	0,00%	30,00%	55,00%	15.760.533,89
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.541.938,22
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	23.489.581,17	46,20%	0,00%	12,00%	60,00%	7.013.677,41
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	30.503.258,58
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	10.167.752,86
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	94.278,54	0,19%	0,00%	0,00%	5,00%	2.447.659,68
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	1.142.593,81	2,25%	0,00%	0,00%	5,00%	1.399.344,41
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	5.083.876,43
Desenquadrado - RF	0,00%	796.146,17	1,57%	0,00%	0,00%	0,00%	-796.146,17
Total Renda Fixa	100,00%	40.942.935,36	80,53%	0,00%	59,00%	252,00%	

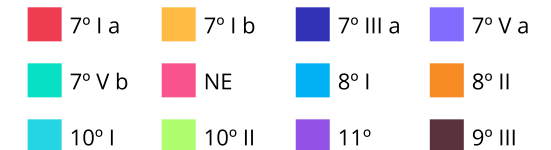


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Setembro / 2025) - Resolução CMN nº 4.963, 25/11/2021

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	4.526.949,52	8,90%	0,00%	17,00%	30,00%	10.724.679,77
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	4,00%	30,00%	15.251.629,29
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	2.768.315,74	5,45%	0,00%	7,00%	10,00%	2.315.560,69
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	463.497,73	0,91%	0,00%	1,00%	5,00%	2.078.440,49
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.541.938,22
Artigo 11º	5,00%	934.158,58	1,84%	0,00%	1,00%	5,00%	1.607.779,64
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	8.692.921,57	17,10%	0,00%	30,00%	85,00%	



Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação PI - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	5.083.876,43
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	9,00%	10,00%	5.083.876,43
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	1.202.907,37	2,37%	0,00%	0,00%	10,00%	3.880.969,06
Total Exterior	10,00%	1.202.907,37	2,37%	0,00%	9,00%	30,00%	



Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação PI - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	2.541.938,22

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	3.219.549,19	6,33	0,00	320,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	12.200.786,48	24,00	0,00	55,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	23.489.581,17	46,20	0,00	6,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	94.278,54	0,19	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	1.142.593,81	2,25	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso I	4.526.949,52	8,90	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	1.202.907,37	2,37	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	2.768.315,74	5,45	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	463.497,73	0,91	0,00	5,00
Artigo 10º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	934.158,58	1,84	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00
Desenquadrado - RF	796.146,17	1,57	0,00	0,00

Enquadramento por Gestores - base (Setembro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	7.947.827,28	15,63	-
CAIXA DTVM S.A	7.051.216,29	13,87	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	6.264.266,02	12,32	-
SICREDI	5.824.186,95	11,46	-
BANCO BRADESCO	5.365.384,89	10,55	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	3.569.419,56	7,02	-
V8 CAPITAL	3.323.146,09	6,54	-
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	3.219.549,19	6,33	-
VERITAS CAPITAL MANAGEMENT	1.762.256,05	3,47	-
BANRISUL CORRETORA	1.251.282,64	2,46	-
QUARTZO ASSET LTDA	1.048.623,27	2,06	-
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	918.019,81	1,81	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	849.957,04	1,67	-
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	746.051,82	1,47	-
META ASSET MANAGEMENT	478.583,05	0,94	-
ARENA CAPITAL	367.290,91	0,72	-
ARBOR CAPITAL	304.751,59	0,60	-
GUEPARDO INVESTIMENTOS	297.548,95	0,59	-
GENIAL GESTÃO LTDA	130.496,61	0,26	-
RENDA ASSET MANAGEMENT	96.206,80	0,19	-

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
ZION INVEST	13.256,48	0,03	-
TIVIO CAPITAL DISTRIBUIDORA DE...	9.443,00	0,02	-
RJI CORRETORA DE VALORES	0,01	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
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	-15,04%	-99,84%	-99,82%	-99,83%	-99,84%	-99,85%	22,72%	105,03%

CDI (Benchmark)	1,22%	10,35%	3,70%	7,15%	13,30%	25,82%	-	-
BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CURTO PRAZO	1,02%	8,54%	3,10%	5,95%	10,85%	20,61%	0,02%	0,09%
BRADESCO PODER PÚBLICO FI FINANCEIRO - CIC RF CP - RESP LIMITADA	1,03%	8,59%	3,12%	6,00%	10,93%	20,71%	0,01%	0,09%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SI...	1,13%	9,48%	3,42%	6,58%	12,12%	23,27%	0,00%	0,09%
QUARTZO CASH FIF	1,22%	10,23%	3,73%	7,04%	13,35%	26,02%	0,13%	0,20%
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%
BB ASSET ATIVA PLUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,44%	5,72%	4,18%	4,73%	15,35%	23,31%	2,00%	4,25%
INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL SUBORDINADA 1	-0,94%	-8,64%	-2,73%	-5,76%	-20,78%	-28,82%	-	-
V8 CASH PLATINUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,24%	10,64%	3,79%	7,38%	13,46%	27,90%	0,04%	0,28%
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%
V8 VANQUISH TERMO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,20%	10,05%	3,61%	6,93%	13,61%	26,09%	0,02%	0,37%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,22%	10,51%	3,72%	7,19%	13,41%	26,94%	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%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,24%	10,45%	3,70%	7,18%	13,33%	26,52%	0,02%	0,10%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,22%	10,35%	3,69%	7,12%	13,26%	25,77%	0,00%	0,10%

Selic (Benchmark)	1,22%	10,35%	3,70%	7,15%	13,30%	25,82%	-	-
-------------------	-------	--------	-------	-------	--------	--------	---	---

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
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES LP	1,19%	10,07%	3,61%	6,94%	12,88%	24,88%	0,01%	0,11%
IMA-B (Benchmark)	0,54%	9,42%	0,57%	5,77%	5,89%	11,83%	-	-
IMA-B 1000 FIC RENDA FIXA LP	-9,62%	-50,45%	-30,88%	-42,27%	-56,22%	-70,87%	0,27%	11,13%
TMJ IMA-B FI RENDA FIXA	-5,55%	-25,71%	-27,78%	-25,23%	-27,06%	-46,82%	8,85%	26,71%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,66%	8,31%	2,14%	5,05%	9,20%	18,40%	-	-
MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-1,06%	-17,77%	-5,99%	-15,35%	-21,88%	-31,75%	0,10%	8,19%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,64%	8,16%	2,09%	4,95%	8,99%	17,96%	0,69%	2,23%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,20%	10,82%	3,70%	7,24%	13,18%	24,81%	-	-
DAYCOVAL IRFM 1 FIF	1,16%	10,63%	3,62%	7,14%	12,87%	24,41%	0,05%	0,40%
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%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,22%	10,35%	3,70%	7,15%	13,30%	25,82%	-	-
DAYCOVAL FIF MULTIESTRATÉGIA	2,10%	12,96%	4,79%	9,25%	15,50%	25,23%	0,65%	1,54%

Ibovespa (Benchmark)	3,40%	21,58%	5,32%	12,27%	10,94%	25,46%	-	-
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	4,75%	21,02%	8,35%	21,73%	8,67%	21,21%	5,57%	19,41%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2,85%	22,13%	3,41%	15,80%	8,32%	11,78%	5,44%	16,31%
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%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	2,79%	18,59%	4,71%	11,16%	8,94%	20,89%	4,22%	14,31%

IFIX (Benchmark)	3,25%	15,18%	3,03%	8,34%	8,57%	11,50%	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	3,62%	-5,80%	-1,08%	0,11%	-21,96%	-22,50%	-	-
TIVIO RENDA IMOBILIÁRIA RESP LIMITADA FII - TVRI11	1,76%	-	0,27%	4,39%	-5,55%	-2,40%	-	-
HAZ FII - ATCR11	-	-	-	-	-	-	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP LIMITADA FII - C...	11,54%	-16,55%	-6,45%	-17,73%	-27,04%	-34,46%	-	-
SP DOWNTOWN FII - SPTW11	5,68%	-	1,68%	6,08%	-7,40%	-13,12%	-	-

IPCA (Benchmark)	0,48%	3,64%	0,63%	1,57%	5,17%	9,83%	-	-
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	83,66%	-243,28%	83,96%	84,41%	-243,02%	-241,94%	134,44%	196,60%

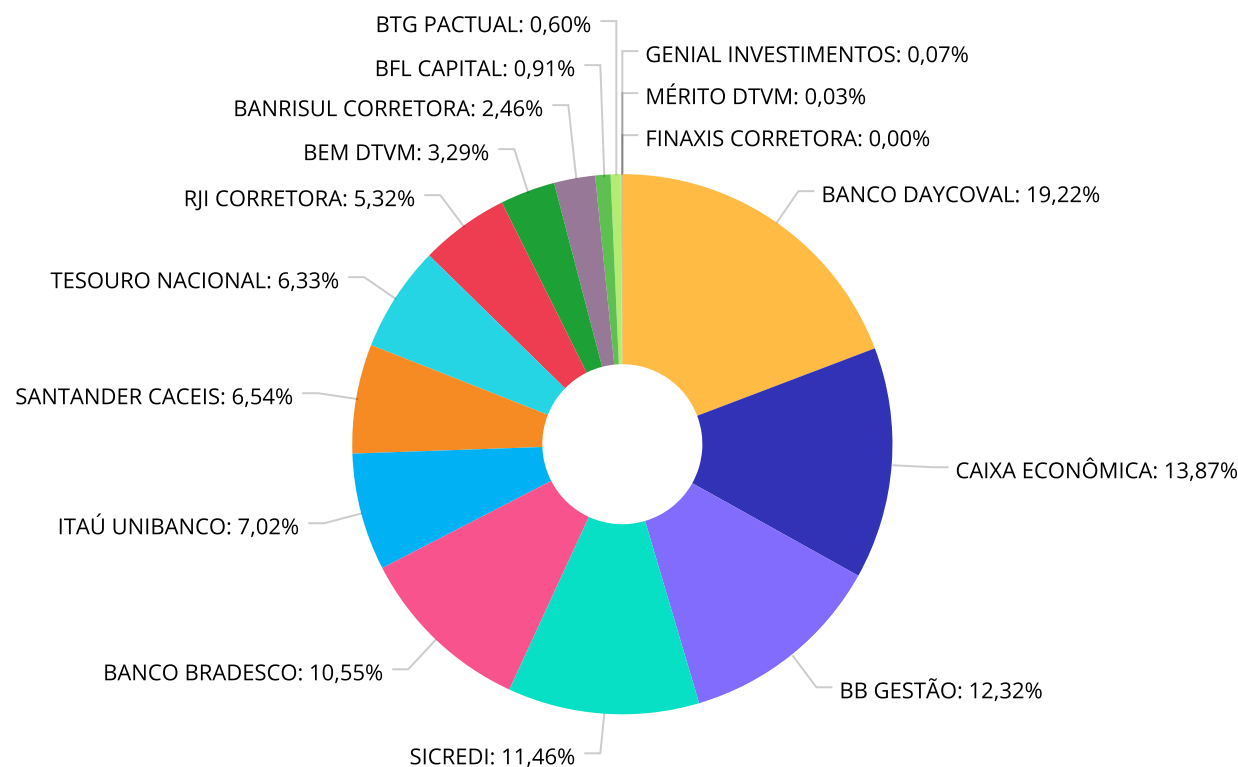
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
MSCI WORLD (Benchmark)	1,04%	-0,24%	4,25%	9,93%	12,93%	60,32%	-	-
ARBOR II FIC AÇÕES	3,65%	23,71%	7,40%	29,65%	32,15%	82,05%	4,35%	21,19%
SMLL (Benchmark)	1,58%	27,31%	0,70%	16,93%	10,55%	6,40%	-	-
META 11 SMALL CAP RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4,18%	23,64%	3,59%	20,92%	14,49%	11,63%	7,18%	18,84%
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	1,36%	11,66%	3,17%	6,77%	16,22%	34,10%	-	-
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTIESTRATÉGIA	-1,62%	-0,54%	-1,81%	-0,98%	-0,76%	-	3,04%	2,27%
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	1,16%	9,77%	2,59%	5,55%	13,59%	28,10%	-	-
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,13%	-0,95%	-0,39%	-0,75%	-1,45%	-75,93%	0,21%	0,53%
IPCA + 9,00% ao ano (Benchmark)	1,24%	10,52%	2,82%	6,04%	14,64%	30,48%	-	-
FP2 FIP MULTIESTRATÉGIA	-2,80%	-17,80%	-7,94%	-14,24%	-	-	4,49%	6,79%

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

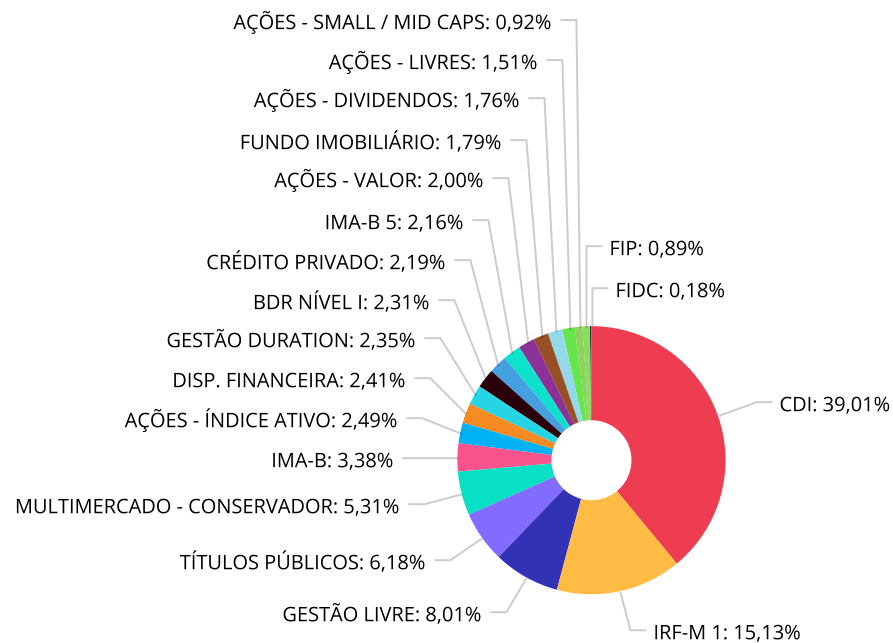
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	3,96%	1,56%	9,66%	20,46%	22,04%	86,71%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	3,92%	0,98%	9,52%	19,96%	20,90%	82,93%	4,43%	20,346%

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



BANCO DAYCOVAL	9.772.582,55
CAIXA ECONÔMICA	7.051.216,29
BB GESTÃO	6.264.266,02
SICREDI	5.824.186,95
BANCO BRADESCO	5.365.384,89
ITAÚ UNIBANCO	3.569.419,56
SANTANDER CACEIS	3.323.146,09
TESOURO NACIONAL	3.219.549,19
RJI CORRETORA	2.706.327,77
BEM DTVM	1.673.514,63
BANRISUL CORRETORA	1.251.282,64
BFL CAPITAL	463.497,71
BTG PACTUAL	304.751,59
GENIAL INVESTIMENTOS	36.300,00
MÉRITO DTVM	13.256,48
FINAXIS CORRETORA	81,94

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



CDI	20.323.188,73	IRF-M 1	7.883.168,01	GESTÃO LIVRE	4.171.009,25	TÍTULOS PÚBLICOS	3.219.549,19
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	2.768.315,74	IMA-B	1.762.256,05	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	1.298.412,90	DISP. FINANCEIRA	1.253.432,07
GESTÃO DURATION	1.223.644,26	BDR NÍVEL I	1.202.907,37	CRÉDITO PRIVADO	1.142.593,81	IMA-B 5	1.123.247,52
AÇÕES - VALOR	1.043.600,77	FUNDO IMOBILIÁRIO	934.158,58	AÇÕES - DIVIDENDOS	918.019,81	AÇÕES - LIVRES	788.332,99
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	478.583,05	FIP	463.497,73	FIDC	94.278,54		

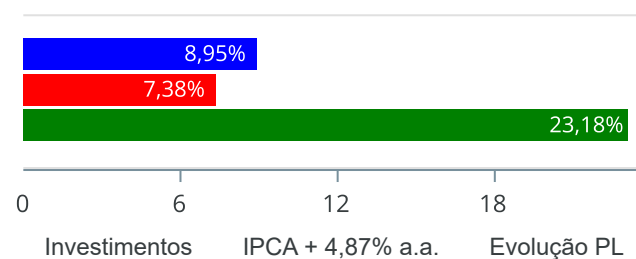
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Setembro / 2025)

Títulos Públicos	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - 15/05/2029	06/12/2024	237	4.214,112228	4.501,812130	998.744,60	1.066.929,47	Curva
NTN-B - 15/08/2030	06/12/2024	235	4.254,290890	4.405,107732	999.758,36	1.035.200,32	Curva
NTN-B - 15/05/2035	02/06/2023	232	4.310,535628	4.816,463007	1.000.044,27	1.117.419,42	Curva

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

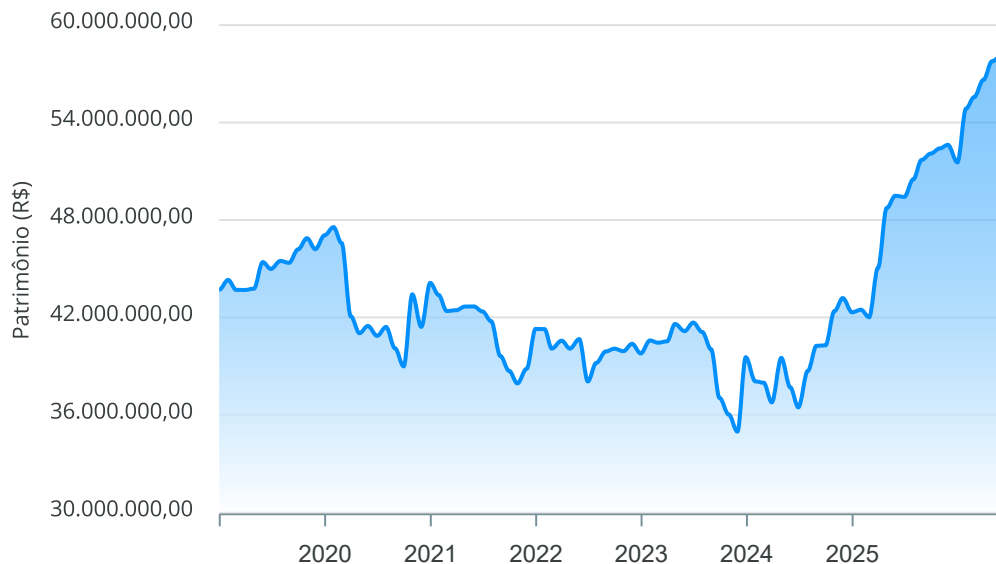
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	39.846.000,07	3.610.198,07	3.573.548,87	40.288.412,65	405.763,38	405.763,38	1,02%	1,02%	0,58%	0,58%	176,43%	1,39%
Fevereiro	40.288.412,65	2.014.991,16	3.072.467,95	39.404.044,59	173.108,73	578.872,11	0,43%	1,45%	1,69%	2,28%	63,67%	1,25%
Março	39.404.044,59	17.608.537,95	15.279.524,11	42.071.075,28	338.016,85	916.888,96	0,81%	2,27%	0,92%	3,22%	70,56%	1,44%
Abril	42.071.075,28	7.078.478,40	4.290.291,99	45.463.621,23	604.359,54	1.521.248,50	1,35%	3,65%	0,81%	4,06%	89,98%	1,82%
Maio	45.463.621,23	7.710.664,95	6.919.858,21	46.729.134,87	474.706,90	1.995.955,40	1,03%	4,71%	0,66%	4,74%	99,42%	1,53%
Junho	46.729.134,87	4.071.157,29	4.810.097,88	46.552.776,78	562.582,50	2.558.537,90	1,20%	5,98%	0,62%	5,39%	110,85%	0,99%
Julho	46.552.776,78	4.227.529,54	6.683.146,33	44.445.744,13	348.584,14	2.907.122,04	0,75%	6,77%	0,70%	6,12%	110,53%	0,99%
Agosto	44.445.744,13	10.663.848,19	6.701.397,85	48.730.745,26	322.550,79	3.229.672,83	0,67%	7,48%	0,29%	6,43%	116,37%	1,99%
Setembro	48.730.745,26	2.968.240,96	3.280.252,55	49.083.334,26	664.600,59	3.894.273,42	1,36%	8,95%	0,90%	7,38%	121,16%	0,93%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

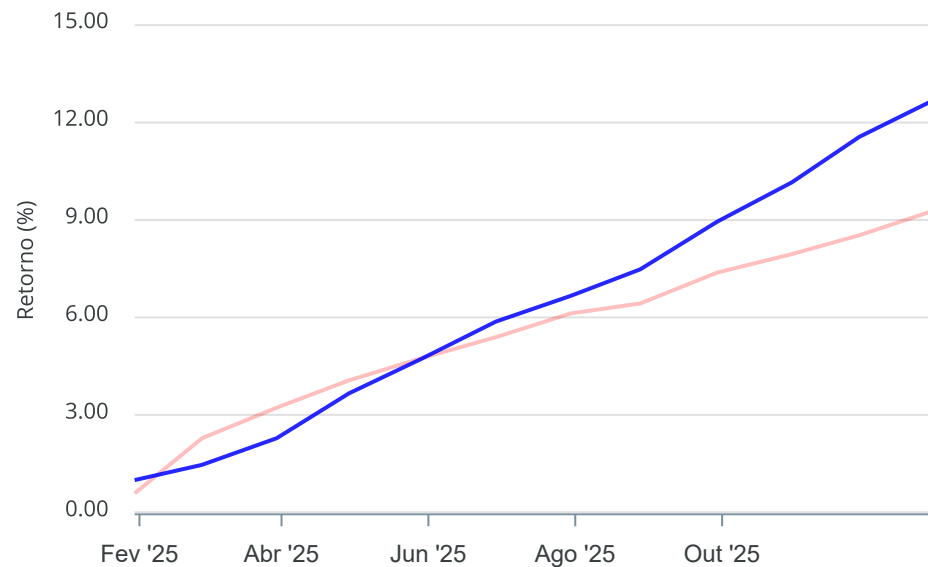
Evolução do Patrimônio



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 Setembro/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB ASSET ATIVA PLUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	928.467,38	0,00	0,00	941.833,70	13.366,32	1,44%	1,44%	2,00%
V8 CASH PLATINUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1.128.641,87	0,00	0,00	1.142.593,81	13.951,94	1,24%	1,24%	0,04%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	1.314.612,65	0,00	0,00	1.330.851,01	16.238,36	1,24%	1,24%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	2.414.527,31	1.823,25	0,00	2.446.172,04	29.821,48	1,23%	1,24%	0,02%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	4.939.854,60	0,00	0,00	5.000.317,35	60.462,75	1,22%	1,22%	0,01%
QUARTZO CASH FIF	1.035.958,01	0,00	0,00	1.048.623,27	12.665,26	1,22%	1,22%	0,13%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	5.753.932,90	0,00	0,00	5.824.186,95	70.254,05	1,22%	1,22%	0,00%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	3.945.403,37	104.160,63	0,00	4.098.788,06	49.224,06	1,22%	1,24%	0,02%
V8 VANQUISH TERMO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.154.715,63	0,00	0,00	2.180.552,28	25.836,65	1,20%	1,20%	0,02%
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIM...	1.136.881,42	0,00	0,00	1.150.396,87	13.515,45	1,19%	1,19%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	3.900.718,12	55.460,59	0,00	4.002.069,37	45.890,66	1,16%	1,17%	0,05%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	1.209.658,75	0,00	0,00	1.223.644,26	13.985,51	1,16%	1,16%	0,09%
BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA C...	49.280,86	50.605,78	0,00	100.885,77	999,13	1,00%	1,02%	0,02%
BRADESCO PODER PÚBLICO FI FINANCEIRO - CIC RF CP -...	309.468,81	160.800,08	109.504,69	365.067,54	4.303,34	0,92%	1,03%	0,01%
DAYCOVAL IRFM 1 FIF	4.241.506,17	2.587.791,14	3.004.580,11	3.881.098,64	56.381,44	0,83%	1,15%	0,05%
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	3.194.713,99	0,00	0,00	3.219.549,19	24.835,20	0,78%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC R...	1.116.122,32	0,00	0,00	1.123.247,52	7.125,20	0,64%	0,64%	0,69%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	0,00	108.419,67	109.033,46	0,00	613,79	0,57%	1,13%	0,00%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	5.368,53	61.803,15	60.718,85	6.523,14	70,31	0,10%	1,13%	0,00%
TMJ IMA-B FI RENDA FIXA	990.063,26	0,00	54.553,35	935.070,32	-439,59	-0,04%	-5,55%	8,85%

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
INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL SUBORDINADA 1	95.089,77	0,00	0,00	94.196,60	-893,17	-0,94%	-	-
MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	804.711,60	0,00	0,00	796.146,17	-8.565,43	-1,06%	-1,06%	0,10%
IMA-B 1000 FIC RENDA FIXA LP	34.344,76	0,00	0,00	31.039,56	-3.305,20	-9,62%	-9,62%	0,27%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	96,44	0,00	0,00	81,94	-14,50	-15,04%	-15,04%	22,72%
Total Renda Fixa	40.704.138,52	3.130.864,29	3.338.390,46	40.942.935,36	446.323,01	1,10%		0,32%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP L...	11.885,12	0,00	0,00	13.256,48	1.371,36	11,54%	-	-
SP DOWNTOWN FII - SPTW11	34.350,00	0,00	420,00	36.300,00	2.370,00	6,90%	-	-
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	284.067,30	0,00	0,00	297.548,95	13.481,65	4,75%	4,75%	5,57%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	24.400,00	0,00	236,00	25.284,00	1.120,00	4,59%	-	-
META 11 SMALL CAP RESP LIMITADA FIF AÇÕES	459.363,22	0,00	0,00	478.583,05	19.219,83	4,18%	4,18%	7,18%
ARBOR II FIC AÇÕES	294.028,39	0,00	0,00	304.751,59	10.723,20	3,65%	3,65%	4,35%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	886.317,30	0,00	0,00	918.019,81	31.702,51	3,58%	3,58%	4,70%
TIVIO RENDA IMOBILIÁRIA RESP LIMITADA FII - TVRI11	9.280,00	0,00	105,00	9.443,00	268,00	2,89%	-	-
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	470.190,55	0,00	0,00	483.581,40	13.390,85	2,85%	2,85%	5,44%
DAYCOVAL IBOVESPAATIVO FI AÇÕES	1.263.205,68	0,00	0,00	1.298.412,90	35.207,22	2,79%	2,79%	4,22%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	729.849,23	0,00	0,00	746.051,82	16.202,59	2,22%	2,22%	4,97%
DAYCOVAL FIF MULTIESTRATÉGIA	2.711.324,95	0,00	0,00	2.768.315,74	56.990,79	2,10%	2,10%	0,65%
HAZ FII - ATCR11	847.539,43	0,00	0,00	849.875,10	2.335,67	0,28%	-	-
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	83,66%	134,44%
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTIESTRATÉGIA	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-1,62%	3,04%
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	96.332,87	0,00	0,00	96.206,80	-126,07	-0,13%	-0,13%	0,21%
IT NOW IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BO...	50.816,50	0,00	50.605,78	0,00	-210,72	-0,41%	3,44%	4,56%
FP2 FIP MULTIESTRATÉGIA	377.854,96	0,00	0,00	367.290,91	-10.564,05	-2,80%	-2,80%	4,49%
Total Renda Variável	8.550.805,52	0,00	51.366,78	8.692.921,57	193.482,83	2,26%		3,35%

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
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	1.157.490,32	0,00	0,00	1.202.907,37	45.417,05	3,92%	3,92%	4,43%
Total Exterior	1.157.490,32	0,00	0,00	1.202.907,37	45.417,05	3,92%		4,43%

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
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	5.617.102,23	0,00	0,00	5.824.186,95	207.084,72	3,69%	3,69%
BRASESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	4.821.086,45	0,00	0,00	5.000.317,35	179.230,90	3,72%	3,72%
DAYCOVAL IRFM 1 FIF	2.637.695,94	12.575.781,02	11.506.311,52	3.881.098,64	173.933,20	1,14%	3,62%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	3.642.402,64	318.089,07	3.382,04	4.098.788,06	141.678,39	3,58%	3,72%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	5.299.242,23	1.555.460,59	2.991.357,68	4.002.069,37	138.724,23	2,02%	3,64%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	2.315.503,97	44.451,38	0,00	2.446.172,04	86.216,69	3,65%	3,70%
V8 VANQUISH TERMO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.104.533,88	0,00	0,00	2.180.552,28	76.018,40	3,61%	3,61%
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	3.179.587,72	0,00	31.547,68	3.219.549,19	71.509,15	2,25%	-
V8 CASH PLATINUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1.100.830,16	0,00	0,00	1.142.593,81	41.763,65	3,79%	3,79%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	1.182.102,47	0,00	0,00	1.223.644,26	41.541,79	3,51%	3,51%
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIM...	1.092.152,16	67.093,28	48.679,48	1.150.396,87	39.830,91	3,44%	3,61%
QUARTZO CASH FIF	1.010.942,92	0,00	0,00	1.048.623,27	37.680,35	3,73%	3,73%
BB ASSET ATIVA PLUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	873.433,91	31.544,12	0,00	941.833,70	36.855,67	4,07%	4,18%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	11.577,61	1.303.310,75	7.634,84	1.330.851,01	23.597,49	1,79%	3,73%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC R...	1.100.246,12	0,00	0,00	1.123.247,52	23.001,40	2,09%	2,09%
BRASESCO PODER PÚBLICO FI FINANCEIRO - CIC RF CP -...	311.057,76	484.303,45	442.046,30	365.067,54	11.752,63	1,48%	3,12%
BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA C...	65.721,36	198.831,70	165.445,50	100.885,77	1.778,21	0,67%	3,10%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	0,13	1.370.180,59	1.364.464,41	6.523,14	806,83	0,06%	3,41%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	0,00	219.342,80	220.071,88	0,00	729,08	0,33%	3,44%
CAIXA AUTOMÁTICO POLIS FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,00	26.335,97	26.388,94	0,00	52,97	0,20%	2,84%

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
INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL SUBORDINADA 1	96.836,56	0,00	0,00	94.196,60	-2.639,96	-2,73%	-2,73%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	45.880,87	0,00	38.889,90	81,94	-6.909,03	-15,06%	-99,82%
IMA-B 1000 FIC RENDA FIXA LP	44.908,29	0,00	0,00	31.039,56	-13.868,73	-30,88%	-30,88%
MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	846.856,31	0,00	0,00	796.146,17	-50.710,14	-5,99%	-5,99%
TMJ IMA-B FI RENDA FIXA	1.294.753,00	0,00	54.553,35	935.070,32	-305.129,33	-23,57%	-27,78%
Total Renda Fixa	38.694.454,69	18.194.724,72	16.900.773,52	40.942.935,36	954.529,47	2,39%	

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
DAYCOVAL FIF MULTISTRATÉGIA	2.641.840,89	0,00	0,00	2.768.315,74	126.474,85	4,79%	4,79%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	1.240.022,37	0,00	0,00	1.298.412,90	58.390,53	4,71%	4,71%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	854.485,89	7.727,20	0,00	918.019,81	55.806,72	6,47%	6,43%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	704.541,72	0,00	0,00	746.051,82	41.510,10	5,89%	5,89%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	274.615,62	0,00	0,00	297.548,95	22.933,33	8,35%	8,35%
ARBOR II FIC AÇÕES	283.752,71	0,00	0,00	304.751,59	20.998,88	7,40%	7,40%
META 11 SMALL CAP RESP LIMITADA FIF AÇÕES	461.995,49	0,00	0,00	478.583,05	16.587,56	3,59%	3,59%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	467.637,73	0,00	0,00	483.581,40	15.943,67	3,41%	3,41%
HAZ FII - ATCR11	847.788,63	0,00	3.502,79	849.875,10	5.589,26	0,66%	-
IT NOW IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BO...	49.815,50	147.031,70	200.255,71	0,00	3.408,51	1,73%	5,52%
SP DOWNTOWN FII - SPTW11	35.700,00	0,00	1.290,00	36.300,00	1.890,00	5,29%	1,68%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	25.560,00	0,00	708,00	25.284,00	432,00	1,69%	-1,08%
TIVIO RENDA IMOBILIÁRIA RESP LIMITADA FII - TVRI11	9.418,00	0,00	313,00	9.443,00	338,00	3,59%	0,27%
LSH FIP MULTISTRATÉGIA	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	83,96%
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTISTRATÉGIA	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-1,81%
PUMA FIP MULTISTRATÉGIA	0,01	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00%	-
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTISTRATÉGIA	96.585,51	0,00	0,00	96.206,80	-378,71	-0,39%	-0,39%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP L...	14.170,72	0,00	0,00	13.256,48	-914,24	-6,45%	-6,45%
FP2 FIP MULTISTRATÉGIA	398.983,08	0,00	0,00	367.290,91	-31.692,17	-7,94%	-7,94%
Total Renda Variável	8.406.913,89	154.758,90	206.069,51	8.692.921,57	337.318,29	4,01%	

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
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	1.098.371,46	0,00	0,00	1.202.907,37	104.535,91	9,52%	9,52%
Total Exterior	1.098.371,46	0,00	0,00	1.202.907,37	104.535,91	9,52%	

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 E GOVERNAÇÃO CORPORATIVA.. 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.

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.

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. 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 que compõem a carteira previdenciária do RPPS, conforme sua natureza e finalidade, compreendendo aqueles vinculados ao custeio dos benefícios previdenciários, sendo excluídos, para fins de análise, os recursos destinados ao custeio de despesas administrativas, em consonância com o disposto no art. 84, inciso III, alínea "a", da Portaria MTP nº 1.467/2022.

Cabe aos Regimes Próprios de Previdência Social, independentemente da contratação de consultoria de valores mobiliários, observar e assegurar o cumprimento das normas aplicáveis à gestão e à aplicação de seus recursos, em especial aquelas estabelecidas na Resolução CMN nº 5.272/2025, que dispõe sobre os princípios, parâmetros, limites, condições e requisitos para os investimentos dos RPPS, cabendo exclusivamente aos seus órgãos competentes a deliberação, aprovação e implementação das decisões de investimento.

