

# Relatório Analítico dos Investimentos

em outubro de 2025

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

Carteira consolidada de investimentos - base (Outubro / 2025)

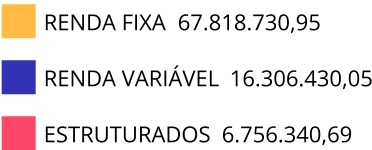
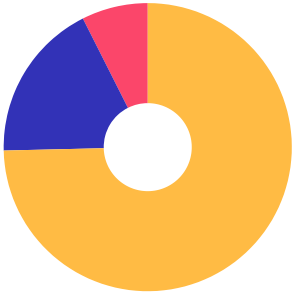
CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
13.322.205/0001-35	BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	D+1	Não há	54.140,13	0,06%	653	0,00%	7º I b
07.442.078/0001-05	BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	657.991,06	0,72%	404	0,03%	7º I b
32.161.826/0001-29	BB IRF-M 1+ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	3.638.115,55	4,00%	55	1,78%	7º I b
07.111.384/0001-69	BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	83.333,46	0,09%	457	0,00%	7º I b
20.139.534/0001-00	CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMI...	D+0	15/08/2030	846.367,59	0,93%	22	0,37%	7º I b
23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	4.129.247,71	4,54%	506	0,12%	7º I b
14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP ...	D+0	Não há	2.503.568,45	2,75%	634	0,08%	7º I b
11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	1.191.396,61	1,31%	709	0,02%	7º I b
10.740.658/0001-93	CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	D+0	Não há	2.346.180,50	2,58%	472	0,10%	7º I b
10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	1.011.518,82	1,11%	1.121	0,01%	7º I b
10.577.519/0001-90	CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMI...	D+0	Não há	632.543,67	0,70%	180	0,10%	7º I b
14.508.605/0001-00	CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	D+0	Não há	384.101,65	0,42%	307	0,03%	7º I b
05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	1.056.105,92	1,16%	845	0,01%	7º I b
32.922.086/0001-04	ITAÚ IDKA 2 IPCA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	D+1	Não há	5.544.445,57	6,10%	27	9,31%	7º I b
05.073.656/0001-58	ITAÚ IMA-B ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	D+1	Não há	2.468.352,63	2,72%	25	6,09%	7º I b
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITA...	D+1	Não há	2.739.137,96	3,01%	136	0,21%	7º I b
09.093.819/0001-15	ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC...	D+1	Não há	2.067.976,36	2,28%	62	0,15%	7º I b
08.703.063/0001-16	ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF REN...	D+0	Não há	1.183.691,38	1,30%	81	0,13%	7º I b
24.634.187/0001-43	SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	15.151.164,96	16,67%	6.675	0,27%	7º I b
13.077.415/0001-05	BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLE...	D+0	Não há	1.348.511,33	1,48%	1.089	0,03%	7º III a

## Carteira consolidada de investimentos - base (Outubro / 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	787.402,64	0,87%	1.361	0,00%	7º III a
03.399.411/0001-90	BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	6.354.327,44	6,99%	755	0,03%	7º III a
10.646.895/0001-90	CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RE...	D+0	Não há	687.543,70	0,76%	150	0,12%	7º III a
19.196.599/0001-09	SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF ...	D+1	Não há	6.341.186,29	6,98%	404	0,58%	7º III a
13.081.159/0001-20	SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF RE...	D+1	Não há	4.610.379,57	5,07%	365	0,99%	7º III a
29.258.294/0001-38	BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+33	Não há	1.740.212,54	1,91%	865	0,32%	8º I
02.887.290/0001-62	ITAÚ DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	5.995.439,56	6,60%	151	2,57%	8º I
24.571.992/0001-75	ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+24	Não há	5.603.532,06	6,17%	12.767	0,41%	8º I
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI IBOVESPAATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	2.158.122,80	2,37%	24	1,45%	8º I
06.051.151/0001-55	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕ...	D+4	Não há	809.123,09	0,89%	2.871	0,53%	8º I
08.070.841/0001-87	CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTI...	D+4	Não há	4.558.244,48	5,02%	2.713	0,52%	10º I
03.737.188/0001-43	CAIXA RV 30 RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	2.198.096,21	2,42%	3.329	0,70%	10º I
Total para cálculo dos limites da Resolução			90.881.501,69					

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Outubro / 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%	29.082.080,54
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	47.689.379,98	52,47%	0,00%	30,00%	61,00%	7.748.336,05
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.544.075,08
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	20.129.350,97	22,15%	0,00%	12,00%	60,00%	34.399.550,04
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	54.528.901,01
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	18.176.300,34
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.544.075,08
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.544.075,08
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.544.075,08
Total Renda Fixa	100,00%	67.818.730,95	74,62%	0,00%	59,00%	253,00%	



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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	16.306.430,05	17,94%	0,00%	16,00%	30,00%	10.958.020,46
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	30,00%	27.264.450,51
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	6.756.340,69	7,43%	0,00%	10,00%	10,00%	2.331.809,48
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.544.075,08
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.544.075,08
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.544.075,08
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	23.062.770,74	25,38%	0,00%	29,00%	85,00%	



Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	9.088.150,17
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	9.088.150,17
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	9.088.150,17
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	30,00%	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	4.544.075,08

7º I b 7º III a 8º I 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	32,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	47.689.379,98	52,47	0,00	61,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	20.129.350,97	22,15	0,00	60,00
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	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	16.306.430,05	17,94	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	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	6.756.340,69	7,43	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	50,00
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 (Outubro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
SICREDI	26.102.730,82	28,72	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	23.134.222,89	25,46	-
CAIXA DTVM S.A	21.544.915,31	23,71	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	8.309.706,71	9,14	-
BANCO BRADESCO	6.354.327,44	6,99	-
ITAÚ UNIBANCO	2.468.352,63	2,72	-
ITAÚ DTVM	2.158.122,80	2,37	-
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	809.123,09	0,89	-

**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 Outubro/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	1,13%	9,72%	3,02%	4,43%	9,70%	19,98%	-	-
ITAÚ IDKA 2 IPCA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,07%	9,38%	2,87%	4,21%	9,36%	19,18%	0,56%	2,31%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	1,08%	9,31%	2,88%	4,21%	9,22%	18,89%	0,57%	2,32%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	1,04%	9,26%	2,91%	4,37%	9,43%	19,64%	0,54%	2,18%

<b>IRF-M 1+ (Benchmark)</b>	1,41%	17,87%	4,66%	7,60%	13,09%	21,44%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	1,39%	17,65%	4,62%	7,51%	12,84%	20,88%	1,38%	5,14%
BB IRF-M 1+ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,40%	17,49%	4,59%	7,41%	12,71%	20,52%	1,38%	5,17%

<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	1,29%	12,25%	3,78%	7,31%	13,68%	25,22%	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,31%	12,21%	3,78%	7,30%	13,41%	24,97%	0,11%	0,45%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,27%	12,09%	3,70%	7,23%	13,47%	24,85%	0,07%	0,38%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,27%	12,04%	3,71%	7,17%	13,43%	24,78%	0,06%	0,39%

<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	1,03%	9,42%	2,89%	4,29%	9,51%	19,99%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,01%	9,25%	2,84%	4,19%	9,30%	19,54%	0,61%	2,19%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,01%	9,26%	2,84%	4,20%	9,29%	19,49%	0,61%	2,20%

<b>IMA-B (Benchmark)</b>	1,05%	10,57%	2,44%	4,69%	7,69%	13,74%	-	-
ITAÚ IMA-B ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,38%	9,39%	2,43%	3,46%	7,07%	11,12%	2,25%	5,82%



Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Outubro/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	1,03%	10,37%	2,39%	4,58%	7,43%	13,17%	1,48%	4,94%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	0,98%	3,30%	-0,56%	0,24%	1,31%	1,27%	1,19%	6,61%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,05%	10,44%	2,32%	4,79%	7,68%	13,81%	1,37%	4,63%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	1,02%	10,40%	2,40%	4,62%	7,52%	13,26%	1,46%	4,89%

<b>IRF-M (Benchmark)</b>	1,37%	15,93%	4,35%	7,58%	13,41%	22,79%	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,43%	15,95%	4,38%	7,50%	13,23%	22,19%	0,98%	3,47%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	1,36%	15,71%	4,30%	7,47%	13,14%	22,21%	0,95%	3,41%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	1,34%	15,65%	4,27%	7,43%	13,13%	22,19%	0,95%	3,45%

<b>CDI (Benchmark)</b>	1,28%	11,76%	3,70%	7,39%	13,69%	26,17%	-	-
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,27%	11,76%	3,68%	7,37%	13,63%	26,15%	0,03%	0,09%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,27%	11,91%	3,71%	7,42%	13,79%	27,21%	0,01%	0,09%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,27%	11,70%	3,68%	7,34%	13,57%	25,80%	0,05%	0,10%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,28%	11,91%	3,71%	7,43%	13,71%	26,35%	0,02%	0,10%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,19%	10,85%	3,44%	6,85%	12,57%	23,70%	0,05%	0,09%

<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,09%	3,73%	0,46%	1,23%	4,68%	9,66%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	1,34%	10,47%	3,59%	5,91%	11,48%	22,07%	0,84%	1,69%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,43%	11,91%	4,12%	6,89%	12,73%	22,08%	0,88%	1,52%

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Outubro/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
--	-----	-----	----	----	-----	-----	---------	------------------

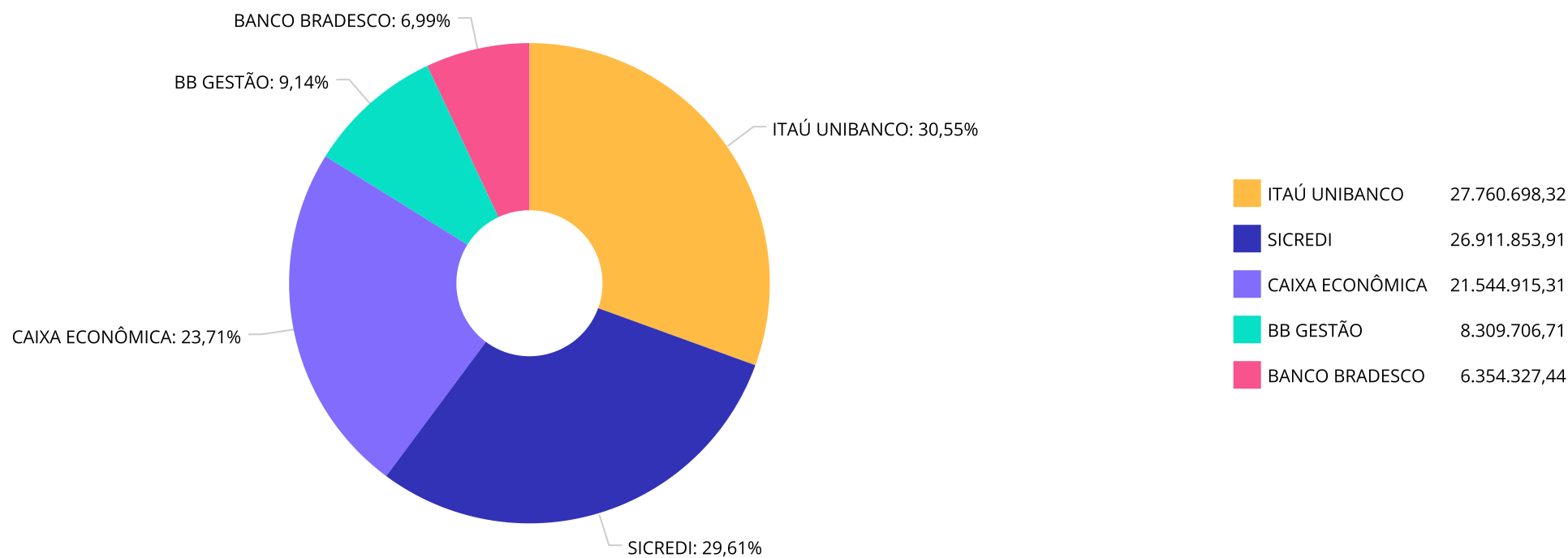
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Outubro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>CDI (Benchmark)</b>	1,28%	11,76%	3,70%	7,39%	13,69%	26,17%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	1,43%	11,86%	4,00%	8,01%	11,82%	23,88%	0,55%	1,53%
CAIXA RV 30 RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	1,64%	14,96%	6,11%	8,31%	12,63%	20,33%	1,64%	4,51%

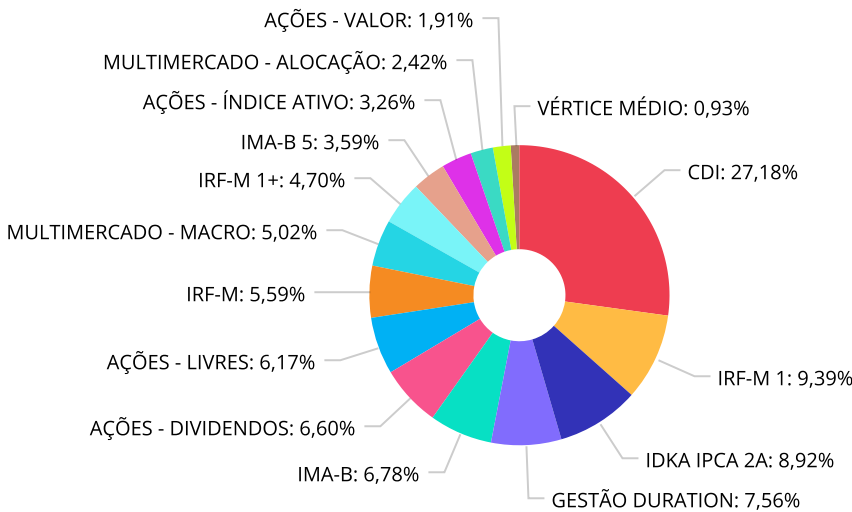
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	2,26%	24,32%	12,38%	10,72%	15,29%	32,17%	-	-
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,39%	20,47%	11,95%	8,22%	10,02%	23,27%	5,30%	14,93%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPAATIVO FIC AÇÕES	1,61%	26,31%	12,64%	10,82%	13,91%	24,66%	5,31%	16,61%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	7,41%	23,57%	24,76%	16,86%	16,14%	53,23%	7,99%	19,84%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2,25%	14,91%	9,81%	8,39%	7,60%	21,08%	5,00%	14,03%

<b>IDIV (Benchmark)</b>	1,78%	21,65%	10,26%	10,29%	15,63%	40,18%	-	-
ITAÚ DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,39%	22,25%	11,35%	11,40%	14,67%	34,37%	4,97%	14,91%

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



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

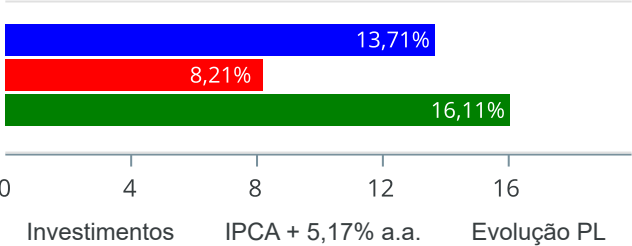


CDI	24.697.512,29	IRF-M 1	8.536.396,49	IDKA IPCA 2A	8.102.154,15	GESTÃO DURATION	6.868.385,67
IMA-B	6.160.067,89	AÇÕES - DIVIDENDOS	5.995.439,56	AÇÕES - LIVRES	5.603.532,06	IRF-M	5.077.814,68
MULTIMERCADO - MACRO	4.558.244,48	IRF-M 1+	4.270.659,22	IMA-B 5	3.259.372,97	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	2.967.245,89
MULTIMERCADO - ALOCAÇÃO	2.198.096,21	AÇÕES - VALOR	1.740.212,54	VÉRTICE MÉDIO	846.367,59		

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

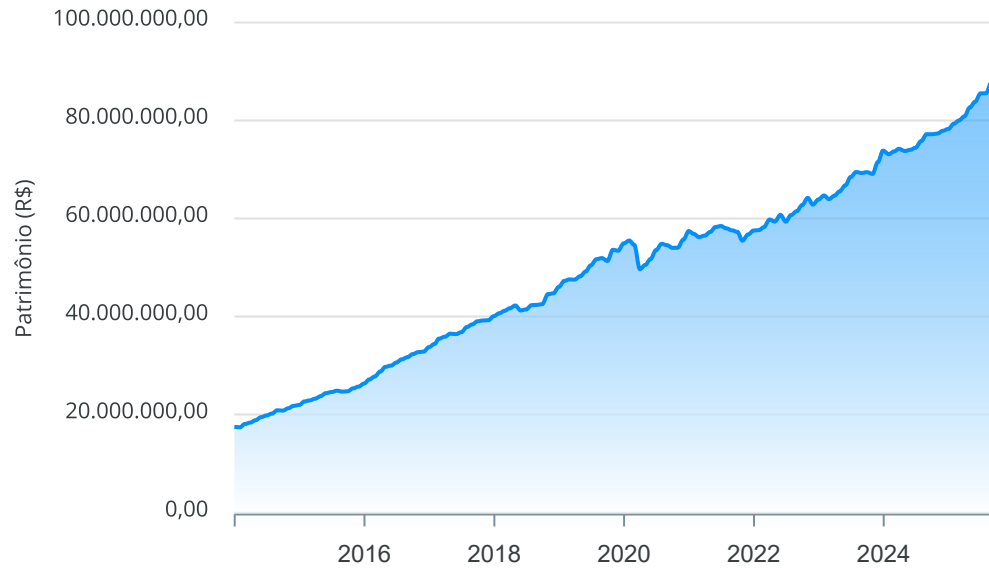
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	78.273.559,97	783.252,62	1.374.360,71	79.358.711,04	1.676.259,16	1.676.259,16	2,14%	2,14%	0,60%	0,60%	355,89%	2,57%
Fevereiro	79.358.711,04	1.608.532,69	763.822,83	79.993.594,43	-209.826,47	1.466.432,69	-0,26%	1,87%	1,72%	2,33%	80,51%	2,25%
Março	79.993.594,43	239.978,59	720.689,86	80.850.909,45	1.338.026,29	2.804.458,98	1,67%	3,58%	0,94%	3,29%	108,66%	2,05%
Abril	80.850.909,45	2.812.193,84	2.726.531,13	82.653.120,20	1.716.548,04	4.521.007,02	2,12%	5,78%	0,83%	4,15%	139,06%	2,64%
Maio	82.653.120,20	873.543,06	738.212,46	83.811.962,63	1.023.511,83	5.544.518,85	1,24%	7,08%	0,68%	4,86%	145,63%	2,01%
Junho	83.811.962,63	2.367.017,51	1.496.958,22	85.535.542,28	853.520,36	6.398.039,21	1,01%	8,16%	0,64%	5,54%	147,42%	1,88%
Julho	85.535.542,28	1.396.475,69	832.164,99	85.575.067,23	-524.785,75	5.873.253,46	-0,61%	7,50%	0,72%	6,30%	119,12%	1,60%
Agosto	85.575.067,23	5.193.266,88	5.043.069,38	87.704.898,07	1.979.633,34	7.852.886,80	2,31%	9,99%	0,31%	6,63%	150,64%	2,22%
Setembro	87.704.898,07	913.083,92	789.436,24	89.301.860,92	1.473.315,17	9.326.201,97	1,68%	11,83%	0,92%	7,61%	155,39%	1,44%
Outubro	89.301.860,92	910.408,32	830.198,30	90.881.501,69	1.499.430,75	10.825.632,72	1,68%	13,71%	0,55%	8,21%	167,01%	1,56%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



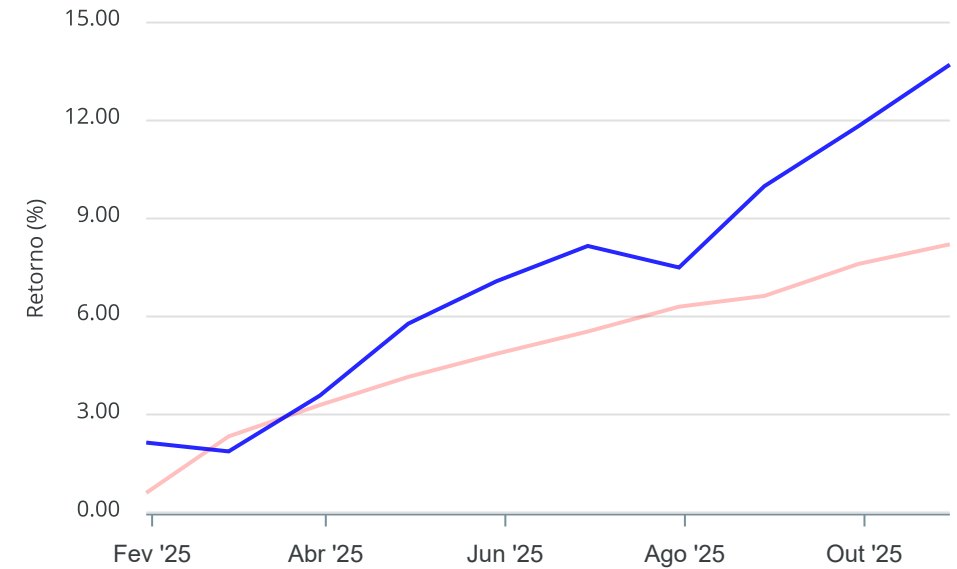
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	4.070.951,27	0,00	0,00	4.129.247,71	58.296,44	1,43%	1,43%	0,88%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF REND...	4.545.332,47	0,00	0,00	4.610.379,57	65.047,10	1,43%	1,43%	0,98%
BB IRF-M 1+ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	3.588.074,76	0,00	0,00	3.638.115,55	50.040,79	1,39%	1,39%	1,38%
ITAÚ IMA-B ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	2.434.710,52	0,00	0,00	2.468.352,63	33.642,11	1,38%	1,38%	2,25%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	595.131,79	28.943,19	0,00	632.543,67	8.468,69	1,36%	1,39%	1,38%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	378.967,96	0,00	0,00	384.101,65	5.133,69	1,35%	1,35%	0,95%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	2.702.877,63	0,00	0,00	2.739.137,96	36.260,33	1,34%	1,34%	0,84%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	82.230,98	0,00	0,00	83.333,46	1.102,48	1,34%	1,34%	0,95%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RE...	6.055.053,41	204.365,69	0,00	6.341.186,29	81.767,19	1,31%	1,31%	0,11%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	777.491,12	0,00	0,00	787.402,64	9.911,52	1,27%	1,27%	0,02%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	14.960.811,77	0,00	0,00	15.151.164,96	190.353,19	1,27%	1,27%	0,03%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	6.070.552,90	204.365,90	0,00	6.354.327,44	79.408,64	1,27%	1,27%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	992.461,64	6.420,64	0,00	1.011.518,82	12.636,54	1,27%	1,27%	0,06%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	1.077.199,04	0,00	34.633,33	1.056.105,92	13.540,21	1,26%	1,27%	0,05%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA...	788.547,65	380.527,06	0,00	1.183.691,38	14.616,67	1,25%	1,27%	0,07%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	1.268.192,43	85.785,84	21.125,44	1.348.511,33	15.658,50	1,16%	1,18%	0,05%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	2.476.938,09	0,00	0,00	2.503.568,45	26.630,36	1,08%	1,08%	0,57%
ITAÚ IDKA 2 IPCA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	5.485.585,75	0,00	0,00	5.544.445,57	58.859,82	1,07%	1,07%	0,56%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC REND...	680.394,60	0,00	0,00	687.543,70	7.149,10	1,05%	1,05%	1,37%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	53.585,28	0,00	0,00	54.140,13	554,85	1,04%	1,04%	0,54%



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

## FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	2.322.245,56	0,00	0,00	2.346.180,50	23.934,94	1,03%	1,03%	1,48%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	651.344,27	0,00	0,00	657.991,06	6.646,79	1,02%	1,02%	1,46%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	1.181.080,16	0,00	1.591,95	1.191.396,61	11.908,40	1,01%	1,01%	0,61%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC R...	2.813.215,06	0,00	772.847,58	2.067.976,36	27.608,88	0,98%	1,01%	0,61%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	838.188,60	0,00	0,00	846.367,59	8.178,99	0,98%	0,98%	1,19%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>66.891.164,71</b>	<b>910.408,32</b>	<b>830.198,30</b>	<b>67.818.730,95</b>	<b>847.356,22</b>	<b>1,27%</b>		<b>0,54%</b>

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5.217.081,72	0,00	0,00	5.603.532,06	386.450,34	7,41%	7,41%	7,99%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.701.882,46	0,00	0,00	1.740.212,54	38.330,08	2,25%	2,25%	5,00%
CAIXA RV 30 RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	2.162.608,90	0,00	0,00	2.198.096,21	35.487,31	1,64%	1,64%	1,64%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPAATIVO FIC AÇÕES	2.124.006,38	0,00	0,00	2.158.122,80	34.116,42	1,61%	1,61%	5,31%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	4.494.068,69	0,00	0,00	4.558.244,48	64.175,79	1,43%	1,43%	0,55%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	798.000,34	0,00	0,00	809.123,09	11.122,75	1,39%	1,39%	5,30%
ITAÚ DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5.913.047,72	0,00	0,00	5.995.439,56	82.391,84	1,39%	1,39%	4,97%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>22.410.696,21</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>23.062.770,74</b>	<b>652.074,53</b>	<b>2,91%</b>		<b>4,56%</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 & 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.



