

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)

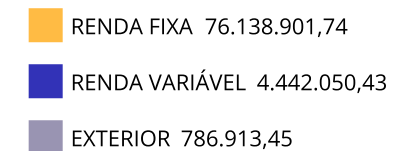
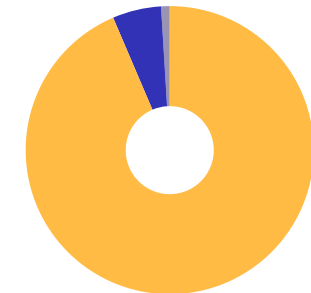
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			14.751.587,22	18,13%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea a
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	6.417.253,79	7,89%	414	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA F...	D+0	15/08/2028	908.807,32	1,12%	138	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP L...	D+0	Não há	1.317.213,29	1,62%	135	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TP VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF PREVIDENCIÁ...	D+0	15/08/2029	5.659.063,64	6,95%	36	1,96%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	D+0	16/05/2027	10.463.620,15	12,86%	86	2,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/08/2026	3.090.847,92	3,80%	297	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	15/08/2028	2.307.435,52	2,84%	67	0,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2030 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	16/08/2030	2.354.542,04	2,89%	22	0,92%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2032 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	16/08/2032	4.595.576,24	5,65%	9	17,40%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	2.381.621,41	2,93%	739	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	7.599.365,97	9,34%	1.297	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA PRÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA C...	D+0	Não há	52.223,27	0,06%	11.062	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF ...	D+1	Não há	7.414.856,19	9,11%	381	0,72%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LETRA FINANCEIRA BANCO MASTER 10 ANOS TAXA 7,15%	D+0	Não se aplica	3.413.579,63	4,20%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL - TAXA IPCA + 7,03%	D+0	Não se aplica	3.411.308,14	4,19%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
BRDESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	2.121.055,12	2,61%	386	0,45%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LI...	D+33	Não há	701.847,07	0,86%	135	0,06%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF ...	D+23	Não há	369.459,72	0,45%	99	0,05%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	280.342,09	0,34%	3.548	0,06%	Artigo 8º, Inciso I

Carteira consolidada de investimentos - base (Agosto / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
PRÓPRIO CAPITAL FIF	D+3 du	Não há	676.433,16	0,83%	201	0,91%	Artigo 8º, Inciso I
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕ...	D+4	Não há	292.913,27	0,36%	2.917	0,20%	Artigo 8º, Inciso I
BRADESCO INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I RESP LIMITADA...	D+5	Não há	380.578,96	0,47%	65	0,14%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR ...	D+4	Não há	406.334,49	0,50%	377	0,02%	Artigo 9º, Inciso III
Total para cálculo dos limites da Resolução			81.367.865,62				

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA 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%	14.751.587,22	18,13%	10,00%	15,00%	30,00%	9.658.772,47
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	37.114.359,91	45,61%	20,00%	30,00%	90,00%	36.116.719,15
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	65,00%	17.448.066,84	21,44%	10,00%	15,00%	60,00%	31.372.652,53
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	6.824.887,77	8,39%	7,00%	10,00%	20,00%	9.448.685,35
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.068.393,28
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.068.393,28
Total Renda Fixa	100,00%	76.138.901,74	93,57%	47,00%	70,00%	210,00%	

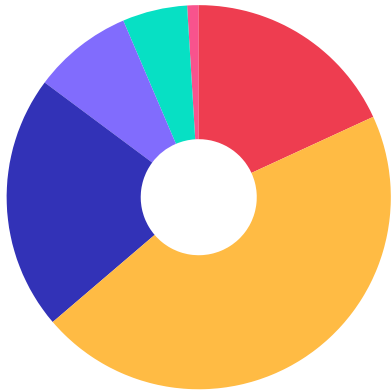


ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!



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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	4.442.050,43	5,46%	5,00%	15,00%	30,00%	19.968.309,26
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	16.273.573,12
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	3,00%	7,00%	10,00%	8.136.786,56
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.068.393,28
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.068.393,28
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	5,00%	4.068.393,28
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	4.442.050,43	5,46%	8,00%	25,00%	75,00%	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	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%	8.136.786,56
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	8.136.786,56
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	786.913,45	0,97%	2,00%	5,00%	10,00%	7.349.873,11
Total Exterior	10,00%	786.913,45	0,97%	2,00%	5,00%	30,00%	



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%	0,00%	10,00%	8.136.786,56

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	14.751.587,22	18,13	10,00	30,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	37.114.359,91	45,61	20,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	17.448.066,84	21,44	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	6.824.887,77	8,39	7,00	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	4.442.050,43	5,46	5,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	20,00
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	786.913,45	0,97	2,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	0,00	0,00	3,00	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	10,00

Enquadramento por Gestores - base (Agosto / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM S.A	32.221.594,48	39,60	-
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	14.751.587,22	18,13	-
BB ASSET MANAGEMENT	14.302.338,04	17,58	-
SICREDI	7.414.856,19	9,11	-
BANCO BRADESCO	4.883.255,49	6,00	-
BANCO MASTER	3.413.579,63	4,20	-
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	3.411.308,14	4,19	-
PRÓPIO CAPITAL	676.433,16	0,83	-
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	292.913,27	0,36	-

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 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 ESPECIAL 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA...	1,08%	-	2,43%	-	-	-	0,36%	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2030 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	-1,89%	1,89%	-1,82%	3,40%	-1,03%	-	5,98%	6,78%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2032 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	-1,78%	2,51%	-2,08%	4,11%	-2,24%	-	6,21%	7,55%
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 ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	-1,61%	2,59%	-1,20%	2,49%	1,41%	-	5,37%	5,71%
BB TP VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF PREVIDENCIÁRIO	1,27%	8,83%	1,50%	6,05%	7,07%	-	1,37%	4,17%
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%

IRF-M 1 (Benchmark)	1,24%	9,51%	3,56%	7,04%	12,76%	24,48%	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,24%	9,47%	3,56%	6,97%	12,45%	24,20%	0,12%	0,48%

CDI (Benchmark)	1,16%	9,02%	3,58%	6,88%	12,87%	25,52%	-	-
CAIXA PRÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,96%	7,27%	2,94%	5,60%	10,20%	19,66%	0,01%	0,09%
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 PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,17%	9,17%	3,60%	6,96%	13,03%	26,73%	0,01%	0,10%

IPCA (Benchmark)	-0,11%	3,15%	0,39%	1,65%	5,13%	9,59%	-	-
-------------------------	--------	-------	-------	-------	-------	-------	---	---

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
LETRA FINANCEIRA BANCO MASTER 10 ANOS TAXA 7,15%	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL - TAXA IPCA + 7,03%	-	-	-	-	-	-	-	-

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
Ibovespa (Benchmark)	6,28%	17,57%	3,21%	15,17%	3,98%	22,19%	-	-
PRÓPRIO CAPITAL FIF	5,00%	23,35%	0,69%	20,58%	3,97%	4,16%	8,62%	19,21%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	7,08%	15,23%	2,36%	13,47%	0,65%	13,87%	8,48%	14,93%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	8,19%	19,93%	3,94%	16,22%	4,36%	19,17%	8,05%	15,05%

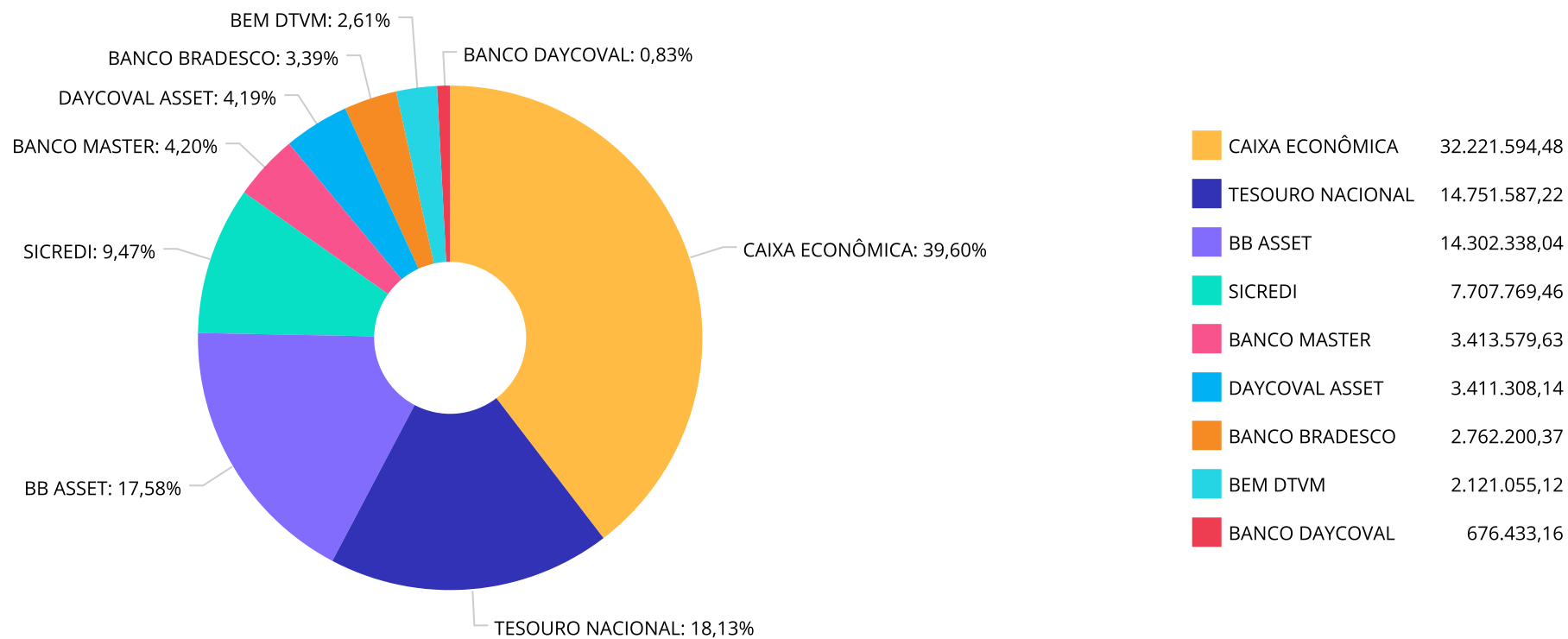
IDIV (Benchmark)	5,36%	16,25%	4,03%	15,52%	7,80%	31,45%	-	-
BRADESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	7,13%	24,78%	5,23%	20,31%	12,01%	30,08%	6,77%	14,78%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	6,75%	18,91%	3,75%	14,68%	6,63%	27,03%	7,00%	13,40%

SMLL (Benchmark)	5,86%	25,33%	0,16%	22,86%	4,03%	1,77%	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	6,04%	23,44%	0,83%	20,98%	2,27%	-0,87%	8,82%	19,59%

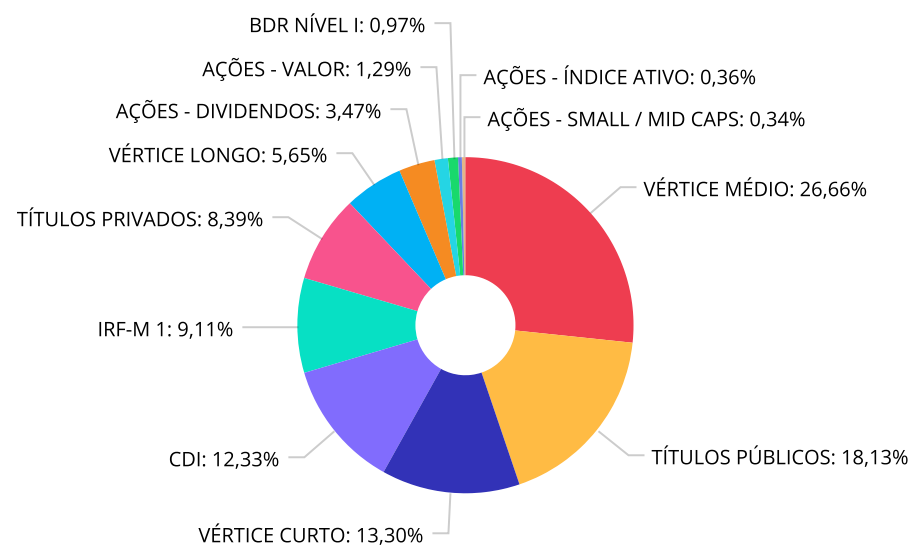
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	-0,63%	-2,31%	7,12%	4,94%	17,15%	73,39%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-1,03%	-3,69%	4,60%	1,86%	12,28%	59,26%	5,84%	18,810%
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	-0,61%	-2,83%	6,94%	4,33%	15,96%	69,74%	6,67%	20,875%

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



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



■ VÉRTICE MÉDIO	21.693.468,67	■ TÍTULOS PÚBLICOS	14.751.587,22	■ VÉRTICE CURTO	10.825.315,00	■ CDI	10.033.210,65
■ IRF-M 1	7.414.856,19	■ TÍTULOS PRIVADOS	6.824.887,77	■ VÉRTICE LONGO	4.595.576,24	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	2.822.902,19
■ AÇÕES - VALOR	1.045.892,88	■ BDR NÍVEL I	786.913,45	■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	292.913,27	■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS	280.342,09

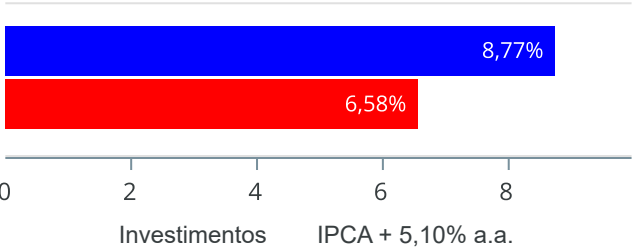
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Agosto / 2025)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	23/09/2024	1.972	4.309,499402	4.369,493347	8.498.332,82	8.616.640,88	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	31/03/2025	1.447	4.147,183815	4.239,769411	6.000.974,98	6.134.946,34	Mercado

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

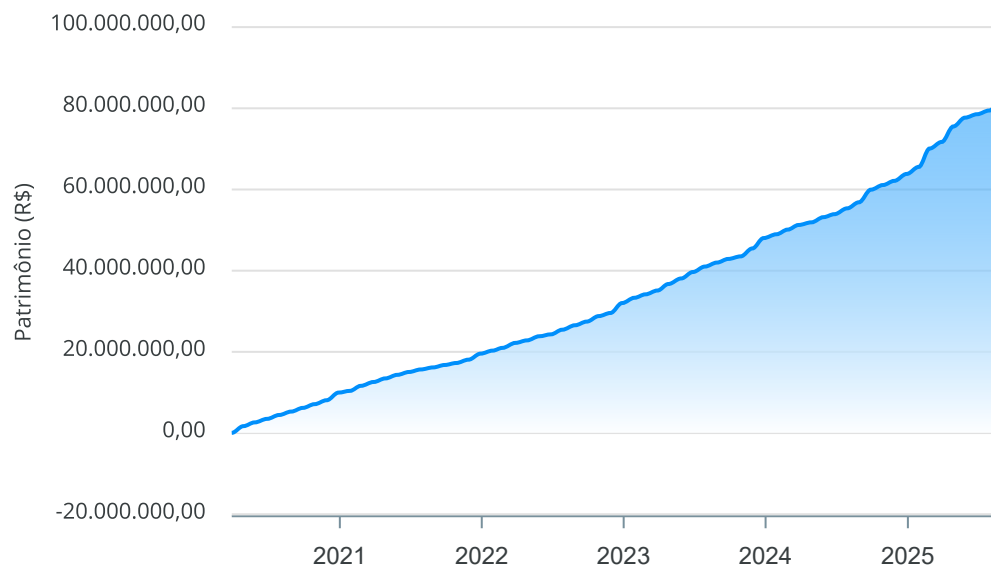
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	61.016.103,38	1.916.633,71	1.436.784,41	62.595.871,56	1.099.918,88	1.099.918,88	1,79%	1,79%	0,60%	0,60%	300,15%	1,61%
Fevereiro	62.595.871,56	8.688.350,97	4.430.971,48	67.102.466,34	249.215,29	1.349.134,17	0,37%	2,17%	1,71%	2,32%	93,58%	1,94%
Março	67.102.466,34	21.616.143,49	20.608.671,81	68.708.375,61	598.437,59	1.947.571,76	0,88%	3,07%	0,94%	3,28%	93,57%	1,33%
Abril	68.708.375,61	9.367.109,24	7.084.139,44	72.525.717,21	1.534.371,80	3.481.943,56	2,16%	5,29%	0,83%	4,13%	128,14%	1,87%
Mai	72.525.717,21	4.521.976,62	3.095.192,19	74.675.612,92	723.111,28	4.205.054,84	0,98%	6,32%	0,68%	4,84%	130,77%	2,02%
Junho	74.675.612,92	1.917.199,31	1.667.717,76	75.442.145,79	517.051,32	4.722.106,16	0,69%	7,06%	0,64%	5,50%	128,25%	1,04%
Julho	75.442.145,79	3.599.156,28	3.624.176,29	75.540.489,47	123.363,69	4.845.469,85	0,16%	7,23%	0,72%	6,26%	115,56%	0,91%
Agosto	75.540.489,47	4.357.394,02	2.815.551,39	78.190.282,79	1.107.950,69	5.953.420,54	1,44%	8,77%	0,30%	6,58%	133,29%	2,14%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

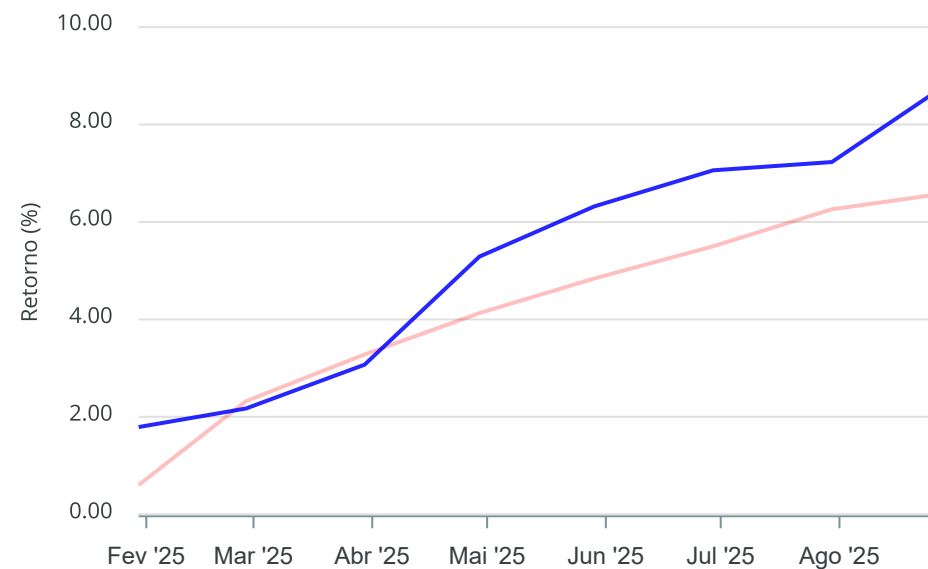
Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO

36M



Investimentos

Meta de Rentabilidade

☐ CDI

☐ IMA-B

☐ IMA-B 5

☐ IMA-B 5+

☐ IMA Geral

☐ IRF-M

☐ IRF-M 1

☐ IRF-M 1+

☐ Ibovespa

☐ IBX

☐ SMLL

☐ IDIV

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	923.227,76	0,00	27.577,19	908.807,32	13.156,75	1,43%	1,43%	1,15%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	2.274.336,13	69.180,60	69.180,60	2.307.435,52	33.099,39	1,41%	-1,61%	5,37%
BB TP VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF PREVIDENCIÁRI...	5.588.153,03	0,00	0,00	5.659.063,64	70.910,61	1,27%	1,27%	1,37%
TÍTULOS PÚBLICOS	14.762.448,17	0,00	194.253,17	14.751.587,22	183.392,22	1,24%	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RE...	7.323.925,53	0,00	0,00	7.414.856,19	90.930,66	1,24%	1,24%	0,12%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2032 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	4.678.797,98	0,00	140.458,08	4.595.576,24	57.236,34	1,22%	-1,78%	6,21%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2030 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	2.326.287,75	71.649,87	71.649,87	2.354.542,04	28.254,29	1,18%	-1,89%	5,98%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	2.354.097,42	0,00	0,00	2.381.621,41	27.523,99	1,17%	1,17%	0,01%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	7.422.995,25	89.549,87	0,00	7.599.365,97	86.820,85	1,16%	1,16%	0,01%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	10.352.777,70	0,00	0,00	10.463.620,15	110.842,45	1,07%	1,07%	0,69%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	3.151.141,63	0,00	93.916,03	3.090.847,92	33.622,32	1,07%	-1,91%	4,95%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	6.541.003,10	0,00	193.388,78	6.417.253,79	69.639,47	1,06%	1,08%	0,36%
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL - TAXA IPCA + 7,03%	3.382.724,41	0,00	0,00	3.411.308,14	28.583,73	0,84%	-	-
LETRA FINANCEIRA BANCO MASTER 10 ANOS TAXA 7,15%	3.385.589,12	0,00	0,00	3.413.579,63	27.990,51	0,83%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIM...	0,00	1.310.140,98	0,00	1.317.213,29	7.072,31	0,54%	1,08%	0,36%
CAIXA PRÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CUR...	31.702,89	1.652.432,50	1.635.947,44	52.223,27	4.035,32	0,24%	0,96%	0,01%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	0,00	415.219,14	415.766,87	0,00	547,73	0,13%	1,08%	0,01%
Total Renda Fixa	74.499.207,87	3.608.172,96	2.842.138,03	76.138.901,74	873.658,94	1,16%		1,65%

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 EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CI...	341.486,88	0,00	0,00	369.459,72	27.972,84	8,19%	8,19%	8,05%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	273.559,67	0,00	0,00	292.913,27	19.353,60	7,07%	7,07%	8,48%
BRADESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.195.030,33	789.011,59	0,00	2.121.055,12	137.013,20	6,91%	7,13%	6,77%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMI...	657.465,58	0,00	0,00	701.847,07	44.381,49	6,75%	6,75%	7,00%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	264.368,63	0,00	0,00	280.342,09	15.973,46	6,04%	6,04%	8,82%
PRÓPRIO CAPITAL FIF	644.246,78	0,00	0,00	676.433,16	32.186,38	5,00%	5,00%	8,62%
Total Renda Variável	3.376.157,87	789.011,59	0,00	4.442.050,43	276.880,97	6,65%		7,43%

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
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	408.826,26	0,00	0,00	406.334,49	-2.491,77	-0,61%	-0,61%	6,67%
BRADESCO INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I RESP LIMITADA F...	384.550,41	0,00	0,00	380.578,96	-3.971,45	-1,03%	-1,03%	5,84%
Total Exterior	793.376,67	0,00	0,00	786.913,45	-6.463,22	-0,81%		6,27%

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.

