

Relatório Analítico dos Investimentos

em outubro 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\$ 1.325.338.659,57

Disponibilidades Financeiras: R\$ 1.292.744,60

PL Total: R\$ 1.326.631.404,17

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS		645.067.941,77	48,67%		0,00%	7º I a
03.543.447/0001-03 BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1 Não há	14.902.415,99	1,12%	610	0,39%	7º I b
11.328.882/0001-35 BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 Não há	97.633,20	0,01%	1.137	0,00%	7º I b
10.986.880/0001-70 BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+1 Não há	5.275.889,28	0,40%	68	1,89%	7º I b
11.060.913/0001-10 CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	39.949.992,12	3,01%	709	0,73%	7º I b
10.740.658/0001-93 CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	40.860.114,20	3,08%	472	1,78%	7º I b
10.740.670/0001-06 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	125.843,35	0,01%	1.121	0,00%	7º I b
14.508.605/0001-00 CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	7.959.228,17	0,60%	307	0,64%	7º I b
21.838.150/0001-49 ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+1 Não há	395.946,80	0,03%	136	0,03%	7º I b
14.504.578/0001-90 SANTANDER FIXA IMA-B PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+1 Não há	9.487.946,02	0,72%	54	3,18%	7º I b
10.979.025/0001-32 SANTANDER IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+1 Não há	573.984,28	0,04%	28	0,38%	7º I b
09.577.447/0001-00 SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO...	D+0 Não há	66.390.986,35	5,01%	899	0,71%	7º I b

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
17.517.577/0001-78 WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+1 Não há	7.429.958,96	0,56%	3.717	7,59%	7º I b
35.292.588/0001-89 BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3 Não há	2.476.669,44	0,19%	487	0,05%	7º III a
07.861.554/0001-22 BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	5.306.230,32	0,40%	154	1,14%	7º III a
03.399.411/0001-90 BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	14.459.904,48	1,09%	755	0,07%	7º III a
10.783.480/0001-68 DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+5 du Não há	190.713,37	0,01%	86.689	0,01%	7º V b
35.648.999/0001-64 SPX SEAHAWK ADVISORY RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	D+46 Não há	193.859,36	0,01%	21.397	0,01%	7º V b
37.569.846/0001-57 AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+16 du Não há	12.960.587,62	0,98%	140	4,62%	8º I
29.258.294/0001-38 BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+33 Não há	2.588.644,95	0,20%	865	0,48%	8º I
12.239.939/0001-92 BNP PARIBAS ACTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+30 Não há	7.957.494,38	0,60%	1.063	11,73%	8º I
11.108.013/0001-03 BNP PARIBAS SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+7 du Não há	6.743.626,45	0,51%	2.851	9,42%	8º I
30.068.224/0001-04 CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+25 Não há	4.749.673,40	0,36%	668	1,49%	8º I
15.154.441/0001-15 CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+33 Não há	21.171.909,16	1,60%	128	1,78%	8º I
14.507.699/0001-95 CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+23 Não há	13.233.846,12	1,00%	97	1,89%	8º I

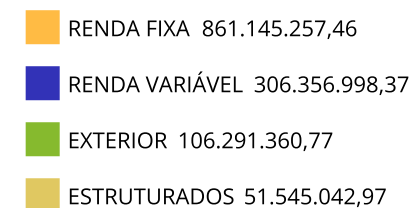
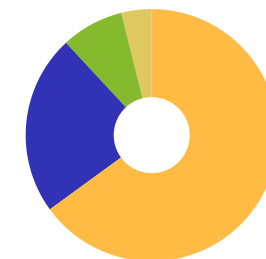
Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
11.182.064/0001-77 CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	D+15 Não há	9.721.990,14	0,73%	1.316	1,07%	8º I
38.280.883/0001-03 GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	D+32 du Não há	22.218.777,85	1,68%	88	0,72%	8º I
08.279.304/0001-41 ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES SUBCLASSE	D+4 Não há	2.404.251,56	0,18%	892	0,61%	8º I
17.335.646/0001-22 INDIE FIF CIC AÇÕES	D+32 Não há	12.476.862,00	0,94%	3.898	6,28%	8º I
32.666.326/0001-49 SAFRA AÇÕES LIVRE RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+33 Não há	2.289.662,63	0,17%	1.740	1,08%	8º I
14.476.729/0001-43 SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+3 Não há	2.380.385,01	0,18%	65	2,00%	8º I
16.617.446/0001-08 SAFRA SMALL CAP PB RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+3 Não há	1.638.701,55	0,12%	105	2,00%	8º I
24.078.020/0001-43 SCHRODER BEST IDEAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 Não há	6.175.155,09	0,47%	29	6,16%	8º I
16.565.084/0001-40 SPX APACHE RESP LIMITADA FIF AÇÕES SUBCLASSE SPX APACHE CONDOMINIAL	D+32 Não há	1.144.865,81	0,09%	83	0,21%	8º I
35.726.741/0001-39 TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	D+32 Não há	36.254.942,18	2,74%	40	1,54%	8º I
41.196.740/0001-22 TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+32 Não há	678.502,62	0,05%	6	0,19%	8º I
36.671.926/0001-56 TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+32 Não há	673.589,30	0,05%	8	0,15%	8º I
28.470.587/0001-11 VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4 du ... Não há	13.058.847,64	0,99%	64	1,75%	8º I

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
15.603.945/0001-75 VINCI SELECTION EQUITIES RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+63 Não há	1.714.065,17	0,13%	80	0,66%	8º I
26.718.169/0001-75 XP INVESTOR 30 RESP LIMITADA FIC AÇÕES	D+33 Não há	31.927.600,74	2,41%	5.609	7,31%	8º I
21.407.758/0001-19 IT NOW IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVV11	D+3 Não há	30.008.084,88	2,26%	8.399	0,80%	8º II
17.036.289/0001-00 IT NOW S&P500® TRN RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - SPXI11	D+3 Não há	45.305.990,75	3,42%	13.739	3,25%	8º II
35.578.672/0001-63 TREND ETF NASDAQ 100 INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - NA...	D+2 du Não há	16.878.941,37	1,27%	51.205	2,03%	8º II
35.002.482/0001-01 AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITA...	D+6 du Não há	7.630.510,24	0,58%	1.337	3,67%	9º II
11.147.668/0001-82 BNP PARIBAS ACCESS USA COMPANIES RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+5 du Não há	24.170.399,05	1,82%	91	12,16%	9º II
37.331.365/0001-09 GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+6 du Não há	8.408.998,90	0,63%	95	6,32%	9º II
33.913.562/0001-85 MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY CLASSE INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIM...	D+5 Não há	35.651.143,29	2,69%	9.511	5,58%	9º II
17.502.937/0001-68 CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4 Não há	12.378.831,74	0,93%	370	0,49%	9º III
19.436.818/0001-80 SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+5 Não há	7.204.195,30	0,54%	236	1,08%	9º III
19.831.126/0001-36 WESTERN ASSET RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5 Não há	10.847.282,25	0,82%	51.455	0,68%	9º III
21.287.421/0001-15 BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	D+1 Não há	759.235,62	0,06%	7	2,50%	10º I

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
36.499.594/0001-74 BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERCADO	D+2 du Não há	24.074.641,56	1,82%	4.989	1,86%	10º I
24.633.818/0001-00 SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	D+1 du Não há	6.245.150,65	0,47%	16.694	0,72%	10º I
61.733.546/0001-46 WESTERN ASSET US INDEX 500 INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	D+0 Não há	20.466.015,14	1,54%	12	1,61%	10º I

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Outubro / 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%	645.067.941,77	48,67%	25,00%	47,00%	70,00%	282.669.119,93
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	193.449.938,72	14,60%	10,00%	14,00%	50,00%	469.219.391,07
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	66.266.932,98
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	22.242.804,24	1,68%	1,00%	2,00%	40,00%	507.892.659,59
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	265.067.731,91
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	384.572,73	0,03%	0,00%	1,00%	5,00%	65.882.360,25
Total Renda Fixa	100,00%	861.145.257,46	64,98%	36,00%	65,00%	190,00%	

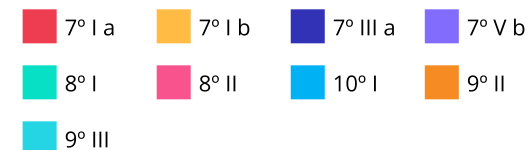
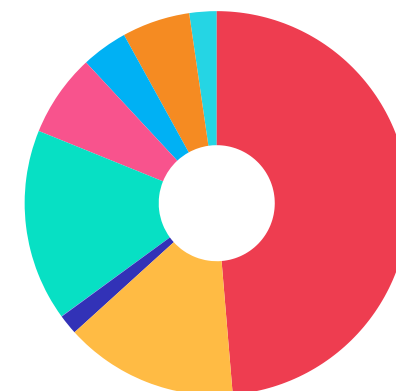


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Outubro / 2025) - Resolução CMN nº 4.963, 25/11/2021

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	214.163.981,37	16,16%	1,00%	17,00%	30,00%	183.437.616,50
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	92.193.017,00	6,96%	0,00%	5,00%	10,00%	40.340.848,96
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	51.545.042,97	3,89%	0,00%	3,00%	10,00%	80.988.822,99
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	66.266.932,98
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	66.266.932,98
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	357.902.041,34	27,00%	1,00%	27,00%	60,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação PI - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	75.861.051,48	5,72%	0,00%	2,00%	10,00%	56.672.814,48
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	30.430.309,29	2,30%	0,00%	2,00%	10,00%	102.103.556,67
Total Exterior	10,00%	106.291.360,77	8,02%	0,00%	4,00%	20,00%	

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%	1,00%	5,00%	66.266.932,98



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	645.067.941,77	48,67	25,00	70,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	193.449.938,72	14,60	10,00	50,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	22.242.804,24	1,68	1,00	40,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	384.572,73	0,03	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	214.163.981,37	16,16	10,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	92.193.017,00	6,96	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso II	75.861.051,48	5,72	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	30.430.309,29	2,30	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	51.545.042,97	3,89	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	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
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	645.067.941,77	48,67	-
CAIXA DTVM S.A	140.429.438,26	10,60	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	76.452.916,65	5,77	-
ITAÚ UNIBANCO	75.314.075,63	5,68	-
XP ASSET MANAGEMENT	60.160.594,90	4,54	-
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT	38.871.519,88	2,93	-
WESTERN ASSET	38.743.256,35	2,92	-
TARPON INVESTIMENTOS	36.254.942,18	2,74	-
XP GESTÃO DE RECURSOS	31.927.600,74	2,41	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	25.371.593,90	1,91	-
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	24.074.641,56	1,82	-
GUEPARDO INVESTIMENTOS	22.218.777,85	1,68	-
BANCO BRADESCO	19.735.793,76	1,49	-
VINCI PARTNERS	14.772.912,81	1,11	-
BAYES CAPITAL MANAGEMENT	12.960.587,62	0,98	-
INDIE CAPITAL	12.476.862,00	0,94	-
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE ...	11.874.242,94	0,90	-
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	9.721.990,14	0,73	-
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	8.408.998,90	0,63	-
SICREDI	6.245.150,65	0,47	-

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	6.175.155,09	0,47	-
ICATU VANGUARDA	2.404.251,56	0,18	-
SAFRA ASSET MANAGEMENT	1.638.701,55	0,12	-
TRÍGONO CAPITAL	1.352.091,92	0,10	-
SPX CAPITAL	1.144.865,81	0,09	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	759.235,62	0,06	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	395.946,80	0,03	-
SPX CAPITAL	193.859,36	0,01	-
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	190.713,37	0,01	-

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
IRF-M 1 (Benchmark)	1,29%	12,25%	3,78%	7,31%	13,68%	25,22%	-	-
SANTANDER IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,28%	12,07%	3,73%	7,18%	13,45%	24,71%	0,08%	0,39%
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%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	1,26%	11,96%	3,68%	7,12%	13,33%	24,50%	0,06%	0,39%

IMA-B 5 (Benchmark)	1,03%	9,42%	2,89%	4,29%	9,51%	19,99%	-	-
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,99%	8,77%	2,82%	3,51%	8,62%	17,13%	0,88%	2,71%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,01%	9,29%	2,85%	4,24%	9,35%	19,48%	0,60%	2,18%
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%

IMA-B (Benchmark)	1,05%	10,57%	2,44%	4,69%	7,69%	13,74%	-	-
SANTANDER FIXA IMA-B PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,02%	10,31%	2,37%	4,53%	7,39%	13,13%	1,48%	4,94%
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%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF C...	1,01%	10,23%	2,34%	4,50%	7,30%	12,95%	1,48%	4,94%
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,01%	10,32%	2,37%	4,58%	7,51%	13,09%	1,45%	4,87%

IRF-M (Benchmark)	1,37%	15,93%	4,35%	7,58%	13,41%	22,79%	-	-
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%

CDI (Benchmark)	1,28%	11,76%	3,70%	7,39%	13,69%	26,17%	-	-
------------------------	-------	--------	-------	-------	--------	--------	---	---

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
DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,24%	12,20%	3,74%	7,54%	13,94%	28,33%	0,03%	0,14%
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	1,27%	11,71%	3,68%	7,35%	13,58%	25,90%	0,04%	0,09%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,27%	11,91%	3,71%	7,42%	13,79%	27,21%	0,01%	0,09%
SPX SEAHAWK ADVISORY RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRI...	0,93%	12,02%	2,97%	6,94%	13,47%	29,68%	0,25%	0,55%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,22%	11,60%	3,48%	6,97%	12,30%	23,14%	0,12%	0,64%
IPCA (Benchmark)	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%

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
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF MULTIM...	3,18%	-	-	-	-	-	6,50%	-
BNP PARIBAS ACCESS USA COMPANIES RESP LIMITADA FIF AÇÕES	8,11%	3,78%	7,62%	28,54%	14,27%	90,94%	6,31%	24,08%

CDI (Benchmark)	1,28%	11,76%	3,70%	7,39%	13,69%	26,17%	-	-
DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,24%	12,20%	3,74%	7,54%	13,94%	28,33%	0,03%	0,14%
SPX SEAHAWK ADVISORY RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRI...	0,93%	12,02%	2,97%	6,94%	13,47%	29,68%	0,25%	0,55%
BRDESCO MACRO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	0,52%	10,82%	1,96%	4,32%	8,41%	15,84%	1,05%	3,64%

Ibovespa (Benchmark)	2,26%	24,32%	12,38%	10,72%	15,29%	32,17%	-	-
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	1,10%	17,60%	9,27%	3,22%	11,80%	24,09%	6,21%	12,95%
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1,73%	31,86%	13,33%	15,04%	19,02%	35,89%	5,90%	16,08%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,04%	27,84%	11,41%	12,55%	18,24%	32,80%	5,34%	16,11%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,54%	25,20%	12,95%	10,82%	14,74%	29,40%	5,85%	15,17%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,54%	22,79%	10,44%	8,27%	10,58%	18,66%	5,78%	16,44%
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	8,22%	-9,27%	3,18%	-8,72%	-12,29%	-21,39%	7,71%	17,03%
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,11%	27,64%	13,93%	12,16%	13,94%	29,38%	5,83%	16,02%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	2,29%	24,96%	6,63%	1,10%	20,33%	47,27%	5,75%	15,27%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2,25%	14,91%	9,81%	8,39%	7,60%	21,08%	5,00%	14,03%
SCHRODER BEST IDEAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,37%	24,34%	11,18%	11,39%	13,52%	27,10%	5,38%	15,51%

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
SAFRA SMALL CAP PB RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1,09%	38,25%	11,96%	16,67%	17,39%	27,10%	7,49%	22,67%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	-0,58%	20,32%	10,93%	12,60%	9,22%	24,28%	6,20%	19,52%
XP INVESTOR 30 RESP LIMITADA FIC AÇÕES	3,50%	48,04%	17,08%	18,56%	24,42%	38,25%	5,89%	19,90%
SAFRA AÇÕES LIVRE RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1,52%	34,61%	13,24%	16,32%	18,96%	33,82%	6,09%	17,39%
VINCI SELECTION EQUITIES RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,86%	22,05%	9,80%	9,42%	11,95%	25,93%	4,72%	13,28%
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC A...	8,93%	-9,70%	5,65%	-7,54%	-13,31%	-22,44%	7,93%	17,37%
BNP PARIBAS ACTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2,08%	29,75%	14,52%	15,32%	18,26%	26,69%	5,97%	15,48%
IT NOW IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVV11	2,27%	24,96%	12,57%	11,05%	16,04%	33,67%	4,92%	15,35%

IBX (Benchmark)	2,10%	23,92%	12,22%	10,86%	15,04%	32,62%	-	-
SPX APACHE RESP LIMITADA FIF AÇÕES SUBCLASSE SPX APACHE CONDOMINI...	1,10%	36,90%	14,29%	17,14%	28,52%	43,41%	5,29%	15,79%
INDIE FIF CIC AÇÕES	-2,89%	26,09%	8,38%	8,08%	9,53%	23,06%	7,07%	20,92%

IDIV (Benchmark)	1,78%	21,65%	10,26%	10,29%	15,63%	40,18%	-	-
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES SUBCLASSE	2,54%	22,57%	13,26%	12,96%	12,70%	27,05%	4,82%	15,25%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	1,28%	24,36%	11,64%	10,52%	15,94%	36,24%	5,45%	13,58%

NASDAQ 100 Index (Benchmark)	6,07%	7,00%	7,04%	25,67%	21,15%	91,04%	-	-
TREND ETF NASDAQ 100 INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FUNDO...	5,88%	7,01%	6,97%	25,63%	21,09%	91,66%	5,57%	21,90%

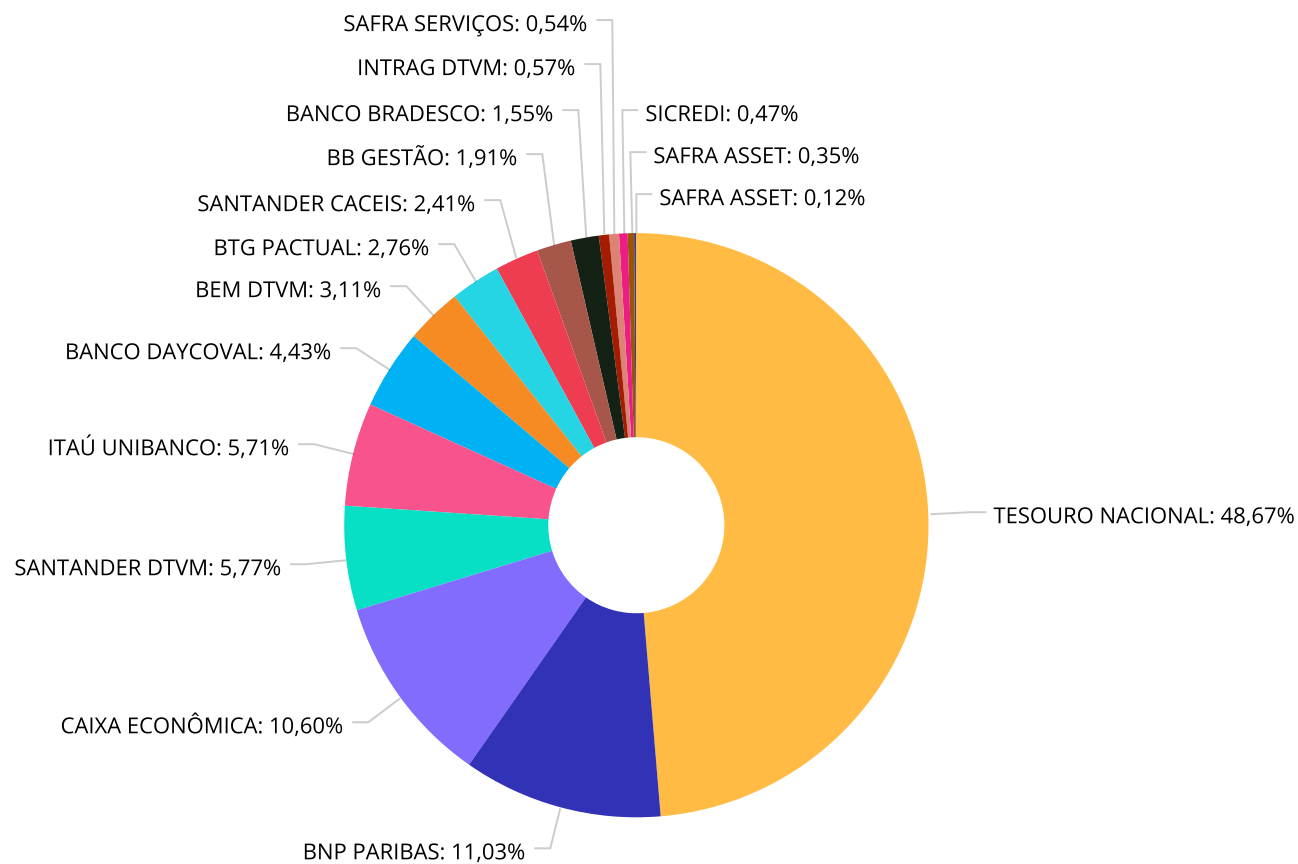
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Outubro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	2,27%	16,30%	7,90%	22,83%	19,89%	63,10%	-	-
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERCADO	3,18%	23,70%	10,47%	28,88%	28,84%	84,13%	6,53%	18,26%
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	3,17%	23,67%	10,45%	28,84%	28,83%	84,39%	6,49%	18,46%
IT NOW S&P500® TRN RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - SPXI11	3,48%	1,70%	3,84%	17,15%	12,42%	76,65%	3,42%	17,81%
SMLL (Benchmark)	0,43%	27,85%	7,99%	8,26%	12,56%	15,39%	-	-
BNP PARIBAS SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-1,15%	33,86%	9,05%	8,02%	16,30%	20,71%	7,59%	20,22%

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

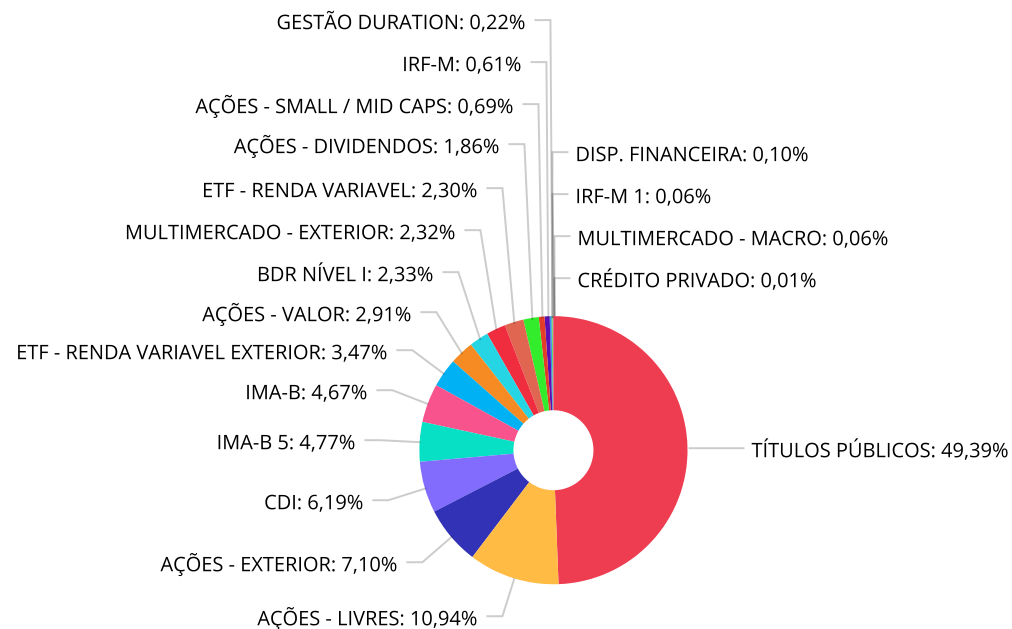
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	5,90%	7,55%	9,41%	27,30%	21,91%	100,88%	-	-
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3,45%	1,74%	5,41%	20,41%	13,94%	69,09%	4,02%	19,780%
WESTERN ASSET RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	4,33%	-1,07%	2,26%	14,92%	8,68%	77,49%	4,10%	20,079%
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	5,69%	6,73%	9,16%	26,19%	20,64%	96,08%	4,60%	20,168%
MSCI WORLD (Benchmark)	3,20%	2,96%	3,53%	14,24%	12,18%	68,82%	-	-
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY CLASSE INVESTIMENTO NO EXT...	1,07%	0,48%	-1,59%	9,38%	11,24%	88,18%	8,51%	22,951%
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF CI...	2,29%	12,42%	3,48%	32,74%	42,47%	154,12%	9,49%	31,191%
MSCI ACWI (Benchmark)	3,44%	3,99%	4,03%	14,82%	12,66%	68,26%	-	-
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTER...	0,43%	19,89%	7,63%	20,76%	27,72%	66,79%	9,17%	21,725%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BNP PARIBAS ACCESS USA COMPANIES RESP LIMITADA FIF AÇÕES	8,10%	3,78%	7,62%	28,54%	14,27%	90,94%	6,31%	24,077%

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



TESOURO NACIONAL	645.067.941,77
BNP PARIBAS	146.184.370,03
CAIXA ECONÔMICA	140.429.438,26
SANTANDER DTVM	76.452.916,65
ITAÚ UNIBANCO	75.710.022,43
BANCO DAYCOVAL	58.664.433,40
BEM DTVM	41.211.834,05
BTG PACTUAL	36.551.503,56
SANTANDER CACEIS	31.927.600,74
BB GESTÃO	25.371.593,90
BANCO BRADESCO	20.495.029,38
INTRAG DTVM	7.513.880,26
SAFRA SERVIÇOS	7.204.195,30
SICREDI	6.245.150,65
SAFRA ASSET	4.670.047,64
SAFRA ASSET	1.638.701,55

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



TÍTULOS PÚBLICOS	645.067.941,77	AÇÕES - LIVRES	142.812.131,81	AÇÕES - EXTERIOR	92.739.992,85	CDI	80.850.890,83
IMA-B 5	62.282.367,07	IMA-B	60.930.179,82	ETF - RENDA VARIÁVEL EXTERIOR	45.305.990,75	AÇÕES - VALOR	38.041.268,92
BDR NÍVEL I	30.430.309,29	MULTIMERCADO - EXTERIOR	30.319.792,21	ETF - RENDA VARIÁVEL	30.008.084,88	AÇÕES - DIVIDENDOS	24.254.663,34
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	9.055.917,30	IRF-M	7.959.228,17	GESTÃO DURATION	2.872.616,24	DISP. FINANCEIRA	1.292.744,60
IRF-M 1	797.460,83	MULTIMERCADO - MACRO	759.235,62	CRÉDITO PRIVADO	190.713,37		

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

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	12/06/2024	3.142	4.264,903883	4.666,160103	13.400.328,00	14.661.075,04	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	12/07/2024	1.020	4.308,854106	4.671,816154	4.395.031,19	4.765.252,48	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	13/08/2024	746	4.356,603360	4.677,394663	3.250.026,11	3.489.336,42	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	19/08/2024	1.632	4.356,359040	4.673,768404	7.109.577,95	7.627.590,04	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	22/07/2025	2.093	4.305,358002	4.430,275402	9.011.114,30	9.272.566,42	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	11/11/2022	701	4.028,221339	4.628,784552	2.823.783,16	3.244.777,97	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	12/08/2022	1.268	4.160,660528	4.678,060617	5.275.717,55	5.931.780,86	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	13/09/2022	4.250	4.049,90807	4.679,898834	17.212.109,30	19.889.570,04	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	14/10/2022	4.501	4.052,45053	4.676,404854	18.240.079,84	21.048.498,25	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	09/08/2022	520	4.068,86026	4.692,793718	2.115.807,34	2.440.252,73	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	24/04/2024	1.281	4.292,024528	4.609,809413	5.498.083,42	5.905.165,86	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	29/05/2025	4.319	4.331,108225	4.379,015157	18.706.056,42	18.912.966,46	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	03/08/2022	170	3.977,335032	4.621,180812	676.146,96	785.600,74	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	15/08/2022	240	4.042,830139	4.678,060617	970.279,23	1.122.734,55	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	16/08/2022	368	4.053,223383	4.685,418045	1.491.586,20	1.724.233,84	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	12/06/2024	3.121	4.294,710337	4.554,019766	13.403.790,96	14.213.095,69	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	12/07/2024	1.007	4.366,456809	4.588,553607	4.397.022,01	4.620.673,48	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	22/07/2025	1.417	4.243,645810	4.226,771593	6.013.246,11	5.989.335,35	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	24/08/2022	564	4.029,667122	4.752,291727	2.272.732,26	2.680.292,53	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	12/08/2022	1.293	4.023,63576	4.742,617143	5.202.561,04	6.132.203,97	Curva

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

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	11/01/2023	2.808	3.981,78350	4.618,932076	11.180.848,07	12.969.961,27	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	10/02/2023	2.553	3.969,50631	4.583,376496	10.134.149,61	11.701.360,19	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	10/03/2023	4.130	4.030,827035	4.597,863285	16.647.315,65	18.989.175,37	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	24/04/2024	2.485	4.355,062110	4.675,643111	10.822.329,34	11.618.973,13	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	22/08/2025	1.859	4.137,951194	4.218,775579	7.692.451,27	7.842.703,80	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	11/09/2025	91	4.165,556306	4.232,336418	379.065,62	385.142,61	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	24/08/2022	564	4.029,667122	4.752,291727	2.272.732,26	2.680.292,53	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	12/08/2022	1.293	4.023,63576	4.742,617143	5.202.561,04	6.132.203,97	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	13/09/2022	3.709	4.017,096069	4.750,353161	14.899.409,32	17.619.059,87	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	14/10/2022	3.965	4.010,545468	4.756,136930	15.901.812,78	18.858.082,93	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	25/08/2022	569	4.059,281709	4.713,529531	2.309.731,29	2.681.998,30	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	13/09/2022	3.749	4.051,669462	4.704,698793	15.189.708,81	17.637.915,77	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	14/10/2022	3.975	4.098,511687	4.745,066578	16.291.583,96	18.861.639,65	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	15/12/2022	3.997	4.098,511687	4.496,734003	16.381.751,21	17.973.445,81	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	21/11/2022	4.105	4.024,675706	4.619,780483	16.521.293,77	18.964.198,88	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	12/08/2022	1.276	4.018,020049	4.674,406990	5.126.993,58	5.964.543,32	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	12/01/2023	2.795	3.981,78350	4.503,160919	11.129.084,88	12.586.334,77	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	10/02/2023	2.538	3.875,51702	4.469,297593	9.836.062,20	11.343.077,29	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	10/03/2023	4.255	3.917,444482	4.468,887073	16.668.726,27	19.015.114,50	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	24/04/2024	3.211	4.298,238841	4.613,335322	13.801.644,92	14.813.419,72	Curva

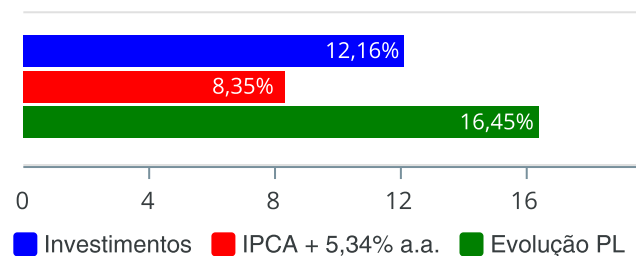
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Outubro / 2025)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	15/12/2022	5.274	3.926,721131	4.509,286787	20.709.527,24	23.781.978,51	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	12/08/2022	1.305	3.985,130583	4.711,590965	5.200.595,41	6.148.626,21	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	11/01/2023	3.448	3.981,78350	4.550,644381	13.729.189,51	15.690.621,83	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	17/02/2023	1.065	3.940,959413	4.530,857324	4.197.121,77	4.825.363,05	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	10/03/2023	4.220	3.955,371187	4.509,765727	16.691.666,41	19.031.211,37	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	10/02/2023	3.277	3.901,91222	4.501,176740	12.786.566,34	14.750.356,18	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	24/04/2024	2.731	4.357,081016	4.676,619236	11.899.188,25	12.771.847,13	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	25/02/2025	13.998	3.881,984541	4.062,914879	54.340.019,60	56.872.682,48	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	25/08/2022	566	4.019,06785	4.752,620143	2.274.792,40	2.689.983,00	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	13/09/2022	3.721	4.081,965410	4.747,461277	15.188.993,29	17.665.303,41	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	14/10/2022	3.945	4.035,965324	4.794,693866	15.921.883,20	18.915.067,30	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	21/11/2022	4.208	3.926,721131	4.646,519009	16.523.642,52	19.552.551,99	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	1.134.470.762,77	6.568.096,58	9.945.096,58	1.146.907.438,93	15.813.676,16	15.813.676,16	1,39%	1,39%	0,62%	0,62%	226,31%	5,77%
Fevereiro	1.146.907.438,93	152.353.480,49	147.686.480,50	1.150.921.521,18	-652.917,74	15.160.758,42	-0,06%	1,34%	1,73%	2,36%	56,73%	6,02%
Março	1.150.921.521,18	16.216.000,00	12.366.000,00	1.156.982.248,54	2.210.727,36	17.371.485,78	0,19%	1,53%	0,96%	3,33%	45,91%	6,60%
Abril	1.156.982.248,54	16.565.000,00	10.606.000,00	1.186.896.723,63	23.955.475,09	41.326.960,87	2,06%	3,62%	0,85%	4,21%	86,09%	10,58%
Maio	1.186.896.723,63	44.988.003,32	38.857.965,23	1.221.800.929,65	28.774.167,93	70.101.128,80	2,41%	6,12%	0,70%	4,93%	124,11%	5,97%
Junho	1.221.800.929,65	27.427.516,41	9.016.000,00	1.253.110.318,10	12.897.872,04	82.999.000,84	1,04%	7,22%	0,65%	5,62%	128,58%	4,22%
Julho	1.253.110.318,10	47.567.341,86	37.554.981,46	1.265.280.784,48	2.158.105,98	85.157.106,82	0,17%	7,41%	0,74%	6,40%	115,79%	4,38%
Agosto	1.265.280.784,48	39.493.669,04	39.776.644,22	1.283.464.456,41	18.466.647,11	103.623.753,93	1,46%	8,98%	0,32%	6,74%	133,12%	5,58%
Setembro	1.283.464.456,41	16.815.374,09	16.962.324,63	1.302.142.196,43	18.824.690,56	122.448.444,49	1,47%	10,57%	0,94%	7,74%	136,56%	3,69%
Outubro	1.302.142.196,43	9.986.063,33	9.708.836,58	1.321.143.328,88	18.723.905,70	141.172.350,19	1,44%	12,16%	0,57%	8,35%	145,62%	4,23%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



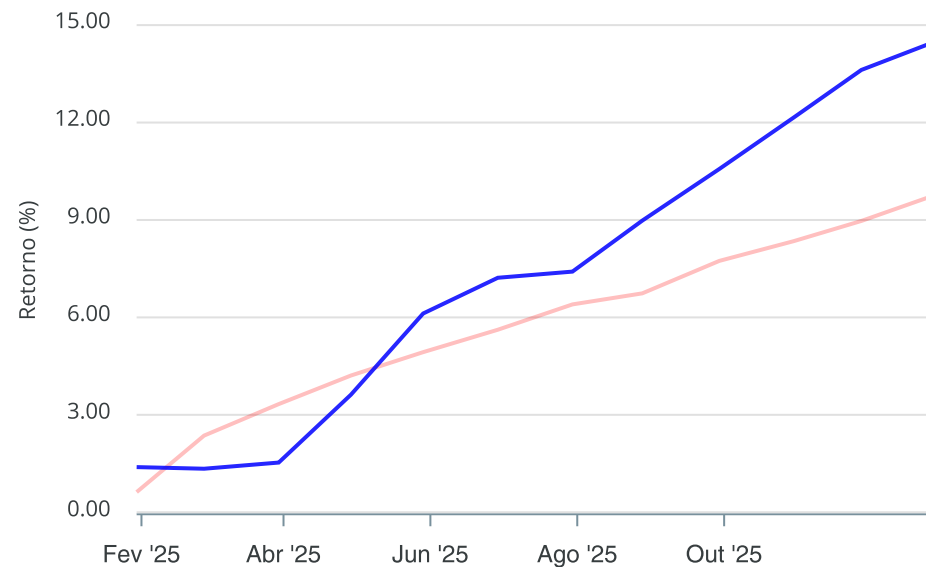
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	7.852.849,64	0,00	0,00	7.959.228,17	106.378,53	1,35%	1,35%	0,95%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	390.705,32	0,00	0,00	395.946,80	5.241,48	1,34%	1,34%	0,84%
SANTANDER IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	566.746,04	0,00	0,00	573.984,28	7.238,24	1,28%	1,28%	0,08%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	124.264,72	0,00	0,00	125.843,35	1.578,63	1,27%	1,27%	0,06%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	96.418,49	0,00	0,00	97.633,20	1.214,71	1,26%	1,26%	0,06%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	13.889.681,42	391.000,00	0,00	14.459.904,48	179.223,06	1,26%	1,27%	0,01%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	2.446.862,25	0,00	0,00	2.476.669,44	29.807,19	1,22%	1,22%	0,12%
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RESP LIMITADA F...	65.525.085,89	9.831.000,00	9.803.836,58	66.390.986,35	838.737,04	1,11%	1,27%	0,04%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	40.443.273,09	0,00	0,00	40.860.114,20	416.841,11	1,03%	1,03%	1,48%
SANTANDER FIXA IMA-B PREMIUM RESP LIMITADA FIF REN...	9.392.033,53	0,00	0,00	9.487.946,02	95.912,49	1,02%	1,02%	1,48%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	5.222.974,03	0,00	0,00	5.275.889,28	52.915,25	1,01%	1,01%	1,48%
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	5.253.172,88	0,00	0,00	5.306.230,32	53.057,44	1,01%	1,01%	1,45%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	39.550.649,20	0,00	0,00	39.949.992,12	399.342,92	1,01%	1,01%	0,61%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	14.753.888,91	0,00	0,00	14.902.415,99	148.527,08	1,01%	1,01%	0,60%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO RESP LIMITADA FIF REND...	7.357.420,37	0,00	0,00	7.429.958,96	72.538,59	0,99%	0,99%	0,88%
TÍTULOS PÚBLICOS	639.623.374,16	0,00	0,00	645.067.941,77	5.444.567,61	0,85%	-	-
DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	0,00	189.192,18	0,00	190.713,37	1.521,19	0,80%	1,24%	0,03%
SPX SEAHAWK ADVISORY RESP LIMITADA FIF CIC RENDA F...	0,00	192.871,15	0,00	193.859,36	988,21	0,51%	0,93%	0,25%
Total Renda Fixa	852.489.399,94	10.604.063,33	9.803.836,58	861.145.257,46	7.855.630,77	0,92%		0,65%

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
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL RESP LIM...	618.381,11	0,00	0,00	673.589,30	55.208,19	8,93%	8,93%	7,93%
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL RESP LIMITADA...	626.949,82	0,00	0,00	678.502,62	51.552,80	8,22%	8,22%	7,71%
TREND ETF NASDAQ 100 INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP...	15.942.184,92	0,00	0,00	16.878.941,37	936.756,45	5,88%	5,88%	5,57%
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	11.712.839,09	0,00	0,00	12.378.831,74	665.992,65	5,69%	5,69%	4,60%
WESTERN ASSET RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	10.396.966,72	0,00	0,00	10.847.282,25	450.315,53	4,33%	4,33%	4,10%
XP INVESTOR 30 RESP LIMITADA FIC AÇÕES	30.846.952,06	0,00	0,00	31.927.600,74	1.080.648,68	3,50%	3,50%	5,89%
IT NOW S&P500® TRN RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE -...	43.783.564,46	0,00	0,00	45.305.990,75	1.522.426,29	3,48%	3,48%	3,42%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITADA...	6.963.768,14	0,00	0,00	7.204.195,30	240.427,16	3,45%	3,45%	4,02%
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERC...	23.331.998,22	0,00	0,00	24.074.641,56	742.643,34	3,18%	3,18%	6,53%
WESTERN ASSET US INDEX 500 INSTITUCIONAL RESP LIMI...	19.835.492,28	0,00	0,00	20.466.015,14	630.522,86	3,18%	3,18%	6,50%
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULT...	6.053.529,15	0,00	0,00	6.245.150,65	191.621,50	3,17%	3,17%	6,49%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES...	2.344.608,11	0,00	0,00	2.404.251,56	59.643,45	2,54%	2,54%	4,82%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	35.445.171,25	0,00	0,00	36.254.942,18	809.770,93	2,28%	2,28%	5,75%
IT NOW IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BO...	29.341.748,75	0,00	0,00	30.008.084,88	666.336,13	2,27%	2,27%	4,92%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.531.627,23	0,00	0,00	2.588.644,95	57.017,72	2,25%	2,25%	5,00%
BNP PARIBAS ACTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	7.795.401,98	0,00	0,00	7.957.494,38	162.092,40	2,08%	2,08%	5,97%
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	2.340.027,65	0,00	0,00	2.380.385,01	40.357,36	1,72%	1,72%	5,90%
SAFRA AÇÕES LIVRE RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.255.370,39	0,00	0,00	2.289.662,63	34.292,24	1,52%	1,52%	6,09%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMI...	20.903.995,57	0,00	0,00	21.171.909,16	267.913,59	1,28%	1,28%	5,45%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	9.616.211,87	0,00	0,00	9.721.990,14	105.778,27	1,10%	1,10%	6,21%

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
SPX APACHE RESP LIMITADA FIF AÇÕES SUBCLASSE SPX A...	1.132.424,86	0,00	0,00	1.144.865,81	12.440,95	1,10%	1,10%	5,29%
SAFRA SMALL CAP PB RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.621.026,21	0,00	0,00	1.638.701,55	17.675,34	1,09%	1,09%	7,49%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	12.826.789,64	0,00	0,00	12.960.587,62	133.797,98	1,04%	1,04%	5,34%
VINCI SELECTION EQUITIES RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.699.494,54	0,00	0,00	1.714.065,17	14.570,63	0,86%	0,86%	4,72%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃOE...	4.723.967,89	0,00	0,00	4.749.673,40	25.705,51	0,54%	0,54%	5,78%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CI...	13.163.277,36	0,00	0,00	13.233.846,12	70.568,76	0,54%	0,54%	5,85%
BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC...	755.314,95	0,00	0,00	759.235,62	3.920,67	0,52%	0,52%	1,05%
SCHRODER BEST IDEAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	6.152.418,04	0,00	0,00	6.175.155,09	22.737,05	0,37%	0,37%	5,38%
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÃOE...	13.044.179,59	0,00	0,00	13.058.847,64	14.668,05	0,11%	0,11%	5,83%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	22.348.701,51	0,00	0,00	22.218.777,85	-129.923,66	-0,58%	-0,58%	6,20%
BNP PARIBAS SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	6.821.969,15	0,00	0,00	6.743.626,45	-78.342,70	-1,15%	-1,15%	7,59%
INDIE FIF CIC AÇÕES	12.847.649,26	0,00	0,00	12.476.862,00	-370.787,26	-2,89%	-2,89%	7,07%
Total Renda Variável	379.824.001,77	0,00	0,00	388.332.350,63	8.508.348,86	2,24%		5,48%

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BNP PARIBAS ACCESS USA COMPANIES RESP LIMITADA FIF...	22.358.316,35	0,00	0,00	24.170.399,05	1.812.082,70	8,10%	8,10%	6,31%
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP ...	8.220.509,21	0,00	0,00	8.408.998,90	188.489,69	2,29%	2,29%	9,49%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY CLASSE INVE...	35.273.809,75	0,00	0,00	35.651.143,29	377.333,54	1,07%	1,07%	8,51%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVEST...	7.597.470,70	0,00	0,00	7.630.510,24	33.039,54	0,43%	0,43%	9,17%
Total Exterior	73.450.106,01	0,00	0,00	75.861.051,48	2.410.945,47	3,28%		7,98%

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.

