

Relatório Analítico dos Investimentos

em setembro e 3º trimestre de 2026

Este relatório atende a Resolução CMN nº 5.272/2025
e Portaria MTP Nº 1.467/2022.

Total para cálculo dos limites da Resolução: R\$ 144.963.171,42

Disponibilidades Financeiras: R\$ 0,00

PL Total: R\$ 144.963.171,42

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
35.292.588/0001-89 BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3 Não há	4.521.792,87	3,12%	516	0,08%	7º I
63.197.387/0001-38 BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CURTO PRAZO	0 Não há	1.083.921,98	0,75%	757	0,02%	7º I
07.111.384/0001-69 BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	1.288.934,41	0,89%	482	0,05%	7º I
55.746.782/0001-02 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 17/05/2027	375.938,51	0,26%	120	0,03%	7º I
46.134.096/0001-81 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 15/05/2027	13.426.244,56	9,26%	222	0,94%	7º I
24.022.566/0001-82 BRADESCO IDKA PRÉ 2 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	1.263.349,75	0,87%	67	0,37%	7º I
10.986.880/0001-70 BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+1 Não há	3.118.164,83	2,15%	66	1,43%	7º I
11.484.558/0001-06 BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	5.422.643,54	3,74%	283	0,35%	7º I
50.642.114/0001-03 CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 17/05/2027	7.317.709,46	5,05%	98	1,20%	7º I
68.693.139/0001-00 CAIXA BRASIL 2030 SEM CUPOM TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	Não inf... Não há	1.680.133,25	1,16%	11	0,79%	7º I
35.536.532/0001-22 CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	D+1 Não há	148.955,69	0,10%	69	0,03%	7º I
14.508.643/0001-55 CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	D+0 Não há	3.126.221,13	2,16%	394	0,18%	7º I

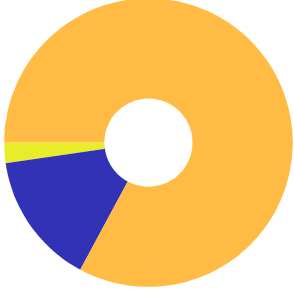
Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
56.208.863/0001-03 CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 17/05/2027	14.401.990,70	9,93%	128	1,59%	7º I
56.209.124/0001-36 CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 15/08/2028	13.455.763,10	9,28%	188	0,51%	7º I
23.215.097/0001-55 CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+0 Não há	242.357,89	0,17%	458	0,01%	7º I
10.740.658/0001-93 CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	8.472.075,66	5,84%	441	0,36%	7º I
10.740.670/0001-06 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	5.536.794,45	3,82%	1.139	0,05%	7º I
10.577.519/0001-90 CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	1.152.792,50	0,80%	171	0,18%	7º I
14.508.605/0001-00 CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	1.204.244,57	0,83%	318	0,07%	7º I
50.302.776/0001-34 ITAÚ ASSET NTN-B 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 17/05/2027	251.292,09	0,17%	21	0,11%	7º I
21.838.150/0001-49 ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+1 Não há	410.118,29	0,28%	123	0,07%	7º I
06.175.696/0001-73 ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	D+0 Não há	1.837.721,05	1,27%	5.042	0,00%	7º I
13.077.415/0001-05 BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0 Não há	1.022.763,49	0,71%	501	0,07% 43,80%	7º V
13.077.418/0001-49 BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0 Não há	2.662.997,44	1,84%	1.157	0,01% 52,00% 19 III § 2º	7º V
28.515.874/0001-09 BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+4 Não há	10.101.377,09	6,97%	74	2,91% 100,00% 19 III § 2º	7º V

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
20.216.216/0001-04 BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+1 Não há	3.739.735,17	2,58%	74	1,02% 97,40% 19 III § 2º	7º V
03.399.411/0001-90 BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	1.703.613,32	1,18%	710	0,01% 44,90%	7º V
60.746.948/0001-12 LF BRADESCO - IPCA + 8,53% - VECTO: 08/04/2027	D+0 08/04/2027	4.786.101,87	3,30%		0,00% %	7º VI
09.093.883/0001-04 ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+0 Não há	6.306.363,95	4,35%	2.567	0,03% 0,00%	7º VII
39.255.695/0001-98 BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+2 du Não há	1.706.185,95	1,18%	40.958	0,30% 21,30%	8º I
10.418.335/0001-88 BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4 Não há	4.174.694,87	2,88%	2.130	0,50% 48,00%	8º I
07.882.792/0001-14 BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+3 Não há	79.546,97	0,05%	13.070	0,02% 60,20% 19 III § 2º	8º I
02.138.442/0001-24 BRADESCO H DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4 Não há	6.860.647,97	4,73%	177	6,76% 45,80%	8º I
30.068.224/0001-04 CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+25 Não há	23.936,89	0,02%	575	0,01% 90,90% 19 III § 2º	8º I
30.068.169/0001-44 CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+15 Não há	5.168.703,54	3,57%	156	0,62% 89,84% 19 III § 2º	8º I
13.058.816/0001-18 CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4 Não há	1.189.170,07	0,82%	62	0,39% 65,70% 19 III § 2º	8º I
24.571.992/0001-75 ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES SUBCLASSE I	D+24 Não há	2.141.991,30	1,48%	10.822	0,16% 0,00%	8º I
42.318.981/0001-60 ITAÚ MOMENTO 30 II RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+23 du Não há	230.176,82	0,16%	35	0,40% 0,00%	8º I

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
49.077.640/0001-99 BRADESCO BOLSA AMERICANA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	D+1 du Não há	720.801,27	0,50%	6	3,28% 5,30%	10º I
21.287.421/0001-15 BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	D+1 Não há	2.605.203,16	1,80%	7	8,61% 35,30%	10º I

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Setembro / 2026) - Resolução CMN nº 5.272, 18/12/2025

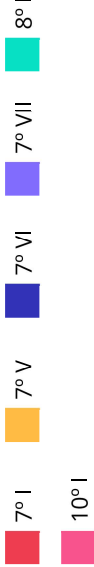
Artigos - Renda Fixa Pró Gestão - Nível 1	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
7º I - Fundo/Classe 100% Título Públicos ou ETF TP TN	100,00%	89.739.160,28	61,90%	0,00%	35,81%	100,00%	55.224.011,14
7º II - Títulos Públicos - Oferta Primária/Plataformas	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	20,00%	100,00%	144.963.171,42
7º V - Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa/ETF sem Crédito Privado	0,00%	19.230.486,51	13,27%	0,00%	20,12%	22,12%	12.835.367,01
7º VI - Ativos Renda Fixa com obrigação de IF	0,00%	4.786.101,87	3,30%	0,00%	3,40%	5,40%	3.041.909,39
7º VII - Fundo/Classe de Investimento em Crédito Privado	0,00%	6.306.363,95	4,35%	0,00%	4,45%	6,45%	3.043.760,61
Total Renda Fixa	100,00%	120.062.112,61	82,82%	0,00%	83,78%	233,97%	



Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Setembro / 2026) - Resolução CMN nº 5.272, 18/12/2025

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário Pró Gestão - Nível 1	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
8º I - Fundo/Classe de Investimento em Ações	0,00%	21.575.054,38	14,88%	0,00%	15,27%	17,27%	3.460.085,32
10º I - Fundo/Classe de Investimento Multimercado	0,00%	3.326.004,43	2,29%	0,00%	0,95%	2,95%	950.409,13
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	0,00%	24.901.058,81	17,18%	0,00%	16,22%	20,22%	

Empréstimo Consignado Pró Gestão - Nível 1	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação PI - 2026			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
12º - Empréstimos Consignados	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	14.496.317,14



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2026		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I	89.739.160,28	61,90	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso V	19.230.486,51	13,27	0,00	22,12
Artigo 7º, Inciso VI	4.786.101,87	3,30	0,00	5,40
Artigo 7º, Inciso VII	6.306.363,95	4,35	0,00	6,45
Artigo 8º, Inciso I	21.575.054,38	14,88	0,00	17,27
Artigo 10º, Inciso I	3.326.004,43	2,29	0,00	2,95
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	10,00

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2026 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA (Benchmark)								
	0,82%	3,95%	0,57%	1,99%	4,58%	9,99%	-	-
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,94%	9,15%	4,10%	6,52%	12,78%	23,38%	0,91%	2,78%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,30%	8,58%	3,53%	6,08%	12,13%	25,69%	0,45%	3,04%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	2,19%	9,66%	4,62%	6,89%	13,46%	25,84%	1,15%	3,32%
LF BRADESCO - IPCA + 8,53% - VECTO: 08/04/2027	-	-	-	-	-	-	-	-

CDI (Benchmark)								
	1,08%	10,51%	3,43%	6,86%	14,48%	29,70%	-	-
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,06%	8,85%	3,38%	6,18%	12,59%	23,31%	0,11%	1,58%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	0,97%	10,55%	3,27%	6,77%	14,43%	27,91%	0,14%	0,49%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,09%	10,61%	3,46%	6,92%	14,59%	30,16%	0,02%	0,04%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SI...	1,01%	9,78%	3,20%	6,38%	13,42%	27,16%	0,00%	0,02%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID ...	1,08%	10,62%	3,46%	6,95%	14,61%	29,88%	0,02%	0,05%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,98%	9,71%	3,15%	6,32%	13,36%	27,18%	0,02%	0,04%
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	1,05%	10,41%	3,38%	6,77%	14,34%	29,42%	0,01%	0,03%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,08%	10,61%	3,48%	6,99%	14,57%	29,92%	0,01%	0,05%
BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO...	0,99%	-	3,13%	6,25%	-	-	0,01%	-

IRF-M (Benchmark)								
	2,09%	9,29%	4,03%	6,77%	12,98%	26,66%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	2,10%	9,07%	4,00%	6,66%	12,69%	26,03%	1,35%	3,84%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	2,07%	9,05%	3,95%	6,62%	12,65%	25,99%	1,35%	3,84%

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2026 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IMA-B (Benchmark)	3,15%	10,11%	5,79%	6,92%	13,88%	20,58%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	3,13%	9,90%	5,72%	6,78%	13,62%	19,99%	1,72%	4,71%
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF C...	3,07%	9,76%	5,64%	6,67%	13,41%	19,66%	1,69%	4,71%
IMA-B 5 (Benchmark)	2,01%	11,37%	4,59%	7,22%	14,80%	25,35%	-	-
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,98%	11,08%	4,51%	7,04%	14,38%	24,48%	0,72%	1,83%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,09%	10,43%	3,56%	6,92%	14,36%	29,43%	-	-
BRADERCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,07%	10,27%	3,51%	6,81%	14,13%	28,87%	0,08%	0,37%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,09%	10,33%	3,57%	6,91%	14,21%	28,98%	0,08%	0,38%
IRF-M 1+ (Benchmark)	2,41%	8,81%	4,15%	6,65%	12,40%	25,17%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	2,42%	8,60%	4,13%	6,53%	12,12%	24,57%	1,77%	5,23%
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	1,31%	8,54%	2,04%	5,01%	10,85%	23,58%	-	-
ITAÚ ASSET NTN-B 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,34%	8,47%	3,99%	4,18%	8,56%	11,35%	0,33%	4,22%
IPCA + 5,50% ao ano (Benchmark)	1,27%	8,16%	1,92%	4,76%	10,33%	22,42%	-	-
CAIXA BRASIL 2030 SEM CUPOM TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	2,61%	-	-	-	-	-	1,53%	-

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2026 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA PRÉ 2 ANOS (Benchmark)								
	1,77%	9,14%	4,08%	6,95%	13,06%	25,80%	-	-
BRADESCO IDKA PRÉ 2 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,74%	8,76%	4,04%	6,75%	12,55%	24,81%	1,06%	3,61%
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)								
	1,23%	7,78%	1,80%	4,51%	9,80%	21,26%	-	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	1,79%	4,38%	1,60%	3,64%	7,64%	9,77%	0,48%	4,62%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	1,35%	11,81%	4,02%	7,37%	15,35%	25,74%	0,33%	0,91%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,34%	8,48%	3,99%	4,20%	8,58%	11,43%	0,32%	4,22%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,34%	11,70%	3,98%	7,30%	15,20%	25,43%	0,32%	0,91%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	1,35%	8,56%	4,02%	4,25%	8,68%	11,63%	0,32%	4,22%

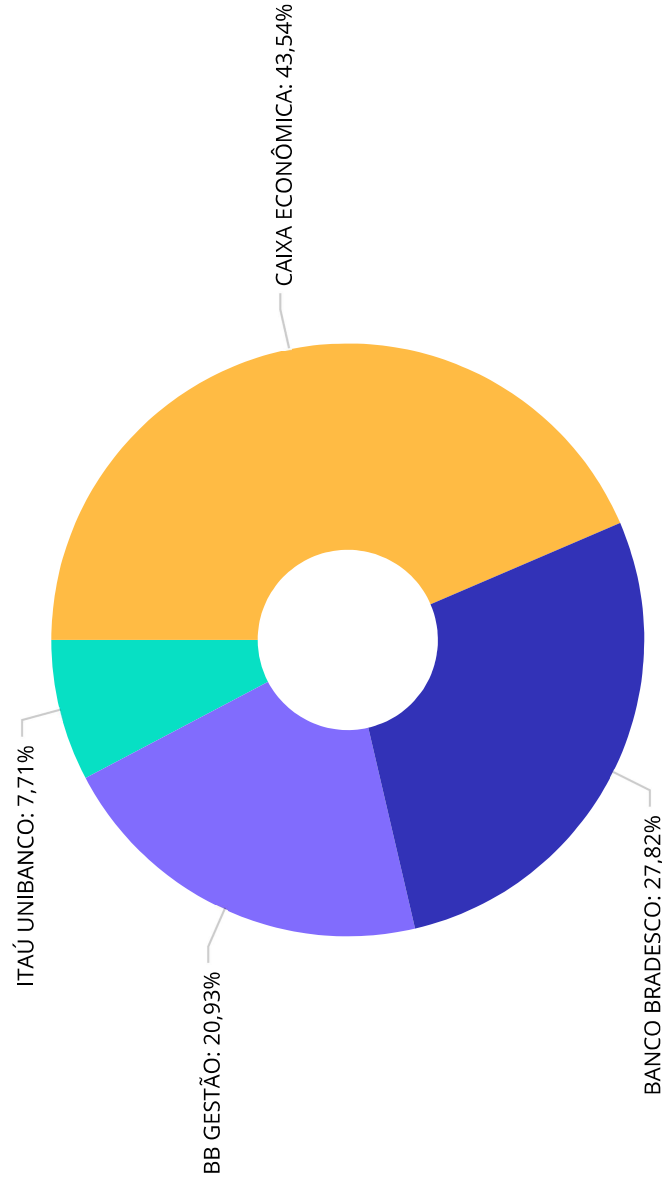
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2026 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mês	Volatilidade 12M
MSCI ACWI (Benchmark)	-1,27%	5,31%	1,36%	15,06%	12,25%	26,69%	-	-
BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-0,33%	21,33%	2,69%	21,60%	27,74%	54,33%	5,74%	14,23%
IGCT (Benchmark)	4,96%	15,49%	8,61%	-0,84%	26,73%	40,87%	-	-
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4,90%	14,73%	8,46%	-1,20%	25,94%	40,20%	7,76%	17,70%
IDIV (Benchmark)	4,45%	13,20%	5,80%	-1,68%	23,10%	37,44%	-	-
BRADERCO H DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4,38%	12,59%	5,65%	-2,01%	22,26%	35,51%	7,99%	16,56%
Ibovespa (Benchmark)	5,03%	15,65%	8,32%	-0,60%	27,42%	41,36%	-	-
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4,85%	1,23%	4,33%	-4,03%	10,33%	9,34%	7,35%	17,12%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4,87%	15,20%	8,06%	-0,63%	26,77%	40,44%	7,50%	17,18%
ITAÚ MOMENTO 30 II RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4,77%	12,43%	5,35%	-2,02%	23,50%	36,84%	8,84%	19,65%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	8,32%	1,93%	8,61%	-3,07%	11,37%	27,96%	10,84%	23,60%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	6,31%	4,62%	7,13%	-3,11%	9,41%	18,51%	8,28%	19,07%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES SUBCLASSE I	4,21%	9,43%	-3,15%	-0,41%	23,49%	30,40%	9,14%	24,14%
CDI (Benchmark)	1,08%	10,51%	3,43%	6,86%	14,48%	29,70%	-	-
BRADERCO BOLSA AMERICANA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC MULT...	0,27%	18,16%	4,33%	22,16%	24,48%	52,52%	5,14%	12,76%
BRADERCO MACRO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	1,87%	7,35%	2,47%	4,62%	10,43%	18,86%	2,61%	4,56%

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2026 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

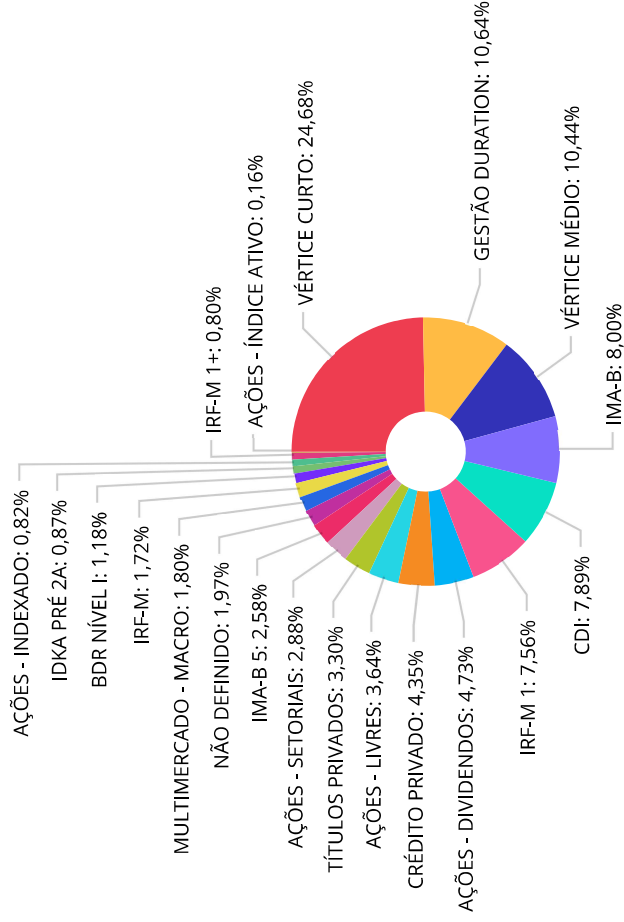
Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
-----	-----	----	----	-----	-----	---------	------------------

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Setembro / 2026)



CAIXA ECONÔMICA	63.120.848,90
BANCO BRADESCO	40.321.637,97
BB GESTÃO	30.343.021,05
ITAÚ UNIBANCO	11.177.663,50

Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Setembro / 2026)

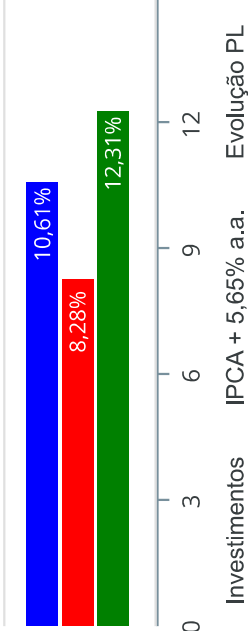


VÉRTICE CURTO	35.773.175,32	GESTÃO DURATION	15.424.601,83	VÉRTICE MÉDIO	15.135.896,35	IMA-B	11.590.240,49
CDI	11.437.238,41	IRF-M 1	10.959.437,99	AÇÕES - DIVIDENDOS	6.860.647,97	CRÉDITO PRIVADO	6.306.363,95
AÇÕES - LIVRES	5.272.187,40	TÍTULOS PRIVADOS	4.786.101,87	AÇÕES - SETORIAIS	4.174.694,87	IMA-B 5	3.739.735,17
NÃO DEFINIDO	2.862.792,57	MULTIMERCADO - MACRO	2.605.203,16	IRF-M	2.493.178,98	BDR NÍVEL I	1.706.185,95
IDKA PRÉ 2A	1.263.349,75	AÇÕES - INDEXADO	1.189.170,07	IRF-M 1+	1.152.792,50	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	230.176,82

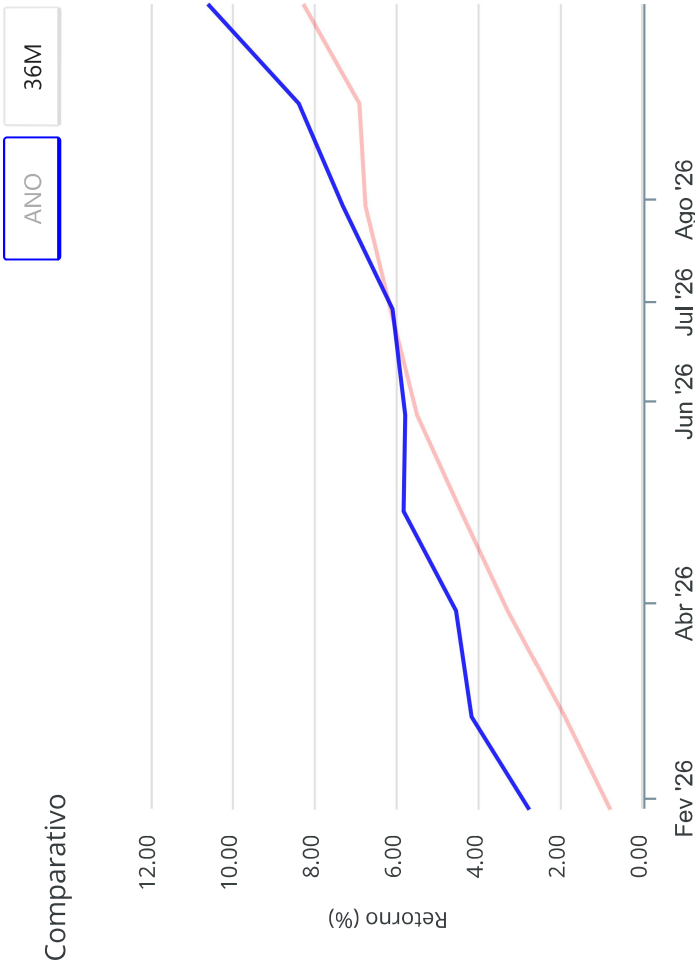
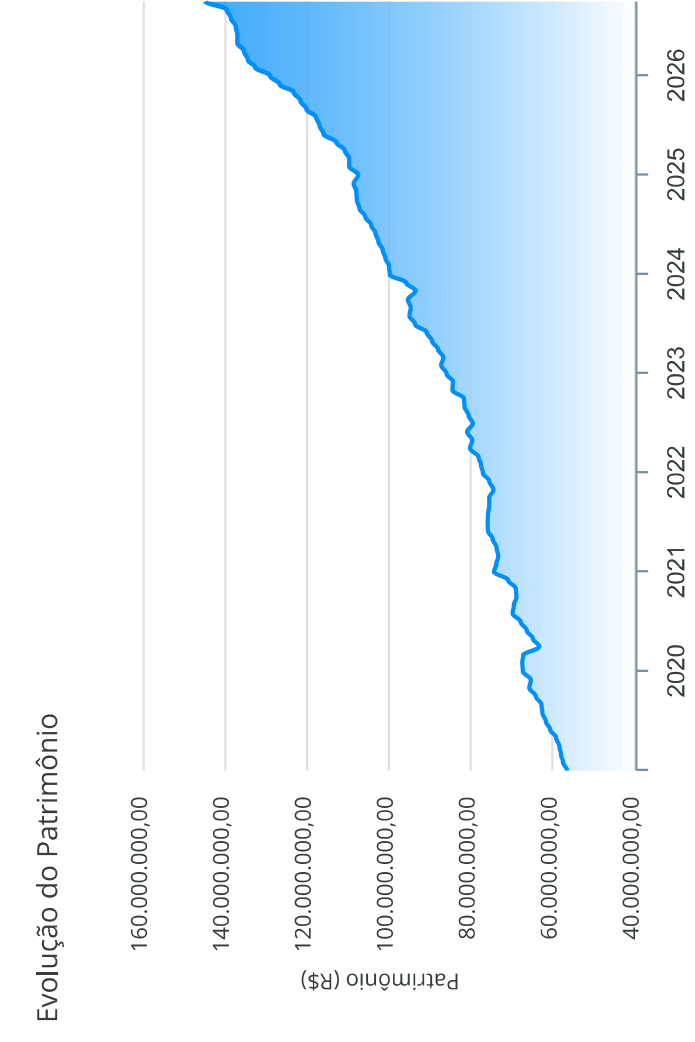
Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2026

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	128.871.778,88	40.733,77	5.224,36	132.460.447,51	3.553.159,22	3.553.159,22	2,76%	2,76%	0,79%	0,79%	348,65%	2,01%
Fevereiro	132.460.447,51	390.705,73	406.220,09	134.272.177,68	1.827.244,53	5.380.403,75	1,38%	4,17%	1,10%	1,90%	220,22%	2,38%
Março	134.272.177,68	450.514,26	5.512,43	135.198.621,80	481.442,29	5.861.846,04	0,36%	4,55%	1,37%	3,29%	138,33%	3,49%
Abril	135.198.621,80	46.325,77	5.525,51	136.895.252,48	1.655.830,42	7.517.676,46	1,22%	5,83%	1,11%	4,43%	131,43%	2,07%
Mai	136.895.252,48	1.011.482,66	1.014.275,27	136.841.816,44	-50.643,43	7.467.033,03	-0,04%	5,79%	1,02%	5,50%	105,26%	2,79%
Junho	136.841.816,44	625.458,69	621.099,64	137.250.995,90	404.820,41	7.871.853,44	0,30%	6,10%	0,62%	6,15%	99,16%	2,17%
Julho	137.250.995,90	13.509,88	350.220,27	138.480.918,83	1.566.633,32	9.438.486,76	1,14%	7,31%	0,57%	6,76%	108,15%	2,13%
Agosto	138.480.918,83	575.114,33	980.957,32	139.471.860,56	1.396.784,72	10.835.271,48	1,01%	8,39%	0,14%	6,91%	121,52%	2,10%
Setembro	139.471.860,56	2.923.832,82	571.848,26	144.730.234,79	2.906.389,67	13.741.661,15	2,05%	10,61%	1,28%	8,28%	128,22%	1,83%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores



- Investimentos

☐ IMA-B 5

☐ IMA-B 5+

☐ IRF-M 1+

☐ IRF-M 5

☐ IMA-B 5+

Meta de Rentabilidade

☐ CDI

☐ IMA Geral

☐ IBX

☐ SMLL

☐ IDIV

☐ IRF-M

☐ IRF-M 1

☐ IRF-M 1

Investimentos

☐ IMA-B 5

☐ IMA-B 5+

☐ IRF-M 1

☐ IRF-M 1

☐ IRF-M 1+

Meta de Rentabilidade

☐ CDI

☐ IMA-B

☐ IMA-B

☐ Ibovespa

☐ IBX

☐ SMLL

☐ IDIV

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Setembro/2026

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 ...	8.214.644,06	0,00	0,00	8.472.075,66	257.431,60	3,13%	3,13%	1,72%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	3.025.213,21	0,00	0,00	3.118.164,83	92.951,62	3,07%	3,07%	1,69%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	1.125.589,88	0,00	0,00	1.152.792,50	27.202,62	2,42%	2,42%	1,77%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	401.339,30	0,00	0,00	410.118,29	8.778,99	2,19%	2,19%	1,15%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	1.179.460,15	0,00	0,00	1.204.244,57	24.784,42	2,10%	2,10%	1,35%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	1.262.837,36	0,00	0,00	1.288.934,41	26.097,05	2,07%	2,07%	1,35%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF C...	3.667.107,89	0,00	0,00	3.739.735,17	72.627,28	1,98%	1,98%	0,72%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC R...	9.909.424,29	0,00	0,00	10.101.377,09	191.952,80	1,94%	1,94%	0,91%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	13.218.884,05	0,00	0,00	13.455.763,10	236.879,05	1,79%	1,79%	0,48%
CAIXA BRASIL 2030 SEM CUPOM TÍTULOS PÚBLICOS RESP ...	0,00	1.651.756,78	0,00	1.680.133,25	28.376,47	1,72%	2,61%	1,53%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	14.210.047,45	0,00	0,00	14.401.990,70	191.943,25	1,35%	1,35%	0,32%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	370.934,17	0,00	0,00	375.938,51	5.004,34	1,35%	1,35%	0,33%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	7.220.770,31	0,00	0,00	7.317.709,46	96.939,15	1,34%	1,34%	0,32%
ITAÚ ASSET NTN-B 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	247.967,43	0,00	0,00	251.292,09	3.324,66	1,34%	1,34%	0,33%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF...	13.248.968,27	0,00	0,00	13.426.244,56	177.276,29	1,34%	1,34%	0,32%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	239.239,30	0,00	0,00	242.357,89	3.118,59	1,30%	1,30%	0,45%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	5.477.067,71	0,00	0,00	5.536.794,45	59.726,74	1,09%	1,09%	0,08%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA C...	6.238.525,56	0,00	0,00	6.306.363,95	67.838,39	1,09%	1,09%	0,02%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	1.685.472,48	0,00	0,00	1.703.613,32	18.140,84	1,08%	1,08%	0,01%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	2.634.666,28	0,00	0,00	2.662.997,44	28.331,16	1,08%	1,08%	0,02%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Setembro/2026**FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BRADESCO IDKA PRÉ 2 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,00	1.250.000,00	0,00	1.263.349,75	13.349,75	1,07%	1,74%	1,06%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF...	5.365.481,29	0,00	0,00	5.422.643,54	57.162,25	1,07%	1,07%	0,08%
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	147.396,07	0,00	0,00	148.955,69	1.559,62	1,06%	1,06%	0,11%
ITAU SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIM...	1.818.567,13	0,00	0,00	1.837.721,05	19.153,92	1,05%	1,05%	0,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	3.095.018,17	0,00	0,00	3.126.221,13	31.202,96	1,01%	1,01%	0,00%
BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA...	1.051.310,61	22.076,04	0,00	1.083.921,98	10.535,33	0,98%	0,99%	0,01%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	4.478.541,94	0,00	0,00	4.521.792,87	43.250,93	0,97%	0,97%	0,14%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	1.583.852,04	0,00	571.848,26	1.022.763,49	10.759,71	0,68%	0,98%	0,02%
LF BRADESCO - IPCA + 8,53% - VECTO: 08/04/2027	4.763.888,23	0,00	0,00	4.786.101,87	22.213,64	0,47%	-	-
Total Renda Fixa	115.882.214,63	2.923.832,82	571.848,26	120.062.112,61	1.827.913,42	1,55%		0,53%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Setembro/2026

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITAD ...	4.771.665,20	0,00	0,00	5.168.703,54	397.038,34	8,32%	8,32%	10,84%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇOE...	22.516,31	0,00	0,00	23.936,89	1.420,58	6,31%	6,31%	8,28%
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.979.897,33	0,00	0,00	4.174.694,87	194.797,54	4,89%	4,89%	7,76%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÔ ...	1.133.935,35	0,00	0,00	1.189.170,07	55.234,72	4,87%	4,87%	7,50%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	75.866,51	0,00	0,00	79.546,97	3.680,46	4,85%	4,85%	7,35%
ITAÚ MOMENTO 30 II RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	219.708,59	0,00	0,00	230.176,82	10.468,23	4,76%	4,76%	8,84%
BRADESCO H DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	6.572.932,66	0,00	0,00	6.860.647,97	287.715,31	4,38%	4,38%	7,99%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES SUBCLASSE...	2.055.445,77	0,00	0,00	2.141.991,30	86.545,53	4,21%	-1,43%	9,14%
BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC...	2.557.505,79	0,00	0,00	2.605.203,16	47.697,37	1,86%	1,86%	2,61%
BRADESCO BOLSA AMERICANA INSTITUCIONAL RESP LIMITA...	718.873,29	0,00	0,00	720.801,27	1.927,98	0,27%	0,27%	5,14%
BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇOE...	1.711.757,59	0,00	0,00	1.706.185,95	-5.571,64	-0,33%	-0,33%	5,74%
Total Renda Variável	23.820.104,39	0,00	0,00	24.901.058,81	1.080.954,42	4,54%		7,83%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2026

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	13.244.408,79	0,00	401.756,78	13.455.763,10	613.111,09	4,63%	1,60%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	13.845.010,89	0,00	0,00	14.401.990,70	556.979,81	4,02%	4,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF ...	12.912.331,38	0,00	0,00	13.426.244,56	513.913,18	3,98%	3,98%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	8.013.354,44	0,00	0,00	8.472.075,66	458.721,22	5,72%	5,72%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC R...	9.703.307,00	0,00	0,00	10.101.377,09	398.070,09	4,10%	4,10%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	7.036.650,66	0,00	0,00	7.317.709,46	281.058,80	3,99%	3,99%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA C...	6.095.345,90	0,00	0,00	6.306.363,95	211.018,05	3,46%	3,46%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	5.345.909,21	0,00	0,00	5.536.794,45	190.885,24	3,57%	3,57%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	5.238.983,36	0,00	0,00	5.422.643,54	183.660,18	3,51%	3,51%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP ...	2.951.820,66	0,00	0,00	3.118.164,83	166.344,17	5,64%	5,64%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF C...	3.578.420,63	0,00	0,00	3.739.735,17	161.314,54	4,51%	4,51%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	4.378.557,03	0,00	0,00	4.521.792,87	143.235,84	3,27%	3,27%
LF BRADESCO - IPCA + 8,53% - VECTO: 08/04/2027	4.679.128,30	0,00	0,00	4.786.101,87	106.973,57	2,29%	-
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	3.029.435,23	0,00	0,00	3.126.221,13	96.785,90	3,19%	3,19%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	2.573.846,97	0,00	0,00	2.662.997,44	89.150,47	3,46%	3,46%
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIM...	1.777.571,58	0,00	0,00	1.837.721,05	60.149,47	3,38%	3,38%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	1.646.256,53	0,00	0,00	1.703.613,32	57.356,79	3,48%	3,48%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	1.239.952,09	0,00	0,00	1.288.934,41	48.982,32	3,95%	3,95%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	1.154.336,57	3.625,13	0,00	1.204.244,57	46.282,87	4,00%	4,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	1.107.113,55	0,00	0,00	1.152.792,50	45.678,95	4,13%	4,13%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2026

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	1.578.176,08	0,00	599.916,43	1.022.763,49	44.503,84	2,82%	3,15%
CAIXA BRASIL 2030 SEM CUPOM TÍTULOS PÚBLICOS RESP ...	0,00	1.651.756,78	0,00	1.680.133,25	28.376,47	1,72%	-
BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA...	454.022,58	607.075,12	0,00	1.083.921,98	22.824,28	2,15%	3,13%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	392.000,26	0,00	0,00	410.118,29	18.118,03	4,62%	4,62%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	361.427,04	0,00	0,00	375.938,51	14.511,47	4,02%	4,02%
BRADESCO IDKA PRÉ 2 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,00	1.250.000,00	0,00	1.263.349,75	13.349,75	1,07%	4,04%
ITAÚ ASSET NTN-B 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	241.651,57	0,00	0,00	251.292,09	9.640,52	3,99%	3,99%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	556.572,64	0,00	565.229,59	0,00	8.656,95	1,56%	3,12%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	234.097,64	0,00	0,00	242.357,89	8.260,25	3,53%	3,53%
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	144.087,43	0,00	0,00	148.955,69	4.868,26	3,38%	3,38%
Total Renda Fixa	113.513.776,01	3.512.457,03	1.566.902,80	120.062.112,61	4.602.782,37	3,99%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2026

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITADA...	4.759.081,89	0,00	0,00	5.168.703,54	409.621,65	8,61%	8,61%
BRADESCO H DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	6.493.942,33	0,00	0,00	6.860.647,97	366.705,64	5,65%	5,65%
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.849.182,14	0,00	0,00	4.174.694,87	325.512,73	8,46%	8,46%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÃO...	1.100.433,63	0,00	0,00	1.189.170,07	88.736,44	8,06%	8,06%
BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC...	2.542.513,13	0,00	0,00	2.605.203,16	62.690,03	2,47%	2,47%
BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃOE...	1.661.537,54	0,00	0,00	1.706.185,95	44.648,41	2,69%	2,69%
BRADESCO BOLSA AMERICANA INSTITUCIONAL RESP LIMITA...	690.877,77	0,00	0,00	720.801,27	29.923,50	4,33%	4,33%
ITAÚ MOMENTO 30 II RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	218.496,74	0,00	0,00	230.176,82	11.680,08	5,35%	5,35%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	76.246,13	0,00	0,00	79.546,97	3.300,84	4,33%	4,33%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃOE...	22.344,02	0,00	0,00	23.936,89	1.592,87	7,13%	7,13%
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	335.981,43	0,00	336.123,05	0,00	141,62	0,04%	5,00%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES SUBCLASSE...	2.211.721,63	0,00	0,00	2.141.991,30	-69.730,33	-3,15%	-3,15%
Total Renda Variável	23.962.358,38	0,00	336.123,05	24.901.058,81	1.274.823,48	5,32%	

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.

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.

