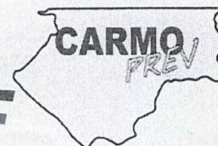




Fundo Financeiro Especial de Custeio
da Previdência Municipal

CNPJ: 07810523/0001-42



Ata nº 010/2025/CARMOPREV

ATA DE REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Ao vigésimo quarto dia do mês de Outubro de 2025, atendendo a convocação; reuniram na sede do Carmoprev os membros do comitê. A reunião iniciou-se às dezesseis horas com a presença da diretora executiva Maria do Carmo Ramos Gomes, o senhor Rafael Horácio Macharete da Silva, Gerente de Finanças e o senhor Alcides de Jesus Gonçalves Neto, membro do comitê de investimento. A diretora executiva, iniciou a reunião, lendo a ata anterior, falando sobre as aplicações. Mostrou o relatório de Análises, rentabilidades e risco do **mês de Setembro de 2025**, enviada pela empresa que presta Assessoria Financeira ao Carmoprev, a Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda. Um retorno no mês 1,35 %, uma meta no mês **0,91%**, uma meta acumulada de 7,47% e um retorno acumulado de **11,27 %**.

Assim eu Maria do Carmo Ramos Gomes, diretora executiva, membro deste conselho, lavrei a presente ata que segue assinada por mim e demais membros deste comitê.

onergomes

Relatório Analítico dos Investimentos

em setembro e 3º trimestre de 2025

Este relatório atende a Portaria MTP Nº 1.457, de 2 de junho de 2022.

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
03.543.447/0001-03	BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	D+1	Não há	5.597.290,47	7,83%	618	0,15%	7º I b
07.442.078/0001-05	BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	1.700.830,32	2,38%	408	0,07%	7º I b
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	5.781.710,91	8,09%	1.130	0,06%	7º I b
11.484.558/0001-06	BRADERCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	D+0	Não há	1.533.142,18	2,14%	256	0,16%	7º I b
23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	6.680.631,28	9,35%	509	0,20%	7º I b
14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP ...	D+0	Não há	4.461.104,64	6,24%	643	0,14%	7º I b
35.292.588/0001-89	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI...	D+3	Não há	3.150.129,19	4,41%	494	0,07%	7º III a
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	11.609.623,94	16,24%	1.358	0,05%	7º III a
28.515.874/0001-09	BRADERCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC...	D+4	Não há	6.019.503,34	8,42%	83	1,71%	7º III a
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	8.100.330,89	11,33%	1.310	0,03%	7º III a
12.138.813/0001-21	MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	Não se ...	Não se aplica	2.229,50	0,00%	58	0,29%	7º V a
09.613.226/0001-32	PIATÁ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVA...	D+1 ou ...	Não há	22.302,29	0,03%	23	0,56%	7º V b
09.315.625/0001-17	SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO P...	D+90 ou...	18 meses	381.936,50	0,53%	14	3,11%	7º V b
29.258.294/0001-38	BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+33	Não há	1.993.022,43	2,79%	883	0,36%	8º I
02.138.442/0001-24	BRADERCO H DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	614.981,47	0,86%	196	0,69%	8º I
03.660.879/0001-96	BRADERCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	1.551.779,93	2,17%	100	0,69%	8º I
30.068.224/0001-04	CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	D+25	Não há	2.329.669,10	3,26%	689	0,73%	8º I
30.068.169/0001-44	CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMIT...	D+15	Não há	2.076.065,29	2,90%	180	0,27%	8º I
05.900.798/0001-41	CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	1.759.058,03	2,46%	2.390	0,61%	8º I
17.502.937/0001-68	CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR ...	D+4	Não há	1.382.875,22	1,93%	374	0,06%	9º III

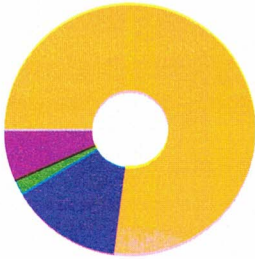


Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
08.070.841/0001-87	CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTI...	D+4	Não há	2.197.683,52	3,07%	2.760	0,25%	10º I
34.660.276/0001-18	CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE RESP LIMITADA FIF ...	D+15	Não há	2.534.016,76	3,55%	63	0,97%	10º I
Total para cálculo dos limites da Resolução				71.479.917,20				

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Setembro / 2025)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	16,00%	30,00%	21.443.975,16
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	25.754.709,80	36,03%	0,00%	30,00%	59,00%	16.418.441,35
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.573.995,86
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	28.879.587,36	40,40%	0,00%	12,00%	60,00%	14.008.362,96
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	42.887.950,32
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	20,00%	14.295.983,44
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	2.229,50	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.571.766,36
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	404.238,79	0,57%	0,00%	1,00%	5,00%	3.169.757,07
Total Renda Fixa	100,00%	55.040.765,45	77,00%	0,00%	62,00%	244,00%	

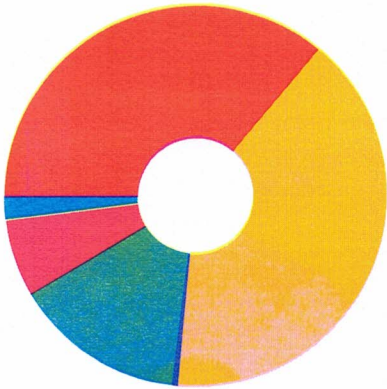


- RENDA FIXA 55.040.765,45
- RENDA VARIÁVEL 10.324.576,25
- EXTERIOR 1.382.875,22
- ESTRUTURADOS 4.731.700,28



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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	10.324.576,25	14,44%	0,00%	17,00%	30,00%	11.119.398,91
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	30,00%	21.443.975,16
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	4.731.700,28	6,62%	0,00%	10,00%	10,00%	2.416.291,44
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.573.995,86
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.573.995,86
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.573.995,86
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	15.056.276,53	21,06%	0,00%	30,00%	85,00%	



Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	7.147.991,72
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	6,00%	10,00%	7.147.991,72
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	1.382.875,22	1,93%	0,00%	0,00%	10,00%	5.765.116,50
Total Exterior	10,00%	1.382.875,22	1,93%	0,00%	6,00%	30,00%	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.573.995,86



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2025		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alinea a	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 7º, Inciso I, Alinea b	25.754.709,80	36,03	0,00	59,00
Artigo 7º, Inciso I, Alinea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alinea a	28.879.587,36	40,40	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alinea b	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 7º, Inciso V, Alinea a	2.229,50	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alinea b	404.238,79	0,57	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	10.324.576,25	14,44	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 9º, Inciso I.	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	1.382.875,22	1,93	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	4.731.700,28	6,62	0,00	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	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Setembro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM S.A	31.521.434,73	44,10	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	29.832.607,26	41,74	-
BANCO BRADESCO	9.104.425,45	12,74	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	614.981,47	0,86	-
SECURITY ADMINISTRADORA DE REC...	381.936,50	0,53	-
GENIAL GESTÃO LTDA	24.531,79	0,03	-

Artigo 20º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)



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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI + 3,50% ao ano (Benchmark)	1,52%	13,22%	4,60%	9,01%	17,26%	34,78%	-	-
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-14,50%	-13,20%	-30,64%	-73,95%	-27,36%	-88,65%	-	-
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,48%	8,50%	2,47%	5,23%	9,35%	18,16%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	0,60%	8,15%	2,46%	4,92%	8,88%	17,28%	0,60%	2,37%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,20%	10,82%	3,70%	7,24%	13,18%	24,81%	-	-
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,18%	10,63%	3,64%	7,12%	12,92%	24,29%	0,04%	0,40%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	1,17%	10,57%	3,62%	7,08%	12,83%	24,09%	0,04%	0,40%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,66%	8,31%	2,14%	5,05%	9,20%	18,40%	-	-
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,65%	8,20%	2,11%	5,00%	9,04%	17,91%	0,68%	2,22%
IMA-B (Benchmark)	0,54%	9,42%	0,57%	5,77%	5,89%	11,83%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	0,53%	9,29%	0,57%	5,71%	5,72%	11,36%	1,56%	4,96%
CDI (Benchmark)	1,22%	10,35%	3,70%	7,15%	13,30%	25,82%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,16%	10,26%	3,51%	6,83%	11,78%	22,70%	0,09%	0,66%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,24%	10,50%	3,72%	7,17%	13,32%	25,99%	0,02%	0,11%
PIATÁ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO LP	-1,33%	-13,52%	-4,03%	-9,49%	-79,44%	-81,81%	0,01%	74,94%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	0,79%	6,63%	2,35%	4,57%	8,35%	15,56%	0,06%	0,15%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,24%	10,51%	3,73%	7,19%	13,35%	26,30%	0,02%	0,11%
IPCA (Benchmark)								
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,01%	10,79%	2,64%	7,12%	9,40%	17,96%	0,58%	2,51%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,08%	10,33%	3,48%	7,11%	12,09%	20,67%	0,67%	1,44%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,22%	10,35%	3,70%	7,15%	13,30%	25,82%	-	-
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO ...	1,20%	9,81%	3,43%	6,98%	7,38%	14,29%	0,40%	2,99%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	1,28%	10,29%	3,71%	7,27%	10,74%	21,63%	0,22%	1,58%
Ibovespa (Benchmark)	3,40%	21,58%	5,32%	12,27%	10,94%	25,46%	-	-
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4,38%	24,72%	4,19%	22,48%	14,90%	30,93%	6,74%	19,16%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2,85%	22,13%	3,41%	15,80%	8,32%	11,78%	5,44%	16,31%
BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2,05%	23,60%	1,98%	17,14%	10,18%	13,87%	7,24%	17,42%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2,20%	12,38%	3,06%	11,04%	3,71%	13,92%	4,53%	13,97%
IDIV (Benchmark)	2,82%	19,53%	5,11%	12,57%	11,65%	33,40%	-	-
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2,59%	17,92%	4,68%	11,46%	10,13%	29,81%	4,20%	13,69%
BRADESCO H DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2,77%	18,87%	4,93%	12,14%	10,83%	31,26%	4,31%	14,07%

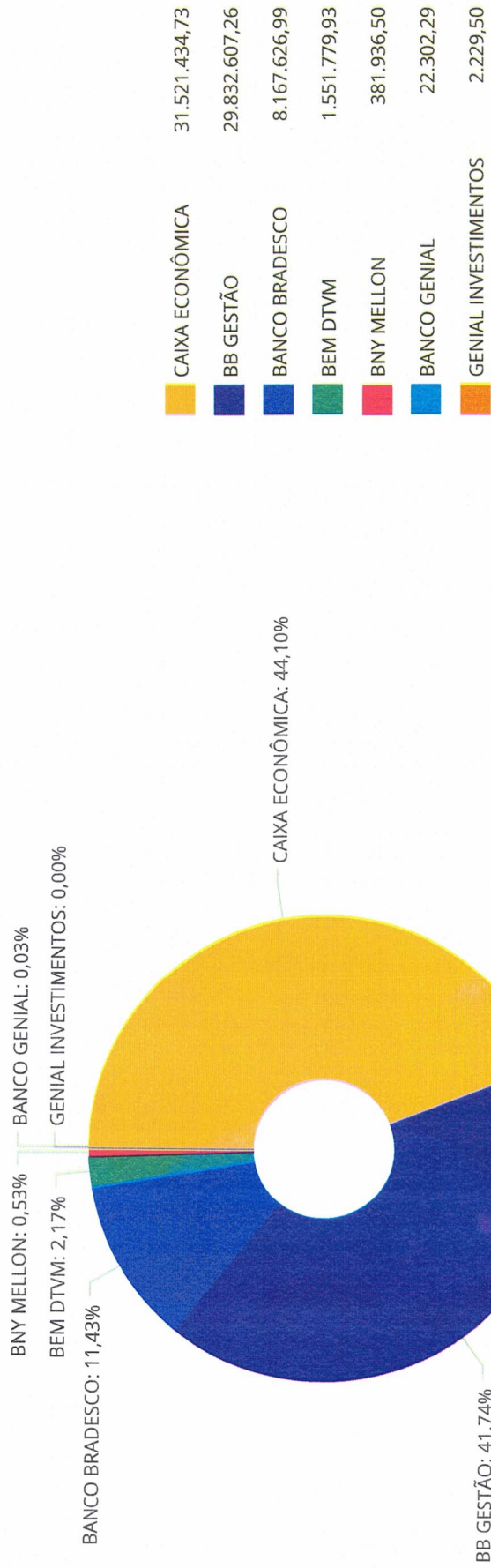


Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

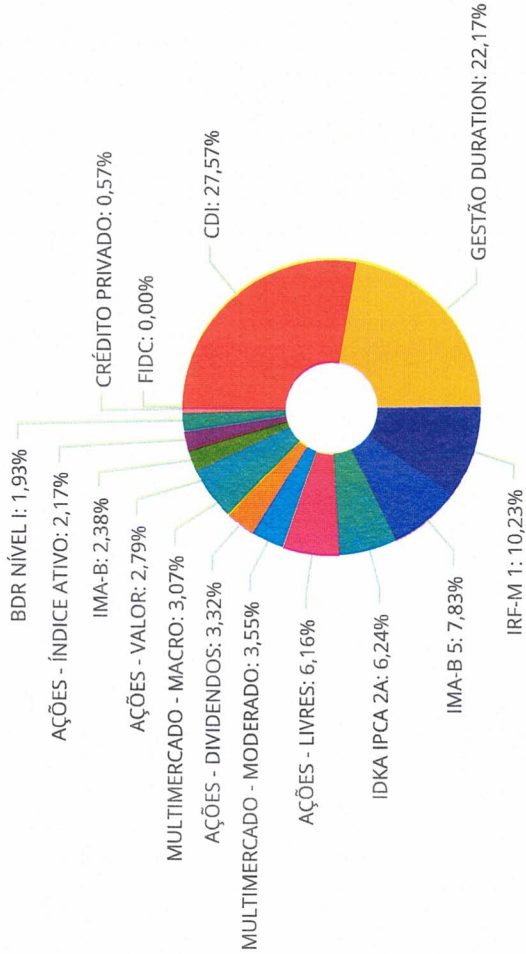
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	3,96%	1,56%	9,66%	20,46%	22,04%	86,71%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	3,92%	0,98%	9,52%	19,96%	20,90%	82,93%	4,43%	20,346%



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



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

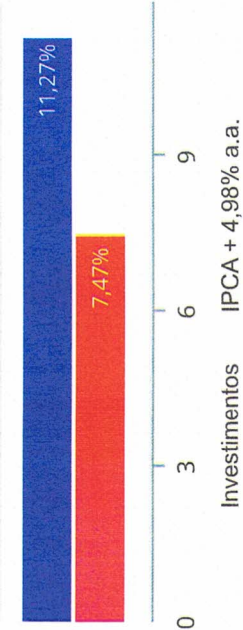


CDI	19.709.954,83	GESTÃO DURATION	15.850.263,81	IRF-M 1	7.314.853,09	IMA-B 5	5.597.290,47
IDKA IPCA 2A	4.461.104,64	AÇÕES - LIVRES	4.405.734,39	MULTIMERCADO - MODERADO	2.534.016,76	AÇÕES - DIVIDENDOS	2.374.039,50
MULTIMERCADO - MACRO	2.197.683,52	AÇÕES - VALOR	1.993.022,43	IMA-B	1.700.830,32	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	1.551.779,93
BDR NÍVEL I	1.382.875,22	CRÉDITO PRIVADO	404.238,79	FIDC	2.229,50		

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

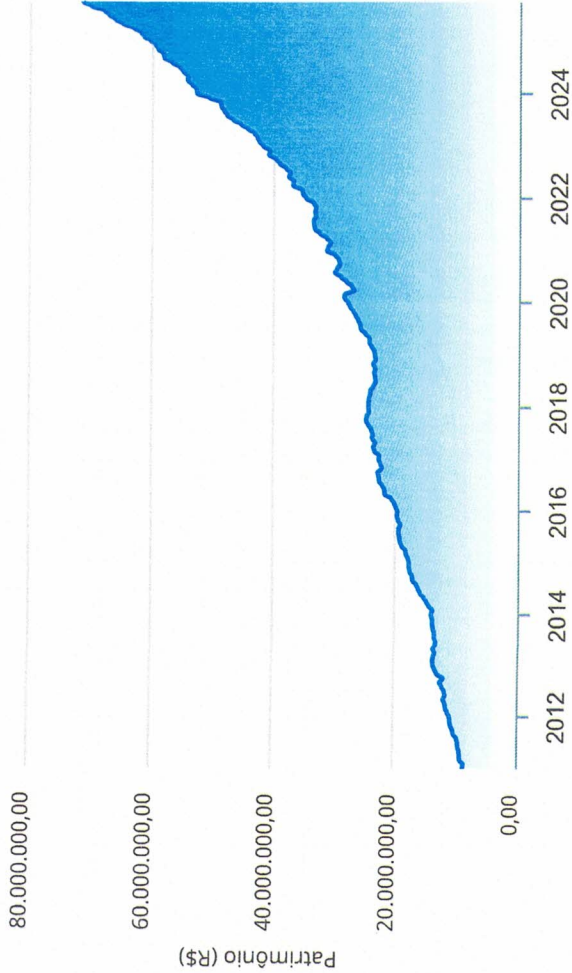
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	58.558.608,86	168.228,10	0,00	59.716.275,05	989.438,09	989.438,09	1,68%	1,68%	0,59%	0,59%	287,58%	1,82%
Fevereiro	59.716.275,05	381.534,70	0,00	60.164.796,01	66.986,26	1.056.424,35	0,11%	1,80%	1,70%	2,30%	78,27%	1,59%
Março	60.164.796,01	422.478,80	0,00	61.315.685,81	728.411,00	1.784.835,35	1,20%	3,02%	0,93%	3,25%	93,05%	1,54%
Abril	61.315.685,81	514.801,05	0,00	63.051.026,70	1.220.539,84	3.005.375,19	1,97%	5,06%	0,82%	4,09%	123,53%	2,11%
Maiο	63.051.026,70	285.807,73	4.758,48	64.272.495,28	940.419,33	3.945.794,52	1,48%	6,62%	0,67%	4,79%	138,21%	1,50%
Junho	64.272.495,28	319.911,42	0,00	65.262.991,22	670.584,52	4.616.379,04	1,04%	7,72%	0,63%	5,44%	141,85%	1,17%
Julho	65.262.991,22	801.477,80	0,00	66.156.544,37	92.075,35	4.708.454,39	0,14%	7,87%	0,71%	6,19%	127,22%	1,25%
Agosto	66.156.544,37	2.115.733,88	0,00	69.479.272,74	1.206.994,49	5.915.448,88	1,77%	9,78%	0,30%	6,50%	150,41%	1,63%
Setembro	69.479.272,74	438.126,17	0,00	70.863.369,42	945.970,51	6.861.419,39	1,35%	11,27%	0,91%	7,47%	150,84%	1,16%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

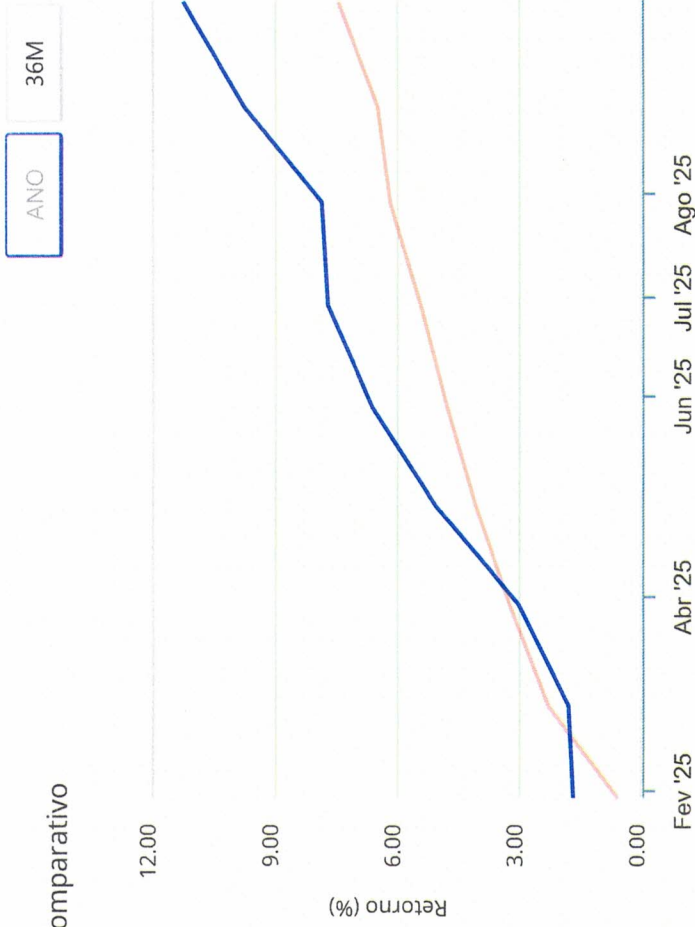


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



- Investimentos Meta de Rentabilidade ☐ CDI ☐ IMA-B
- ☐ IMA-B 5 ☐ IMA-B 5+ ☐ IMA Geral ☐ IRF-M ☐ IRF-M 1
- ☐ IRF-M 1+ ☐ Ibovespa ☐ IBX ☐ SMLL ☐ IDIV



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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	11.467.524,98	0,00	0,00	11.609.623,94	142.098,96	1,24%	1,24%	0,02%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	8.001.494,82	0,00	0,00	8.100.330,89	98.836,07	1,24%	1,24%	0,02%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	1.515.321,38	0,00	0,00	1.533.142,18	17.820,80	1,18%	1,18%	0,04%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	3.114.125,13	0,00	0,00	3.150.129,19	36.004,06	1,16%	1,16%	0,09%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	5.402.326,30	316.370,23	0,00	5.781.710,91	63.014,38	1,10%	1,17%	0,04%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	6.609.532,37	0,00	0,00	6.680.631,28	71.098,91	1,08%	1,08%	0,67%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC R...	5.959.445,47	0,00	0,00	6.019.503,34	60.057,87	1,01%	1,01%	0,58%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRI...	378.960,42	0,00	0,00	381.936,50	2.976,08	0,79%	0,79%	0,06%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	5.561.436,51	0,00	0,00	5.597.290,47	35.853,96	0,64%	0,64%	0,68%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	4.434.503,37	0,00	0,00	4.461.104,64	26.601,27	0,60%	0,60%	0,60%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	1.691.954,40	0,00	0,00	1.700.830,32	8.875,92	0,52%	0,52%	1,56%
PIATÁ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO...	22.602,56	0,00	0,00	22.302,29	-300,27	-1,33%	-1,33%	0,01%
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	2.607,69	0,00	0,00	2.229,50	-378,19	-14,50%	-	-
Total Renda Fixa	54.161.835,40	316.370,23	0,00	55.040.765,45	562.559,82	1,03%		0,33%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITAD...	1.988.991,42	0,00	0,00	2.076.065,29	87.073,87	4,38%	4,38%	6,74%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇOE...	2.265.158,23	0,00	0,00	2.329.669,10	64.510,87	2,85%	2,85%	5,44%
BRADESCO H DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	598.402,87	0,00	0,00	614.981,47	16.578,60	2,77%	2,77%	4,31%
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.714.573,84	0,00	0,00	1.759.058,03	44.484,19	2,59%	2,59%	4,20%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.950.140,37	0,00	0,00	1.993.022,43	42.882,06	2,20%	2,20%	4,53%
BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.520.588,79	0,00	0,00	1.551.779,93	31.191,14	2,05%	2,05%	7,24%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	2.169.971,61	0,00	0,00	2.197.683,52	27.711,91	1,28%	1,28%	0,22%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE RESP LIMITADA FIF CI...	2.503.976,32	0,00	0,00	2.534.016,76	30.040,44	1,20%	1,20%	0,40%
Total Renda Variável	14.711.803,45	0,00	0,00	15.056.276,53	344.473,08	2,34%		3,88%

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	1.155.769,74	181.755,94	0,00	1.382.875,22	45.349,54	3,39%	3,92%	4,43%
Total Exterior	1.155.769,74	181.755,94	0,00	1.382.875,22	45.349,54	3,39%		4,43%

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	11.192.804,16	0,00	0,00	11.609.623,94	416.819,78	3,72%	3,72%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	7.809.372,45	0,00	0,00	8.100.330,89	290.958,44	3,73%	3,73%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	6.456.238,18	0,00	0,00	6.680.631,28	224.393,10	3,48%	3,48%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	6.296.917,26	784.353,40	1.500.000,00	5.781.710,91	200.440,25	2,83%	3,62%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC R...	5.864.924,62	0,00	0,00	6.019.503,34	154.578,72	2,64%	2,64%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	5.130.082,75	351.991,55	0,00	5.597.290,47	115.216,17	2,10%	2,11%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	3.043.184,70	0,00	0,00	3.150.129,19	106.944,49	3,51%	3,51%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	4.176.973,41	178.681,47	0,00	4.461.104,64	105.449,76	2,42%	2,46%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	0,00	1.500.000,00	0,00	1.533.142,18	33.142,18	2,21%	3,64%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	1.417.298,99	272.101,85	0,00	1.700.830,32	11.429,48	0,68%	0,57%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRI...	373.158,93	0,00	0,00	381.936,50	8.777,57	2,35%	2,35%
PIATÁ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO...	23.238,42	0,00	0,00	22.302,29	-936,13	-4,03%	-4,03%
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	3.214,28	0,00	0,00	2.229,50	-984,78	-30,64%	-30,64%
Total Renda Fixa	51.787.408,15	3.087.128,27	1.500.000,00	55.040.765,45	1.666.229,03	3,12%	

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE RESP LIMITADA FIF CI...	2.449.878,58	0,00	0,00	2.534.016,76	84.138,18	3,43%	3,43%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITAD...	1.992.626,97	0,00	0,00	2.076.065,29	83.438,32	4,19%	4,19%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	2.118.975,85	0,00	0,00	2.197.683,52	78.707,67	3,71%	3,71%
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.680.482,17	0,00	0,00	1.759.058,03	78.575,86	4,68%	4,68%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃOE...	2.252.859,91	0,00	0,00	2.329.669,10	76.809,19	3,41%	3,41%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.933.896,77	0,00	0,00	1.993.022,43	59.125,66	3,06%	3,06%
BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.521.588,94	0,00	0,00	1.551.779,93	30.190,99	1,98%	1,98%
BRADESCO H DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	586.093,60	0,00	0,00	614.981,47	28.887,87	4,93%	4,93%
Total Renda Variável	14.536.402,79	0,00	0,00	15.056.276,53	519.873,74	3,58%	

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	760.329,91	528.209,58	0,00	1.382.875,22	94.335,73	7,32%	9,52%
Total Exterior	760.329,91	528.209,58	0,00	1.382.875,22	94.335,73	7,32%	



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 & MERCADO ENGENHARIA FINANCEIRA.. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.