CRÉDITO
& MERCADO

Relatório Analítico dos Investimentos

em setembro e 3º trimestre de 2025

Este relatório atende a Portaria MTP Nº 1.467, 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
13.327.340/0001-73	BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF R...	D+2	Não há	291.774,71	0,76%	171	0,04%	7º I b
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	4.103.983,19	10,71%	1.130	0,04%	7º I b
07.111.384/0001-69	BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	2.182.546,33	5,70%	456	0,08%	7º I b
10.577.503/0001-88	CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMI...	D+0	Não há	4.299.957,67	11,22%	184	0,62%	7º I b
10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	910.080,74	2,38%	1.123	0,01%	7º I b
14.508.605/0001-00	CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	D+0	Não há	541.745,48	1,41%	304	0,05%	7º I b
35.292.588/0001-89	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI...	D+3	Não há	6.013.345,91	15,70%	494	0,13%	7º III a
07.861.554/0001-22	BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+1	Não há	6.111.946,26	15,96%	155	1,30%	7º III a
14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	5.091.348,57	13,29%	389	0,41%	7º III a
40.054.357/0001-77	BB AGRO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+2 du	Não há	731.642,09	1,91%	2.961	0,64%	8º I
36.178.569/0001-99	BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	3.843.281,62	10,03%	21.861	0,23%	8º I
09.648.050/0001-54	BB CONSTRUÇÃO CIVIL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	740.422,00	1,93%	9.506	0,50%	8º I
08.973.942/0001-68	BB CONSUMO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	323.946,94	0,85%	3.435	0,70%	8º I
02.020.528/0001-58	BB ENERGIA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	703.122,95	1,84%	5.854	0,50%	8º I
00.822.059/0001-65	BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+4	Não há	485.987,34	1,27%	20.905	0,07%	8º I
08.973.948/0001-35	BB SETOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	1.079.825,40	2,82%	3.360	0,92%	8º I
05.100.221/0001-55	BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	596.129,36	1,56%	6.263	0,31%	8º I
01.578.474/0001-88	BB TECNOLOGIA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	256.272,16	0,67%	15.162	0,06%	9º III

Crédito & Mercado Engenharia Financeira.
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bairro Bela Vista, São Paulo/SP
CEP: 01310-000 - Telefone: (11) 3168-0053

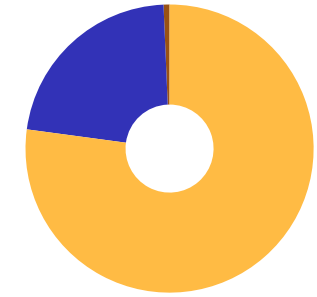
Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2025)

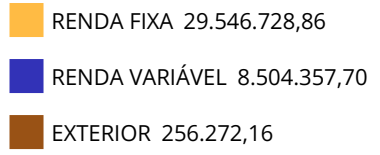
CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
		Total para cálculo dos limites da Resolução	**38.307.358,72**					
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			**12,69**				Artigo 6º	
		PL Total	**38.307.371,41**					

Crédito & Mercado Engenharia Financeira.
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bairro Bela Vista, São Paulo/SP
CEP: 01310-000 - Telefone: (11) 3168-0053

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%	10,00%	30,00%	11.492.207,62
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	12.330.088,12	32,19%	30,00%	40,00%	90,00%	22.146.534,73
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	17.216.640,74	44,94%	10,00%	20,00%	60,00%	5.767.774,49
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	20,00%	7.661.471,74
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.915.367,94
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.915.367,94
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.915.367,94
Total Renda Fixa	100,00%	29.546.728,86	77,13%	40,00%	75,00%	215,00%	





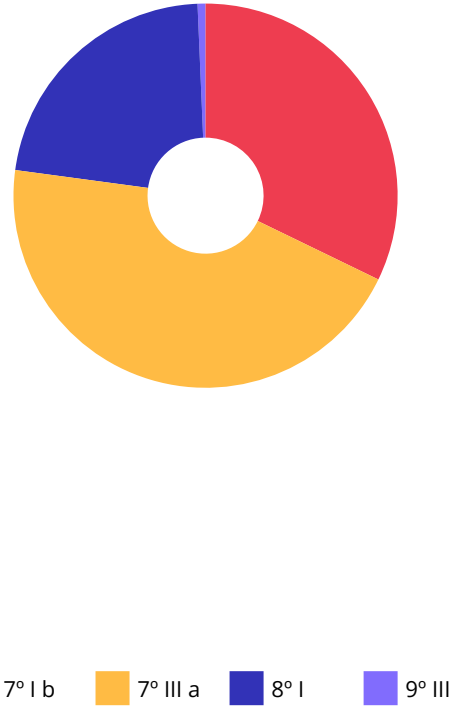
Crédito & Mercado Engenharia Financeira.
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bairro Bela Vista, São Paulo/SP
CEP: 01310-000 - Telefone: (11) 3168-0053

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%	8.504.357,70	22,20%	10,00%	15,00%	30,00%	2.987.849,92
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	11.492.207,62
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	3.830.735,87
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.915.367,94
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.915.367,94
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	5,00%	1.915.367,94
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	8.504.357,70	22,20%	10,00%	23,00%	85,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	256.272,16	0,67%	0,00%	2,00%	10,00%	3.574.463,71
Total Exterior	10,00%	256.272,16	0,67%	0,00%	2,00%	10,00%	

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%	1.915.367,94



Crédito & Mercado Engenharia Financeira.
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bairro Bela Vista, São Paulo/SP
CEP: 01310-000 - Telefone: (11) 3168-0053

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2025		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira $	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	12.330.088,12	32,19	30,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	17.216.640,74	44,94	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	8.504.357,70	22,20	10,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 9º, Inciso III	256.272,16	0,67	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	0,00	0,00	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

Crédito & Mercado Engenharia Financeira.
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bairro Bela Vista, São Paulo/SP
CEP: 01310-000 - Telefone: (11) 3168-0053

Enquadramento por Gestores - base (Setembro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	27.464.226,26	71,69	-
CAIXA DTVM S.A	10.843.132,46	28,31	-

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)

Crédito & Mercado Engenharia Financeira.
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bairro Bela Vista, São Paulo/SP
CEP: 01310-000 - Telefone: (11) 3168-0053

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
IMA-B 5+ (Benchmark)	0,44%	10,14%	-0,55%	6,21%	3,34%	7,09%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	0,44%	9,98%	-0,53%	6,13%	3,27%	6,91%	2,35%	7,30%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDE...	0,44%	10,03%	-0,52%	6,13%	3,33%	6,75%	2,33%	7,30%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,20%	10,82%	3,70%	7,24%	13,18%	24,81%	-	-
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%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,17%	10,63%	3,64%	7,15%	12,93%	24,37%	0,05%	0,40%
IMA-B (Benchmark)	0,54%	9,42%	0,57%	5,77%	5,89%	11,83%	-	-
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,52%	9,22%	0,55%	5,67%	5,71%	11,20%	1,55%	4,94%
IRF-M (Benchmark)	1,26%	14,36%	3,24%	9,30%	12,11%	21,58%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	1,23%	14,16%	3,18%	9,17%	11,84%	21,00%	0,76%	3,46%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	1,21%	14,12%	3,16%	9,15%	11,84%	21,00%	0,76%	3,49%
CDI (Benchmark)	1,22%	10,35%	3,70%	7,15%	13,30%	25,82%	-	-
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SI...	1,13%	9,48%	3,42%	6,58%	12,12%	23,27%	0,00%	0,09%
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%

Crédito & Mercado Engenharia Financeira.
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bairro Bela Vista, São Paulo/SP
CEP: 01310-000 - Telefone: (11) 3168-0053

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
Ibovespa (Benchmark)	3,40%	21,58%	5,32%	12,27%	10,94%	25,46%	-	-
BB CONSUMO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1,27%	20,82%	-0,39%	13,11%	4,78%	2,84%	7,74%	21,31%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	3,68%	17,70%	4,91%	13,94%	9,36%	16,44%	4,47%	14,46%
BB AGRO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-1,01%	-1,80%	-3,22%	0,52%	-7,16%	-6,96%	6,34%	16,92%
BB CONSTRUÇÃO CIVIL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	6,40%	64,03%	13,11%	40,13%	36,93%	41,80%	7,27%	24,42%
BB SETOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4,08%	35,80%	3,53%	16,81%	19,45%	37,77%	7,02%	19,73%
IEE (Benchmark)	4,47%	40,27%	7,26%	27,40%	20,97%	27,16%	-	-
BB ENERGIA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4,28%	39,14%	6,42%	26,34%	24,17%	28,19%	5,80%	16,69%
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	3,53%	13,72%	7,79%	19,18%	16,07%	55,98%	-	-
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3,98%	17,15%	9,59%	21,90%	21,57%	67,34%	3,55%	17,90%
SMLL (Benchmark)	1,58%	27,31%	0,70%	16,93%	10,55%	6,40%	-	-
BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2,37%	29,29%	1,13%	18,32%	8,59%	-2,21%	6,97%	24,21%

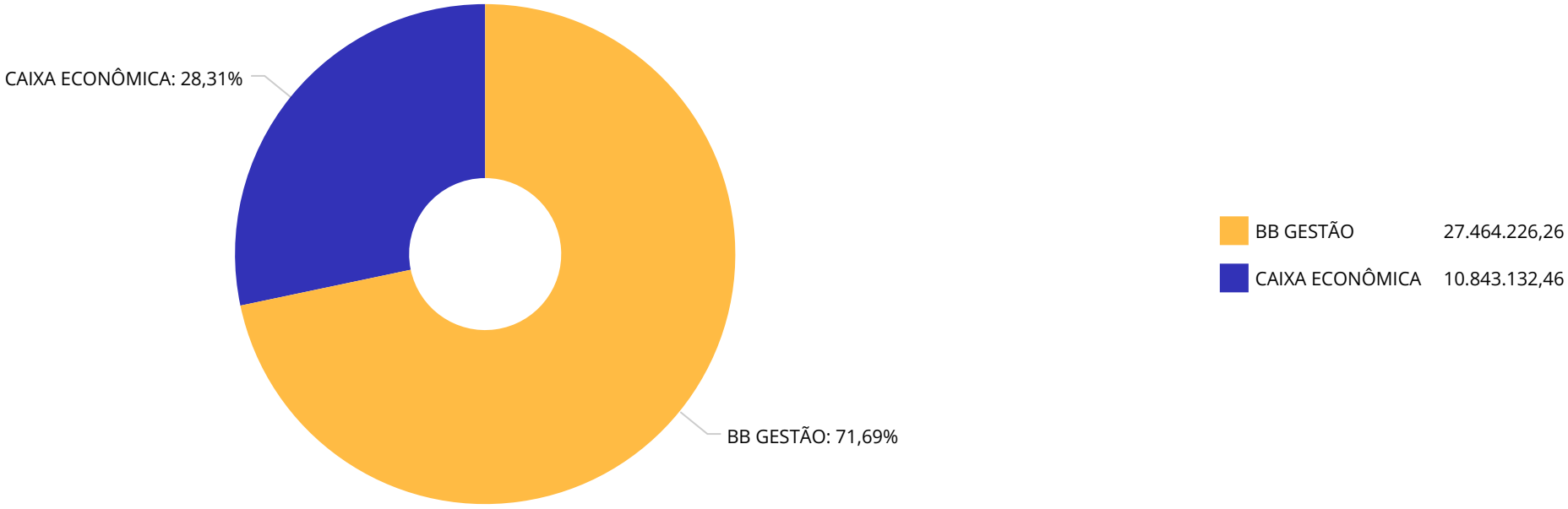
Crédito & Mercado Engenharia Financeira.
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bairro Bela Vista, São Paulo/SP
CEP: 01310-000 - Telefone: (11) 3168-0053

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%	-	-
BB TECNOLOGIA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3,99%	5,24%	4,62%	17,31%	8,54%	57,75%	4,46%	18,104%

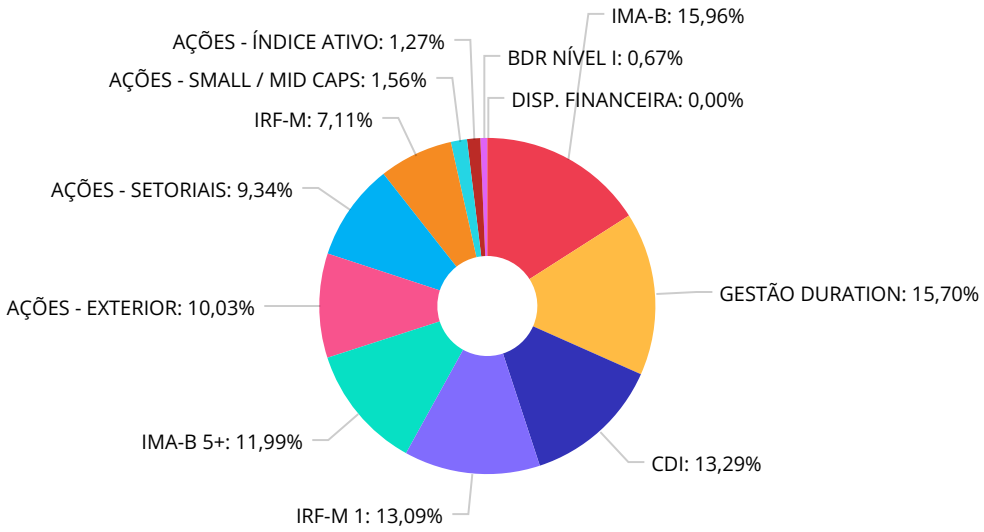
Crédito & Mercado Engenharia Financeira.
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bairro Bela Vista, São Paulo/SP
CEP: 01310-000 - Telefone: (11) 3168-0053

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



Crédito & Mercado Engenharia Financeira.
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bairro Bela Vista, São Paulo/SP
CEP: 01310-000 - Telefone: (11) 3168-0053

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

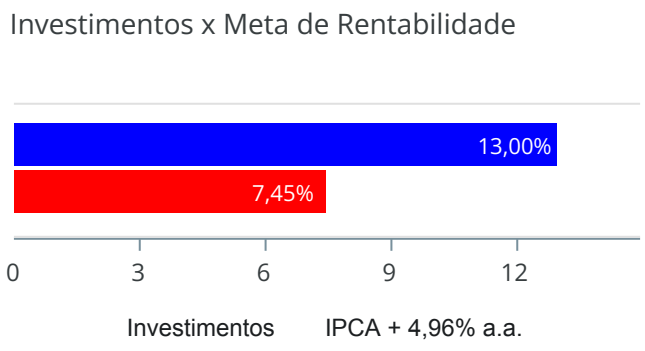


IMA-B	6.111.946,26	GESTÃO DURATION	6.013.345,91	CDI	5.091.348,57	IRF-M 1	5.014.063,93
IMA-B 5+	4.591.732,38	AÇÕES - EXTERIOR	3.843.281,62	AÇÕES - SETORIAIS	3.578.959,38	IRF-M	2.724.291,81
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	596.129,36	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	485.987,34	BDR NÍVEL I	256.272,16	DISP. FINANCEIRA	12,69

Crédito & Mercado Engenharia Financeira.
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bairro Bela Vista, São Paulo/SP
CEP: 01310-000 - Telefone: (11) 3168-0053

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	35.085.269,13	915.575,98	347.898,58	36.223.004,55	570.058,02	570.058,02	1,60%	1,60%	0,58%	0,58%	273,70%	3,35%
Fevereiro	36.223.004,55	1.949.686,67	3.627.852,24	34.536.683,22	-8.155,76	561.902,26	-0,02%	1,58%	1,70%	2,29%	68,70%	3,12%
Março	34.536.683,22	1.897.594,48	1.835.320,89	35.155.030,27	556.073,46	1.117.975,72	1,61%	3,21%	0,93%	3,24%	98,94%	3,09%
Abril	35.155.030,27	1.796.570,77	519.013,75	37.284.662,39	852.075,10	1.970.050,82	2,34%	5,62%	0,82%	4,09%	137,60%	4,77%
Maio	37.284.662,39	1.588.742,27	1.733.657,70	37.974.744,99	834.998,03	2.805.048,85	2,24%	7,99%	0,67%	4,78%	167,16%	2,91%
Junho	37.974.744,99	6.388.888,64	6.522.672,95	38.418.378,07	577.417,39	3.382.466,24	1,52%	9,63%	0,63%	5,43%	177,20%	1,88%
Julho	38.418.378,07	974.974,46	1.739.573,83	37.550.154,03	-103.624,67	3.278.841,57	-0,27%	9,33%	0,70%	6,18%	151,12%	1,83%
Agosto	37.550.154,03	1.830.108,49	2.268.348,87	37.800.268,09	688.354,44	3.967.196,01	1,83%	11,34%	0,29%	6,49%	174,74%	2,44%
Setembro	37.800.268,09	1.776.814,57	1.834.464,26	38.307.358,72	564.740,32	4.531.936,33	1,49%	13,00%	0,91%	7,45%	174,45%	1,78%



Crédito & Mercado Engenharia Financeira.
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bairro Bela Vista, São Paulo/SP
CEP: 01310-000 - Telefone: (11) 3168-0053

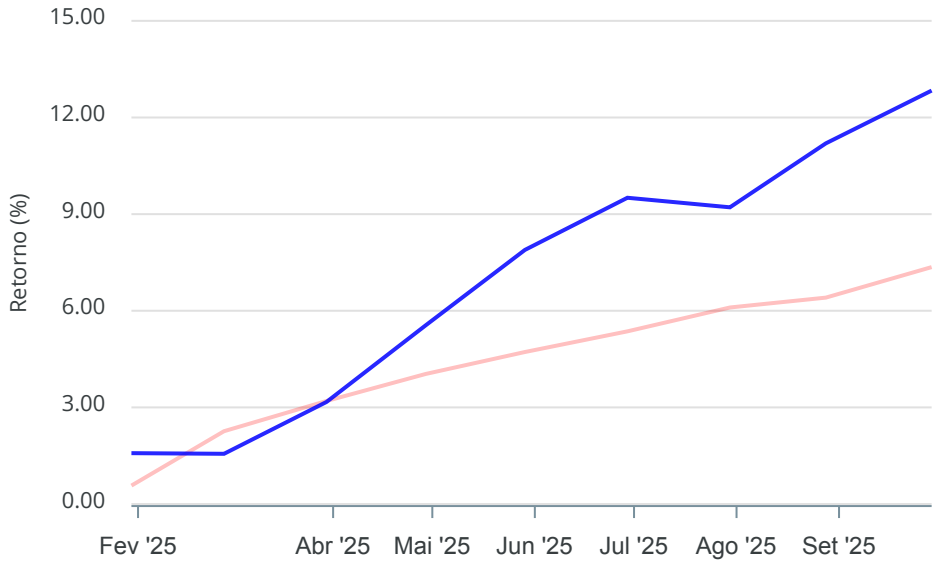
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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

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

Crédito & Mercado Engenharia Financeira.
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bairro Bela Vista, São Paulo/SP

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
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	535.169,75	0,00	0,00	541.745,48	6.575,73	1,23%	1,23%	0,76%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	2.156.381,17	0,00	0,00	2.182.546,33	26.165,16	1,21%	1,21%	0,76%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	899.539,22	0,00	0,00	910.080,74	10.541,52	1,17%	1,17%	0,05%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	4.056.697,17	30,08	25,77	4.103.983,19	47.281,71	1,17%	1,17%	0,04%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	5.944.617,03	0,00	0,00	6.013.345,91	68.728,88	1,16%	1,16%	0,09%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	5.095.416,93	1.776.784,49	1.834.438,49	5.091.348,57	53.585,64	0,78%	1,13%	0,00%
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	6.080.465,34	0,00	0,00	6.111.946,26	31.480,92	0,52%	0,52%	1,55%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	4.281.009,88	0,00	0,00	4.299.957,67	18.947,79	0,44%	0,44%	2,35%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	290.494,00	0,00	0,00	291.774,71	1.280,71	0,44%	0,44%	2,33%
Total Renda Fixa	**29.339.790,49**	**1.776.814,57**	**1.834.464,26**	**29.546.728,86**	**264.588,06**	**0,90%**		**0,78%**

Crédito & Mercado Engenharia Financeira.
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bairro Bela Vista, São Paulo/SP
CEP: 01310-000 - Telefone: (11) 3168-0053

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
BB CONSTRUÇÃO CIVIL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	695.858,42	0,00	0,00	740.422,00	44.563,58	6,40%	6,40%	7,27%
BB ENERGIA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	674.265,43	0,00	0,00	703.122,95	28.857,52	4,28%	4,28%	5,80%
BB SETOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.037.550,28	0,00	0,00	1.079.825,40	42.275,12	4,07%	4,07%	7,02%
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.696.324,03	0,00	0,00	3.843.281,62	146.957,59	3,98%	3,98%	3,55%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	468.753,31	0,00	0,00	485.987,34	17.234,03	3,68%	3,68%	4,47%
BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	582.337,73	0,00	0,00	596.129,36	13.791,63	2,37%	2,37%	6,97%
BB CONSUMO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	319.878,02	0,00	0,00	323.946,94	4.068,92	1,27%	1,27%	7,74%
BB AGRO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	739.071,25	0,00	0,00	731.642,09	-7.429,16	-1,01%	-1,01%	6,34%
Total Renda Variável	**8.214.038,47**	**0,00**	**0,00**	**8.504.357,70**	**290.319,23**	**3,53%**		**5,19%**

Crédito & Mercado Engenharia Financeira.
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bairro Bela Vista, São Paulo/SP
CEP: 01310-000 - Telefone: (11) 3168-0053

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
BB TECNOLOGIA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	246.439,13	0,00	0,00	256.272,16	9.833,03	3,99%	3,99%	4,46%
Total Exterior	**246.439,13**	**0,00**	**0,00**	**256.272,16**	**9.833,03**	**3,99%**		**4,46%**

Crédito & Mercado Engenharia Financeira.
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bairro Bela Vista, São Paulo/SP
CEP: 01310-000 - Telefone: (11) 3168-0053

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 ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	5.809.197,40	0,00	0,00	6.013.345,91	204.148,51	3,51%	3,51%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	6.467.941,42	4.300.471,32	5.841.681,11	5.091.348,57	164.616,94	1,53%	3,41%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	3.879.726,32	82.565,43	705,85	4.103.983,19	142.397,29	3,59%	3,62%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	1.919.174,99	198.860,77	0,00	2.182.546,33	64.510,57	3,05%	3,16%
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	6.078.634,04	0,00	0,00	6.111.946,26	33.312,22	0,55%	0,55%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	878.116,28	0,00	0,00	910.080,74	31.964,46	3,64%	3,64%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	525.062,22	0,00	0,00	541.745,48	16.683,26	3,18%	3,18%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	293.311,69	0,00	0,00	291.774,71	-1.536,98	-0,52%	-0,52%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	4.323.018,00	0,00	0,00	4.299.957,67	-23.060,33	-0,53%	-0,53%
Total Renda Fixa	**30.174.182,36**	**4.581.897,52**	**5.842.386,96**	**29.546.728,86**	**633.035,94**	**1,82%**	

Crédito & Mercado Engenharia Financeira.
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bairro Bela Vista, São Paulo/SP
CEP: 01310-000 - Telefone: (11) 3168-0053

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
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.507.033,43	0,00	0,00	3.843.281,62	336.248,19	9,59%	9,59%
BB CONSTRUÇÃO CIVIL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	654.589,96	0,00	0,00	740.422,00	85.832,04	13,11%	13,11%
BB ENERGIA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	660.687,54	0,00	0,00	703.122,95	42.435,41	6,42%	6,42%
BB SETOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.043.022,57	0,00	0,00	1.079.825,40	36.802,83	3,53%	3,53%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	463.259,35	0,00	0,00	485.987,34	22.727,99	4,91%	4,91%
BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	589.457,08	0,00	0,00	596.129,36	6.672,28	1,13%	1,13%
BB CONSUMO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	325.205,59	0,00	0,00	323.946,94	-1.258,65	-0,39%	-0,39%
BB AGRO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	755.975,97	0,00	0,00	731.642,09	-24.333,88	-3,22%	-3,22%
Total Renda Variável	**7.999.231,49**	**0,00**	**0,00**	**8.504.357,70**	**505.126,21**	**6,31%**	

Crédito & Mercado Engenharia Financeira.
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bairro Bela Vista, São Paulo/SP
CEP: 01310-000 - Telefone: (11) 3168-0053

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
BB TECNOLOGIA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	244.964,22	0,00	0,00	256.272,16	11.307,94	4,62%	4,62%
Total Exterior	**244.964,22**	**0,00**	**0,00**	**256.272,16**	**11.307,94**	**4,62%**	

Crédito & Mercado Engenharia Financeira.
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bairro Bela Vista, São Paulo/SP
CEP: 01310-000 - Telefone: (11) 3168-0053

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.

Crédito & Mercado Engenharia Financeira.
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bairro Bela Vista, São Paulo/SP