

# Relatório Analítico dos Investimentos

em setembro e 3º trimestre de 2025

**Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2025)**

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
	TÍTULOS PÚBLICOS			522.205.701,51	44,38%		0,00%	7º I a
21.743.480/0001-50	BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA L...	D+0	Não há	15.255.060,26	1,30%	494	0,20%	7º I b
01.353.260/0001-03	BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA...	D+0	Não há	1.896,05	0,00%	3.183	0,00%	7º I b
11.311.874/0001-86	BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA S...	D+0	Não há	8.107.560,60	0,69%	2.284	1,84%	7º I b
03.543.447/0001-03	BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	D+1	Não há	23.090.598,84	1,96%	618	0,60%	7º I b
13.327.340/0001-73	BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF R...	D+2	Não há	29.237.871,31	2,48%	171	4,22%	7º I b
07.442.078/0001-05	BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	7.253.695,09	0,62%	408	0,31%	7º I b
14.964.240/0001-10	BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	D+1	Não há	141.316,47	0,01%	77	0,06%	7º I b
03.256.793/0001-00	BRASESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA F...	D+0	Não há	276.732,37	0,02%	632	0,00%	7º I b
09.814.233/0001-00	BTG PACTUAL TESOURO IPCA GERAL FI RENDA FIXA	D+2	Não há	94.708,28	0,01%	1.003	0,01%	7º I b
18.598.042/0001-31	CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	D+0	16/08/2030	3.940.009,68	0,33%	34	1,31%	7º I b
11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	3.641.969,32	0,31%	716	0,07%	7º I b
10.577.503/0001-88	CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMI...	D+0	Não há	23.995.624,91	2,04%	184	3,47%	7º I b
10.740.658/0001-93	CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	D+0	Não há	241.396,35	0,02%	477	0,01%	7º I b
29.241.799/0001-90	ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC...	D+1	Não há	22.000.868,11	1,87%	140	1,43%	7º I b
09.093.819/0001-15	ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC...	D+1	Não há	4.569.796,94	0,39%	68	0,32%	7º I b
10.474.513/0001-98	ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC R...	D+1	Não há	238.094,94	0,02%	27	0,09%	7º I b
06.175.696/0001-73	ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA S...	D+0	Não há	28.993.458,46	2,46%	3.416	0,06%	7º I b
30.659.168/0001-74	SAFRA IMA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC RE...	D+4	Não há	1.526.148,70	0,13%	9	0,83%	7º I b
10.347.195/0001-02	SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	18.354.368,87	1,56%	111	0,83%	7º I b

**Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2025)**

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
26.559.284/0001-44	TREND PÓS-FIXADO RESP LIMITADA FIC RENDA FIXA SI...	D+0	Não há	4.828.241,96	0,41%	95.217	0,02%	7º I b
35.292.588/0001-89	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI...	D+3	Não há	3.272.348,88	0,28%	494	0,07%	7º III a
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	9.359.508,37	0,80%	1.358	0,04%	7º III a
24.022.566/0001-82	BRADESCO IDKA PRÉ 2 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	4.781.574,27	0,41%	57	2,44%	7º III a
20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF...	D+1	Não há	890.356,34	0,08%	91	0,20%	7º III a
13.400.077/0001-09	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ RESP LIMITADA FI...	D+1	Não há	13.370.361,69	1,14%	20	14,67%	7º III a
08.246.318/0001-69	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL RESP LIMITADA F...	D+1	Não há	2.868.835,32	0,24%	22	1,18%	7º III a
48.373.485/0001-95	BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL FIF CIC RENDA...	D+1 du	Não há	5.520.559,14	0,47%	24	2,56%	7º III a
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	7.365.923,71	0,63%	1.310	0,03%	7º III a
32.972.942/0001-28	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA...	D+1	Não há	4.207.069,80	0,36%	180	0,20%	7º III a
51.415.957/0001-30	VINCI INSTITUCIONAL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO ...	D+0	Não há	4.312.000,53	0,37%	39	1,76%	7º III a
30.306.294/0001-45	LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 14,56%	D+0	Não se aplica	23.329.000,87	1,98%		0,00%	7º IV
60.701.190/0001-04	LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO TAXA IPCA + 6,98%	D+0	Não se aplica	11.151.316,64	0,95%		0,00%	7º IV
60.746.948/0001-12	LF BRADESCO - IPCA + 8,00% - VECTO: 26/02/2031	D+0	26/02/2031	8.625.642,66	0,73%		0,00%	7º IV
60.746.948/0001-12	LF BRADESCO - IPCA + 8,07% - VECTO: 20/12/2029	D+0	20/12/2029	6.615.839,35	0,56%		0,00%	7º IV
60.746.948/0001-12	LF BRADESCO - IPCA + 8,29% - VECTO: 11/08/2031	D+0	11/08/2031	5.063.994,32	0,43%		0,00%	7º IV
30.306.294/0001-45	LF BTG - IPCA + 15,31% - VECTO: 04/04/2035	D+0	04/04/2035	9.648.048,61	0,82%		0,00%	7º IV
90.400.888/0001-42	LF SANTANDER - IPCA + 7,16% - VECTO: 19/11/2029	D+0	19/11/2029	4.969.945,51	0,42%		0,00%	7º IV
09.613.226/0001-32	PIATÁ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVA...	D+1 ou ...	Não há	70.871,03	0,01%	23	1,77%	7º V b
09.550.197/0001-07	4UM SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+20 du	Não há	2.651.432,33	0,23%	581	0,58%	8º I

**Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2025)**

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
37.569.846/0001-57	AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕ...	D+16 du	Não há	3.707.905,03	0,32%	135	1,36%	8º I
09.635.172/0001-06	BAHIA AM VALUATION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	10.545.046,03	0,90%	192	3,10%	8º I
05.100.221/0001-55	BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	20.485.522,02	1,74%	6.263	10,78%	8º I
03.660.879/0001-96	BRDESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	7.886.639,46	0,67%	100	3,50%	8º I
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	12.671.838,34	1,08%	998	1,81%	8º I
10.577.512/0001-79	CAIXA CONSUMO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	6.797.400,60	0,58%	4.701	8,71%	8º I
15.154.220/0001-47	CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	11.027.593,45	0,94%	3.471	2,36%	8º I
38.280.883/0001-03	GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	D+32 du	Não há	5.859.416,76	0,50%	87	0,19%	8º I
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI IBOVESPAATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	7.116.641,89	0,60%	24	4,84%	8º I
42.814.825/0001-90	ITAÚ INFLATION EQUITY OPPORTUNITIES RESP LIMITAD...	D+23 du	Não há	4.162.600,02	0,35%	15	1,04%	8º I
23.731.629/0001-07	ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX RESP LIMITADA FIF CIC...	D+24	Não há	4.510.527,09	0,38%	31	3,93%	8º I
48.107.091/0001-95	ITAÚ INSTITUCIONAL SMART BRASIL 50 RESP LIMITADA...	D+3 du	Não há	3.528.354,16	0,30%	66	0,70%	8º I
57.454.364/0001-69	ITAÚ KINEA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC R...	D+23 du	Não há	3.048.401,28	0,26%	7	1,52%	8º I
42.318.981/0001-60	ITAÚ MOMENTO 30 II RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+23 du	Não há	5.748.718,78	0,49%	39	7,52%	8º I
35.354.967/0001-56	MOAT CAPITAL ADVISORY RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕE...	D+17	Não há	9.424.377,09	0,80%	1.603	2,92%	8º I
49.984.812/0001-08	ORGANON INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	D+62	Não há	2.427.068,91	0,21%	289	1,20%	8º I
11.898.280/0001-13	PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	3.929.238,84	0,33%	17.744	0,58%	8º I
39.346.123/0001-14	TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	D+92	Não há	5.628.412,65	0,48%	208	0,56%	8º I
41.196.740/0001-22	TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL RESP LIMITA...	D+32	Não há	2.570.485,35	0,22%	7	0,73%	8º I
36.671.926/0001-56	TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL RESP L...	D+32	Não há	2.531.446,16	0,22%	8	0,59%	8º I

**Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2025)**

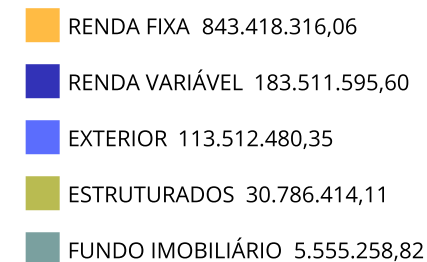
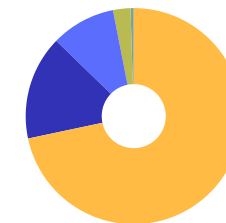
CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
45.295.262/0001-69	INVESTO BLUESTAR TOP 10 US LISTED ALTERNATIVE AS...	D+2 du	Não há	886.525,80	0,08%	2.999	5,65%	8º II
42.280.262/0001-05	INVESTO FTSE GLOBAL EQUITIES ETF INVESTIMENTO NO...	D+2 du	Não há	1.086.347,20	0,09%	34.118	0,16%	8º II
60.832.345/0001-33	INVESTO GP ETF S&P 500 FUNDO DE ÍNDICE - GPUS11	D+2 du	Não há	7.043.049,00	0,60%	10.673	4,33%	8º II
10.406.600/0001-08	ISHARES BM&FBOVESPA SMALL CAP RESP LIMITADA FUND...	D+3	Não há	1.301.635,00	0,11%	42.212	0,07%	8º II
10.406.511/0001-61	ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - ...	D+3	Não há	2.017.440,30	0,17%	85.069	0,02%	8º II
21.407.758/0001-19	IT NOW IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - ...	D+3	Não há	21.188.981,66	1,80%	8.905	0,63%	8º II
13.416.245/0001-46	IT NOW IDIV RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - DIVO...	D+3	Não há	11.757.910,40	1,00%	26.178	1,04%	8º II
17.036.289/0001-00	IT NOW S&P500® TRN RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE...	D+3	Não há	1.970.640,00	0,17%	13.667	0,18%	8º II
35.002.482/0001-01	AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVE...	D+6 du	Não há	8.375.296,93	0,71%	1.354	4,02%	9º II
35.002.463/0001-77	AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADV INVESTIMENTO NO ...	D+6 du	Não há	8.103.714,90	0,69%	581	12,64%	9º II
11.147.668/0001-82	BNP PARIBAS ACCESS USA COMPANIES RESP LIMITADA F...	D+5 du	Não há	12.688.048,74	1,08%	92	6,89%	9º II
53.286.844/0001-07	BTGP MULTIGESTOR RENDA FIXA GLOBAL BRL FI MULTIM...	D+6 du	Não há	9.391.212,07	0,80%	2	78,48%	9º II
37.331.342/0001-02	GENIAL MS GLOBAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	D+6 du	Não há	6.395.376,72	0,54%	34	10,20%	9º II
35.727.513/0001-83	ITAÚ US TREASURY INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP L...	D+5 du	Não há	12.270.201,32	1,04%	37	13,78%	9º II
31.217.153/0001-19	ITAÚ WORLD EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR RES...	D+5 du	Não há	7.415.780,12	0,63%	99	1,36%	9º II
33.913.562/0001-85	MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY CLASSE IN...	D+5	Não há	8.643.871,96	0,73%	9.920	1,34%	9º II
34.258.351/0001-19	SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS IS INVESTIM...	D+6 du	Não há	8.357.748,49	0,71%	2.878	1,64%	9º II
39.723.347/0001-06	SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY CLASSE INVESTIME...	D+8 du	Não há	2.969.173,06	0,25%	342	4,77%	9º II
39.723.244/0001-38	SYSTEMATICA BLUE TREND DOLAR ADVISORY INVESTIMEN...	D+8 du	Não há	2.677.323,76	0,23%	129	4,30%	9º II
17.502.937/0001-68	CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR ...	D+4	Não há	19.121.853,64	1,62%	374	0,80%	9º III

**Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2025)**

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
37.322.097/0001-69	PLURAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES I	D+5 du	Não há	3.585.478,55	0,30%	1.645	7,05%	9º III
19.831.126/0001-36	WESTERN ASSET RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL ...	D+5	Não há	3.517.400,09	0,30%	53.017	0,23%	9º III
35.637.151/0001-30	ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITAD...	D+32	Não há	5.867.388,62	0,50%	438	1,02%	10º I
60.710.479/0001-81	RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO		Não há	10.867.619,79	0,92%	33	3,67%	10º I
55.274.339/0001-78	RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF M...	D+4 du	25 meses	2.970.117,49	0,25%	35	0,91%	10º I
21.595.829/0001-54	SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	D+2	Não há	904.319,39	0,08%	475	0,10%	10º I
44.172.951/0001-13	BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II RESP LIMITADA FIP M...	Não se ...	Não há	2.052.661,05	0,17%	61	1,93%	10º II
19.997.628/0001-31	GÁVEA INSTITUCIONAL FICFIP	Não se ...	Não se aplica	607.194,44	0,05%	4	6,48%	10º II
43.120.902/0001-74	PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIESTR...	Não se ...	Não há	6.294.413,69	0,53%	6.509	3,32%	10º II
42.847.134/0001-92	VINCI CAPITAL PARTNERS IV FEEDER B FIP	Não se ...	Não há	1.222.699,64	0,10%	46	0,73%	10º II
53.654.501/0001-58	KINEA AQUISIÇÕES RESIDENCIAIS RESP LIMITADA FII ...	Não se ...	Não há	4.084.294,32	0,35%		0,00%	11º
03.683.056/0001-86	RIO BRAVO RENDA CORPORATIVA RESP LIMITADA FII - ...	Não se ...	Não se aplica	439.492,50	0,04%		0,00%	11º
35.652.102/0001-76	VBI PRIME PROPERTIES RESP LIMITADA FII - PVBI11	Não se ...	Não se aplica	1.031.472,00	0,09%		0,00%	11º
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>				<b>1.176.784.064,94</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS				<b>28.484,90</b>				Artigo 6º
<b>PL Total</b>				<b>1.176.812.549,84</b>				

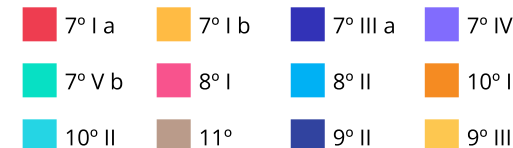
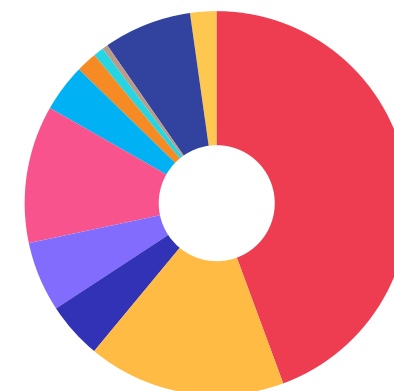
**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Setembro / 2025)**

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	522.205.701,51	44,38%	0,00%	42,00%	100,00%	654.578.363,43
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	195.789.417,51	16,64%	0,00%	10,45%	100,00%	980.994.647,43
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	1.176.784.064,94
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	58.839.203,25
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	55.948.538,05	4,75%	0,00%	7,00%	65,00%	708.961.104,16
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	65,00%	764.909.642,21
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	69.403.787,96	5,90%	0,00%	5,55%	25,00%	224.792.228,28
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	58.839.203,25
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	70.871,03	0,01%	0,00%	0,00%	5,00%	58.768.332,22
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	58.839.203,25
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>843.418.316,06</b>	<b>71,67%</b>	<b>0,00%</b>	<b>65,00%</b>	<b>475,00%</b>	



**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%	136.259.066,24	11,58%	0,00%	11,50%	35,00%	275.615.356,49
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	47.252.529,36	4,02%	0,00%	4,50%	35,00%	364.621.893,37
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	20.609.445,29	1,75%	0,00%	3,00%	10,00%	97.068.961,20
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	10.176.968,82	0,86%	0,00%	5,00%	5,00%	48.662.234,43
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	58.839.203,25
Artigo 11º	5,00%	5.555.258,82	0,47%	0,00%	1,00%	5,00%	53.283.944,43
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>30,00%</b>	<b>219.853.268,53</b>	<b>18,68%</b>	<b>0,00%</b>	<b>25,00%</b>	<b>95,00%</b>	



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%	117.678.406,49
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	87.287.748,07	7,42%	0,00%	6,50%	10,00%	30.390.658,42
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	26.224.732,28	2,23%	0,00%	3,50%	10,00%	91.453.674,21
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>113.512.480,35</b>	<b>9,65%</b>	<b>0,00%</b>	<b>10,00%</b>	<b>30,00%</b>	

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%	10,00%	117.678.406,49

**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	522.205.701,51	44,38	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	195.789.417,51	16,64	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	55.948.538,05	4,75	0,00	65,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	65,00
Artigo 7º, Inciso IV	69.403.787,96	5,90	0,00	25,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	70.871,03	0,01	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	136.259.066,24	11,58	0,00	35,00
Artigo 8º, Inciso II	47.252.529,36	4,02	0,00	35,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso II	87.287.748,07	7,42	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	26.224.732,28	2,23	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	20.609.445,29	1,75	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	10.176.968,82	0,86	0,00	5,00
Artigo 10º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	5.555.258,82	0,47	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	10,00

**Enquadramento por Gestores - base (Setembro / 2025)**

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	522.205.701,51	44,38	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	92.840.860,98	7,89	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	88.529.468,87	7,52	-
CAIXA DTVM S.A	76.131.771,66	6,47	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	58.233.250,85	4,95	-
BANCO BRADESCO	29.359.204,50	2,49	-
XP ASSET MANAGEMENT	27.493.907,67	2,34	-
BANRISUL CORRETORA	23.364.516,91	1,99	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	21.020.771,28	1,79	-
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE ...	20.784.836,96	1,77	-
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	18.192.397,48	1,55	-
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	14.277.229,78	1,21	-
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	13.910.094,11	1,18	-
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT	12.688.048,74	1,08	-
BANCO BTG PACTUAL S.A.	11.700.709,66	0,99	-
BAHIA ASSET MANAGEMENT	10.545.046,03	0,90	-
MOAT CAPITAL	9.424.377,09	0,80	-
BTG PACTUAL WM GESTÃO DE RECUR...	9.391.212,07	0,80	-
INVESTO	9.015.922,00	0,77	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	8.357.748,49	0,71	-

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
ITAÚ DTVM	7.116.641,89	0,60	-
PÁTRIA INVESTIMENTOS	6.294.413,69	0,53	-
ICATU VANGUARDA	5.867.388,62	0,50	-
GUEPARDO INVESTIMENTOS	5.859.416,76	0,50	-
TARPON INVESTIMENTOS	5.628.412,65	0,48	-
TRÍGONO CAPITAL	5.101.931,51	0,43	-
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4.969.945,51	0,42	-
VINCI GESTÃO DE PATRIMÔNIO LTD...	4.312.000,53	0,37	-
KINEA INVESTIMENTOS	4.084.294,32	0,35	-
BAYES CAPITAL MANAGEMENT	3.707.905,03	0,32	-
WESTERN ASSET	3.517.400,09	0,30	-
BLACKROCK	3.319.075,30	0,28	-
4UM INVESTIMENTOS	2.651.432,33	0,23	-
ORGANON CAPITAL	2.427.068,91	0,21	-
VINCI PARTNERS	1.222.699,64	0,10	-
VBI REAL ESTATE	1.031.472,00	0,09	-
GÁVEA INVESTIMENTOS	607.194,44	0,05	-
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	94.708,28	0,01	-
GENIAL GESTÃO LTDA	70.871,03	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 Setembro/2025 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IDKA PRÉ 2 ANOS (Benchmark)</b>	0,98%	14,84%	3,36%	8,89%	11,27%	19,82%	-	-
BRDESCO IDKA PRÉ 2 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,94%	14,51%	3,25%	8,70%	10,90%	18,78%	0,64%	3,92%

<b>IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)</b>	0,99%	8,25%	2,11%	4,57%	11,48%	23,40%	-	-
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,75%	2,37%	-0,75%	1,80%	5,43%	10,30%	0,12%	4,01%

<b>IMA Geral (Benchmark)</b>	1,05%	10,97%	2,84%	7,22%	11,08%	21,07%	-	-
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,01%	10,61%	2,72%	6,98%	10,60%	19,78%	0,52%	1,92%
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA P...	1,04%	10,80%	2,80%	7,18%	10,95%	20,66%	0,51%	1,87%

<b>IMA-B 5+ (Benchmark)</b>	0,44%	10,14%	-0,55%	6,21%	3,34%	7,09%	-	-
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,41%	9,83%	-0,64%	6,00%	2,95%	6,28%	2,38%	7,40%
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%
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%

<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	0,66%	8,31%	2,14%	5,05%	9,20%	18,40%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	0,64%	8,17%	2,09%	4,96%	8,97%	17,92%	0,69%	2,23%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,62%	8,04%	2,05%	4,87%	8,82%	17,64%	0,69%	2,24%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,64%	8,16%	2,09%	4,95%	8,99%	17,96%	0,69%	2,23%
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%

**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
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	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%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	0,52%	9,24%	0,52%	5,66%	5,61%	11,28%	1,58%	5,01%
BTG PACTUAL TESOURO IPCA GERAL FI RENDA FIXA	0,51%	9,42%	0,58%	5,83%	5,77%	11,25%	1,89%	5,07%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,52%	9,25%	0,52%	5,65%	5,65%	11,33%	1,58%	5,00%
SAFRA IMA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,46%	9,64%	0,81%	6,02%	6,17%	11,50%	1,58%	4,92%
<b>Selic (Benchmark)</b>	1,22%	10,35%	3,70%	7,15%	13,30%	25,82%	-	-
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES LP	1,19%	10,07%	3,61%	6,94%	12,88%	24,88%	0,01%	0,11%
<b>CDI (Benchmark)</b>	1,22%	10,35%	3,70%	7,15%	13,30%	25,82%	-	-
VINCI INSTITUCIONAL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,21%	10,32%	3,69%	7,12%	13,24%	25,98%	0,00%	0,09%
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%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA RE...	1,21%	10,25%	3,68%	7,06%	13,15%	25,48%	0,01%	0,10%
BRDESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO ...	1,19%	10,13%	3,62%	6,98%	12,96%	25,12%	0,00%	0,09%
PIATÁ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO LP	-1,33%	-13,52%	-4,03%	-9,49%	-79,44%	-81,81%	0,01%	74,94%
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%
ITAÚ KINEA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO...	1,34%	10,76%	3,80%	7,32%	-	-	0,08%	-
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	1,19%	10,07%	3,65%	7,20%	12,98%	25,80%	0,23%	0,41%

**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
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,29%	10,12%	3,66%	6,93%	13,90%	29,46%	0,39%	1,34%
BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CURTO PRAZO	1,02%	8,54%	3,10%	5,95%	10,85%	20,61%	0,02%	0,09%
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	1,21%	10,29%	3,68%	7,10%	13,19%	25,59%	0,00%	0,09%
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,22%	10,36%	3,71%	7,14%	13,29%	25,79%	0,01%	0,11%
TREND PÓS-FIXADO RESP LIMITADA FIC RENDA FIXA SIMPLES	1,20%	10,31%	3,67%	7,08%	13,21%	25,67%	0,00%	0,11%
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%
<b>MSCI ACWI (Benchmark)</b>	1,43%	0,54%	4,56%	10,27%	12,87%	59,24%	-	-
VINCI CAPITAL PARTNERS IV FEEDER B FIP	-0,85%	-	-2,44%	-2,82%	-	-	1,37%	19,56%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,48%	3,64%	0,63%	1,57%	5,17%	9,83%	-	-
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 14,56%	-	-	-	-	-	-	-	-
LF BRADESCO - IPCA + 8,07% - VECTO: 20/12/2029	-	-	-	-	-	-	-	-
LF BRADESCO - IPCA + 8,00% - VECTO: 26/02/2031	-	-	-	-	-	-	-	-
LF SANTANDER - IPCA + 7,16% - VECTO: 19/11/2029	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO TAXA IPCA + 6,98%	-	-	-	-	-	-	-	-
LF BRADESCO - IPCA + 8,29% - VECTO: 11/08/2031	-	-	-	-	-	-	-	-
LF BTG - IPCA + 15,31% - VECTO: 04/04/2035	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-

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
BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL FIF CIC RENDA FIXA	1,38%	11,03%	3,89%	7,57%	13,62%	23,40%	0,73%	0,87%
VBI PRIME PROPERTIES RESP LIMITADA FII - PVBI11	2,24%	-	2,39%	-0,92%	-	-22,75%	-	-

**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
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO	2,54%	-	6,14%	-	-	-	1,79%	-
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	2,01%	14,26%	5,16%	11,31%	12,27%	-	1,11%	13,32%
PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIESTRATÉGIA	0,39%	2,00%	-0,78%	1,17%	10,48%	43,70%	1,39%	9,02%
VBI PRIME PROPERTIES RESP LIMITADA FII - PVBI11	2,24%	-	2,39%	-0,92%	-	-22,75%	-	-
KINEA AQUISIÇÕES RESIDENCIAIS RESP LIMITADA FII - KRES11	-	-	-	-	-	-	-	-
INVESTO BLUESTAR TOP 10 US LISTED ALTERNATIVE ASSET MANAGERS ETF ...	-5,81%	-15,67%	0,25%	5,46%	65,77%	86,20%	10,72%	31,41%
RIO BRAVO RENDA CORPORATIVA RESP LIMITADA FII - RCRB11	-2,81%	-	-5,56%	-2,04%	-	-38,99%	-	-
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II RESP LIMITADA FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,68%	15,18%	-	-2,69%	12,18%	6,84%	1,09%	21,05%
BNP PARIBAS ACCESS USA COMPANIES RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2,16%	-4,00%	7,04%	17,85%	12,84%	69,80%	6,04%	24,17%
GÁVEA INSTITUCIONAL FICFIP	0,27%	1,19%	-	1,56%	81,56%	67,54%	0,43%	80,50%
INVESTO FTSE GLOBAL EQUITIES ETF INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LI...	1,31%	1,49%	5,29%	11,30%	13,43%	59,65%	4,04%	15,83%
<b>CDI (Benchmark)</b>	1,22%	10,35%	3,70%	7,15%	13,30%	25,82%	-	-
ITAÚ KINEA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO...	1,34%	10,76%	3,80%	7,32%	-	-	0,08%	-
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	3,40%	21,58%	5,32%	12,27%	10,94%	25,46%	-	-
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-4,88%	-16,16%	-10,78%	-10,95%	-20,67%	-33,78%	5,00%	16,53%
ITAÚ INFLATION EQUITY OPPORTUNITIES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4,76%	42,01%	5,62%	27,53%	20,84%	28,99%	5,86%	19,44%
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	3,43%	22,12%	5,50%	12,63%	11,63%	26,72%	4,55%	15,32%

**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
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC A...	-3,83%	-17,10%	-10,39%	-10,71%	-21,86%	-34,22%	5,31%	16,78%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPAATIVO FIC AÇÕES	3,33%	24,31%	4,69%	14,85%	10,59%	18,17%	5,37%	16,52%
IT NOW IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVV11	3,45%	22,18%	5,52%	12,66%	11,67%	26,88%	4,56%	15,33%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2,94%	26,52%	5,13%	20,47%	18,11%	23,96%	5,19%	16,11%
ORGANON INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	1,12%	20,58%	-2,48%	14,41%	7,75%	22,62%	7,59%	22,07%
CAIXA CONSUMO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,38%	21,19%	-0,13%	12,56%	5,73%	4,09%	7,62%	21,05%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3,58%	28,32%	6,44%	16,52%	16,07%	23,56%	4,70%	14,41%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	3,77%	23,12%	3,06%	25,17%	7,44%	10,58%	6,17%	17,70%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	4,75%	21,02%	8,35%	21,73%	8,67%	21,21%	5,57%	19,41%
BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2,05%	23,60%	1,98%	17,14%	10,18%	13,87%	7,24%	17,42%
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	0,50%	22,49%	-3,12%	6,10%	18,02%	35,16%	5,59%	15,74%
ITAÚ INSTITUCIONAL SMART BRASIL 50 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2,61%	22,75%	4,74%	13,18%	12,22%	35,05%	5,22%	15,92%
BAHIA AM VALUATION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4,66%	33,99%	8,65%	23,34%	19,19%	31,03%	4,73%	16,22%
ITAÚ MOMENTO 30 II RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3,22%	25,39%	4,30%	16,00%	10,80%	8,31%	6,06%	16,38%
MOAT CAPITAL ADVISORY RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,11%	37,14%	0,55%	20,89%	7,10%	12,20%	8,12%	28,74%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3,26%	25,77%	4,43%	16,29%	11,38%	9,53%	6,00%	16,33%
<b>IDIV (Benchmark)</b>	2,82%	19,53%	5,11%	12,57%	11,65%	33,40%	-	-
IT NOW IDIV RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - DIVO11	2,86%	19,66%	5,20%	12,65%	11,83%	33,64%	4,30%	14,07%

**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
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	0,66%	8,31%	2,14%	5,05%	9,20%	18,40%	-	-
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCAD...	1,76%	10,60%	3,64%	7,74%	5,50%	19,18%	2,67%	9,04%
<b>MSCI ACWI (Benchmark)</b>	1,43%	0,54%	4,56%	10,27%	12,87%	59,24%	-	-
VINCI CAPITAL PARTNERS IV FEEDER B FIP	-0,85%	-	-2,44%	-2,82%	-	-	1,37%	19,56%
<b>S&amp;P 500 (Moeda Original) (Benchmark)</b>	3,53%	13,72%	7,79%	19,18%	16,07%	55,98%	-	-
IT NOW S&P500® TRN RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - SPXI11	1,51%	-1,72%	5,83%	11,46%	13,97%	67,23%	4,46%	18,07%
INVESTO GP ETF S&P 500 FUNDO DE ÍNDICE - GPUS11	1,03%	-	5,47%	-	-	-	4,04%	-
SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	4,29%	19,35%	10,25%	23,75%	23,64%	72,63%	3,37%	18,25%
<b>SMLL (Benchmark)</b>	1,58%	27,31%	0,70%	16,93%	10,55%	6,40%	-	-
4UM SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	6,33%	14,66%	-0,32%	9,23%	9,60%	16,79%	6,10%	19,86%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2,38%	26,38%	2,06%	16,88%	9,72%	4,48%	6,71%	19,33%
ISHARES BM&FBOVESPA SMALL CAP RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - SMA...	1,59%	27,26%	0,77%	16,84%	11,50%	7,74%	6,89%	20,20%
BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2,37%	29,29%	1,13%	18,32%	8,59%	-2,21%	6,97%	24,21%

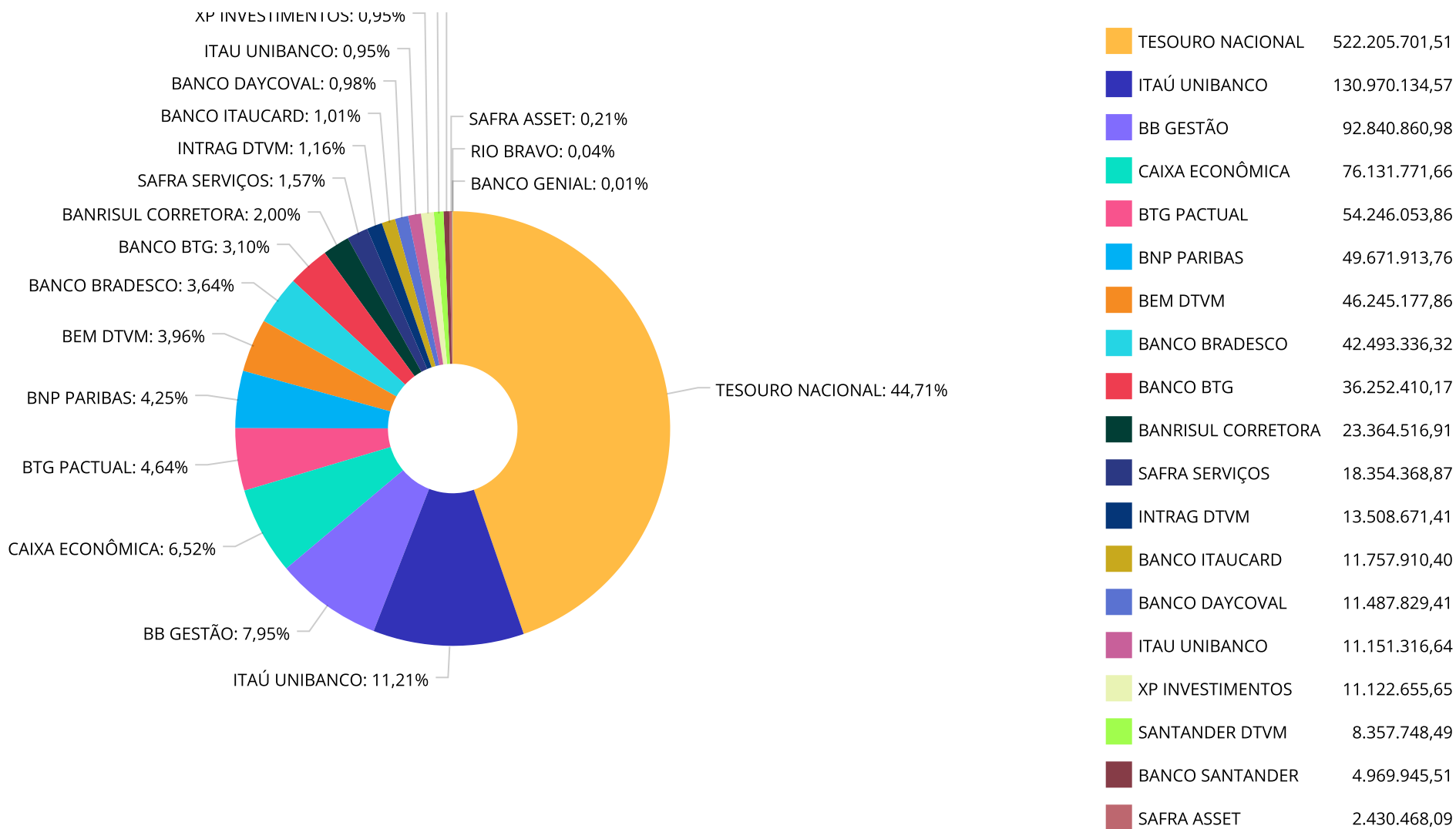
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Global BDRX (Benchmark)</b>	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%
PLURAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES I	0,81%	1,48%	3,20%	12,53%	16,85%	65,90%	3,93%	16,654%
WESTERN ASSET RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	0,62%	-5,17%	1,70%	10,58%	10,86%	70,45%	5,83%	20,421%
<b>MSCI WORLD (Benchmark)</b>	1,04%	-0,24%	4,25%	9,93%	12,93%	60,32%	-	-
ITAÚ WORLD EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF CI...	0,82%	-0,18%	4,74%	11,68%	14,12%	62,44%	4,03%	17,957%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY CLASSE INVESTIMENTO NO EXT...	0,49%	-0,58%	-2,09%	12,12%	17,34%	78,67%	4,73%	22,656%
<b>MSCI ACWI (Benchmark)</b>	1,43%	0,54%	4,56%	10,27%	12,87%	59,24%	-	-
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTER...	4,44%	19,37%	5,62%	27,02%	27,05%	61,62%	6,40%	21,186%
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR ...	3,28%	14,69%	8,27%	17,14%	15,76%	58,68%	4,44%	15,181%
GENIAL MS GLOBAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FI...	-4,14%	-12,50%	-5,40%	-6,37%	-3,80%	25,33%	4,16%	17,848%
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
ITAÚ US TREASURY INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF CIC R...	-1,01%	-8,14%	0,07%	-3,70%	-0,36%	19,54%	3,40%	13,628%
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTTECH ADV INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIM...	2,09%	12,75%	8,18%	25,39%	13,77%	49,28%	5,83%	23,722%
SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY CLASSE INVESTIMENTO NO EXTERIOR R...	9,53%	-3,06%	13,91%	5,30%	-3,59%	-8,03%	6,01%	13,576%
BTGP MULTIGESTOR RENDA FIXA GLOBAL BRL FI MULTIMERCADO	1,03%	13,26%	5,79%	9,36%	12,52%	-	0,81%	3,494%
SYSTEMATICA BLUE TREND DOLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR RE...	6,77%	-21,02%	9,31%	-5,31%	-12,09%	-12,25%	5,69%	16,801%

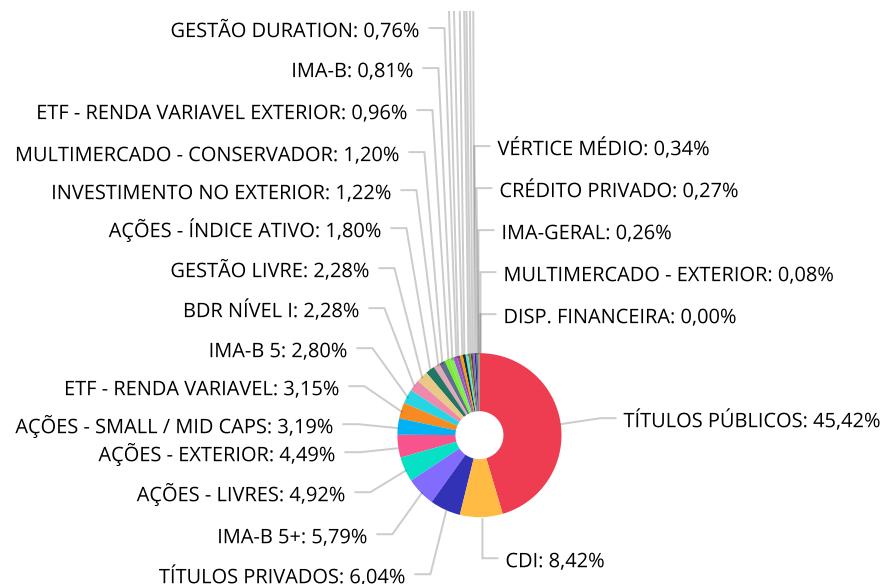
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BNP PARIBAS ACCESS USA COMPANIES RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2,16%	-4,00%	7,04%	17,85%	12,83%	69,80%	6,04%	24,165%

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



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



TÍTULOS PÚBLICOS	522.205.701,51	CDI	96.854.751,18	TÍTULOS PRIVADOS	69.403.787,96	IMA-B 5+	66.603.857,91
AÇÕES - LIVRES	56.606.129,32	AÇÕES - EXTERIOR	51.622.089,37	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	36.695.993,96	ETF - RENDA VARIÁVEL	36.265.967,36
IMA-B 5	32.192.721,44	BDR NÍVEL I	26.224.732,28	GESTÃO LIVRE	26.207.937,91	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	20.752.000,13
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	14.004.245,31	MULTIMERCADO - CONSERVADOR	13.837.737,28	ETF - RENDA VARIÁVEL EXTERIOR	10.986.562,00	IMA-B	9.354.043,36
GESTÃO DURATION	8.792.908,02	AÇÕES - SETORIAIS	6.797.400,60	AÇÕES - DIVIDENDOS	6.499.724,19	FIP	6.294.413,69
MULTIMERCADO - MODERADO	5.867.388,62	AÇÕES - VALOR	5.859.416,76	IDKA PRÉ 2A	4.781.574,27	FUNDO IMOBILIÁRIO	4.084.294,32
VÉRTICE MÉDIO	3.940.009,68	CRÉDITO PRIVADO	3.119.272,31	IMA-GERAL	3.010.151,79	MULTIMERCADO - EXTERIOR	904.319,39
DISP. FINANCEIRA	28.484,90						

**Carteira de Títulos Públicos no mês de (Setembro / 2025)**

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	27/09/2024	2.323	4.273,812094	4.556,113410	9.928.065,49	10.583.851,45	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	04/11/2024	690	4.280,718518	4.545,429625	2.953.695,78	3.136.346,44	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	01/04/2025	1.154	4.334,310489	4.466,918134	5.001.794,30	5.154.823,53	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	27/09/2024	1.170	4.240,783363	4.515,520486	4.961.716,53	5.283.158,97	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	04/11/2024	700	4.212,457493	4.470,729548	2.948.720,25	3.129.510,68	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	01/04/2025	940	4.250,870237	4.355,627573	3.995.818,02	4.094.289,92	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	03/09/2025	1.158	4.317,854148	4.342,014730	5.000.075,10	5.028.053,06	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	03/09/2025	1.157	4.317,854148	4.353,708221	4.995.757,25	5.037.240,41	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	01/10/2024	1.154	4.236,619748	4.573,974296	4.889.059,19	5.278.366,34	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	04/11/2024	695	4.201,622497	4.521,801587	2.920.127,64	3.142.652,10	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	01/04/2025	700	4.288,081591	4.390,003071	3.001.657,11	3.073.002,15	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	17/03/2022	153	3.893,498073	4.618,669721	595.705,21	706.656,47	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	22/10/2021	160	3.875,319196	4.727,731651	620.051,07	756.437,06	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	20/04/2022	1.174	4.044,116622	4.683,700268	4.747.792,91	5.498.664,11	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	01/10/2024	1.171	4.233,877150	4.500,361246	4.957.870,14	5.269.923,02	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	04/11/2024	705	4.181,172820	4.430,946209	2.947.726,84	3.123.817,08	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	17/03/2022	245	3.896,904078	4.701,524768	954.741,50	1.151.873,57	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	20/04/2022	1.539	4.055,795338	4.789,200936	6.241.869,03	7.370.580,24	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	13/12/2021	236	4.119,928519	4.997,705297	972.303,13	1.179.458,45	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	22/10/2021	240	3.949,170663	4.907,686792	947.800,96	1.177.844,83	Curva

**Carteira de Títulos Públicos no mês de (Setembro / 2025)**

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	22/06/2023	1.126	4.352,147167	4.816,244692	4.900.517,71	5.423.091,52	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	13/12/2021	306	4.209,237951	5.059,279191	1.288.026,81	1.548.139,43	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	22/10/2021	324	3.987,822803	4.909,624337	1.292.054,59	1.590.718,29	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	22/02/2022	330	3.953,669644	4.729,760160	1.304.710,98	1.560.820,85	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	29/09/2023	1.185	4.184,206211	4.632,241630	4.958.284,36	5.489.206,33	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	23/11/2023	482	4.287,618273	4.720,286204	2.066.632,01	2.275.177,95	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	14/07/2022	1.248	3.907,906688	4.499,456149	4.877.067,55	5.615.321,27	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	23/11/2023	321	4.287,618273	4.720,286204	1.376.325,47	1.515.211,87	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	01/09/2023	2.275	4.384,631001	4.844,002521	9.975.035,53	11.020.105,74	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	18/06/2024	470	4.169,471468	4.461,887795	1.959.651,59	2.097.087,26	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	28/06/2024	706	4.162,231233	4.449,462040	2.938.535,25	3.141.320,20	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	14/05/2024	1.165	4.231,372392	4.545,966316	4.929.548,84	5.296.050,76	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	07/03/2023	743	3.816,611404	4.415,122928	2.835.742,27	3.280.436,34	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	06/02/2023	1.000	3.799,773999	4.424,510468	3.799.774,00	4.424.510,47	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	07/03/2023	125	3.816,611404	4.415,122928	477.076,43	551.890,37	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	07/03/2023	164	3.816,611404	4.415,122928	625.924,27	724.080,16	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	06/03/2023	285	3.823,779678	4.424,510468	1.089.777,21	1.260.985,48	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	13/12/2021	467	4.243,357824	5.191,245991	1.981.648,10	2.424.311,88	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	29/09/2023	468	4.179,022961	4.694,638753	1.955.782,75	2.197.090,94	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	18/06/2024	480	4.147,308554	4.500,684170	1.990.708,11	2.160.328,40	Curva

Carteira de Títulos Públicos no mês de (Setembro / 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	07/03/2023	743	3.816,611404	4.415,122928	2.835.742,27	3.280.436,34	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	06/02/2023	1.000	3.799,773999	4.424,510468	3.799.774,00	4.424.510,47	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	07/03/2023	125	3.816,611404	4.415,122928	477.076,43	551.890,37	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	07/03/2023	164	3.816,611404	4.415,122928	625.924,27	724.080,16	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	06/03/2023	285	3.823,779678	4.424,510468	1.089.777,21	1.260.985,48	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	13/12/2021	467	4.243,357824	5.191,245991	1.981.648,10	2.424.311,88	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	29/09/2023	468	4.179,022961	4.694,638753	1.955.782,75	2.197.090,94	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	18/06/2024	480	4.147,308554	4.500,684170	1.990.708,11	2.160.328,40	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	22/10/2021	484	4.017,625785	5.028,951615	1.944.530,88	2.434.012,58	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	22/02/2022	495	3.954,155430	4.809,476931	1.957.306,94	2.380.691,08	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	29/09/2023	476	4.163,356755	4.615,040236	1.981.757,82	2.196.759,15	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	26/05/2022	1.215	4.045,392595	4.685,342177	4.915.152,00	5.692.690,75	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	01/07/2022	1.227	3.985,762943	4.592,149011	4.890.531,13	5.634.566,84	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	13/12/2021	501	4.271,638719	5.172,093408	2.140.091,00	2.591.218,80	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	06/04/2022	520	4.117,933258	4.853,717533	2.141.325,29	2.523.933,12	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	22/10/2021	533	4.039,615915	4.999,429074	2.153.115,28	2.664.695,70	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	22/02/2022	548	3.970,131105	4.762,084408	2.175.631,85	2.609.622,26	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	03/03/2023	600	3.804,225730	4.330,448590	2.282.535,44	2.598.269,15	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	14/07/2022	1.270	3.838,045378	4.420,467094	4.874.317,63	5.613.993,21	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	06/02/2023	1.500	3.785,199052	4.330,448590	5.677.798,58	6.495.672,89	Curva

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

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	03/03/2023	2.000	3.804,225730	4.330,448590	7.608.451,46	8.660.897,18	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	23/08/2023	2.250	4.421,936325	4.903,675256	9.949.356,73	11.033.269,33	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	23/09/2024	1.083	4.128,513837	4.383,053381	4.471.180,49	4.746.846,81	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	18/06/2024	475	4.117,384514	4.404,370920	1.955.757,64	2.092.076,19	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	04/09/2024	1.976	4.186,573716	4.447,488109	8.272.669,66	8.788.236,50	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	31/10/2024	1.114	3.983,565017	4.208,096741	4.437.691,43	4.687.819,77	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	04/09/2024	881	4.186,573716	4.447,488109	3.688.371,44	3.918.237,02	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	28/06/2024	716	4.091,604923	4.372,456012	2.929.589,12	3.130.678,50	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	14/05/2024	1.172	4.206,394459	4.518,936204	4.929.894,31	5.296.193,23	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	23/08/2023	4.200	4.444,046235	4.997,741682	18.664.994,19	20.990.515,06	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	01/07/2024	728	4.088,750063	4.431,537478	2.976.610,05	3.226.159,28	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	18/06/2024	485	4.116,268351	4.465,621890	1.996.390,15	2.165.826,62	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	18/11/2022	1.278	3.907,002362	4.593,718149	4.993.149,02	5.870.771,79	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	14/05/2024	1.152	4.214,101557	4.594,318515	4.854.644,99	5.292.654,93	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	18/11/2022	1.278	3.907,002302	4.593,718149	4.993.148,94	5.870.771,79	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	20/08/2025	878	3.984,166058	4.023,229515	3.498.097,80	3.532.395,51	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	20/08/2025	878	3.984,166058	4.023,229515	3.498.097,80	3.532.395,51	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	22/10/2021	702	4.055,552328	5.095,023705	2.846.997,73	3.576.706,64	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	22/02/2022	719	3.987,934087	4.857,206023	2.867.324,61	3.492.331,13	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	22/06/2023	1.129	4.403,557038	4.956,939540	4.971.615,90	5.596.384,74	Curva

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

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	23/08/2023	4.200	4.444,046235	4.997,741682	18.664.994,19	20.990.515,06	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	01/07/2024	728	4.088,750063	4.431,537478	2.976.610,05	3.226.159,28	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	18/06/2024	485	4.116,268351	4.465,621890	1.996.390,15	2.165.826,62	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	18/11/2022	1.278	3.907,002362	4.593,718149	4.993.149,02	5.870.771,79	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	14/05/2024	1.152	4.214,101557	4.594,318515	4.854.644,99	5.292.654,93	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	18/11/2022	1.278	3.907,002302	4.593,718149	4.993.148,94	5.870.771,79	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	28/01/2025	2.701	3.586,054396	3.901,095981	9.685.932,92	10.536.860,24	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	11/06/2024	940	4.172,528839	3.901,095981	3.922.177,11	3.667.030,22	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	26/05/2022	1.217	4.041,862771	4.685,455883	4.918.946,99	5.702.199,81	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	15/04/2024	2.789	4.262,375694	3.901,095981	11.887.765,81	10.880.156,69	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	14/07/2022	2.558	3.811,148893	4.387,465161	9.748.918,87	11.223.135,88	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	09/05/2024	470	4.195,284460	3.901,095981	1.971.783,70	1.833.515,11	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	23/09/2024	1.210	4.105,827532	4.357,619696	4.968.051,31	5.272.719,83	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	08/04/2024	463	4.281,492899	3.901,095981	1.982.331,21	1.806.207,44	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	01/10/2024	2.413	4.110,133935	3.901,095981	9.917.753,19	9.413.344,60	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	31/10/2024	1.245	3.961,891317	4.182,744925	4.932.554,69	5.207.517,43	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	04/09/2024	2.631	4.167,946840	4.426,775485	10.965.868,14	11.646.846,30	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	08/05/2024	705	4.200,571656	3.901,095981	2.961.403,02	2.750.272,67	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	25/03/2024	1.146	4.333,057093	3.901,095981	4.965.683,43	4.470.655,99	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	13/06/2024	950	4.112,092839	3.901,095981	3.906.488,20	3.706.041,18	Mercado

**Carteira de Títulos Públicos no mês de (Setembro / 2025)**

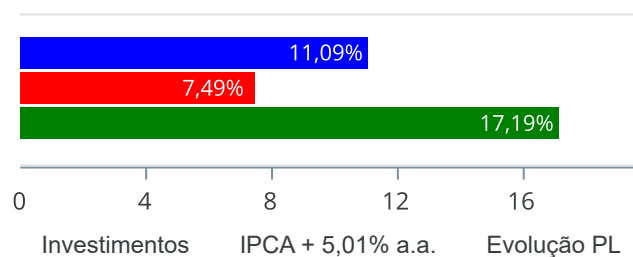
Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	07/05/2024	704	4.205,874653	3.901,095981	2.960.935,76	2.746.371,57	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	29/09/2023	477	4.153,497935	4.606,257610	1.981.218,51	2.197.184,88	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	02/05/2024	471	4.191,890992	3.901,095981	1.974.380,66	1.837.416,21	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	19/04/2024	470	4.216,525841	3.901,095981	1.981.767,15	1.833.515,11	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	17/04/2024	467	4.239,340452	3.901,095981	1.979.771,99	1.821.811,82	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	12/04/2024	466	4.249,811386	3.901,095981	1.980.412,11	1.817.910,73	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	20/08/2025	258	3.875,164569	3.901,095981	999.792,46	1.006.482,76	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	19/05/2025	450	3.948,765799	3.953,145888	1.776.944,61	1.778.915,65	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	19/05/2025	770	3.948,765799	3.953,145888	3.040.549,67	3.043.922,33	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	20/08/2025	258	3.875,164569	3.901,095981	999.792,46	1.006.482,76	Mercado
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2033	23/11/2023	2.000	946,095324	868,655131	1.892.190,65	1.737.310,26	Mercado
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2035	09/01/2025	595	775,342619	844,281744	461.328,86	502.347,64	Mercado
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2035	09/01/2025	2.230	775,342619	844,281744	1.729.014,04	1.882.748,29	Mercado
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2035	19/03/2024	3.750	939,406730	844,281744	3.522.775,24	3.166.056,54	Mercado
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2035	08/04/2024	2.109	948,180960	844,281744	1.999.713,64	1.780.590,20	Mercado
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2035	12/04/2024	2.110	918,922665	844,281744	1.938.926,82	1.781.434,48	Mercado
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2035	15/04/2024	15.877	916,195165	844,281744	14.546.430,63	13.404.661,25	Mercado
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2035	17/04/2024	2.165	894,160174	844,281744	1.935.856,78	1.827.869,98	Mercado
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2035	07/05/2024	2.100	917,644309	844,281744	1.927.053,05	1.772.991,66	Mercado
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2035	09/05/2024	3.172	914,964418	844,281744	2.902.267,13	2.678.061,69	Mercado

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

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2035	15/05/2024	2.117	908,032066	844,281744	1.922.303,88	1.787.344,45	Mercado
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2035	31/05/2024	2.139	894,031182	844,281744	1.912.332,70	1.805.918,65	Mercado
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2035	11/06/2024	3.216	889,068253	844,281744	2.859.243,50	2.715.210,09	Mercado
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2035	13/06/2024	4.310	882,941999	844,281744	3.805.480,02	3.638.854,32	Mercado
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2035	20/08/2025	2.444	818,527173	844,281744	2.000.480,41	2.063.424,58	Mercado
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2035	20/08/2025	610	818,527173	844,281744	499.301,58	515.011,86	Mercado

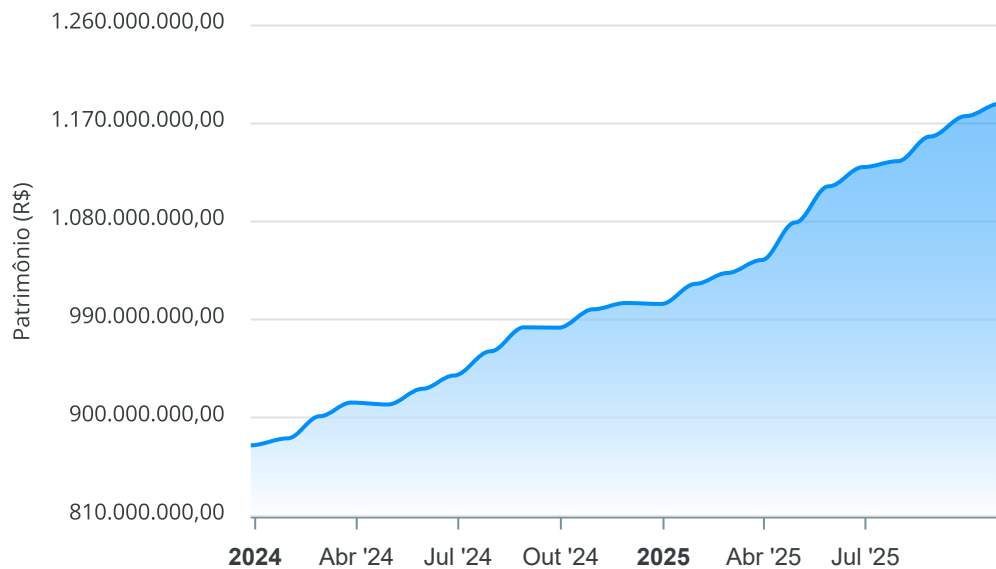
**Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025**

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	1.004.207.351,83	25.817.614,14	21.184.872,67	1.022.783.659,29	13.943.565,99	13.943.565,99	1,38%	1,38%	0,59%	0,59%	234,91%	4,76%
Fevereiro	1.022.783.659,29	43.209.667,85	33.395.205,83	1.032.685.131,60	87.010,29	14.030.576,28	0,01%	1,39%	1,70%	2,30%	60,41%	4,62%
Março	1.032.685.131,60	35.494.247,19	35.659.200,76	1.044.526.104,17	12.005.926,14	26.036.502,42	1,16%	2,57%	0,93%	3,25%	78,94%	4,90%
Abril	1.044.526.104,17	115.856.287,70	103.435.790,15	1.078.702.436,82	21.755.835,10	47.792.337,52	2,06%	4,68%	0,82%	4,10%	114,10%	8,68%
Mai	1.078.702.436,82	71.150.386,70	64.237.839,98	1.109.729.313,81	24.114.330,27	71.906.667,79	2,22%	7,01%	0,67%	4,80%	145,99%	4,90%
Junho	1.109.729.313,81	54.507.746,47	50.511.005,08	1.127.381.507,08	13.655.451,88	85.562.119,67	1,23%	8,32%	0,63%	5,46%	152,38%	3,97%
Julho	1.127.381.507,08	51.892.997,69	44.874.752,24	1.132.619.932,02	-1.779.820,51	83.782.299,16	-0,16%	8,15%	0,71%	6,21%	131,30%	3,69%
Agosto	1.132.619.932,02	105.471.867,07	97.314.611,63	1.158.009.519,83	17.232.332,37	101.014.631,53	1,51%	9,78%	0,30%	6,52%	149,98%	4,58%
Setembro	1.158.009.519,83	108.938.209,03	104.058.576,65	1.176.784.064,94	13.894.912,73	114.909.544,26	1,19%	11,09%	0,91%	7,49%	148,09%	3,16%

**Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL**


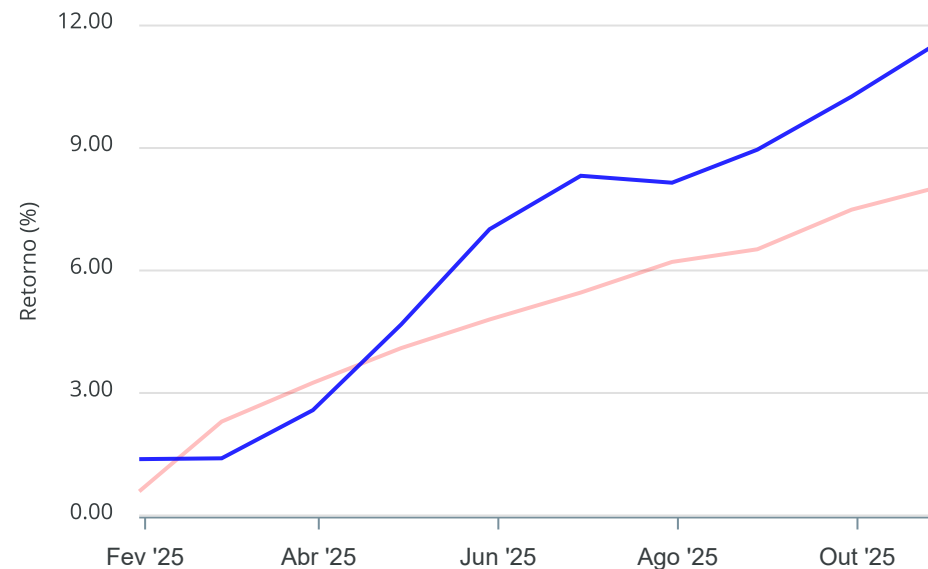
**Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores**

**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 Setembro/2025**

**FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL FIF CIC RENDA F...	5.445.243,71	0,00	0,00	5.520.559,14	75.315,43	1,38%	1,38%	0,73%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC R...	21.720.379,47	0,00	0,00	22.000.868,11	280.488,64	1,29%	1,29%	0,39%
LF BTG - IPCA + 15,31% - VECTO: 04/04/2035	9.528.804,10	0,00	0,00	9.648.048,61	119.244,51	1,25%	-	-
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	9.214.375,04	30.766,18	0,00	9.359.508,37	114.367,15	1,24%	1,24%	0,02%
VINCI INSTITUCIONAL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.260.412,89	0,00	0,00	4.312.000,53	51.587,64	1,21%	1,21%	0,00%
TREND PÓS-FIXADO RESP LIMITADA FIC RENDA FIXA SIMP...	4.988.756,39	0,00	220.309,77	4.828.241,96	59.795,34	1,20%	1,20%	0,00%
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIM...	6.177.763,79	2.034.381,70	200.113,83	8.107.560,60	95.528,94	1,16%	1,19%	0,01%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	3.234.947,93	0,00	0,00	3.272.348,88	37.400,95	1,16%	1,16%	0,09%
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	139.861,60	0,00	0,00	141.316,47	1.454,87	1,04%	1,04%	0,51%
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL RESP LIMITADA FIF...	2.840.257,16	0,00	0,00	2.868.835,32	28.578,16	1,01%	1,01%	0,52%
BRADERCO IDKA PRÉ 2 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	4.737.242,17	0,00	0,00	4.781.574,27	44.332,10	0,94%	0,94%	0,64%
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	8.835.648,15	14.190.827,48	7.977.337,85	15.255.060,26	205.922,48	0,89%	1,22%	0,01%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO RESP LIMITADA FIF CI...	28.107.772,25	0,00	10.000.000,00	18.354.368,87	246.596,62	0,88%	1,21%	0,01%
TÍTULOS PÚBLICOS	507.814.465,36	9.995.832,34	0,00	522.205.701,51	4.395.403,81	0,85%	-	-
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 14,56%	23.133.803,04	0,00	0,00	23.329.000,87	195.197,83	0,84%	-	-
LF BRADERCO - IPCA + 8,07% - VECTO: 20/12/2029	6.564.128,51	0,00	0,00	6.615.839,35	51.710,84	0,79%	-	-
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	3.910.633,46	0,00	0,00	3.940.009,68	29.376,22	0,75%	0,75%	0,12%
BRADERCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	5.302.404,64	0,00	5.063.994,33	276.732,37	38.322,06	0,72%	1,19%	0,00%
LF BRADERCO - IPCA + 8,00% - VECTO: 26/02/2031	8.570.087,77	0,00	0,00	8.625.642,66	55.554,89	0,65%	-	-
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	22.942.689,90	0,00	0,00	23.090.598,84	147.908,94	0,64%	0,64%	0,68%

## 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 IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	3.618.864,96	0,00	0,00	3.641.969,32	23.104,36	0,64%	0,64%	0,69%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC R...	4.540.808,94	0,00	0,00	4.569.796,94	28.988,00	0,64%	0,64%	0,69%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA F...	9.149.925,75	0,00	5.000.000,00	4.207.069,80	57.144,05	0,62%	1,19%	0,23%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF C...	884.888,83	0,00	0,00	890.356,34	5.467,51	0,62%	0,62%	0,69%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	691.556,47	13.190.019,92	6.600.000,00	7.365.923,71	84.347,32	0,61%	1,24%	0,02%
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO TAXA IPCA + 6,98%	11.085.356,83	0,00	0,00	11.151.316,64	65.959,81	0,60%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	7.215.841,08	0,00	0,00	7.253.695,09	37.854,01	0,52%	0,52%	1,56%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	240.150,49	0,00	0,00	241.396,35	1.245,86	0,52%	0,52%	1,58%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC REN...	236.868,14	0,00	0,00	238.094,94	1.226,80	0,52%	0,52%	1,58%
BTG PACTUAL TESOURO IPCA GERAL FI RENDA FIXA	94.228,49	0,00	0,00	94.708,28	479,79	0,51%	0,51%	1,89%
LF SANTANDER - IPCA + 7,16% - VECTO: 19/11/2029	4.945.474,88	0,00	0,00	4.969.945,51	24.470,63	0,49%	-	-
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIM...	18.339.137,80	38.908.599,38	28.534.200,44	28.993.458,46	279.921,72	0,49%	1,21%	0,00%
SAFRA IMA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC REND...	1.519.172,37	0,00	0,00	1.526.148,70	6.976,33	0,46%	0,46%	1,58%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	23.889.888,00	0,00	0,00	23.995.624,91	105.736,91	0,44%	0,44%	2,35%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	29.109.535,91	0,00	0,00	29.237.871,31	128.335,40	0,44%	0,44%	2,33%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ RESP LIMITADA FIF ...	13.316.438,21	0,00	0,00	13.370.361,69	53.923,48	0,40%	0,40%	2,38%
BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA C...	10.165.338,48	4.039.885,36	14.209.582,80	1.896,05	6.255,01	0,04%	1,02%	0,02%
LF BRADESCO - IPCA + 8,29% - VECTO: 11/08/2031	0,00	5.063.994,32	0,00	5.063.994,32	0,00	0,00%	-	-
PIATÃ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO...	71.825,21	0,00	0,00	70.871,03	-954,18	-1,33%	-1,33%	0,01%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>826.584.978,17</b>	<b>87.454.306,68</b>	<b>77.805.539,02</b>	<b>843.418.316,06</b>	<b>7.184.570,23</b>	<b>0,86%</b>		<b>0,85%</b>

## 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
4UM SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.493.557,57	0,00	0,00	2.651.432,33	157.874,76	6,33%	6,33%	6,10%
ITAÚ INFLATION EQUITY OPPORTUNITIES RESP LIMITADA ...	3.474.599,06	500.000,00	0,00	4.162.600,02	188.000,96	4,73%	4,76%	5,86%
BAHIA AM VALUATION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	9.878.312,96	200.000,00	0,00	10.545.046,03	466.733,07	4,63%	4,66%	4,73%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	4.609.947,26	1.000.000,00	0,00	5.859.416,76	249.469,50	4,45%	4,75%	5,57%
SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERC...	867.135,06	0,00	0,00	904.319,39	37.184,33	4,29%	4,29%	3,37%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	12.012.896,37	200.000,00	0,00	12.671.838,34	458.941,97	3,76%	3,77%	6,17%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.295.424,18	500.000,00	0,00	3.929.238,84	133.814,66	3,53%	3,58%	4,70%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPAATIVO FIC AÇÕES	6.390.643,82	500.000,00	0,00	7.116.641,89	225.998,07	3,28%	3,33%	5,37%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX RESP LIMITADA FIF CIC A...	4.368.050,30	0,00	0,00	4.510.527,09	142.476,79	3,26%	3,26%	6,00%
IT NOW IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BO...	20.520.390,44	0,00	0,00	21.188.981,66	668.591,22	3,26%	3,44%	4,56%
ITAÚ MOMENTO 30 II RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5.369.185,73	200.000,00	0,00	5.748.718,78	179.533,05	3,22%	3,22%	6,06%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.105.867,81	500.000,00	0,00	3.707.905,03	102.037,22	2,83%	2,94%	5,19%
ITAÚ INSTITUCIONAL SMART BRASIL 50 RESP LIMITADA F...	3.438.747,54	0,00	0,00	3.528.354,16	89.606,62	2,61%	2,61%	5,22%
IT NOW IDIV RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - DIVO11	11.463.962,64	0,00	0,00	11.757.910,40	293.947,76	2,56%	2,86%	4,30%
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO	10.598.759,76	0,00	0,00	10.867.619,79	268.860,03	2,54%	2,54%	1,79%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	10.771.537,93	0,00	0,00	11.027.593,45	256.055,52	2,38%	2,38%	6,71%
BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	20.011.583,36	0,00	0,00	20.485.522,02	473.938,66	2,37%	2,37%	6,97%
VBI PRIME PROPERTIES RESP LIMITADA FII - PVBI11	1.008.858,96	0,00	0,00	1.031.472,00	22.613,04	2,24%	-	-
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MUL...	2.911.727,01	0,00	0,00	2.970.117,49	58.390,48	2,01%	2,01%	1,11%
BRDESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	7.532.596,94	200.000,00	0,00	7.886.639,46	154.042,52	1,99%	2,05%	7,24%

## 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
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA ...	5.267.780,11	500.000,00	0,00	5.867.388,62	99.608,51	1,73%	1,76%	2,67%
KINEA AQUISIÇÕES RESIDENCIAIS RESP LIMITADA FII - ...	4.025.815,96	0,00	0,00	4.084.294,32	58.478,36	1,45%	-	-
CAIXA CONSUMO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	6.503.478,51	200.000,00	0,00	6.797.400,60	93.922,09	1,40%	1,38%	7,62%
ITAÚ KINEA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC REN...	3.008.203,14	0,00	0,00	3.048.401,28	40.198,14	1,34%	1,34%	0,08%
ISHARES BM&FBOVESPA SMALL CAP RESP LIMITADA FUNDO ...	1.086.681,20	200.113,83	0,00	1.301.635,00	14.839,97	1,15%	1,59%	6,89%
ORGANON INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	2.400.115,19	0,00	0,00	2.427.068,91	26.953,72	1,12%	1,12%	7,59%
INVESTO FTSE GLOBAL EQUITIES ETF INVESTIMENTO NO E...	1.076.340,50	0,00	0,00	1.086.347,20	10.006,70	0,93%	1,31%	4,04%
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - B...	2.017.440,30	5.982.083,18	6.054.595,91	2.017.440,30	72.512,73	0,91%	3,43%	4,55%
INVESTO GP ETF S&P 500 FUNDO DE ÍNDICE - GPUS11	0,00	6.986.140,90	0,00	7.043.049,00	56.908,10	0,81%	1,03%	4,04%
PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIELSTRAT...	6.037.064,42	220.309,77	0,00	6.294.413,69	37.039,50	0,59%	0,39%	1,39%
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	4.605.576,31	1.000.000,00	0,00	5.628.412,65	22.836,34	0,41%	0,50%	5,59%
GÁVEA INSTITUCIONAL FICFIP	605.584,74	0,00	0,00	607.194,44	1.609,70	0,27%	0,27%	0,43%
MOAT CAPITAL ADVISORY RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	9.214.862,52	200.000,00	0,00	9.424.377,09	9.514,57	0,10%	0,11%	8,12%
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II RESP LIMITADA FIP MUL...	2.063.543,92	0,00	0,00	2.052.661,05	-10.882,87	-0,53%	-0,68%	1,09%
VINCI CAPITAL PARTNERS IV FEEDER B FIP	1.233.235,95	0,00	0,00	1.222.699,64	-10.536,31	-0,85%	-0,85%	1,37%
IT NOW S&P500@ TRN RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE -...	0,00	1.995.254,67	0,00	1.970.640,00	-24.614,67	-1,23%	1,51%	4,46%
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	9.839.365,25	0,00	9.690.019,92	0,00	-149.345,33	-1,52%	9,33%	8,91%
RIO BRAVO RENDA CORPORATIVA RESP LIMITADA FII - RC...	452.211,93	0,00	3.171,24	439.492,50	-9.548,19	-2,11%	-	-
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL RESP LIM...	2.431.425,14	200.000,00	0,00	2.531.446,16	-99.978,98	-3,80%	-3,83%	5,31%
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL RESP LIMITADA...	2.504.094,58	200.000,00	0,00	2.570.485,35	-133.609,23	-4,94%	-4,88%	5,00%

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
INVESTO BLUESTAR TOP 10 US LISTED ALTERNATIVE ASSE...	951.130,00	0,00	0,00	886.525,80	-64.604,20	-6,79%	-5,81%	10,72%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>209.447.734,37</b>	<b>21.483.902,35</b>	<b>15.747.787,07</b>	<b>219.853.268,53</b>	<b>4.669.418,88</b>	<b>2,02%</b>		<b>5,17%</b>

## 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
SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY CLASSE INVESTIMENT...	2.710.861,25	0,00	0,00	2.969.173,06	258.311,81	9,53%	9,53%	6,01%
SYSTEMATICA BLUE TREND DOLAR ADVISORY INVESTIMENTO...	2.507.526,68	0,00	0,00	2.677.323,76	169.797,08	6,77%	6,77%	5,69%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVEST...	8.019.571,34	0,00	0,00	8.375.296,93	355.725,59	4,44%	4,44%	6,40%
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	21.901.812,55	0,00	3.500.000,00	19.121.853,64	720.041,09	3,29%	3,92%	4,43%
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS IS INVESTIMEN...	8.092.579,47	0,00	0,00	8.357.748,49	265.169,02	3,28%	3,28%	4,44%
BNP PARIBAS ACCESS USA COMPANIES RESP LIMITADA FIF...	12.419.999,13	0,00	0,00	12.688.048,74	268.049,61	2,16%	2,16%	6,04%
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADV INVESTIMENTO NO EX...	7.937.876,20	0,00	0,00	8.103.714,90	165.838,70	2,09%	2,09%	5,83%
BTGP MULTIGESTOR RENDA FIXA GLOBAL BRL FI MULTIMER...	9.295.713,60	0,00	0,00	9.391.212,07	95.498,47	1,03%	1,03%	0,81%
ITAÚ WORLD EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP ...	7.355.588,15	0,00	0,00	7.415.780,12	60.191,97	0,82%	0,82%	4,03%
PLURAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES I	3.556.742,31	0,00	0,00	3.585.478,55	28.736,24	0,81%	0,81%	3,93%
WESTERN ASSET RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	3.495.735,78	0,00	0,00	3.517.400,09	21.664,31	0,62%	0,62%	5,83%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY CLASSE INVE...	8.601.346,70	0,00	0,00	8.643.871,96	42.525,26	0,49%	0,49%	4,73%
ISHARES S&P 500 INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIM...	7.014.715,40	0,00	7.005.250,56	0,00	-9.464,84	-0,13%	1,38%	4,76%
ITAÚ US TREASURY INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIM...	12.395.033,95	0,00	0,00	12.270.201,32	-124.832,63	-1,01%	-1,01%	3,40%
GENIAL MS GLOBAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR R...	6.671.704,78	0,00	0,00	6.395.376,72	-276.328,06	-4,14%	-4,14%	4,16%
<b>Total Exterior</b>	<b>121.976.807,29</b>	<b>0,00</b>	<b>10.505.250,56</b>	<b>113.512.480,35</b>	<b>2.040.923,62</b>	<b>1,67%</b>		<b>4,52%</b>

## 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
TÍTULOS PÚBLICOS	502.828.226,36	21.491.394,79	11.204.099,63	522.205.701,51	9.090.179,99	1,73%	-
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIM...	28.699.623,19	85.382.115,58	86.020.361,76	28.993.458,46	932.081,45	0,82%	3,68%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC R...	21.224.466,02	0,00	0,00	22.000.868,11	776.402,09	3,66%	3,66%
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 14,56%	22.696.629,23	0,00	0,00	23.329.000,87	632.371,64	2,79%	-
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	22.614.145,39	0,00	0,00	23.090.598,84	476.453,45	2,11%	2,11%
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	10.483.821,99	22.294.277,51	17.966.153,17	15.255.060,26	443.113,93	1,35%	3,71%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO RESP LIMITADA FIF CI...	2.969.352,51	25.000.000,00	10.000.000,00	18.354.368,87	385.016,36	1,38%	3,68%
LF BTG - IPCA + 15,31% - VECTO: 04/04/2035	9.294.718,23	0,00	0,00	9.648.048,61	353.330,38	3,80%	-
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	5.752.837,90	3.287.183,55	0,00	9.359.508,37	319.486,92	3,53%	3,72%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA F...	8.932.218,74	0,00	5.000.000,00	4.207.069,80	274.851,06	3,08%	3,65%
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO TAXA IPCA + 6,98%	10.915.919,78	0,00	0,00	11.151.316,64	235.396,86	2,16%	-
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIM...	3.675.646,12	9.561.515,00	5.342.671,02	8.107.560,60	213.070,50	1,61%	3,61%
LF BRADESCO - IPCA + 8,00% - VECTO: 26/02/2031	8.416.767,91	0,00	0,00	8.625.642,66	208.874,75	2,48%	-
BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL FIF CIC RENDA F...	5.314.030,48	0,00	0,00	5.520.559,14	206.528,66	3,89%	3,89%
TREND PÓS-FIXADO RESP LIMITADA FIC RENDA FIXA SIMP...	5.325.430,43	0,00	678.678,43	4.828.241,96	181.489,96	3,41%	3,67%
LF BRADESCO - IPCA + 8,07% - VECTO: 20/12/2029	6.450.037,10	0,00	0,00	6.615.839,35	165.802,25	2,57%	-
BRADESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	5.277.325,83	0,00	5.163.994,33	276.732,37	163.400,87	3,10%	3,62%
BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA C...	8.264.141,44	20.152.667,86	28.570.063,67	1.896,05	155.150,42	0,55%	3,10%
VINCI INSTITUCIONAL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.158.676,70	0,00	0,00	4.312.000,53	153.323,83	3,69%	3,69%
BRADESCO IDKA PRÉ 2 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	4.631.302,30	0,00	0,00	4.781.574,27	150.271,97	3,24%	3,24%

## 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 ...	3.161.255,13	0,00	0,00	3.272.348,88	111.093,75	3,51%	3,51%
LF SANTANDER - IPCA + 7,16% - VECTO: 19/11/2029	4.861.783,34	0,00	0,00	4.969.945,51	108.162,17	2,22%	-
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	542.401,51	13.325.232,55	6.600.000,00	7.365.923,71	98.289,65	0,71%	3,73%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC R...	4.476.218,53	0,00	0,00	4.569.796,94	93.578,41	2,09%	2,09%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	3.969.596,70	0,00	115.046,80	3.940.009,68	85.459,78	2,15%	-0,75%
BRANCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL RESP LIMITADA FIF...	2.792.887,30	0,00	0,00	2.868.835,32	75.948,02	2,72%	2,72%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	3.567.275,82	0,00	0,00	3.641.969,32	74.693,50	2,09%	2,09%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	7.212.634,77	0,00	0,00	7.253.695,09	41.060,32	0,57%	0,57%
BRANCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF C...	872.437,96	0,00	0,00	890.356,34	17.918,38	2,05%	2,05%
SAFRA IMA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC REND...	1.513.946,28	0,00	0,00	1.526.148,70	12.202,42	0,81%	0,81%
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	137.474,17	0,00	0,00	141.316,47	3.842,30	2,79%	2,79%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	240.150,44	0,00	0,00	241.396,35	1.245,91	0,52%	0,52%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC REN...	236.857,20	0,00	0,00	238.094,94	1.237,74	0,52%	0,52%
BTG PACTUAL TESOURO IPCA GERAL FI RENDA FIXA	94.162,22	0,00	0,00	94.708,28	546,06	0,58%	0,58%
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RESP LIMITADA F...	0,00	200.000,00	200.114,02	0,00	114,02	0,06%	3,69%
LF BRANCO - IPCA + 8,29% - VECTO: 11/08/2031	0,00	5.063.994,32	0,00	5.063.994,32	0,00	0,00%	-
PIATÁ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO...	73.845,82	0,00	0,00	70.871,03	-2.974,79	-4,03%	-4,03%
BRANCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ RESP LIMITADA FIF ...	13.457.072,13	0,00	0,00	13.370.361,69	-86.710,44	-0,64%	-0,64%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	24.124.311,50	0,00	0,00	23.995.624,91	-128.686,59	-0,53%	-0,53%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	29.391.887,79	0,00	0,00	29.237.871,31	-154.016,48	-0,52%	-0,52%

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
Total Renda Fixa	798.651.516,26	205.758.381,16	176.861.182,83	843.418.316,06	15.869.601,47	1,92%	

**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
IT NOW IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BO...	18.998.553,99	995.510,47	0,00	21.188.981,66	1.194.917,20	5,98%	5,52%
SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERC...	24.849.858,50	0,00	25.000.000,00	904.319,39	1.054.460,89	4,24%	10,25%
BAHIA AM VALUATION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	9.411.342,75	300.000,00	0,00	10.545.046,03	833.703,28	8,58%	8,65%
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO	10.239.438,10	0,00	0,00	10.867.619,79	628.181,69	6,13%	6,13%
IT NOW IDIV RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - DIVO11	10.636.420,82	499.650,36	0,00	11.757.910,40	621.839,22	5,58%	5,20%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	3.197.348,13	2.200.000,00	0,00	5.859.416,76	462.068,63	8,56%	8,35%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	11.988.363,04	300.000,00	0,00	12.671.838,34	383.475,30	3,12%	3,06%
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	9.308.062,16	0,00	9.690.019,92	0,00	381.957,76	4,10%	15,57%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	6.203.959,68	600.000,00	0,00	7.116.641,89	312.682,21	4,60%	4,69%
BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	19.937.859,19	299.897,96	0,00	20.485.522,02	247.764,87	1,22%	1,13%
ITAÚ MOMENTO 30 II RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5.209.902,49	300.000,00	0,00	5.748.718,78	238.816,29	4,33%	4,30%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	10.700.040,92	100.000,00	0,00	11.027.593,45	227.552,53	2,11%	2,06%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.903.059,99	800.000,00	0,00	3.929.238,84	226.178,85	6,11%	6,43%
ITAÚ INFLATION EQUITY OPPORTUNITIES RESP LIMITADA ...	3.342.186,92	600.000,00	0,00	4.162.600,02	220.413,10	5,59%	5,62%
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA ...	3.667.270,36	2.000.000,00	0,00	5.867.388,62	200.118,26	3,53%	3,63%
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - B...	3.991.471,50	13.953.827,30	16.126.936,57	2.017.440,30	199.078,07	1,11%	5,50%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX RESP LIMITADA FIF CIC A...	4.319.143,60	0,00	0,00	4.510.527,09	191.383,49	4,43%	4,43%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.835.126,16	700.000,00	0,00	3.707.905,03	172.778,87	4,89%	5,13%
ITAÚ INSTITUCIONAL SMART BRASIL 50 RESP LIMITADA F...	3.266.463,49	100.000,00	0,00	3.528.354,16	161.890,67	4,81%	4,74%
BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	7.433.500,45	300.000,00	0,00	7.886.639,46	153.139,01	1,98%	1,98%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>172.439.372,24</b>	<b>24.048.886,09</b>	<b>50.816.956,49</b>	<b>153.783.702,03</b>	<b>8.112.400,19</b>	<b>4,13%</b>	

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...	20.783.176,46	0,00	3.500.000,00	19.121.853,64	1.838.677,18	8,85%	9,52%
BNP PARIBAS ACCESS USA COMPANIES RESP LIMITADA FIF...	11.277.925,40	600.000,00	0,00	12.688.048,74	810.123,34	6,82%	7,04%
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS IS INVESTIMEN...	7.330.874,48	400.219,97	0,00	8.357.748,49	626.654,04	8,11%	8,27%
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADV INVESTIMENTO NO EX...	7.296.831,35	200.000,00	0,00	8.103.714,90	606.883,55	8,10%	8,18%
BTGP MULTIGESTOR RENDA FIXA GLOBAL BRL FI MULTIMER...	8.482.401,86	400.000,00	0,00	9.391.212,07	508.810,21	5,73%	5,79%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVEST...	7.727.927,16	200.000,00	0,00	8.375.296,93	447.369,77	5,64%	5,62%
SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY CLASSE INVESTIMENT...	2.606.499,59	0,00	0,00	2.969.173,06	362.673,47	13,91%	13,91%
ITAÚ WORLD EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP ...	6.885.312,70	200.000,00	0,00	7.415.780,12	330.467,42	4,66%	4,74%
ISHARES S&P 500 INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIM...	5.765.183,02	998.719,39	7.005.250,56	0,00	241.348,15	3,57%	5,21%
SYSTEMATICA BLUE TREND DOLAR ADVISORY INVESTIMENTO...	2.449.282,16	0,00	0,00	2.677.323,76	228.041,60	9,31%	9,31%
PLURAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES I	0,00	3.500.000,00	0,00	3.585.478,55	85.478,55	2,44%	3,20%
WESTERN ASSET RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	0,00	3.500.000,00	0,00	3.517.400,09	17.400,09	0,50%	1,70%
ITAÚ US TREASURY INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIM...	12.063.565,46	200.000,00	0,00	12.270.201,32	6.635,86	0,05%	0,07%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY CLASSE INVE...	8.631.884,30	200.000,00	0,00	8.643.871,96	-188.012,34	-2,13%	-2,09%
GENIAL MS GLOBAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR R...	6.165.075,49	600.000,00	0,00	6.395.376,72	-369.698,77	-5,46%	-5,40%
<b>Total Exterior</b>	<b>107.465.939,43</b>	<b>10.998.939,36</b>	<b>10.505.250,56</b>	<b>113.512.480,35</b>	<b>5.552.852,12</b>	<b>5,14%</b>	

## 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.



