

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)

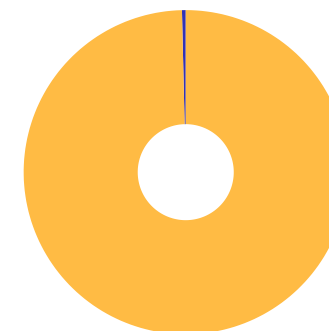
CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
	TÍTULOS PÚBLICOS			36.762.493,80	8,45%		0,00%	7º I a
21.743.480/0001-50	BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA L...	D+0	Não há	12.945.373,50	2,97%	494	0,17%	7º I b
01.353.260/0001-03	BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA...	D+0	Não há	30.764,43	0,01%	3.183	0,00%	7º I b
16.844.890/0001-58	BANRISUL FOCO IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA...	D+1	Não há	16.395.201,26	3,77%	330	7,77%	7º I b
18.466.245/0001-74	BANRISUL FOCO IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	D+1	Não há	1.259.462,29	0,29%	550	0,20%	7º I b
16.844.885/0001-45	BANRISUL FOCO IRF-M RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA...	D+1	Não há	4.815.519,20	1,11%	496	2,40%	7º I b
03.543.447/0001-03	BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	D+1	Não há	6.771.823,64	1,56%	618	0,18%	7º I b
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	95.660.563,28	21,98%	1.130	0,98%	7º I b
07.111.384/0001-69	BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	2.914.912,72	0,67%	456	0,11%	7º I b
50.470.807/0001-66	CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	D+0	15/08/2028	15.090.127,84	3,47%	77	2,85%	7º I b
50.568.762/0001-67	CAIXA BRASIL 2032 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	D+0	Não há	38.728.717,07	8,90%	27	9,19%	7º I b
54.390.568/0001-95	CAIXA BRASIL 2035 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	D+0	Não há	38.354.116,50	8,81%	16	33,98%	7º I b
23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	4.445.745,66	1,02%	509	0,13%	7º I b
14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP ...	D+0	Não há	13.076.148,41	3,00%	643	0,42%	7º I b
10.740.658/0001-93	CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	D+0	Não há	2.870.983,23	0,66%	477	0,13%	7º I b
10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	19.584.536,60	4,50%	1.123	0,21%	7º I b
14.508.605/0001-00	CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	D+0	Não há	21.304.402,43	4,89%	304	1,83%	7º I b
35.292.588/0001-89	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI...	D+3	Não há	4.368.873,74	1,00%	494	0,09%	7º III a
13.077.415/0001-05	BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLE...	D+0	Não há	11.291,16	0,00%	1.079	0,00%	7º III a
07.861.554/0001-22	BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+1	Não há	1.368.705,07	0,31%	155	0,29%	7º III a

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	71.568.517,81	16,44%	1.358	0,31%	7º III a
14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	4.112,27	0,00%	389	0,00%	7º III a
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	25.294.794,99	5,81%	1.310	0,10%	7º III a
15.154.441/0001-15	CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LI...	D+33	Não há	1.622.266,15	0,37%	133	0,14%	8º I
			Total para cálculo dos limites da Resolução	435.249.453,05				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS				660.482,84	Artigo 6º			
			PL Total	435.909.935,89				

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA 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%	36.762.493,80	8,45%	5,00%	10,00%	60,00%	224.387.178,03
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	294.248.398,06	67,60%	10,00%	65,00%	80,00%	53.951.164,38
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	50,00%	217.624.726,53
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	102.616.295,04	23,58%	5,00%	19,50%	60,00%	158.533.376,79
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	4.352.494,53
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	1,00%	3,00%	5,00%	21.762.472,65
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	4.352.494,53
Total Renda Fixa	100,00%	433.627.186,90	99,63%	21,00%	97,50%	257,00%	

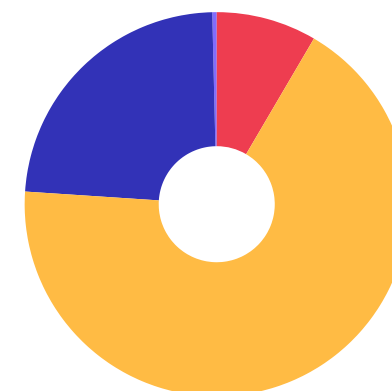


RENDA FIXA 433.627.186,90

RENDA VARIÁVEL 1.622.266,15

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%	1.622.266,15	0,37%	0,00%	5,00%	15,00%	63.665.151,81
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	15,00%	65.287.417,96
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	43.524.945,31
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	21.762.472,65
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	21.762.472,65
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	21.762.472,65
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	1.622.266,15	0,37%	0,00%	7,00%	55,00%	



Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	43.524.945,31
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	43.524.945,31
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	43.524.945,31
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	

7º I a 7º I b 7º III a 8º I

Enquadramento por Gestores - base (Setembro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	182.664.687,42	41,97	-
CAIXA DTVM S.A	180.375.951,15	41,44	-
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	36.762.493,80	8,45	-
BANRISUL CORRETORA	35.446.320,68	8,14	-

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
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,91%	7,48%	1,87%	4,08%	10,43%	21,08%	-	-
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,44%	2,99%	-1,23%	2,16%	1,90%	2,18%	0,84%	5,63%

IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,48%	8,50%	2,47%	5,23%	9,35%	18,16%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	0,60%	8,15%	2,46%	4,92%	8,88%	17,28%	0,60%	2,37%

IRF-M 1 (Benchmark)	1,20%	10,82%	3,70%	7,24%	13,18%	24,81%	-	-
BANRISUL FOCO IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,17%	10,64%	3,63%	7,11%	12,88%	24,09%	0,05%	0,41%
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%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	1,17%	10,57%	3,62%	7,08%	12,83%	24,09%	0,04%	0,40%

IMA-B 5 (Benchmark)	0,66%	8,31%	2,14%	5,05%	9,20%	18,40%	-	-
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,65%	8,20%	2,11%	5,00%	9,04%	17,91%	0,68%	2,22%

IMA-B (Benchmark)	0,54%	9,42%	0,57%	5,77%	5,89%	11,83%	-	-
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,52%	9,22%	0,55%	5,67%	5,71%	11,20%	1,55%	4,94%
BANRISUL FOCO IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,47%	9,04%	0,36%	5,53%	5,29%	10,73%	1,66%	5,06%
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%

IRF-M (Benchmark)	1,26%	14,36%	3,24%	9,30%	12,11%	21,58%	-	-
--------------------------	-------	--------	-------	-------	--------	--------	---	---

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
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%
BANRISUL FOCO IRF-M RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,20%	13,87%	3,08%	9,01%	11,44%	20,14%	0,79%	3,48%
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%

CDI (Benchmark)	1,22%	10,35%	3,70%	7,15%	13,30%	25,82%	-	-
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,22%	10,36%	3,71%	7,14%	13,29%	25,79%	0,01%	0,11%
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%
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%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,16%	10,26%	3,51%	6,83%	11,78%	22,70%	0,09%	0,66%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,24%	10,50%	3,72%	7,17%	13,32%	25,99%	0,02%	0,11%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,14%	9,55%	3,44%	6,62%	12,19%	23,36%	0,00%	0,09%
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%

IPCA (Benchmark)	0,48%	3,64%	0,63%	1,57%	5,17%	9,83%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,08%	10,33%	3,48%	7,11%	12,09%	20,67%	0,67%	1,44%

Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL 2035 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,30%	6,15%	-0,55%	1,95%	-2,25%	-	1,98%	7,73%

Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
---------------------------------	---	---	---	---	---	---	---	---

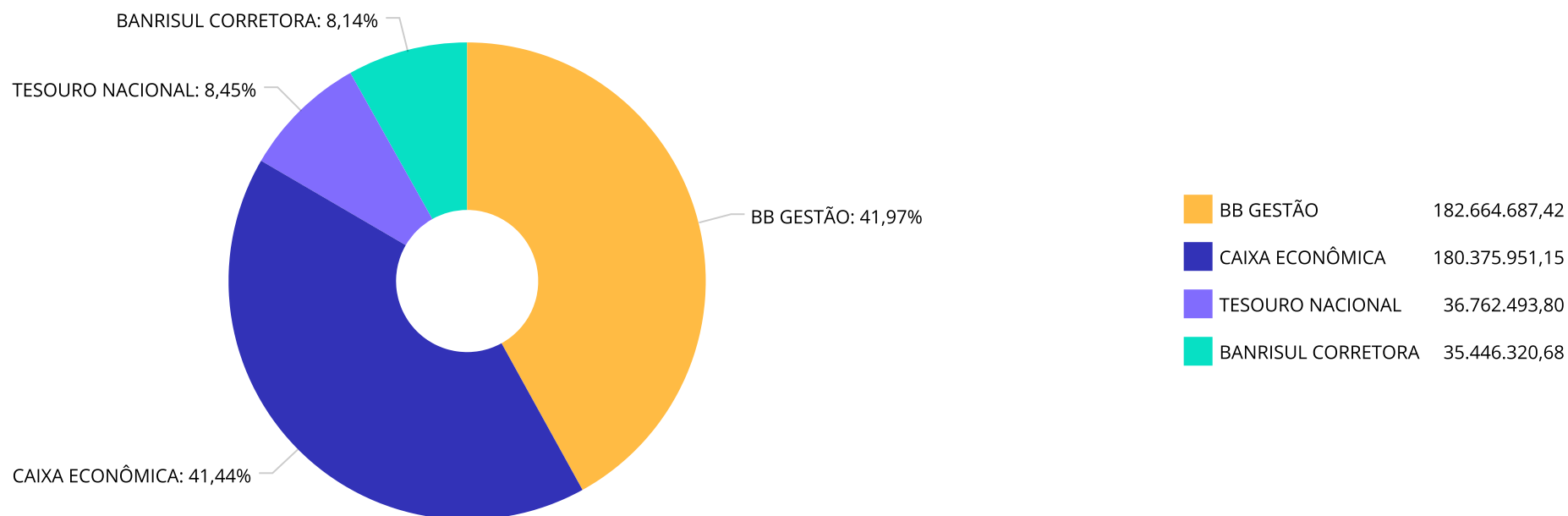
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL 2032 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,35%	2,34%	-2,87%	2,16%	-1,44%	-2,92%	1,54%	7,69%

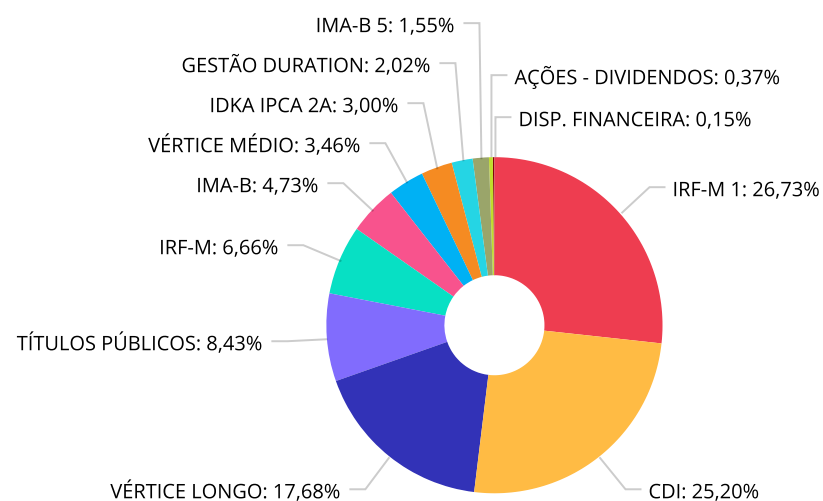
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDIV (Benchmark)	2,82%	19,53%	5,11%	12,57%	11,65%	33,40%	-	-
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	3,26%	22,79%	5,56%	14,71%	12,23%	30,46%	4,93%	13,42%

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



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



IRF-M 1	116.504.562,17	CDI	109.854.854,16	Vértice Longo	77.082.833,57	Títulos Públicos	36.762.493,80
IRF-M	29.034.834,35	IMA-B	20.634.889,56	Vértice Médio	15.090.127,84	IDKA IPCA 2A	13.076.148,41
Gestão Duration	8.814.619,40	IMA-B 5	6.771.823,64	Ações - Dividendos	1.622.266,15	Disp. Financeira	660.482,84

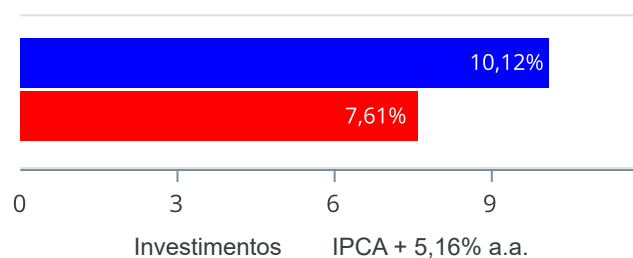
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Setembro / 2025)

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	11/11/2016	5.000	2.931,545378	4.571,454579	14.657.726,89	22.857.272,89	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	11/11/2016	3.000	3.011,785820	4.643,384785	9.035.357,46	13.930.154,35	Curva

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	371.771.427,59	18.381.156,00	11.982.186,70	382.532.433,81	4.362.036,92	4.362.036,92	1,15%	1,15%	0,60%	0,60%	191,95%	1,12%
Fevereiro	382.532.433,81	52.644.644,06	50.076.806,38	388.239.307,62	3.139.036,13	7.501.073,05	0,82%	1,98%	1,72%	2,33%	85,02%	1,44%
Março	388.239.307,62	11.181.701,75	8.968.362,10	395.856.183,80	5.403.536,53	12.904.609,58	1,38%	3,39%	0,94%	3,29%	103,00%	0,83%
Abril	395.856.183,80	19.272.711,34	16.898.158,51	404.294.267,63	6.063.531,00	18.968.140,58	1,52%	4,96%	0,83%	4,15%	119,61%	1,10%
Maio	404.294.267,63	17.315.115,67	13.351.298,83	413.151.696,30	4.893.611,83	23.861.752,41	1,20%	6,22%	0,68%	4,86%	128,03%	1,12%
Junho	413.151.696,30	13.526.148,53	10.466.550,94	420.701.215,58	4.489.921,69	28.351.674,10	1,08%	7,37%	0,64%	5,53%	133,19%	0,59%
Julho	420.701.215,58	10.607.057,41	11.420.168,76	421.967.044,62	2.078.940,39	30.430.614,49	0,49%	7,90%	0,72%	6,29%	125,51%	0,55%
Agosto	421.967.044,62	15.081.632,25	12.919.038,79	428.864.909,74	4.735.271,66	35.165.886,15	1,12%	9,10%	0,31%	6,62%	137,46%	1,39%
Setembro	428.864.909,74	17.008.696,08	14.657.355,90	435.249.453,05	4.033.203,13	39.199.089,28	0,94%	10,12%	0,92%	7,61%	133,10%	0,59%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

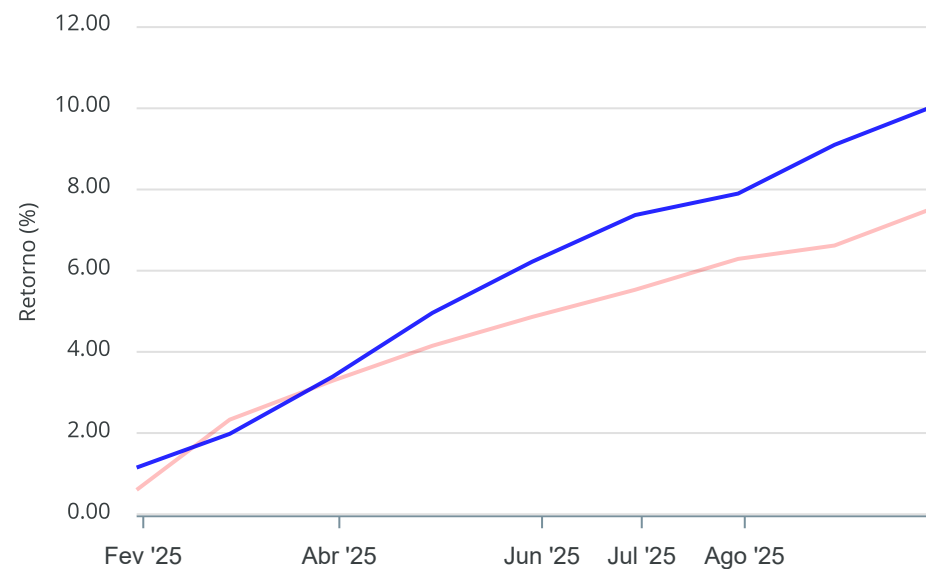
Evolução do Patrimônio



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
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	70.557.364,95	149.767,90	14.075,74	71.568.517,81	875.460,70	1,24%	1,24%	0,02%
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	12.788.849,58	0,00	0,00	12.945.373,50	156.523,92	1,22%	1,22%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	20.714.871,04	332.761,47	0,00	21.304.402,43	256.769,92	1,22%	1,23%	0,76%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	29.146.601,19	350.000,00	4.560.577,16	25.294.794,99	358.770,96	1,22%	1,24%	0,02%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	2.757.212,23	123.070,27	0,00	2.914.912,72	34.630,22	1,20%	1,21%	0,76%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.244.848,59	0,00	0,00	1.259.462,29	14.613,70	1,17%	1,17%	0,05%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	19.357.687,80	0,00	0,00	19.584.536,60	226.848,80	1,17%	1,17%	0,05%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	94.567.397,78	0,00	9.035,32	95.660.563,28	1.102.200,82	1,17%	1,17%	0,04%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	4.318.940,18	0,00	0,00	4.368.873,74	49.933,56	1,16%	1,16%	0,09%
BANRISUL FOCO IRF-M RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA L...	3.601.393,00	1.162.320,37	0,00	4.815.519,20	51.805,83	1,09%	1,20%	0,79%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	4.398.431,62	0,00	0,00	4.445.745,66	47.314,04	1,08%	1,08%	0,67%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	9.754,88	1.539,26	124,28	11.291,16	121,30	1,07%	1,13%	0,00%
TÍTULOS PÚBLICOS	36.488.901,13	0,00	0,00	36.762.493,80	273.592,67	0,75%	-	-
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	6.728.446,10	0,00	0,00	6.771.823,64	43.377,54	0,64%	0,64%	0,68%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	8.205.622,86	4.800.185,67	0,00	13.076.148,41	70.339,88	0,54%	0,60%	0,60%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	2.856.165,86	0,00	0,00	2.870.983,23	14.817,37	0,52%	0,52%	1,58%
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	1.361.655,26	0,00	0,00	1.368.705,07	7.049,81	0,52%	0,52%	1,55%
BANRISUL FOCO IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA L...	16.317.909,49	0,00	0,00	16.395.201,26	77.291,77	0,47%	0,47%	1,66%
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	15.023.812,26	0,00	0,00	15.090.127,84	66.315,58	0,44%	0,44%	0,84%
CAIXA BRASIL 2032 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	38.592.603,63	0,00	0,00	38.728.717,07	136.113,44	0,35%	0,35%	1,54%

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 2035 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	38.241.400,74	0,00	0,00	38.354.116,50	112.715,76	0,29%	0,29%	1,98%
BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA C...	12.183,00	281.811,35	263.608,84	30.764,43	378,92	0,13%	1,02%	0,02%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	1.776,14	9.807.239,79	9.809.934,56	4.112,27	5.030,90	0,05%	1,13%	0,00%
Total Renda Fixa	427.293.829,31	17.008.696,08	14.657.355,90	433.627.186,90	3.982.017,41	0,93%		0,57%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMI...	1.571.080,43	0,00	0,00	1.622.266,15	51.185,72	3,26%	3,26%	4,93%
Total Renda Variável	1.571.080,43	0,00	0,00	1.622.266,15	51.185,72	3,26%		4,93%

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 IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	92.339.197,96	0,00	18.045,12	95.660.563,28	3.339.410,44	3,62%	3,62%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	68.582.730,83	634.652,24	211.630,65	71.568.517,81	2.562.765,39	3,70%	3,72%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	37.177.116,32	680.000,00	13.776.990,09	25.294.794,99	1.214.668,76	3,21%	3,73%
TÍTULOS PÚBLICOS	36.643.234,65	0,00	671.227,05	36.762.493,80	790.486,20	2,16%	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	22.057.401,98	0,00	3.172.446,46	19.584.536,60	699.581,08	3,17%	3,64%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	16.581.591,29	4.094.328,89	0,00	21.304.402,43	628.482,25	3,04%	3,18%
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	12.481.863,91	0,00	0,00	12.945.373,50	463.509,59	3,71%	3,71%
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	15.278.295,96	0,00	462.380,10	15.090.127,84	274.211,98	1,79%	-1,23%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	4.296.419,25	0,00	0,00	4.445.745,66	149.326,41	3,48%	3,48%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	2.879.311,46	10.048.185,67	0,00	13.076.148,41	148.651,28	1,15%	2,46%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	4.220.553,81	0,00	0,00	4.368.873,74	148.319,93	3,51%	3,51%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	1.982.845,89	4.655.736,40	0,00	6.771.823,64	133.241,35	2,01%	2,11%
BANRISUL FOCO IRF-M RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA L...	2.381.136,47	2.328.827,55	0,00	4.815.519,20	105.555,18	2,24%	3,08%
CAIXA BRASIL 2032 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	39.870.938,03	0,00	1.240.981,70	38.728.717,07	98.760,74	0,25%	-2,86%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	2.042.119,82	796.070,27	0,00	2.914.912,72	76.722,63	2,70%	3,16%
BANRISUL FOCO IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA L...	16.336.655,62	0,00	0,00	16.395.201,26	58.545,64	0,36%	0,36%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.215.312,23	0,00	0,00	1.259.462,29	44.150,06	3,63%	3,63%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	2.856.165,26	0,00	0,00	2.870.983,23	14.817,97	0,52%	0,52%
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	1.361.245,16	0,00	0,00	1.368.705,07	7.459,91	0,55%	0,55%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	5.332,87	13.302.347,48	13.310.759,16	4.112,27	7.191,08	0,05%	3,41%

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 FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	7.856,15	5.602.666,05	5.604.964,28	11.291,16	5.733,24	0,10%	3,44%
BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA C...	2.607,04	554.571,19	527.138,84	30.764,43	725,04	0,13%	3,10%
CAIXA BRASIL 2035 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	38.564.453,16	0,00	0,00	38.354.116,50	-210.336,66	-0,55%	-0,55%
Total Renda Fixa	419.164.385,12	42.697.385,74	38.996.563,45	433.627.186,90	10.761.979,49	2,55%	

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMI...	1.536.830,46	0,00	0,00	1.622.266,15	85.435,69	5,56%	5,56%
Total Renda Variável	1.536.830,46	0,00	0,00	1.622.266,15	85.435,69	5,56%	

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 MOSAICO CONSULTORIA. 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.