

Relatório Analítico dos Investimentos

em agosto de 2025

Carteira consolidada de investimentos - base (Agosto / 2025)

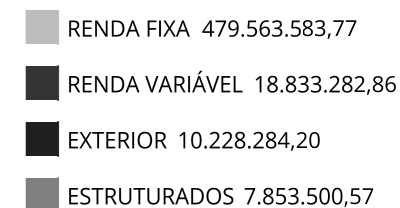
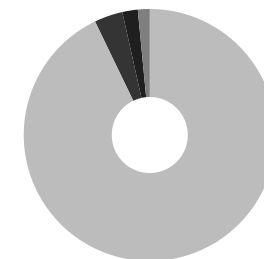
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA L...	D+0	Não há	6.051.003,78	1,17%	483	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A RESP LIMITADA FIF REN...	D+1	Não há	18.108.276,17	3,51%	626	3,70%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BANRISUL FOCO IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA...	D+1	Não há	1.285.003,00	0,25%	332	0,61%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BANRISUL FOCO IMA-G RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA...	D+0	Não há	794.816,31	0,15%	216	0,27%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BANRISUL FOCO IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	D+1	Não há	36.519.625,18	7,07%	520	6,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	D+1	Não há	44.643.302,48	8,64%	672	1,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	D+1	Não há	24.682.505,60	4,78%	626	0,63%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	26.258.244,68	5,08%	410	1,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	10.343.859,66	2,00%	1.126	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	11.932.395,72	2,31%	458	0,47%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	23.298.379,37	4,51%	414	0,55%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITAD...	D+0	17/05/2027	2.085.192,92	0,40%	120	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP L...	D+0	Não há	5.723.654,69	1,11%	135	0,53%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	15.924.074,10	3,08%	514	0,48%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP ...	D+0	Não há	5.136.478,02	0,99%	648	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	187.674,68	0,04%	722	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	D+0	Não há	22.081.900,86	4,28%	485	0,97%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	3.787.120,89	0,73%	1.118	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI...	D+3	Não há	41.996.554,41	8,13%	499	0,89%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB ATIVA PLUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA L...	D+1 du	Não há	15.363.898,85	2,97%	57.596	0,39%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a

Carteira consolidada de investimentos - base (Agosto / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	7.366.155,91	1,43%	228	0,26%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	96.458.828,22	18,68%	1.356	0,41%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RE...	D+0	Não há	13.753.102,99	2,66%	153	2,36%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+0	Não há	20.177.114,98	3,91%	55	9,49%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS ...	D+31	Não há	25.604.420,30	4,96%	7.189	0,95%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
BB AGRO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+2 du	Não há	2.040.736,17	0,40%	2.984	1,72%	Artigo 8º, Inciso I
BB ASG BRASIL IS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+2 du	Não há	548.475,78	0,11%	492	9,41%	Artigo 8º, Inciso I
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	3.897.903,65	0,75%	21.830	0,25%	Artigo 8º, Inciso I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	D+4	Não há	2.417.716,80	0,47%	1.836	0,31%	Artigo 8º, Inciso I
BB DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	625.425,28	0,12%	17.590	0,12%	Artigo 8º, Inciso I
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+4	Não há	4.785.681,51	0,93%	21.309	0,72%	Artigo 8º, Inciso I
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+3	Não há	2.421.312,67	0,47%	14.003	0,32%	Artigo 8º, Inciso I
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE -...	D+3	Não há	2.096.031,00	0,41%	87.091	0,02%	Artigo 8º, Inciso II
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+5	Não há	1.992.715,77	0,39%	10.795	0,30%	Artigo 9º, Inciso III
BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	D+2 du	Não há	7.538.463,90	1,46%	29.633	2,21%	Artigo 9º, Inciso III
BB US BIOTECH RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+3 du	Não há	697.104,53	0,13%	1.923	4,43%	Artigo 9º, Inciso III
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVI...	D+5 du	Não há	1.469.710,47	0,28%	62	1,58%	Artigo 10º, Inciso I
BB MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	1.278.695,99	0,25%	25.872	0,22%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF M...	D+1	Não há	5.105.094,11	0,99%	7.640	0,26%	Artigo 10º, Inciso I
Total para cálculo dos limites da Resolução			516.478.651,40				

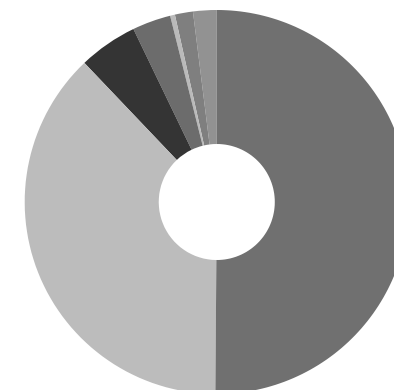
Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Agosto / 2025)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	32,00%	165.273.168,45
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	258.843.508,11	50,12%	0,00%	35,00%	66,00%	82.032.401,81
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	25.823.932,57
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	25.823.932,57
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	195.115.655,36	37,78%	0,00%	12,00%	60,00%	114.771.535,48
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	309.887.190,84
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	103.295.730,28
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	25.823.932,57
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	25.604.420,30	4,96%	0,00%	4,25%	5,00%	219.512,27
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	25.823.932,57
Total Renda Fixa	100,00%	479.563.583,77	92,85%	0,00%	61,25%	263,00%	

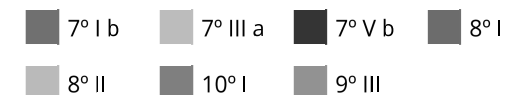


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Agosto / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	16.737.251,86	3,24%	0,00%	10,75%	30,00%	138.206.343,56
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	2.096.031,00	0,41%	0,00%	3,00%	30,00%	152.847.564,42
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	7.853.500,57	1,52%	0,00%	10,00%	10,00%	43.794.364,57
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	25.823.932,57
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	25.823.932,57
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	4,00%	5,00%	25.823.932,57
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	26.686.783,43	5,17%	0,00%	27,75%	85,00%	



Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	51.647.865,14
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	51.647.865,14
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	10.228.284,20	1,98%	0,00%	9,00%	10,00%	41.419.580,94
Total Exterior	10,00%	10.228.284,20	1,98%	0,00%	9,00%	30,00%	



Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	25.823.932,57

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2025		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	0,00	0,00	0,00	32,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	258.843.508,11	50,12	0,00	66,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	195.115.655,36	37,78	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	25.604.420,30	4,96	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	16.737.251,86	3,24	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	2.096.031,00	0,41	0,00	30,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	10.228.284,20	1,98	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	7.853.500,57	1,52	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 10º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Agosto / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	365.471.335,33	70,76	-
CAIXA DTVM S.A	86.152.560,63	16,68	-
BANRISUL CORRETORA	62.758.724,44	12,15	-
BLACKROCK	2.096.031,00	0,41	-

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 Agosto/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,28%	6,49%	1,60%	4,14%	10,36%	20,79%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA...	1,08%	-	2,43%	-	-	-	0,36%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	1,08%	7,86%	2,15%	4,85%	8,55%	-	0,70%	2,56%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,08%	7,12%	2,42%	4,85%	9,16%	-	0,36%	1,87%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,38%	7,98%	2,23%	5,16%	9,26%	17,93%	-	-
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,18%	7,52%	2,04%	4,82%	8,80%	17,28%	0,85%	2,38%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	1,18%	7,51%	2,05%	4,72%	8,66%	17,00%	0,82%	2,40%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	1,19%	7,43%	2,09%	4,78%	9,00%	17,50%	0,73%	2,25%
IMA Geral (Benchmark)	1,19%	9,82%	3,06%	7,45%	10,30%	20,02%	-	-
BANRISUL FOCO IMA-G RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,18%	9,76%	3,05%	7,45%	10,11%	19,47%	0,73%	1,98%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,24%	9,51%	3,56%	7,04%	12,76%	24,48%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,22%	9,35%	3,50%	6,93%	12,53%	24,05%	0,10%	0,41%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	1,21%	9,29%	3,48%	6,88%	12,43%	23,77%	0,10%	0,41%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,22%	9,35%	3,50%	6,92%	12,46%	23,77%	0,10%	0,42%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,18%	7,61%	1,93%	4,94%	8,92%	17,79%	-	-
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,17%	7,51%	1,89%	4,88%	8,75%	17,28%	0,93%	2,26%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,17%	7,48%	1,88%	4,85%	8,70%	17,30%	0,95%	2,27%
IMA-B (Benchmark)	0,84%	8,84%	1,33%	7,15%	4,62%	10,18%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	0,83%	8,72%	1,29%	7,08%	4,45%	9,71%	2,00%	5,00%
BANRISUL FOCO IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,80%	8,53%	1,20%	6,92%	4,04%	9,04%	2,14%	5,09%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	0,82%	8,68%	1,28%	7,04%	4,34%	9,64%	2,04%	5,05%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	0,57%	8,55%	1,22%	6,96%	4,50%	9,96%	1,82%	4,76%
IRF-M (Benchmark)	1,66%	12,94%	3,77%	9,43%	11,10%	20,28%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	1,66%	12,75%	3,72%	9,31%	10,85%	19,72%	1,27%	3,57%
CDI (Benchmark)	1,16%	9,02%	3,58%	6,88%	12,87%	25,52%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,06%	9,00%	3,29%	6,68%	11,28%	22,36%	0,10%	0,67%
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,16%	9,03%	3,58%	6,85%	12,87%	25,49%	0,01%	0,11%
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,14%	8,91%	3,52%	6,75%	12,65%	24,90%	0,04%	0,11%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,15%	9,15%	3,59%	6,89%	12,88%	25,65%	0,03%	0,11%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,13%	9,19%	3,55%	6,85%	12,70%	26,05%	0,03%	0,15%
BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP LIMITADA FIF...	1,15%	9,70%	3,71%	7,13%	12,99%	-	0,11%	0,34%
BB ATIVA PLUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	-0,27%	4,12%	2,23%	3,70%	15,10%	25,22%	2,48%	4,52%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA (Benchmark)	-0,13%	3,13%	0,37%	1,63%	5,11%	9,56%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,56%	9,16%	3,42%	6,70%	11,48%	19,87%	0,87%	1,42%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,16%	9,02%	3,58%	6,88%	12,87%	25,52%	-	-
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	0,38%	6,62%	1,98%	4,56%	7,56%	17,04%	0,77%	1,38%
BB MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	1,86%	7,13%	2,77%	5,14%	6,60%	14,09%	2,48%	2,29%
Ibovespa (Benchmark)	6,28%	17,57%	3,21%	15,17%	3,98%	22,19%	-	-
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	6,39%	18,07%	3,43%	15,58%	4,62%	23,41%	7,57%	15,48%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	5,10%	13,53%	3,43%	13,21%	1,90%	12,90%	6,96%	14,66%
BB ASG BRASIL IS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5,15%	11,69%	-1,13%	12,71%	-1,16%	8,07%	8,17%	18,36%
BB AGRO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2,95%	-0,81%	-4,96%	6,81%	-11,07%	-3,78%	7,13%	17,02%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5,02%	4,70%	-1,96%	6,08%	-5,86%	2,71%	7,23%	13,92%
IDIV (Benchmark)	5,36%	16,25%	4,03%	15,52%	7,80%	31,45%	-	-
BB DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5,97%	15,77%	3,43%	14,53%	4,41%	22,33%	6,61%	14,22%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3,97%	12,71%	-3,64%	15,20%	0,83%	14,76%	8,65%	17,52%
MSCI ACWI (Benchmark)	-0,85%	-0,89%	2,84%	2,31%	9,50%	52,90%	-	-
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	2,59%	14,57%	11,78%	12,63%	21,56%	59,10%	5,70%	18,50%
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	1,91%	9,84%	9,28%	8,49%	14,37%	43,32%	-	-
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2,66%	12,67%	11,40%	11,17%	19,61%	53,42%	5,57%	18,20%

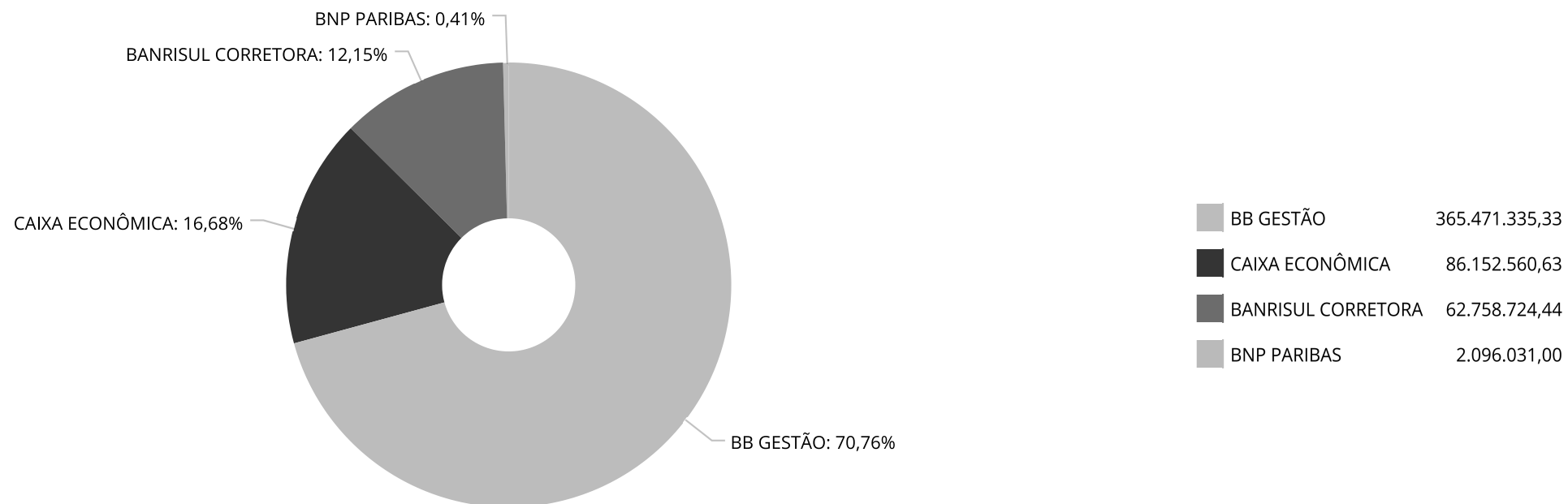
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

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

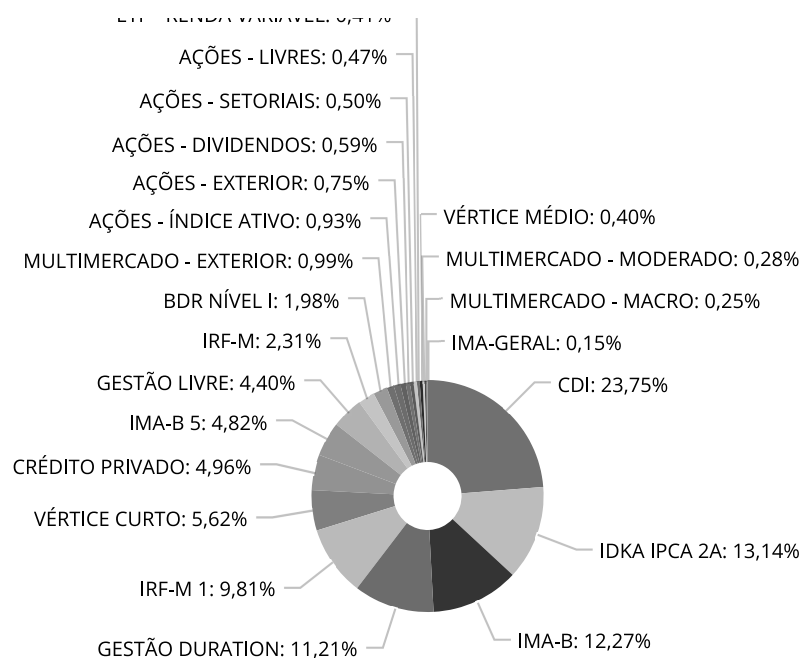
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)	-1,30%	-4,32%	3,80%	0,58%	9,22%	56,62%	-	-
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-1,00%	-6,94%	4,42%	-0,09%	9,98%	48,84%	6,37%	18,401%
MSCI ACWI (Benchmark)	-0,85%	-0,89%	2,84%	2,31%	9,50%	52,90%	-	-
BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3,21%	15,21%	9,56%	12,65%	16,76%	40,24%	5,38%	15,816%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BB US BIOTECH RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3,73%	9,33%	13,07%	3,29%	-3,01%	15,34%	7,04%	19,935%

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



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

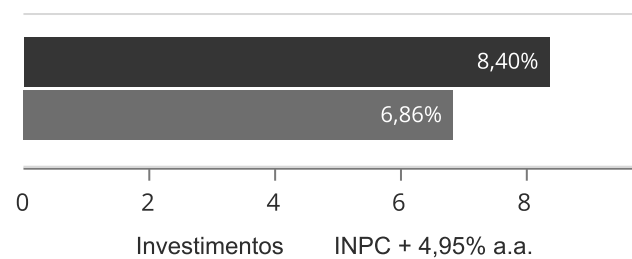


■ CDI	122.686.946,98	■ IDKA IPCA 2A	67.888.056,67	■ IMA-B	63.378.251,53	■ GESTÃO DURATION	57.920.628,51
■ IRF-M 1	50.650.605,73	■ VÉRTICE CURTO	29.022.034,06	■ CRÉDITO PRIVADO	25.604.420,30	■ IMA-B 5	24.870.180,28
■ GESTÃO LIVRE	22.730.054,76	■ IRF-M	11.932.395,72	■ BDR NÍVEL I	10.228.284,20	■ MULTIMERCADO - EXTERIOR	5.105.094,11
■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	4.785.681,51	■ AÇÕES - EXTERIOR	3.897.903,65	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	3.043.142,08	■ AÇÕES - SETORIAIS	2.589.211,95
■ AÇÕES - LIVRES	2.421.312,67	■ ETF - RENDA VARIÁVEL	2.096.031,00	■ VÉRTICE MÉDIO	2.085.192,92	■ MULTIMERCADO - MODERADO	1.469.710,47
■ MULTIMERCADO - MACRO	1.278.695,99	■ IMA-GERAL	794.816,31				

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

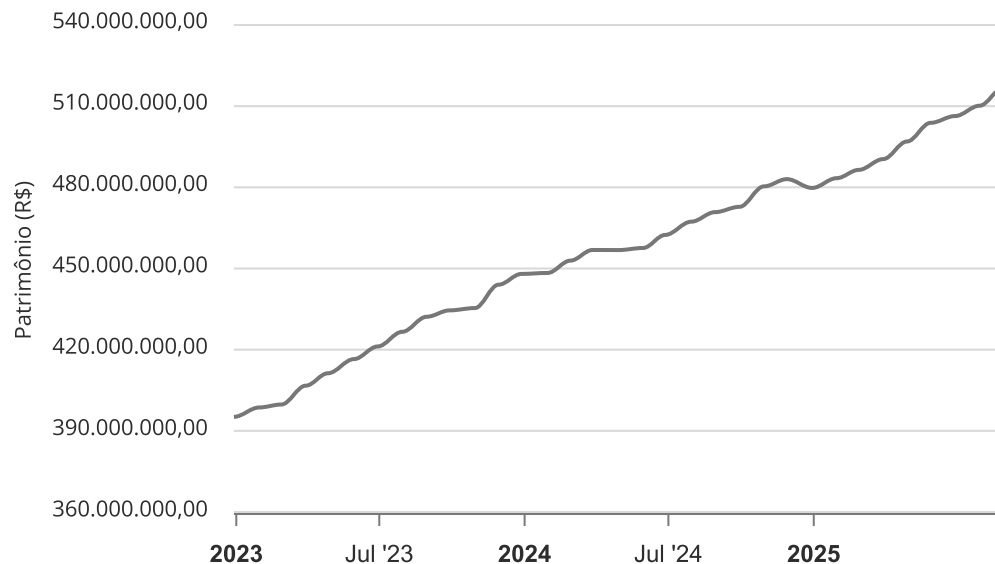
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	477.607.598,45	12.504.200,76	14.943.400,94	481.317.479,57	6.149.081,30	6.149.081,30	1,29%	1,29%	0,42%	0,42%	-	1,22%
Fevereiro	481.317.479,57	17.054.489,26	16.901.557,04	484.387.866,45	2.917.454,66	9.066.535,96	0,61%	1,90%	1,87%	2,30%	82,65%	1,02%
Março	484.387.866,45	12.057.271,07	11.762.432,40	488.373.463,94	3.690.758,82	12.757.294,78	0,76%	2,68%	0,88%	3,20%	83,73%	0,97%
Abril	488.373.463,94	8.286.896,79	8.136.336,57	494.875.421,70	6.351.397,54	19.108.692,32	1,30%	4,01%	0,87%	4,09%	98,07%	1,48%
Mai	494.875.421,70	30.526.127,13	29.723.254,93	501.785.761,98	6.107.468,08	25.216.160,40	1,23%	5,29%	0,75%	4,88%	108,55%	0,95%
Junho	501.785.761,98	4.229.771,44	6.608.266,21	504.303.278,48	4.896.011,27	30.112.171,67	0,98%	6,32%	0,62%	5,52%	114,47%	0,82%
Julho	504.303.278,48	9.219.369,94	9.013.254,76	508.129.594,51	3.620.200,85	33.732.372,52	0,72%	7,08%	0,65%	6,21%	114,06%	0,75%
Agosto	508.129.594,51	21.940.907,62	21.865.728,51	514.437.311,62	6.232.538,00	39.964.910,52	1,23%	8,40%	0,61%	6,86%	122,35%	1,01%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



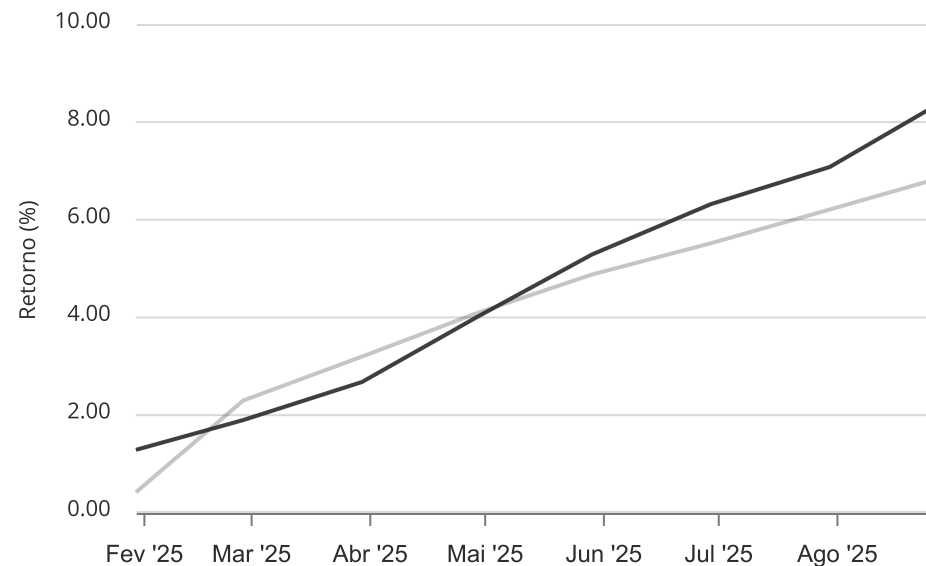
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Agosto/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	11.737.922,56	0,00	0,00	11.932.395,72	194.473,16	1,66%	1,66%	1,27%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	15.679.851,63	0,00	0,00	15.924.074,10	244.222,47	1,56%	1,56%	0,87%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	36.077.925,17	0,00	0,00	36.519.625,18	441.700,01	1,22%	1,22%	0,10%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	3.741.530,89	0,00	0,00	3.787.120,89	45.590,00	1,22%	1,22%	0,10%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	10.219.788,86	0,00	0,00	10.343.859,66	124.070,80	1,21%	1,21%	0,10%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	44.117.989,55	0,00	0,00	44.643.302,48	525.312,93	1,19%	1,19%	0,73%
BANRISUL FOCO IMA-G RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA L...	785.515,60	0,00	0,00	794.816,31	9.300,71	1,18%	1,18%	0,73%
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A RESP LIMITADA FIF RENDA...	17.897.546,64	0,00	0,00	18.108.276,17	210.729,53	1,18%	1,18%	0,85%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	24.397.209,58	0,00	0,00	24.682.505,60	285.296,02	1,17%	1,17%	0,93%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	185.513,51	0,00	0,00	187.674,68	2.161,17	1,16%	1,16%	0,95%
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	6.004.310,75	0,00	22.723,13	6.051.003,78	69.416,16	1,16%	1,16%	0,01%
BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RE...	25.314.044,61	0,00	0,00	25.604.420,30	290.375,69	1,15%	1,15%	0,11%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	95.365.123,30	0,00	0,00	96.458.828,22	1.093.704,92	1,15%	1,15%	0,03%
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	19.737.533,13	212.221,71	70,91	20.177.114,98	227.431,05	1,14%	1,14%	0,04%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	2.062.858,17	0,00	0,00	2.085.192,92	22.334,75	1,08%	1,08%	0,70%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	23.747.661,66	0,00	702.114,23	23.298.379,37	252.831,94	1,06%	1,08%	0,36%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	41.555.271,54	0,00	0,00	41.996.554,41	441.282,87	1,06%	1,06%	0,10%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	9.313.719,88	0,00	4.273.528,36	5.136.478,02	96.286,50	1,03%	1,18%	0,82%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	26.041.248,66	0,00	0,00	26.258.244,68	216.996,02	0,83%	0,83%	2,00%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	21.902.730,38	0,00	0,00	22.081.900,86	179.170,48	0,82%	0,82%	2,04%

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BANRISUL FOCO IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA L...	1.274.855,67	0,00	0,00	1.285.003,00	10.147,33	0,80%	0,80%	2,14%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIM...	2.576.402,02	3.179.159,40	77.003,25	5.723.654,69	45.096,52	0,78%	1,08%	0,36%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC REND...	13.675.094,83	0,00	0,00	13.753.102,99	78.008,16	0,57%	0,57%	1,82%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	0,00	8.796.263,60	8.814.050,92	0,00	17.787,32	0,20%	1,08%	0,01%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,00	7.353.574,66	0,00	7.366.155,91	12.581,25	0,17%	1,13%	0,03%
BB ATIVA PLUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	13.015.661,07	2.399.688,25	0,00	15.363.898,85	-51.450,47	-0,33%	-0,27%	2,48%
Total Renda Fixa	466.427.309,66	21.940.907,62	13.889.490,80	479.563.583,77	5.084.857,29	1,07%		0,62%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - B...	1.959.225,00	0,00	0,00	2.096.031,00	136.806,00	6,98%	6,39%	7,57%
BB DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	590.187,75	0,00	0,00	625.425,28	35.237,53	5,97%	5,97%	6,61%
BB ASG BRASIL IS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	521.609,47	0,00	0,00	548.475,78	26.866,31	5,15%	5,15%	8,17%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	4.553.478,16	0,00	0,00	4.785.681,51	232.203,35	5,10%	5,10%	6,96%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.305.565,41	0,00	0,00	2.421.312,67	115.747,26	5,02%	5,02%	7,23%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.325.424,53	0,00	0,00	2.417.716,80	92.292,27	3,97%	3,97%	8,65%
BB AGRO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.982.360,20	0,00	0,00	2.040.736,17	58.375,97	2,94%	2,94%	7,13%
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.796.994,18	0,00	0,00	3.897.903,65	100.909,47	2,66%	2,66%	5,57%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MUL...	4.976.431,55	0,00	0,00	5.105.094,11	128.662,56	2,59%	2,59%	5,70%
BB MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	1.255.400,57	0,00	0,00	1.278.695,99	23.295,42	1,86%	1,86%	2,48%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDE...	1.464.097,91	0,00	0,00	1.469.710,47	5.612,56	0,38%	0,38%	0,77%
BB JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCA...	8.022.806,42	0,00	7.998.960,84	0,00	-23.845,58	-0,30%	0,17%	1,38%
Total Renda Variável	33.753.581,15	0,00	7.998.960,84	26.686.783,43	932.163,12	2,76%		6,22%

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB US BIOTECH RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	672.043,44	0,00	0,00	697.104,53	25.061,09	3,73%	3,73%	7,04%
BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	7.303.931,35	0,00	0,00	7.538.463,90	234.532,55	3,21%	3,21%	5,38%
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.012.872,64	0,00	0,00	1.992.715,77	-20.156,87	-1,00%	-1,00%	6,37%
Total Exterior	9.988.847,43	0,00	0,00	10.228.284,20	239.436,77	2,40%		5,69%

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.

