

# Relatório Analítico dos Investimentos

## FUNDO PREVIDENCIARIO DO MUNICIPIO DE COLONIA DO GURGUEIA

em setembro e 3º trimestre de 2025

Este relatório atende a Portaria MTP Nº 1.467, de 2 de junho de 2022.

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

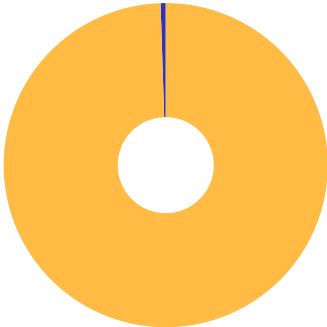
| CNPJ               | Fundo                                               | Resgate | Carência   | Saldo        | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | Lei      |
|--------------------|-----------------------------------------------------|---------|------------|--------------|--------------------|----------|------------------|----------|
| 13.322.205/0001-35 | BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN... | D+1     | Não há     | 424.794,14   | 2,09%              | 662      | 0,01%            | 7º I b   |
| 03.543.447/0001-03 | BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV... | D+1     | Não há     | 523.357,14   | 2,57%              | 618      | 0,01%            | 7º I b   |
| 07.442.078/0001-05 | BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND... | D+1     | Não há     | 47.818,37    | 0,24%              | 408      | 0,00%            | 7º I b   |
| 11.328.882/0001-35 | BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI... | D+0     | Não há     | 1.975.612,59 | 9,72%              | 1.130    | 0,02%            | 7º I b   |
| 07.111.384/0001-69 | BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND... | D+1     | Não há     | 666.214,97   | 3,28%              | 456      | 0,03%            | 7º I b   |
| 04.857.834/0001-79 | BB TESOIRO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIX... | D+0     | Não há     | 144.948,40   | 0,71%              | 129.003  | 0,00%            | 7º I b   |
| 54.602.092/0001-09 | BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F... | D+0     | 17/08/2026 | 803.776,87   | 3,95%              | 414      | 0,02%            | 7º I b   |
| 49.963.803/0001-30 | BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 RESP LIMITADA F... | D+0     | 16/08/2032 | 379.092,07   | 1,87%              | 38       | 0,17%            | 7º I b   |
| 49.963.829/0001-89 | BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 RESP LIMITADA F... | D+0     | 15/05/2035 | 344.910,76   | 1,70%              | 69       | 0,05%            | 7º I b   |
| 30.568.193/0001-42 | BNB SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA           | D+0     | Não há     | 8.215.438,67 | 40,42%             | 1.311    | 0,12%            | 7º I b   |
| 05.164.358/0001-73 | CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF... | D+0     | Não há     | 1.145.172,67 | 5,63%              | 343      | 0,04%            | 7º I b   |
| 54.518.391/0001-60 | CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA... | D+0     | 17/08/2026 | 302.824,21   | 1,49%              | 97       | 0,03%            | 7º I b   |
| 14.386.926/0001-71 | CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP ... | D+0     | Não há     | 328.109,95   | 1,61%              | 643      | 0,01%            | 7º I b   |
| 11.060.913/0001-10 | CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT... | D+0     | Não há     | 388.308,77   | 1,91%              | 716      | 0,01%            | 7º I b   |
| 10.740.658/0001-93 | CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD... | D+0     | Não há     | 8.168,14     | 0,04%              | 477      | 0,00%            | 7º I b   |
| 10.740.670/0001-06 | CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT... | D+0     | Não há     | 397.504,27   | 1,96%              | 1.123    | 0,00%            | 7º I b   |
| 05.164.356/0001-84 | CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF ... | D+0     | Não há     | 573.676,93   | 2,82%              | 842      | 0,01%            | 7º I b   |
| 35.292.588/0001-89 | BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI... | D+3     | Não há     | 1.631.420,62 | 8,03%              | 494      | 0,04%            | 7º III a |
| 13.077.418/0001-49 | BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER... | D+0     | Não há     | 679.657,02   | 3,34%              | 1.358    | 0,00%            | 7º III a |
| 21.307.581/0001-89 | BNB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA      | D+0     | Não há     | 206.978,88   | 1,02%              | 2.780    | 0,02%            | 7º III a |

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2025)

| CNPJ                                        | Fundo                                            | Resgate | Carência      | Saldo        | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | Lei      |
|---------------------------------------------|--------------------------------------------------|---------|---------------|--------------|--------------------|----------|------------------|----------|
| 23.215.008/0001-70                          | CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA | D+0     | Não há        | 1.033.335,64 | 5,08%              | 643      | 0,01%            | 7º III a |
| 05.100.191/0001-87                          | BB DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES        | D+4     | Não há        | 49.687,71    | 0,24%              | 17.466   | 0,01%            | 8º I     |
| 10.418.335/0001-88                          | BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES         | D+4     | Não há        | 53.825,16    | 0,26%              | 863      | 0,01%            | 8º I     |
|                                             |                                                  |         |               |              |                    |          |                  |          |
| Total para cálculo dos limites da Resolução |                                                  |         | 20.324.633,95 |              |                    |          |                  |          |
| DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS                |                                                  |         | 520.365,16    | Artigo 6º    |                    |          |                  |          |
| PL Total                                    |                                                  |         | 20.844.999,11 |              |                    |          |                  |          |

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 b   | 100,00%   | 16.669.728,92 | 82,02%   | 0,00%                         | 54,00% | 0,00% | -16.669.728,92 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea a | 60,00%    | 3.551.392,16  | 17,47%   | 0,00%                         | 30,00% | 0,00% | -3.551.392,16  |
| Total Renda Fixa                | 100,00%   | 20.221.121,08 | 99,49%   | 0,00%                         | 84,00% | 0,00% |                |

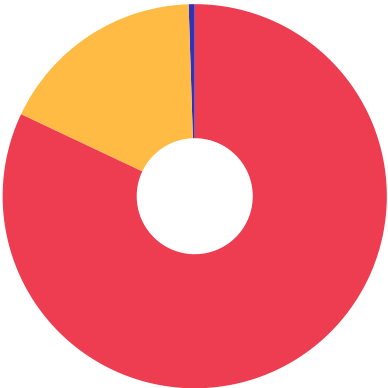


- RENDA FIXA 20.221.121,08
- RENDA VARIÁVEL 103.512,87

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%    | 103.512,87  | 0,51%    | 0,00%                         | 3,00%  | 0,00% | -103.512,87  |
| Artigo 8º, Inciso II                                 | 30,00%    | 0,00        | 0,00%    | 0,00%                         | 5,00%  | 0,00% | 0,00         |
| Artigo 10º, Inciso I                                 | 10,00%    | 0,00        | 0,00%    | 0,00%                         | 2,00%  | 0,00% | 0,00         |
| Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário     | 30,00%    | 103.512,87  | 0,51%    | 0,00%                         | 10,00% | 0,00% |              |

| 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%                                  | 5,00% | 0,00%    | 0,00         |



7º I b

7º III a

8º I

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

| Gestão                      | Valor        | % S/ Carteira | % S/ PL Gestão |
|-----------------------------|--------------|---------------|----------------|
| BANCO DO NORDESTE DO BRASIL | 8.422.417,55 | 41,44         | -              |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM  | 7.725.115,82 | 38,01         | -              |
| CAIXA DTVM S.A              | 4.177.100,58 | 20,55         | -              |

**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>IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)</b>                               | 0,91% | 7,48%  | 1,87%  | 4,08% | 10,43% | 21,08% | -       | -                |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE... | 1,06% | 8,25%  | 3,09%  | 5,74% | 9,77%  | -      | 0,29%   | 1,81%            |
| CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA    | 1,06% | 1,97%  | 0,03%  | 2,60% | 3,40%  | -      | 0,29%   | 4,50%            |
| <b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>                                  | 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%            |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC... | 0,65% | 8,14%  | 2,45%  | 5,10% | 9,19%  | 18,02% | 0,56%   | 2,22%            |
| <b>IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)</b>                               | 0,99% | 8,25%  | 2,11%  | 4,57% | 11,48% | 23,40% | -       | -                |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE... | 0,30% | 9,59%  | -0,54% | 5,24% | 4,02%  | 8,10%  | 1,98%   | 6,57%            |
| <b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>                                           | 1,20% | 10,82% | 3,70%  | 7,24% | 13,18% | 24,81% | -       | -                |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV... | 1,17% | 10,57% | 3,62%  | 7,08% | 12,83% | 24,09% | 0,04%   | 0,40%            |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX... | 1,17% | 10,63% | 3,64%  | 7,15% | 12,93% | 24,37% | 0,05%   | 0,40%            |
| <b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>                                           | 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%            |
| 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%            |
| <b>IMA-B (Benchmark)</b>                                             | 0,54% | 9,42%  | 0,57%  | 5,77% | 5,89%  | 11,83% | -       | -                |

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

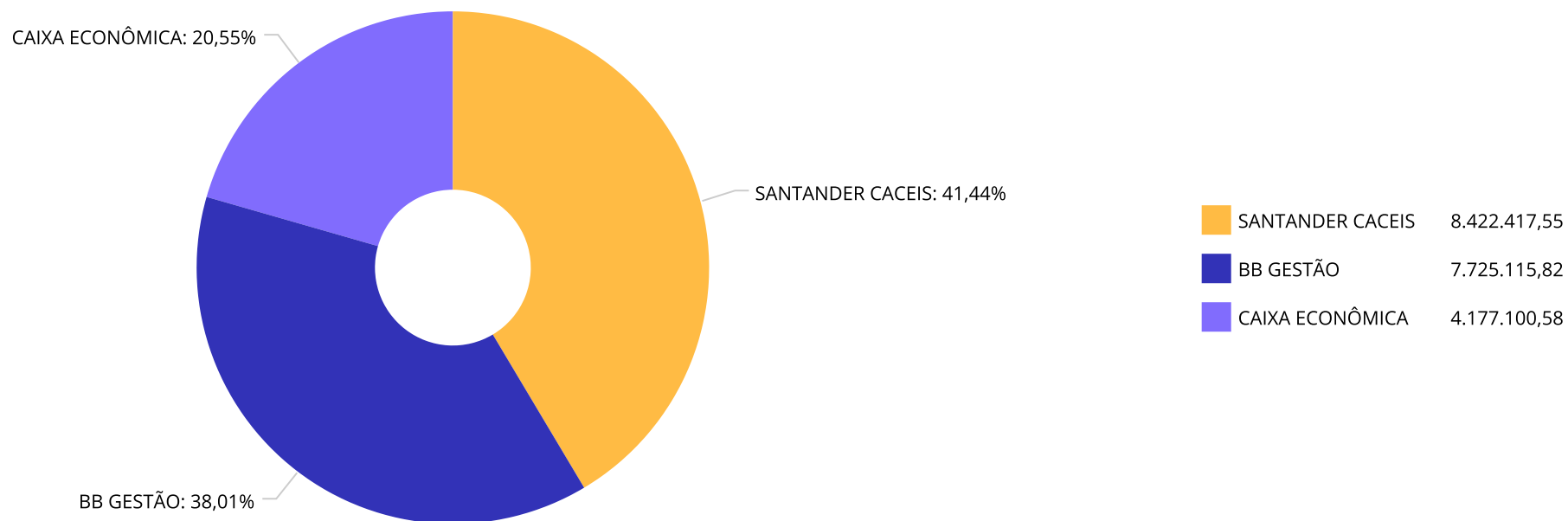
|                                                                      | Mês   | Ano    | 3M    | 6M    | 12M    | 24M    | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|----------------------------------------------------------------------|-------|--------|-------|-------|--------|--------|---------|------------------|
| BB 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%            |
| <b>IRF-M (Benchmark)</b>                                             | 1,26% | 14,36% | 3,24% | 9,30% | 12,11% | 21,58% | -       | -                |
| 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%            |
| <b>CDI (Benchmark)</b>                                               | 1,22% | 10,35% | 3,70% | 7,15% | 13,30% | 25,82% | -       | -                |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP        | 1,21% | 10,30% | 3,66% | 7,08% | 13,21% | 25,40% | 0,03%   | 0,11%            |
| BNB SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA                            | 1,21% | 10,33% | 3,68% | 7,09% | 13,21% | 25,61% | 0,01%   | 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%            |
| BNB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA                       | 1,20% | 10,26% | 3,66% | 7,05% | 13,14% | 25,56% | 0,02%   | 0,11%            |
| CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA                     | 1,23% | 10,50% | 3,71% | 7,17% | 13,34% | 26,10% | 0,02%   | 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%            |
| BB TESOURO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA LP                 | 1,20% | 10,17% | 3,64% | 7,02% | 13,02% | 25,19% | 0,00%   | 0,09%            |
| CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CURTO... | 1,20% | 10,15% | 3,64% | 7,02% | 13,03% | 25,23% | 0,00%   | 0,09%            |
| <b>IPCA (Benchmark)</b>                                              | 0,48% | 3,64%  | 0,63% | 1,57% | 5,17%  | 9,83%  | -       | -                |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE... | 0,35% | 8,99%  | 0,24% | 5,42% | 4,95%  | 9,35%  | 1,54%   | 6,00%            |

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

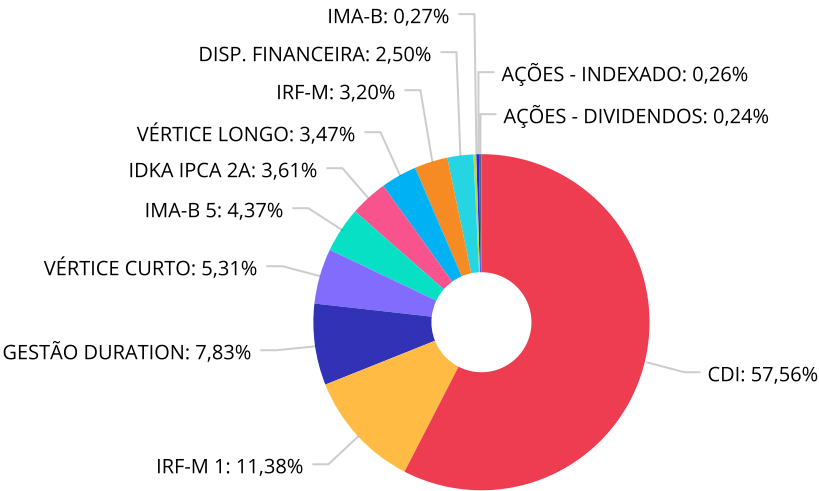
|                                          | Mês   | Ano    | 3M    | 6M     | 12M    | 24M    | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|------------------------------------------|-------|--------|-------|--------|--------|--------|---------|------------------|
| Ibovespa (Benchmark)                     | 3,40% | 21,58% | 5,32% | 12,27% | 10,94% | 25,46% | -       | -                |
| BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES | 3,39% | 21,75% | 5,41% | 13,08% | 11,33% | 25,01% | 4,50%   | 15,33%           |

|                                           |       |        |       |        |        |        |       |        |
|-------------------------------------------|-------|--------|-------|--------|--------|--------|-------|--------|
| IDIV (Benchmark)                          | 2,82% | 19,53% | 5,11% | 12,57% | 11,65% | 33,40% | -     | -      |
| BB DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES | 2,52% | 18,68% | 4,56% | 12,65% | 9,12%  | 24,00% | 4,41% | 14,11% |

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



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

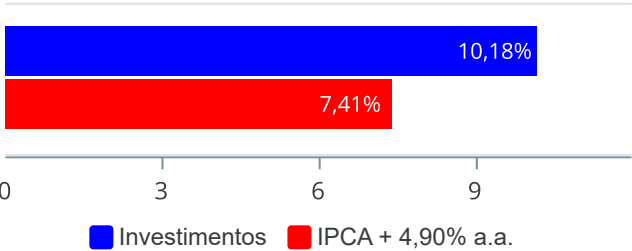


|                  |               |              |              |                  |              |                    |              |
|------------------|---------------|--------------|--------------|------------------|--------------|--------------------|--------------|
| CDI              | 11.999.208,21 | IRF-M 1      | 2.373.116,86 | GESTÃO DURATION  | 1.631.420,62 | VÉRTICE CURTO      | 1.106.601,08 |
| IMA-B 5          | 911.665,91    | IDKA IPCA 2A | 752.904,09   | VÉRTICE LONGO    | 724.002,83   | IRF-M              | 666.214,97   |
| DISP. FINANCEIRA | 520.365,16    | IMA-B        | 55.986,51    | AÇÕES - INDEXADO | 53.825,16    | AÇÕES - DIVIDENDOS | 49.687,71    |

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

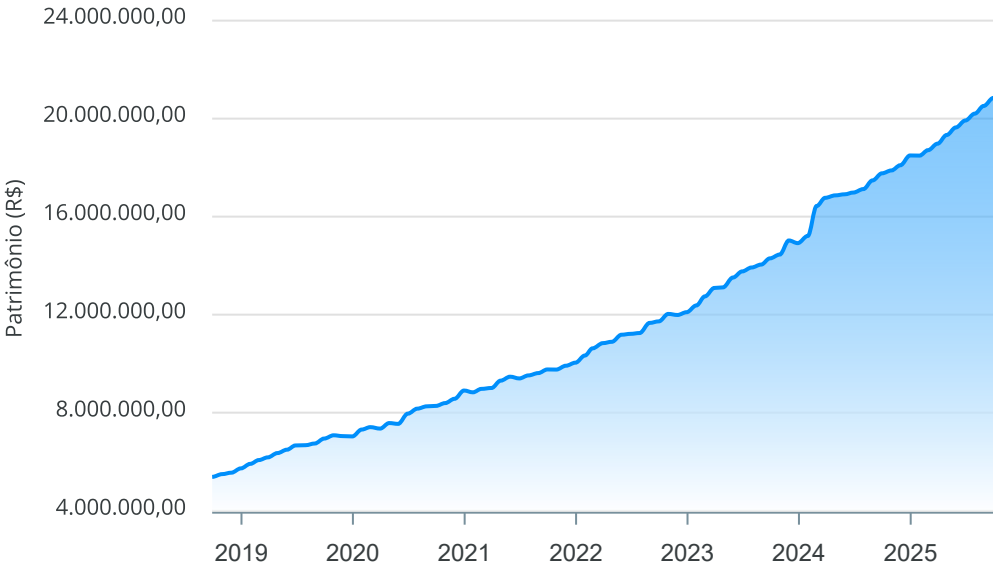
| Mês       | Saldo Anterior | Aplicações   | Resgates     | Saldo no Mês  | Retorno    | Retorno Acum | Retorno Mês | Retorno Acum | Meta Mês | Meta Acum | Gap Acum | VaR   |
|-----------|----------------|--------------|--------------|---------------|------------|--------------|-------------|--------------|----------|-----------|----------|-------|
| Janeiro   | 17.216.567,70  | 56.184,93    | 312.028,36   | 17.199.555,27 | 238.831,00 | 238.831,00   | 1,39%       | 1,39%        | 0,58%    | 0,58%     | 239,52%  | 0,81% |
| Fevereiro | 17.199.555,27  | 5.452.814,99 | 5.393.520,15 | 17.394.936,39 | 136.086,28 | 374.917,28   | 0,79%       | 2,19%        | 1,70%    | 2,28%     | 95,72%   | 0,46% |
| Março     | 17.394.936,39  | 3.632.314,03 | 3.571.576,64 | 17.624.699,92 | 169.026,14 | 543.943,42   | 0,97%       | 3,18%        | 0,92%    | 3,23%     | 98,37%   | 0,35% |
| Abril     | 17.624.699,92  | 19.438,39    | 335.346,04   | 17.534.303,71 | 225.511,44 | 769.454,86   | 1,28%       | 4,50%        | 0,81%    | 4,07%     | 110,55%  | 0,41% |
| Maiο      | 17.534.303,71  | 860.248,35   | 306.060,50   | 18.282.605,86 | 194.114,30 | 963.569,16   | 1,07%       | 5,62%        | 0,66%    | 4,75%     | 118,16%  | 0,30% |
| Junho     | 18.282.605,86  | 19.210,40    | 353.124,69   | 18.130.607,38 | 181.915,81 | 1.145.484,97 | 1,00%       | 6,67%        | 0,62%    | 5,41%     | 123,37%  | 0,26% |
| Julho     | 18.130.607,38  | 863.654,76   | 343.434,86   | 18.836.764,53 | 185.937,25 | 1.331.422,22 | 1,00%       | 7,73%        | 0,70%    | 6,14%     | 125,89%  | 0,21% |
| Agosto    | 18.836.764,53  | 361.325,58   | 415.950,78   | 18.996.619,60 | 214.480,27 | 1.545.902,49 | 1,14%       | 8,96%        | 0,29%    | 6,45%     | 138,93%  | 0,36% |
| Setembro  | 18.996.619,60  | 0,00         | 390.527,28   | 18.818.517,21 | 212.424,89 | 1.758.327,38 | 1,12%       | 10,18%       | 0,90%    | 7,41%     | 137,40%  | 0,20% |

Investimentos x Meta de Rentabilidade

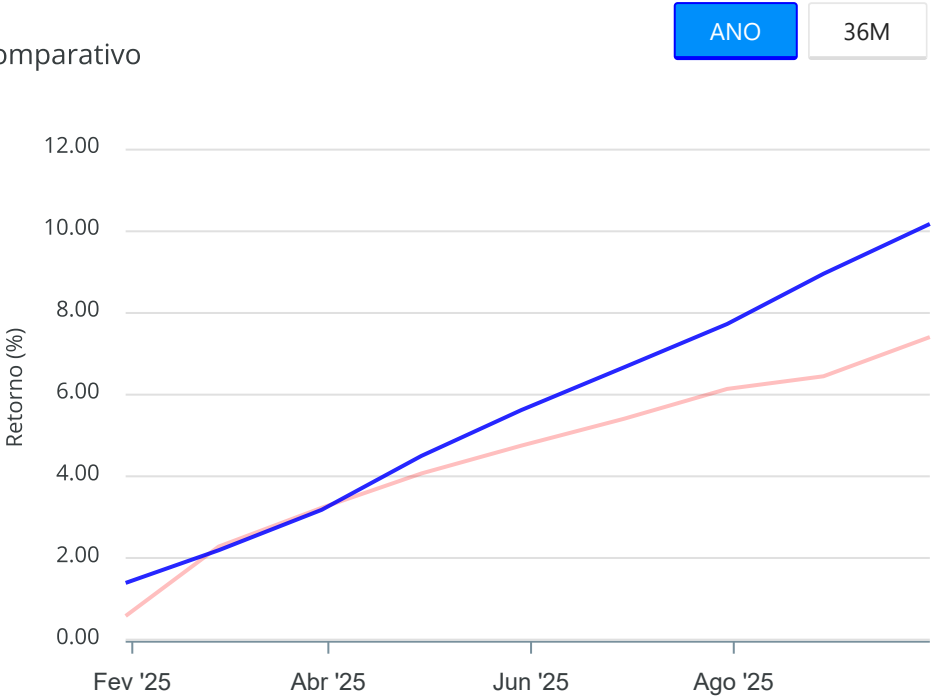


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



- ☒ Investimentos ☒ Meta de Rentabilidade ☐ CDI ☐ IMA-B
- ☐ IMA-B 5 ☐ IMA-B 5+ ☐ IMA Geral ☐ IRF-M ☐ IRF-M 1
- ☐ IRF-M 1+ ☐ Ibovespa ☐ IBX ☐ SMLL ☐ IDIV
- ☒ 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...  | 671.338,18     | 0,00       | 0,00       | 679.657,02   | 8.318,84      | 1,24%       | 1,24%      | 0,02%     |
| CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA       | 1.020.792,56   | 0,00       | 0,00       | 1.033.335,64 | 12.543,08     | 1,23%       | 1,23%      | 0,02%     |
| BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...  | 658.228,14     | 0,00       | 0,00       | 666.214,97   | 7.986,83      | 1,21%       | 1,21%      | 0,76%     |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...  | 566.811,08     | 0,00       | 0,00       | 573.676,93   | 6.865,85      | 1,21%       | 1,21%      | 0,03%     |
| BNB SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA              | 8.117.164,34   | 0,00       | 0,00       | 8.215.438,67 | 98.274,33     | 1,21%       | 1,21%      | 0,01%     |
| BNB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA         | 204.517,30     | 0,00       | 0,00       | 206.978,88   | 2.461,58      | 1,20%       | 1,20%      | 0,02%     |
| CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF R...  | 1.131.606,84   | 0,00       | 0,00       | 1.145.172,67 | 13.565,83     | 1,20%       | 1,20%      | 0,00%     |
| BB TESOUREO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA ... | 203.082,77     | 0,00       | 60.567,96  | 144.948,40   | 2.433,59      | 1,20%       | 1,20%      | 0,00%     |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...  | 392.899,95     | 0,00       | 0,00       | 397.504,27   | 4.604,32      | 1,17%       | 1,17%      | 0,05%     |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...  | 1.612.774,47   | 0,00       | 0,00       | 1.631.420,62 | 18.646,15     | 1,16%       | 1,16%      | 0,09%     |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...  | 2.280.093,91   | 0,00       | 330.808,62 | 1.975.612,59 | 26.327,30     | 1,15%       | 1,17%      | 0,04%     |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...  | 795.354,63     | 0,00       | 0,00       | 803.776,87   | 8.422,24      | 1,06%       | 1,06%      | 0,29%     |
| CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...  | 299.658,46     | 0,00       | 0,00       | 302.824,21   | 3.165,75      | 1,06%       | 1,06%      | 0,29%     |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...  | 422.032,09     | 0,00       | 0,00       | 424.794,14   | 2.762,05      | 0,65%       | 0,65%      | 0,56%     |
| BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...  | 520.004,73     | 0,00       | 0,00       | 523.357,14   | 3.352,41      | 0,64%       | 0,64%      | 0,68%     |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...  | 392.573,68     | 0,00       | 6.741,06   | 388.308,77   | 2.476,15      | 0,63%       | 0,64%      | 0,69%     |
| CAIXA BRASIL IDKA IPKA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...  | 326.153,45     | 0,00       | 0,00       | 328.109,95   | 1.956,50      | 0,60%       | 0,60%      | 0,60%     |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...  | 47.568,83      | 0,00       | 0,00       | 47.818,37    | 249,54        | 0,52%       | 0,52%      | 1,56%     |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...  | 8.125,98       | 0,00       | 0,00       | 8.168,14     | 42,16         | 0,52%       | 0,52%      | 1,58%     |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 RESP LIMITADA FIF...  | 377.765,80     | 0,00       | 0,00       | 379.092,07   | 1.326,27      | 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    |
|-------------------------------------------------------|----------------------|-------------|-------------------|----------------------|-------------------|--------------|------------|--------------|
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 RESP LIMITADA FIF... | 343.887,02           | 0,00        | 0,00              | 344.910,76           | 1.023,74          | 0,30%        | 0,30%      | 1,98%        |
| <b>Total Renda Fixa</b>                               | <b>20.392.434,21</b> | <b>0,00</b> | <b>398.117,64</b> | <b>20.221.121,08</b> | <b>226.804,51</b> | <b>1,11%</b> |            | <b>0,18%</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 |
|-------------------------------------------|----------------|------------|----------|-------------|---------------|-------------|------------|-----------|
| BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES  | 52.060,43      | 0,00       | 0,00     | 53.825,16   | 1.764,73      | 3,39%       | 3,39%      | 4,50%     |
| BB DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES | 48.467,16      | 0,00       | 0,00     | 49.687,71   | 1.220,55      | 2,52%       | 2,52%      | 4,41%     |
| Total Renda Variável                      | 100.527,59     | 0,00       | 0,00     | 103.512,87  | 2.985,28      | 2,97%       |            | 4,46%     |

## 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 |
|--------------------------------------------------------|----------------|--------------|------------|--------------|---------------|-------------|------------|
| BNB SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA              | 6.931.762,79   | 1.001.648,71 | 0,00       | 8.215.438,67 | 282.027,17    | 3,55%       | 3,68%      |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...  | 2.128.634,89   | 242.271,84   | 473.630,01 | 1.975.612,59 | 78.335,87     | 3,30%       | 3,62%      |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...  | 1.576.035,13   | 0,00         | 0,00       | 1.631.420,62 | 55.385,49     | 3,51%       | 3,51%      |
| CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF R...  | 1.104.958,16   | 0,00         | 0,00       | 1.145.172,67 | 40.214,51     | 3,64%       | 3,64%      |
| CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA       | 996.421,27     | 0,00         | 0,00       | 1.033.335,64 | 36.914,37     | 3,70%       | 3,70%      |
| BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...  | 655.255,33     | 0,00         | 0,00       | 679.657,02   | 24.401,69     | 3,72%       | 3,72%      |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...  | 803.361,05     | 0,00         | 23.968,61  | 803.776,87   | 24.384,43     | 3,04%       | 3,08%      |
| BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...  | 645.796,43     | 0,00         | 0,00       | 666.214,97   | 20.418,54     | 3,16%       | 3,16%      |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...  | 553.419,11     | 0,00         | 0,00       | 573.676,93   | 20.257,82     | 3,66%       | 3,66%      |
| BB TESOUREO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA ... | 857.097,33     | 23.331,63    | 754.512,23 | 144.948,40   | 19.031,67     | 2,16%       | 3,64%      |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...  | 383.542,87     | 0,00         | 0,00       | 397.504,27   | 13.961,40     | 3,64%       | 3,64%      |
| BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...  | 512.558,14     | 0,00         | 0,00       | 523.357,14   | 10.799,00     | 2,11%       | 2,11%      |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...  | 414.628,98     | 0,00         | 0,00       | 424.794,14   | 10.165,16     | 2,45%       | 2,45%      |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...  | 416.338,06     | 0,00         | 36.163,84  | 388.308,77   | 8.134,55      | 1,95%       | 2,09%      |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...  | 320.242,78     | 0,00         | 0,00       | 328.109,95   | 7.867,17      | 2,46%       | 2,46%      |
| BNB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA         | 0,00           | 200.000,00   | 0,00       | 206.978,88   | 6.978,88      | 3,49%       | 3,66%      |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 RESP LIMITADA FIF...  | 390.199,46     | 0,00         | 12.049,98  | 379.092,07   | 942,59        | 0,24%       | 0,24%      |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...  | 47.547,69      | 0,00         | 0,00       | 47.818,37    | 270,68        | 0,57%       | 0,57%      |
| CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...  | 302.734,85     | 0,00         | 0,00       | 302.824,21   | 89,36         | 0,03%       | 0,03%      |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...  | 8.125,98       | 0,00         | 0,00       | 8.168,14     | 42,16         | 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 |
|-------------------------------------------------------|----------------|--------------|--------------|---------------|---------------|-------------|------------|
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 RESP LIMITADA FIF... | 346.784,63     | 0,00         | 0,00         | 344.910,76    | -1.873,87     | -0,54%      | -0,54%     |
| Total Renda Fixa                                      | 19.395.444,93  | 1.467.252,18 | 1.300.324,67 | 20.221.121,08 | 658.748,64    | 3,37%       |            |

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

| Ativos Renda Variável                     | Saldo Anterior   | Aplicações  | Resgates    | Saldo Atual       | Retorno (R\$)   | Retorno (%)  | (%) Instit |
|-------------------------------------------|------------------|-------------|-------------|-------------------|-----------------|--------------|------------|
| BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES  | 51.063,34        | 0,00        | 0,00        | 53.825,16         | 2.761,82        | 5,41%        | 5,41%      |
| BB DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES | 47.521,97        | 0,00        | 0,00        | 49.687,71         | 2.165,74        | 4,56%        | 4,56%      |
| <b>Total Renda Variável</b>               | <b>98.585,31</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>103.512,87</b> | <b>4.927,56</b> | <b>5,00%</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 SERCONPREV - SERVIÇOS E CONSULTORIA EM PREVIDÊNCIA S/S LTDA.. 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.



