CRÉDITO
& MERCADO

Relatório Analítico dos Investimentos

em agosto de 2025

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

Carteira consolidada de investimentos - base (Agosto / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
	TÍTULOS PÚBLICOS			1.618.784,27	4,08%		0,00%	7º I a
13.322.205/0001-35	BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	D+1	Não há	403.774,29	1,02%	672	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	382.505,00	0,96%	626	0,01%	7º I b
13.327.340/0001-73	BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF R...	D+2	Não há	554.046,76	1,40%	177	0,08%	7º I b
07.442.078/0001-05	BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	1.049.979,82	2,65%	410	0,04%	7º I b
14.964.240/0001-10	BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	D+1	Não há	405.432,84	1,02%	76	0,17%	7º I b
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	1.662.918,34	4,19%	1.126	0,02%	7º I b
54.602.092/0001-09	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	4.159.090,77	10,48%	414	0,10%	7º I b
55.746.782/0001-02	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITAD...	D+0	17/05/2027	664.867,82	1,68%	120	0,07%	7º I b
46.134.096/0001-81	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA F...	D+0	15/05/2027	881.117,21	2,22%	222	0,07%	7º I b
49.963.751/0001-00	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA F...	D+0	15/08/2028	919.183,46	2,32%	138	0,10%	7º I b
46.134.117/0001-69	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 RESP LIMITADA F...	D+0	15/08/2030	529.783,58	1,33%	123	0,06%	7º I b
39.255.739/0001-80	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP L...	D+0	Não há	1.058.451,19	2,67%	135	0,10%	7º I b
54.518.391/0001-60	CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	D+0	17/08/2026	1.538.447,46	3,88%	97	0,17%	7º I b
09.093.819/0001-15	ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC...	D+1	Não há	443.984,62	1,12%	74	0,03%	7º I b
13.077.415/0001-05	BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLE...	D+0	Não há	127.526,38	0,32%	1.083	0,00%	7º III a
07.861.554/0001-22	BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+1	Não há	206.024,58	0,52%	157	0,04%	7º III a
02.296.928/0001-90	BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	1.764.794,12	4,45%	228	0,06%	7º III a
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	2.309.445,22	5,82%	1.356	0,01%	7º III a
44.345.473/0001-04	BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FIF RES...	D+1 du	Não há	576.363,50	1,45%	57.596	0,01%	7º III a

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

Carteira consolidada de investimentos - base (Agosto / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
32.972.942/0001-28	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA...	D+1	Não há	503.345,06	1,27%	176	0,02%	7º III a
17.899.612/0001-60	MAG CASH FIF RENDA FIXA	D+2 du	Não há	1.136.519,80	2,86%	20.685	0,05%	7º III a
47.262.058/0001-77	QUARTZO CASH FIF	D+0	Não há	1.198.663,37	3,02%	108	4,76%	7º III a
36.017.289/0001-07	V8 VANQUISH TERMO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+7	Não há	1.031.558,75	2,60%	4.305	0,26%	7º III a
60.701.190/0001-04	LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	S/Info	Não se aplica	1.457.606,10	3,67%		0,00%	7º IV
62.232.889/0001-90	LF DAYCOVAL - IPCA + 8,46% - VECTO: 07/06/2027	D+0	07/06/2027	1.532.033,86	3,86%		0,00%	7º IV
53.828.511/0001-62	BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS ...	D+31	Não há	384.013,06	0,97%	7.189	0,01%	7º V b
10.783.480/0001-68	DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIV...	D+5 du	Não há	990.172,84	2,50%	90.011	0,04%	7º V b
47.756.349/0001-11	ARBOR II FIC AÇÕES	D+3 du ...	Não há	629.386,39	1,59%	1.211	0,41%	8º I
36.178.569/0001-99	BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	418.139,32	1,05%	21.830	0,03%	8º I
05.100.221/0001-55	BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	233.418,64	0,59%	6.357	0,12%	8º I
05.964.067/0001-60	FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	758.573,12	1,91%	328	0,14%	8º I
12.184.246/0001-40	FUNDAMENTA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+23	Não há	1.901.855,54	4,79%	184	1,36%	8º I
02.887.290/0001-62	ITAÚ DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	874.507,76	2,20%	155	0,36%	8º I
26.269.692/0001-61	ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+1	Não há	488.149,72	1,23%	82	0,06%	8º I
01.063.897/0001-65	ITAÚ SMALL CAP VALUATION RESP LIMITADA FIF CIC A...	D+3	Não há	425.751,79	1,07%	4.705	0,19%	8º I
29.045.353/0001-90	MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+10	Não há	1.116.209,82	2,81%	59	0,76%	8º I
11.898.280/0001-13	PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	584.480,81	1,47%	17.858	0,08%	8º I
21.470.644/0001-13	BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	1.608.739,58	4,05%	106	0,13%	9º III
20.147.389/0001-00	ITAÚ AÇÕES BDR NÍVEL I FIF DA CLASSE DE INVESTIM...	D+3	Não há	638.515,46	1,61%	1.240	0,67%	9º III

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

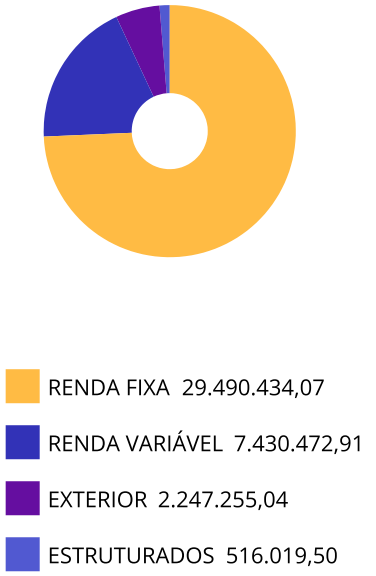
Carteira consolidada de investimentos - base (Agosto / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
35.637.151/0001-30	ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITAD...	D+32	Não há	516.019,50	1,30%	434	0,09%	10º I
	Total para cálculo dos limites da Resolução		**39.684.181,52**					

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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%	1.618.784,27	4,08%	0,00%	14,00%	32,00%	11.080.153,82
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	14.653.583,16	36,93%	0,00%	30,00%	95,00%	23.046.389,28
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.984.209,08
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	8.854.240,78	22,31%	0,00%	12,00%	60,00%	14.956.268,13
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	23.810.508,91
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	2.989.639,96	7,53%	0,00%	1,00%	20,00%	4.947.196,34
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.984.209,08
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	1.374.185,90	3,46%	0,00%	1,00%	5,00%	610.023,18
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.984.209,08
Total Renda Fixa	100,00%	29.490.434,07	74,31%	0,00%	58,00%	287,00%	



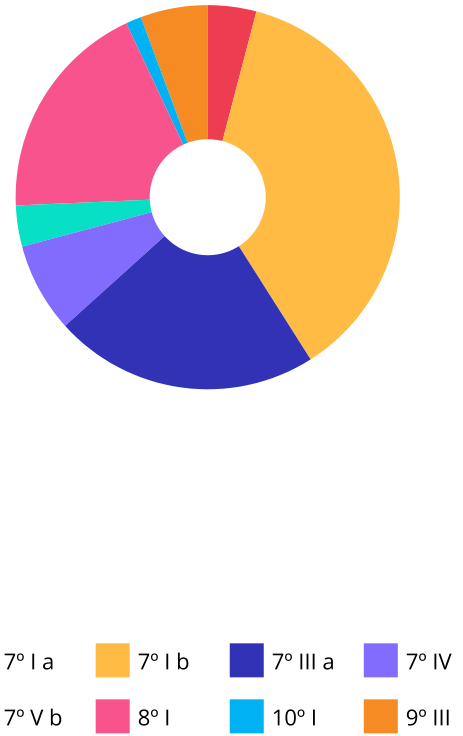
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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%	7.430.472,91	18,72%	0,00%	15,00%	30,00%	4.474.781,55
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	30,00%	11.905.254,46
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	516.019,50	1,30%	0,00%	10,00%	10,00%	3.452.398,65
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.984.209,08
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.984.209,08
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	1.984.209,08
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	7.946.492,41	20,02%	0,00%	30,00%	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%	3.968.418,15
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	3.968.418,15
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	2.247.255,04	5,66%	0,00%	5,00%	10,00%	1.721.163,11
Total Exterior	10,00%	2.247.255,04	5,66%	0,00%	10,00%	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%	1.984.209,08



Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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	1.618.784,27	4,08	0,00	40,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	14.653.583,16	36,93	20,00	75,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	8.854.240,78	22,31	10,00	45,00
Artigo 7º, Inciso IV	2.989.639,96	7,53	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	1.374.185,90	3,46	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	7.430.472,91	18,72	8,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 9º, Inciso III	2.247.255,04	5,66	2,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	516.019,50	1,30	3,00	10,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

Enquadramento por Gestores - base (Agosto / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	20.299.615,48	51,15	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	3.374.254,41	8,50	-
FUNDAMENTA INVESTIMENTOS	1.901.855,54	4,79	-
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	1.618.784,27	4,08	-
CAIXA DTVM S.A	1.538.447,46	3,88	-
BANCO DAYCOVAL S.A	1.532.033,86	3,86	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	1.457.606,10	3,67	-
QUARTZO ASSET LTDA	1.198.663,37	3,02	-
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS	1.136.519,80	2,86	-
MOS CAPITAL	1.116.209,82	2,81	-
V8 CAPITAL	1.031.558,75	2,60	-
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	990.172,84	2,50	-
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	758.573,12	1,91	-
ARBOR CAPITAL	629.386,39	1,59	-
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	584.480,81	1,47	-
ICATU VANGUARDA	516.019,50	1,30	-

Artigo 20º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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)	0,30%	6,52%	1,62%	4,16%	10,39%	20,82%	-	-
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%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,07%	7,77%	2,12%	4,78%	8,44%	15,48%	0,69%	2,55%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,43%	8,96%	1,83%	5,62%	7,66%	13,50%	1,15%	3,76%
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	-1,91%	0,90%	-0,61%	1,74%	2,82%	-	4,94%	4,53%
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%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,38%	7,98%	2,23%	5,16%	9,26%	17,93%	-	-
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%	-	-
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA P...	1,17%	9,66%	3,03%	7,40%	10,14%	19,60%	0,72%	1,91%
IMA-B 5+ (Benchmark)	0,54%	9,65%	0,85%	8,73%	1,42%	4,57%	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDE...	0,54%	9,55%	0,84%	8,62%	1,37%	4,21%	2,94%	7,34%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,24%	9,51%	3,56%	7,04%	12,76%	24,48%	-	-
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%

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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
IMA-B 5 (Benchmark)	1,18%	7,61%	1,93%	4,94%	8,92%	17,79%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,17%	7,47%	1,88%	4,84%	8,72%	17,36%	0,95%	2,27%
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%
IMA-B (Benchmark)	0,84%	8,84%	1,33%	7,15%	4,62%	10,18%	-	-
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,82%	8,65%	1,29%	7,03%	4,43%	9,55%	2,01%	4,99%
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%
CDI (Benchmark)	1,16%	9,02%	3,58%	6,88%	12,87%	25,52%	-	-
V8 VANQUISH TERMO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,10%	8,75%	3,44%	6,70%	13,31%	25,74%	0,03%	0,37%
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%
MAG CASH FIF RENDA FIXA	1,17%	9,13%	3,60%	7,00%	13,01%	26,45%	0,03%	0,22%
QUARTZO CASH FIF	1,16%	8,90%	3,60%	6,74%	13,07%	25,72%	0,23%	0,22%
DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,17%	9,42%	3,64%	7,11%	13,17%	28,04%	0,03%	0,15%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	1,21%	8,78%	3,67%	6,68%	12,85%	24,85%	0,18%	0,49%
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FIF RESPONSABILIDADE LIM...	-0,27%	4,12%	2,23%	3,70%	15,10%	25,22%	2,48%	4,52%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,13%	9,19%	3,55%	6,85%	12,70%	26,05%	0,03%	0,15%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,08%	8,33%	3,32%	6,35%	11,76%	23,07%	0,01%	0,10%
BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP LIMITADA FIF...	1,15%	9,70%	3,71%	7,13%	12,99%	-	0,11%	0,34%

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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)	-0,11%	3,15%	0,39%	1,65%	5,13%	9,59%	-	-
LF DAYCOVAL - IPCA + 8,46% - VECTO: 07/06/2027	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	-	-	-	-	-	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,17%	8,30%	1,22%	6,58%	5,13%	9,93%	1,84%	4,98%

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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
Ibovespa (Benchmark)	6,28%	17,57%	3,21%	15,17%	3,98%	22,19%	-	-
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	7,72%	20,01%	6,66%	18,44%	6,90%	23,73%	7,01%	15,97%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	6,81%	23,89%	4,06%	18,56%	6,60%	20,29%	7,33%	14,55%
MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	7,60%	21,36%	3,68%	22,58%	-0,84%	9,01%	9,08%	19,54%
IBX (Benchmark)	6,23%	17,30%	3,18%	14,88%	4,04%	22,76%	-	-
FUNDAMENTA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5,64%	20,25%	4,21%	16,59%	15,54%	32,95%	7,93%	13,88%
IDIV (Benchmark)	5,36%	16,25%	4,03%	15,52%	7,80%	31,45%	-	-
ITAÚ DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	6,53%	16,96%	4,31%	16,67%	5,42%	23,89%	7,26%	15,03%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,18%	7,61%	1,93%	4,94%	8,92%	17,79%	-	-
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCAD...	3,28%	8,68%	3,31%	7,48%	3,48%	17,03%	4,23%	9,04%
MSCI WORLD (Benchmark)	-0,72%	-1,26%	2,79%	1,86%	9,47%	54,25%	-	-
ARBOR II FIC AÇÕES	-0,40%	19,35%	12,44%	16,95%	29,82%	68,66%	6,56%	21,48%
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	1,91%	9,84%	9,28%	8,49%	14,37%	43,32%	-	-
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2,60%	14,64%	11,82%	12,69%	21,75%	59,44%	5,69%	18,46%
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2,66%	12,67%	11,40%	11,17%	19,61%	53,42%	5,57%	18,20%

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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
SMLL (Benchmark)	5,86%	25,33%	0,16%	22,86%	4,03%	1,77%	-	-
BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	7,49%	26,30%	-0,57%	26,24%	0,15%	-8,00%	9,32%	24,73%
ITAÚ SMALL CAP VALUATION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	6,56%	24,76%	0,29%	22,96%	5,15%	5,39%	9,05%	19,91%

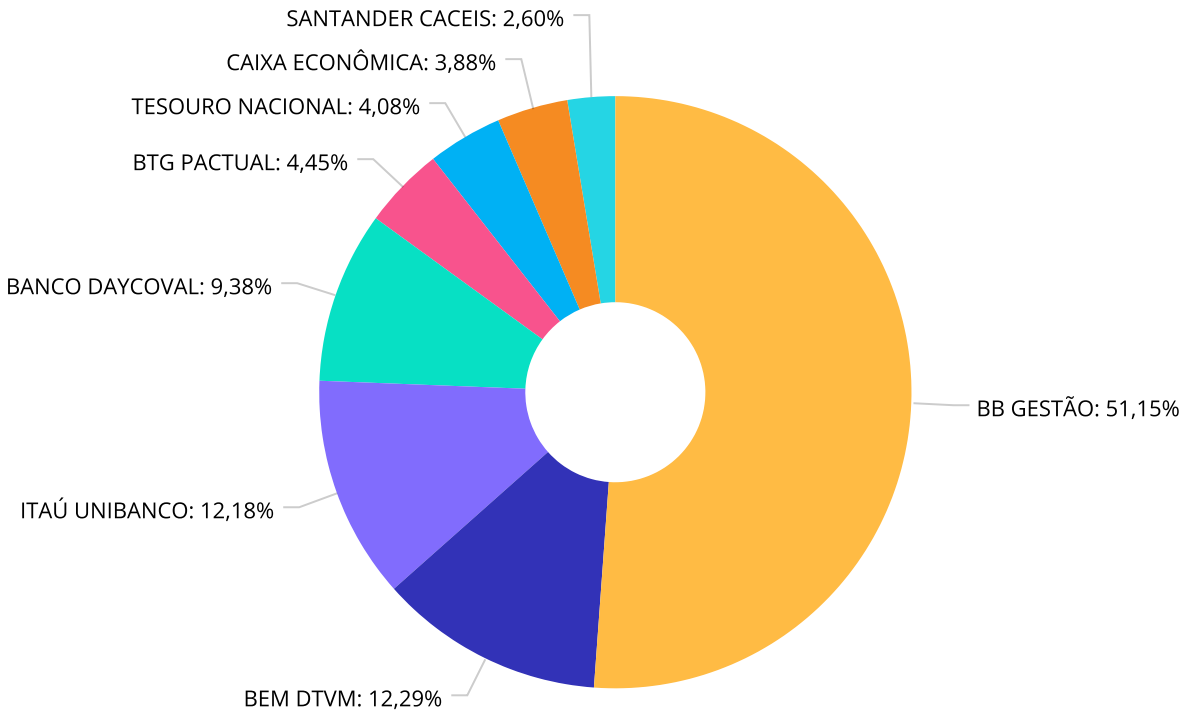
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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
Global BDRX (Benchmark)	-0,63%	-2,31%	7,12%	4,94%	17,15%	73,39%	-	-
ITAÚ AÇÕES BDR NÍVEL I FIF DA CLASSE DE INVESTIMENTO EM COTAS RES...	0,83%	-4,18%	5,16%	-2,94%	10,20%	54,65%	6,48%	17,179%
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-0,92%	-6,32%	4,68%	0,40%	11,08%	51,84%	6,37%	18,400%

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

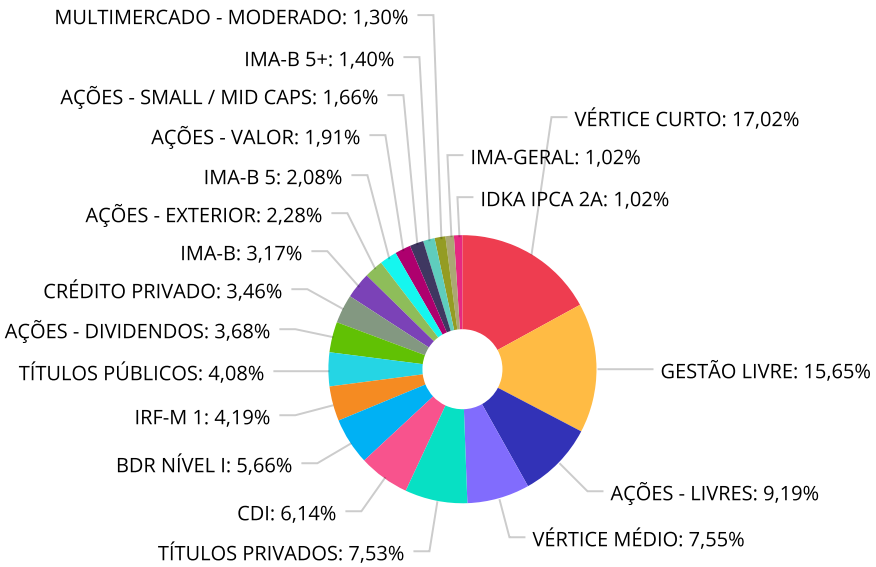
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Agosto / 2025)



BB GESTÃO	20.299.615,48
BEM DTVM	4.877.138,79
ITAÚ UNIBANCO	4.831.860,51
BANCO DAYCOVAL	3.720.870,07
BTG PACTUAL	1.765.906,19
TESOURO NACIONAL	1.618.784,27
CAIXA ECONÔMICA	1.538.447,46
SANTANDER CACEIS	1.031.558,75

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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



VÉRTICE CURTO	6.755.989,42	GESTÃO LIVRE	6.211.244,60	AÇÕES - LIVRES	3.647.451,75	VÉRTICE MÉDIO	2.994.952,07
TÍTULOS PRIVADOS	2.989.639,96	CDI	2.436.971,60	BDR NÍVEL I	2.247.255,04	IRF-M 1	1.662.918,34
TÍTULOS PÚBLICOS	1.618.784,27	AÇÕES - DIVIDENDOS	1.458.988,57	CRÉDITO PRIVADO	1.374.185,90	IMA-B	1.256.004,40
AÇÕES - EXTERIOR	906.289,04	IMA-B 5	826.489,62	AÇÕES - VALOR	758.573,12	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	659.170,43
IMA-B 5+	554.046,76	MULTIMERCADO - MODERADO	516.019,50	IMA-GERAL	405.432,84	IDKA IPCA 2A	403.774,29

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

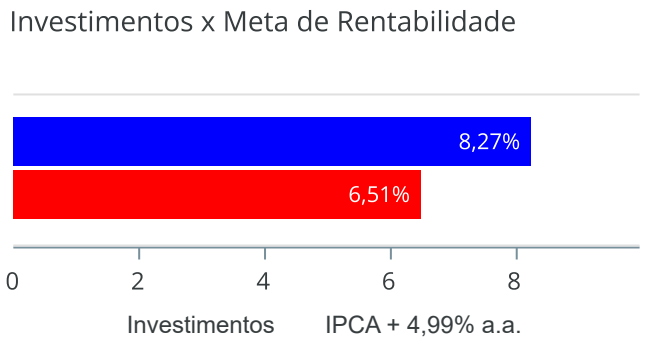
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Agosto / 2025)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	$ Pago	$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	06/12/2024	90	4.263,900000	4.526,128703	383.751,00	407.351,58	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2033	14/07/2023	115	4.342,32518690	4.210,457293	499.367,40	484.202,59	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	14/07/2023	110	4.389,37139706	4.030,123550	482.830,85	443.313,59	Mercado
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2027	06/12/2024	300	973,790000	968,761229	292.137,00	290.628,37	Curva

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

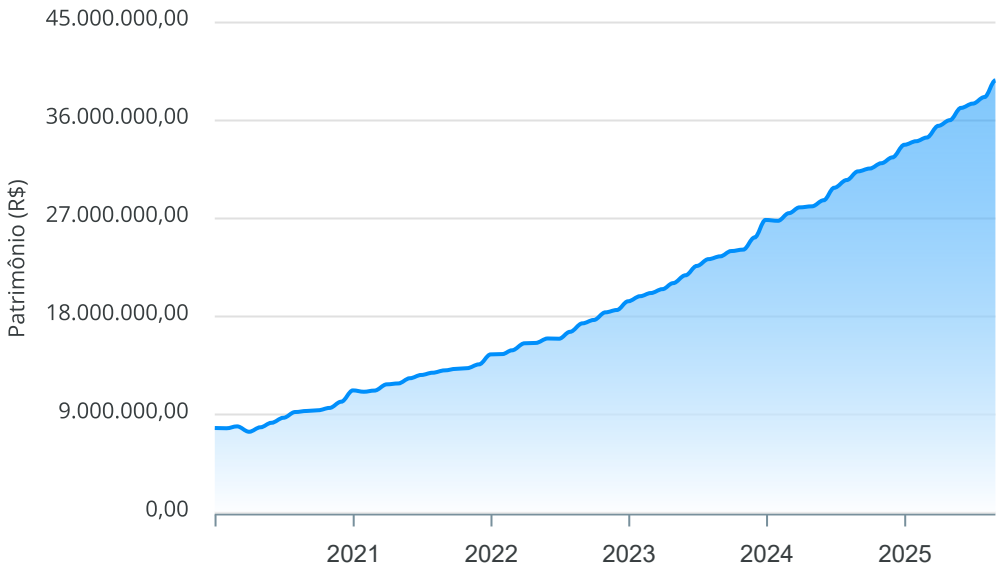
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	33.773.087,36	166.683,90	290.358,76	34.076.447,07	427.034,57	427.034,57	1,26%	1,26%	0,59%	0,59%	215,51%	3,08%
Fevereiro	34.076.447,07	682.416,75	481.495,58	34.210.019,55	-67.348,69	359.685,88	-0,20%	1,07%	1,70%	2,30%	46,34%	2,76%
Março	34.210.019,55	1.609.926,61	469.109,05	35.484.865,31	134.028,20	493.714,08	0,38%	1,45%	0,93%	3,25%	44,57%	2,80%
Abril	35.484.865,31	407.966,27	390.101,29	36.027.358,21	524.627,92	1.018.342,00	1,48%	2,95%	0,82%	4,10%	71,97%	4,27%
Maio	36.027.358,21	1.821.089,20	1.402.561,05	37.133.890,98	688.004,62	1.706.346,62	1,89%	4,89%	0,67%	4,79%	102,10%	2,59%
Junho	37.133.890,98	10.575.630,78	10.595.552,90	37.545.430,40	431.461,54	2.137.808,16	1,16%	6,11%	0,63%	5,45%	112,13%	1,97%
Julho	37.545.430,40	1.575.595,31	1.067.645,80	38.140.305,74	86.925,83	2.224.733,99	0,23%	6,35%	0,71%	6,19%	102,55%	1,95%
Agosto	38.140.305,74	1.539.546,01	696.877,56	39.684.181,52	701.207,33	2.925.941,32	1,80%	8,27%	0,30%	6,51%	126,99%	2,66%



Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

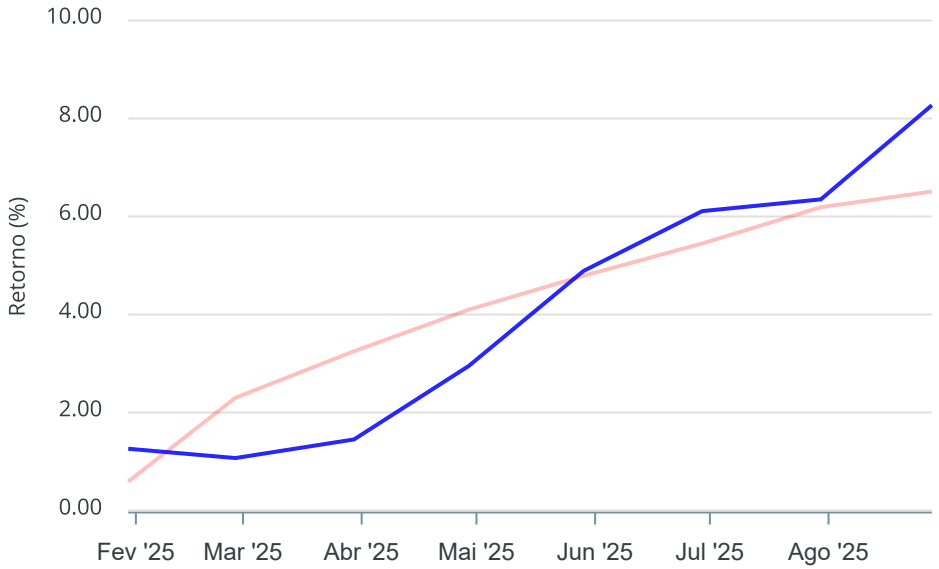
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



Investimentos Meta de Rentabilidade ☐ CDI ☐ IMA-B

☐ IMA-B 5 ☐ IMA-B 5+ ☐ IMA Geral ☐ IRF-M ☐ IRF-M 1

☐ IRF-M 1+ ☐ Ibovespa ☐ IBX ☐ SMLL ☐ IDIV

Investimentos Meta de Rentabilidade ☐ CDI ☐ IMA-B
☐ IMA-B 5

☐ IMA-B 5+ ☐ IMA Geral ☐ IRF-M ☐ IRF-M 1 ☐ IRF-M 1+

☐ Ibovespa ☐ IBX ☐ SMLL ☐ IDIV

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 TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	933.768,53	0,00	27.892,04	919.183,46	13.306,97	1,43%	1,43%	1,15%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA F...	497.329,57	0,00	0,00	503.345,06	6.015,49	1,21%	1,21%	0,18%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	399.023,12	0,00	0,00	403.774,29	4.751,17	1,19%	1,19%	0,73%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 RESP LIMITADA FIF...	539.599,31	0,00	16.164,06	529.783,58	6.348,33	1,18%	1,17%	1,84%
DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	978.678,74	0,00	0,00	990.172,84	11.494,10	1,17%	1,17%	0,03%
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	400.734,88	0,00	0,00	405.432,84	4.697,96	1,17%	1,17%	0,72%
MAG CASH FIF RENDA FIXA	1.123.364,75	0,00	0,00	1.136.519,80	13.155,05	1,17%	1,17%	0,03%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	378.083,77	0,00	0,00	382.505,00	4.421,23	1,17%	1,17%	0,93%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC R...	438.862,26	0,00	0,00	443.984,62	5.122,36	1,17%	1,17%	0,95%
QUARTZO CASH FIF	1.184.868,95	0,00	0,00	1.198.663,37	13.794,42	1,16%	1,16%	0,23%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	1.527.552,56	116.507,41	0,00	1.662.918,34	18.858,37	1,15%	1,21%	0,10%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.745.070,31	0,00	0,00	1.764.794,12	19.723,81	1,13%	1,13%	0,03%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	2.459.044,35	92.615,69	270.508,20	2.309.445,22	28.293,38	1,11%	1,15%	0,03%
V8 VANQUISH TERMO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.020.348,41	0,00	0,00	1.031.558,75	11.210,34	1,10%	1,10%	0,03%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	657.746,34	0,00	0,00	664.867,82	7.121,48	1,08%	1,08%	0,70%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF...	871.771,78	0,00	0,00	881.117,21	9.345,43	1,07%	1,07%	0,69%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	4.239.294,01	0,00	125.337,33	4.159.090,77	45.134,09	1,06%	1,08%	0,36%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIM...	1.058.817,28	20.000,00	31.645,83	1.058.451,19	11.279,74	1,05%	1,08%	0,36%
LF DAYCOVAL - IPCA + 8,46% - VECTO: 07/06/2027	1.017.049,27	500.000,00	0,00	1.532.033,86	14.984,59	0,99%	-	-
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	1.014.555,24	553.818,36	45.249,85	1.538.447,46	15.323,71	0,98%	-1,91%	4,94%

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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
TÍTULOS PÚBLICOS	1.617.773,05	0,00	14.767,00	1.618.784,27	15.778,22	0,98%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	1.041.302,87	0,00	0,00	1.049.979,82	8.676,95	0,83%	0,83%	2,00%
BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RE...	208.782,79	172.455,34	0,00	384.013,06	2.774,93	0,73%	1,15%	0,11%
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	368.570,23	0,00	165.218,16	206.024,58	2.672,51	0,73%	0,82%	2,01%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	70.104,43	56.620,51	95,09	127.526,38	896,53	0,71%	1,08%	0,01%
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	1.447.421,86	0,00	0,00	1.457.606,10	10.184,24	0,70%	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	551.089,50	0,00	0,00	554.046,76	2.957,26	0,54%	0,54%	2,94%
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FIF RESPO...	577.905,71	0,00	0,00	576.363,50	-1.542,21	-0,27%	-0,27%	2,48%
Total Renda Fixa	**28.368.513,87**	**1.512.017,31**	**696.877,56**	**29.490.434,07**	**306.780,45**	**1,05%**		**0,82%**

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	704.216,96	0,00	0,00	758.573,12	54.356,16	7,72%	7,72%	7,01%
MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.037.388,76	0,00	0,00	1.116.209,82	78.821,06	7,60%	7,60%	9,08%
BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	217.158,12	0,00	0,00	233.418,64	16.260,52	7,49%	7,49%	9,32%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	520.753,80	27.528,70	0,00	584.480,81	36.198,31	6,60%	6,81%	7,33%
ITAÚ SMALL CAP VALUATION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕ...	399.551,77	0,00	0,00	425.751,79	26.200,02	6,56%	6,56%	9,05%
ITAÚ DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	820.906,68	0,00	0,00	874.507,76	53.601,08	6,53%	6,53%	7,26%
FUNDAMENTA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.800.290,58	0,00	0,00	1.901.855,54	101.564,96	5,64%	5,64%	7,93%
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA ...	499.625,62	0,00	0,00	516.019,50	16.393,88	3,28%	3,28%	4,23%
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	407.314,47	0,00	0,00	418.139,32	10.824,85	2,66%	2,66%	5,57%
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	475.800,32	0,00	0,00	488.149,72	12.349,40	2,60%	2,60%	5,69%
ARBOR II FIC AÇÕES	631.887,99	0,00	0,00	629.386,39	-2.501,60	-0,40%	-0,40%	6,56%
Total Renda Variável	**7.514.895,07**	**27.528,70**	**0,00**	**7.946.492,41**	**404.068,64**	**5,36%**		**7,37%**

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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
ITAÚ AÇÕES BDR NÍVEL I FIF DA CLASSE DE INVESTIMEN...	633.247,94	0,00	0,00	638.515,46	5.267,52	0,83%	0,83%	6,48%
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.623.648,86	0,00	0,00	1.608.739,58	-14.909,28	-0,92%	-0,92%	6,37%
Total Exterior	**2.256.896,80**	**0,00**	**0,00**	**2.247.255,04**	**-9.641,76**	**-0,43%**		**6,40%**

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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.

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410