

**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
ALTA FLORESTA - MT / IPREAF**

**RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS**

**SETEMBRO
2025**

15 de outubro de 2025

SUMÁRIO EXECUTIVO

O Sumário Executivo apresenta as principais informações do Relatório Mensal de Investimentos de 2025 do IPREAF.

Índice Inflacionário: IPCA – Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo

Taxa de Juros (anual): 5,19% a.a.

Taxa de Juros (mensal): 0,42%

Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 5,19% a.a. + IPCA a.a.

Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 10,41%

Data Focal: 30/09/2025

MENSAL												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET			
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,60%	0,62%	1,14%	1,56%	1,08%	0,83%	0,54%	1,20%	1,10%			
TAXA DE JUROS	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%			
VARIAÇÃO IPCA	0,16%	1,31%	0,56%	0,43%	0,26%	0,24%	0,26%	-0,11%	0,48%			
META ATUARIAL	0,58%	1,73%	0,98%	0,85%	0,68%	0,66%	0,68%	0,31%	0,90%			
CDI	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%	1,28%	1,16%	1,22%			

ACUMULADO												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET			
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,60%	2,23%	3,39%	5,01%	6,14%	7,02%	7,60%	8,89%	10,08%			
TAXA DE JUROS	0,42%	0,85%	1,27%	1,70%	2,13%	2,56%	3,00%	3,43%	3,87%			
VARIAÇÃO IPCA	0,16%	1,47%	2,04%	2,48%	2,75%	2,99%	3,26%	3,15%	3,64%			
META ATUARIAL	0,58%	2,33%	3,33%	4,21%	4,92%	5,62%	6,34%	6,67%	7,63%			
CDI	1,01%	2,01%	2,99%	4,08%	5,27%	6,43%	7,79%	9,04%	10,37%			

SUMÁRIO (ÍNDICE)

1 – INTRODUÇÃO	4
2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	5
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira	5
2.2 - PAI - Limite de Segmento	7
2.3 - PAI - Limite de Benchmark	8
3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021	9
3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento	9
3.1.1 - Disponibilidade Financeira e Total por Segmento	12
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento	14
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas	16
3.4 - Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento	17
3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores	19
4 – RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ)	20
5 – PLANEJAMENTO FINANCEIRO	21
6 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA	23
6.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável)	23
6.2 - Distribuição por índice (Benchmark)	24
6.3 - Distribuição por Instituição Financeira	25
6.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado	26
6.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos	27
7 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS	29
8 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	40
9 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	60
9.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos	60
9.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos	61
9.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos	63
9.4 - Meta Atuarial	63
9.4.1 - Projeção da Carteira para Fechamento de 2025	63
10 – ANÁLISE DO MERCADO	64
11 – ANÁLISE MACROECONÔMICA	68
12 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA	71
13 – ANEXO I - RENTABILIDADE MENSAL DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS	72

1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o parecer econômico referente ao mês de SETEMBRO, sobre o desempenho mensal das rentabilidades das atuais aplicações financeiras do IPREAF.

Este Relatório contém uma análise do enquadramento de suas aplicações frente à Resolução CMN 4.963/2021, um resumo do Regulamento dos fundos de investimento, uma análise sobre o comportamento mensal das rentabilidades ao longo do ano, uma análise do retorno da carteira de investimento quanto a Meta Atuarial e uma projeção sobre o cumprimento da Meta.

O RPPS atenderá aos princípios da segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência, previstos na resolução CMN e no Art. 87º § da Portaria MTP 1.467/2022, através dos Relatórios Mensais de investimentos.

Art. 87. *Os recursos dos RPPS serão aplicados no mercado financeiro e de capitais em conformidade com regras estabelecidas pelo Conselho Monetário Nacional - CMN.*

Parágrafo único. *A aplicação dos recursos deverá, com o objetivo de alcançar a meta atuarial, atender aos princípios da segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência, previstos em resolução do CMN, e observar também os parâmetros gerais relativos à gestão de investimentos dos RPPS previstos neste Capítulo.*

2.1-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2025 - IPREAF

MOVIMENTAÇÃO MENSAL

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	RENTABILIDADE DA CARTEIRA				SALDO FINAL
					Título Público (a)	FUNDOS DE INVESTIMENTOS		Consolidado d = ((a) + (b)) - (c)	
						Positiva (b)	Negativa (c)		
1	JANEIRO	251.284.570,46	3.059.000,00	(952.342,38)	1.061.081,11	3.134.121,98	(176.358,84)	4.018.844,25	257.410.072,33
2	FEVEREIRO	257.410.072,33	5.061.259,43	(4.075.568,34)	1.429.144,44	886.443,96	(725.128,80)	1.590.459,60	259.986.223,02
3	MARÇO	259.986.223,02	1.866.600,00	(2.045.890,16)	1.641.618,93	1.854.147,99	(539.470,77)	2.956.296,15	262.763.229,01
4	ABRIL	262.763.229,01	3.940.921,19	(2.144.000,00)	1.210.851,95	3.299.688,96	(400.790,63)	4.109.750,28	268.669.900,48
5	MAIO	268.669.900,48	8.998.126,06	(8.212.204,23)	1.135.051,79	1.762.845,29	(9.195,94)	2.888.701,14	272.344.523,45
6	JUNHO	272.344.523,45	2.888.096,2	(2.231.500,0)	846.104,25	1.456.183,35	(36.600,52)	2.265.687,08	275.266.806,77
7	JULHO	275.266.806,77	3.252.653,35	(2.663.342,38)	1.136.132,89	1.347.101,82	(993.161,37)	1.490.073,34	277.346.191,08
8	AGOSTO	277.346.191,08	4.739.144,03	(4.164.499,96)	703.188,29	2.716.517,72	(96.297,54)	3.323.408,47	281.244.243,62
9	SETEMBRO	281.244.243,62	2.922.000,00	(2.346.200,00)	1.011.758,82	2.072.405,21	(3.113,52)	3.081.050,51	284.901.094,13
10	OUTUBRO	284.901.094,13	-	-	-	-	-	-	284.901.094,13
11	NOVEMBRO	284.901.094,13	-	-	-	-	-	-	284.901.094,13
12	DEZEMBRO	284.901.094,13	-	-	-	-	-	-	284.901.094,13

*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

MOVIMENTAÇÃO ACUMULADA

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	RENTABILIDADE DA CARTEIRA				SALDO FINAL
					Título Público (a)	FUNDOS DE INVESTIMENTOS		Consolidado d = ((a) + (b)) - (c)	
						Positiva (b)	Negativa (c)		
1	JANEIRO	251.284.570,46	3.059.000,00	(952.342,38)	1.061.081,11	3.134.121,98	(176.358,84)	4.018.844,25	257.410.072,33
2	FEVEREIRO	257.410.072,33	8.120.259,43	(5.027.910,72)	2.490.225,55	4.020.565,94	(901.487,64)	5.609.303,85	259.986.223,02
3	MARÇO	259.986.223,02	9.986.859,43	(7.073.800,88)	4.131.844,48	5.874.713,93	(1.440.958,41)	8.565.600,00	262.763.229,01
4	ABRIL	262.763.229,01	13.927.780,62	(9.217.800,88)	5.342.696,43	9.174.402,89	(1.841.749,04)	12.675.350,28	268.669.900,48
5	MAIO	268.669.900,48	22.925.906,68	(17.430.005,11)	6.477.748,22	10.937.248,18	(1.850.944,98)	15.564.051,42	272.344.523,45
6	JUNHO	272.344.523,45	25.814.002,9	(19.661.505,1)	7.323.852,47	12.393.431,53	(1.887.545,50)	17.829.738,50	275.266.806,77
7	JULHO	275.266.806,77	29.066.656,27	(22.324.847,49)	8.459.985,36	13.740.533,35	(2.880.706,87)	19.319.811,84	277.346.191,08
8	AGOSTO	277.346.191,08	33.805.800,30	(26.489.347,45)	9.163.173,65	16.457.051,07	(2.977.004,41)	22.643.220,31	281.244.243,62
9	SETEMBRO	281.244.243,62	36.727.800,30	(28.835.547,45)	10.174.932,47	18.529.456,28	(2.980.117,93)	25.724.270,82	284.901.094,13
10	OUTUBRO	284.901.094,13	-	-	-	-	-	-	284.901.094,13
11	NOVEMBRO	284.901.094,13	-	-	-	-	-	-	284.901.094,13
12	DEZEMBRO	284.901.094,13	-	-	-	-	-	-	284.901.094,13

*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2025 - LIMITE DE SEGMENTO - IPREAF

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.963/2021	Disposito Legal Resolução CMN 4.963/2021	Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENDA FIXA								
1	Títulos Públicos Federal	Art. 7, I, a (100%)	0,0%	38,6%	100,0%	44,1%	125.721.565,12	-
2	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, b (100%)	0,0%	40,0%	100,0%	39,3%	112.187.568,39	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operação	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%	-	-
4	Operações Compromissadas	Art. 7, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
5	F.I. de Renda Fixa	Art. 7, III, a (60%)	0,0%	8,0%	40,0%	8,0%	22.942.806,90	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (60%)	0,0%	0,0%	40,0%	0,0%	-	-
7	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, IV (20%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
8	FIDC - Classe Sênior	Art. 7, V, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
9	F.I. Renda Fixa de 'Crédito Privado'	Art. 7, V, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	F.I. em 85% de Debêntures	Art. 7, V, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
11	TOTAL - RENDA FIXA					91,5%	260.851.940,41	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	7,8%	18,0%	6,7%	18.963.880,37	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,8%	11,0%	0,2%	465.863,29	-
14	TOTAL - RENDA VARIÁVEL		Art. 8º (30%)			6,8%	19.429.743,66	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	1,8%	10,0%	0,0%	-	-
16	F.I. em Participações	Art. 10, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
17	F.I. Ações - Mercado de Acesso	Art. 10, III (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
18	TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS		Art. 10 (15%)			0,0%	-	
FUNDOS IMOBILIÁRIOS								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS		Art. 11 (5%)			0,0%	-	
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR								
21	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	Art. 9º, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
22	FIC - Aberto - Investimento no Exterior	Art. 9º, II (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
23	Fundos de Ações - BDR Nível I	Art. 9º, III (10%)	0,0%	3,0%	10,0%	1,6%	4.619.410,06	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR		Art. 9º (10%)			1,6%	4.619.410,06	
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO		Art. 12 (5%)			0,0%	-	
27	DESENQUADRADO	-	100,0%			0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,1%	229.044,78	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	285.130.138,91	7

2.3-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2025 - LIMITE DE BENCHMARK - IPREAF

Nº	ÍNDICES DE BENCHMARK	Limites do PAI		Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO	
		Mínimo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)		
RENDA FIXA							
1	DI	4,4%	100,0%	2,6%	7.499.928,45	Os recursos aplicados estão abaixo do mínimo estabelecido. Aplicar:	5.085.025,25
2	IRF - M 1	4,4%	100,0%	14,5%	41.233.438,50		-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	2,9%	8.381.712,21		-
4	IRF - M 1+	0,0%	6,0%	1,9%	5.503.757,05		-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	0,8%	2.235.377,41		-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	0,4%	1.242.123,72		-
7	IMA - B 5+	0,0%	5,0%	0,0%	-		-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	20,0%	0,0%	-		-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	0,1%	275.288,11		-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	100,0%	24,1%	68.758.749,84		-
RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR							
11	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	0,0%	-		-
12	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	5,7%	16.353.802,15		-
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	30,0%	2,7%	7.695.351,57		-
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,1%	229.044,78		

Os demais índices (Benchmark) não listados acima, e que por ventura o RPPS venha aplicar, não possuem limitação de aplicação conforme PAI em vigor.

3.1-ENQUADRAMENTO SOBRE SEGMENTOS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS

RENDA FIXA								
Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
1	Cód. 28761567	NTN - F 14,25% a.a. (Venc. 01/01/2029)	7.181.152,29	2,52%	SIM	Títulos Públicos Federal, Art. 7, I, a (100%)	44,09%	SIM
2	Cód.: 27870916	NTN - B (IPCA + 6,299148% a.a. / Venc. 15/08/2028)	15.935.603,43	5,59%	SIM			
3	Cód. 27624845	NTN - B (IPCA + 6,504173% a.a. / Venc. 15/05/2035)	38.832.406,59	13,62%	SIM			
4	Cód. 27624844	NTN - B (IPCA + 6,513251% a.a./ Venc.15/05/2033)	37.769.114,52	13,25%	SIM			
5	Cód. 28393749	NTN - B (IPCA + 6,839734% a.a./ Venc. 15/05/2029)	7.865.249,58	2,76%	SIM			
6	Cód. 28761566	NTN - B (IPCA + 7,158499% a.a. / Venc. 15/08/2030)	14.495.365,60	5,08%	SIM			
7	Cód.: 30222404	NTN - B (IPCA + 10,202714% a.a. / Venc. 15/08/2026)	3.642.673,11	1,28%	SIM			
8	21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIF CIC – RESP LIM	3.294.667,61	1,16%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	39,35%	SIM
9	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	644.333,11	0,23%	SIM			
10	10.577.519/0001-90	CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FIF RF LP - RESP LIM	5.503.757,05	1,93%	SIM			
11	10.740.658/0001-93	CAIXA BRASIL IMA-B TP FIF RF LP – RESP LIM	155.647,92	0,05%	SIM			
12	50.642.114/0001-03	CAIXA BRASIL 2027 X TP FIF RF – RESP LIM	22.154.068,37	7,77%	SIM			
13	45.443.514/0001-50	CAIXA BRASIL 2027 TP FIF RF – RESP LIM	15.669.581,68	5,50%	SIM			
14	11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	387.466,24	0,14%	SIM			
15	14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM	275.288,11	0,10%	SIM			
16	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	25.319.983,37	8,88%	SIM			
17	05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIM	7.499.928,45	2,63%	SIM			
18	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	442.142,69	0,16%	SIM			
19	46.134.117/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2030 FIF – RESP LIM	2.060.041,40	0,72%	SIM			
20	49.963.751/0001-00	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FIF – RESP LIM	25.580.390,78	8,97%	SIM			
21	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	501.070,29	0,18%	SIM			
22	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	2.699.201,32	0,95%	SIM			
23	13.081.159/0001-20	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M LP – RESP LIM	8.381.712,21	2,94%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	8,05%	SIM
24	19.196.599/0001-09	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM	13.214.253,81	4,63%	SIM			
25	20.216.216/0001-04	BRANCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	1.346.840,88	0,47%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			260.851.940,41	91,49%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: SETEMBRO

RENDA VARIÁVEL

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
26	26.269.692/0001-61	ITAÚ AÇÕES S&P500® BRL FIF CIC RESP LIM	3.075.941,51	1,08%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	6,45%	SIM
27	24.571.992/0001-75	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC – RESP LIM	2.538.756,39	0,89%	SIM			
28	23.731.629/0001-07	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	106.570,67	0,04%	SIM			
29	06.051.151/0001-55	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FIF AÇÕES – RESP LIM	1.149.539,26	0,40%	SIM			
30	15.154.220/0001-47	CAIXA FIF AÇÕES SMALL CAPS ATIVO – Resp LIM	1.756.048,79	0,62%	SIM			
31	10.577.512/0001-79	CAIXA FIF AÇÕES CONSUMO - Resp Ltda	1.962.653,99	0,69%	SIM			
32	10.551.375/0001-01	CAIXA FIF AÇÕES CONSTRUÇÃO CIVIL – Resp Ltda	687.166,44	0,24%	SIM			
33	10.551.382/0001-03	CAIXA FIF AÇÕES INFRAESTRUTURA – RESP LIM	923.303,39	0,32%	SIM			
34	04.881.682/0001-40	BB AÇÕES VALE FIF – RESP LIM	155.382,20	0,05%	SIM			
35	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FIF – RESP LIM	1.691.761,93	0,59%	SIM			
36	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FIF – RESP LIM	3.040.448,71	1,07%	SIM			
37	02.020.528/0001-58	BB AÇÕES ENERGIA FIF – RESP LIM	1.307.721,75	0,46%	SIM			
38	05.100.213/0001-09	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FIF – RESP LIM	568.585,34	0,20%	SIM			
39	15.154.236/0001-50	FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA	465.863,29	0,16%	SIM	F.I. Ações em Índices de Renda Variável, Art. 8, II (30%)	0,16%	
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			19.429.743,66	6,81%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: SETEMBRO

INVESTIMENTO NO EXTERIOR								
Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
40	17.502.937/0001-68	CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES – RESP LIM	4.133.579,55	1,45%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	1,62%	SIM
41	01.578.474/0001-88	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FIF – RESP LIM	485.830,51	0,17%	SIM			
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			4.619.410,06	1,62%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: SETEMBRO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
42	Banco do Brasil S.A.	6.852,71	0,002%
43	Caixa Econômica Federal	192.906,14	0,068%
44	Banco Bradesco S.A.	29.285,93	0,010%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		229.044,78	0,08%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	260.851.940,41	91,49%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	19.429.743,66	6,81%
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	4.619.410,06	1,62%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	229.044,78	0,08%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3 + 4)	285.130.138,91	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: SETEMBRO

3.2-ENQUADRAMENTO SOBRE O PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS FUNDOS

Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	Patrimônio Líquido do Fundo de Investimento	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	Enquadrado?
Art. 19, § 3º - Não se aplica o disposto neste artigo aos fundos de investimento que apliquem seus recursos exclusivamente em títulos definidos na alínea "a" do inciso I do art. 7º ou em compromissadas lastreadas nesses títulos.	1	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	2.699.201,32	9.768.098.998,70	0,028%	SIM
	2	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	501.070,29	3.832.940.344,91	0,013%	SIM
	3	49.963.751/0001-00	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FIF – RESP LIM	25.580.390,78	917.064.957,45	2,789%	SIM
	4	46.134.117/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2030 FIF – RESP LIM	2.060.041,40	931.016.225,76	0,221%	SIM
	5	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	442.142,69	2.360.701.436,65	0,019%	SIM
	6	05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIM	7.499.928,45	11.139.952.347,41	0,067%	SIM
	7	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	25.319.983,37	9.227.244.946,23	0,274%	SIM
	8	14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM	275.288,11	3.097.272.204,91	0,009%	SIM
	9	11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	387.466,24	5.556.287.910,39	0,007%	SIM
	10	45.443.514/0001-50	CAIXA BRASIL 2027 TP FIF RF – RESP LIM	15.669.581,68	493.847.959,46	3,173%	SIM
	11	50.642.114/0001-03	CAIXA BRASIL 2027 X TP FIF RF – RESP LIM	22.154.068,37	531.540.107,23	4,168%	SIM
	12	10.740.658/0001-93	CAIXA BRASIL IMA-B TP FIF RF LP – RESP LIM	155.647,92	2.255.236.066,41	0,007%	SIM
	13	10.577.519/0001-90	CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FIF RF LP - RESP LIM	5.503.757,05	572.420.323,99	0,961%	SIM
	14	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	644.333,11	409.158.463,53	0,157%	SIM
	15	21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIF CIC – RESI	3.294.667,61	1.329.106.604,23	0,248%	SIM

Continuação...

Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	Patrimônio Líquido do Fundo de Investimento	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	Enquadrado?
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	16	05.100.213/0001-09	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FIF – RESP LIM	568.585,34	57.079.021,68	0,996%	SIM
	17	02.020.528/0001-58	BB AÇÕES ENERGIA FIF – RESP LIM	1.307.721,75	139.481.929,21	0,938%	SIM
	18	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FIF – RESP LIM	3.040.448,71	117.186.536,18	2,595%	SIM
	19	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FIF – RESP LIM	1.691.761,93	594.825.726,08	0,284%	SIM
	20	04.881.682/0001-40	BB AÇÕES VALE FIF – RESP LIM	155.382,20	500.171.091,89	0,031%	SIM
	21	01.578.474/0001-88	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FIF – RESP LIM	485.830,51	407.020.731,74	0,119%	SIM
	22	15.154.236/0001-50	FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA	465.863,29	15.064.348,61	3,092%	SIM
	23	10.551.382/0001-03	CAIXA FIF AÇÕES INFRAESTRUTURA – RESP LIM	923.303,39	122.446.343,29	0,754%	SIM
	24	10.551.375/0001-01	CAIXA FIF AÇÕES CONSTRUÇÃO CIVIL – Resp Ltda	687.166,44	156.863.220,48	0,438%	SIM
	25	10.577.512/0001-79	CAIXA FIF AÇÕES CONSUMO - Resp Ltda	1.962.653,99	78.029.350,61	2,515%	SIM
	26	15.154.220/0001-47	CAIXA FIF AÇÕES SMALL CAPS ATIVO – Resp LIM	1.756.048,79	466.736.340,22	0,376%	SIM
	27	17.502.937/0001-68	CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES – RESP LIM	4.133.579,55	2.388.351.233,64	0,173%	SIM
	28	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	1.346.840,88	440.733.535,46	0,306%	SIM
	29	19.196.599/0001-09	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM	13.214.253,81	1.057.433.055,67	1,250%	SIM
	30	13.081.159/0001-20	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M LP – RESP LIM	8.381.712,21	452.527.796,17	1,852%	SIM
	31	06.051.151/0001-55	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FIF AÇÕES – RESP LIM	1.149.539,26	151.731.442,47	0,758%	SIM
	32	23.731.629/0001-07	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	106.570,67	79.087.555,29	0,135%	SIM
	33	24.571.992/0001-75	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC – RESP LIM	2.538.756,39	1.168.610.232,84	0,217%	SIM
	34	26.269.692/0001-61	ITAÚ AÇÕES S&P500® BRL FIF CIC RESP LIM	3.075.941,51	755.030.150,50	0,407%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				159.179.529,01			
TOTAL DOS TÍTULOS PÚBLICOS				125.721.565,12			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				229.044,78			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				285.130.138,91			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: SETEMBRO

3.3-ENQUADRAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS QUE RECEBEM COTAS DE FI

FIC - Fundo de Investimento em Cotas		Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
	FI - Fundo de Investimento								
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	BB IRF-M 1 FIF RF RESP LIM	100,00%	2.699.201,32	0,95%	9.768.098.998,70	0,028%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	39,3%
	BB IRF-M 1 FIF RF RESP LIM	100,00%	2.699.216,55	0,95%	9.768.159.651,41	0,03%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	BB TOP RF IMA-B 5 LP FIF RESP LIM	100,00%	501.070,29	0,18%	3.832.940.344,91	0,013%	SIM		
	BB TOP RF IMA-B 5 LP FIF RESP LIM	100,00%	501.076,86	0,95%	4.498.538.175,22	0,01%	SIM		
SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	FIF RF IMA-B ALOCAÇÃO LP - RESP LIM	100,01%	644.333,11	0,23%	409.158.463,53	0,157%	SIM		
	FIF RF IMA-B ALOCAÇÃO LP - RESP LIM	100,01%	644.368,34	0,95%	507.499.152,92	0,13%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	6,5%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIF CIC – RESP	ITAÚ ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIF RESP LIM	100,03%	3.294.667,61	1,16%	1.329.106.604,23	0,248%	SIM		
	ITAÚ ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIF RESP LIM	99,83%	3.289.050,47	0,95%	1.326.943.726,13	0,25%	SIM		
	ITAÚ VERSO A RF REF DI FIF RESP LIM	0,20%	6.558,58	0,002%	57.956.792.845,68	0,00001%	SIM		
BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FIF – RESP LIM	BB TOP AÇÕES EXPORTAÇÃO FIF RESP LIM	100,01%	568.585,34	0,20%	57.079.021,68	0,996%	SIM		
	BB TOP AÇÕES EXPORTAÇÃO FIF RESP LIM	100,01%	568.629,94	0,20%	57.084.657,67	1,00%	SIM		
BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FIF – RESP LIM	BB TOP AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIF RESP LIM	100,00%	3.040.448,71	1,07%	117.186.536,18	2,595%	SIM		
	BB TOP AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIF RESP LIM	100,00%	3.040.477,88	0,20%	117.189.674,67	2,59%	SIM		
CAIXA FIF AÇÕES INFRAESTRUTURA – RESP LIM	CAIXA MASTER CONSERVADOR FIF RF REF DI LP - RESP L	1,02%	923.303,39	0,32%	122.446.343,29	0,754%	SIM		
	CAIXA MASTER CONSERVADOR FIF RF REF DI LP - RESP L	1,02%	9.372,44	0,002%	14.344.729.985,61	0,00007%	SIM		
CAIXA FIF AÇÕES CONSTRUÇÃO CIVIL – Resp Ltda	CAIXA MASTER CONSERVADOR FIF RF REF DI LP - RESP L	1,39%	687.166,44	0,24%	156.863.220,48	0,438%	SIM		
	CAIXA MASTER CONSERVADOR FIF RF REF DI LP - RESP L	1,39%	9.543,66	0,003%	14.344.729.985,61	0,00007%	SIM		
CAIXA FIF AÇÕES CONSUMO - Resp Ltda	CAIXA MASTER CONSERVADOR FIF RF REF DI LP - RESP L	0,26%	1.962.653,99	0,69%	78.029.350,61	2,515%	SIM		
	CAIXA MASTER CONSERVADOR FIF RF REF DI LP - RESP L	0,26%	5.186,13	0,001%	14.344.729.985,61	0,00004%	SIM		
CAIXA FIF AÇÕES SMALL CAPS ATIVO – Resp LIM	CAIXA MASTER CONSERVADOR FIF RF REF DI LP - RESP L	0,95%	1.756.048,79	0,62%	466.736.340,22	0,376%	SIM		
	CAIXA MASTER CONSERVADOR FIF RF REF DI LP - RESP L	0,95%	16.630,22	0,002%	14.344.729.985,61	0,0001%	SIM		
ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	ITAÚ CAIXA AÇÕES FIF RESP LIM	100,12%	106.570,67	0,04%	79.087.555,29	0,135%	SIM		
	ITAÚ CAIXA AÇÕES FIF RESP LIM	0,20%	212,05	0,0004%	237.876.244,39	0,0001%	SIM		
	ITAÚ PHOENIX AÇÕES FI	99,92%	106.486,70	0,1993%	114.626.414,87	0,0929%	SIM		
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC – RESP LIM	ITAÚ DUNAMIS MASTER FIF AÇÕES RESP LIM	100,12%	2.538.756,39	0,89%	1.168.610.232,84	0,217%	SIM		
	ITAÚ DUNAMIS MASTER FIF AÇÕES RESP LIM	99,87%	2.535.479,95	0,20%	1.338.230.498,31	0,19%	SIM		
	ITAÚ CAIXA AÇÕES FIF RESP LIM	0,25%	6.433,95	0,001%	237.876.244,39	0,003%	SIM		
ITAÚ AÇÕES S&P500® BRL FIF CIC RESP LIM	ITAÚ ESTRATÉGIA S&P500® FIF AÇÕES RESP LIM	100,03%	3.075.941,51	1,08%	755.030.150,50	0,407%	SIM		
	ITAÚ ESTRATÉGIA S&P500® FIF AÇÕES RESP LIM	99,52%	3.061.152,31	0,20%	2.370.345.787,88	0,13%	SIM		
	ITAÚ VERSO A RF REF DI FIF RESP LIM	0,51%	15.581,34	0,0010%	57.956.792.845,68	0,00003%	SIM		

Continuação...

FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA		100,36%	465.863,29	0,16%	15.064.348,61	3,092%	SIM	F.I. Ações em Índices de Renda Variável, Art. 8. II (30%)	0,2%
	CAIXA MASTER CONSERVADOR FIF RF REF DI LP - RESP L	1,24%	5.754,38	0,002%	14.344.729.985,61	0,00004%	SIM		
BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FIF – RESP LIM		75,91%	485.830,51	0,17%	407.020.731,74	0,119%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	1,6%
	TREND ETF NASDAQ 100 CIE - RESP LIM	50,05%	243.133,88	0,09%	834.963.662,41	0,0291%	SIM		
	ISHARES S&P 500 CIC IE - RESP LIM	23,73%	115.282,72	0,04%	6.287.689.831,57	0,002%	SIM		
	IT NOW NYSE FANG+T FI RESP LIM	23,73%	115.282,72	0,04%	1.213.345.311,93	0,01%	SIM		

3.4-MOVIMENTAÇÃO DAS COTAS APLICADAS NOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

Nº	Agência	Conta	Fundo de Investimento	CNPJ	Valor da Cota		Quantidade de Cotas			
					Inicial *	Final **	Inicial *	Aplicação	Resgate	Final **
1	1385	575269569-0	CAIXA BRASIL IMA-B TP FIF RF LP – RESP LIM	10.740.658/0001-93	4,731629027	4,75617599	32725,43327	0	0	32725,43327
2	1385	575269569-0	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	11.060.913/0001-10	4,708180084	4,738239035	81774,3126	0	0	81774,3126
3	1385	575269569-0	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIM	05.164.356/0001-84	6,469924002	6,54829501	1181533,2	219246,4693	255454,2926	1145325,377
4	1385	575269569-0	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	10.740.670/0001-06	4,051695956	4,099177025	152790,3665	0	0	152790,3665
5	1385	575269569-0	CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FIF RF LP - RESP LIM	10.577.519/0001-90	3,478375003	3,522109004	1562631,095	0	0	1562631,095
6	1385	575269569-0	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM	14.386.926/0001-71	3,469914968	3,490729899	78862,62129	0	0	78862,62129
7	1385	575269575-5	CAIXA BRASIL 2027 TP FIF RF – RESP LIM	45.443.514/0001-50	1,08951809	1,097215	14281231,74	0	0	14281231,74
8	1385	575269575-5	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	10.740.670/0001-06	4,051695998	4,099176999	5122592,315	244738,4896	0	5367330,804
9	1385	575269574-7	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	10.740.670/0001-06	4,05169599	4,099177003	51739,78268	23494,895	14551,34787	60683,32981
10	1385	575269573-9	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	10.740.670/0001-06	4,051695989	4,099176994	596041,0891	0	0	596041,0891
11	1385	575269569-0	CAIXA BRASIL 2027 X TP FIF RF – RESP LIM	50.642.114/0001-03	1,05373058	1,06123578	20875726,95	0	0	20875726,95
12	1177-0	7518-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	03.543.447/0001-03	30,03568077	30,22931733	16575,64028	0	0	16575,64028
13	1177-0	7518-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	07.442.078/0001-05	8,371691813	8,415609401	52538,4044	0	0	52538,4044
14	1177-0	7518-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	11.328.882/0001-35	4,209239991	4,258299488	718137,8839	0	127251,2313	590886,6526
15	1177-0	7518-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2030 FIF – RESP LIM	46.134.117/0001-69	1,239227552	1,243941524	1656059,678	0	0	1656059,678
16	1177-0	7518-3	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FIF – RESP LIM	49.963.751/0001-00	1,173695152	1,178884345	21698812,85	0	0	21698812,85
17	1177-0	44561-4	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	11.328.882/0001-35	4,209239995	4,25829948	38453,9446	22366,83562	17839,07098	42981,70924
18	0818	22178-3	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	11.087.118/0001-15	4,979046864	5,00420149	128758,4266	0	0	128758,4266
19	0818	22178-3	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M LP – RESP LIM	13.081.159/0001-20	4,215957498	4,264138402	1965628,556	0	0	1965628,556
20	0818	22178-3	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM	19.196.599/0001-09	2,888209599	2,9222921	4419000,52	102879,346	0	4521879,866
21	1380	26919-0	BRASESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	2,953573198	2,971822609	453203,6589	0	0	453203,6589
22	1354	7170-4	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIF CIC – RESP LIM	21.838.150/0001-49	26,98203396	27,19452294	121151,8811	0	0	121151,8811

* Informação baseada no último dia útil do mês anterior (29/08/2025).

** Informação baseada no último dia útil do mês (30/09/2025).

Continuação.....

Nº	Agência	Conta	Fundo de Investimento	CNPJ	Valor da Cota		Quantidade de Cotas			
					Inicial *	Final **	Inicial *	Aplicação	Resgate	Final **
23	1177-0	7518-3	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FIF – RESP LIM	01.578.474/0001-88	5,215656021	5,423763055	89574,43477	0	0	89574,43477
24	1177-0	7518-3	BB AÇÕES ENERGIA FIF – RESP LIM	02.020.528/0001-58	19,71162493	20,55525208	63619,83522	0	0	63619,83522
25	1177-0	7518-3	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FIF – RESP LIM	05.100.213/0001-09	14,59676236	14,51726717	39166,14149	0	0	39166,14149
26	1177-0	7518-3	BB AÇÕES VALE FIF – RESP LIM	04.881.682/0001-40	25,62046588	26,48183423	5867,501422	0	0	5867,501422
27	1177-0	7518-3	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FIF – RESP LIM	08.973.948/0001-35	4,087814928	4,254373472	714664,2696	0	0	714664,2696
28	1177-0	7518-3	BB AÇÕES PETROBRAS I FIF – RESP LIM	30.518.554/0001-46	4,619101013	4,627829009	365562,7567	0	0	365562,7567
29	1385	575269569-0	CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES – RESP LIM	17.502.937/0001-68	9,999901423	10,39227275	397755,1059	0	0	397755,1059
30	1385	575269569-0	CAIXA FIF AÇÕES CONSTRUÇÃO CIVIL – Resp Ltda	10.551.375/0001-01	1,724165974	1,885048992	364535,0561	0	0	364535,0561
31	1385	575269569-0	CAIXA FIF AÇÕES INFRAESTRUTURA – RESP LIM	10.551.382/0001-03	2,491214008	2,61580101	352971,5702	0	0	352971,5702
32	1385	575269569-0	CAIXA FIF AÇÕES CONSUMO - Resp Ltda	10.577.512/0001-79	1,104216003	1,119448011	1753233,711	0	0	1753233,711
33	1385	575269569-0	CAIXA FIF AÇÕES SMALL CAPS ATIVO – Resp LIM	15.154.220/0001-47	1,460446995	1,495164003	1174485,733	0	0	1174485,733
34	1385	575269569-0	FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA	15.154.236/0001-50	2,938219001	3,032542004	153621,3808	0	0	153621,3808
35	0818	22178-3	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FIF AÇÕES – RESP LIM	06.051.151/0001-55	3,017076501	3,110936404	369515,5127	0	0	369515,5127
36	1354	7170-4	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	23.731.629/0001-07	18,02176857	18,60960271	5726,64939	0	0	5726,64939
37	1354	7170-4	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC – RESP LIM	24.571.992/0001-75	26,18653977	28,4359799	89279,72234	0	0	89279,72234
38	1354	7170-4	ITAÚ AÇÕES S&P500® BRL FIF CIC RESP LIM	26.269.692/0001-61	42,58034013	44,44350916	69210,14043	0	0	69210,14043

* Informação baseada no último dia útil do mês anterior (29/08/2025).

** Informação baseada no último dia útil do mês (30/09/2025).

3.5-ENQUADRAMENTO SOBRE OS RECURSOS DE TERCEIROS DOS GESTORES

Nº	Gestor de Recursos	Recursos do RPPS aplicado no Gestor	Total de Recursos de Terceiros geridos pelo GESTOR	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do GESTOR	Enquadrado?
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	38.532.576,92	1.770.230.577.761,40	0,0022%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	86.894.336,64	555.353.212.354,13	0,0156%	SIM
3	Banco Bradesco S.A.	1.346.840,88	750.333.206.989,47	0,0002%	SIM
4	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	22.240.299,13	139.035.371.662,73	0,0160%	SIM
5	Itaú Unibanco Asset Management LTDA	9.015.936,18	1.162.771.777.177,98	0,0008%	SIM
6	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA	1.149.539,26	25.572.980.301,24	0,0045%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		159.179.529,01	Resolução CMN 4.963/2021 - Art. 20 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 Comissão de Valores Mobiliários em regulamentação específica.		
TOTAL TÍTULOS PÚBLICOS		125.721.565,12			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		229.044,78			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		285.130.138,91			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: SETEMBRO

4-RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ)

RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ) - PAI/2025

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ) Estabelecidos no PAI/2025	27.500.000,00	11,0%

*POSICÃO DA CARTEIRA (R\$) EM 31/10/2024.

ATUALIZAÇÃO DOS VALORES DOS FUNDOS PARA RECURSOS DE CURTO PRAZO

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
Valor aplicado nos Fundos de Investimentos para Recursos de Curto Prazo	23.856.669,35	8,4%

Referência: SETEMBRO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Recursos de Curto Prazo
	8.461.538,46	3,0%

Referência: SETEMBRO

A Política de Investimento determina que parte dos recursos acumulados sejam separados por **RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ)**. Essa separação tem o intuito de amenizar os efeitos da volatilidade do mercado, sobre os recursos utilizados no curto prazo, em casos de interrupção no Fluxo de caixa (repasse e outras receitas).

5-PLANEJAMENTO FINANCEIRO

PLANEJAMENTO FINANCEIRO (ORGANIZAÇÃO DOS RECURSOS)

Nº	FINALIDADE	AGÊNCIA	CONTA	Fundo de Investimento	Valor Aplicado (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	(R\$) Total dos Recursos do RPPS	(%) Total dos Recursos do RPPS	
1	PLANO DE BENEFÍCIO	RECURSOS A LONGO PRAZO	1385	575269569-0	CAIXA BRASIL IMA-B TP FIF RF LP – RESP LIM	155.647,92	0,05%	208.519.468,21	73,19%
2			1385	575269569-0	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	387.466,24	0,14%		
3			1385	575269569-0	CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FIF RF LP - RESP LIM	5.503.757,05	1,93%		
4			1385	575269569-0	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM	275.288,11	0,10%		
5			1385	575269569-0	CAIXA BRASIL 2027 X TP FIF RF – RESP LIM	22.154.068,37	7,78%		
6			1177-0	7518-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	501.070,29	0,18%		
7			1177-0	7518-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	442.142,69	0,16%		
8			1177-0	7518-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2030 FIF – RESP LIM	2.060.041,40	0,72%		
9			1177-0	7518-3	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FIF – RESP LIM	25.580.390,78	8,98%		
10			0818	22178-3	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	644.333,11	0,23%		
11			0818	22178-3	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M LP – RESP LIM	8.381.712,21	2,94%		
12			1380	26919-0	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	1.346.840,88	0,47%		
13			1354	7170-4	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIF CIC – RESP L	3.294.667,61	1,16%		
14			1177-0	7518-3	NTN - F 14,25% a.a. (Venc. 01/01/2029)	7.181.152,29	2,52%		
15			1177-0	7518-3	NTN - B (IPCA + 6,299148% a.a. / Venc. 15/08/2028)	15.935.603,43	5,59%		
16			1177-0	7518-3	NTN - B (IPCA + 6,504173% a.a. / Venc. 15/05/2035)	38.832.406,59	13,63%		
17			1177-0	7518-3	NTN - B (IPCA + 6,513251% a.a./ Venc.15/05/2033)	37.769.114,52	13,26%		
18			1177-0	7518-3	NTN - B (IPCA + 6,839734% a.a./ Venc. 15/05/2029)	7.865.249,58	2,76%		
19			1177-0	7518-3	NTN - B (IPCA + 7,158499% a.a. / Venc. 15/08/2030)	14.495.365,60	5,09%		
20			1177-0	7518-3	NTN - B (IPCA + 10,202714% a.a. / Venc. 15/08/2026)	3.642.673,11	1,28%		
21			1177-0	7518-3	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FIF – RESP LIM	485.830,51	0,17%		
22			1177-0	7518-3	BB AÇÕES ENERGIA FIF – RESP LIM	1.307.721,75	0,46%		
23			1177-0	7518-3	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FIF – RESP LIM	568.585,34	0,20%		
24			1177-0	7518-3	BB AÇÕES VALE FIF – RESP LIM	155.382,20	0,05%		
25			1177-0	7518-3	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FIF – RESP LIM	3.040.448,71	1,07%		
26			1177-0	7518-3	BB AÇÕES PETROBRAS I FIF – RESP LIM	1.691.761,93	0,59%		
27			1385	575269569-0	CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES – RESP LIM	4.133.579,55	1,45%		
28			1385	575269569-0	CAIXA FIF AÇÕES CONSTRUÇÃO CIVIL – Resp Ltda	687.166,44	0,24%		

Continuação....

PLANEJAMENTO FINANCEIRO (ORGANIZAÇÃO DOS RECURSOS)

Nº	FINALIDADE		AGÊNCIA	CONTA	Fundo de Investimento	Valor Aplicado (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	(R\$) Total dos Recursos do RPPS	(%) Total dos Recursos do RPPS
29	RECURSOS A LONGO PRAZO		1385	575269569-0	CAIXA FIF AÇÕES INFRAESTRUTURA – RESP LIM	923.303,39	0,32%	11.978.677,29	4,20%
30			1385	575269569-0	CAIXA FIF AÇÕES CONSUMO - Resp Ltda	1.962.653,99	0,69%		
31			1385	575269569-0	CAIXA FIF AÇÕES SMALL CAPS ATIVO – Resp LIM	1.756.048,79	0,62%		
32			1385	575269569-0	FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA	465.863,29	0,16%		
33			0818	22178-3	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FIF AÇÕES – RESP LIM	1.149.539,26	0,40%		
34			1354	7170-4	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	106.570,67	0,04%		
35			1354	7170-4	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC – RESP LIM	2.538.756,39	0,89%		
36			1354	7170-4	ITAÚ AÇÕES S&P500® BRL FIF CIC RESP LIM	3.075.941,51	1,08%		
37	PLANO DE BENEFÍCIO	PLANO DE AMORTIZAÇÃO (APORTE FINANCEIRO)	1385	575269575-5	CAIXA BRASIL 2027 TP FIF RF – RESP LIM	15.669.581,68	5,50%	37.671.220,66	13,22%
38			1385	575269575-5	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	22.001.638,98	7,72%		
39	RECURSOS DE CURTO PRAZO		1385	575269569-0	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIM	7.499.928,45	2,63%	23.856.669,35	8,37%
40			1385	575269569-0	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	626.314,76	0,22%		
41			1177-0	7518-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	2.516.172,33	0,88%		
42			0818	22178-3	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM	13.214.253,81	4,64%		
43	RESERVA ADMINISTRATIVA	UTILIZADO / CONSTITUÍDO PRÓXIMOS 12 MESES	1385	575269574-7	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	248.751,71	0,09%	431.780,70	0,15%
44			1177-0	44561-4	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	183.028,99	0,06%		
45			SOBRA DE EXERCÍCIOS ANTERIORES	1385	575269573-9	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	2.443.277,92	0,86%	2.443.277,92
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS						284.901.094,13	100,00%	284.901.094,13	100,00%

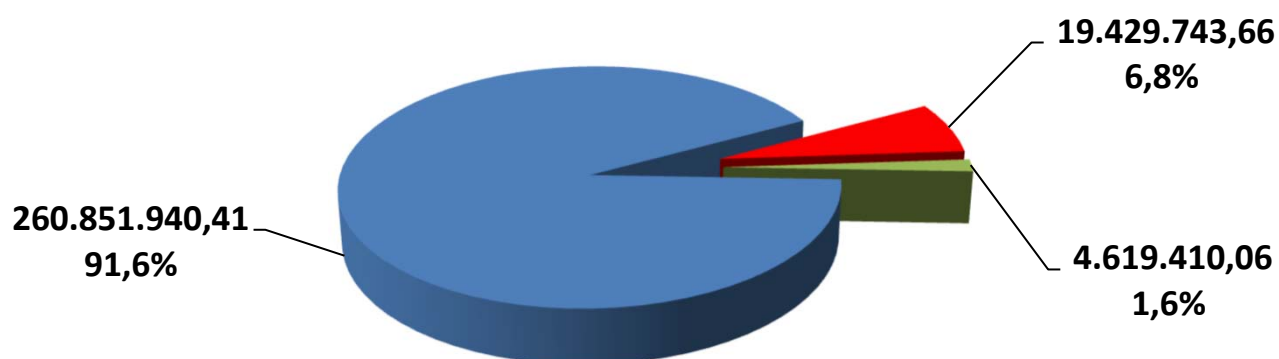
6. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

6.1-DISTRIBUIÇÃO POR SEGMENTO (RENDA FIXA e RENDA VARIÁVEL)

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	260.851.940,41	91,6%
RENDA VARIÁVEL	19.429.743,66	6,8%
INVESTIMENTO ESTRUTURADO	-	0,0%
IMOBILIÁRIO	-	0,0%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	4.619.410,06	1,6%
TOTAL	284.901.094,13	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

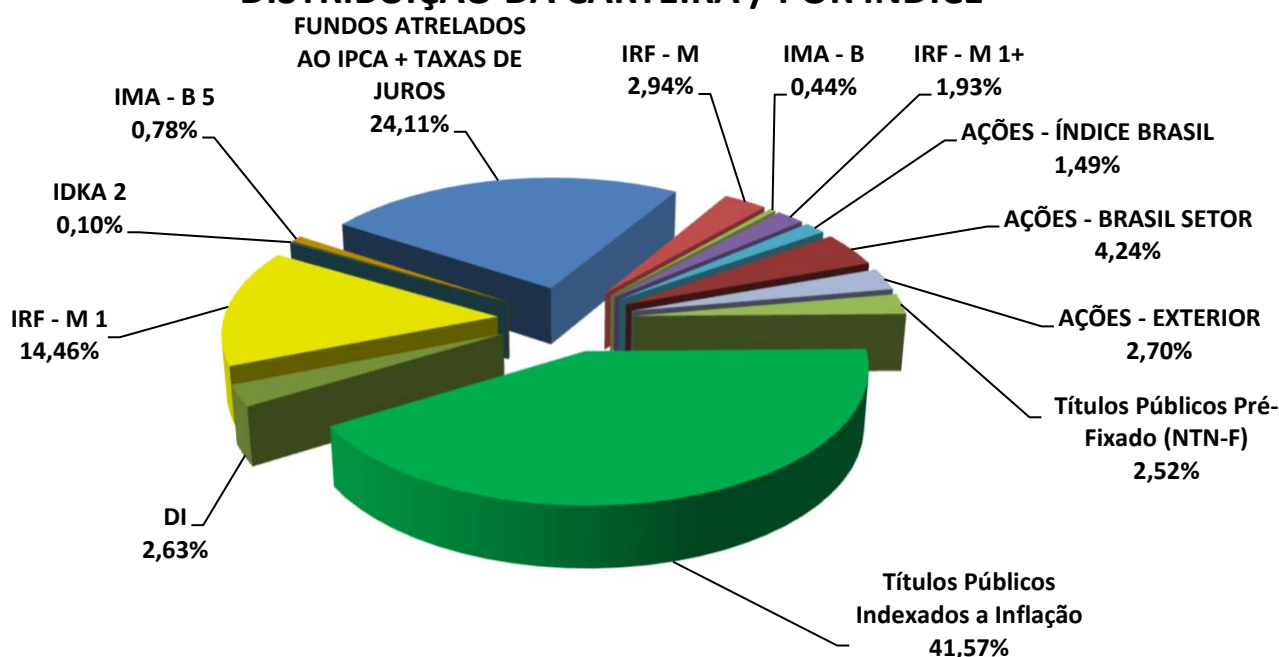


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

6.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	(%) sobre PL RPPS	ÍNDICES AGRUPADOS	VALOR TOTAL (R\$)	(%) TOTAL sobre PL RPPS
Títulos Públicos Pré-Fixado (NTN-F)	7.181.152,29	2,52%	PRÉ-FIXADO	7.181.152,29	2,52%
Títulos Públicos Indexados a Inflação	118.540.412,83	41,57%	INDEXADO À INFLAÇÃO	118.540.412,83	41,57%
DI	7.499.928,45	2,63%	RENTA FIXA - CURTO PRAZO	48.733.366,95	17,09%
IRF - M 1	41.233.438,50	14,46%	RENTA FIXA - MÉDIO PRAZO	2.510.665,52	0,88%
IDKA 2	275.288,11	0,10%	FUNDOS ATRELADOS AO IPCA + TAXAS DE	68.758.749,84	24,11%
IMA - B 5	2.235.377,41	0,78%	RENTA FIXA - LONGO PRAZO	9.623.835,93	3,38%
IPCA	3.294.667,61	1,155%	RENTA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	5.503.757,05	1,93%
IPCA + 5,00% a.a.	65.464.082,23	22,96%	MULTIMERCADO	-	0,00%
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,00%	IBOVESPA	4.260.729,61	1,49%
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%	IBR - X	-	0,00%
IRF - M	8.381.712,21	2,94%	PETROBRÁS	1.691.761,93	0,59%
IMA - B	1.242.123,72	0,44%	VALE	155.382,20	0,05%
IRF - M 1+	5.503.757,05	1,93%	CONSUMO (ICON)	1.962.653,99	0,69%
IMA - B 5+	-	0,00%	EXPORTAÇÃO	568.585,34	0,20%
MULTIMERCADO	-	0,00%	SMALL CAPS	1.756.048,79	0,62%
IBOVESPA	4.260.729,61	1,49%	ENERGIA	1.307.721,75	0,46%
IBR - X	-	0,00%	SETOR FINANCEIRO	3.040.448,71	1,07%
PETROBRÁS	1.691.761,93	0,59%	DIVIDENDOS	-	0,00%
VALE	155.382,20	0,05%	CONSTRUÇÃO CIVIL	687.166,44	0,24%
CONSUMO (ICON)	1.962.653,99	0,69%	INFRAESTRUTURA	923.303,39	0,32%
EXPORTAÇÃO	568.585,34	0,20%	IMOBILIÁRIO - IMOB	-	0,00%
SMALL CAPS	1.756.048,79	0,62%	IMOBILIÁRIO - IFIX	-	0,00%
ENERGIA	1.307.721,75	0,46%	BDR - NÍVEL I	4.133.579,55	1,45%
SETOR FINANCEIRO	3.040.448,71	1,07%	S&P 500 (BOLSA EUA)	3.075.941,51	1,08%
DIVIDENDOS	-	0,00%	TECNOLOGIA - BDR	485.830,51	0,17%
CONSTRUÇÃO CIVIL	687.166,44	0,24%			
INFRAESTRUTURA	923.303,39	0,32%			
IMOBILIÁRIO - IMOB	-	0,00%			
IMOBILIÁRIO - IFIX	-	0,00%			
BDR - NÍVEL I	4.133.579,55	1,45%			
S&P 500 (BOLSA EUA)	3.075.941,51	1,08%			
TECNOLOGIA - BDR	485.830,51	0,17%			
TOTAL	284.901.094,13	99,92%		284.901.094,13	99,92%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

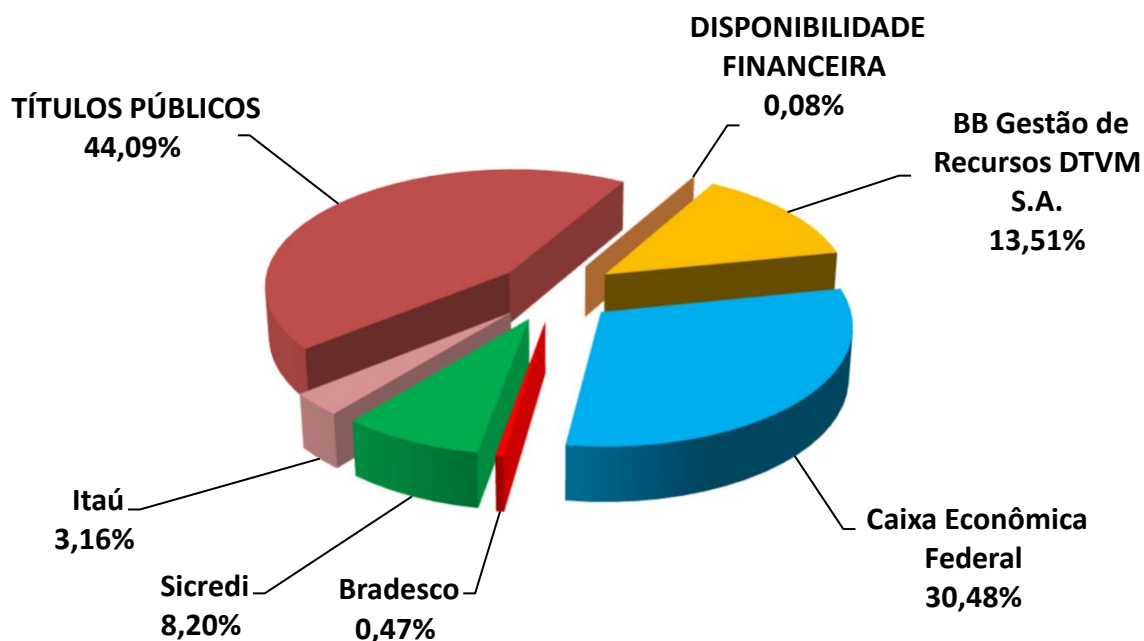


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	38.532.576,92	13,51%
Caixa Econômica Federal	86.894.336,64	30,48%
Bradesco	1.346.840,88	0,47%
Sicredi	23.389.838,39	8,20%
Itaú	9.015.936,18	3,16%
TÍTULOS PÚBLICOS	125.721.565,12	44,09%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	229.044,78	0,08%
TOTAL	285.130.138,91	100,00%

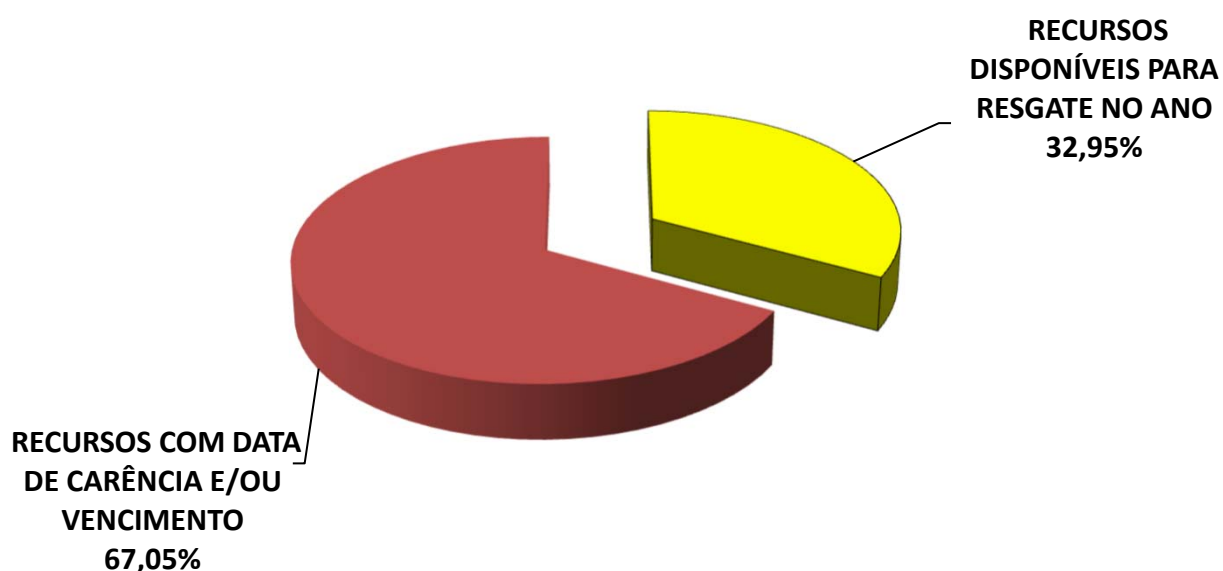
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

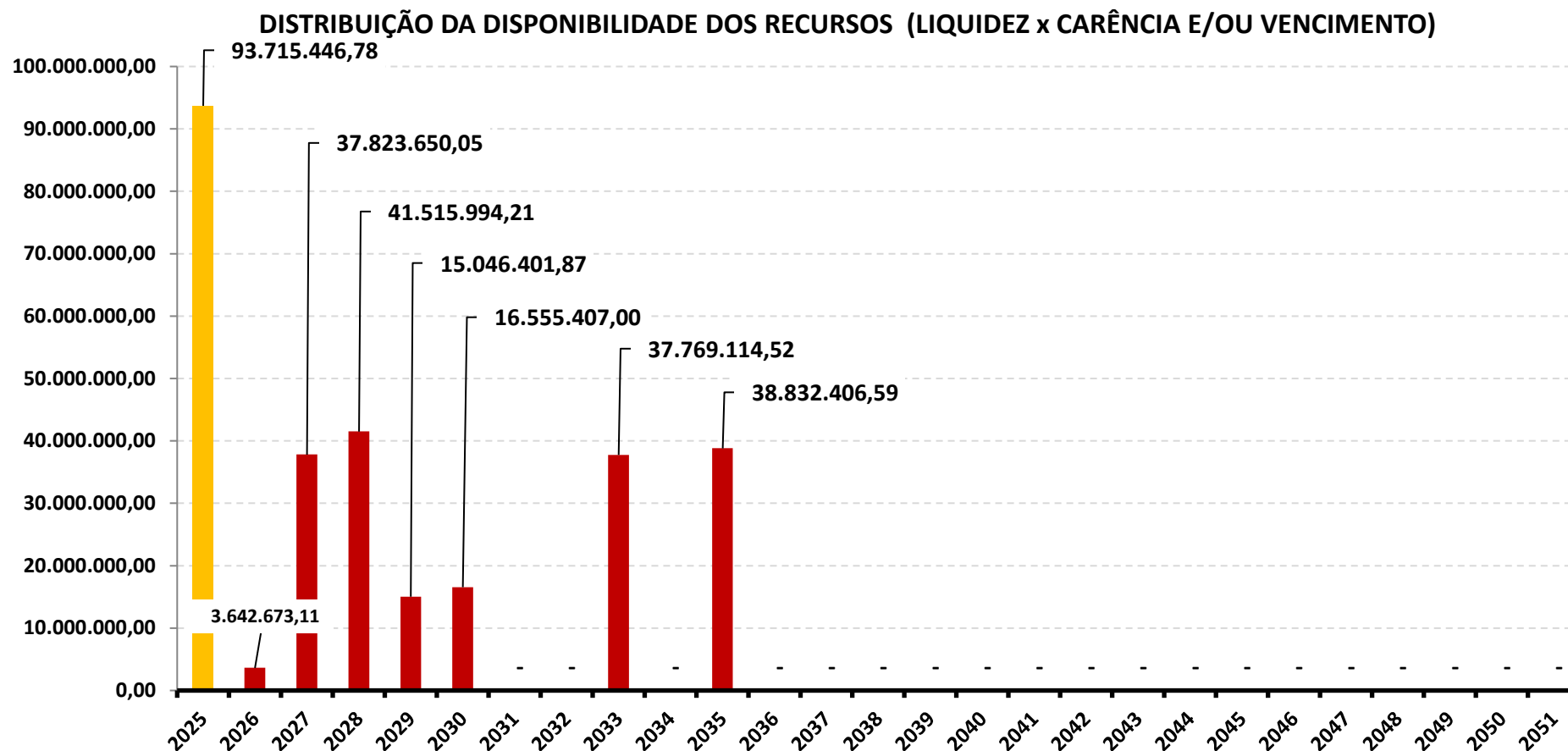
SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	93.944.491,56	32,95%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	191.185.647,35	67,05%
TOTAL	285.130.138,91	100,00%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



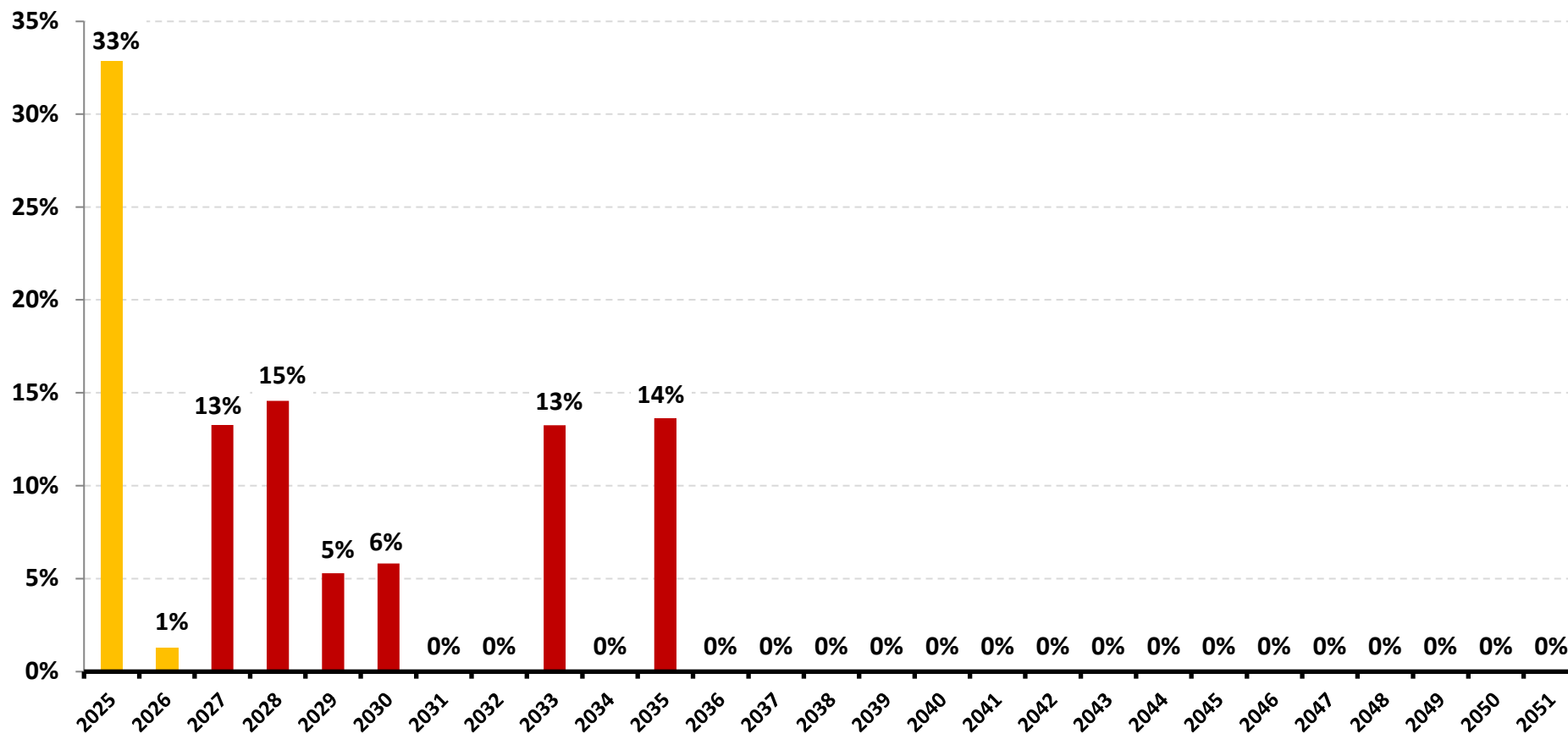
6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

6.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS



*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO)



*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

7-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FIF – RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2030 FIF – RESP LIM
CNPJ	11.328.882/0001-35	03.543.447/0001-03	49.963.751/0001-00	46.134.117/0001-69
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Renda Fixa Duração Livre Soberano
ÍNDICE	IRF - M 1	IMA - B 5	IPCA + 5,00% a.a.	IPCA + 5,00% a.a.
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	02/12/2009	01/04/2005	16/03/2023	20/06/2022
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,10% a 0,30% a.a.	0,20% a.a.	0,15% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	100000	100000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	10000	10000
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	100000	100000
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	100000	100000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Até o dia 15/08/2028	Até o dia 15/08/2030
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	0	1	0	0
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	9.768.098.998,70	3.832.940.344,91	917.064.957,45	931.016.225,76
NÚMERO DE COTISTAS **	1.130	618	138	123
VALOR DA COTA **	4,25829948000	30,22931749400	1,17888434500	1,24394152300
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	08/05/2025	02/05/2025	02/05/2025	02/05/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação.....

2

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FIF – RESP LIM	BB AÇÕES ENERGIA FIF – RESP LIM	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FIF – RESP LIM
CNPJ	07.442.078/0001-05	05.100.213/0001-09	02.020.528/0001-58	08.973.948/0001-35
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Indexados	Ações Livre	Ações Setoriais	Ações Setoriais
ÍNDICE	IMA - B	IBOV	IEE - ENERGIA	IFNC
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	23/06/2005	22/07/2002	15/02/2002	02/10/2007
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	3,00% a.a.	2,00% a.a.	1,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	10000	0,01	0,01	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	1	1	1	1
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	5 - Muito Alto	4 - Alto	5 - Muito Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	2.360.701.436,65	57.079.021,68	139.481.929,21	117.186.536,18
NÚMERO DE COTISTAS **	408	3.548	5.854	3.360
VALOR DA COTA **	8,41560940900	14,51726721600	20,55525200000	4,25437347600
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	05/05/2025	12/05/2025	03/06/2025	08/05/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação.....

3

INFORMAÇÕES	BB AÇÕES PETROBRAS I FIF – RESP LIM	BB AÇÕES VALE FIF – RESP LIM	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FIF – RESP LIM	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIM
CNPJ	30.518.554/0001-46	04.881.682/0001-40	01.578.474/0001-88	05.164.356/0001-84
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Investimento no Exterior	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundos de Mono Ação	Fundos de Mono Ação	Ações Setoriais	Renda Fixa Duração Média Soberano
ÍNDICE	PETR3	VALE	IBOV	CDI
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	06/08/2018	26/02/2002	25/02/1997	10/02/2006
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% a.a.	2,00% a.a.	1,90% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	20% IBOVESPA	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	0,01	0,01	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	0	0	1	0
CRÉDITO DO RESGATE	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	594.825.726,08	500.171.091,89	407.020.731,74	11.139.952.347,41
NÚMERO DE COTISTAS **	30.711	20.017	15.162	842
VALOR DA COTA **	4,62782900000	26,48183436500	5,42376300000	6,54829500000
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/06/2025	06/06/2025	03/06/2025	20/02/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação.....

4

INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	CAIXA BRASIL 2027 TP FIF RF – RESP LIM
CNPJ	10.740.670/0001-06	14.386.926/0001-71	11.060.913/0001-10	45.443.514/0001-50
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Duração Livre Soberano
ÍNDICE	IRF - M 1	IDKA 2	IMA - B 5	IPCA + 5,00% a.a.
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	18/05/2010	16/08/2012	01/07/2010	06/06/2022
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	0,01	0,01	300000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Até o dia 16/05/2027
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	0	0	0	0
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	9.227.244.946,23	3.097.272.204,91	5.556.287.910,39	493.847.959,46
NÚMERO DE COTISTAS **	1.123	643	716	86
VALOR DA COTA **	4,09917700000	3,49073000000	4,73823900000	1,09721500000
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	25/02/2025	26/02/2025	24/02/2025	04/02/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação.....

5

INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL 2027 X TP FIF RF – RESP LIM	CAIXA BRASIL IMA-B TP FIF RF LP – RESP LIM	CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FIF RF LP - RESP LIM	FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA
CNPJ	50.642.114/0001-03	10.740.658/0001-93	10.577.519/0001-90	15.154.236/0001-50
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados	Fundo de Ações
ÍNDICE	IPCA + 5,00% a.a.	IMA - B	IRF - M 1+	IBOV
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	16/05/2023	08/03/2010	11/05/2012	27/11/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,15% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	300000	0,01	0,01	1000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	100
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	100
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	500
CARÊNCIA	Até o dia 17/05/2027	Não possui	Não possui	Não possui
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	0	0	0	1
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	3 - Médio	1 - Muito Baixo	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	531.540.107,23	2.255.236.066,41	572.420.323,99	15.064.348,61
NÚMERO DE COTISTAS **	95	477	180	13
VALOR DA COTA **	1,06123578000	4,75617600000	3,52210900000	3,03254200000
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	04/02/2025	25/02/2025	25/02/2025	27/05/2019
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. Ações em Índices de Renda Variável, Art. 8, II (30% e 20% por Fundo)

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação.....

6

INFORMAÇÕES	CAIXA FIF AÇÕES INFRAESTRUTURA – RESP LIM	CAIXA FIF AÇÕES CONSTRUÇÃO CIVIL – Resp Ltda	CAIXA FIF AÇÕES CONSUMO - Resp Ltda	CAIXA FIF AÇÕES SMALL CAPS ATIVO – Resp LIM
CNPJ	10.551.382/0001-03	10.551.375/0001-01	10.577.512/0001-79	15.154.220/0001-47
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Ações Setoriais	Ações Setoriais	Ações Setoriais	Ações Small Caps
ÍNDICE	IBOV	IBOV	ICON	SMLL
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	19/04/2010	22/06/2009	26/04/2012	01/11/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% a.a.	2,00% a.a.	1,60% a.a.	1,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	0,01	0,01	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	1	1	1	1
CRÉDITO DO RESGATE	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	4 - Alto	4 - Alto	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	122.446.343,29	156.863.220,48	78.029.350,61	466.736.340,22
NÚMERO DE COTISTAS **	1.443	4.418	4.701	3.471
VALOR DA COTA **	2,61580100000	1,88504900000	1,11944800000	1,49516400000
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	07/03/2025	06/03/2025	06/03/2025	10/03/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação.....

7

INFORMAÇÕES	CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES – RESP LIM	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M LP – RESP LIM
CNPJ	17.502.937/0001-68	20.216.216/0001-04	19.196.599/0001-09	13.081.159/0001-20
SEGMENTO	Investimento no Exterior	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Ações Livre	Renda Fixa Duração Alta Grau de Invest.	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados
ÍNDICE	BDR	IMA - B 5	IRF - M 1	IRF - M
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	16/10/2018	08/08/2014	27/02/2014	24/01/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,70% a.a.	0,20% a.a.	0,18% a.a.	0,18% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	50000	50000	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	5000	1000	1000
RESGATE MÍNIMO	0,01	0	1000	1000
SALDO MÍNIMO	0,01	5000	1000	1000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	1	0	0	0
CRÉDITO DO RESGATE	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	2 - Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	2.388.351.233,64	440.733.535,46	1.057.433.055,67	452.527.796,17
NÚMERO DE COTISTAS **	374	91	396	379
VALOR DA COTA **	10,39227275000	2,97182260000	2,92229210000	4,26413840000
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	22/05/2025	21/08/2024	25/04/2025	25/04/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9, III (10%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação.....

8

INFORMAÇÕES	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA - FIF AÇÕES – RESP LIM	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIF CIC – RESP LIM	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI
CNPJ	11.087.118/0001-15	06.051.151/0001-55	21.838.150/0001-49	23.731.629/0001-07
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Fixa	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Indexados	Ações Índice Ativo	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações
ÍNDICE	IMA - B	IBOV	IPCA	IBOV
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	18/12/2009	30/09/2011	01/06/2015	04/08/2016
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,18% a.a.	1,50% a.a.	0,40% a.a.	2,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	20% IBOVESPA
APLICAÇÃO INICIAL	50000	100	5000	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1000	100	1	1
RESGATE MÍNIMO	1000	100	1	1
SALDO MÍNIMO	1000	100	1	250
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	0	1	0	0
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+23 (Vigésimo terceiro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	4 - Alto	2 - Baixo	5 - Muito Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	409.158.463,53	151.731.442,47	1.329.106.604,23	79.087.555,29
NÚMERO DE COTISTAS **	198	2.899	138	31
VALOR DA COTA **	5,00420150000	3,11093640000	27,19452300000	18,60960300000
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	25/04/2025	16/06/2025	26/02/2020	01/04/2021
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação.....

9

INFORMAÇÕES	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC – RESP LIM	ITAÚ AÇÕES S&P500® BRL FIF CIC RESP LIM		
CNPJ	24.571.992/0001-75	26.269.692/0001-61		
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável		
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Fundo de Ações		
ÍNDICE	IBOV	S&P 500		
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral		
DATA DE INÍCIO	12/09/2016	31/01/2017		
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% a.a.	0,30% a.a.		
TAXA DE PERFORMANCE	20% IBOVESPA	Não possui		
APLICAÇÃO INICIAL	1	5000		
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1	1		
RESGATE MÍNIMO	1	1		
SALDO MÍNIMO	1	1		
CARÊNCIA	Não possui	Não possui		
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	0	1		
CRÉDITO DO RESGATE	D+23 (Vigésimo terceiro dias úteis após a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)		
RISCO DE MERCADO *	5 - Muito Alto	4 - Alto		
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.168.610.232,84	755.030.150,50		
NÚMERO DE COTISTAS **	13.158	82		
VALOR DA COTA **	28,43598000000	44,44350800000		
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	23/04/2021	05/05/2025		
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)		

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

7.1-RESUMO DO REGULAMENTO DOS ATIVOS FINANCEIROS

10

INFORMAÇÕES	NTN - F (Notas do Tesouro Nacional série F)
DESCRIÇÃO	Trata-se de um Título de responsabilidade do Tesouro Nacional, emitido para a cobertura de déficit orçamentário, exclusivamente sob a forma escriturada pela SELIC. A rentabilidade deste Título é determinada de forma pré-fixada e o pagamento da rentabilidade é de forma semestral ou no resgate do título.
RENDIMENTO	PREFIXADO
PAGAMENTO DOS JUROS	De forma Semestral e no vencimento
VALOR DO RESGATE	O Valor Nominal na data de Vencimento
ENQUADRAMENTO LEGAL	Esse tipo de investimento permite aplicação de até 100% do patrimônio líquido do RPPS em Títulos Públicos Federal, conforme alínea a, inciso I do Art. 7 da Resolução CMN 4.963/2021

[illegible]

Continuação.....

11

INFORMAÇÕES	NTN - B (Notas do Tesouro Nacional série B)
DESCRIÇÃO	Trata-se de um Título de responsabilidade do Tesouro Nacional, emitido para a cobertura de déficit orçamentário, exclusivamente sob a forma escriturada, SELIC. É um título de rentabilidade pós-fixada (a exceção da NTN – F) com rentabilidade vinculada à variação do IPCA, acrescida de juros definidos no momento da compra. Ideal para formar poupança de médio e longo prazo, garantindo seu poder de compra. Forma de Pagamento: semestralmente (juros) e no vencimento (principal). A rentabilidade deste Título é de forma semestral e no vencimento do principal.
RENDIMENTO	PRÉFIXADO, acrescido da variação do IPCA
PAGAMENTO DOS JUROS	De forma Semestral e no vencimento
VALOR DO RESGATE	O Valor Nominal na data de Vencimento
ENQUADRAMENTO LEGAL	Esse tipo de investimento permite aplicação de até 100% do patrimônio líquido do RPPS em Títulos Públicos Federal, conforme alínea a, inciso I do Art. 7 da Resolução CMN 4.963/2021

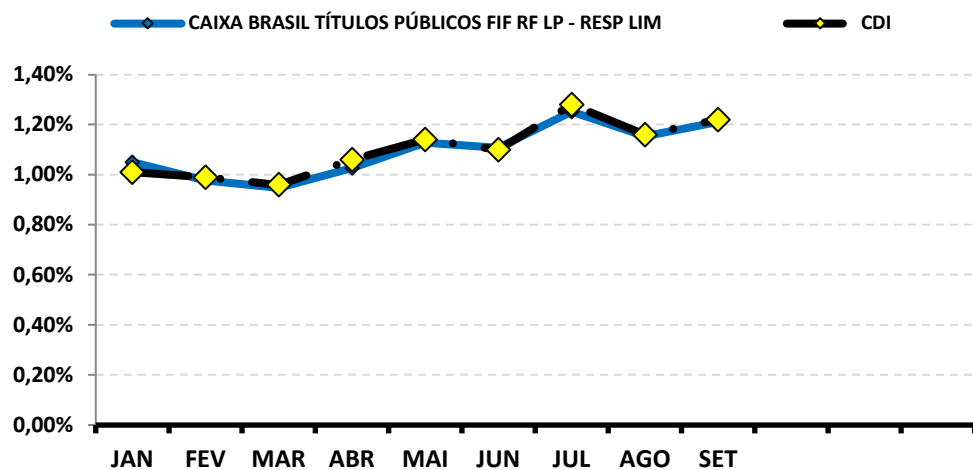
[illegible]

8-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

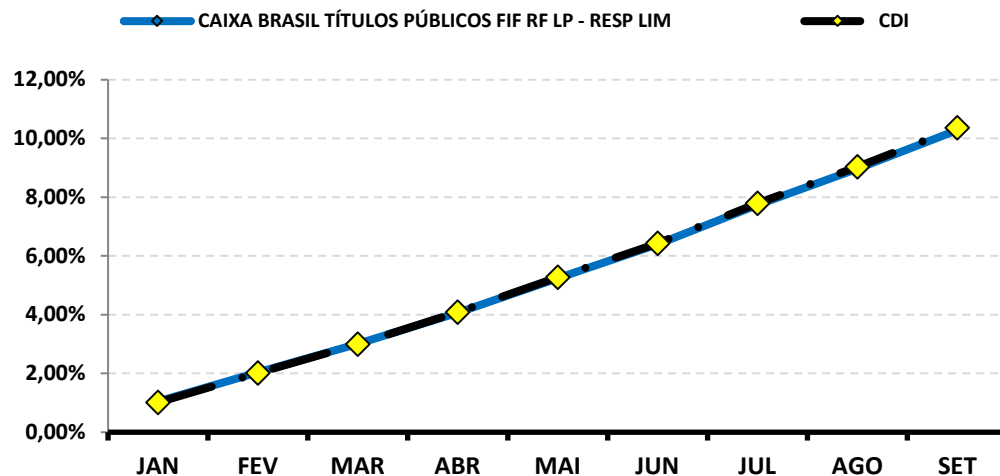
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET					(%)	(R\$)
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP L	1,05%	0,98%	0,95%	1,03%	1,13%	1,11%	1,25%	1,15%	1,21%				94.498,44	10,29%	807.179,64
CDI	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%	1,28%	1,16%	1,22%				-	10,37%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

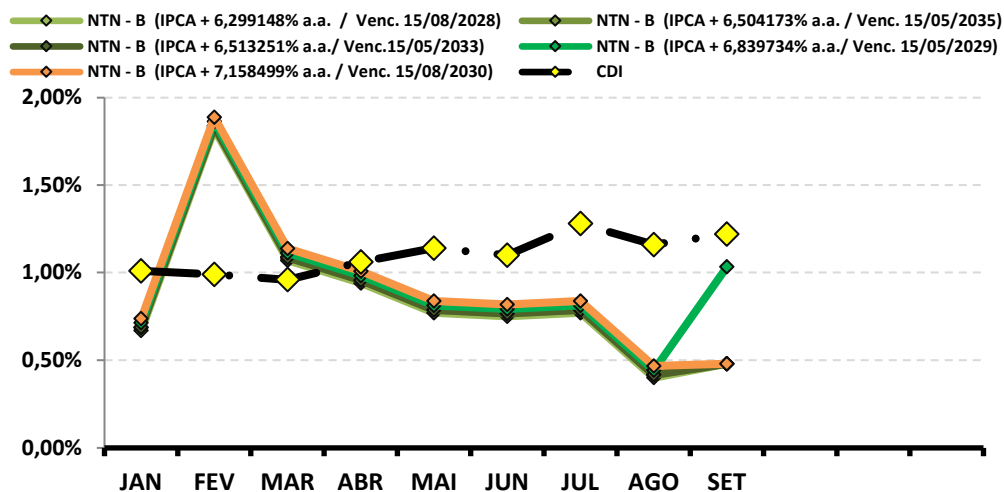


Continuação....

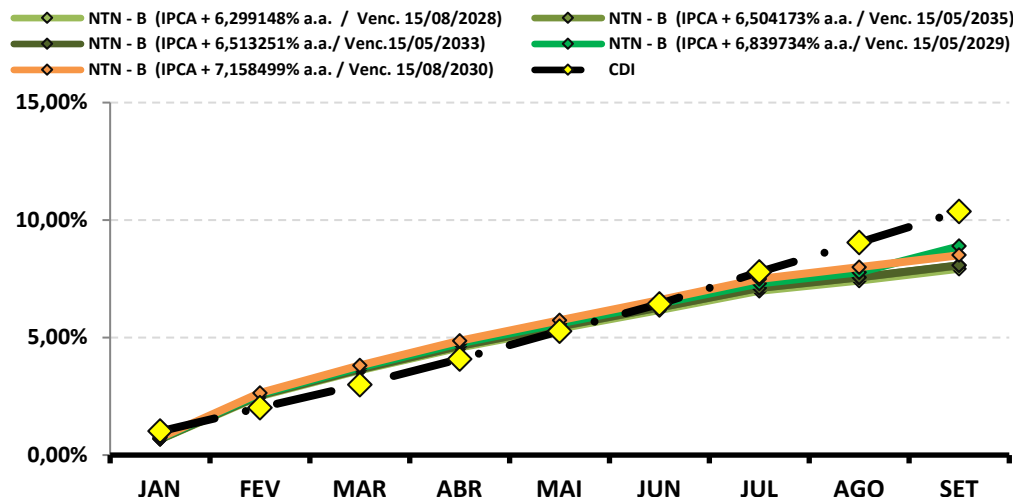
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET					(%)	(R\$)
NTN - B (IPCA + 10,202714% a.a. / Venc. 15/08/2028)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,70%	1,29%				38.573,65	2,00%	44.396,42
NTN - B (IPCA + 6,299148% a.a. / Venc. 15/08/2028)	0,67%	1,82%	1,07%	0,94%	0,77%	0,75%	0,77%	0,40%	0,48%				119.764,64	7,93%	1.289.036,57
NTN - B (IPCA + 6,504173% a.a. / Venc. 15/05/2035)	0,69%	1,84%	1,09%	0,96%	0,79%	0,77%	0,79%	0,42%	0,48%				298.329,22	8,07%	3.154.960,03
NTN - B (IPCA + 6,513251% a.a. / Venc. 15/05/2033)	0,69%	1,84%	1,09%	0,96%	0,79%	0,77%	0,79%	0,42%	0,48%				290.439,39	8,08%	3.070.575,61
NTN - B (IPCA + 6,839734% a.a. / Venc. 15/05/2029)	0,71%	1,86%	1,11%	0,98%	0,81%	0,79%	0,81%	0,44%	1,03%				62.567,76	8,89%	656.137,67
NTN - B (IPCA + 7,158499% a.a. / Venc. 15/08/2030)	0,74%	1,89%	1,14%	1,01%	0,84%	0,82%	0,84%	0,47%	0,48%				119.049,60	8,51%	1.256.361,57
CDI	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%	1,28%	1,16%	1,22%				-	10,37%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

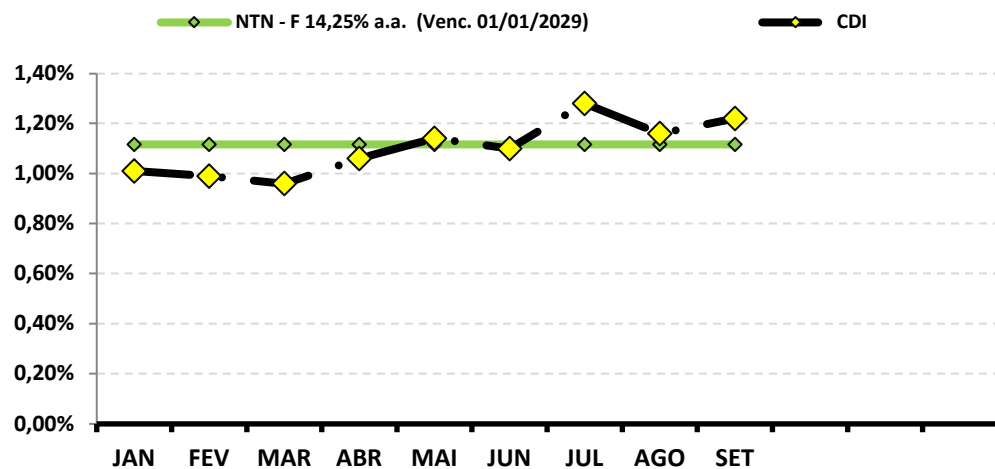


Continuação....

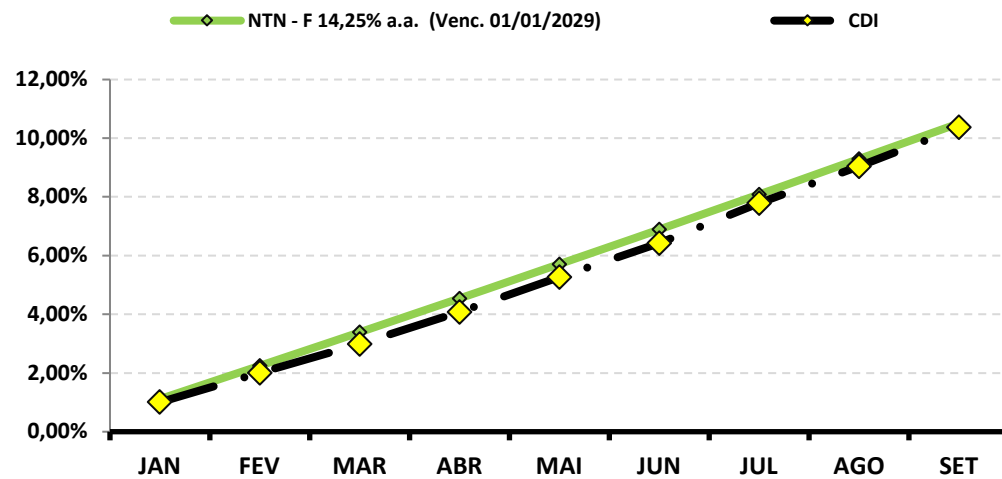
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET					(%)	(R\$)
NTN - F 14,25% a.a. (Venc. 01/01/2029)	1,12%	1,12%	1,12%	1,12%	1,12%	1,12%	1,12%	1,12%	1,12%				83.034,56	10,51%	703.464,60
CDI	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%	1,28%	1,16%	1,22%				-	10,37%	-

Rentabilidade Mensal



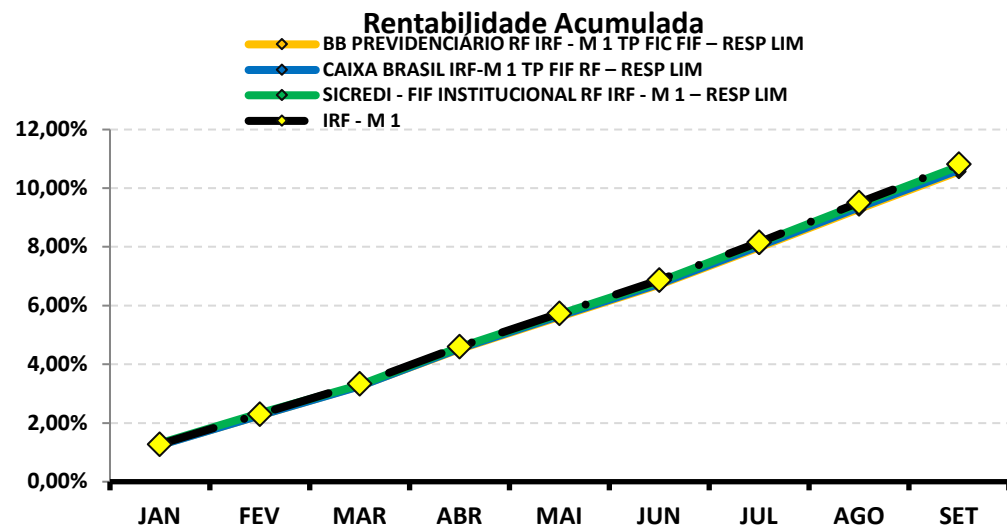
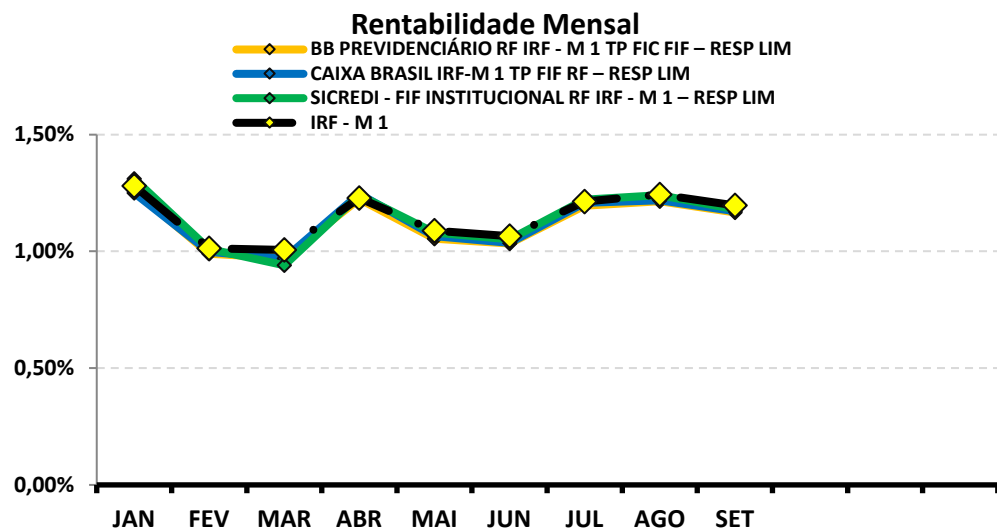
Rentabilidade Acumulada



Continuação....

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

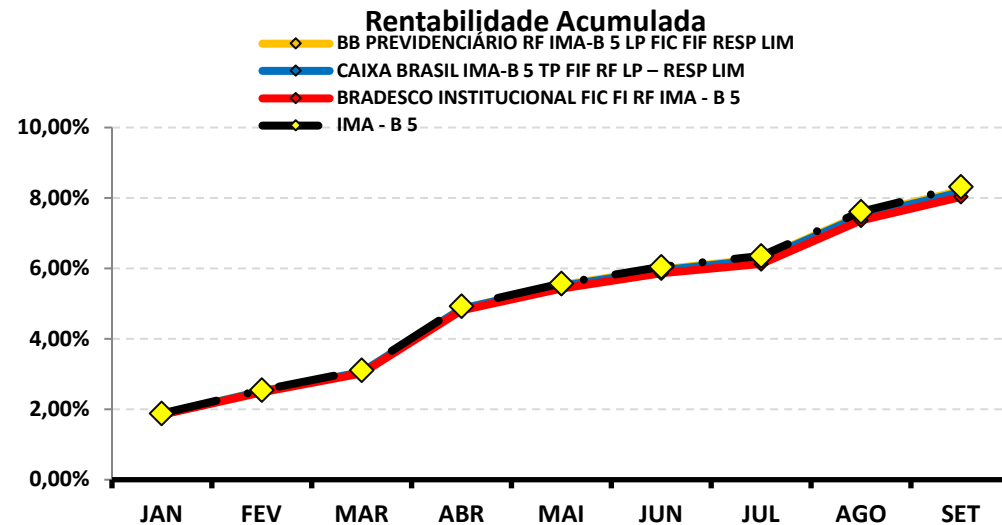
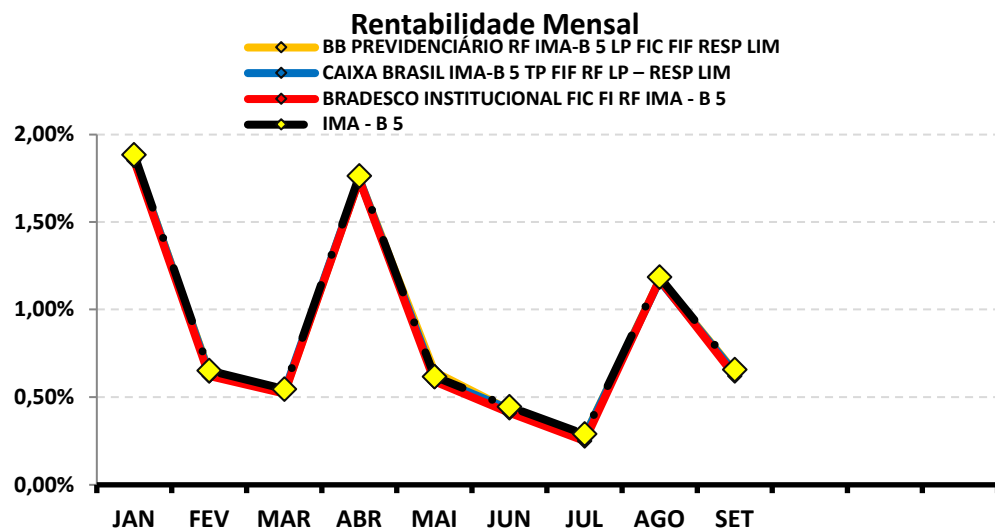
Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET				(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP	1,26%	0,99%	0,97%	1,22%	1,05%	1,03%	1,19%	1,21%	1,17%				36.224,74	10,57%	326.081,95
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	1,25%	1,00%	0,97%	1,25%	1,06%	1,04%	1,21%	1,22%	1,17%				284.625,32	10,63%	1.970.393,98
SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LI	1,31%	1,01%	0,94%	1,24%	1,08%	1,05%	1,22%	1,24%	1,18%				151.254,09	10,75%	1.215.470,69
IRF - M 1	1,28%	1,01%	1,01%	1,23%	1,09%	1,06%	1,21%	1,24%	1,20%				-	10,82%	-



Continuação....

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET				(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	1,86%	0,64%	0,52%	1,74%	0,64%	0,43%	0,28%	1,17%	0,64%				3.209,65	8,21%	37.983,69
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	1,86%	0,64%	0,53%	1,75%	0,61%	0,43%	0,28%	1,17%	0,64%				2.458,05	8,17%	29.254,52
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	1,85%	0,62%	0,52%	1,74%	0,59%	0,41%	0,25%	1,17%	0,62%				8.270,70	8,03%	100.179,77
IMA - B 5	1,88%	0,65%	0,55%	1,76%	0,62%	0,45%	0,29%	1,18%	0,66%				-	8,31%	-

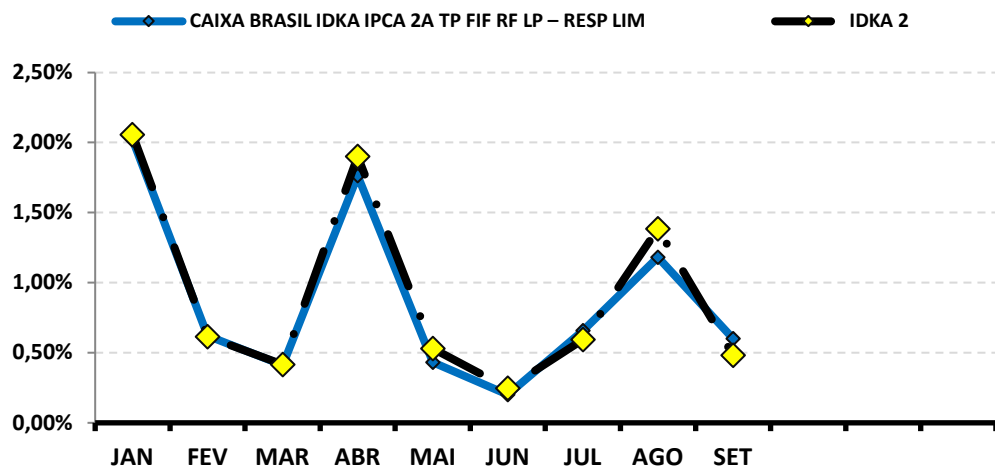


Continuação....

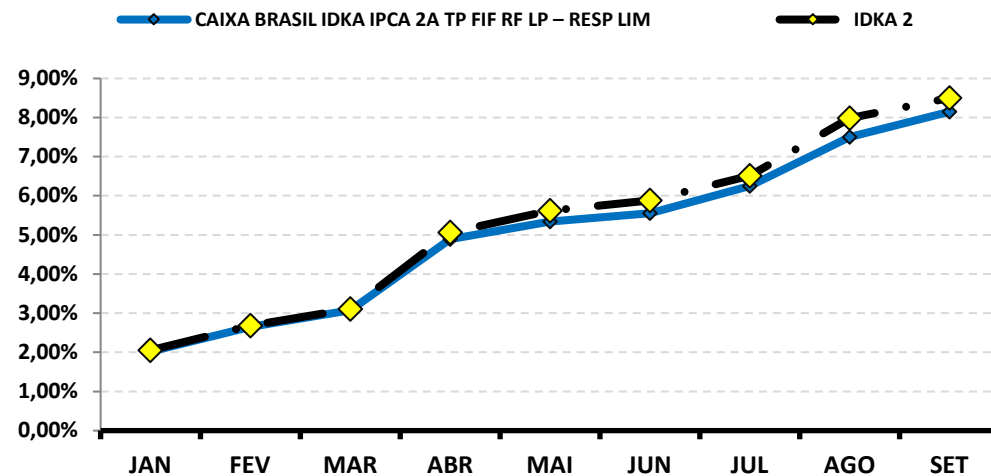
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IDKA 2

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET					(%)	(R\$)
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM	2,02%	0,62%	0,41%	1,76%	0,43%	0,20%	0,66%	1,18%	0,60%				1.641,52	8,15%	20.745,98
IDKA 2	2,06%	0,61%	0,41%	1,90%	0,53%	0,25%	0,59%	1,38%	0,48%				-	8,50%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

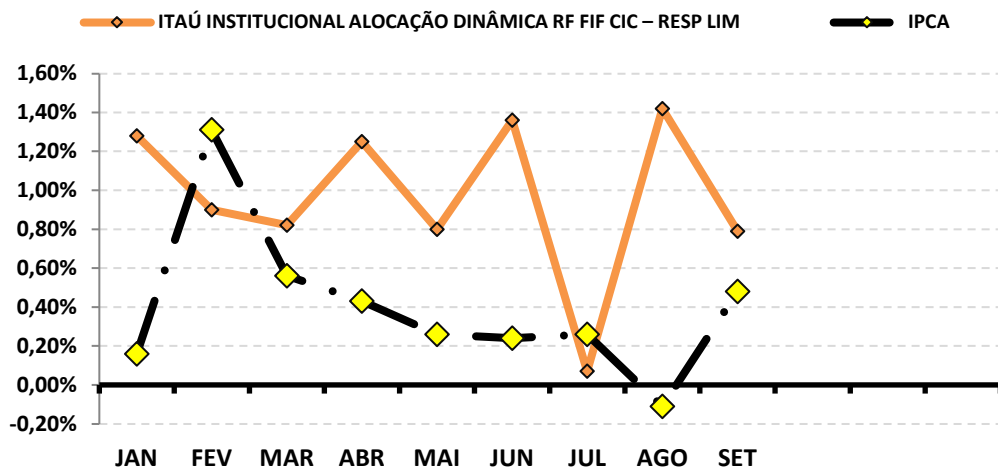


Continuação....

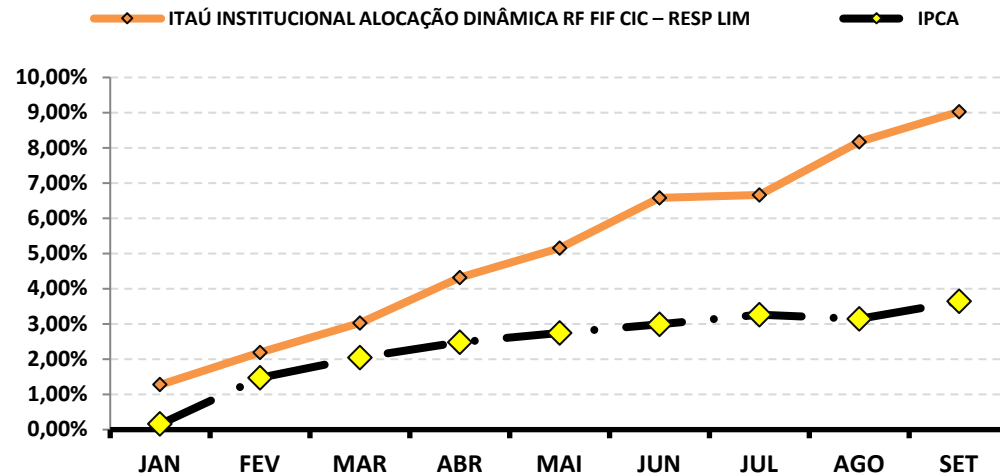
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IPCA

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET			(R\$)	
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIF CIC – RESP LIM	1,28%	0,90%	0,82%	1,25%	0,80%	1,36%	0,07%	1,42%	0,79%			25.743,44	9,03%
IPCA	0,16%	1,31%	0,56%	0,43%	0,26%	0,24%	0,26%	-0,11%	0,48%			-	3,64%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

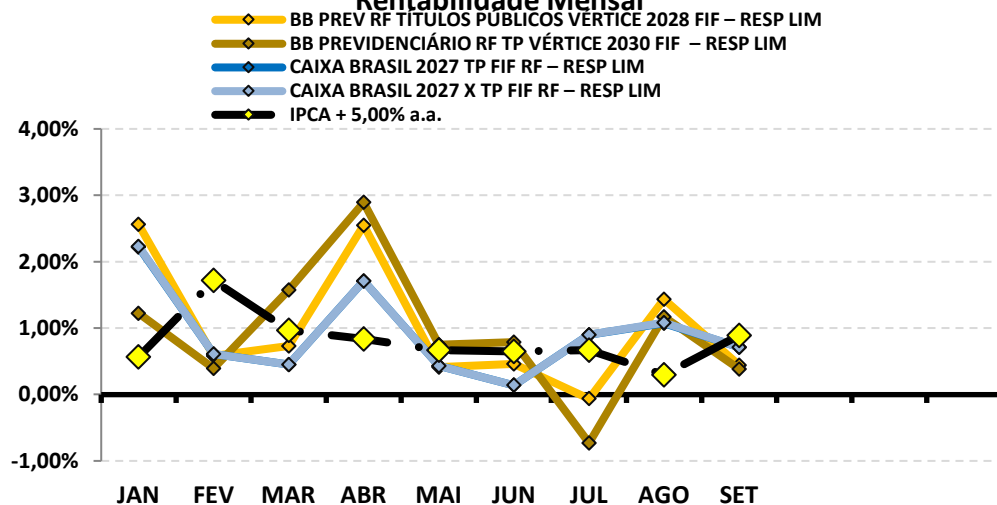


Continuação....

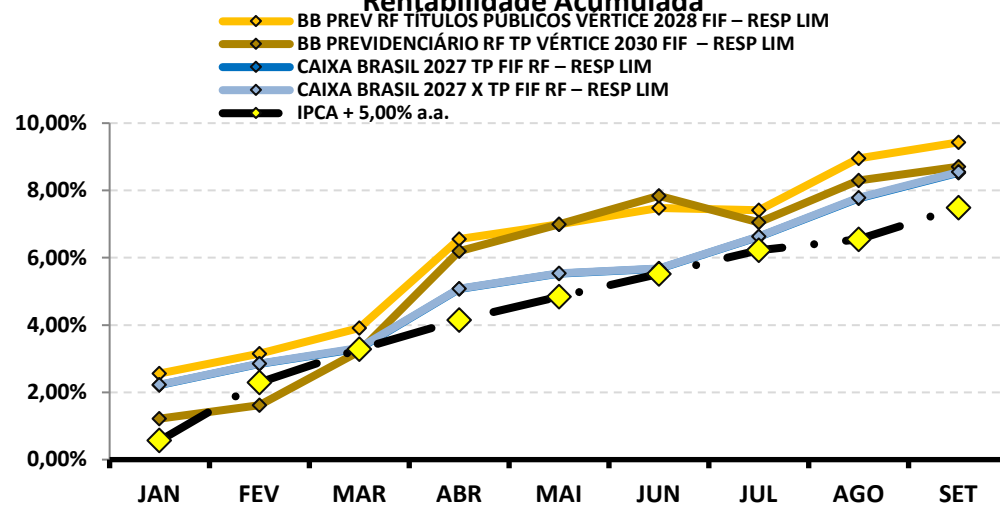
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IPCA + 5,00% a.a.

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL										RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FIF –	2,56%	0,58%	0,73%	2,55%	0,41%	0,46%	-0,06%	1,43%	0,44%	112.599,33	9,43%	2.293.580,12
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2030 FIF – RES	1,22%	0,39%	1,57%	2,89%	0,75%	0,79%	-0,73%	1,17%	0,38%	7.806,62	8,71%	171.476,93
CAIXA BRASIL 2027 TP FIF RF – RESP LIM	2,22%	0,61%	0,45%	1,71%	0,43%	0,14%	0,90%	1,07%	0,71%	109.921,36	8,53%	1.253.782,92
CAIXA BRASIL 2027 X TP FIF RF – RESP LIM	2,23%	0,61%	0,45%	1,71%	0,43%	0,14%	0,90%	1,08%	0,71%	156.676,51	8,55%	1.783.088,37
IPCA + 5,00% a.a.	0,57%	1,72%	0,97%	0,84%	0,67%	0,65%	0,67%	0,30%	0,89%	-	7,49%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

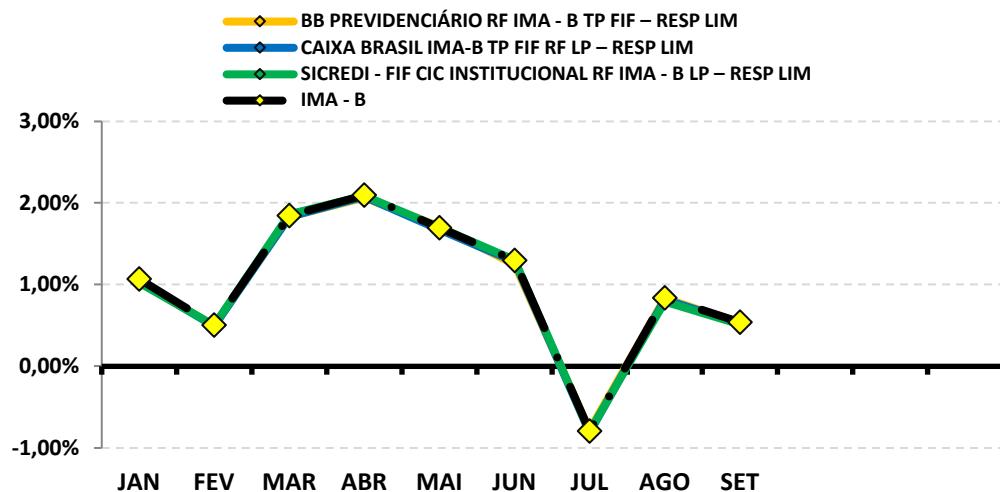


Continuação....

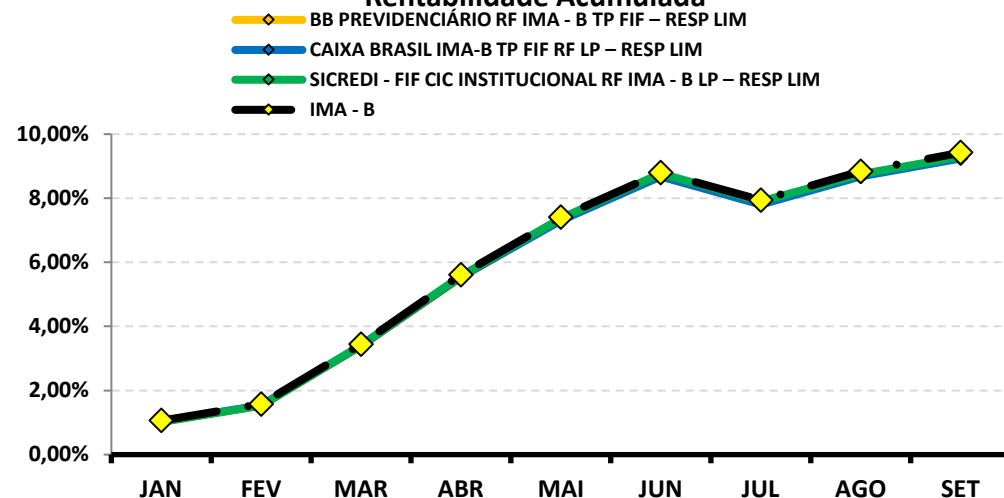
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IMA - B

	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET				(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	1,03%	0,49%	1,83%	2,07%	1,71%	1,25%	-0,78%	0,83%	0,52%				2.307,36	9,29%	37.572,11
CAIXA BRASIL IMA-B TP FIF RF LP – RESP LIM	1,04%	0,49%	1,83%	2,08%	1,67%	1,28%	-0,81%	0,82%	0,52%				803,31	9,24%	13.166,72
SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RE	1,02%	0,50%	1,86%	2,09%	1,70%	1,30%	-0,80%	0,79%	0,51%				3.238,87	9,30%	54.840,39
IMA - B	1,07%	0,50%	1,84%	2,09%	1,70%	1,30%	-0,79%	0,84%	0,54%				-	9,42%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

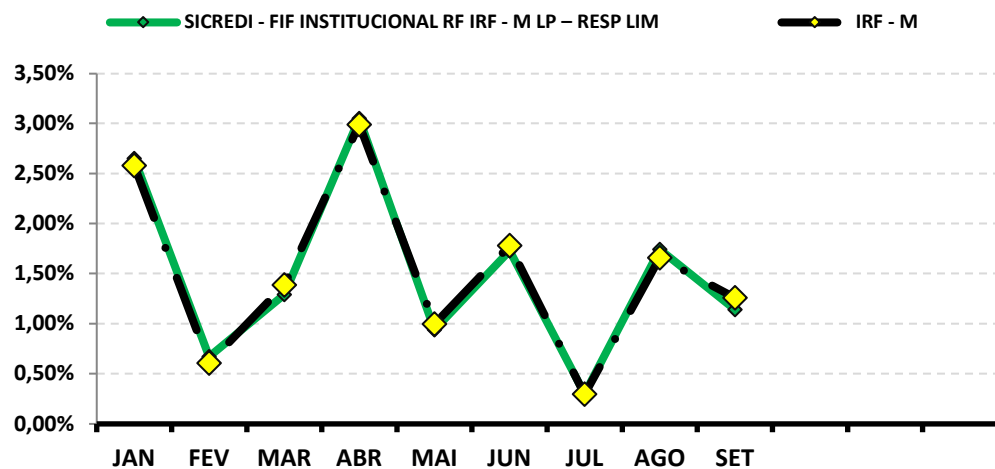


Continuação....

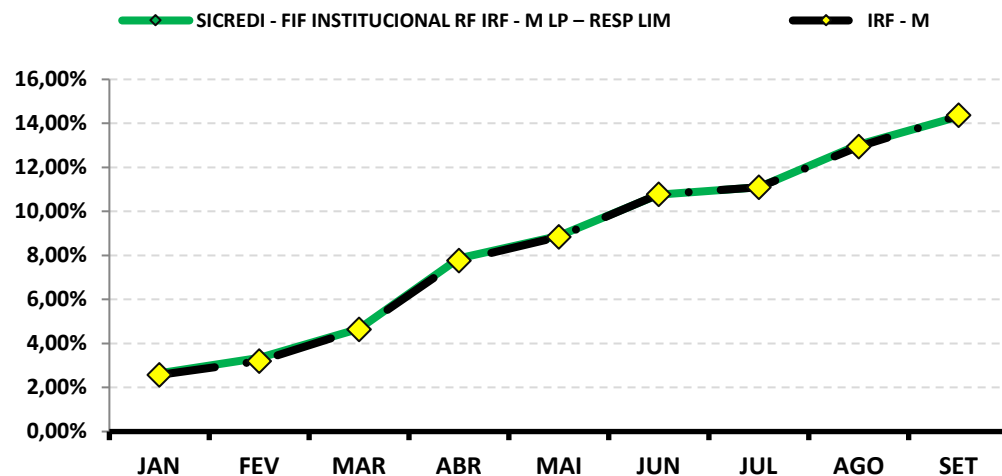
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IRF - M

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET					(%)	(R\$)
SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M LP – RESP L	2,65%	0,67%	1,29%	3,05%	0,94%	1,73%	0,30%	1,74%	1,14%				94.705,76	14,31%	1.049.813,12
IRF - M	2,58%	0,61%	1,39%	2,99%	1,00%	1,78%	0,29%	1,66%	1,26%				-	14,36%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

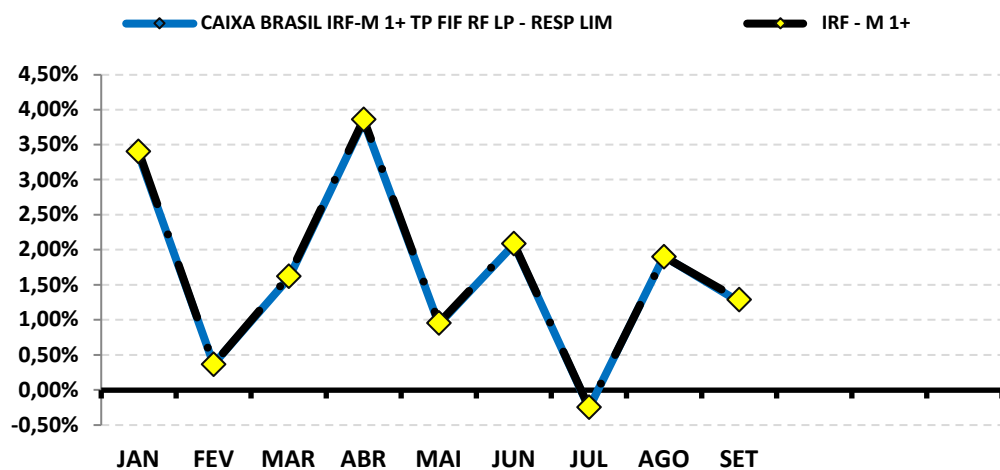


Continuação....

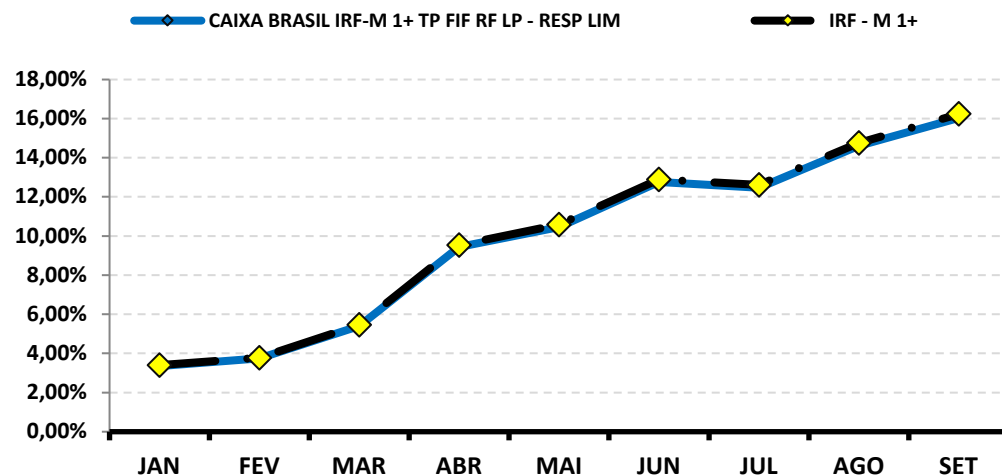
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IRF - M 1+

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET					(%)	(R\$)
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FIF RF LP - RESP LIM	3,36%	0,37%	1,59%	3,84%	0,94%	2,08%	-0,26%	1,90%	1,26%				68.340,11	16,04%	760.827,89
IRF - M 1+	3,41%	0,36%	1,62%	3,86%	0,95%	2,09%	-0,25%	1,90%	1,29%				-	16,23%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

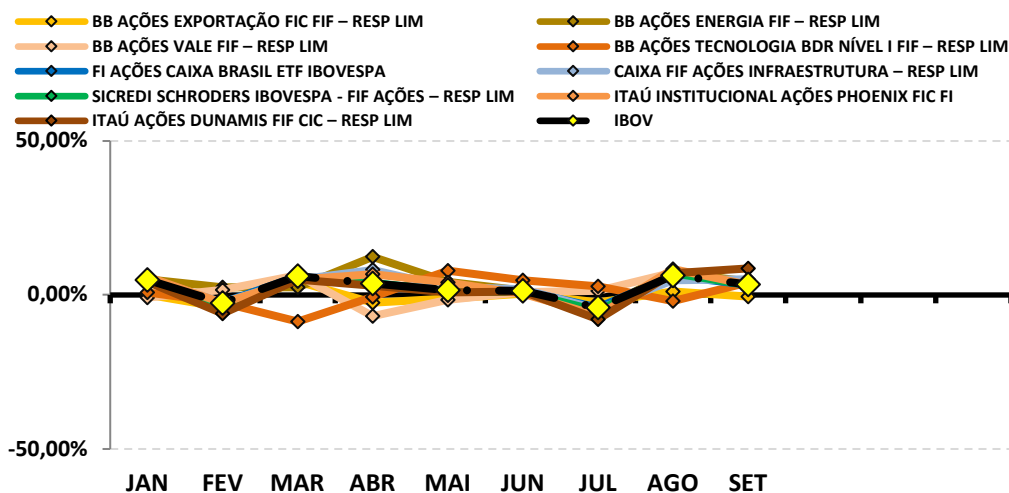


Continuação....

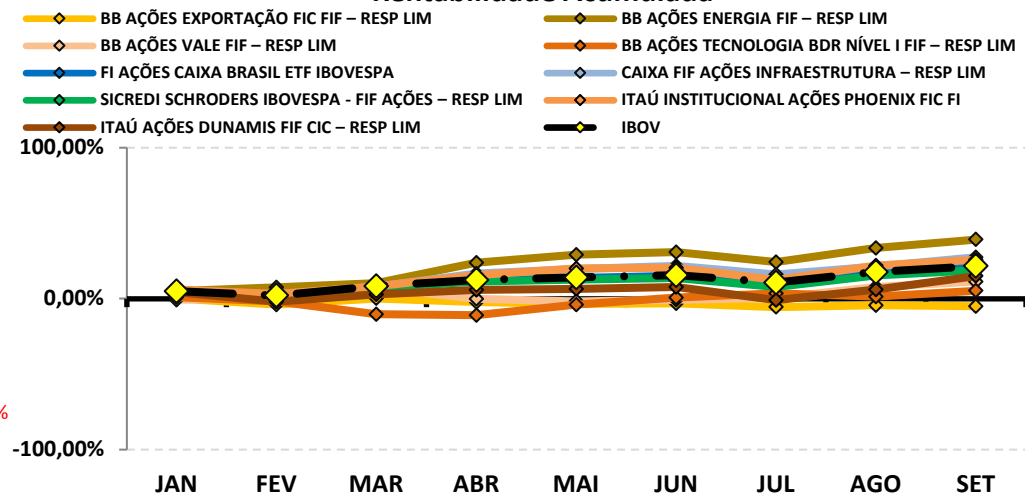
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IBOV

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET					(%)	(R\$)
BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FIF – RESP LIM	0,08%	-4,08%	4,39%	-2,54%	-1,20%	0,37%	-2,46%	1,06%	-0,54%				(3.113,52)	-5,04%	(30.245,97)
BB AÇÕES ENERGIA FIF – RESP LIM	5,03%	2,40%	2,39%	12,36%	4,22%	1,38%	-5,01%	7,44%	4,28%				53.671,42	39,13%	367.859,63
BB AÇÕES VALE FIF – RESP LIM	-0,86%	1,61%	6,41%	-6,88%	-1,58%	0,89%	1,33%	7,27%	3,36%				5.054,08	11,36%	15.849,22
BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FIF – RESP LIM	0,80%	-2,56%	-8,66%	-0,69%	7,83%	4,72%	2,71%	-2,05%	3,99%				18.641,07	5,25%	24.204,36
FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA	4,73%	-2,54%	5,94%	3,55%	1,44%	1,25%	-4,08%	6,20%	3,21%				14.490,03	20,92%	80.571,81
CAIXA FIF AÇÕES INFRAESTRUTURA – RESP LIM	5,46%	-2,54%	4,91%	8,09%	2,51%	1,78%	-4,69%	4,66%	5,00%				43.975,67	27,38%	198.485,10
SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA - FIF AÇÕES – RESP	5,25%	-3,51%	5,46%	3,93%	1,13%	0,87%	-5,23%	7,07%	3,11%				34.682,69	18,80%	182.028,07
ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	5,87%	-2,68%	4,96%	6,73%	3,97%	0,35%	-6,69%	8,39%	3,26%				3.366,32	25,77%	21.836,55
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC – RESP LIM	4,22%	-6,05%	4,94%	2,90%	0,71%	1,05%	-7,96%	6,97%	8,59%				200.829,39	15,04%	331.974,70
IBOV	4,86%	-2,64%	6,08%	3,69%	1,45%	1,33%	-4,17%	6,28%	3,40%				-	21,57%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

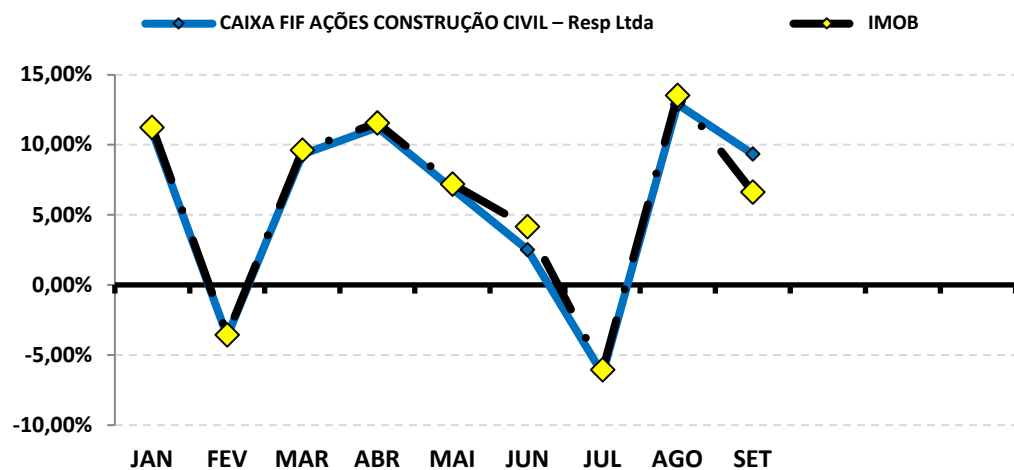


Continuação....

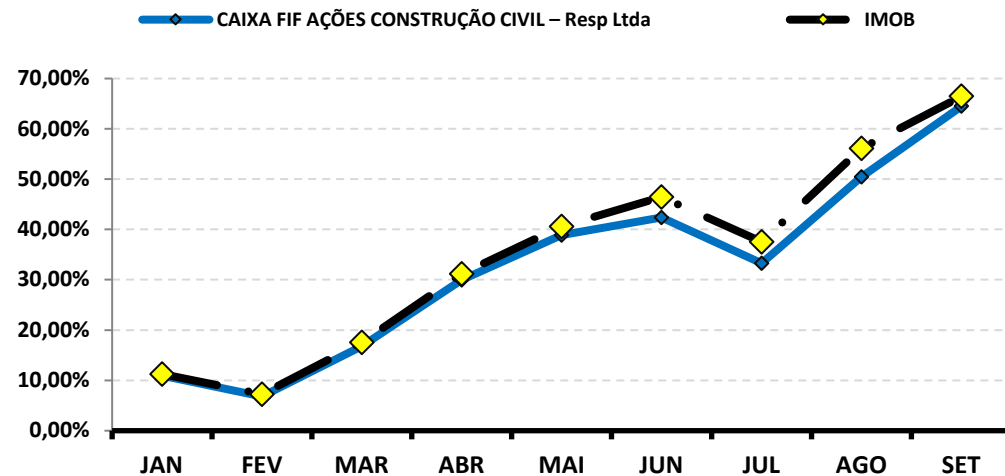
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IMOB

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET					(%)	(R\$)
CAIXA FIF AÇÕES CONSTRUÇÃO CIVIL – Resp Ltda	10,92%	-3,66%	9,32%	11,23%	6,85%	2,52%	-6,36%	12,88%	9,33%				58.647,50	64,50%	269.420,94
IMOB	11,23%	-3,57%	9,61%	11,55%	7,18%	4,16%	-6,07%	13,52%	6,63%				-	66,47%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

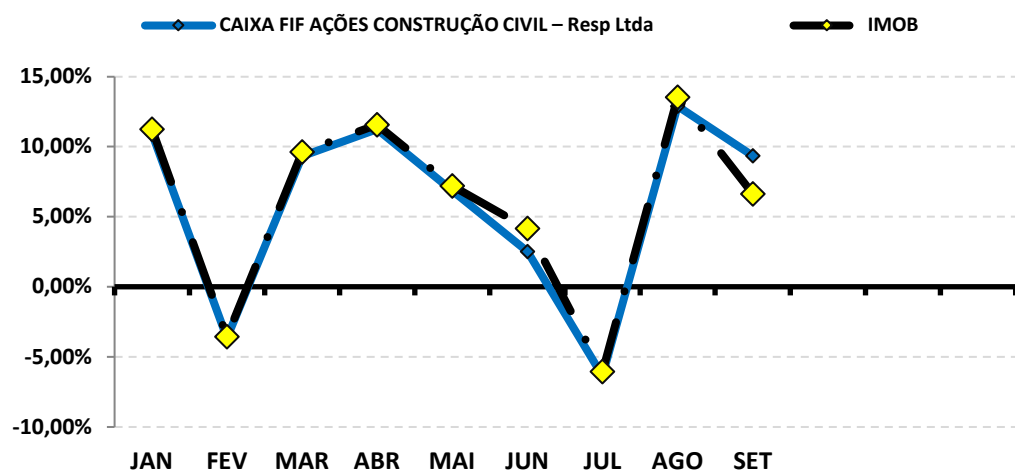


Continuação....

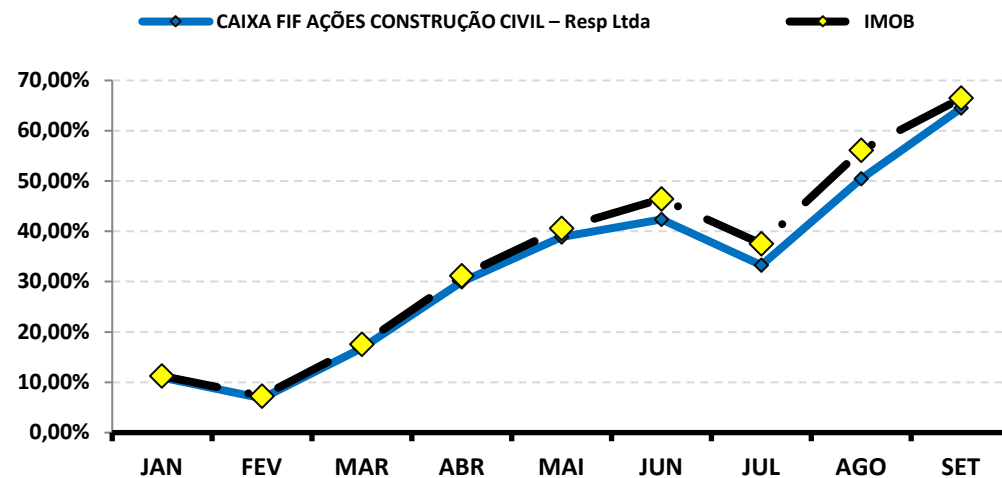
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IMOB

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET					(%)	(R\$)
CAIXA FIF AÇÕES CONSTRUÇÃO CIVIL – Resp Ltda	10,92%	-3,66%	9,32%	11,23%	6,85%	2,52%	-6,36%	12,88%	9,33%				58.647,50	64,50%	269.420,94
IMOB	11,23%	-3,57%	9,61%	11,55%	7,18%	4,16%	-6,07%	13,52%	6,63%				-	66,47%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

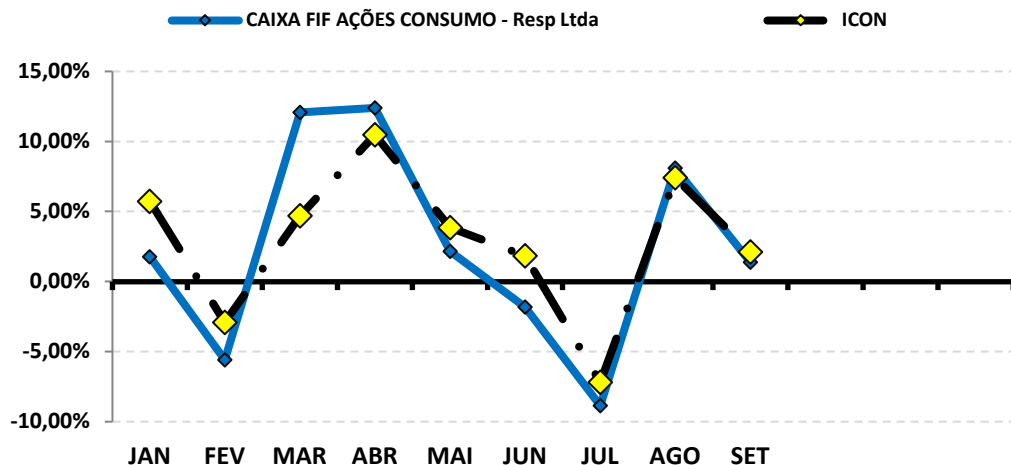


Continuação....

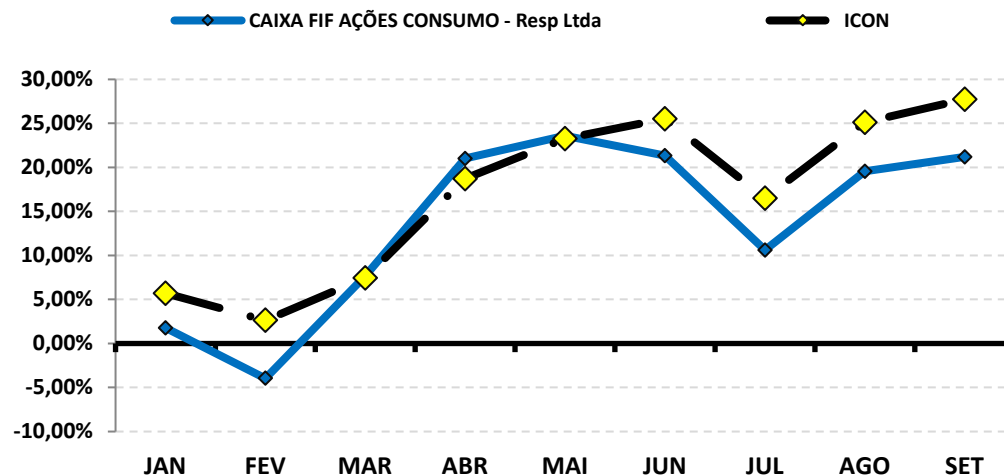
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao ICON

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET					(%)	(R\$)
CAIXA FIF AÇÕES CONSUMO - Resp Ltda	1,76%	-5,59%	12,07%	12,39%	2,15%	-1,83%	-8,86%	8,09%	1,38%				26.705,27	21,19%	343.111,36
ICON	5,72%	-2,92%	4,69%	10,48%	3,84%	1,82%	-7,19%	7,41%	2,10%				-	27,74%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

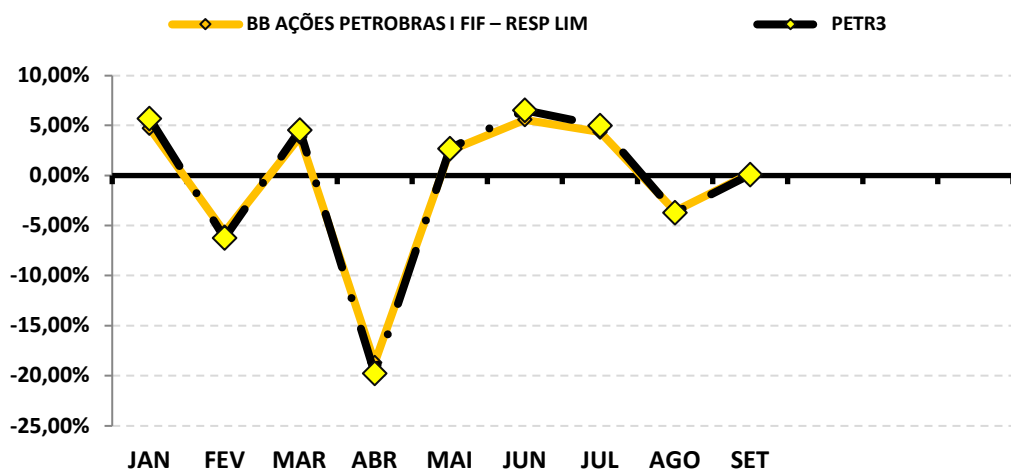


Continuação....

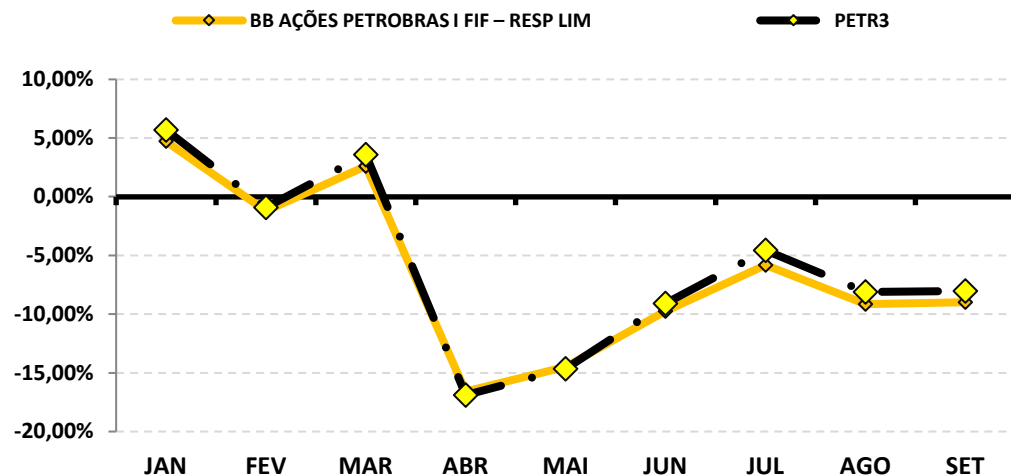
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao PETR3

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET					(%)	(R\$)
BB AÇÕES PETROBRAS I FIF – RESP LIM	4,72%	-5,67%	3,88%	-18,70%	2,48%	5,58%	4,35%	-3,55%	0,19%				3.190,63	-8,98%	(167.046,46)
PETR3	5,68%	-6,24%	4,53%	-19,76%	2,68%	6,52%	4,99%	-3,72%	0,09%				-	-8,03%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

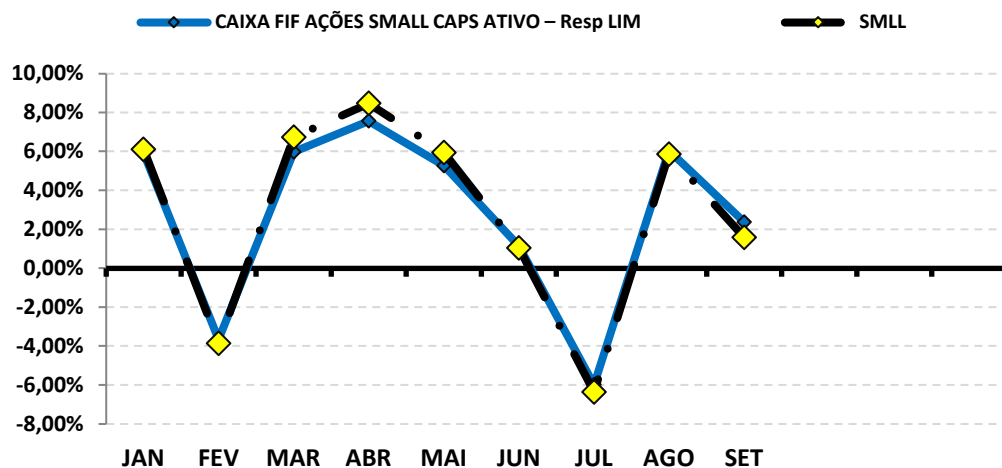


Continuação....

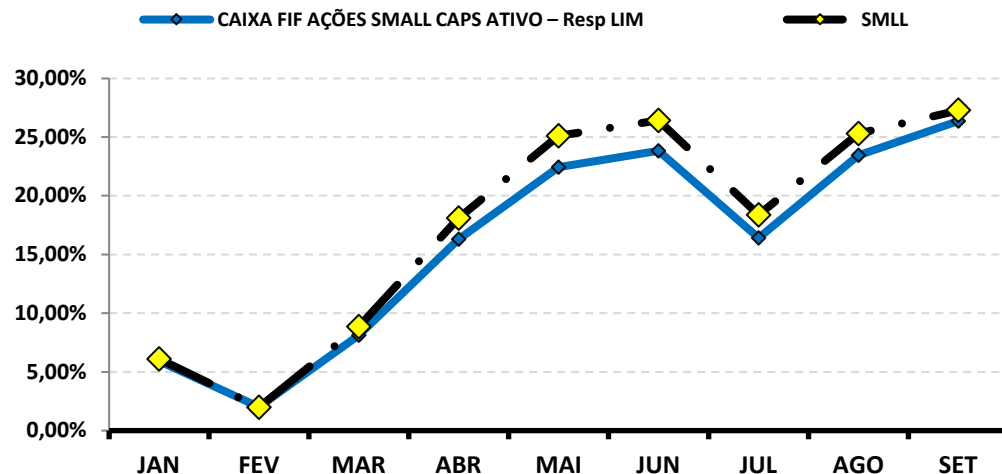
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao SMLL

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET					(%)	(R\$)
CAIXA FIF AÇÕES SMALL CAPS ATIVO – Resp LIM	5,91%	-3,66%	5,98%	7,56%	5,27%	1,14%	-5,99%	6,04%	2,38%				40.774,63	26,37%	366.511,20
SMLL	6,11%	-3,87%	6,73%	8,47%	5,94%	1,04%	-6,36%	5,86%	1,58%				-	27,28%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

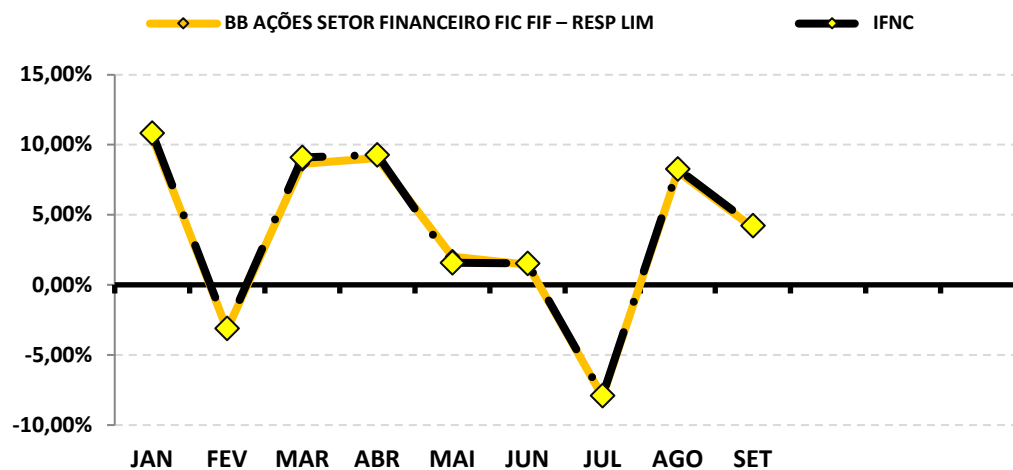


Continuação....

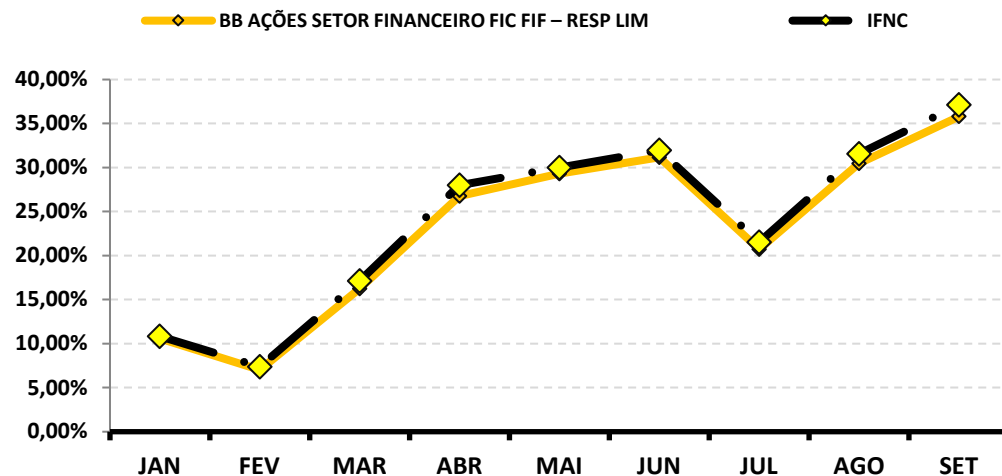
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IFNC

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET					(%)	(R\$)
BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FIF – RESP LIM	10,56%	-3,20%	8,63%	9,04%	2,00%	1,44%	-7,97%	8,09%	4,07%				119.033,44	35,79%	801.458,79
IFNC	10,83%	-3,11%	9,08%	9,27%	1,56%	1,52%	-7,91%	8,26%	4,23%				-	37,13%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

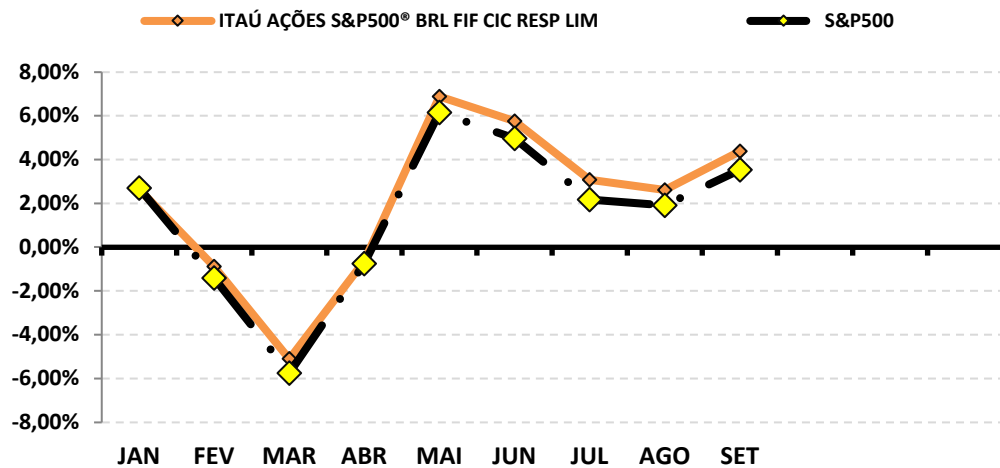


Continuação....

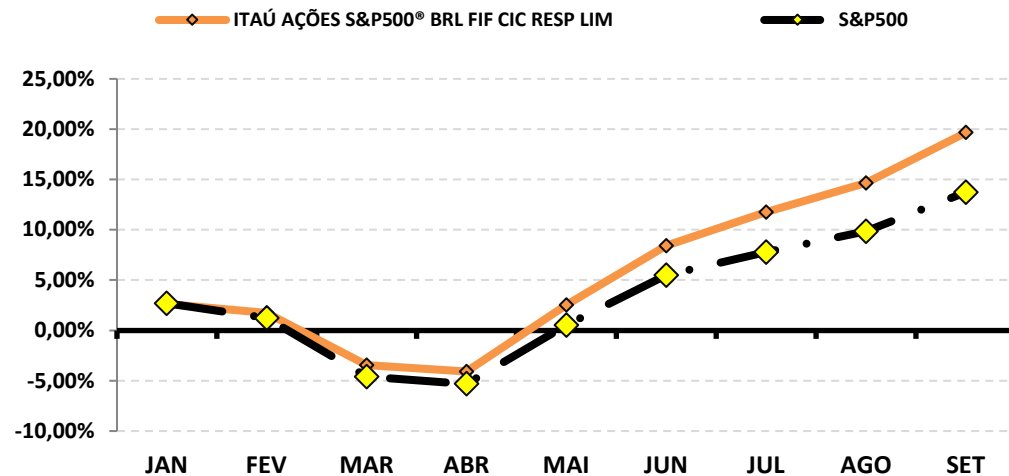
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao S&P500

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET					(%)	(R\$)
ITAÚ AÇÕES S&P500® BRL FIF CIC RESP LIM	2,64%	-0,89%	-5,10%	-0,64%	6,88%	5,75%	3,07%	2,60%	4,38%				128.950,19	19,67%	574.095,92
S&P500	2,70%	-1,42%	-5,75%	-0,76%	6,15%	4,96%	2,17%	1,91%	3,53%				-	13,73%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

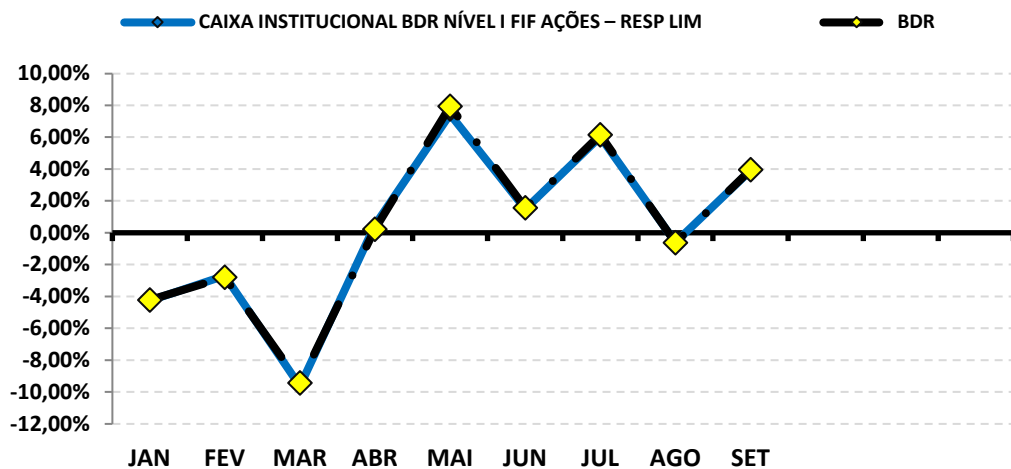


Continuação....

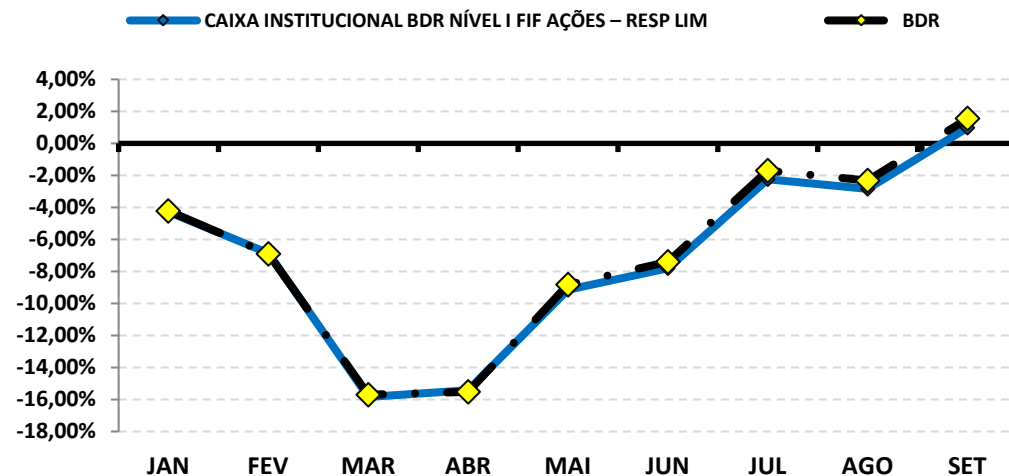
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao BDR

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET					(%)	(R\$)
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES – RES	-4,28%	-2,70%	-9,62%	0,47%	7,44%	1,47%	6,03%	-0,61%	3,92%				156.067,70	0,97%	40.298,99
BDR	-4,23%	-2,80%	-9,44%	0,21%	7,94%	1,55%	6,15%	-0,63%	3,96%				-	1,54%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



9-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

9.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2025 - IPREAF

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET			
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	1,60%	0,62%	1,14%	1,56%	1,08%	0,83%	0,54%	1,20%	1,10%			
CDI	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%	1,28%	1,16%	1,22%			
IBOVESPA	4,86%	-2,64%	6,08%	3,69%	1,45%	1,33%	-4,17%	6,28%	3,40%			
META ATUARIAL	0,58%	1,73%	0,98%	0,85%	0,68%	0,66%	0,68%	0,31%	0,90%			

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO IPREAF NO MÊS DE SETEMBRO FOI DE:

R\$	3.081.050,51
------------	---------------------

A META ATUARIAL NO MÊS DE SETEMBRO FOI DE:

R\$	2.538.343,58
------------	---------------------

9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2025 - IPREAF

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET			
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	1,60%	2,23%	3,39%	5,01%	6,14%	7,02%	7,60%	8,89%	10,08%			
CDI	1,01%	2,01%	2,99%	4,08%	5,27%	6,43%	7,79%	9,04%	10,37%			
IBOVESPA	4,86%	2,09%	8,30%	12,30%	13,92%	15,44%	10,62%	17,57%	21,57%			
META ATUARIAL	0,58%	2,33%	3,33%	4,21%	4,92%	5,62%	6,34%	6,67%	7,63%			

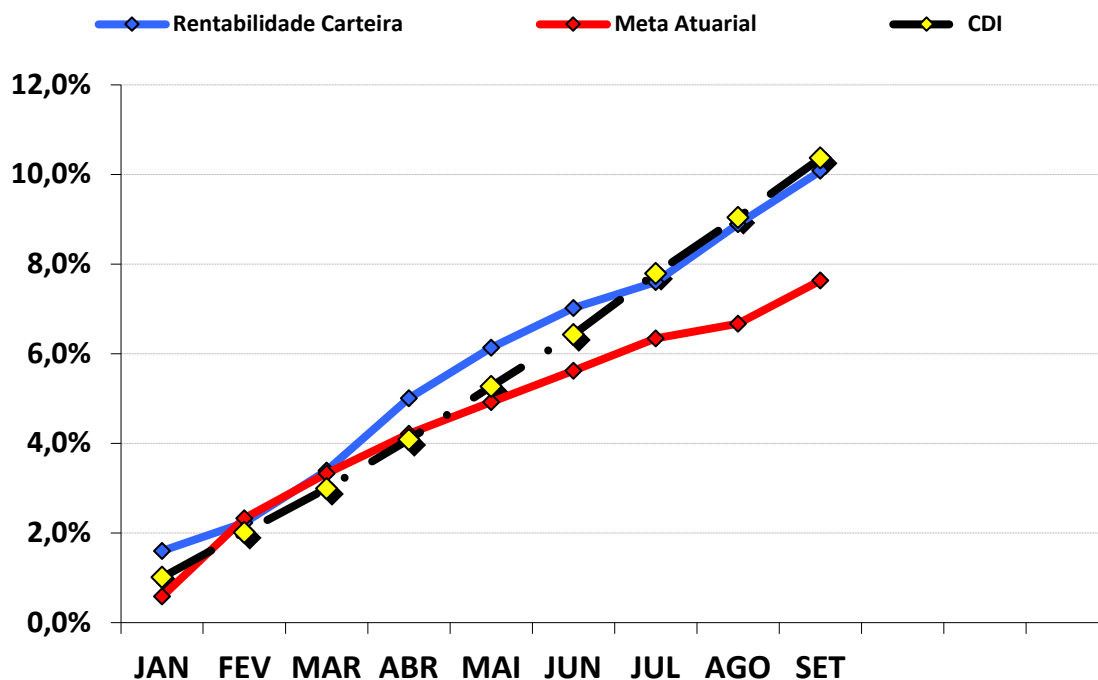
RENTABILIDADE ACUMULADA DO IPREAF: R\$ **25.724.270,82**

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ **19.640.347,76**

GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ **6.083.923,06**

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2025



RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	1,60%	0,58%	1,01%
FEV	2,23%	2,33%	2,01%
MAR	3,39%	3,33%	2,99%
ABR	5,01%	4,21%	4,08%
MAI	6,14%	4,92%	5,27%
JUN	7,02%	5,62%	6,43%
JUL	7,60%	6,34%	7,79%
AGO	8,89%	6,67%	9,04%
SET	10,08%	7,63%	10,37%

9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do IPREAF, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 10,08% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 10,37% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 97,23% sobre o índice de referência do mercado.

9.4-META ATUARIAL

Conforme a Política Anual de Investimentos/2025, a Meta Atuarial é uma Taxa de Juros de 5,19% a.a. mais a variação do IPCA. Até setembro/2025, o IPREAF vem superando a Meta Atuarial, conforme tabela abaixo:

	RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	META ATUARIAL ACUMULADA	GANHO SOBRE A META ATUARIAL
SET	10,08%	7,63%	132,05%

9.4.1-PROJEÇÃO DA CARTEIRA PARA FECHAMENTO DE 2025

PROJEÇÃO - META ATUARIAL	PROJEÇÃO - RETORNO (Pessimista)	PROJEÇÃO - RETORNO (Otimista)
10,41%	11,37%	12,67%

Conforme o Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 10/10/2025, a inflação projetada (IPCA) para o final do ano deverá ficar em 4,72% e a Meta Atuarial no final de 2025 em 10,41%. Conforme nossa projeção de Retorno Pessimista e Otimista da carteira, a atual carteira do IPREAF deve cumprir a META ATUARIAL no ano de 2025. Essa Projeção da Carteira é melhor detalhada na página 71 do Relatório Mensal.

10-ANÁLISE DE MERCADO

10.1-TAXA SELIC

Nas reuniões nos dias 16 e 17 de setembro de 2025, o COPOM decidiu manter a Taxa SELIC em 15,00% a.a.. O ambiente externo está mais adverso e incerto, influenciado principalmente pelas políticas comerciais e fiscais adotadas pelos Estados Unidos, aumentando as incertezas sobre a economia global (desaceleração econômica) e os efeitos inflacionários diferenciados entre países. Isso impacta a condução da política monetária e gera volatilidade nos ativos financeiros, exigindo cautela dos países emergentes, especialmente em um contexto de maior tensão geopolítica.

O COPOM tira como base a conjuntura macroeconômica nacional e internacional. No mercado interno, o Comitê avaliou os últimos meses e constatou que, apesar do dinamismo contínuo dos indicadores de atividade econômica e do mercado de trabalho, a economia brasileira vem demonstrando sinais de moderação no crescimento. A inflação segue acima da meta, com expectativas desancoradas para 2025 e 2026, refletindo em um cenário de maior incerteza econômica e pressão sobre a condução da política monetária. Entre os riscos de alta estão a persistência da desancoragem das expectativas, uma maior resiliência da inflação de serviços e políticas econômicas que pressionem o câmbio. Entre os riscos de baixa, destaca-se uma desaceleração econômica doméstica e global mais acentuada que o esperado e queda nos preços das commodities.

Em relação ao cenário internacional está mais desfavorável e apresentando maiores desafios. Os debates sobre o início do ciclo de corte da Taxa de Juros por parte do Federal Reserve, ao mesmo tempo em que persistem dúvidas sobre o impacto das tarifas sobre a inflação norte americana. O aumento das tarifas dos EUA sobre produtos brasileiros tem efeitos relevantes em alguns setores, mas, seus impactos gerais ainda são incertos, dependendo do andamento das negociações e da percepção de risco. O Comitê acompanha de perto os possíveis reflexos na economia e nos mercados financeiros, com uma percepção predominante de maior incerteza no cenário externo.

A principal mensagem que traz a ata de reunião é que o COPOM decidiu manter a Taxa Selic em 15,00% a.a., com o objetivo de assegurar a convergência da inflação à meta. O Comitê ressaltou ainda que avaliará os impactos acumulados dos ajustes, já realizados antes de decidir os próximos passos, tendo em vista garantir a estabilidade de preços. Essa decisão também contribui para diminuir as oscilações na atividade econômica.

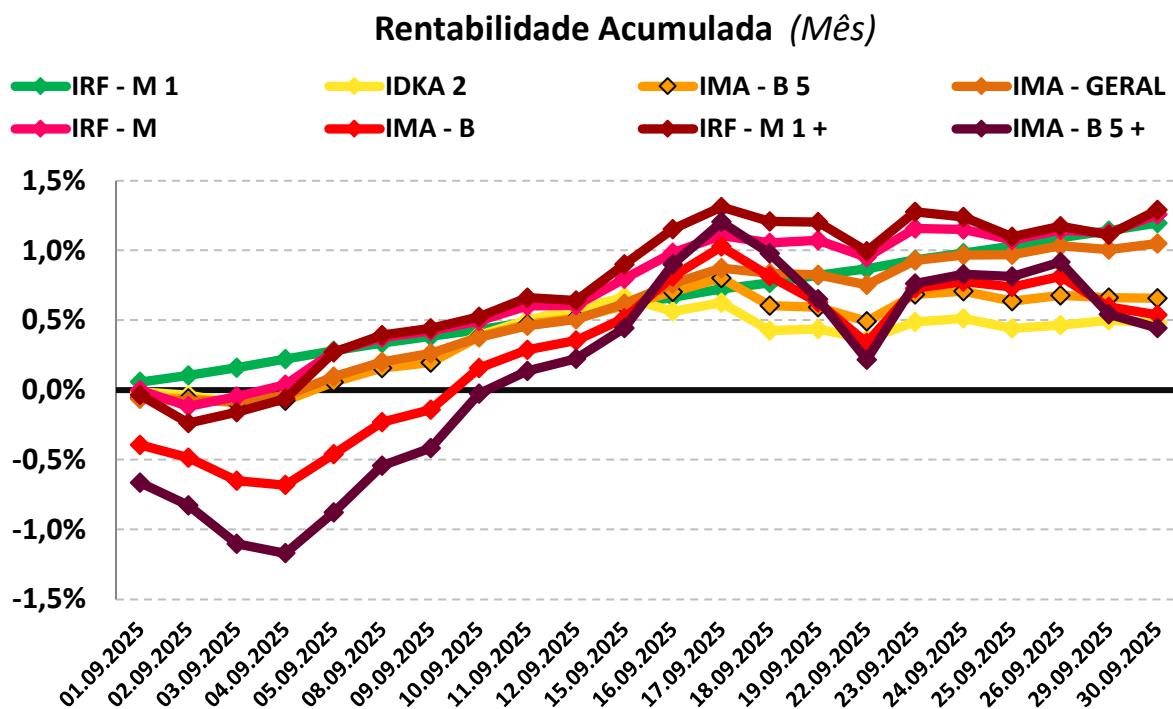
A previsão do Boletim Focus, emitido pelo Banco Central no final de dezembro/2024, projeta a taxa de juros finalizando 2025 em 14,75% a.a..

10.2-RENTA FIXA

O mês de setembro foi marcado por oscilações dos Subíndices IMA. Com exceção do índice conservador (IRF - M 1), os demais índices iniciaram o mês com desempenho negativo. No entanto, no decorrer da 1ª quinzena, todos os índices apresentaram uma boa recuperação, mas, andando de lado na 2ª quinzena. Apesar das oscilações, todos os índices encerraram o mês de setembro com rentabilidade positiva.

O destaque fica por conta dos ativos Arrojados de Longo Prazo IRF-M 1+ e IRF-M, que apresentaram as maiores rentabilidades do mês, atingindo 1,29% e 1,26%, respectivamente. No acumulado de 2025, esses índices também se sobressaem, com 16,23% e 14,36%, refletindo o bom desempenho dos títulos prefixados de prazo mais longo, beneficiados pela redução das taxas futuras de juros. De modo geral, o mês foi marcado pela manutenção da Taxa Selic em 15,00% a.a., combinados com a participação do presidente Lula na Assembleia da ONU e sua breve interação com Donald Trump, o que contribuiu para a estabilidade dos ativos de renda fixa.

PERFIL	Conservad.	Moderado			(do menos) Arrojado (para o mais)			
ÍNDICE	IRF – M 1	IDKA 2	IMA – B 5	IMA – GERAL	IRF – M	IMA – B	IRF – M 1+	IMA – B 5+
SETEMBRO	1,20%	0,48%	0,66%	1,05%	1,26%	0,54%	1,29%	0,44%
Acumulado/2025	10,82%	8,50%	8,31%	10,97%	14,36%	9,42%	16,23%	10,14%



10.3-RENTA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

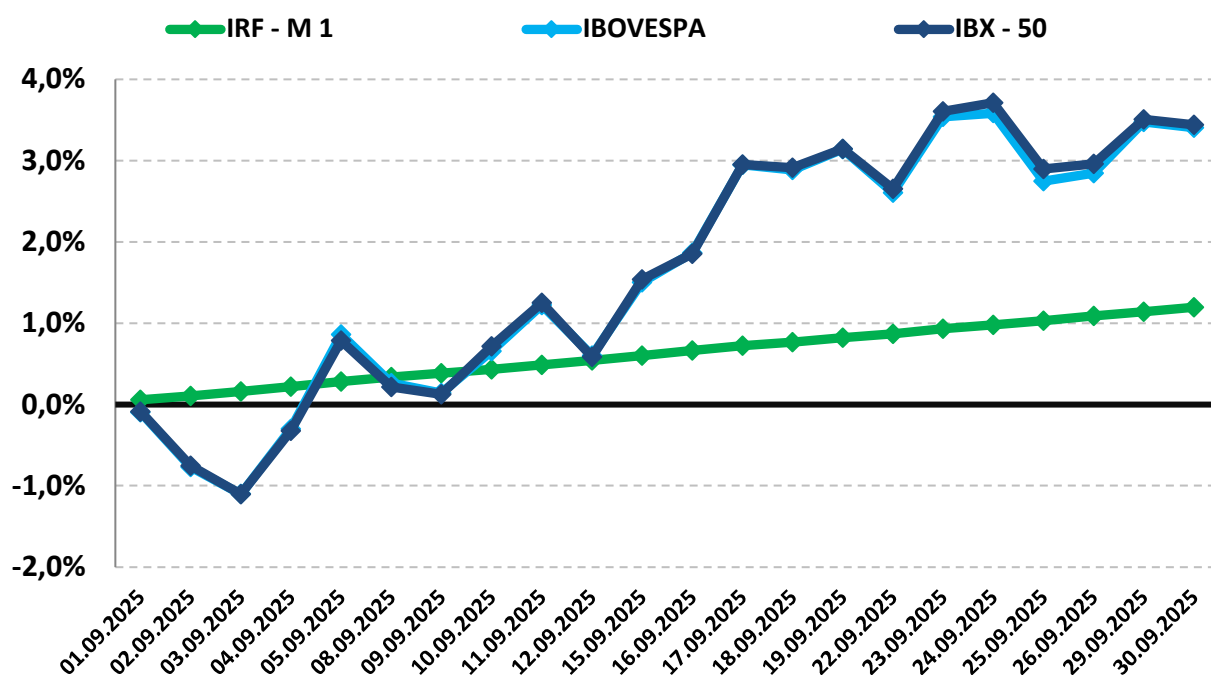
Em setembro, o segmento de Renda Variável voltou a se destacar com o IBOVESPA conseguindo renovar novamente a máxima histórica, impulsionada pela perspectiva de novos cortes de juros dos Estados Unidos ainda neste ano, bem como expectativas de que o Banco Central do Brasil também começará a promover um afrouxamento monetária no começo de 2026.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira, fechou o mês com variação positiva de +3,40% aos 146.237,02 pontos. O índice acumula a variação positiva de +10,93% nos últimos 12 meses. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação positiva de +3,44% aos 24.492,53 pontos. O índice acumula uma variação positiva de +10,48% nos últimos 12 meses.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela valorização do IBOVESPA foram as ações da Eletrobras e do setor da Construção Civil, com valorização de 16,54% e 6,40%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
ÍNDICE	IRF – M 1	IBOVESPA	MELHORES DESEMPENHOS	
			ELETROBRAS	CONSTRUÇÃO CIVIL
SETEMBRO	1,20%	3,40%	16,54%	6,40%
Acumulado/2025	10,82%	21,57%	62,51%	64,02%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



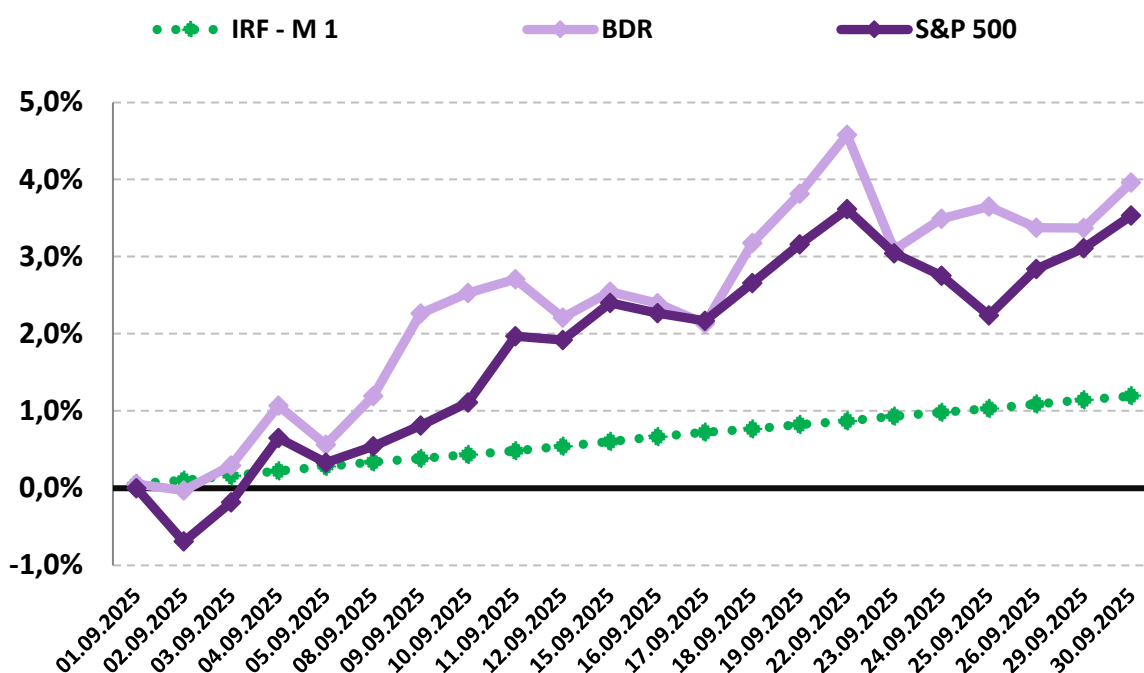
10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

Os investimentos no exterior apresentaram uma grande oscilação no mês de setembro. O índice BDR iniciou a 1ª quinzena com um bom desempenho e manteve a valorização na 2ª quinzena, fechando o mês com uma alta de +3,96%. Já o S&P 500, apesar da sua oscilação negativa no começo do mês, conseguiu se recuperar ainda na 1ª quinzena e persistindo a valorização com uma leve valorização na 2ª quinzena, fechando o mês com uma valorização de +3,53%.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com uma variação positiva de 3,96% com cotação de R\$ 24.221,02. O índice acumula uma variação positiva de +22,02% nos últimos 12 meses. O índice S&P 500 que representa as 500 maiores empresas negociadas na Bolsa mundialmente, finalizou o mês com uma variação positiva de +3,53% com cotação de R\$ 6.688,46. O índice acumula uma variação positiva de +16,08% nos últimos 12 meses.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado	(para o mais)
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR	S&P 500
SETEMBRO	1,20%	3,96%	3,53%
Acumulado/2025	10,82%	1,54%	13,73%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



11-ANÁLISE MACROECONÔMICA

11.1-IPCA

O IPCA de setembro/2025 de 0,48%, apresentou forte elevação em relação ao mês anterior (agosto/2025 = -0,11%).

No ano, o IPCA registra alta de 3,64%. Nos últimos doze meses, o IPCA registra acumulação de 5,17%, acima dos últimos 12 meses anterior, que registrou acumulação de 5,13%.

Em setembro de 2024, o IPCA havia ficado em 0,44%.

11.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo HABITAÇÃO, cujo índice apresentou inflação de 0,45%, influenciado pelo fim do desconto do Bônus de Itaipu, que tinha sido creditado nas faturas emitidas no mês de agosto.

11.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto negativo no IPCA foi o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS, cujo índice apresentou deflação de -0,06%, influenciada principalmente pelo aumento da oferta de produtos, o que já se reflete na queda dos preços das refeições.

11.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

No mês de setembro, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou deflação de -0,26%, uma redução na desaceleração na queda de preços em relação ao mês anterior (agosto/2025 = -0,46%). Os dois produtos do grupo, com a maior alta de preços foram o Óleo de Soja (3,57% a.m. e 17,91% a.a.) e o Lanche (0,53% a.m. e 11,47% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram o Tomate (-11,52% a.m. e 28,19% a.a.), a Cebola (-10,16% a.m. e -30,64% a.a.) e o Alho (-8,70% a.m. e -6,41% a.a.).

11.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, São Luís - MA foi a capital que apresentou a maior inflação de 1,02%, enquanto Salvador - BA apresentaram a menor variação, com inflação de 0,17%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,48%.

Em 2025, Vitória - ES é a capital que vem apresentando a maior inflação 4,35%, enquanto Rio Branco - AC vem apresentando a menor inflação de 2,42%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 3,64%.

1 O grupo Alimentação e Bebidas, que representa 21,12% do IPCA, é o maior peso entre os 9 grupos pesquisados pelo IBGE. 1% de alta dos preços deste grupo, tem uma representatividade maior do que o grupo Comunicação, por exemplo, que representa 4,80% do IPCA. Por isso, este grupo merece uma análise especial sobre o aumento de preços.

11.2-CENÁRIO ECONÔMICO EXTERNO E INTERNO

INTERNACIONAL

O mês de setembro foi marcado pelo anúncio do Banco Central dos Estados Unidos (Fed), que decidiu reduzir, pela primeira vez em nove meses, a taxa de juros para a faixa de 4% a 4,25% a.a.. Nos últimos meses, o ritmo de criação de empregos formais tem ficado abaixo do esperado, refletindo revisões negativas, em grande parte devido ao tarifaço imposto por Donald Trump desde o início do ano, com sobretaxas sobre importações de países como China, México e Brasil, encarecendo insumos, elevando a inflação e reduzindo a competitividade das empresas americanas. Como resultado, houve queda nos investimentos e na demanda por trabalhadores, sendo o oposto do prometido pelo governo, o que elevou a taxa de desemprego em torno de 4,3%. As autoridades do Fed manifestaram preocupação com a possibilidade de que o enfraquecimento do mercado de trabalho possa ocorrer de forma abrupta. O FED considerou o corte da taxa de juros em setembro como uma forma de proteção contra esse resultado, mesmo diante de uma inflação acima da meta e em aceleração. Na China, com a perda de dinamismo das exportações mundiais, o Ministério do Comércio e outros nove órgãos governamentais, propuseram 19 medidas para estimular o consumo de serviços no país, envolvendo cinco áreas principais: promoção de plataformas de consumo, desenvolvimento de novos formatos, ampliação da qualidade dos serviços, fortalecimento do apoio financeiro e integração dos setores de comércio, turismo, cultura, esportes e saúde. O governo pretende aumentar a concessão de crédito e subsídios para o setor, expandir o consumo digital e atrair mais visitantes estrangeiros, além de aprimorar o monitoramento estatístico do setor de serviços.

BRASIL

Em setembro, o cenário doméstico foi marcado pela reunião do Copom que manteve a Taxa de Juros estável em 15% a.a. pela segunda reunião consecutiva. Esse é o maior patamar em quase 20 anos. O Copom destacou em seu comunicado que continuará avaliando os impactos acumulados dos ajustes já realizados e que a Taxa Selic permanecerá elevada por um bom tempo para assegurar a convergência da inflação à meta. Apesar do ambiente de juros elevados, o Ibovespa, principal indicador de desempenho das ações negociadas na B3, manteve sua trajetória positiva e subiu 3,4% no mês, enquanto o real se valorizou frente ao dólar. Esse movimento foi favorecido pelo otimismo dos investidores com o cenário externo, impulsionado pelo corte de juros nos Estados Unidos, o que aumentou o apetite por ativos de risco em mercados emergentes.

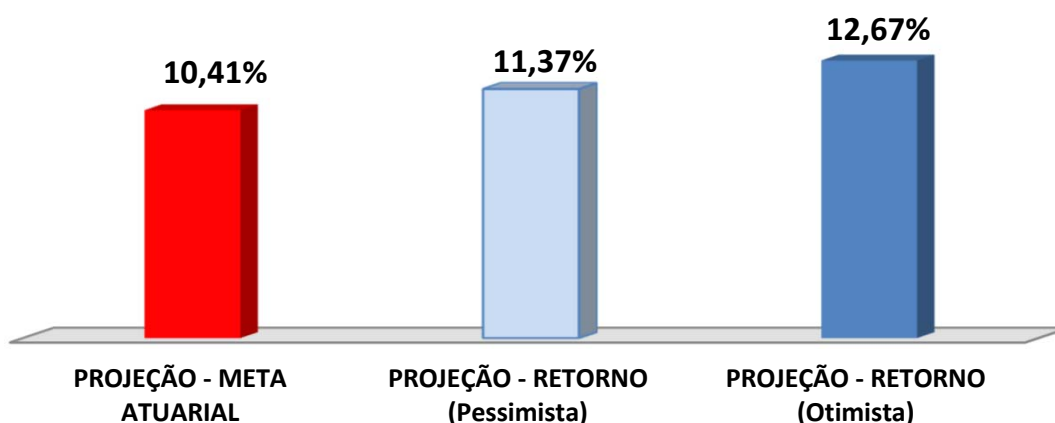
O mês de setembro também marcou o segundo mês consecutivo em que o tarifaço imposto pelos EUA atingiu as exportações de produtos brasileiros. A balança comercial do Brasil registrou um superávit de US\$ 3 bilhões, resultado 41% menor que o saldo observado no mesmo mês do ano passado (superávit de US\$ 5,1 bilhões). Esse recuo está associado à taxa de 50% imposta por Donald Trump sobre produtos brasileiros, que prejudicou não só os itens diretamente tarifados, mas também outros setores ligados às cadeias produtivas afetadas, reduzindo a competitividade das exportações nacionais.

12-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 10/10/2025, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 4,72% e a Meta Atuarial aproximadamente em 10,41%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página , a carteira deverá rentabilizar entre 11,37% a 12,67% no final do ano, conseguindo cumprir a Meta Atuarial Projetada.

Projeção da Carteira



As recomendações e as análises efetuadas seguem as disposições estabelecidas na **Resolução CMN 4.963/2021**, tendo presente as condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação as obrigações previdenciárias e transparência.

É o Parecer.



Igor França Garcia
Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA
Consultor de Investimentos credenciado pela CVM

ANEXO I - RENTABILIDADE MENSAL DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS

CNPJ	Fundos de Investimento	Crédito do Resgate	Crédito da Aplicação (em dias)	RETORNO MENSAL		RETORNO ACUMULADO	
				SET	(R\$)	(%)	(R\$)
11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	1,17%	36.224,74	10,57%	326.081,95
03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	1	0,64%	3.209,65	8,21%	37.983,69
49.963.751/0001-00	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FIF – RESP LIM	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	0,44%	112.599,33	9,43%	2.293.580,12
46.134.117/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2030 FIF – RESP LIM	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	0,38%	7.806,62	8,71%	171.476,93
07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	1	0,52%	2.307,36	9,29%	37.572,11
05.100.213/0001-09	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FIF – RESP LIM	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	1	-0,54%	(3.113,52)	-5,04%	(30.245,97)
02.020.528/0001-58	BB AÇÕES ENERGIA FIF – RESP LIM	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	1	4,28%	53.671,42	39,13%	367.859,63
08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FIF – RESP LIM	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	1	4,07%	119.033,44	35,79%	801.458,79
30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FIF – RESP LIM	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	0	0,19%	3.190,63	-8,98%	(167.046,46)
04.881.682/0001-40	BB AÇÕES VALE FIF – RESP LIM	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	0	3,36%	5.054,08	11,36%	15.849,22
01.578.474/0001-88	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FIF – RESP LIM	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	1	3,99%	18.641,07	5,25%	24.204,36
05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIM	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	1,21%	94.498,44	10,29%	807.179,64
10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	1,17%	284.625,32	10,63%	1.970.393,98
14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	0,60%	1.641,52	8,15%	20.745,98
11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	0,64%	2.458,05	8,17%	29.254,52
45.443.514/0001-50	CAIXA BRASIL 2027 TP FIF RF – RESP LIM	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	0,71%	109.921,36	8,53%	1.253.782,92
50.642.114/0001-03	CAIXA BRASIL 2027 X TP FIF RF – RESP LIM	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	0,71%	156.676,51	8,55%	1.783.088,37
10.740.658/0001-93	CAIXA BRASIL IMA-B TP FIF RF LP – RESP LIM	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	0,52%	803,31	9,24%	13.166,72
10.577.519/0001-90	CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FIF RF LP - RESP LIM	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	1,26%	68.340,11	16,04%	760.827,89
15.154.236/0001-50	FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	1	3,21%	14.490,03	20,92%	80.571,81
10.551.382/0001-03	CAIXA FIF AÇÕES INFRAESTRUTURA – RESP LIM	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	1	5,00%	43.975,67	27,38%	198.485,10
10.551.375/0001-01	CAIXA FIF AÇÕES CONSTRUÇÃO CIVIL – Resp Ltda	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	1	9,33%	58.647,50	64,50%	269.420,94
10.577.512/0001-79	CAIXA FIF AÇÕES CONSUMO - Resp Ltda	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	1	1,38%	26.705,27	21,19%	343.111,36
15.154.220/0001-47	CAIXA FIF AÇÕES SMALL CAPS ATIVO – Resp LIM	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	1	2,38%	40.774,63	26,37%	366.511,20
17.502.937/0001-68	CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES – RESP LIM	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	1	3,92%	156.067,70	0,97%	40.298,99
20.216.216/0001-04	BRABESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0	0,62%	8.270,70	8,03%	100.179,77

Continuação.....

[illegible]