

2025

Relatório Mensal

Agosto

Análise dos Investimentos

De acordo com a Portaria MTP nº 1.467 de 2 de junho de 2022, Capítulo VI, Seção V, Artigo 136º e com o Manual do Pró-Gestão RPPS versão 3.6, item 3.2.6 Nível I, aprovado pela Portaria SRPC nº 446, de 21 de Fevereiro de 2025.

| Ativo | Saldo Atual | % Carteira | PL R\$ | % PL | Lei |
|--|---------------|------------|-------------------|-------|----------|
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 4.966.845,20 | 3,51% | 9.555.718.767,07 | 0,05% | 7º I b |
| CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN... | 510.243,81 | 0,36% | 687.880.272,73 | 0,07% | 7º I b |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA | 4.972.614,21 | 3,52% | 3.305.713.389,76 | 0,15% | 7º I b |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 3.706.263,66 | 2,62% | 3.160.299.781,05 | 0,12% | 7º I b |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 417.021,01 | 0,30% | 5.646.183.593,13 | 0,01% | 7º I b |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 1.010.928,69 | 0,72% | 2.278.609.430,39 | 0,04% | 7º I b |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 13.333.493,98 | 9,44% | 9.121.138.313,67 | 0,15% | 7º I b |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 61.216.390,79 | 43,32% | 10.859.387.902,97 | 0,56% | 7º I b |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ... | 983.303,39 | 0,70% | 1.284.977.204,96 | 0,08% | 7º I b |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA | 576.224,55 | 0,41% | 1.424.830.312,06 | 0,04% | 7º I b |
| ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES | 25.649.805,82 | 18,15% | 43.980.502.601,04 | 0,06% | 7º I b |
| SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA | 7.619.726,14 | 5,39% | 5.204.201.753,75 | 0,15% | 7º I b |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 217.941,85 | 0,15% | 4.490.304.469,29 | 0,00% | 7º III a |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP | 6.810.277,92 | 4,82% | 23.604.990.012,88 | 0,03% | 7º III a |
| BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 4.512.088,91 | 3,19% | 19.399.073.756,47 | 0,02% | 7º III a |
| PREMIUM FIDC SÊNIOR 1 | 292,28 | 0,00% | 54.354,08 | 0,54% | 7º V a |
| 4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES | 210.000,00 | 0,15% | 295.925.640,54 | 0,07% | 8º I |
| 4UM SMALL CAPS FI AÇÕES | 210.000,00 | 0,15% | 429.616.332,71 | 0,05% | 8º I |
| BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES | 1.122.436,64 | 0,79% | 127.443.422,86 | 0,88% | 8º I |
| BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES | 513.002,33 | 0,36% | 758.423.489,66 | 0,07% | 8º I |
| CAIXA ELETROBRAS FI AÇÕES | 941.867,92 | 0,67% | 208.043.457,71 | 0,45% | 8º I |
| CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF | 210.000,00 | 0,15% | 890.796.203,94 | 0,02% | 8º I |
| ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES | 1.070.102,55 | 0,76% | 108.316.500,42 | 0,99% | 8º I |
| PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES | 347.218,65 | 0,25% | 767.497.274,53 | 0,05% | 8º I |
| BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11 | 178.285,12 | 0,13% | 37.200.715,76 | 0,48% | 11º |

Investimentos

\$ 141.306.375,42

Disponibilidades Financeiras

\$ 0,00

Total Carteira


\$ 141.306.375,42

Governança (Pró Gestão)

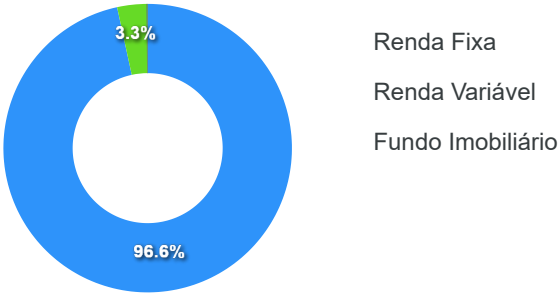
📄

| Artigos | Limite (%) | | Utilizado | | Livre |
|--------------------------------|------------|--------|----------------|--------|---------------|
| 7º I b - FI 100% Títulos TN | 100,00% | 88,43% | 124.962.861,25 | 11,57% | 16.343.514,17 |
| 7º III a - FI Referenciados RF | 60,00% | 8,17% | 11.540.308,68 | 51,83% | 73.243.516,57 |
| 7º V a - FIDC Cota Sênior | 5,00% | 0,00% | 292,28 | 5,00% | 7.065.026,49 |
| 8º I - Fundos de Ações | 30,00% | 3,27% | 4.624.628,09 | 26,73% | 37.767.284,54 |
| 11º - Fundos Imobiliários | 5,00% | 0,13% | 178.285,12 | 4,87% | 6.887.033,65 |

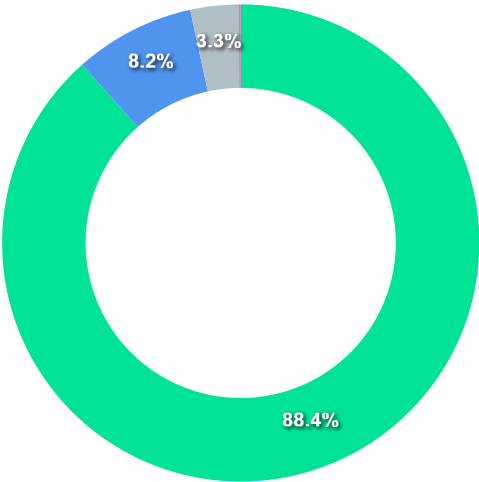
Governança (Pró Gestão)

 Não possui

Segmentos



Artigos

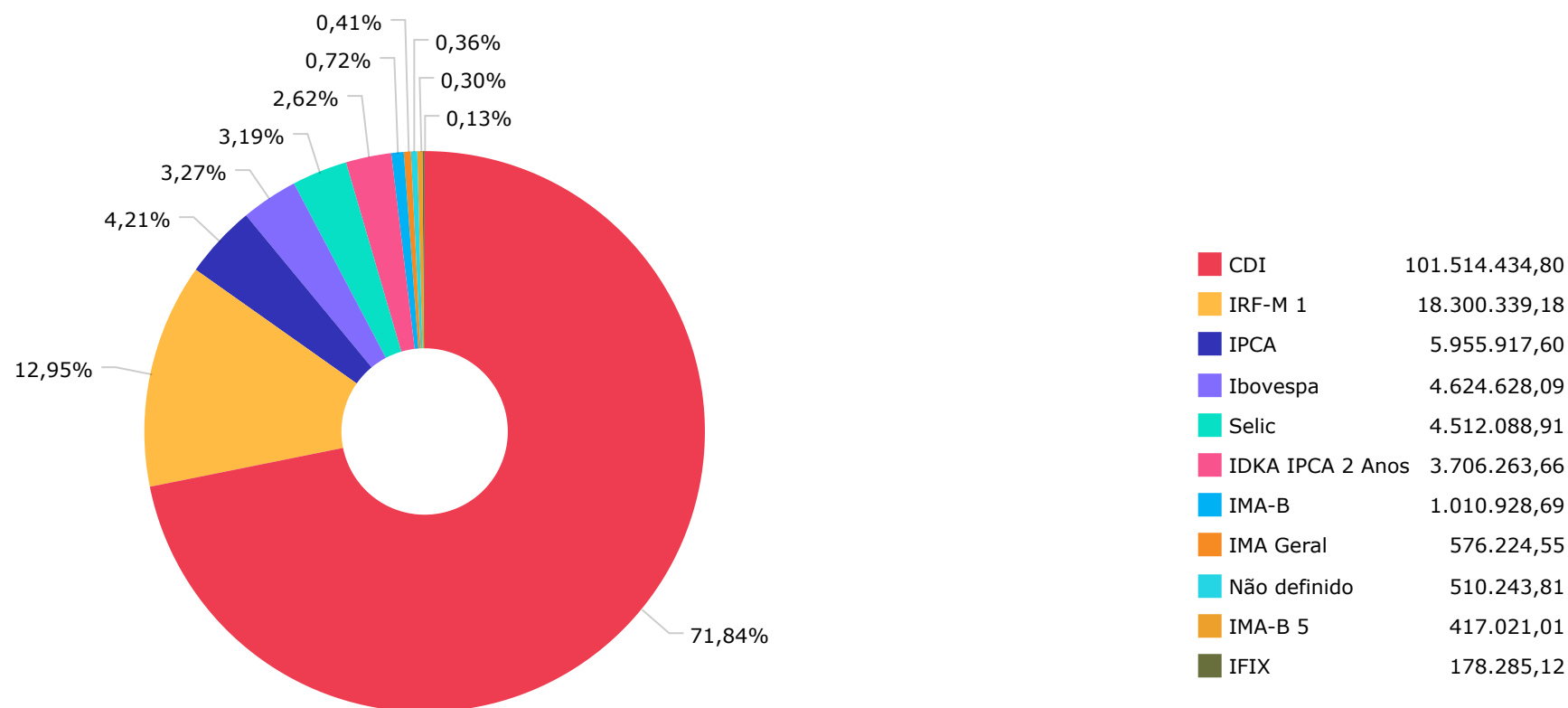


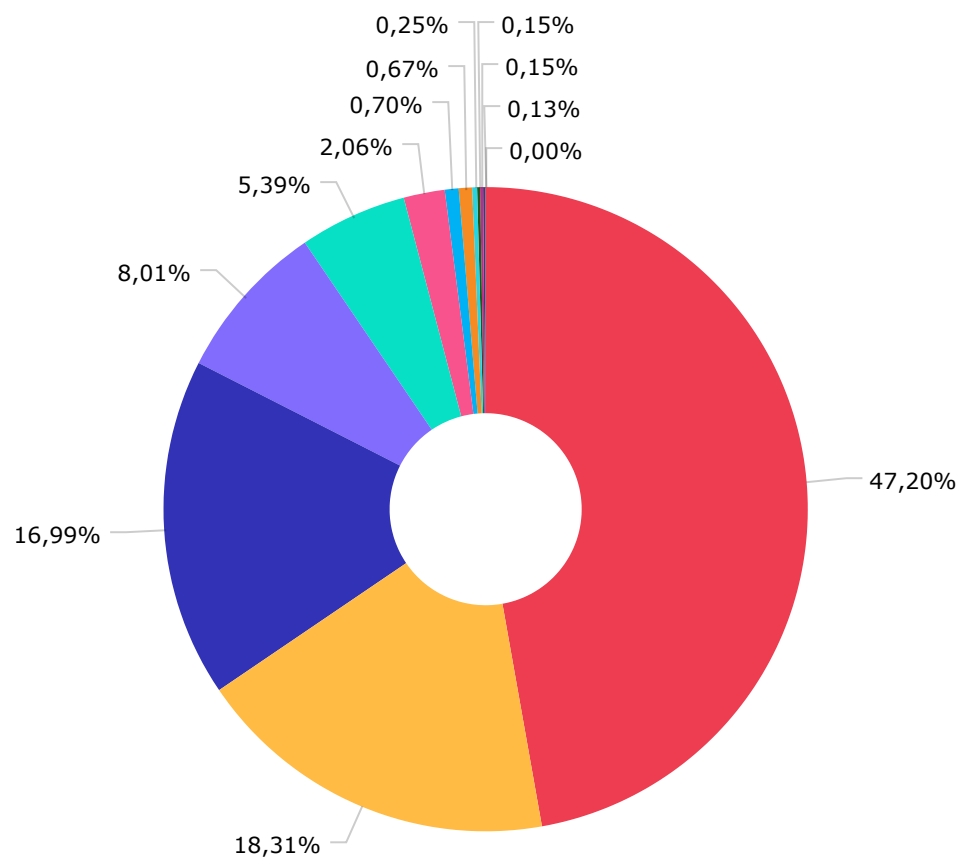
| Artigos | Atual | Inferior | Alvo | Superior | GAP Superior |
|--------------------------------|--------|----------|--------|----------|---------------|
| 7° I b - FI 100% Títulos TN | 88,43% | 0,00% | 88,00% | 100,00% | 16.343.514,17 |
| 7° III a - FI Referenciados RF | 8,17% | 0,00% | 10,00% | 60,00% | 73.243.516,57 |
| 7° V a - FIDC Cota Sênior | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 7.065.026,49 |

| Artigos | Atual | Inferior | Alvo | Superior | GAP Superior |
|---------------------------|-------|----------|-------|----------|---------------|
| 8° I - Fundos de Ações | 3,27% | 0,00% | 2,00% | 30,00% | 37.767.284,54 |
| 11° - Fundos Imobiliários | 0,13% | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 6.887.033,65 |

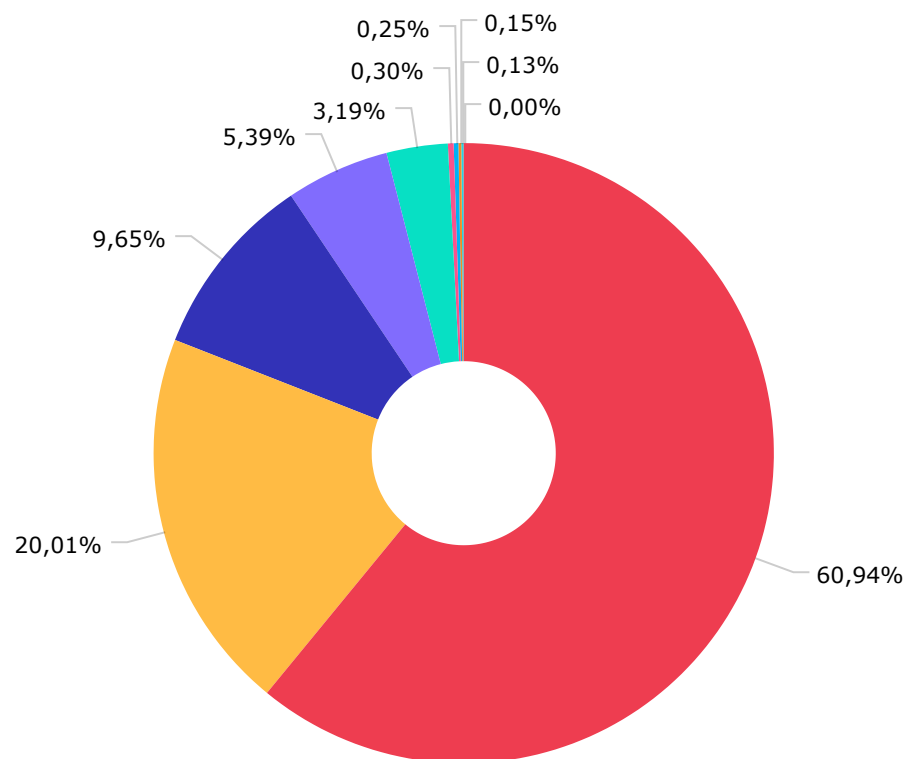
| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-----------|--------------------|
| NÃO DEFINIDO - BENCHMARK | | | | | | | | |
| CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA | 1,08 | 4,67 | 2,16 | 1,75 | 2,30 | | 0,69 | 1,46 |
| CDI - BENCHMARK | | | | | | | | |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP | 1,15 | 9,15 | 3,58 | 6,89 | 12,88 | 25,65 | 0,03 | 0,06 |
| SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA | 1,14 | 9,02 | 3,56 | 6,83 | 12,84 | 25,48 | 0,01 | 0,02 |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 1,15 | 8,98 | 3,55 | 6,80 | 12,79 | 25,08 | 0,03 | 0,07 |
| ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES | 1,15 | 8,97 | 3,56 | 6,82 | 12,76 | 25,30 | 0,00 | 0,01 |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 1,08 | 8,32 | 3,32 | 6,35 | 11,76 | 23,07 | 0,01 | 0,02 |
| PREMIUM FIDC SÊNIOR 1 | -99,70 | -99,81 | -99,79 | -99,80 | -99,81 | -99,83 | | |
| IBOVESPA - BENCHMARK | | | | | | | | |
| CAIXA ELETROBRAS FI AÇÕES | 23,79 | 39,54 | 11,50 | 24,76 | 16,83 | 39,05 | 18,04 | 37,99 |
| PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES | 6,81 | 23,89 | 4,06 | 18,56 | 6,60 | 20,29 | 7,33 | 15,43 |
| ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES | 8,39 | 21,80 | 1,48 | 18,21 | 4,40 | 5,51 | 8,11 | 17,09 |
| 4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES | 5,50 | 15,47 | 3,16 | 14,07 | 3,66 | 20,01 | 6,10 | 12,85 |
| CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF | 4,82 | 12,81 | -1,48 | 12,38 | 3,13 | 12,33 | 7,12 | 14,99 |
| 4UM SMALL CAPS FI AÇÕES | -0,57 | 7,83 | -4,69 | 6,10 | -2,08 | 10,00 | 10,38 | 21,86 |
| BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES | 5,02 | 4,70 | -1,96 | 6,08 | -5,86 | 2,71 | 7,23 | 15,22 |
| BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES | 1,99 | -2,45 | -4,31 | -0,08 | -8,12 | 1,75 | 6,25 | 13,16 |
| IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK | | | | | | | | |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 1,18 | 7,51 | 2,05 | 4,72 | 8,66 | 17,00 | 0,82 | 1,73 |
| IMA GERAL - BENCHMARK | | | | | | | | |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA | 1,17 | 7,47 | 1,88 | 4,84 | 8,72 | 17,35 | 0,95 | 2,00 |

| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|---|--------------|--------------|-------------|--------------|--------------|--------------|-----------|--------------------|
| IMA-B - BENCHMARK | 0,84 | 8,84 | 1,33 | 7,15 | 4,62 | 10,18 | | |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 0,82 | 8,68 | 1,28 | 7,04 | 4,34 | 9,64 | 2,04 | 4,31 |
| IMA-B 5 - BENCHMARK | 1,18 | 7,61 | 1,93 | 4,94 | 8,92 | 17,79 | | |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 1,16 | 7,48 | 1,88 | 4,85 | 8,70 | 17,30 | 0,95 | 2,00 |
| IPCA - BENCHMARK | -0,11 | 3,15 | 0,39 | 1,65 | 5,13 | 9,59 | | |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA | 1,56 | 9,16 | 3,42 | 6,70 | 11,48 | 19,87 | 0,87 | 1,83 |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA | 1,42 | 8,16 | 2,87 | 5,84 | 10,73 | 18,91 | 1,31 | 2,77 |
| IRF-M 1 - BENCHMARK | 1,24 | 9,51 | 3,56 | 7,04 | 12,76 | 24,48 | | |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 1,22 | 9,35 | 3,50 | 6,93 | 12,53 | 24,05 | 0,10 | 0,21 |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1,21 | 9,29 | 3,48 | 6,88 | 12,42 | 23,77 | 0,10 | 0,21 |
| SELIC - BENCHMARK | 1,16 | 9,02 | 3,58 | 6,88 | 12,87 | 25,52 | | |
| BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 1,17 | 9,17 | 3,60 | 6,96 | 13,03 | 26,73 | 0,01 | 0,02 |
| IFIX - BENCHMARK | 1,16 | 11,55 | 0,42 | 11,37 | 2,44 | 8,20 | | |
| BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11 | -17,46 | -25,18 | -15,45 | -22,96 | -36,59 | -45,26 | 14,60 | 30,75 |

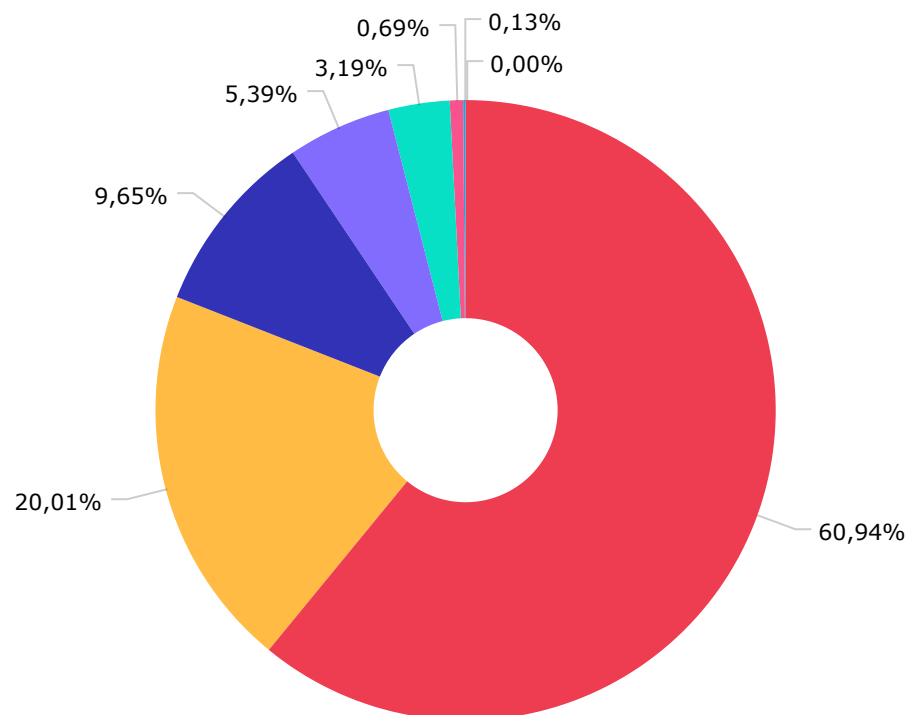




| | |
|---|---------------|
| Renda Fixa Duração Livre Soberano | 66.699.248,81 |
| Renda Fixa Simples | 25.867.747,67 |
| Renda Fixa Indexados | 24.010.777,09 |
| Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento | 11.322.366,83 |
| Renda Fixa Duração Baixa Soberano | 7.619.726,14 |
| Ações Livre | 2.915.541,52 |
| Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre | 983.303,39 |
| Fundos de Mono Ação | 941.867,92 |
| Ações Valor/Crescimento | 347.218,65 |
| Ações Small Caps | 210.000,00 |
| Ações Dividendos | 210.000,00 |
| FII Renda Gestão Ativa | 178.285,12 |
| FIDC Outros | 292,28 |



| | |
|-----------------------------------|---------------|
| CAIXA DTVM | 86.108.824,07 |
| ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT... | 28.279.436,31 |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A... | 13.630.503,94 |
| CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ... | 7.619.726,14 |
| BANCO BRADESCO S.A. | 4.512.088,91 |
| 4UM GESTÃO DE RECURSOS LTDA | 420.000,00 |
| PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE... | 347.218,65 |
| CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS LTDA. | 210.000,00 |
| ZION GESTÃO DE RECURSOS LTDA | 178.285,12 |
| PETRA CAPITAL GESTÃO DE INVEST... | 292,28 |



| | |
|-----------------------------------|---------------|
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL | 86.108.824,07 |
| ITAU UNIBANCO S.A. | 28.279.436,31 |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A... | 13.630.503,94 |
| BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. | 7.619.726,14 |
| BANCO BRADESCO S.A. | 4.512.088,91 |
| BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E... | 977.218,65 |
| PLANNER TRUSTEE DTVM LTDA. | 178.285,12 |
| FINAXIS CORRETORA DE TÍTULOS E... | 292,28 |

| Mês | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno \$ | Retorno Acumulado \$ | Retorno % | Retorno Acumulado % | Meta % | Meta Acumulado % | Meta x Retorno Acumulado % | Risco - VaR |
|-----------|----------------|--------------|--------------|----------------|--------------|----------------------|-----------|---------------------|--------|------------------|----------------------------|-------------|
| Janeiro | 121.058.720,50 | 70.000,00 | 0,00 | 122.620.888,57 | 1.492.168,07 | 1.492.168,07 | 1,23% ▲ | 1,23% | 0,60% | 0,60% | 205,00% | 0,50% |
| Fevereiro | 122.620.888,57 | 6.829.697,72 | 4.026.629,98 | 126.488.544,33 | 1.064.588,02 | 2.556.756,09 | 0,85% ▲ | 2,09% | 1,71% | 2,32% | 90,09% | 0,39% |
| Março | 126.488.544,33 | 100.000,00 | 0,00 | 127.842.863,27 | 1.254.318,94 | 3.811.075,03 | 0,99% ▲ | 3,10% | 0,94% | 3,29% | 94,22% | 0,33% |
| Abril | 127.842.863,27 | 2.100.000,00 | 0,00 | 131.508.943,97 | 1.566.080,70 | 5.377.155,73 | 1,21% ▲ | 4,35% | 0,83% | 4,14% | 105,07% | 0,42% |
| Mai | 131.508.943,97 | 687,47 | 15.269,74 | 132.908.511,35 | 1.414.149,65 | 6.791.305,38 | 1,08% ▲ | 5,47% | 0,68% | 4,85% | 112,78% | 0,37% |
| Junho | 132.908.511,35 | 2.119.773,70 | 671.784,39 | 135.679.440,56 | 1.322.939,90 | 8.114.245,28 | 0,98% ▲ | 6,51% | 0,64% | 5,52% | 117,93% | 0,28% |
| Julho | 135.679.440,56 | 1.690.353,90 | 0,00 | 138.688.254,39 | 1.318.459,93 | 9.432.705,21 | 0,96% ▲ | 7,53% | 0,72% | 6,28% | 119,90% | 0,30% |
| Agosto | 138.688.254,39 | 835.000,00 | 117.843,15 | 141.306.375,42 | 1.900.964,18 | 11.333.669,39 | 1,36% ▲ | 8,99% | 0,31% | 6,61% | 136,01% | 0,44% |

Retorno Acumulado (Períodos)

| Período | Retorno \$ | Retorno % | Meta % |
|---------|--------------|-----------|--------|
| 1º Trim | 3.811.075,03 | 3,10% | 3,29% |
| 2º Trim | 4.303.170,25 | 3,30% | 2,16% |
| 1º Sem | 8.114.245,28 | 6,51% | 5,52% |

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

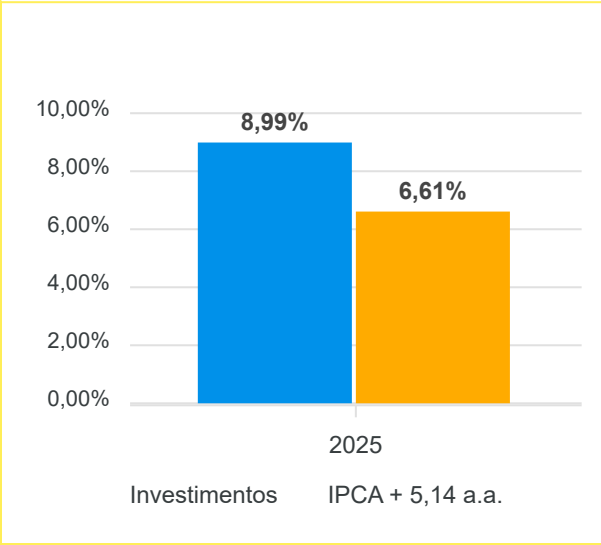


Gráfico Risco x Retorno

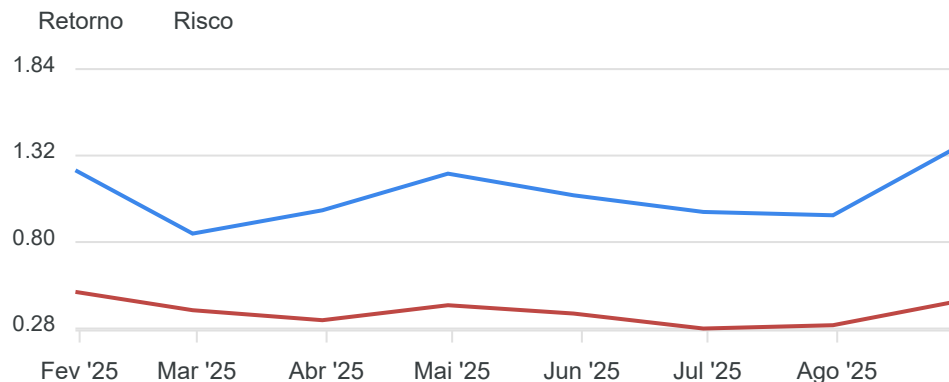
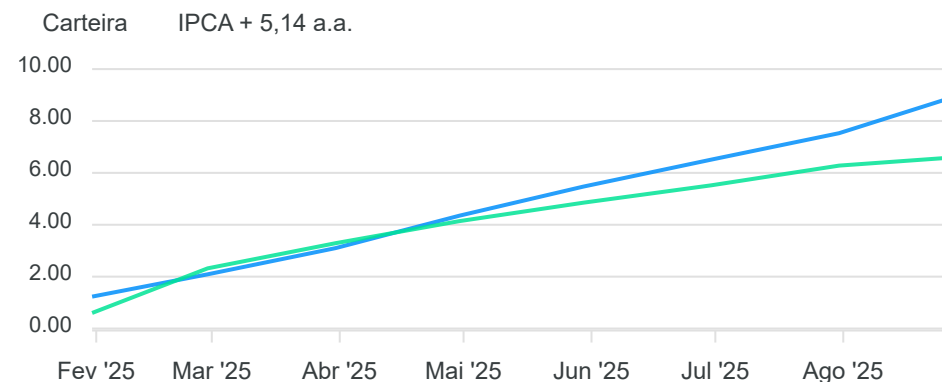
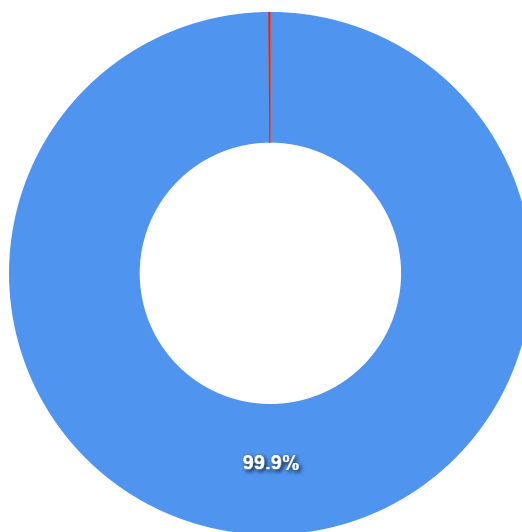


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 29/08/2025

| Disponibilidade | Valor | % |
|-----------------|----------------|-------|
| Até D+30 | 141.127.798,02 | 99,87 |
| Até D+180 | 0,00 | 0,00 |
| Até D+360 | 0,00 | 0,00 |
| Até D+720 | 0,00 | 0,00 |
| Até D+1800 | 0,00 | 0,00 |
| Até D+3600 | 0,00 | 0,00 |
| Acima D+3600 | 0,00 | 0,00 |
| Indeterminado | 178.577,40 | 0,13 |



| RENTA FIXA | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno \$ | Retorno % | Risco - VaR |
|--|----------------|------------|------------|----------------|--------------|-----------|-------------|
| BB FLUXO FIC RENTA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 215.616,65 | 0,00 | 0,00 | 217.941,85 | 2.325,20 | 1,08% ▲ | 0,01% |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENTA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 4.907.269,72 | 0,00 | 0,00 | 4.966.845,20 | 59.575,48 | 1,21% ▲ | 0,10% |
| BB PERFIL FIC RENTA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP | 6.733.059,13 | 0,00 | 0,00 | 6.810.277,92 | 77.218,79 | 1,15% ▲ | 0,03% |
| BRANCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENTA FIXA REFERENCIADO DI | 4.459.943,48 | 0,00 | 0,00 | 4.512.088,91 | 52.145,43 | 1,17% ▲ | 0,01% |
| CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENTA FIXA | 504.769,12 | 0,00 | 0,00 | 510.243,81 | 5.474,69 | 1,08% ▲ | 0,69% |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENTA FIXA | 4.896.350,81 | 0,00 | 0,00 | 4.972.614,21 | 76.263,40 | 1,56% ▲ | 0,87% |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIXA LP | 3.663.009,33 | 0,00 | 0,00 | 3.706.263,66 | 43.254,33 | 1,18% ▲ | 0,82% |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIXA LP | 412.218,81 | 0,00 | 0,00 | 417.021,01 | 4.802,20 | 1,16% ▲ | 0,95% |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIXA LP | 1.002.726,11 | 0,00 | 0,00 | 1.010.928,69 | 8.202,58 | 0,82% ▲ | 2,04% |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIXA | 13.172.983,13 | 0,00 | 0,00 | 13.333.493,98 | 160.510,85 | 1,22% ▲ | 0,10% |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIXA LP | 60.315.587,81 | 205.000,00 | 0,00 | 61.216.390,79 | 695.802,98 | 1,15% ▲ | 0,03% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIXA | 969.531,95 | 0,00 | 0,00 | 983.303,39 | 13.771,44 | 1,42% ▲ | 1,31% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIXA | 569.576,50 | 0,00 | 0,00 | 576.224,55 | 6.648,05 | 1,17% ▲ | 0,95% |
| ITAÚ SOBERANO FIC RENTA FIXA SIMPLES | 25.356.971,48 | 0,00 | 0,00 | 25.649.805,82 | 292.834,34 | 1,15% ▲ | 0,00% |
| PREMIUM FIDC SÊNIOR 1 | 96.686,93 | 0,00 | 117.843,15 | 292,28 | 21.448,50 | 22,18% ▲ | - |
| SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENTA FIXA | 7.533.692,89 | 0,00 | 0,00 | 7.619.726,14 | 86.033,25 | 1,14% ▲ | 0,01% |
| | 134.809.993,85 | 205.000,00 | 117.843,15 | 136.503.462,21 | 1.606.311,51 | 1,19% | 0,12% |

| RENTA VARIÁVEL | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno \$ | Retorno % | Risco - VaR |
|--------------------------------------|----------------|------------|----------|--------------|------------|-----------|-------------|
| BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES | 1.100.550,93 | 0,00 | 0,00 | 1.122.436,64 | 21.885,71 | 1,99% ▲ | 6,25% |
| BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES | 488.479,03 | 0,00 | 0,00 | 513.002,33 | 24.523,30 | 5,02% ▲ | 7,23% |
| CAIXA ELETROBRAS FI AÇÕES | 760.850,62 | 0,00 | 0,00 | 941.867,92 | 181.017,30 | 23,79% ▲ | 18,04% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES | 987.308,74 | 0,00 | 0,00 | 1.070.102,55 | 82.793,81 | 8,39% ▲ | 8,11% |
| PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES | 325.071,94 | 0,00 | 0,00 | 347.218,65 | 22.146,71 | 6,81% ▲ | 7,33% |
| 4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES | 0,00 | 210.000,00 | 0,00 | 210.000,00 | 0,00 | 0,00% | 6,10% |
| 4UM SMALL CAPS FI AÇÕES | 0,00 | 210.000,00 | 0,00 | 210.000,00 | 0,00 | 0,00% | 10,38% |
| CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF | 0,00 | 210.000,00 | 0,00 | 210.000,00 | 0,00 | 0,00% | 7,12% |
| - | 3.662.261,26 | 630.000,00 | 0,00 | 4.624.628,09 | 332.366,83 | 7,74% | 9,49% |

| FUNDOS IMOBILIÁRIOS | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno \$ | Retorno % | Risco - VaR |
|--|----------------|------------|----------|-------------|------------|-----------|-------------|
| BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11 | 215.999,28 | 0,00 | 0,00 | 178.285,12 | -37.714,16 | -17,46% ▼ | 14,60% |
| - | 215.999,28 | 0,00 | 0,00 | 178.285,12 | -37.714,16 | -17,46% | 14,60% |

Cenário Econômico

O mês de agosto foi marcado por retornos positivos nas carteiras dos investidores, de uma maneira geral, com destaque para aqueles com maior exposição à renda variável local. O Ibovespa apresentou desempenho expressivo, refletindo a valorização de ativos domésticos em meio a um cenário de maior apetite por risco e expectativas favoráveis quanto à política monetária. No segmento de renda fixa, os fundos também registraram resultados positivos, com destaque para os fundos atrelados à inflação de curto prazo, que se beneficiaram da estabilidade nos índices de preços e da curva de juros mais comportada. Por outro lado, os investimentos no exterior tiveram desempenho negativo, impactados principalmente pela valorização do real frente ao dólar, o que reduziu o retorno em reais dos ativos internacionais, mesmo em casos de performance neutra ou positiva no mercado de origem.

Análise da Carteira de Investimentos

Carteira de Investimentos

No final do período, a carteira apresentou números de fechamento que evidenciam que suas posições estão em conformidade com os limites definidos nos artigos da Resolução 4.963/2021.

Enquadramento na Resolução e Política de Investimentos

A situação da carteira ao término do período evidencia que, apesar de alguns objetivos ainda não terem sido alcançados (estratégias alvo), fica demonstrado o cumprimento da legislação em vigor, bem como da própria Política de Investimentos definida para o ano de 2025. As diferenças verificadas entre os percentuais da carteira em relação à Política de Investimentos demonstraram apenas que os objetivos pretendidos para o ano de 2025 ainda não foram integralmente atingidos diante das oportunidades que o mercado ofereceu como boas alternativas.

Rentabilidade e Risco por ativo

As séries históricas da rentabilidade e risco por ativo da carteira em relação aos respectivos benchmarks, demonstraram de forma consolidada e no período, resultados adequados e compatíveis com suas propostas.

Distribuição por Benchmarks

A carteira mantém a totalidade dos recursos aplicados em ativos financeiros indexados, e/ou que buscam replicar indexadores adequados, e em conformidade com os objetivos da política de investimentos, e de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Distribuição por Classificação ANBIMA

Os fundos de investimentos presentes na carteira seguem as características de estratégias e fatores de riscos definidas pela ANBIMA. Esse agrupamento facilita a comparação de performance entre os diferentes fundos, assim como auxilia o processo de decisão de investimento.

Distribuição por Gestoras e Administradoras

As gestoras e administradoras dos fundos de investimentos presentes na carteira são instituições regulares junto aos órgãos de controle e fiscalização, estão presentes na lista exaustiva de instituições com as quais os RPPS podem manter investimentos, assim como apresentam histórico de regularidade no ambiente de gestão e administração de investimentos.

Texto....

Rio de Janeiro, 12 de setembro de 2025.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

