

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Competência Agosto 2025

1. Introdução

Na busca por uma governança de qualidade e principalmente no que diz respeito às aplicações dos recursos, elaboramos o parecer de deliberação e análise, promovido por este Comitê de Investimentos.

Foram utilizados para a emissão desse parecer os relatórios mensais fornecidos pela consultoria de investimentos contratada e disponibilizados na plataforma UNO, como segue: - Relatório dos Investimentos com análise da carteira de investimentos contemplando a carteira de investimentos consolidada retornos sobre ao investimentos, distribuição dos ativos por instituições financeiras, distribuição dos ativos por segmento e subsegmento, retorno da carteira de investimentos versos a meta de rentabilidade, evolução patrimonial e retorno dos investimentos após as movimentações financeiras; - Relatório de Riscos com informações dos principais índices de risco de mercado, enquadramentos na Resolução CMN nº 4.963/2021, aderência aos benchmarks e à política de investimentos; Panorama de Mercado com a análise dos principais eventos econômicos e do mercado financeiro ocorridos no mês de referência.

2. Análise do Cenário Econômico

O mês de agosto foi marcado por sinais de desaceleração na atividade econômica brasileira. O PIB do 2º trimestre avançou 0,4%, mostrando perda de fôlego em meio a um cenário de juros elevados e persistentes incertezas fiscais. A inflação registrou deflação de 0,11%, com o acumulado em 12 meses recuando para 5,13%, resultado puxado principalmente pela queda nos preços de combustíveis e alimentos. Apesar desse alívio inflacionário, o Banco Central optou por manter a taxa Selic em 15,00% ao ano, reforçando a cautela diante do cenário fiscal e dos riscos de repasse cambial.

No cenário internacional, a atenção concentrou-se nas expectativas de cortes de juros nos Estados Unidos, concretizadas em setembro, quando o Federal Reserve reduziu a taxa em 0,25 p.p. e sinalizou a possibilidade de novas reduções até o fim do ano. A decisão reflete maior preocupação com o mercado de trabalho, que apresentou sinais de enfraquecimento, mesmo com a inflação ainda acima da meta de 2%. A Zona do Euro apresentou sinais de estabilidade, enquanto a China retomou parte do crescimento industrial, impulsionada por estímulos fiscais e fortalecimento das parcerias geopolíticas com Rússia e Índia.

No conjunto, o cenário global permanece marcado pela volatilidade. A combinação de juros ainda elevados no Brasil, início do processo de flexibilização monetária nos Estados Unidos e incertezas fiscais domésticas compõe um quadro que tende a influenciar tanto os fluxos de capitais quanto a dinâmica da curva de juros local nos próximos meses.

3. Análise da Carteira de Investimentos

3.1. Carteira de Investimentos Consolidada

A carteira de investimentos do FUNPREVMAR está segregada entre os segmentos de Renda Fixa, Renda Variável e Estruturados, demonstrado no quadro abaixo. Este perfil reflete a estratégia conservadora adotada, priorizando a segurança e a liquidez.

Distribuição da carteira de investimentos por classe de segmentos:

CLASSE	PERCENTUAL	VALOR
Renda Fixa	87,49%	R\$ 132.890.445,72
Renda Variável	9,85%	R\$ 14.954.341,88
Estruturados	2,67%	R\$ 4.048.172,46
Total	100,00%	R\$ 151.892.960,06

Distribuição da carteira de investimentos por índices de referência:

BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR
CDI	32,13%	R\$ 48.807.506,85
IMA-B	13,16%	R\$ 19.986.157,49
IMA-B 5	12,78%	R\$ 19.410.327,46
IMA Geral ex-C	12,31%	R\$ 18.697.321,57
IBOVESPA	7,03%	R\$ 10.676.255,49
TÍTULOS	6,11%	R\$ 9.279.056,48
IRF-M 1	5,85%	R\$ 8.882.787,31
IPCA	5,12%	R\$ 7.781.933,50
IDKA IPCA 2A	2,70%	R\$ 4.093.527,52
SMILL	2,66%	R\$ 4.035.849,05
IDIV	0,16%	R\$ 242.237,34
Total	100,00%	R\$ 151.892.960,06

3.2. Enquadramentos

A alocação dos investimentos do FUNPREVMAR em agosto de 2025 manteve-se integralmente aderente aos limites definidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021 e pela Política de Investimentos vigente. A distribuição demonstra equilíbrio entre segurança e rentabilidade, reforçando o perfil conservador da gestão. A maior parcela da carteira está alocada em Renda Fixa (87,49%), seguida pela Renda Variável (9,85%) e pelos Fundos Multimercado (2,67%).

Quanto ao enquadramento, observa-se que a maior parte dos recursos está aplicada em Fundos de Renda Fixa Referenciados em Títulos Públicos (Art. 7º, I, "b"), que representam 57,52% do patrimônio, dentro do limite máximo de 90%. Já os Fundos de Renda Fixa (Art. 7º, III, "a") correspondem a 23,86%, abaixo do teto permitido de 50%. Além disso, 6,11% estão aplicados diretamente em títulos públicos federais (Art. 7º, I, "a"), contribuindo para a previsibilidade dos resultados e para o cumprimento da meta atuarial.

No segmento de Renda Variável (Art. 8º, I), a alocação de 9,85% permanece abaixo do limite regulatório de 20%. Por fim, os Fundos Multimercado enquadrados como Investimentos Estruturados (Art. 10, I) representam 2,67%, igualmente dentro do limite máximo de 10%.

A conformidade da carteira com a legislação vigente demonstra uma gestão eficiente, garantindo que os investimentos estejam alinhados às regras estabelecidas para os RPPS. O acompanhamento contínuo dessas alocações assegura que eventuais ajustes sejam feitos de

maneira estratégica, minimizando riscos e maximizando a aderência às diretrizes normativas e às necessidades do FUNPREVMAR.

3.3. Distribuição dos Ativos por Instituições Financeiras

Os fundos de investimentos que compõe a carteira de investimentos do PREVMAR, tem como prestadores de serviços de Administração e Gestão as seguintes instituições:

ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	GESTOR	PERCENTUAL	VALOR
BB GESTAO	44,32%	R\$ 67.323.287,84	BB GESTAO	44,32%	R\$ 67.323.287,84
CAIXA ECONOMICA	39,72%	R\$ 60.335.917,63	CAIXA DISTRIBUIDORA	39,72%	R\$ 60.335.917,63
TÍTULOS	6,11%	R\$ 9.279.056,48	TÍTULOS	6,11%	R\$ 9.279.056,48
INTRAG DTVM	4,59%	R\$ 6.971.771,67	AZ QUEST	4,59%	R\$ 6.971.771,67
ITAU UNIBANCO	2,88%	R\$ 4.378.305,01	ITAU UNIBANCO	2,88%	R\$ 4.378.305,01
BANCO DAYCOVAL	2,21%	R\$ 3.362.027,86	DAYCOVAL ASSET	2,21%	R\$ 3.362.027,86
BEM - DISTRIBUIDORA	0,16%	R\$ 242.237,34	ICATU VANGUARDA	0,16%	R\$ 242.237,34
FINAXIS CORRETORA	0,00%	R\$ 356,23	GRAPHEN INVESTIMENTOS	0,00%	R\$ 356,23
Total	100,00%	R\$ 151.892.960,06	Total	100,00%	R\$ 151.892.960,06

3.4. Retorno da Carteira de Investimentos versus Meta de Rentabilidade

A carteira do FUNPREVMAR apresentou rentabilidade positiva de 1,75% em agosto, superando a meta atuarial do mês que ficou em 0,31%. No acumulado do ano, a carteira apresenta rentabilidade de 9,51%, com desempenho superior à meta atuarial de 6,70% apurada no período analisado.

Comparativo (Rentabilidades | Metas)



No mês de agosto, o desempenho positivo foi impulsionado principalmente pela renda variável, com destaque para os fundos AZ QUEST Small Mid Caps FIC Ações (+10,26%), AZ QUEST Ações FIC Ações (+9,05%) e Itaú Dunamis FIC Ações (+6,97%). Também contribuíram os resultados do Daycoval Ibovespa Ativo FI Ações (+5,47%) e do Icatu Vanguarda Dividendos FI Ações (+6,17%). Na renda fixa, os fundos indexados ao CDI e ao IRF-M 1 apresentaram resultados consistentes, reforçando a solidez do portfólio.

3.5. Evolução Patrimonial

No mês anterior ao de referência, conforme relatório dos investimentos, o FUNPREVMAR apresentava um patrimônio líquido consolidado de **R\$ 148.223.127,63** (cento e quarenta e oito milhões duzentos e vinte e três mil cento e vinte e sete reais e sessenta e três centavos).

No mês de referência, o FUNPREVMAR apresenta um patrimônio líquido consolidado de **R\$ 151.893.477,20** (cento e cinquenta e um milhões oitocentos e noventa e três mil quatrocentos e setenta e sete reais e vinte centavos).

Evolução do Patrimônio



Considerou-se para apuração do patrimônio líquido consolidado do instituto a totalidade dos recursos aplicados em ativos financeiros (R\$ 151.892.960,06) a título de recursos previdenciários e recursos da taxa de administração, somados aos valores disponíveis em conta corrente (R\$ 517,14) no fechamento do mês.

3.6. Retorno dos Investimentos após Movimentações

Em se tratando do retorno total mensurado pela carteira de Investimentos do FUNPREVMAR no mês de agosto, após aplicações e resgates, o montante apresentado foi positivo no valor de **R\$ 2.612.588,92**, representando um retorno de **1,75%** na carteira de investimentos no período analisado, conforme se pode observar no relatório mensal dos investimentos no Anexo 1.

4. Análise de Risco da Carteira de Investimentos

A análise de risco contempla as diretrizes traçadas na Política de Investimentos aprovada para o exercício, sendo obrigatório exercer o acompanhamento e o controle sobre esses riscos, sendo eles: risco de mercado, de crédito e de liquidez. Na plataforma de gestão dos investimentos UNO se faz o acompanhamento de risco dos investimentos, conforme relatório de risco demonstrado no Anexo 2, trazendo medidas de risco de mercado, enquadramentos na política de investimentos e aderência aos benchmarks da carteira e dos fundos de investimentos.

4.1. Risco de Mercado

Os indicadores de risco confirmam o perfil conservador da carteira, com oscilações bem controladas. O Value at Risk (VaR), de 1,44%, sinaliza baixa exposição a perdas relevantes em condições normais de mercado. A volatilidade mensal, de 0,70%, reforça a estabilidade da carteira, compatível com a predominância de ativos pós-fixados e públicos. O índice de Sharpe, de 3,39, e o índice de Treynor, de 0,57, evidenciam uma boa relação risco-retorno no curto prazo, favorecendo o atingimento da meta atuarial no período. Por fim, o drawdown de 0,40% demonstra que as perdas efetivas foram pontuais e de pequena magnitude, sem comprometer a solidez do portfólio.

4.2. Risco de Crédito

Com relação ao risco de crédito, conforme demonstrado no último relatório semestral de diligência e lastro, de Junho/2025, destaca-se que a carteira consolidada do FUNPREVMAR possui 88,32% dos recursos investidos em ativos classificados como AAA, considerando títulos privados e títulos de emissão do Tesouro Nacional, com risco equivalente ao *rating* soberano do país, os quais são considerados como os de menor risco de crédito do mercado brasileiro.

4.3. Risco de Liquidez

A carteira de investimentos possui liquidez imediata na maioria das aplicações financeiras para auxílio no cumprimento das obrigações financeiras do FUNPREVMAR, conforme quadro abaixo:

LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR
0 a 30 dias	88,77%	R\$ 134.831.613,85
Acima 2 anos	11,23%	R\$ 17.060.989,98
(vide regulamento)	0,00%	R\$ 356,23
Total	100,00%	R\$ 151.892.960,06

5. Anexos

Relatórios	Anexos
Relatório Analítico dos Investimentos	Anexo I
Relatório de Riscos	Anexo II

6. Considerações Finais

A carteira do FUNPREVMAR mantém perfil conservador, com foco em segurança, liquidez e aderência à meta atuarial. O FUNPREVMAR apresentou em agosto desempenho acima da meta atuarial, consolidando ganho expressivo tanto no mês quanto no acumulado do ano. A atual estratégia, com predominância de ativos de renda fixa atrelados ao CDI, mostrou-se adequada frente ao atual cenário econômico marcado pela taxa básica de juros em níveis elevados. A diversificação entre renda fixa e variável se mostrou eficiente, garantindo resultados em diferentes segmentos. A carteira demonstra risco controlado, com VaR e volatilidade em níveis moderados e plenamente adequados ao perfil do instituto.

Em relação à carteira de investimentos do instituto e à manutenção dos percentuais de alocação nos segmentos de renda fixa e renda variável, assim como as movimentações de recursos, estas foram feitas considerando a Política Anual de Investimentos de 2025 e relatórios dos investimentos disponibilizados pela consultoria de investimentos, que seguem em anexo a este parecer.

Encaminha-se este parecer com a análise dos membros do Comitê de Investimentos para apreciação do Conselho Fiscal.

Maracaju/MS, 29 de setembro de 2025.

9. ASSINATURAS

Bruna Ferreira Figueró
 Comitê de Investimentos

Eduardo Luiz Castrioto de Jesus
 Comitê de Investimentos

Jorge Lopes Zaatreh
 Comitê de Investimentos

Evandro Marciel Alves Bezerra
 Comitê de Investimentos

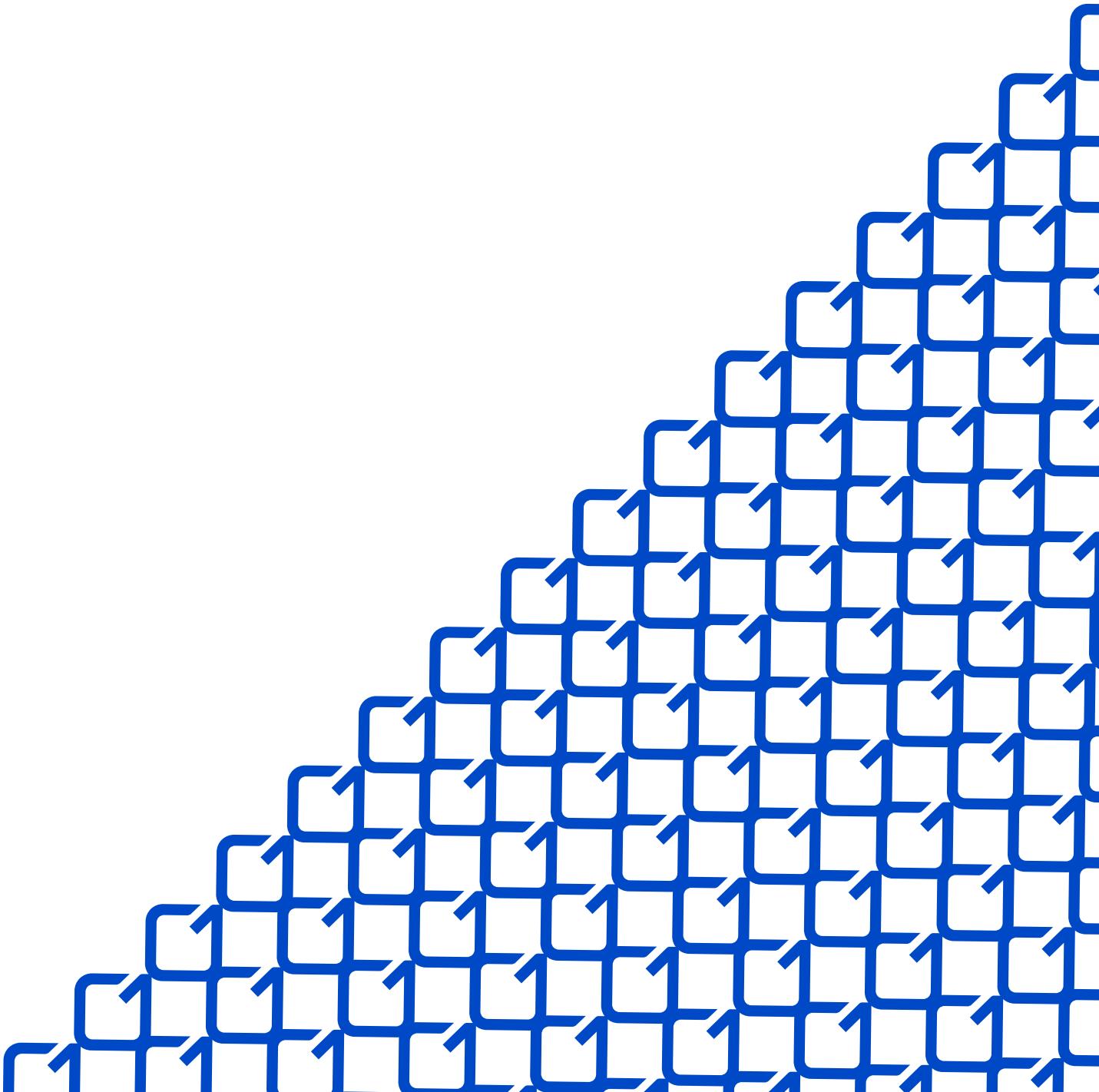
Alander Matheus Taube de Lima
 Comitê de Investimentos

ANEXO I

RELATÓRIO ANALÍTICO DOS INVESTIMENTOS
AGOSTO/2025

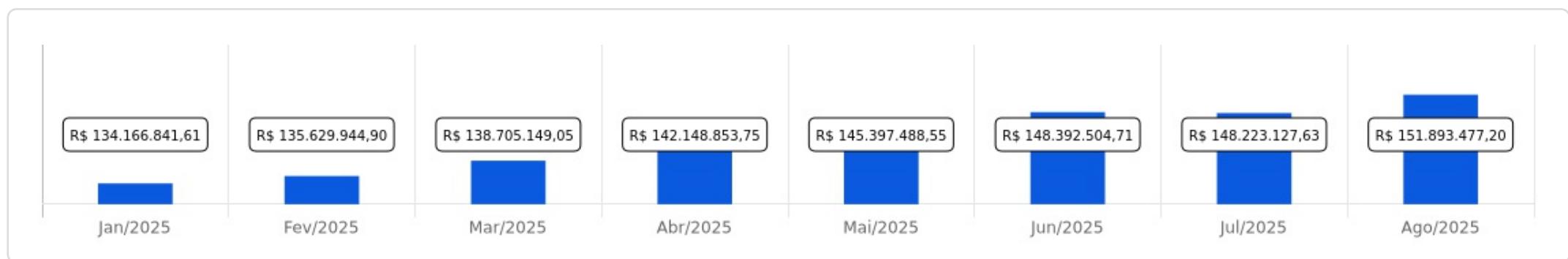


 Agosto/2025

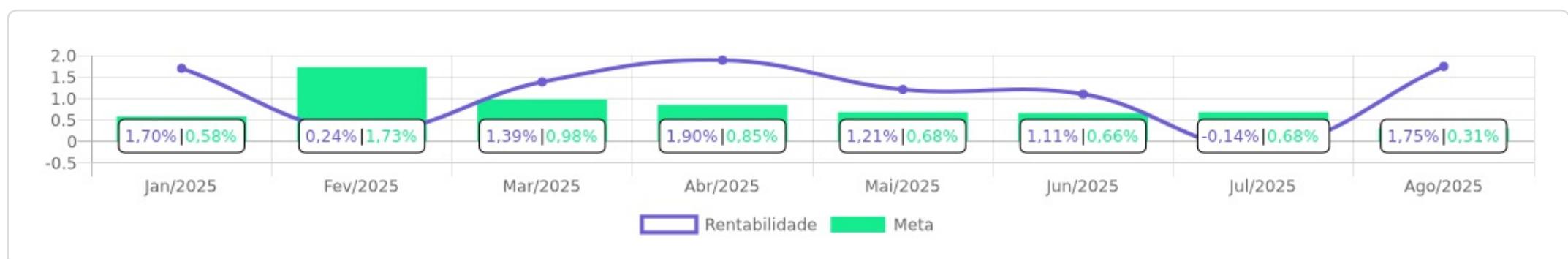


Patrimônio R\$ 151.893.477,20	Rentabilidade Mês 1,75% Acum. 9,51%	Meta Mês 0,31% Acum. 6,70%	Gap Mês 1,44p.p. Acum. 2,81p.p.	VaR 1,252 0,32%
---	---	--	---	--------------------

Evolução do Patrimônio



Comparativo (Rentabilidades | Metas)



As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	CAREN.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI RF	R\$ 16.688.390,61	10,99%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 192.175,00	1,16%	0,20%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FI RF	R\$ 4.093.527,52	2,70%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 47.773,93	1,18%	0,20%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	R\$ 6.756.265,36	4,45%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 54.819,71	0,82%	0,20%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC ...	R\$ 14.372.046,00	9,46%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 220.555,60	1,56%	0,40%
BB IMA-B TP FI RF	R\$ 13.229.892,13	8,71%	D+1	-	7, I "b"	R\$ 109.330,76	0,83%	0,20%
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC	R\$ 8.514.293,09	5,61%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 96.128,55	1,14%	0,20%
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 8.882.787,31	5,85%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 106.545,77	1,21%	0,10%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FI...	R\$ 4.325.275,57	2,85%	D+3	-	7, I "b"	R\$ 45.448,25	1,06%	0,30%
BB PREVID RF TP VÉRTICE 2027 FI	R\$ 2.721.936,85	1,79%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 28.869,77	1,07%	0,20%
CAIXA FI BRASIL 2028 X TP	R\$ 7.781.933,50	5,12%	D+0	15/08/28	7, I "b"	R\$ 110.638,55	1,49%	0,15%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R\$ 10.643.754,64	7,01%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 104.503,91	0,98%	0,20%
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R\$ 25.600.930,43	16,85%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 311.093,22	1,15%	0,20%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	R\$ 356,23	0,00%	VR	-	7, V "a"	R\$ 26.142,74	22,18%	-
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	R\$ 3.362.027,86	2,21%	D+14	-	8, I	R\$ 174.362,96	5,47%	0,03%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	R\$ 2.935.922,62	1,93%	D+3	-	8, I	R\$ 243.773,18	9,05%	2,00%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	R\$ 4.035.849,05	2,66%	D+29	-	8, I	R\$ 375.422,62	10,26%	2,00%
ITAU DUNAMIS FIC AÇÕES	R\$ 4.378.305,01	2,88%	D+23	-	8, I	R\$ 285.094,08	6,97%	1,85%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	R\$ 242.237,34	0,16%	D+3	-	8, I	R\$ 14.077,47	6,17%	2,00%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVID	R\$ 4.048.172,46	2,67%	D+5	-	10, I	R\$ 15.459,24	0,38%	0,85%
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 9.279.056,48	6,11%	-	-	7, I "a"	R\$ 50.373,61	0,55%	-
Total investimentos	R\$ 151.892.960,06	100,00%				R\$ 2.612.588,92	1,75%	
Disponibilidade	R\$ 517,14	-				-	-	-

Total patrimônio

R\$ 151.893.477,20

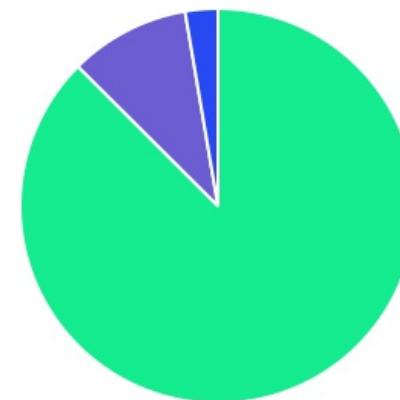
100.00%

- - -

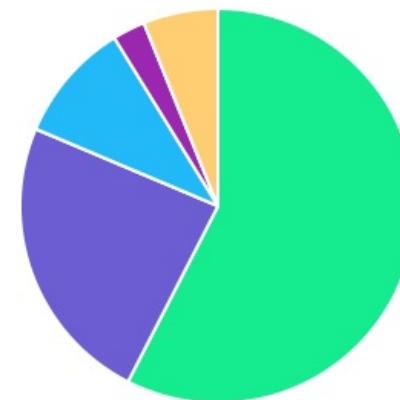
unoapp.com.br

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

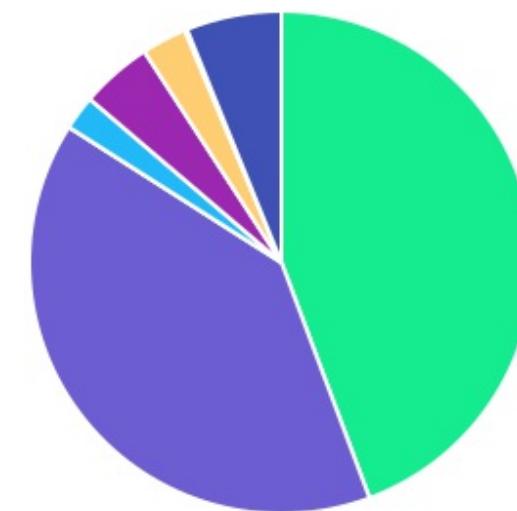
CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	87,49%	R\$ 132.890.445,72	
Renda Variável	9,85%	R\$ 14.954.341,88	
Estruturados	2,67%	R\$ 4.048.172,46	
Total	100,00%	R\$ 151.892.960,06	



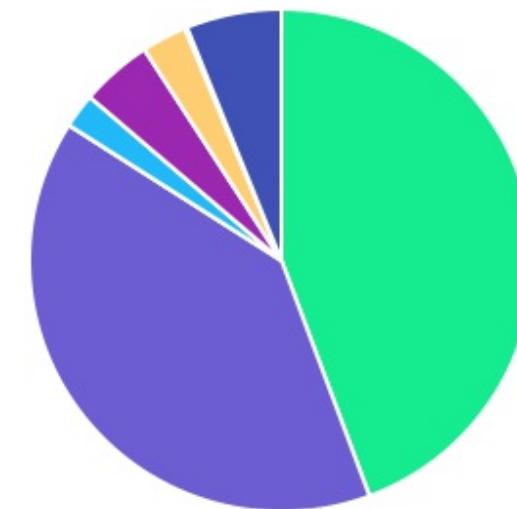
ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	57,52%	R\$ 87.366.347,94	
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	23,86%	R\$ 36.244.685,07	
Artigo 8º, Inciso I	9,85%	R\$ 14.954.341,88	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	6,11%	R\$ 9.279.056,48	
Artigo 10, Inciso I	2,67%	R\$ 4.048.172,46	
Artigo 7º, Inciso V, Alínea " a "	0,00%	R\$ 356,23	
Total	100,00%	R\$ 151.892.960,06	



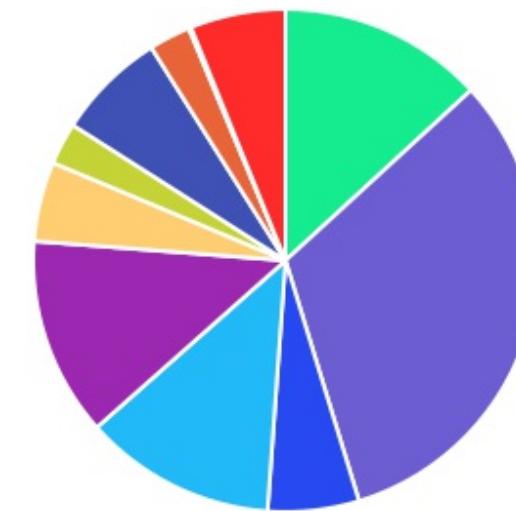
GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
BB GESTAO	44,32%	R\$ 67.323.287,84	
CAIXA DISTRIBUIDORA	39,72%	R\$ 60.335.917,63	
TÍTULOS	6,11%	R\$ 9.279.056,48	
AZ QUEST	4,59%	R\$ 6.971.771,67	
ITAU UNIBANCO	2,88%	R\$ 4.378.305,01	
DAYCOVAL ASSET	2,21%	R\$ 3.362.027,86	
ICATU VANGUARDA	0,16%	R\$ 242.237,34	
GRAPHEN INVESTIMENTOS	0,00%	R\$ 356,23	
Total	100,00%	R\$ 151.892.960,06	



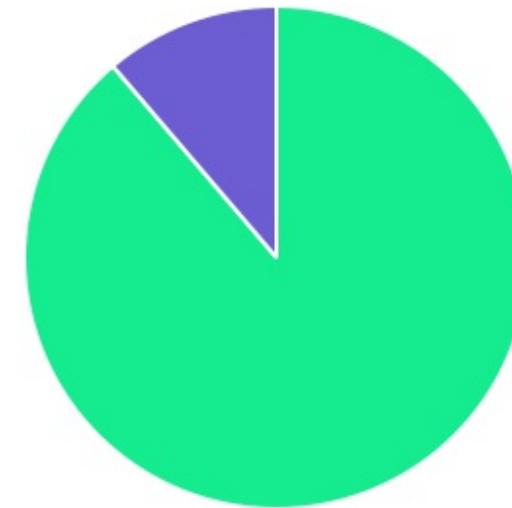
ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
BB GESTAO	44,32%	R\$ 67.323.287,84	
CAIXA ECONOMICA	39,72%	R\$ 60.335.917,63	
TÍTULOS	6,11%	R\$ 9.279.056,48	
INTRAG DTVM	4,59%	R\$ 6.971.771,67	
ITAU UNIBANCO	2,88%	R\$ 4.378.305,01	
BANCO DAYCOVAL	2,21%	R\$ 3.362.027,86	
BEM - DISTRIBUIDORA	0,16%	R\$ 242.237,34	
FINAXIS CORRETORA	0,00%	R\$ 356,23	
Total	100,00%	R\$ 151.892.960,06	



BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CDI	32,13%	R\$ 48.807.506,85	
IMA-B	13,16%	R\$ 19.986.157,49	
IMA-B 5	12,78%	R\$ 19.410.327,46	
IMA Geral ex-C	12,31%	R\$ 18.697.321,57	
IBOVESPA	7,03%	R\$ 10.676.255,49	
TÍTULOS	6,11%	R\$ 9.279.056,48	
IRF-M 1	5,85%	R\$ 8.882.787,31	
IPCA	5,12%	R\$ 7.781.933,50	
IDKA IPCA 2A	2,70%	R\$ 4.093.527,52	
SMLL	2,66%	R\$ 4.035.849,05	
IDIV	0,16%	R\$ 242.237,34	
Total	100,00%	R\$ 151.892.960,06	



LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
0 a 30 dias	88,77%	R\$ 134.831.613,85	
Acima 2 anos	11,23%	R\$ 17.060.989,98	
(vide regulamento)	0,00%	R\$ 356,23	
Total	100,00%	R\$ 151.892.960,06	



RENDIMENTO	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Títulos Tesouro Nacional - SELIC - 7, I "a"	100%	R\$ 9.279.056,48	6.11%	0,00%	10,00%	50,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b"	100%	R\$ 87.366.347,94	57,52%	20,00%	43,00%	90,00%
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN - 7, I "c"	100%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Operações Compromissadas - 7, II	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa - 7, III "a"	70%	R\$ 36.244.685,07	23,86%	10,00%	25,80%	50,00%
FI de Índices Renda Fixa - 7, III "b"	70%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Ativos Bancários - 7, IV	20%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior - 7, V "a"	10%	R\$ 356,23	0,00%	0,00%	0,20%	2,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, V "b"	10%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%
FI Debêntures - 7, V "c"	10%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Renda Fixa		R\$ 132.890.445,72	87,49%			
RENDIMENTO VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	40%	R\$ 14.954.341,88	9,85%	0,00%	13,00%	20,00%
FI de Índices Ações - 8, II	40%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Renda Variável		R\$ 14.954.341,88	9,85%			
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Renda Fixa - Dívida Externa - 9, I	10%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%
FI Investimento no Exterior - 9, II	10%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%
FI Ações - BDR Nível I - 9, III	10%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%
Total Investimentos no Exterior		R\$ 0,00	0,00%			

FUNDOS ESTRUTURADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Multimercado - aberto - 10, I	10%	R\$ 4.048.172,46	2.67%	0,00%	5,00%	10,00%
FI em Participações - 10, II	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso" - 10, III	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Fundos Estruturados		R\$ 4.048.172,46	2,67%			
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Imobiliário - 11	10%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Fundos Imobiliários		R\$ 0,00	0,00%			
EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Empréstimos Consignados - 12	10%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Empréstimos Consignados		R\$ 0,00	0,00%			
Total Global		R\$ 151.892.960,06	100,00%			

PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	GAP
2025						
Janeiro	R\$ 130.325.271,90	R\$ 134.166.841,61	0,58%	R\$ 2.229.622,59	1,70%	1,12p.p.
Fevereiro	R\$ 134.166.841,61	R\$ 135.629.944,90	1,73%	R\$ 301.268,16	0,24%	-1,50p.p.
Março	R\$ 135.629.944,90	R\$ 138.705.149,05	0,98%	R\$ 1.867.675,19	1,39%	0,41p.p.
Abril	R\$ 138.705.149,05	R\$ 142.148.853,75	0,85%	R\$ 2.635.625,59	1,90%	1,04p.p.
Maio	R\$ 142.148.853,75	R\$ 145.397.488,55	0,68%	R\$ 1.722.478,62	1,21%	0,53p.p.
Junho	R\$ 145.397.488,55	R\$ 148.392.504,71	0,66%	R\$ 1.634.977,71	1,11%	0,44p.p.
Julho	R\$ 148.392.504,71	R\$ 148.223.127,63	0,68%	R\$ -194.589,31	-0,14%	-0,82p.p.
Agosto	R\$ 148.223.127,63	R\$ 151.893.477,20	0,31%	R\$ 2.612.588,92	1,75%	1,44p.p.
Total	R\$ 148.223.127,63	R\$ 151.893.477,20	6,70%	R\$ 12.809.647,47	9,51%	2,81p.p.
2024						
Janeiro	R\$ 118.655.697,50	R\$ 118.944.323,41	0,98%	R\$ 150.388,17	0,13%	-0,85p.p.
Fevereiro	R\$ 118.944.323,41	R\$ 121.046.027,38	1,22%	R\$ 869.137,53	0,73%	-0,48p.p.
Março	R\$ 121.046.027,38	R\$ 123.481.438,09	0,60%	R\$ 809.624,12	0,67%	0,07p.p.
Abril	R\$ 123.481.438,09	R\$ 122.862.352,51	0,78%	R\$ -531.420,09	-0,43%	-1,21p.p.
Maio	R\$ 122.862.352,51	R\$ 124.704.065,63	0,87%	R\$ 530.760,65	0,44%	-0,43p.p.
Junho	R\$ 124.704.065,63	R\$ 129.250.182,21	0,66%	R\$ 395.821,29	0,30%	-0,36p.p.
Julho	R\$ 129.250.182,21	R\$ 132.518.654,85	0,67%	R\$ 1.972.596,76	1,54%	0,88p.p.
Agosto	R\$ 132.518.654,85	R\$ 134.092.279,68	0,27%	R\$ 1.802.799,63	1,38%	1,11p.p.
Setembro	R\$ 134.092.279,68	R\$ 132.324.877,35	0,89%	R\$ -42.880,38	-0,03%	-0,92p.p.
Outubro	R\$ 132.324.877,35	R\$ 134.016.761,48	1,02%	R\$ 515.146,50	0,39%	-0,63p.p.
Novembro	R\$ 134.016.761,48	R\$ 133.965.317,69	0,74%	R\$ 250.152,40	0,21%	-0,53p.p.

Dezembro	R\$ 133.965.317,69	R\$ 130.325.271,90	0,89%	R\$ -848.569,79	-0,67%	-1,56p.p.
Total	R\$ 133.965.317,69	R\$ 130.325.271,90	10,01%	R\$ 5.873.556,79	4,73%	-5,28p.p.

ATIVO	CNPJ	Mês (%)	Ano (%)	RENTABILIDADE		
				12 meses (%)	24 meses (%)	Início (%)
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	11.328.882/0001-35	1,21%	9,29%	12,42%	-	19,31%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	03.737.206/0001-97	0,98%	7,72%	10,94%	-	18,21%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	13.077.418/0001-49	1,15%	8,67%	12,28%	-	19,97%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	23.215.097/0001-55	1,56%	9,14%	11,46%	-	15,96%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	11.060.913/0001-10	1,16%	7,48%	8,70%	-	13,84%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	10.740.658/0001-93	0,82%	8,68%	4,34%	-	5,73%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	14.386.926/0001-71	1,18%	7,51%	8,66%	-	13,35%
BB IMA-B TP FI RF	07.442.078/0001-05	0,83%	8,72%	4,45%	-	5,80%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	07.279.657/0001-89	9,05%	19,91%	8,92%	-	12,99%
ITAU DUNAMIS FIC AÇÕES	24.571.992/0001-75	6,97%	5,94%	-3,69%	-	8,10%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	35.292.588/0001-89	1,06%	9,00%	11,28%	-	17,47%
BB ALOCAÇÃO FI...	35.292.597/0001-70	0,38%	6,62%	7,56%	-	12,45%
ITAU MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	42.318.981/0001-60	-	19,80%	12,05%	-	-5,05%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	08.279.304/0001-41	6,17%	14,90%	3,69%	-	3,15%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	06.018.364/0001-85	22,18%	-21,79%	-24,37%	-	-25,55%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC...	11.392.165/0001-72	10,26%	21,37%	12,18%	-	17,01%
BB PREVID RF TP VÉRTICE 2027...	46.134.096/0001-81	1,07%	7,77%	8,44%	-	12,33%
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC	04.857.834/0001-79	1,14%	8,86%	12,59%	-	20,39%
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FUNDO DE...	50.533.505/0001-90	-	17,29%	24,48%	-	30,57%
CAIXA FI BRASIL 2028 X TP	50.470.807/0001-66	1,49%	9,09%	7,78%	-	9,10%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	13.155.995/0001-01	5,47%	15,38%	2,56%	-	2,84%

TÍTULO	VENC.	COMPRA	QTD.	P.U.		MARCAÇÃO	VALOR COMPRA	VALOR ATUAL	RETORNO
				COMPRA	ATUAL				
NTN-B 2035	15/05/35	11/11/24	2092	4.298,40	4.435,50	CURVA 6,62%	R\$ 8.992.251,94	R\$ 9.279.056,48	R\$ 50.373,61 (0,55%)
Total Públicos							R\$ 8.992.251,94	R\$ 9.279.056,48	R\$ 50.373,61 (0,55%)
Total Privados							R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00 (0,00%)
Total Global							R\$ 8.992.251,94	R\$ 9.279.056,48	R\$ 50.373,61 (0,55%)

ANEXO II

RELATÓRIO DE RISCOS
AGOSTO/2025

RISCO DE MERCADO

FUNDO	BENCHMARK	RENT. (%) MÊS	RENT. (%) 12M	¹VAR (%) (252 D.U.) MÊS	¹VAR (%) (252 D.U.) 12M	²VOL (%) MÊS	²VOL (%) 12M	³TREYNOR MÊS	³TREYNOR 12M	⁴DRAWDOWN (%) MÊS	⁴DRAWDOWN (%) 12M	⁵SHARPE MÊS	⁵SHARPE 12M	RES. 4963
CARTEIRA	=meta	1,75%	9,40%	1,44%	5,00%	0,70%	2,70%	0,57	-0,23	0,40%	0,60%	3,39	-1,28	-
BB IMA-B TP FI RF	IMA-B	0,83%	4,45%	0,02%	0,08%	1,44%	5,00%	-3,43	-57,80	0,00%	3,93%	-0,28	-1,69	7, I "b"
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC	CDI	1,14%	12,59%	0,00%	0,00%	0,03%	0,10%	877,45	-643,27	0,00%	0,00%	-8,53	-3,04	7, I "b"
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	IRF-M 1	1,21%	12,42%	0,00%	0,01%	0,12%	0,41%	3,64	-45,28	0,00%	0,00%	0,79	-1,13	7, I "b"
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	IMA Geral ex-C	1,06%	11,28%	0,00%	0,01%	0,19%	0,67%	16,13	-96,22	0,00%	0,00%	-1,64	-2,41	7, I "b"
BB PREVID RF TP VÉRTICE 2027...	IMA-B 5	1,07%	8,44%	0,01%	0,04%	0,74%	2,55%	-7,88	-70,78	0,00%	0,46%	-0,21	-1,75	7, I "b"
CAIXA FI BRASIL 2028 X TP	IPCA	1,49%	7,78%	0,02%	0,08%	1,41%	4,88%	-143,12	-87,43	1,60%	1,67%	-0,89	-1,74	7, I "b"
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	IDKA IPCA 2A	1,18%	8,66%	0,01%	0,04%	0,69%	2,40%	-3,71	-72,22	0,00%	0,29%	0,03	-1,77	7, I "b"
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	IMA Geral ex-C	1,56%	11,46%	0,01%	0,02%	0,41%	1,42%	3,00	-33,90	0,00%	0,00%	0,74	-0,99	7, I "b"
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	IMA-B	0,82%	4,34%	0,02%	0,08%	1,46%	5,05%	-3,45	-58,08	0,00%	3,99%	-0,29	-1,70	7, I "b"
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	IMA-B 5	1,16%	8,70%	0,01%	0,04%	0,65%	2,27%	-3,03	-68,38	0,00%	0,31%	0,00	-1,86	7, I "b"
BB PERFIL FIC RF REF DI...	CDI	1,15%	12,28%	0,00%	0,00%	0,03%	0,11%	-44,35	-4,63	0,00%	0,00%	-1,09	-0,04	7, III "a"
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	CDI	0,98%	10,94%	0,00%	0,00%	0,03%	0,11%	-3,71	77,36	0,00%	0,00%	-0,40	0,40	7, III "a"
PREMIUM FIDC SÊNIOR	CDI	22,18%	-24,37%	-	-	-	-			0,00%	0,00%			7, V "a"
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	IBOVESPA	5,47%	2,56%	0,07%	0,24%	4,18%	14,49%	4,10	-11,11	0,00%	11,11%	1,09	-0,72	8, I
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	IBOVESPA	9,05%	8,92%	0,07%	0,25%	4,33%	14,98%	6,55	-4,59	0,00%	9,17%	1,46	-0,27	8, I
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC...	SMLL	10,26%	12,18%	0,07%	0,26%	4,53%	15,71%	6,76	-0,85	0,00%	8,17%	1,48	-0,05	8, I
ITAU DUNAMIS FIC AÇÕES	IBOVESPA	6,97%	-3,69%	0,09%	0,32%	5,54%	19,19%	3,47	-14,52	0,00%	10,99%	0,83	-0,87	8, I
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	IDIV	6,17%	3,69%	0,07%	0,25%	4,41%	15,27%	4,63	-9,62	0,00%	9,75%	1,14	-0,60	8, I
BB ALOCAÇÃO FI...	CDI	0,38%	7,56%	0,01%	0,02%	0,40%	1,38%	-28,21	-158,41	0,00%	0,73%	-1,72	-3,87	10, I

¹VaR (252 d.u): O Value at Risk é uma medida estatística que indica a perda máxima potencial de determinado ativo ou determinada carteira em determinado período. Para o seu cálculo, utiliza-se o retorno esperado, o desvio padrão dos retornos diários e determinado nível de confiança probabilística supondo uma distribuição normal. Seu resultado pode ser interpretado como, quanto mais alto for, mais arriscado é o ativo ou a carteira. Dado o desempenho da Carteira nos últimos 12 meses, estima-se com 95% de confiança que, se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo será de 0,32%.

²Volatilidade: Volatilidade é uma variável que representa a intensidade e a frequência que acontecem as movimentações do valor de um determinado ativo, dentro de um período. De uma forma mais simples, podemos dizer que volatilidade é a forma de medir a variação do ativo. Assim sendo, uma Volatilidade alta representa maior risco, visto que os preços do ativo tendem a se afastar mais de seu valor médio. Estima-se que os retornos diários da Carteira, em média, se afastam em 2,70% do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

³Treynor: Similar ao Sharpe, porém, utiliza o risco do mercado (Beta) no cálculo em vez da volatilidade da Carteira. A leitura é a mesma feita no sharpe, quanto maior seu valor, melhor performa o ativo ou a carteira. Valores negativos indicam que a carteira teve rentabilidade menor do que a alcançada pelo mercado. Em 12 meses, cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs foram convertidos em uma rentabilidade -0,23 menor que a do mercado.

⁴DrawDown: Auxilia a determinar o risco de um investimento, indicando quanto estável é determinado ativo, ao medir seu declínio desde o valor máximo alcançado pelo ativo, até o valor mínimo atingido em determinado período de tempo. Para determinar o percentual de queda, o Draw-Down é medido desde que a desvalorização começa até se atingir um novo ponto de máximo, garantindo, dessa forma, que a mínima da série representa a maior queda ocorrida no período. Quanto mais negativo o número, maior a perda ocorrida e, consequentemente, maior o risco do ativo. Já um Draw-Down igual a zero, indica que não houve

desvalorização do ativo ao longo do período avaliado.

⁵Sharpe: Trata-se de um indicador de performance utilizado no mercado financeiro para avaliar a relação risco-retorno de um ativo através da diferença entre o retorno do ativo e o ativo livre de risco, com o CDI sendo comumente utilizado como proxy deste, dividido pela volatilidade. Portanto, quanto maior o índice de Sharpe do ativo, melhor a sua performance. Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade -1,28 menor que aquela realizada pelo CDI.

RISCO DE DESENQUADRAMENTOS RES. CMN 4.963 E CONFORMIDADE

FUNDO	SALDO	ART. 18	ART. 19	GESTOR	ART. 20	ADMIN.	ART. 21
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	R\$ 16.688.390,61	10,99%	0,30%	CAIXA ASSET	0,00293%	CAIXA DTVM	0,00236% 7, I "b"
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	R\$ 4.093.527,52	2,70%	0,13%	CAIXA ASSET	0,00072%	CAIXA DTVM	0,00058% 7, I "b"
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	R\$ 6.756.265,36	4,45%	0,30%	CAIXA ASSET	0,00119%	CAIXA DTVM	0,00096% 7, I "b"
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	R\$ 14.372.046,00	9,46%	0,43%	CAIXA ASSET	0,00252%	CAIXA DTVM	0,00204% 7, I "b"
BB IMA-B TP FI RF	R\$ 13.229.892,13	8,71%	0,56%	BB ASSET	0,00072%	BB ASSET	0,00071% 7, I "b"
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC	R\$ 8.514.293,09	5,61%	0,06%	BB ASSET	0,00046%	BB ASSET	0,00046% 7, I "b"
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	R\$ 8.882.787,31	5,85%	0,09%	BB ASSET	0,00048%	BB ASSET	0,00048% 7, I "b"
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	R\$ 4.325.275,57	2,85%	0,09%	BB ASSET	0,00023%	BB ASSET	0,00023% 7, I "b"
BB PREVID RF TP VÉRTICE 2027...	R\$ 2.721.936,85	1,79%	0,21%	BB ASSET	0,00015%	BB ASSET	0,00015% 7, I "b"
CAIXA FI BRASIL 2028 X TP	R\$ 7.781.933,50	5,12%	1,48%	CAIXA ASSET	0,00137%	CAIXA DTVM	0,0011% 7, I "b"
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	R\$ 10.643.754,64	7,01%	0,04%	CAIXA ASSET	0,00187%	CAIXA DTVM	0,00151% 7, III "a"
BB PERFIL FIC RF REF DI...	R\$ 25.600.930,43	16,85%	0,11%	BB ASSET	0,00138%	BB ASSET	0,00138% 7, III "a"
PREMIUM FIDC SÉNIOR	R\$ 356,23	0,00%	-	GRAPHEN INVESTIMENTOS	0,00006%	FINAXIS DTVM	0,00% 7, V "a"
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	R\$ 3.362.027,86	2,21%	5,04%	DAYCOVAL ASSET	0,02034%	BANCO DAYCOVAL	0,00472% 8, I
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	R\$ 2.935.922,62	1,93%	1,56%	AZ QUEST INVESTIMENTOS	0,02584%	INTRAG DTVM	0,00053% 8, I
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC...	R\$ 4.035.849,05	2,66%	0,50%	AZ QUEST INVESTIMENTOS	0,03552%	INTRAG DTVM	0,00073% 8, I
ITAU DUNAMIS FIC AÇÕES	R\$ 4.378.305,01	2,88%	0,39%	ITAU ASSET	0,00041%	ITAU UNIBANCO	0,00043% 8, I
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	R\$ 242.237,34	0,16%	0,06%	ICATU VANGUARDA	0,00043%	BEM DTVM (BRADESCO)	0,00004% 8, I
BB ALOCAÇÃO FI...	R\$ 4.048.172,46	2,67%	4,36%	BB ASSET	0,00022%	BB ASSET	0,00022% 10, I
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 9.279.056,48	6,11%	-	-	-	-	7, I "a"

Art. 18. As aplicações em cotas de um mesmo fundo de investimento não podem, direta ou indiretamente, exceder a 20% das aplicações dos recursos do RPPS, exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Art. 19. O total das aplicações dos RPPS em um mesmo fundo de investimento deverá representar, no máximo, 15% do patrimônio líquido do fundo exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Em caso de FIDCs, FI Renda Fixa "Crédito Privado" e FI "Débentures", o limite é de 5% do patrimônio líquido do fundo.

Art. 20. O total das aplicações dos recursos do RPPS em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico.

Art. 21. Os RPPS somente poderão aplicar recursos em cotas de fundos de investimento quando atendidas, cumulativamente, as seguintes condições:

I - o administrador ou o gestor do fundo de investimento seja instituição autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil obrigada a instituir comitê de auditoria e comitê de riscos;

II - o administrador do fundo de investimento detenha, no máximo, 50% dos recursos sob sua administração oriundos de RPPS;

III - o gestor e o administrador do fundo de investimento tenham sido objeto de prévio credenciamento e sejam considerados pelos responsáveis pela gestão de recursos como de boa qualidade de gestão e de ambiente de controle de investimento.

ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

FUNDO	SALDO	BENCHMARK	MÊS	RENTABILIDADE (%)			RENT. VS BENCHMARKS (%)			
				3M	6M	12M	MÊS	3M	6M	12M
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 8.882.787,31	IRF-M 1	1,21%	3,48%	6,88%	12,42%	97,69%	97,73%	99,30%	97,39%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R\$ 10.643.754,64	CDI	0,98%	2,60%	5,66%	10,94%	84,33%	72,65%	82,82%	84,92%
BB PERFIL FIC RF REF DI PR...	R\$ 25.600.930,43	CDI	1,15%	3,49%	6,57%	12,28%	98,46%	97,46%	96,23%	95,29%
CAIXA BRASIL GESTÃO EST...	R\$ 14.372.046,00	IMA Geral ex-C	1,56%	3,42%	6,68%	11,46%	130,12%	110,26%	91,93%	110,38%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	R\$ 16.688.390,61	IMA-B 5	1,16%	1,88%	4,85%	8,70%	98,31%	97,54%	103,24%	97,46%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	R\$ 6.756.265,36	IMA-B	0,82%	1,28%	7,04%	4,34%	97,90%	96,07%	107,98%	93,98%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A...	R\$ 4.093.527,52	IDKA IPCA 2A	1,18%	2,05%	4,72%	8,66%	85,40%	91,73%	96,16%	93,53%
BB IMA-B TP FI RF	R\$ 13.229.892,13	IMA-B	0,83%	1,29%	7,08%	4,45%	99,72%	96,96%	108,65%	96,35%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	R\$ 2.935.922,62	IBOVESPA	9,05%	3,77%	19,26%	8,92%	144,29%	117,61%	128,94%	223,88%
ITAU DUNAMIS FIC AÇÕES	R\$ 4.378.305,01	IBOVESPA	6,97%	-0,51%	8,20%	-3,69%	110,99%	-15,80%	54,92%	-92,75%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETO...	R\$ 4.325.275,57	IMA Geral ex-C	1,06%	3,28%	6,68%	11,28%	88,72%	105,86%	91,88%	108,63%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMER...	R\$ 4.048.172,46	CDI	0,38%	1,98%	4,56%	7,56%	32,93%	55,27%	66,74%	58,70%
ICATU VANGUARDA DIVIDE...	R\$ 242.237,34	IDIV	6,17%	3,87%	12,69%	3,69%	115,00%	96,12%	85,63%	47,26%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	R\$ 356,23	CDI	22,18%	-15,58%	-21,13%	-24,37%	1.905,54%	-435,22%	-309,32%	-189,13%
AZ QUEST SMALL MID CAPS...	R\$ 4.035.849,05	SMLL	10,26%	3,60%	22,03%	12,18%	175,53%	2.645,84%	95,59%	300,78%
BB PREVID RF TP VÉRTICE 2...	R\$ 2.721.936,85	IMA-B 5	1,07%	2,12%	4,78%	8,44%	90,47%	109,94%	101,81%	94,58%
BB TESOURO FIC RENDA FI...	R\$ 8.514.293,09	CDI	1,14%	3,52%	6,74%	12,59%	98,09%	98,25%	98,63%	97,73%
CAIXA FI BRASIL 2028 X TP	R\$ 7.781.933,50	IPCA	1,49%	1,89%	5,68%	7,78%	-1.355,29%	484,76%	350,54%	151,57%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO...	R\$ 3.362.027,86	IBOVESPA	5,47%	3,26%	14,19%	2,56%	87,16%	101,62%	95,02%	64,23%

ADERÊNCIA À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

TIPO DE ATIVO	CARTEIRA (R\$)	(%)	LIM. 4.963	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO			CONF?
				INFERIOR (%)	ALVO (%)	SUPERIOR (%)	
Renda Fixa							
Títulos Tesouro Nacional - SELIC	R\$ 9.279.056,48	6,11%	100,00%	0,00%	10,00%	50,00%	SIM
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 87.366.347,94	57,52%	100,00%	20,00%	43,00%	90,00%	SIM
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	SIM
Operações Compromissadas	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	SIM
FI Renda Fixa	R\$ 36.244.685,07	23,86%	70,00%	10,00%	25,80%	50,00%	SIM
FI de Índices Renda Fixa	R\$ 0,00	0,00%	70,00%	0,00%	0,00%	0,00%	SIM
Ativos Bancários	R\$ 0,00	0,00%	20,00%	0,00%	1,00%	10,00%	SIM
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 356,23	0,00%	10,00%	0,00%	0,20%	2,00%	SIM
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	5,00%	SIM
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%	SIM
Renda Variável							
FI Ações	R\$ 14.954.341,88	9,85%	40,00%	0,00%	13,00%	20,00%	SIM
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	40,00%	0,00%	0,00%	0,00%	SIM
Exterior							
FI Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	10,00%	SIM
FI Investimento no Exterior	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	10,00%	SIM
FI Ações - BDR Nível I	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	2,00%	10,00%	SIM
Estruturados							
FI Multimercado - aberto	R\$ 4.048.172,46	2,67%	10,00%	0,00%	5,00%	10,00%	SIM
FI em Participações	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	5,00%	SIM
FI "Ações - Mercado de Acesso"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	SIM
Fundos Imobiliários							
FI Imobiliário	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%	SIM
Emprést. Consignado							
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%	SIM
Imóveis							
Imóveis	R\$ 0,00	0,00%	-	-	-	-	SIM

Ato oficial Ata Conselho Fiscal - 024/2025

De: Jeison S. - COFIS

Para: COFIS - Conselho Fiscal

Data: 26/11/2025 às 08:38:52

Setores (CC):

COFIS

Setores envolvidos:

COFIS

ATA 023 DE 26 DE NOVEMBRO 2025

Aos vinte e seis dias do mês de novembro do ano de dois mil e vinte e cinco, às sete horas, reuniram-se ordinariamente na sede do FUNPREVMAR, os membros do Conselho Fiscal, Jeison Luiz Seibel, Rosilda de Freitas Barbosa, Juliany de Campos Ribeiro e Ronildo Ximenes de Souza. O conselheiro Ednelson Barbosa da Silva avisou que não participaria da reunião, seu suplente não compareceu. Nesta reunião tivemos por pauta 01 - **Análise do Parecer do Comitê de Investimentos referente ao mês de agosto de 2025.** Item 01 - Passamos para a análise do Parecer do Comitê de Investimentos: os Fundos de Investimentos classificados como renda fixa, rendas variável e estruturados, apresentaram no acumulado do mês de referência o resultado de R\$ 2.612.588,92. O patrimônio líquido apresentou um saldo total de R\$ 151.893.477,20 no mês analisado, a título de recursos previdenciários e recursos da taxa de administração, somados aos valores disponíveis em conta corrente (R\$ 517,14), totalizando R\$ 151.893.477,20 no fechamento do mês. Conforme relatório de investimentos, a carteira de investimentos do FUNPREVMAR apresentou rentabilidade de 1,75%, acumulando 9,51%, no ano; a meta de rentabilidade para o mesmo período foi de 0,31%, com percentual de 6,70% acumulada no ano. No mês de agosto, a rentabilidade da carteira foi superior à meta do período em 1,44p.p. No retorno acumulado do ano apresenta resultado acima da meta esperada em 2,81p.p. A carteira de investimentos do FUNPREVMAR está segregada entre os segmentos de Renda Fixa, Renda Variável e Estruturadas, sendo 87,49%, 9,85% e 2,67% respectivamente. Após a análise das informações contidas nos documentos apresentados, que se encontram devidamente instruídos, no que trata as normas vigentes, verificando através dos acompanhamentos o cumprimento delas, sendo atendidos também os limites para as aplicações na renda fixa e variável, não ultrapassando 40% de investimentos em renda variável, permitido pela Resolução CMN n°4.963/2021, para o segmento de renda variável aos RPPS's que possuem a Certificação Institucional Pró-Gestão Nível II e previstos na Política Anual de Investimentos, foi aprovado por este conselho o Parecer do Comitê de Investimentos do mês de agosto/2025. Nada mais havendo a ser tratado, eu, Jeison Luiz Seibel, lavrei a presente Ata, que vai assinada digitalmente por todos os membros presentes.



VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS



Código para verificação: E2A6-96BC-A0AA-6372

Este documento foi assinado digitalmente pelos seguintes signatários nas datas indicadas:

- ✓ JEISON LUIZ SEIBEL (CPF 054.XXX.XXX-02) em 26/11/2025 08:39:22 GMT-04:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ JULIANY DE CAMPOS RIBEIRO (CPF 050.XXX.XXX-75) em 26/11/2025 08:40:10 GMT-04:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ RONILDO XIMENES DE SOUZA (CPF 903.XXX.XXX-59) em 26/11/2025 08:40:39 GMT-04:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ ROSILDA DE FREITAS BARBOSA (CPF 358.XXX.XXX-04) em 26/11/2025 08:41:13 GMT-04:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

Para verificar a validade das assinaturas, acesse a Central de Verificação por meio do link:

<https://prevmmar.1doc.com.br/verificacao/E2A6-96BC-A0AA-6372>