

**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
ÁGUA CLARA - MS / ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA**

RELATÓRIO MENSAL

DE

INVESTIMENTOS

AGOSTO

2025

12 de setembro de 2025

SUMÁRIO EXECUTIVO

O Sumário Executivo apresenta as principais informações do Relatório Mensal de Investimentos de 2025 do ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA.

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

Taxa de Juros (anual): 5,26% a.a.

Taxa de Juros (mensal): 0,43%

Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 5,26% a.a. + IPCA a.a.

Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 10,62%

Data Focal: 29/08/2025

MENSAL								
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,60%	0,40%	1,01%	1,55%	1,30%	1,18%	0,25%	1,24%
TAXA DE JUROS	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%
VARIAÇÃO IPCA	0,16%	1,31%	0,56%	0,43%	0,26%	0,24%	0,26%	-0,11%
META ATUARIAL	0,59%	1,74%	0,99%	0,86%	0,69%	0,67%	0,69%	0,32%
CDI	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%	1,28%	1,16%

ACUMULADO								
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,60%	2,00%	3,03%	4,62%	5,98%	7,23%	7,50%	8,83%
TAXA DE JUROS	0,43%	0,86%	1,29%	1,72%	2,16%	2,60%	3,04%	3,48%
VARIAÇÃO IPCA	0,16%	1,47%	2,04%	2,48%	2,75%	2,99%	3,26%	3,15%
META ATUARIAL	0,59%	2,34%	3,35%	4,23%	4,95%	5,65%	6,38%	6,72%
CDI	1,01%	2,01%	2,99%	4,08%	5,27%	6,43%	7,79%	9,04%

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	6
2.3 - PAI - Limite de Benchmark	7
3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021	8
3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento	8
3.1.1 - Disponibilidade Financeira e Total por Segmento	11
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento	12
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas	13
3.4 - Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento	15
3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores	16
4 – RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ)	17
5 – PLANEJAMENTO FINANCEIRO	18
6 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA	19
6.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável)	19
6.2 - Distribuição por índice (Benchmark)	20
6.3 - Distribuição por Instituição Financeira	21
6.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado	22
6.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos	23
7 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS	25
8 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	33
9 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	51
9.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos	51
9.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos	52
9.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos	54
9.4 - Meta Atuarial	54
9.4.1 - Projeção da Carteira para Fechamento de 2025	54
10 – ANÁLISE DO MERCADO	55
11 – ANÁLISE MACROECONÔMICA	59
12 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA	62
13 – ANEXO I - RENTABILIDADE MENSAL DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS	63

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 AGOSTO, sobre o desempenho mensal das rentabilidades das atuais aplicações financeiras do ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA.

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 - ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIAÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	73.466.234,69	1.512.832,15	(759.240,95)	-	1.211.380,76	(34.620,75)	1.176.760,01	75.396.585,90
2	FEVEREIRO	75.396.585,90	1.740.033,02	(1.292.030,31)	-	529.048,16	(230.843,14)	298.205,02	76.142.793,63
3	MARÇO	76.142.793,63	11.857.935,41	(11.711.426,43)	-	954.292,07	(187.567,47)	766.724,60	77.056.027,21
4	ABRIL	77.056.027,21	9.729.555,43	(8.749.332,60)	-	1.523.488,87	(332.537,39)	1.190.951,48	79.227.201,52
5	MAIO	79.227.201,52	1.718.687,76	(1.220.592,15)	-	1.027.321,63	-	1.027.321,63	80.752.618,76
6	JUNHO	80.752.618,76	1.865.844,44	(1.179.922,66)	-	964.083,10	(9.821,07)	954.262,03	82.392.802,57
7	JULHO	82.392.802,57	21.129.634,42	(20.603.800,87)	-	606.414,99	(402.301,48)	204.113,51	83.122.749,63
8	AGOSTO	83.122.749,63	2.448.378,53	(1.981.943,09)	-	1.087.923,81	(59.601,06)	1.028.322,75	84.617.507,82
9	SETEMBRO	84.617.507,82	-	-	-	-	-	-	84.617.507,82
10	OUTUBRO	84.617.507,82	-	-	-	-	-	-	84.617.507,82
11	NOVEMBRO	84.617.507,82	-	-	-	-	-	-	84.617.507,82
12	DEZEMBRO	84.617.507,82	-	-	-	-	-	-	84.617.507,82
13	ANO	73.466.234,69	52.002.901,16	(47.498.289,06)	-	7.903.953,39	(1.257.292,36)	6.646.661,03	84.617.507,82

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



2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2025 - LIMITE DE SEGMENTO - ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA

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%	0,0%	100,0%	0,0%	-	
2	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, b (100%)	0,0%	49,5%	100,0%	55,2%	46.776.623,42	
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%	-	
4		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%	41,2%	60,0%	37,5%	31.766.410,39	
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (60%)	0,0%	0,0%	60,0%	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					92,8%	78.543.033,81	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	5,0%	15,0%	4,5%	3.845.075,14	
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	
14	TOTAL - RENDA VARIÁVEL			Art. 8º (30%)		4,5%	3.845.075,14	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	3,0%	10,0%	2,2%	1.890.827,34	
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%)		2,2%	1.890.827,34	
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%	1,3%	10,0%	0,4%	338.571,53	
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR			Art. 9º (10%)		0,4%	338.571,53	
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	DESENQUADRAMO	-		100,0%		0,0%	-	
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,1%	55.085,46	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%		84.672.593,28

2.3-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2025 - LIMITE DE BENCHMARK - ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA

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\$)	
RENDAS FIXAS						
1	DI	4,1%	100,0%	32,0%	27.064.907,50	-
2	IRF - M 1	4,1%	100,0%	8,3%	7.052.907,68	-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	2,3%	1.907.292,73	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	1,6%	1.323.533,40	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	10,8%	9.139.522,34	-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	9,3%	7.911.435,49	-
7	IMA - B 5+	0,0%	5,7%	2,4%	2.056.737,90	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	20,0%	1,5%	1.292.619,95	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	1,8%	1.522.961,33	-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	100,0%	22,8%	19.271.115,49	-
RENDAS VARIÁVEIS E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR						
11	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	1,5%	1.264.904,29	-
12	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	4,5%	3.845.075,14	-
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	30,0%	1,1%	964.494,58	-
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,1%	55.085,46	-

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	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	278.552,19	0,33%	SIM			
2	07.277.931/0001-80	SICREDI - FIF CLASSE FIC RF LP TAXA SELIC – Resp Ltda	9.835.452,90	11,62%	SIM			
3	10.986.880/0001-70	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TP FIF - CIC RF - RESP LIM	3.366.432,83	3,98%	SIM			
4	11.484.558/0001-06	BRADESCO FIF - RF IRF - M 1 TP – RESP LIM	4.136.845,95	4,89%	SIM			
5	10.577.519/0001-90	CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FIF RF LP - RESP LIM	1.323.533,40	1,56%	SIM			
6	56.209.467/0001-09	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2030 TP FIF RF – RESP LIM	10.886.528,88	12,86%	SIM			
7	23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF – RESP LIM	1.255.516,79	1,48%	SIM			
8	11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	3.076.609,72	3,63%	SIM			
9	14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM	980.380,02	1,16%	SIM			
10	14.508.643/0001-55	CAIXA FIC FIF BRASIL DISPONIBILIDADES RF SIMPLES – RESP LIM	26.167,43	0,03%	SIM			
11	05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIM	2.031.659,45	2,40%	SIM			
12	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	1.907.292,73	2,25%	SIM			
13	55.749.879/0001-60	BB PREV RF TP VÉRTICE 2030 II FIF – RESP LIM	7.129.069,82	8,42%	SIM			
14	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	542.581,31	0,64%	SIM			
15	19.196.599/0001-09	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM	2.916.061,73	3,44%	SIM			
16	13.400.077/0001-09	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	2.056.737,90	2,43%	SIM			
17	08.702.798/0001-25	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIF - CIC RF - RESP LIM	581.974,85	0,69%	SIM			
18	08.246.318/0001-69	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA GERAL FIF - CIC RF – RESP LIM	1.292.619,95	1,53%	SIM			
19	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	6.062.912,62	7,16%	SIM			
20	03.256.793/0001-00	BRADESCO FIF - CLASSE RF REF DI FEDERAL EXTRA – Resp Ltda	8.420.849,68	9,95%	SIM			
21	10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	3.684.475,62	4,35%	SIM			
22	00.834.074/0001-23	CAIXA PRÁTICO FIC CLASSE FIF RF CURTO PRAZO – RESP LIM	1.569.068,23	1,85%	SIM			
23	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	5.181.709,81	6,12%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			78.543.033,81	92,76%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: AGOSTO

RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTO ESTRUTURADO

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?
24	40.209.029/0001-00	CAIXA FIF AÇÕES INDEXA SETOR FINANCEIRO – Resp Ltda	808.232,96	0,95%	SIM			
25	15.154.220/0001-47	CAIXA FIF AÇÕES SMALL CAPS ATIVO – Resp LIM	1.192.532,25	1,41%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	4,54%	SIM
26	03.914.671/0001-56	CAIXA FIF AÇÕES PETROBRAS – Resp. Ltda	1.441.631,07	1,70%	SIM			
27	08.973.942/0001-68	BB AÇÕES CONSUMO FIC FIF – RESP LIM	402.678,86	0,48%	SIM			
28	24.633.818/0001-00	SICREDI - FIF CIC MULT BOLSA AMERICANA LP – RESP LIM	625.923,05	0,74%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	2,23%	SIM
29	30.036.235/0001-02	CAIXA FIF INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP – Resp Ltda	1.264.904,29	1,49%	SIM			
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			5.735.902,48	6,77%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: AGOSTO

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?
30	21.470.644/0001-13	BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIF AÇÕES – RESP LIM	338.571,53	0,40%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	0,40%	SIM
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			338.571,53	0,40%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: AGOSTO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
31	Banco Bradesco S.A.	55.085,46	0,065%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		55.085,46	0,065%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	78.543.033,81	92,76%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	5.735.902,48	6,77%
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	338.571,53	0,40%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	55.085,46	0,07%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3 + 4)	84.672.593,28	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: AGOSTO

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	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	542.581,31	4.196.626.971,88	0,013%	SIM
	2	55.749.879/0001-60	BB PREV RF TP VÉRTICE 2030 II FIF – RESP LIM	7.129.069,82	179.310.870,88	3,976%	SIM
	3	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	1.907.292,73	2.549.348.018,62	0,075%	SIM
	4	05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIM	2.031.659,45	10.859.387.902,97	0,019%	SIM
	5	14.508.643/0001-55	CAIXA FIC FIF BRASIL DISPONIBILIDADES RF SIMPLES – RESP	26.167,43	1.251.009.169,06	0,002%	SIM
	6	14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM	980.380,02	3.160.299.781,05	0,031%	SIM
	7	11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	3.076.609,72	5.646.183.593,13	0,054%	SIM
	8	23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF – RESP LIM	1.255.516,79	3.305.713.389,76	0,038%	SIM
	9	56.209.467/0001-09	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2030 TP FIF RF – RESP LIM	10.886.528,88	256.682.883,84	4,241%	SIM
	10	10.577.519/0001-90	CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FIF RF LP – RESP LIM	1.323.533,40	564.623.920,20	0,234%	SIM
	11	11.484.558/0001-06	BRADESCO FIF - RF IRF - M 1 TP – RESP LIM	4.136.845,95	974.927.726,98	0,424%	SIM
	12	10.986.880/0001-70	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TP FIF - CIC RF - RESP LIM	3.366.432,83	270.979.136,38	1,242%	SIM
	13	07.277.931/0001-80	SICREDI - FIF CLASSE FIC RF LP TAXA SELIC – Resp Ltda	9.835.452,90	1.878.739.976,93	0,524%	SIM
	14	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	278.552,19	393.758.848,49	0,071%	SIM
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	15	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	5.181.709,81	23.604.990.012,88	0,022%	SIM
	16	08.973.942/0001-68	BB AÇÕES CONSUMO FIC FIF – RESP LIM	402.678,86	47.344.894,92	0,851%	SIM
	17	21.470.644/0001-13	BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIF AÇÕES – RESP LIM	338.571,53	1.266.953.132,04	0,027%	SIM
	18	00.834.074/0001-23	CAIXA PRÁTICO FIC CLASSE FIF RF CURTO PRAZO – RESP LIM	1.569.068,23	8.090.849.153,70	0,019%	SIM
	19	10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	3.684.475,62	582.321.147,69	0,633%	SIM
	20	03.914.671/0001-56	CAIXA FIF AÇÕES PETROBRAS – Resp. Ltda	1.441.631,07	734.681.642,25	0,196%	SIM
	21	15.154.220/0001-47	CAIXA FIF AÇÕES SMALL CAPS ATIVO – Resp LIM	1.192.532,25	464.046.915,66	0,257%	SIM
	22	40.209.029/0001-00	CAIXA FIF AÇÕES INDEXA SETOR FINANCEIRO – Resp Ltda	808.232,96	32.120.170,52	2,516%	SIM
	23	30.036.235/0001-02	CAIXA FIF INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP – Resp Ltda	1.264.904,29	1.994.584.882,16	0,063%	SIM
	24	03.256.793/0001-00	BRADESCO FIF - CLASSE RF REF DI FEDERAL EXTRA – Resp Ltd	8.420.849,68	11.789.964.374,43	0,071%	SIM
	25	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	6.062.912,62	491.047.831,64	1,235%	SIM
	26	08.246.318/0001-69	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA GERAL FIF - CIC RF – RESP LIM	1.292.619,95	141.833.918,63	0,911%	SIM
	27	08.702.798/0001-25	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIF - CIC RF - RESP LIM	581.974,85	190.383.890,88	0,306%	SIM
	28	13.400.077/0001-09	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	2.056.737,90	94.356.759,16	2,180%	SIM
	29	19.196.599/0001-09	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM	2.916.061,73	1.028.024.885,10	0,284%	SIM
	30	24.633.818/0001-00	SICREDI - FIF CIC MULT BOLSA AMERICANA LP – RESP LIM	625.923,05	698.261.848,19	0,090%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				84.617.507,82			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				55.085,46			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				84.672.593,28			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: AGOSTO

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

FIC - Fundo de Investimento em Cotas FI - Fundo de Investimento	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	ENQUADRADOS?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
CAIXA FIC FIF BRASIL DISPONIBILIDADES RF SIMPLES – RESP LIM FI CAIXA MASTER RF SIMPLES	100,02% 100,02%	26.167,43 26.171,36	0,03% 0,03%	1.251.009.169,06 9.138.498.182,28	0,002% 0,0003%	SIM SIM		
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF – RESP LIM FI CAIXA MASTER SOBERANO RF ATIVA LP	100,01% 100,01%	1.255.516,79 1.255.604,68	1,48% 0,03%	3.305.713.389,76 3.305.998.457,06	0,038% 0,04%	SIM SIM		
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TP FIF - CIC RF - RESP LIM BRAM FI RF IMA-B TP	100,00% 100,00%	3.366.432,83 3.366.432,83	3,98% 0,03%	270.979.136,38 292.480.197,13	1,242% 1,15%	SIM SIM		
SICREDI - FIF CLASSE FIC RF LP TAXA SELIC – Resp Ltda FI RF TP ALOCAÇÃO LONGO PRAZO	100,00% 100,00%	9.835.452,90 9.835.452,90	11,62% 0,03%	1.878.739.976,93 2.806.435.441,81	0,524% 0,35%	SIM SIM		
SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM FI RF IMA-B ALOCAÇÃO LP	100,00% 100,00%	278.552,19 278.552,19	0,33% 0,03%	393.758.848,49 494.411.388,05	0,071% 0,06%	SIM SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM BB TOP DI RENDA FIXA REF DI LP FI	100,00% 100,00%	5.181.709,81 5.181.761,63	6,12% 6,12%	23.604.990.012,88 36.336.184.629,03	0,022% 0,01%	SIM SIM		
CAIXA PRÁTICO FIC CLASSE FIF RF CURTO PRAZO – RESP LIM FI CAIXA MASTER LIQUIDEZ II RF CP	100,02% 100,02%	1.569.068,23 1.569.303,59	1,85% 6,12%	8.090.849.153,70 31.263.688.516,41	0,019% 0,01%	SIM SIM		
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP FI CAIXA MASTER BRASIL RF IMA-B LP	100,00% 100,00%	3.684.475,62 3.684.549,31	4,35% 6,12%	582.321.147,69 648.951.333,95	0,633% 0,57%	SIM SIM		
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 BRAM FI RF IMA-B 5	100,00% 100,00%	6.062.912,62 6.062.912,62	7,16% 6,12%	491.047.831,64 1.076.464.065,50	1,235% 0,56%	SIM SIM		
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA GERAL FIF - CIC RF – RESP LIM BRAM FI RF IMA GERAL	100,00% 100,00%	1.292.619,95 1.292.619,95	1,53% 6,12%	141.833.918,63 267.610.194,86	0,911% 0,48%	SIM SIM		

Continuação....

FIC - Fundo de Investimento em Cotas FI - Fundo de Investimento	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	ENQUADRADAS?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
BB AÇÕES CONSUMO FIC FIF – RESP LIM	100,00%	402.678,86	0,48%	47.344.894,92	0,851%	SIM		
BB TOP AÇÕES SETORIAL CONSUMO FI	100,00%	402.670,81	0,48%	47.345.342,23	0,85%	SIM		
CAIXA FIF AÇÕES PETROBRAS – Resp. Ltda	0,45%	1.441.631,07	1,70%	734.681.642,25	0,196%	SIM		
FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,45%	6.444,09	0,002%	14.121.618.504,85	0,00005%	SIM		
CAIXA FIF AÇÕES SMALL CAPS ATIVO – Resp LIM	0,80%	1.192.532,25	1,41%	464.046.915,66	0,257%	SIM		
FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,80%	9.564,11	0,004%	14.121.618.504,85	0,0001%	SIM		
CAIXA FIF AÇÕES INDEXA SETOR FINANCEIRO – Resp Ltda	0,60%	808.232,96	0,95%	32.120.170,52	2,516%	SIM		
FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,60%	4.825,15	0,003%	14.121.618.504,85	0,00003%	SIM		
SICREDI - FIF CIC MULT BOLSA AMERICANA LP – RESP LIM	100,10%	625.923,05	0,74%	698.261.848,19	0,090%	SIM		
FI MULT BOLSA AMERICANA ALOCAÇÃO LP	100,01%	626.010,68	0,74%	700.167.644,28	0,09%	SIM		
SICREDI FI RF CASH ALOCAÇÃO	0,09%	544,55	0,001%	369.993.808,85	0,0001%	SIM		
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIF AÇÕES – RESP LIM	8,14%	338.571,53	0,40%	1.266.953.132,04	0,027%	SIM		
ISHARES S&P 500 FIC DE FUNDO DE ÍNDICE - IE	5,63%	19.054,81	0,02%	6.399.299.442,08	0,0003%	SIM		
BB ETF IBOVESPA FUNDO DE INDICE	1,18%	4.001,92	0,005%	2.109.282.894,53	0,0002%	SIM		
BB ETF ÍNDICE BOVESPA B3 BR+ FI RESP LTDA	0,49%	1.652,23	0,002%	23.846.779,33	0,01%	SIM		
BB ETF ÍNDICE DIVERSIDADE B3 INVESTIMENTO SUSTEN	0,48%	1.608,21	0,002%	63.746.119,40	0,003%	SIM		
BB ETF IBOVESPA FUNDO DE INDICE	0,30%	1.012,33	0,001%	2.109.282.894,53	0,00005%	SIM		
BB TOP AÇÕES DIVERSIDADE IS FIA	0,06%	216,69	0,0003%	14.405.772,39	0,002%	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	2224	575268941-0	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM	14.386.926/0001-71	3,429418982	3,469914997	282537,1863		0	0
2	2224	575268941-0	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	11.060.913/0001-10	4,653962993	4,70818001	653460,512		0	0
3	2224	575268941-0	CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FIF RF LP - RESP LIM	10.577.519/0001-90	3,413394982	3,478374985	380503,3688		0	0
4	2224	575268941-0	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIM	05.164.356/0001-84	6,396148994	6,469924033	314015,9668		0	0
5	2224	575268941-0	CAIXA FIF BRASIL DISPONIBILIDADES RF SIMPLES – RESP LIM	14.508.643/0001-55	2,818999979	2,849268484	11882,58921	479905,8536	482604,5311	9183,911642
6	2224	575268941-0	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF – RESP LIM	23.215.097/0001-55	2,172442004	2,206279018	569065,2814		0	0
7	2224	575268941-0	CAIXA FIC CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	10.646.895/0001-90	5,022791995	5,051443997	729390,5707		0	0
8	2224	575268942-9	CAIXA PRÁTICO FIC CLASSE FIF RF CURTO PRAZO – RESP LIM	00.834.074/0001-23	8,512288848	8,594051082	141717,3627	7333,93583	4741,230708	144310,0678
9	2224	575268943-7	CAIXA PRÁTICO FIC CLASSE FIF RF CURTO PRAZO – RESP LIM	00.834.074/0001-23	8,512287097	8,594049018	37869,95978	396,106576		0
10	2224	575268941-0	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2030 TP FIF RF – RESP LIM	56.209.467/0001-09	0,99871331	0,97981864	11110759,11		0	0
11	2576-3	7210-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	07.111.384/0001-69	8,534357184	8,675753862	219841,7291		0	0
12	2576-3	7210-9	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	13.322.205/0001-35	4,16200982	4,211566828	128831,2241		0	0
13	2576-3	7210-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	13.077.418/0001-49	3,665024665	3,707057379	1336942,942	60853,01268		0
14	2576-3	7210-9	BB PREV RF TP VÉRTICE 2030 II FIF – RESP LIM	55.749.879/0001-60	1,030675072	1,042798094	7051988,6		0	215507,1521
15	911	97117-8	SICREDI - FIF CLASSE FIC RF LP TAXA SELIC – Resp Ltda	07.277.931/0001-80	6,2993123	6,370895201	1543810,185		0	0
16	911	97117-8	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM	19.196.599/0001-09	2,852790603	2,888209604	1009643,388		0	0
17	911	97117-8	ICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	11.087.118/0001-15	4,939856366	4,979046904	55944,88169		0	0
18	1176	11261-5	ADESCO FIF - CLASSE RF REF DI FEDERAL EXTRA – Resp LIM	03.256.793/0001-00	19,03276018	19,24915182	437466,0119		0	0
19	1176	11261-5	ADESCO INSTITUCIONAL IMA GERAL FIF - CIC RF – RESP LIM	08.246.318/0001-69	6,30277307	6,37601452	202731,6509		0	0
20	1176	11261-5	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIF - CIC RF - RESP LIM	08.702.798/0001-25	6,443679722	6,498284194	89558,23301		0	0
21	1176	11261-5	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TP FIF - CIC RF - RESP LIM	10.986.880/0001-70	4,737489971	4,775759099	704900,0505		0	0
22	1176	11261-5	BRADESCO FIF - RF IRF - M 1 TP – RESP LIM	11.484.558/0001-06	3,942284299	3,990414307	1036695,85		0	0
23	1176	11261-5	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	13.400.077/0001-09	3,903179715	3,923130988	524259,2986		0	0
24	1176	11261-5	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	2,919430105	2,953573198	1781898,529	270839,7016		0
25	2224	575268941-0	CAIXA FIF AÇÕES PETROBRAS – Resp. Ltda	03.914.671/0001-56	30,70439714	29,54714608	48790,87361		0	0
26	2224	575268941-0	CAIXA FIF AÇÕES SMALL CAPS ATIVO – Resp LIM	15.154.220/0001-47	1,377233004	1,460446999	816552,9123		0	0
27	2224	575268941-0	CAIXA FIF AÇÕES INDEXA SETOR FINANCEIRO – Resp Ltda	40.209.029/0001-00	1213,258846	1311,72226	616,161656		0	0
28	2224	575268941-0	CAIXA FIF INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP – Resp Ltda	30.036.235/0001-02	2,981274006	3,058353018	413590,0214		0	0
29	2576-3	7210-9	BB AÇÕES CONSUMO FIC FIF – RESP LIM	08.973.942/0001-68	1,616309878	1,740595202	231345,4957		0	0
30	2576-3	7210-9	BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIF AÇÕES – RESP LIM	21.470.644/0001-13	7,360157009	7,292571843	46426,90361		0	0
31	0911	97117-8	ICREDI - FIF CIC MULT BOLSA AMERICANA LP – RESP LIM	24.633.818/0001-00	2,532283398	2,599113492	240821,7463		0	0

* Informação baseada no último dia útil do mês anterior (31/07/2025).

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

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.	15.501.904,06	1.766.384.823.181,96	0,0009%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	29.541.240,11	545.056.645.283,86	0,0054%	SIM
3	Banco Bradesco S.A.	25.918.373,78	738.467.614.510,44	0,0035%	SIM
4	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	13.655.989,87	137.847.990.247,08	0,0099%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		84.617.507,82	<i>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.</i>		
TOTAL TÍTULOS PÚBLICOS		-			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		55.085,46			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		84.672.593,28			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: AGOSTO

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	7.425.000,00	10,2%

**POSIÇÃO DA CARTEIRA (R\$) EM 29/11/2024.*

ATUALIZAÇÃO DOS VALORES EM PROVISÃO DE CAIXA

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
Valor aplicado nos Fundos de Investimentos para Recursos de Curto Prazo	6.448.085,02	8,6%

Referência: AGOSTO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Recursos de Curto Prazo
	2.855.769,23	3,4%

Referência: AGOSTO

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)

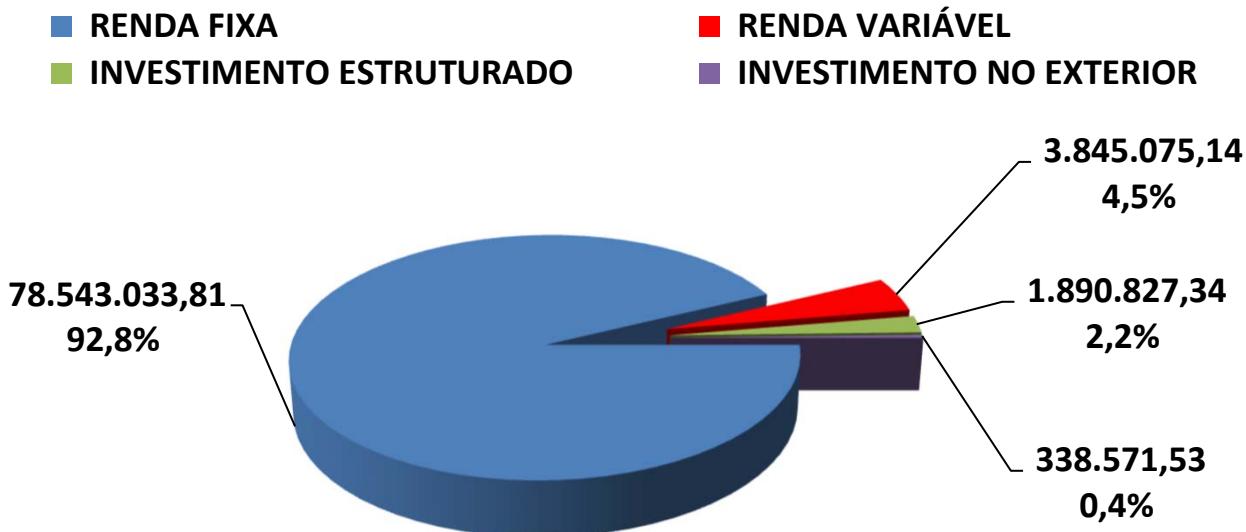
Nº	FINALIDADE	AGÊNCIA	CONTA	Fundo de Investimento	Valor Aplicado (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	(R\$) Total dos Recursos do RPPS	(%) Total dos Recursos do RPPS
1	PLANO DE BENEFÍCIO	RECURSOS A LONGO PRAZO	2224	575268941-0	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM	980.380,02	1,16%	
2			2224	575268941-0	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	3.076.609,72	3,64%	
3			2224	575268941-0	CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FIF RF LP – RESP LIM	1.323.533,40	1,56%	
4			2224	575268941-0	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP – RESP LIM	2.031.659,45	2,40%	
5			2224	575268941-0	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF – RESP LIM	1.255.516,79	1,48%	
6			2224	575268941-0	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	3.684.475,62	4,35%	
7			2224	575268943-7	CAIXA PRÁTICO FIC CLASSE FIF RF CURTO PRAZO – RESP LIM	328.860,45	0,39%	
8			2224	575268941-0	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2030 TP FIF RF – RESP LIM	10.886.528,88	12,87%	
9			2576-3	7210-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	1.907.292,73	2,25%	
10			2576-3	7210-9	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	542.581,31	0,64%	
11			2576-3	7210-9	BB PREV RF TP VÉRTICE 2030 II FIF – RESP LIM	7.129.069,82	8,43%	
12			911	97117-8	SICREDI - FIF CLASSE FIC RF LP TAXA SELIC – Resp Ltda	9.835.452,90	11,62%	
13			911	97117-8	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM	2.916.061,73	3,45%	
14			911	97117-8	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	278.552,19	0,33%	
15			1176	11261-5	BRADESCO FIF - CLASSE RF REF DI FEDERAL EXTRA – Resp Ltda	8.420.849,68	9,95%	
16			1176	11261-5	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA GERAL FIF - CIC RF – RESP LIM	1.292.619,95	1,53%	
17			1176	11261-5	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIF - CIC RF - RESP LIM	581.974,85	0,69%	
18			1176	11261-5	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TP FIF - CIC RF - RESP LIM	3.366.432,83	3,98%	
19			1176	11261-5	BRADESCO FIF - RF IRF - M 1 TP – RESP LIM	4.136.845,95	4,89%	
20			1176	11261-5	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	2.056.737,90	2,43%	
21			1176	11261-5	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	6.062.912,62	7,17%	
22			2224	575268941-0	CAIXA FIF AÇÕES PETROBRAS – Resp. Ltda	1.441.631,07	1,70%	
23			2224	575268941-0	CAIXA FIF AÇÕES SMALL CAPS ATIVO – Resp LIM	1.192.532,25	1,41%	
24			2224	575268941-0	CAIXA FIF AÇÕES INDEXA SETOR FINANCEIRO – Resp Ltda	808.232,96	0,96%	
25			2224	575268941-0	CAIXA FIF INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP – Resp Ltda	1.264.904,29	1,49%	
26			2576-3	7210-9	BB AÇÕES CONSUMO FIC FIF – RESP LIM	402.678,86	0,48%	
27			2576-3	7210-9	BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIF AÇÕES – RESP LIM	338.571,53	0,40%	
28			0911	97117-8	SICREDI - FIF CIC MULT BOLSA AMERICANA LP – RESP LIM	625.923,05	0,74%	
29		RECURSOS DE CURTO PRAZO	2224	575268941-0	CAIXA FIC FIF BRASIL DISPONIBILIDADES RF SIMPLES – RESP LIM	26.167,43	0,03%	
30			2224	575268942-9	CAIXA PRÁTICO FIC CLASSE FIF RF CURTO PRAZO – RESP LIM	1.240.207,78	1,47%	6.448.085,02
31			2576-3	7210-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	5.181.709,81	6,12%	7,62%
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS					84.617.507,82	100,00%	84.617.507,82	100,00%

6. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDAS FIXA	78.543.033,81	92,8%
RENDAS VARIÁVEL	3.845.075,14	4,5%
INVESTIMENTO ESTRUTURADO	1.890.827,34	2,2%
IMOBILIÁRIO	-	0,0%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	338.571,53	0,4%
TOTAL	84.617.507,82	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

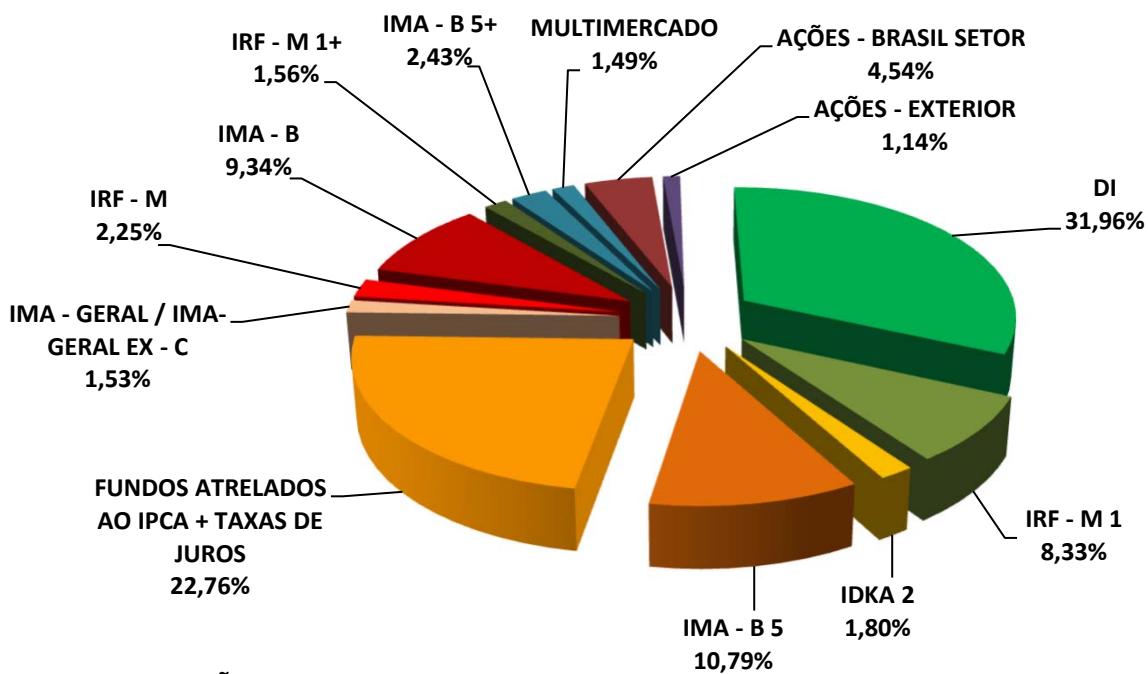


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

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)	-	0,00%	PRÉ-FIXADO	-	0,00%
Títulos Públicos Indexados a Inflação	-	0,00%	INDEXADO À INFLAÇÃO	-	0,00%
DI	27.064.907,50	31,96%	RENDA FIXA - CURTO PRAZO	34.117.815,18	40,29%
IRF - M 1	7.052.907,68	8,33%	RENDA FIXA - MÉDIO PRAZO	10.662.483,67	12,59%
IDKA 2	1.522.961,33	1,80%	FUNDOS		
IDKA 5	-	0,00%	ATRELADOS AO IPCA + TAXAS DE		
IMA - B 5	9.139.522,34	10,79%	RENDA FIXA - LONGO PRAZO	19.271.115,49	22,76%
IPCA	1.255.516,79	1,483%	LONGUÍS. PRAZO	3.380.271,30	3,99%
IPCA + 5,00% a.a.	18.015.598,70	21,28%	MULTIMERCADO	1.264.904,29	1,49%
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,00%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	-	0,00%
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	1.292.619,95	1,53%	AÇÕES - BRASIL SETOR	3.845.075,14	4,54%
IRF - M	1.907.292,73	2,25%	SETOR IMOBILIÁRIO	-	0,00%
IMA - B	7.911.435,49	9,34%	AÇÕES - EXTERIOR	964.494,58	1,14%
IRF - M 1+	1.323.533,40	1,56%			
IMA - B 5+	2.056.737,90	2,43%			
MULTIMERCADO	1.264.904,29	1,49%			
IBOVESPA	-	0,00%			
IBR - X	-	0,00%			
PETROBRÁS	1.441.631,07	1,70%			
CONSUMO (ICON)	402.678,86	0,48%			
EXPORTAÇÃO	-	0,00%			
SMALL CAPS	1.192.532,25	1,41%			
ENERGIA	-	0,00%			
SETOR FINANCEIRO	808.232,96	0,95%			
DIVIDENDOS	-	0,00%			
INFRAESTRUTURA	-	0,00%			
IMOBILIÁRIO - IMOB	-	0,00%			
IMOBILIÁRIO - IFIX	-	0,00%			
BDR - NÍVEL I	338.571,53	0,40%			
S&P 500 (BOLSA EUA)	625.923,05	0,74%			
TECNOLOGIA - BDR	-	0,00%			
TOTAL	84.617.507,82	99,93%		84.617.507,82	99,93%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

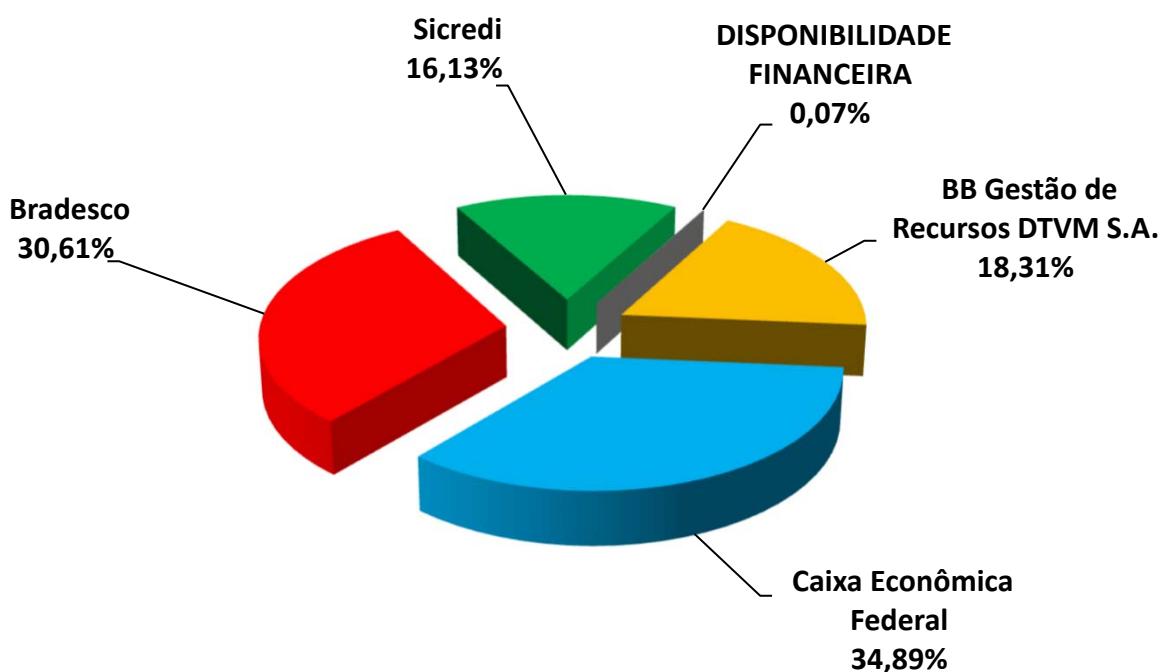


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	15.501.904,06	18,31%
Caixa Econômica Federal	29.541.240,11	34,89%
Bradesco	25.918.373,78	30,61%
Sicredi	13.655.989,87	16,13%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	55.085,46	0,07%
TOTAL	84.672.593,28	100,00%

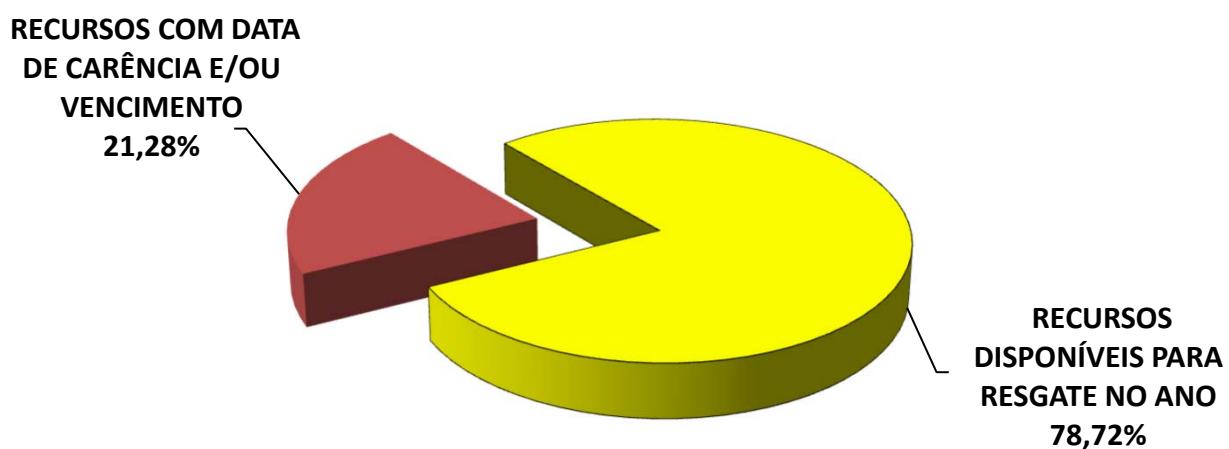
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

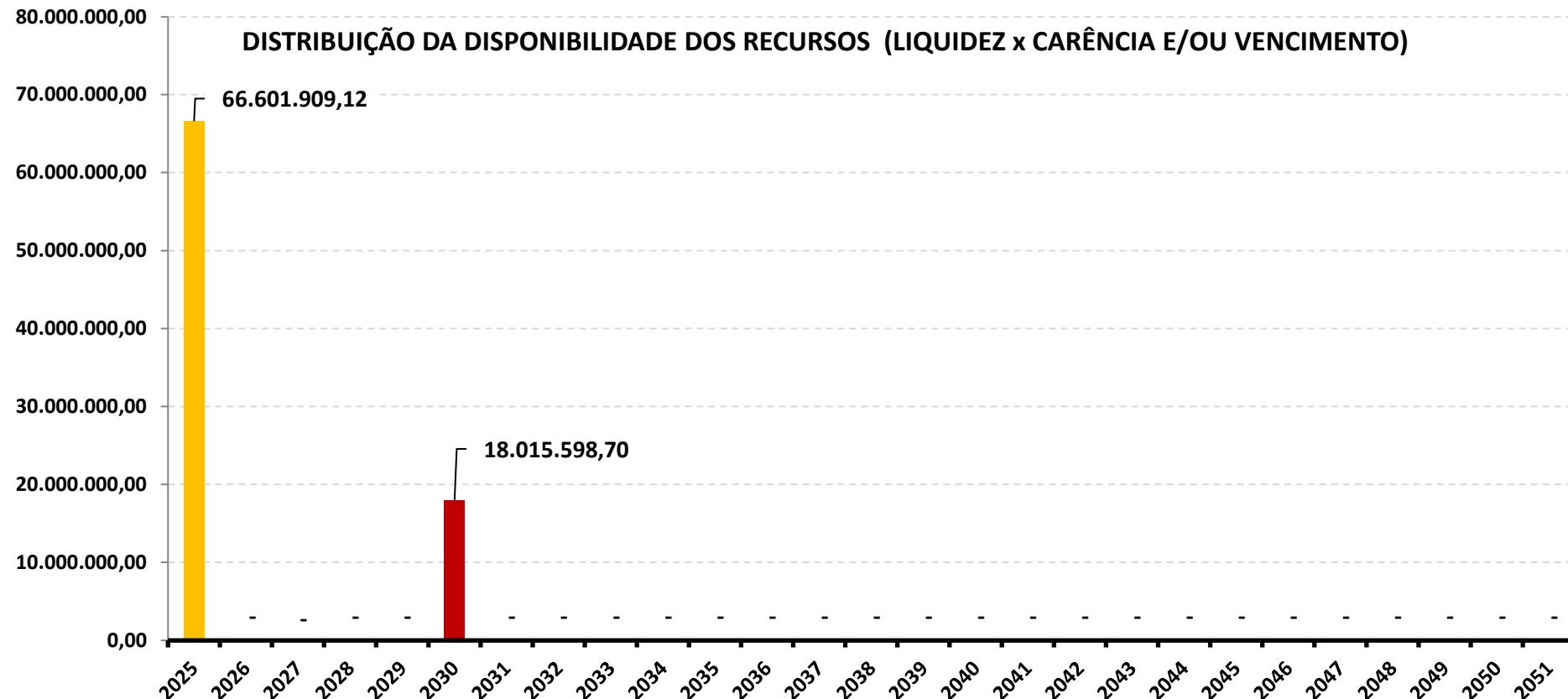
SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	66.656.994,58	78,72%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	18.015.598,70	21,28%
TOTAL	84.672.593,28	100,00%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



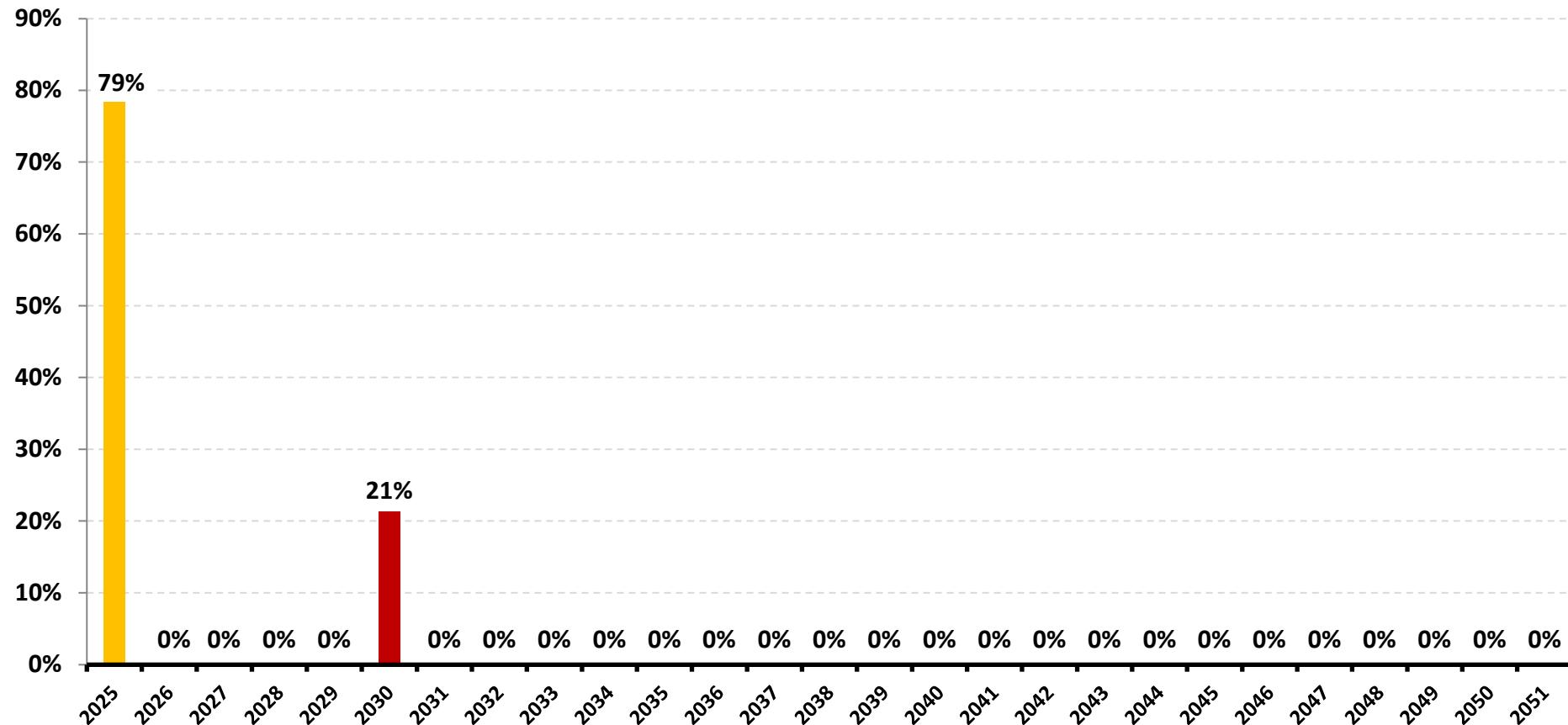
6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

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 REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	BB PREV RF TP VÉRTICE 2030 II FIF – RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM
CNPJ	13.077.418/0001-49	13.322.205/0001-35	55.749.879/0001-60	07.111.384/0001-69
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Baixa Grau de Invest.	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Renda Fixa Indexados
ÍNDICE	CDI	IDKA 2	IPCA + 5,00% a.a.	IRF - M
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	20/04/2011	20/04/2011	09/08/2024	08/12/2004
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a 0,30% a.a.	0,20% a.a.	0,07% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	10000	100000	10000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	10000	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	100000	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	100000	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Até o dia 15/08/2030	Não possui
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	0	1	0	1
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+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	3 - Médio	2 - Baixo	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	23.604.990.012,88	4.196.626.971,88	179.310.870,88	2.549.348.018,62
NÚMERO DE COTISTAS **	1.356	672	31	458
VALOR DA COTA **	3,70705738200	4,21156686100	1,04279809300	8,67575387700
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	09/05/2025	07/05/2025	08/07/2025	05/05/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	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 AÇÕES CONSUMO FIC FIF – RESP LIM	BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIF AÇÕES – RESP LIM	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIM	CAIXA FIC FIF BRASIL DISPONIBILIDADES RF SIMPLES – RESP LIM
CNPJ	08.973.942/0001-68	21.470.644/0001-13	05.164.356/0001-84	14.508.643/0001-55
SEGMENTO	Renda Variável	Investimento no Exterior	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Ações Setoriais	Ações Livre	Renda Fixa Duração Média Soberano	Renda Fixa Simples
ÍNDICE	ICON	BDR	CDI	CDI
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	02/10/2007	13/01/2015	10/02/2006	30/08/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% a.a.	0,50% a.a.	0,20% a.a.	0,80% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	200	0,01	100
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	200	0,01	10
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	200	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	1	1	0	0
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	4 - Alto	2 - Baixo	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	47.344.894,92	1.266.953.132,04	10.859.387.902,97	1.251.009.169,06
NÚMERO DE COTISTAS **	3.495	106	840	387
VALOR DA COTA **	1,74059522400	7,29257174400	6,46992400000	2,84926800000
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	08/05/2025	30/05/2025	20/02/2025	29/04/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	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%)	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.....

3

INFORMAÇÕES	CAIXA PRÁTICO FIC CLASSE FIF RF CURTO PRAZO – 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 GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF – RESP LIM
CNPJ	00.834.074/0001-23	14.386.926/0001-71	11.060.913/0001-10	23.215.097/0001-55
SEGMENTO	Renda Fixa Curto Prazo	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Baixa Soberano	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Duração Livre Soberano
ÍNDICE	CDI	IDKA 2	IMA - B 5	IPCA
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	22/12/2004	16/08/2012	01/07/2010	04/11/2016
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,70% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,40% 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)	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 *	1 - Muito Baixo	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	8.090.849.153,70	3.160.299.781,05	5.646.183.593,13	3.305.713.389,76
NÚMERO DE COTISTAS **	11.062	648	722	514
VALOR DA COTA **	8,59404900000	3,46991500000	4,70818000000	2,20627900000
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	07/10/2020	26/02/2025	24/02/2025	14/05/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	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.....

4

INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2030 TP FIF RF – RESP LIM	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FIF RF LP - RESP LIM	CAIXA FIF AÇÕES PETROBRAS – Resp. Ltda
CNPJ	56.209.467/0001-09	10.646.895/0001-90	10.577.519/0001-90	03.914.671/0001-56
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados	Fundos de Mono Ação
ÍNDICE	IPCA + 5,00% a.a.	IMA - B	IRF - M 1+	PETR3
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	16/08/2024	27/10/2009	11/05/2012	10/07/2000
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,06% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	1,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	500000	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	Até o dia 16/08/2030	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 **	256.682.883,84	582.321.147,69	564.623.920,20	734.681.642,25
NÚMERO DE COTISTAS **	22	153	179	16.229
VALOR DA COTA **	0,97981864000	5,05144400000	3,47837500000	29,54714600000
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	14/03/2025	15/05/2025	25/02/2025	05/03/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% 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.....

5

INFORMAÇÕES	CAIXA FIF AÇÕES SMALL CAPS ATIVO – Resp LIM	CAIXA FIF AÇÕES INDEXA SETOR FINANCIERO – Resp Ltda	CAIXA FIF INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP – Resp Ltda	BRADESCO FIF - CLASSE RF REF DI FEDERAL EXTRA – Resp Ltda
CNPJ	15.154.220/0001-47	40.209.029/0001-00	30.036.235/0001-02	03.256.793/0001-00
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Investimentos Estruturados	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Ações Small Caps	Ações Indexados	Multimercados Livre	Renda Fixa Duração Baixa Soberano
ÍNDICE	SMALL	IFNC	S&P 500	CDI
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	01/11/2012	26/01/2021	16/10/2018	02/08/1999
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,50% a.a.	0,80% a.a.	0,80% a.a.	0,15% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	0,01	0,01	0
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	1	1	0	0
CRÉDITO DO RESGATE	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	4 - Alto	3 - Médio	1 - Muito Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	464.046.915,66	32.120.170,52	1.994.584.882,16	11.789.964.374,43
NÚMERO DE COTISTAS **	3.548	528	7.640	639
VALOR DA COTA **	1,46044700000	1.311,72225800000	3,05835300000	19,24915180000
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	10/03/2025	06/03/2025	27/02/2025	12/03/2025
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. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	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.....

6

INFORMAÇÕES	BRADESCO FIF - RF IRF - M 1 TP – RESP LIM	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA GERAL FIF - CIC RF – RESP LIM	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TP FIF - CIC RF - RESP LIM
CNPJ	11.484.558/0001-06	20.216.216/0001-04	08.246.318/0001-69	10.986.880/0001-70
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Renda Fixa Duração Alta Grau de Invest.	Renda Fixa Duração Livre Grau de Invest.	Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre
ÍNDICE	IRF - M 1	IMA - B 5	IMA - GERAL	IMA - B
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	02/07/2010	08/08/2014	30/04/2007	17/02/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,25% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	50000	50000	50000	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5000	5000	0	0
RESGATE MÍNIMO	0	0	0	0
SALDO MÍNIMO	5000	5000	0	0
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	0	0	0	0
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da 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 *	2 - Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	974.927.726,98	491.047.831,64	141.833.918,63	270.979.136,38
NÚMERO DE COTISTAS **	256	95	21	67
VALOR DA COTA **	3,99041430000	2,95357320000	6,37601450000	4,77575910000
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	02/06/2025	21/08/2024	24/06/2025	24/06/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	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. 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.....

7

INFORMAÇÕES	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIF - CIC RF - RESP LIM	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	SICREDI - FIF CLASSE FIC RF LP TAXA SELIC - Resp Ltda	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM
CNPJ	08.702.798/0001-25	13.400.077/0001-09	07.277.931/0001-80	19.196.599/0001-09
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Alta Grau de Invest.	Renda Fixa Duração Alta Grau de Invest.	Renda Fixa Duração Baixa Soberano	Renda Fixa Indexados
ÍNDICE	IMA - B	IMA - B 5+	CDI	IRF - M 1
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	07/01/2008	30/06/2011	25/04/2005	27/02/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,24% a.a.	0,18% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50000	50000	1	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5000	5000	1	1000
RESGATE MÍNIMO	0	0	1	1000
SALDO MÍNIMO	5000	5000	1	1000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	0	0	0	0
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte 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 *	2 - Baixo	2 - Baixo	1 - Muito Baixo	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	190.383.890,88	94.356.759,16	1.878.739.976,93	1.028.024.885,10
NÚMERO DE COTISTAS **	43	22	22.271	381
VALOR DA COTA **	6,49828420000	3,92313100000	6,37089520000	2,88820960000
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	24/06/2025	23/06/2025	25/04/2025	25/04/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	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. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	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 - FIF CIC MULT BOLSA AMERICANA LP – RESP LIM		
CNPJ	11.087.118/0001-15	24.633.818/0001-00		
SEGMENTO	Renda Fixa	Investimentos Estruturados		
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Indexados	Multimercados Estrat. Específica		
ÍNDICE	IMA - B	S&P 500		
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral		
DATA DE INÍCIO	18/12/2009	24/08/2020		
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,18% a.a.	0,30% a.a.		
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui		
APLICAÇÃO INICIAL	50000	100		
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1000	100		
RESGATE MÍNIMO	1000	100		
SALDO MÍNIMO	1000	100		
CARÊNCIA	Não possui	Não possui		
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	0	1		
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)		
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	4 - Alto		
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	393.758.848,49	698.261.848,19		
NÚMERO DE COTISTAS **	201	14.968		
VALOR DA COTA **	4,97904690000	2,59911350000		
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	25/04/2025	23/06/2025		
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)		

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

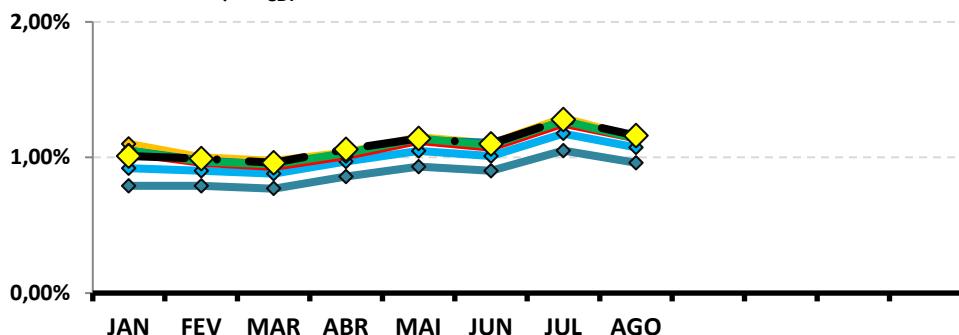
8-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao CDI

<i>Fundos de Investimento</i>	RETORNO MENSAL										(R\$)	RETORNO ACUMULADO
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO				
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	1,10%	1,00%	0,98%	1,04%	1,15%	1,10%	1,29%	1,15%			56.321,73	9,15% 489.983,92
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIM	1,05%	0,98%	0,95%	1,03%	1,13%	1,11%	1,25%	1,15%			23.166,54	8,97% 193.266,24
CAIXA FIC FIF BRASIL DISPONIBILIDADES RF SIMPLES	0,92%	0,90%	0,88%	0,97%	1,05%	1,01%	1,18%	1,07%			9.749,61	8,26% 58.025,17
CAIXA PRÁTICO FIC CLASSE FIF RF CURTO PRAZO – RESP LIM	0,79%	0,79%	0,77%	0,86%	0,93%	0,90%	1,05%	0,96%			15.082,69	7,27% 97.122,02
BRADESCO FIF - CLASSE RF REF DI FEDERAL EXTRA - Resp Ltda	1,03%	0,96%	0,93%	1,01%	1,12%	1,07%	1,25%	1,14%			94.663,99	8,83% 625.826,43
SICREDI - FIF CLASSE FIC RF LP TAXA SELIC – Resp Ltda	1,05%	0,97%	0,95%	1,03%	1,14%	1,09%	1,27%	1,14%			110.510,41	8,97% 723.189,95
CDI	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%	1,28%	1,16%			-	9,04% -

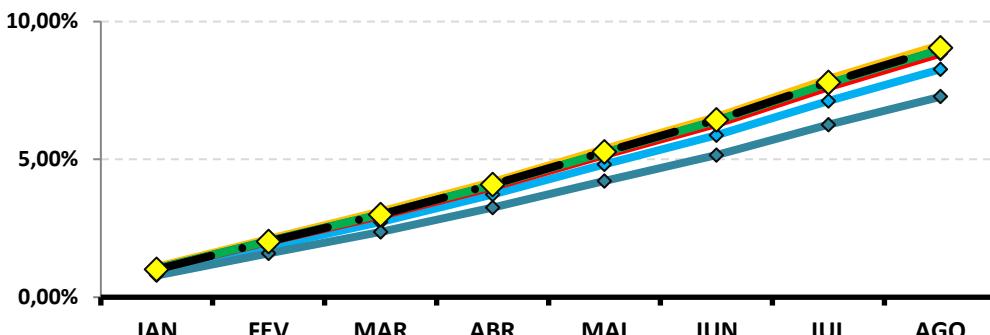
Rentabilidade Mensal

- ◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM
- ◆ CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIM
- ◆ CAIXA FIC FIF BRASIL DISPONIBILIDADES RF SIMPLES – RESP LIM
- ◆ CAIXA PRÁTICO FIC CLASSE FIF RF CURTO PRAZO – RESP LIM
- ◆ BRADESCO FIF - CLASSE RF REF DI FEDERAL EXTRA - Resp Ltda
- ◆ SICREDI - FIF CLASSE FIC RF LP TAXA SELIC – Resp Ltda
- ◆ CDI



Rentabilidade Acumulada

- ◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM
- ◆ CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIM
- ◆ CAIXA FIC FIF BRASIL DISPONIBILIDADES RF SIMPLES – RESP LIM
- ◆ CAIXA PRÁTICO FIC CLASSE FIF RF CURTO PRAZO – RESP LIM
- ◆ BRADESCO FIF - CLASSE RF REF DI FEDERAL EXTRA - Resp Ltda
- ◆ SICREDI - FIF CLASSE FIC RF LP TAXA SELIC – Resp Ltda
- ◆ CDI

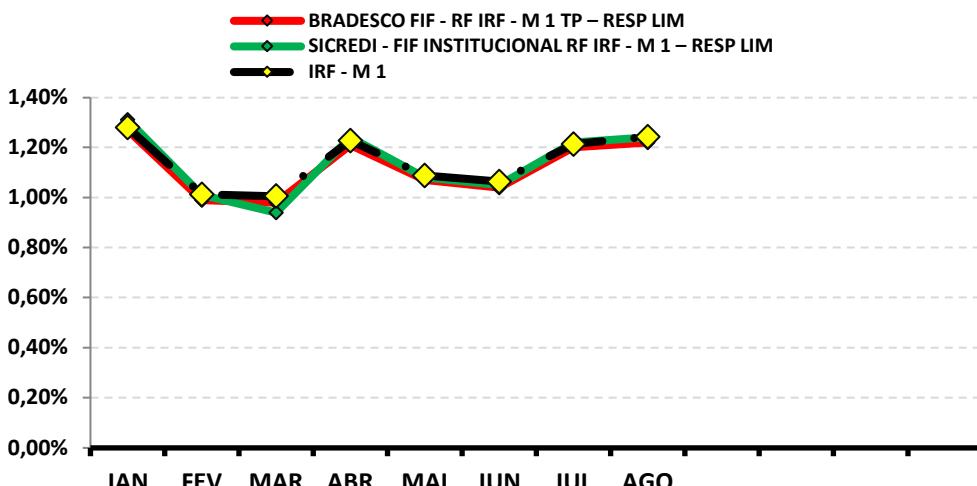


Continuação....

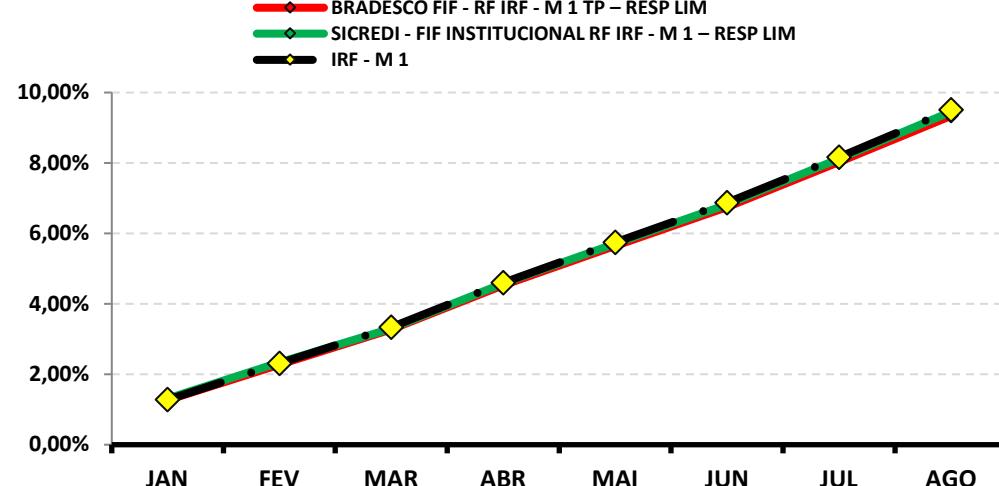
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL									(R\$)	RETORNO ACUMULADO
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO			
BRADESCO FIF - RF IRF - M 1 TP - RESP LIM	1,27%	0,99%	0,98%	1,21%	1,07%	1,04%	1,20%	1,22%		49.896,18	9,34% 353.413,87
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%		35.760,56	9,46% 252.353,50
IRF - M 1	1,28%	1,01%	1,01%	1,23%	1,09%	1,06%	1,21%	1,24%		-	9,51% -

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

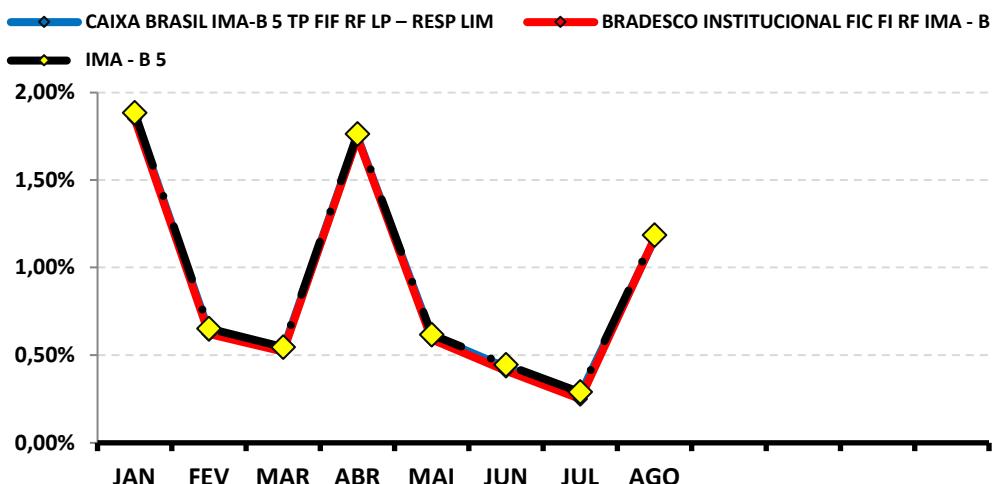


Continuação....

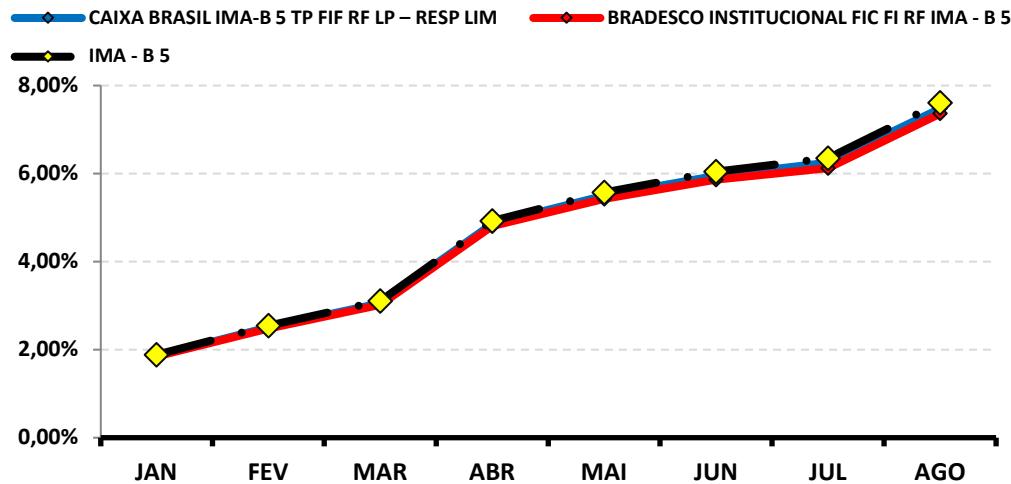
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL									(R\$)	RETORNO ACUMULADO
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO			
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%		35.428,68	7,48% 362.373,39
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	1,85%	0,62%	0,52%	1,74%	0,59%	0,41%	0,25%	1,17%		60.784,41	7,36% 361.311,42
IMA - B 5	1,88%	0,65%	0,55%	1,76%	0,62%	0,45%	0,29%	1,18%		-	7,61% -

Rentabilidade Mensal

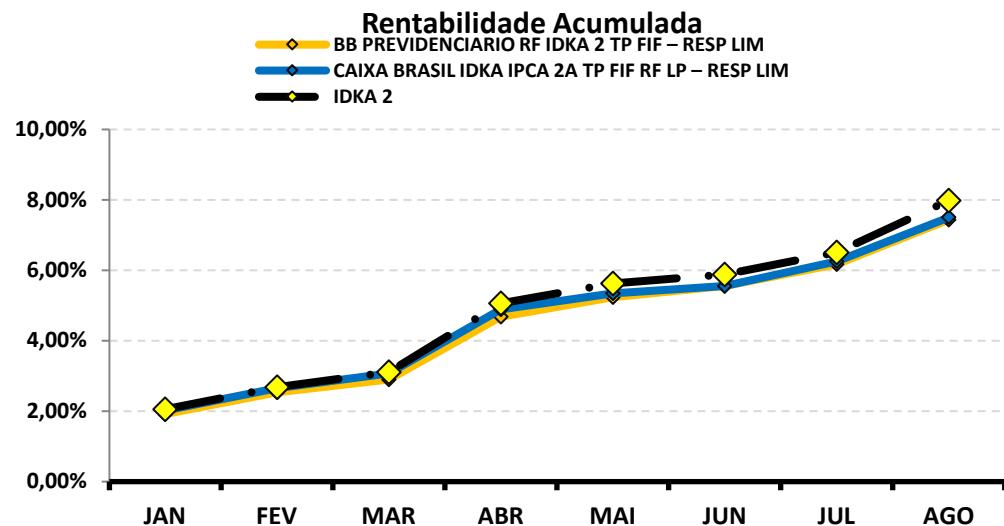
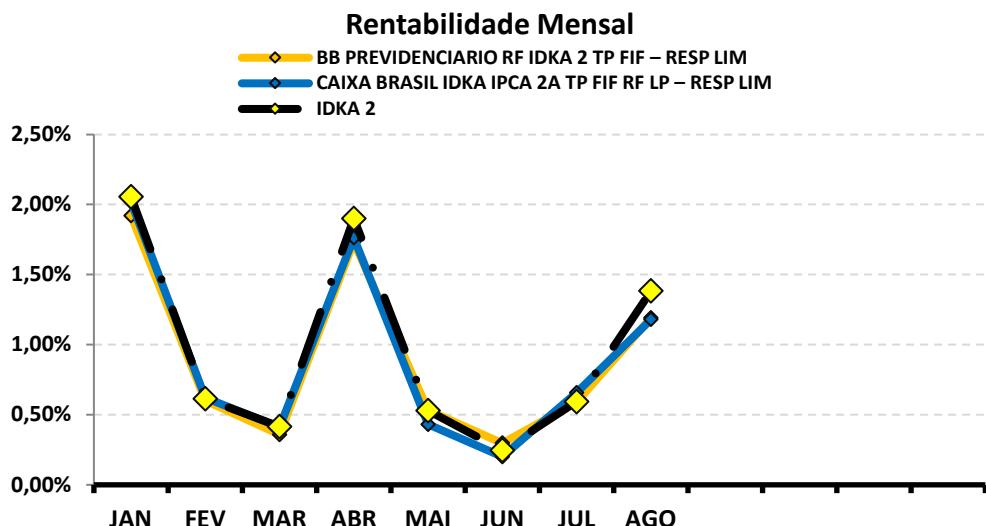


Rentabilidade Acumulada



Continuação....

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IDKA 2

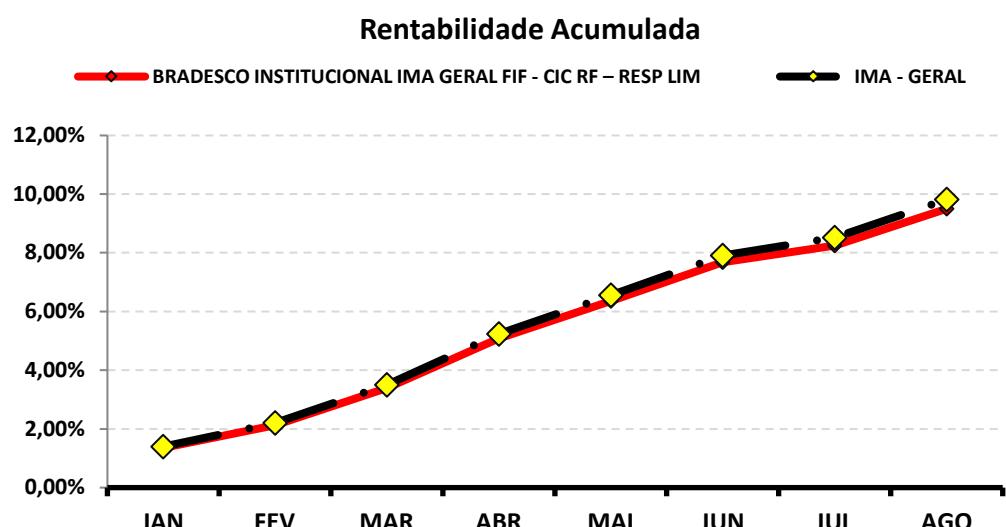
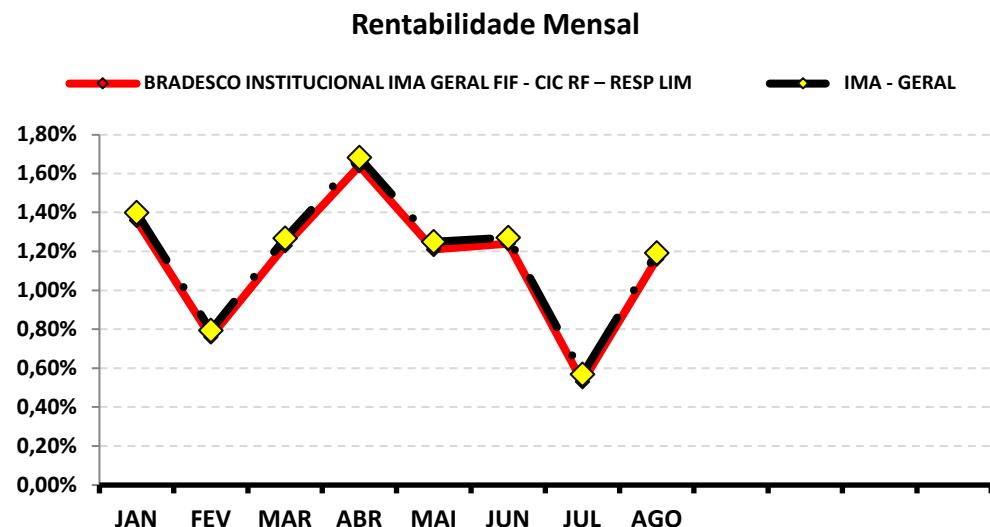




Continuação....

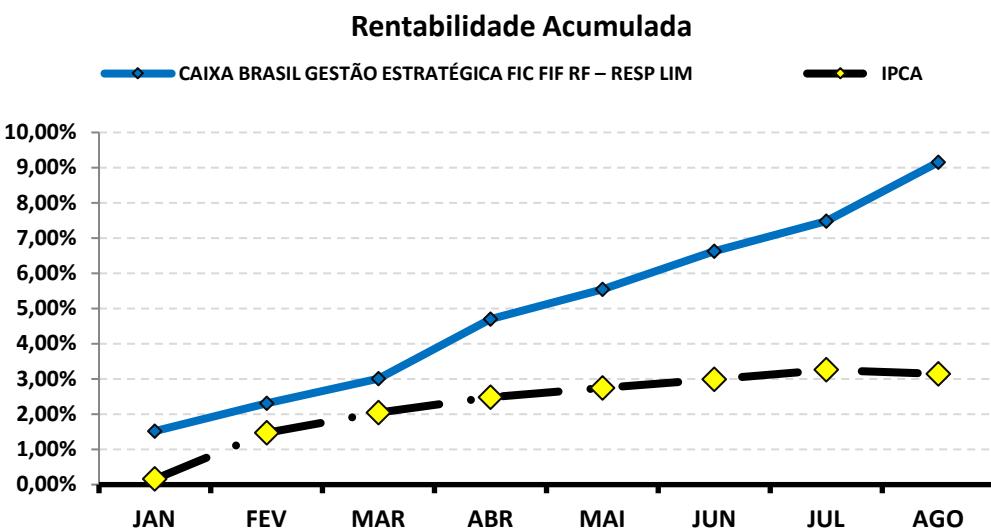
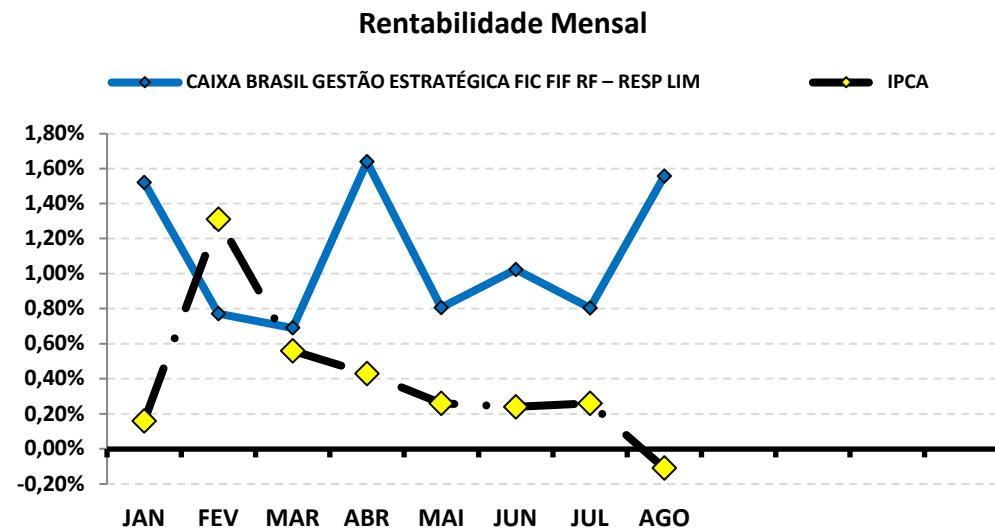
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IMA - GERAL

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL										RETORNO ACUMULADO			
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO				(%)	(R\$)	
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA GERAL FIF - CIC RF	1,36%	0,76%	1,23%	1,64%	1,21%	1,24%	0,53%	1,16%				14.848,36		
IMA - GERAL	1,40%	0,79%	1,27%	1,68%	1,25%	1,27%	0,57%	1,19%				-	9,82%	-



Continuação....

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IPCA

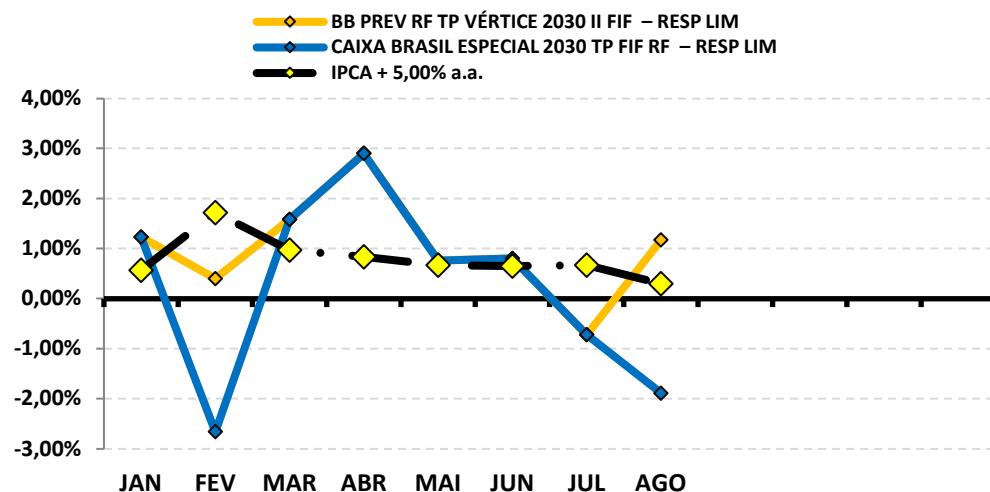


Continuação....

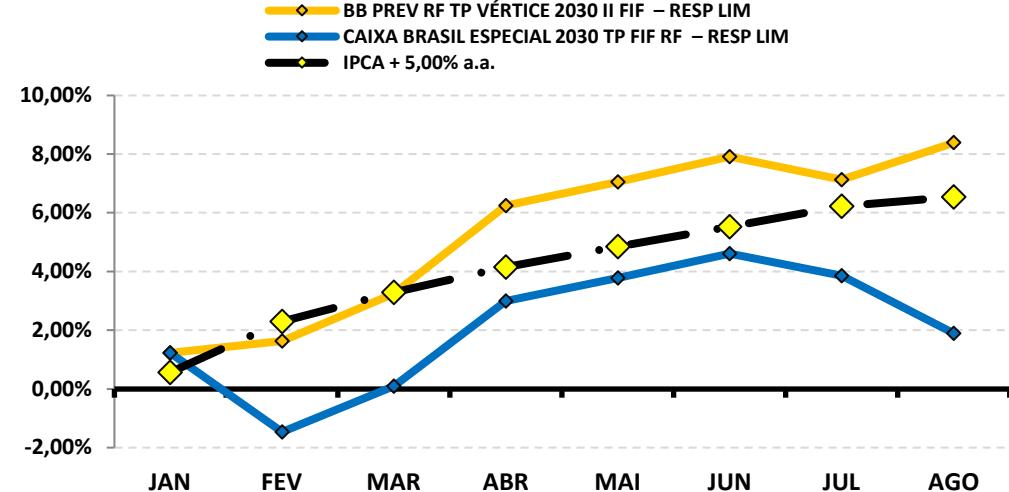
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IPCA + 5,00% a.a.

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL									(R\$)	RETORNO ACUMULADO
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO			
BB PREV RF TP VÉRTICE 2030 II FIF – RESP LIM	1,23%	0,40%	1,58%	2,91%	0,76%	0,80%	-0,72%	1,18%		86.220,18	8,39% 354.529,04
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2030 TP FIF RF – RESP LIM	1,23%	-2,66%	1,58%	2,90%	0,76%	0,80%	-0,72%	-1,89%		131.837,93	1,89% 528.300,94
IPCA + 5,00% a.a.	0,57%	1,72%	0,97%	0,84%	0,67%	0,65%	0,67%	0,30%			6,54% -

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



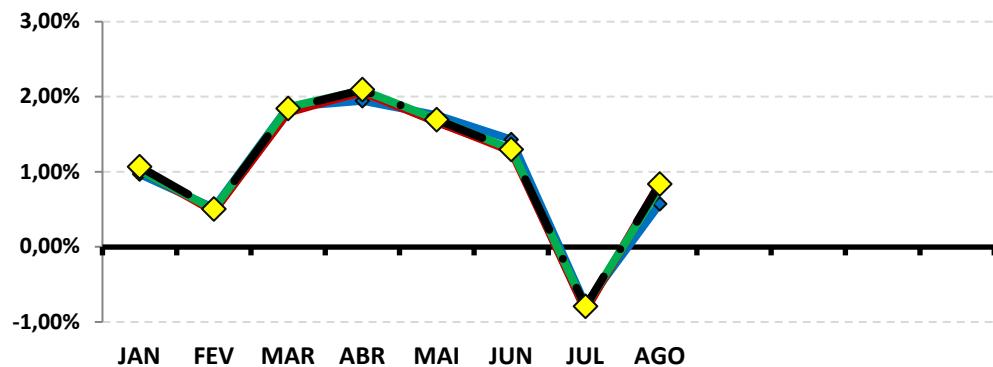
Continuação....

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

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL										(R\$)	RETORNO ACUMULADO (%)	(R\$)
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO					
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	0,97%	0,52%	1,87%	1,95%	1,76%	1,43%	-0,77%	0,57%			20.898,50	8,56%	372.018,19
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TP FIF - CIC RF - I	1,03%	0,47%	1,81%	2,06%	1,67%	1,27%	-0,83%	0,81%			26.975,91	8,57%	265.930,52
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIF - CIC RF - RES	1,06%	0,47%	1,79%	2,07%	1,66%	1,29%	-0,85%	0,85%			4.890,28	8,62%	46.141,33
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%			2.192,51	8,75%	22.420,60
IMA - B	1,07%	0,50%	1,84%	2,09%	1,70%	1,30%	-0,79%	0,84%			-	8,84%	-

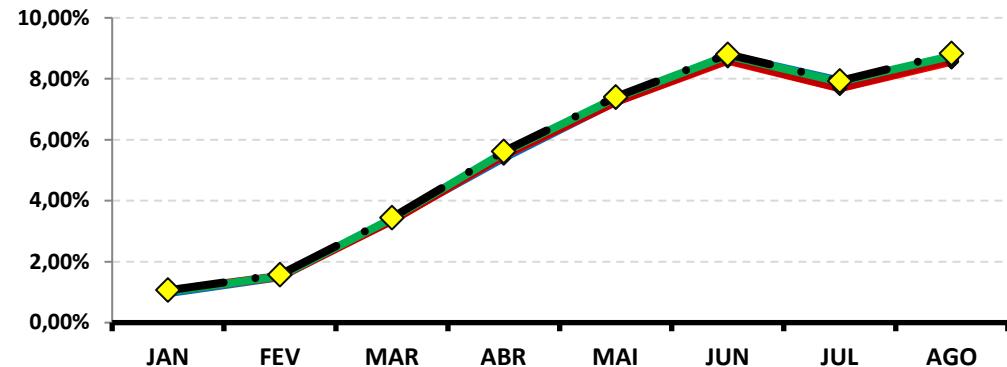
Rentabilidade Mensal

- ◆ FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP
- ◆ BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TP FIF - CIC RF - RESP LIM
- ◆ BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIF - CIC RF - RESP LIM
- ◆ SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP - RESP LIM
- ◆ IMA - B



Rentabilidade Acumulada

- ◆ FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP
- ◆ BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TP FIF - CIC RF - RESP LIM
- ◆ BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIF - CIC RF - RESP LIM
- ◆ SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP - RESP LIM
- ◆ IMA - B

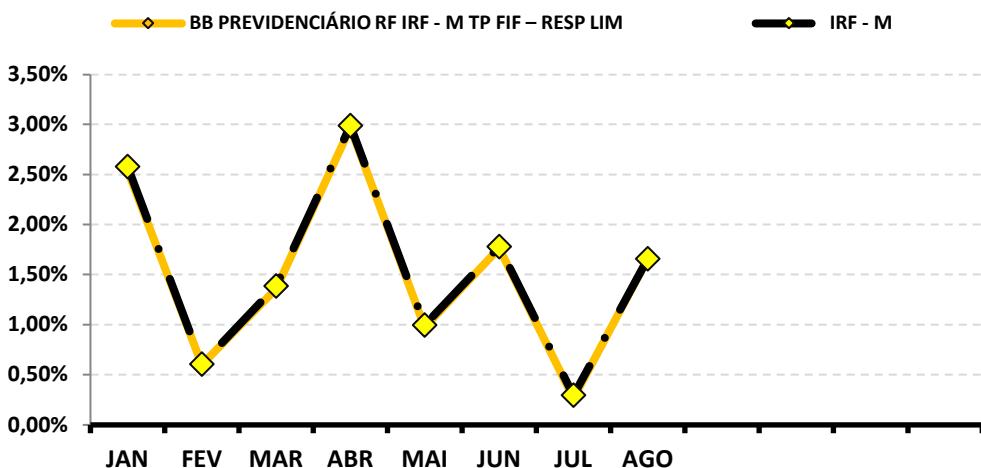


Continuação....

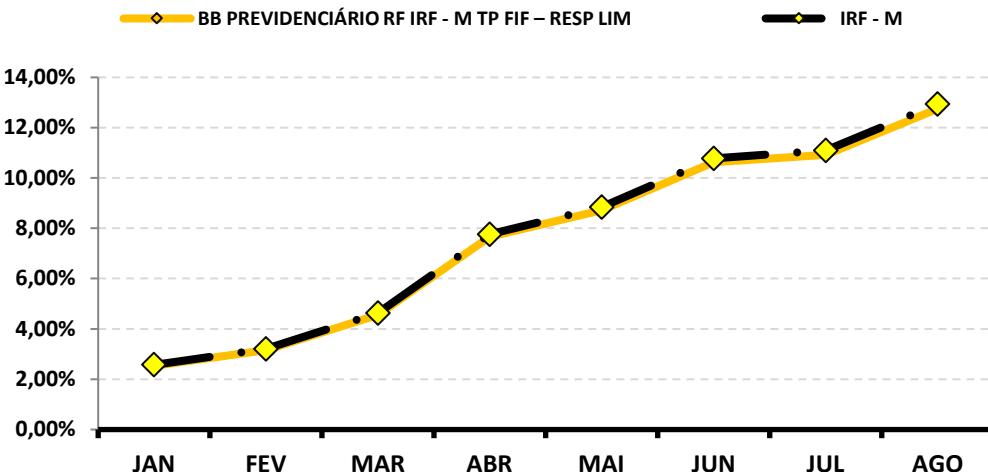
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IRF - M

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL										(R\$)	RETORNO ACUMULADO
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO				
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	2,54%	0,60%	1,36%	2,97%	0,97%	1,77%	0,26%	1,66%			31.084,89	12,76%
IRF - M	2,58%	0,61%	1,39%	2,99%	1,00%	1,78%	0,29%	1,66%			-	12,94%

Rentabilidade Mensal

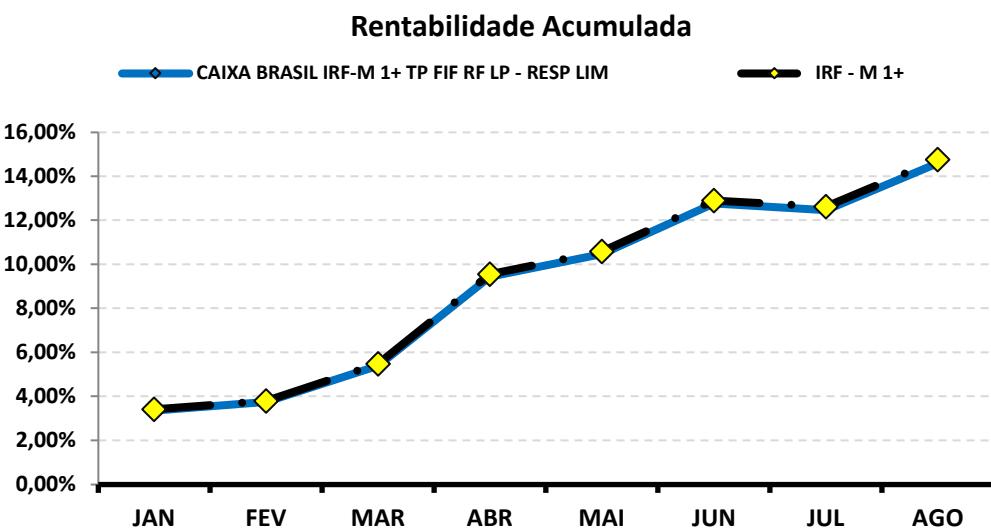
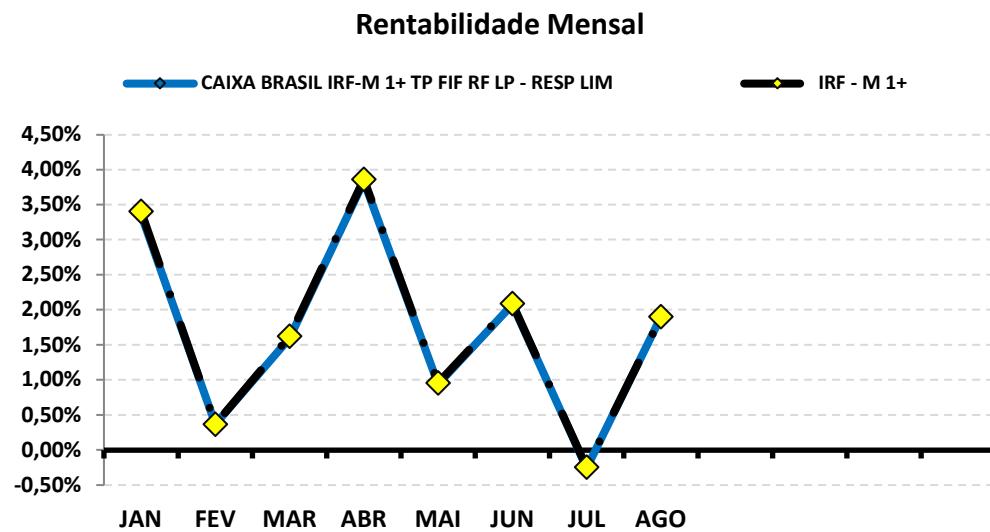


Rentabilidade Acumulada



Continuação....

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

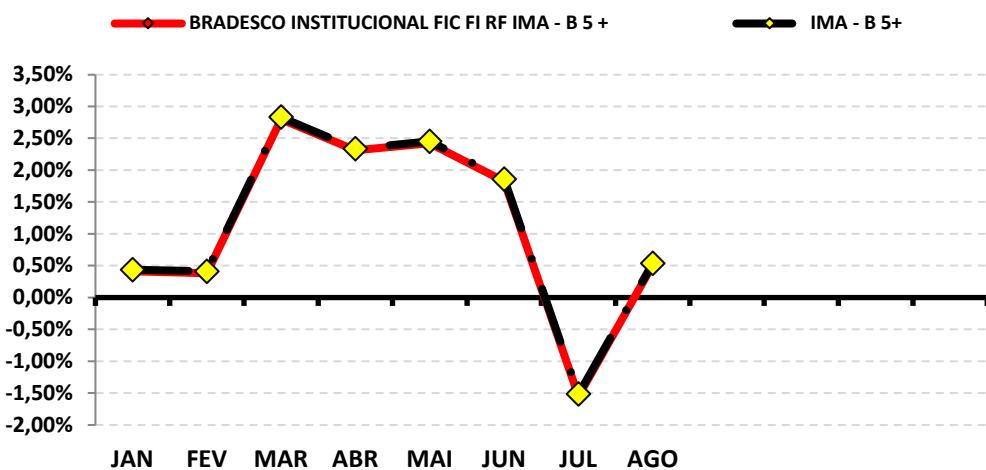


Continuação....

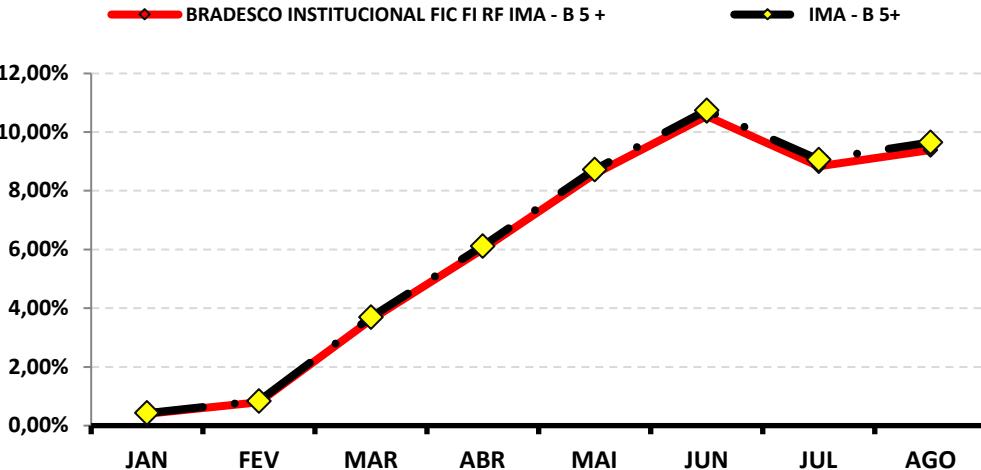
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IMA - B 5+

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL										(R\$)	RETORNO ACUMULADO
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO				
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	0,41%	0,38%	2,80%	2,31%	2,42%	1,82%	-1,55%	0,51%			10.459,64	
IMA - B 5+	0,43%	0,41%	2,83%	2,33%	2,45%	1,86%	-1,52%	0,54%				9,65%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

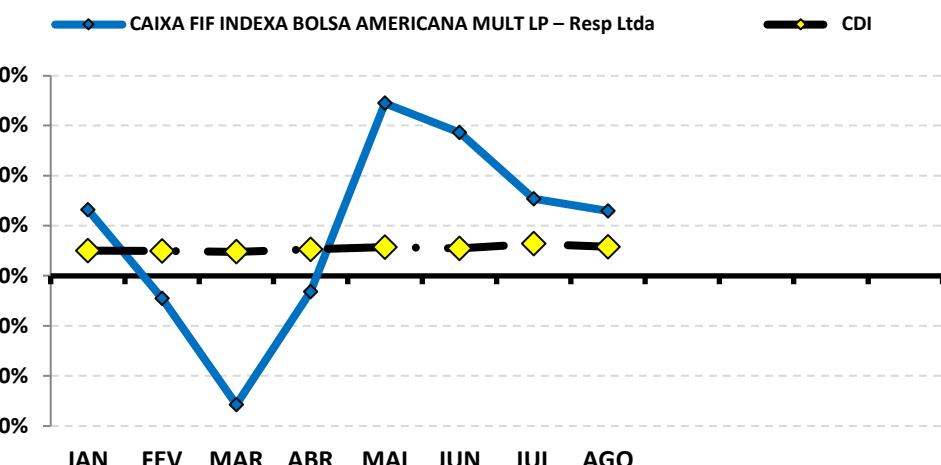


Continuação....

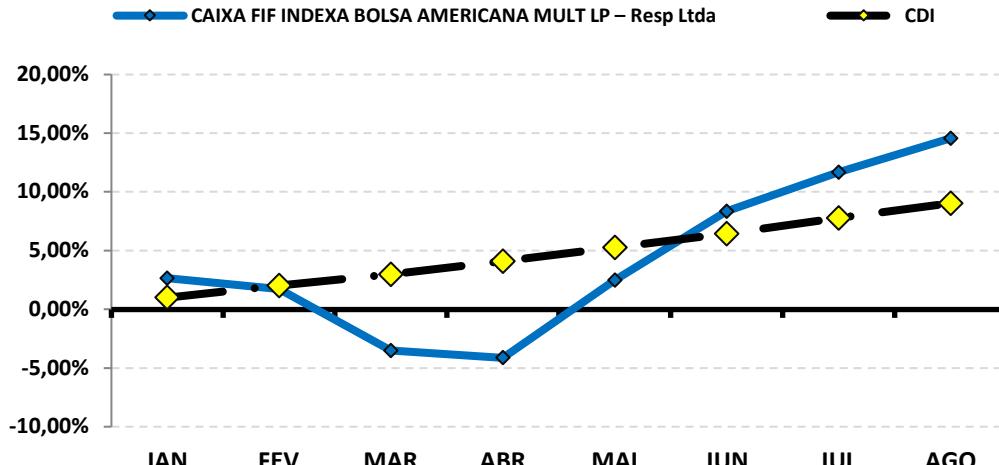
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL										(R\$)	RETORNO ACUMULADO
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO				
CAIXA FIF INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP - F	2,64%	-0,90%	-5,15%	-0,63%	6,90%	5,72%	3,07%	2,59%			31.879,11	14,57%
CDI	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%	1,28%	1,16%			-	9,04%

Rentabilidade Mensal



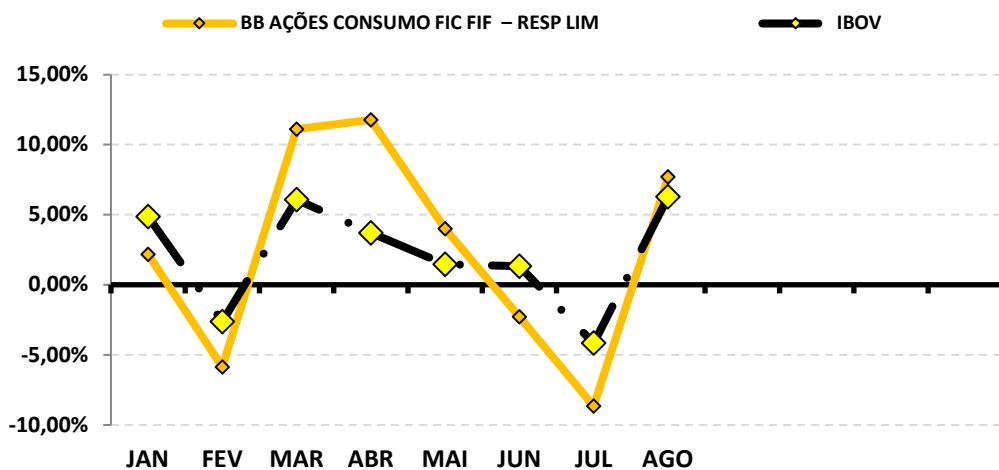
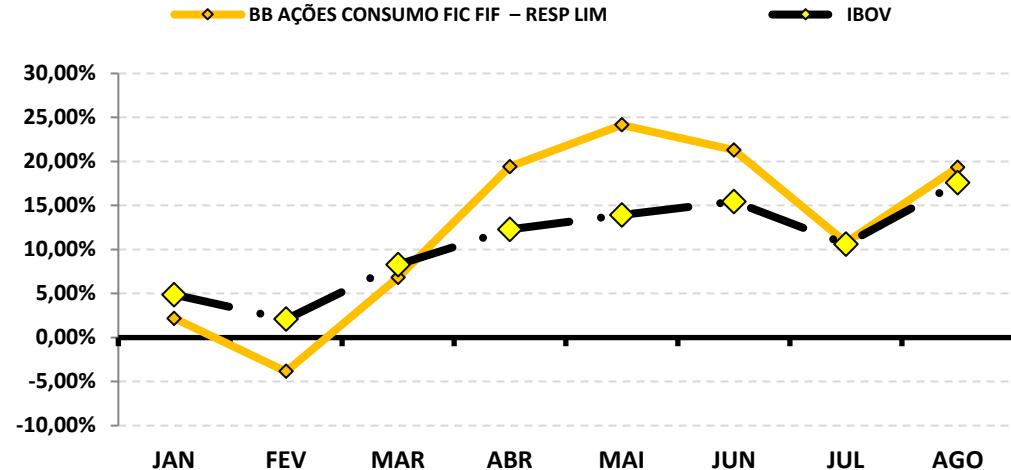
Rentabilidade Acumulada



Continuação....

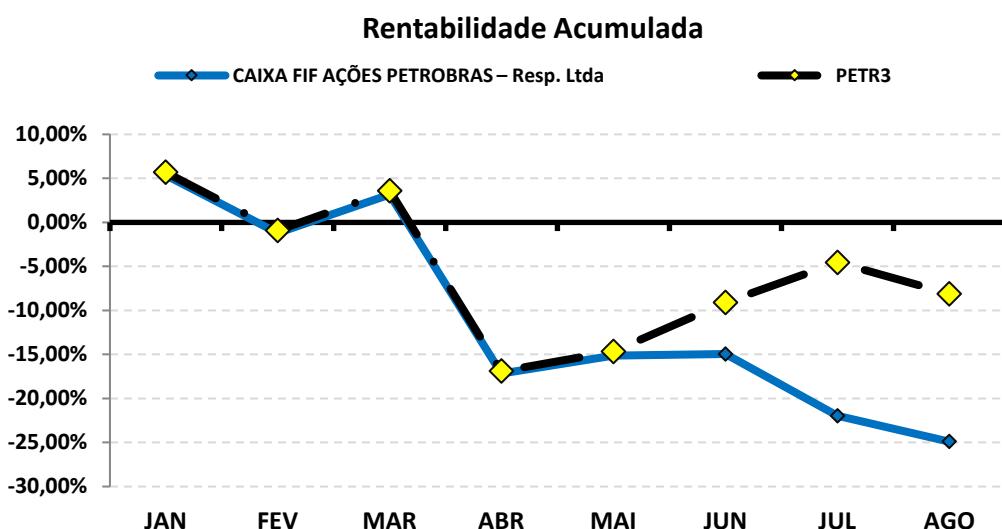
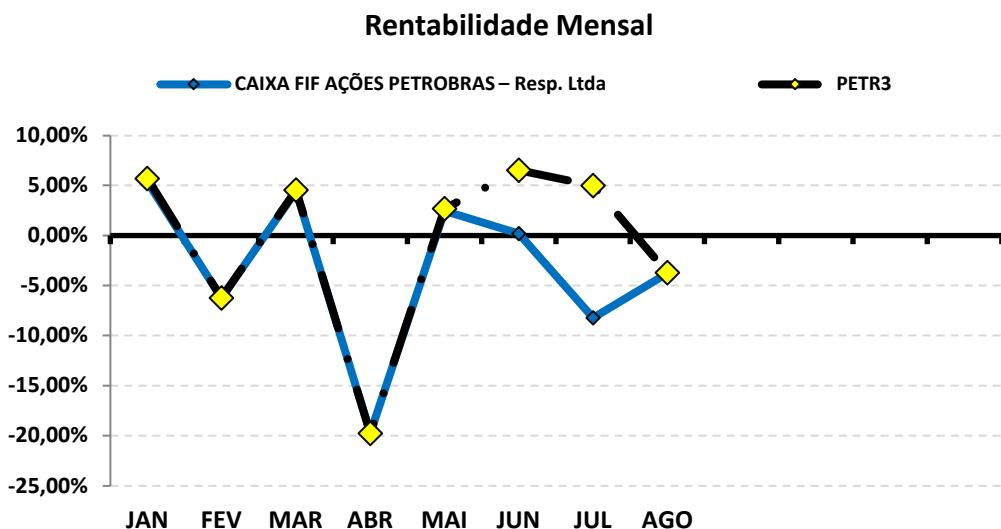
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IBOV

<i>Fundos de Investimento</i>	RETORNO MENSAL										<i>(R\$)</i>	<i>RETORNO ACUMULADO</i>
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO				
BB AÇÕES CONSUMO FIC FIF – RESP LIM	2,16%	-5,87%	11,09%	11,76%	4,00%	-2,30%	-8,66%	7,69%			28.752,85	19,32%
IBOV	4,86%	-2,64%	6,08%	3,69%	1,45%	1,33%	-4,17%	6,28%			-	17,57%

Rentabilidade Mensal

Rentabilidade Acumulada


Continuação....

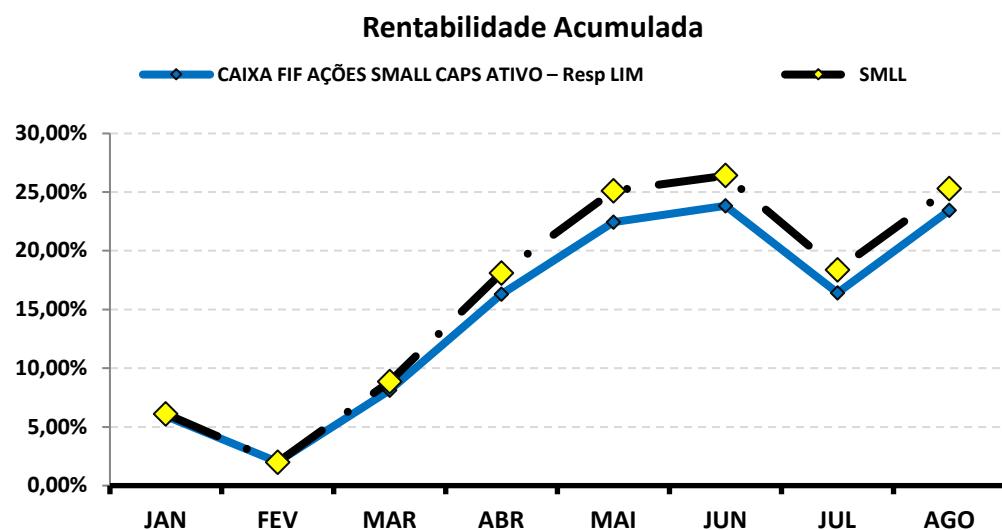
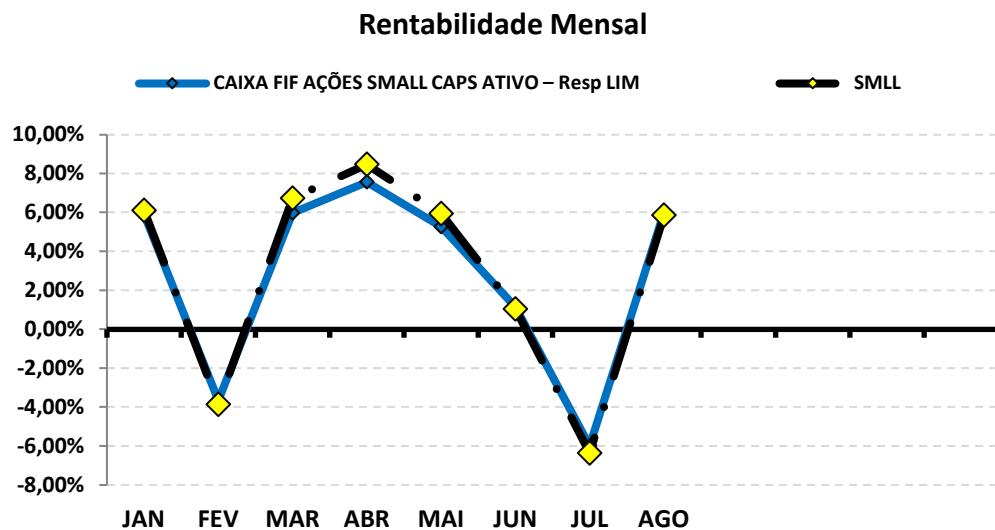
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao PETR3





Continuação....

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao SMILL

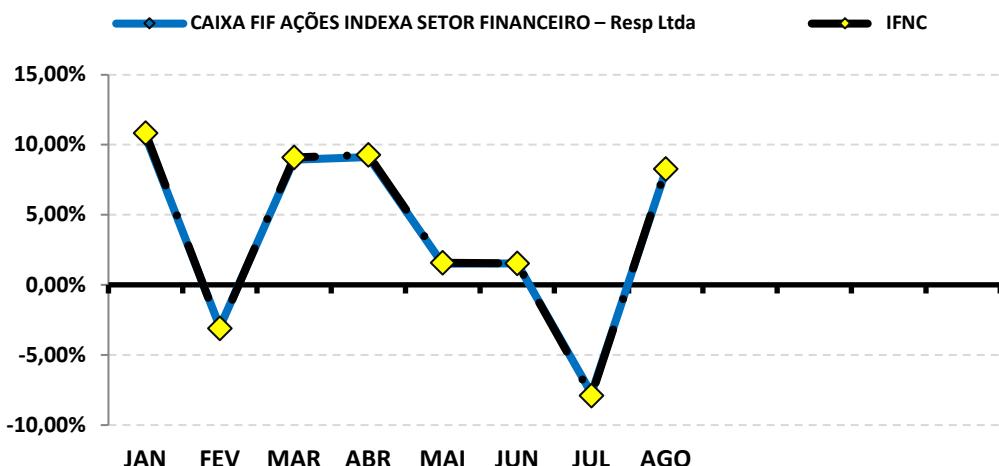


Continuação....

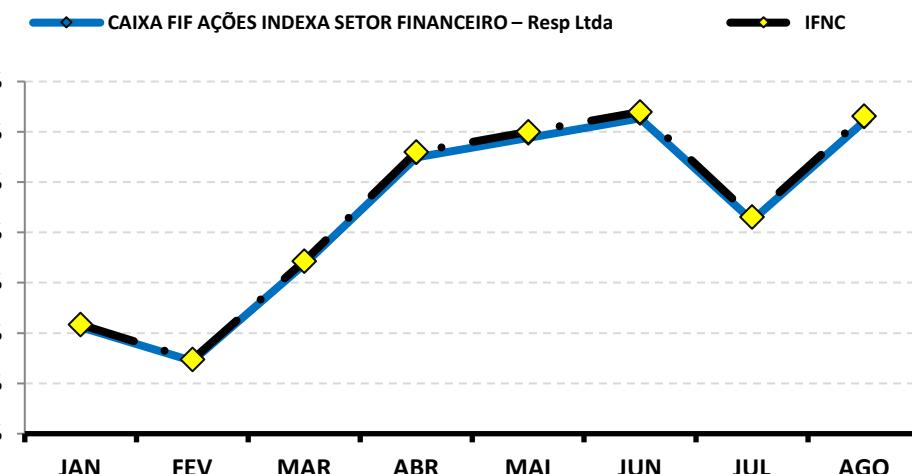
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IFNC

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL										(R\$)	RETORNO ACUMULADO
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO				
CAIXA FIF AÇÕES INDEXA SETOR FINANCEIRO – Res	10,59%	-3,03%	8,93%	9,11%	1,50%	1,53%	-7,74%	8,12%			60.669,38	31,01%
IFNC	10,83%	-3,11%	9,08%	9,27%	1,56%	1,52%	-7,91%	8,26%			-	31,56%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

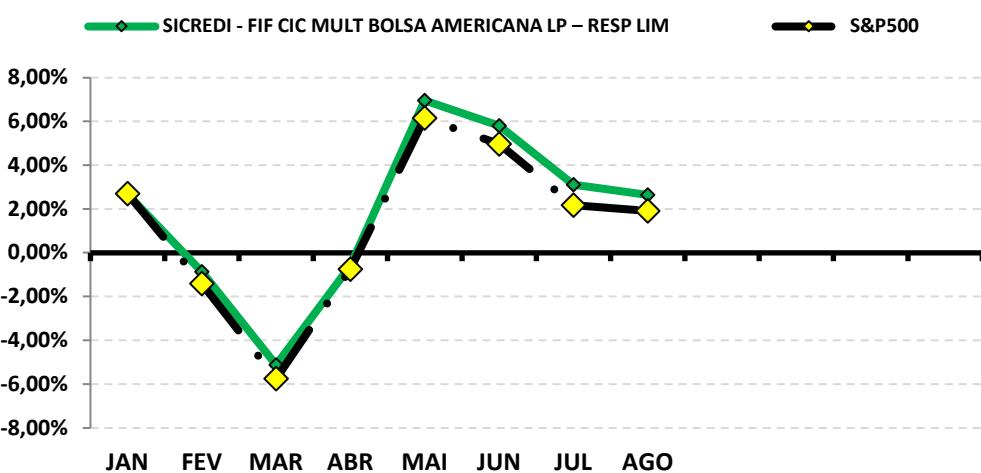


Continuação....

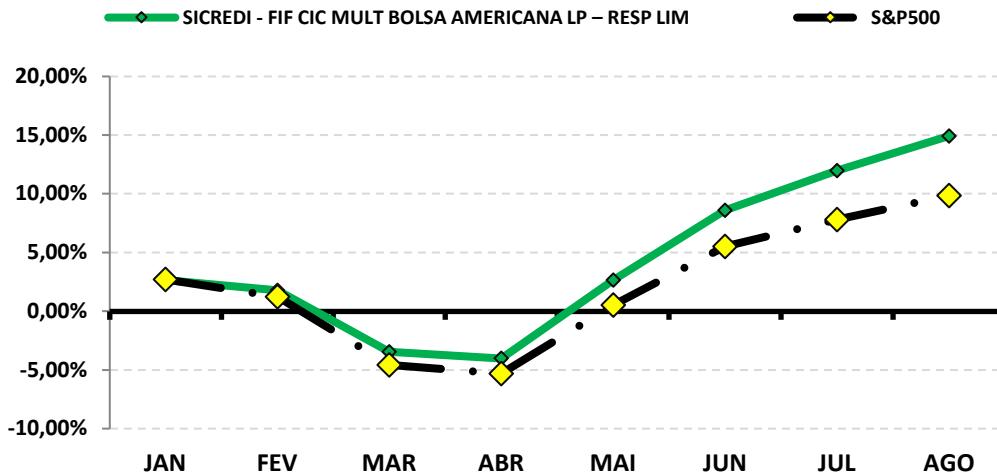
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao S&P500

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL										(R\$)	RETORNO ACUMULADO
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO				
SICREDI - FIF CIC MULT BOLSA AMERICANA LP - RE	2,66%	-0,87%	-5,12%	-0,59%	6,95%	5,79%	3,10%	2,64%			16.094,14	14,92%
S&P500	2,70%	-1,42%	-5,75%	-0,76%	6,15%	4,96%	2,17%	1,91%			-	9,85%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

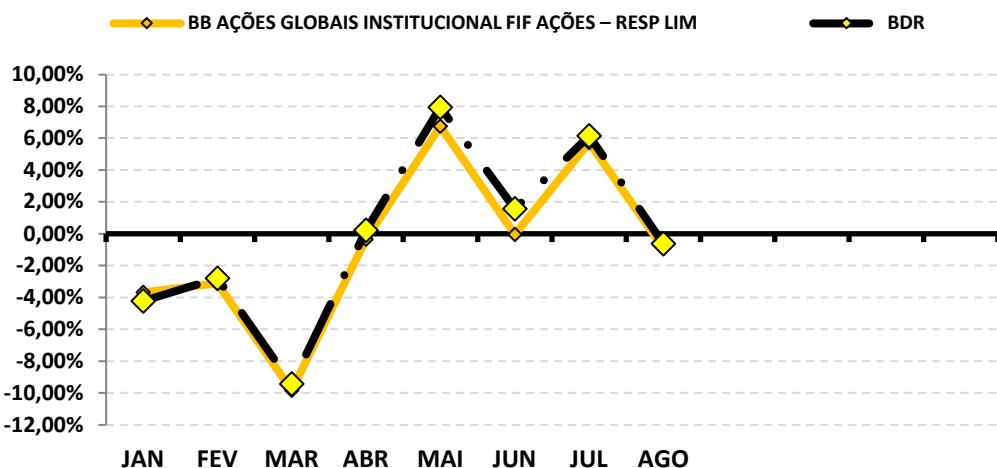


Continuação....

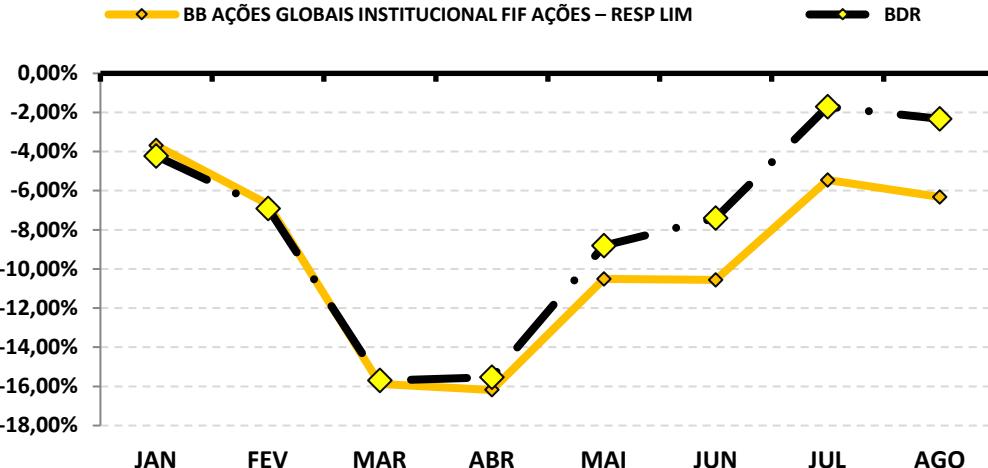
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao BDR

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL										(R\$)	RETORNO ACUMULADO
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO				
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIF AÇÕES – RE	-3,68%	-3,13%	-9,84%	-0,35%	6,75%	-0,06%	5,71%	-0,92%			(3.137,77)	-6,32%
BDR	-4,23%	-2,80%	-9,44%	0,21%	7,94%	1,55%	6,15%	-0,63%			-	-2,33%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



9-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

9.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2025 - ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO			
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	1,60%	0,40%	1,01%	1,55%	1,30%	1,18%	0,25%	1,24%			
CDI	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%	1,28%	1,16%			
IBOVESPA	4,86%	-2,64%	6,08%	3,69%	1,45%	1,33%	-4,17%	6,28%			
META ATUARIAL	0,59%	1,74%	0,99%	0,86%	0,69%	0,67%	0,69%	0,32%			

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DA ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA NO MÊS DE AGOSTO FOI DE:

R\$ **1.028.322,75**

A META ATUARIAL NO MÊS DE AGOSTO FOI DE:

R\$ **264.420,03**

9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2025 - ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO			
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	1,60%	2,00%	3,03%	4,62%	5,98%	7,23%	7,50%	8,83%			
CDI	1,01%	2,01%	2,99%	4,08%	5,27%	6,43%	7,79%	9,04%			
IBOVESPA	4,86%	2,09%	8,30%	12,30%	13,92%	15,44%	10,62%	17,57%			
META ATUARIAL	0,59%	2,34%	3,35%	4,23%	4,95%	5,65%	6,38%	6,72%			

RENTABILIDADE ACUMULADA DA ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA: R\$ 6.646.661,03

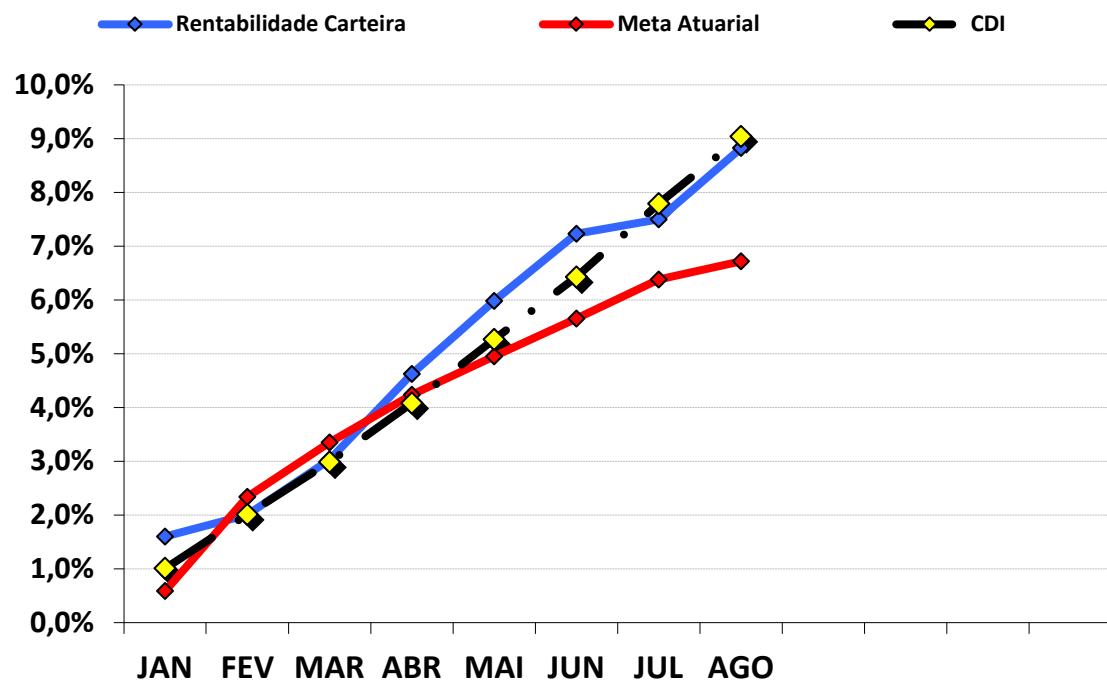
META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 5.072.186,18

GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ 1.574.474,85



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%	0,59%	1,01%
FEV	2,00%	2,34%	2,01%
MAR	3,03%	3,35%	2,99%
ABR	4,62%	4,23%	4,08%
MAI	5,98%	4,95%	5,27%
JUN	7,23%	5,65%	6,43%
JUL	7,50%	6,38%	7,79%
AGO	8,83%	6,72%	9,04%

9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos da ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 8,83% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 9,04% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 97,67% 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 5,26% a.a. mais a variação do IPCA. Até agosto/2025, a ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA vem superando a Meta Atuarial, conforme tabela abaixo:

	RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	META ATUARIAL ACUMULADA	GANHO SOBRE A META ATUARIAL
AGO	8,83%	6,72%	131,40%

9.4.1-PROJEÇÃO DA CARTEIRA PARA FECHAMENTO DE 2025

PROJEÇÃO - META ATUARIAL	PROJEÇÃO - RETORNO (Pessimista)	PROJEÇÃO - RETORNO (Otimista)
10,62%	9,43%	11,12%

Conforme o Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 05/09/2025, a inflação projetada (IPCA) para o final do ano deverá ficar em 4,85% e a Meta Atuarial no final de 2025 em 10,62%. Conforme nossa projeção de Retorno Pessimista e Otimista da carteira, a atual carteira da ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA poderá encontrar dificuldades para alcançar a Meta Atuarial. Essa Projeção da Carteira é melhor detalhada na página 62 do Relatório Mensal.

10-ANÁLISE DE MERCADO

10.1-TAXA SELIC

Nas reuniões nos dias 29 e 30 de julho 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, a 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. Os riscos inflacionários estão mais elevados. 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. Embora tenha ocorrido aprovações de acordos comerciais e os dados recentes da economia dos EUA indiquem alguma redução da incerteza global, as políticas fiscal e comercial americanas ainda aumentam a incerteza, especialmente para o Brasil. 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., iniciando assim um ciclo de estagnação da Taxa de Juros por um período prolongado. 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.

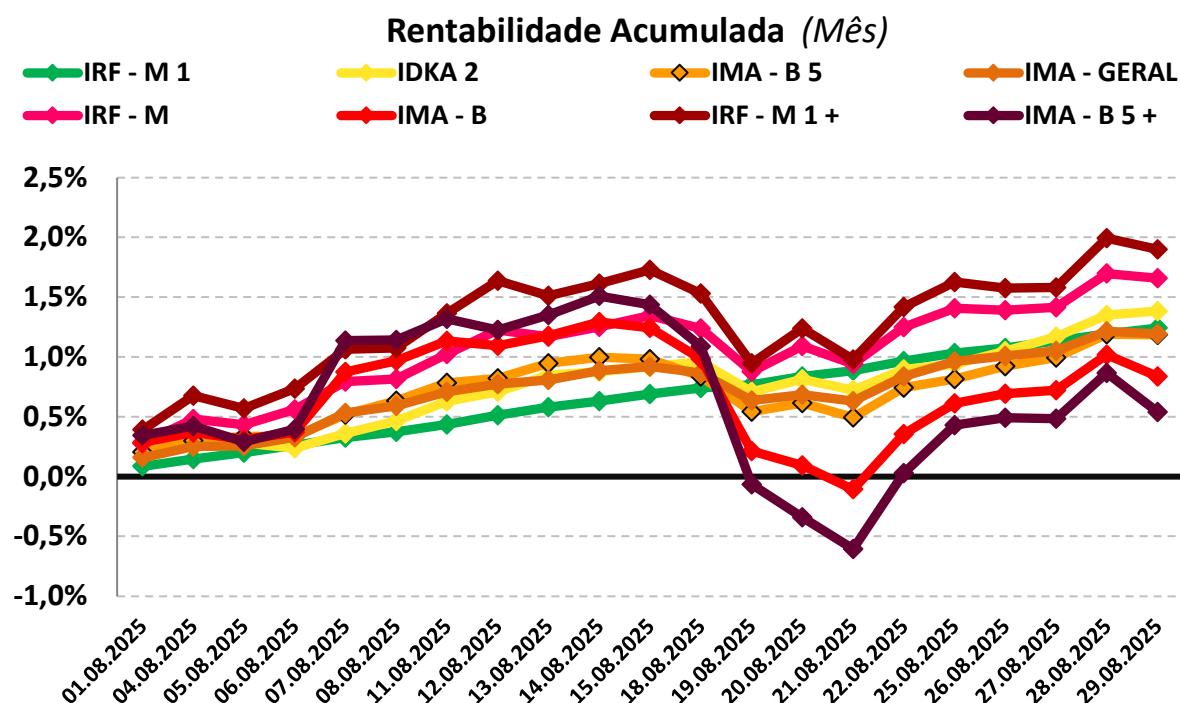
A previsão do Boletim Focus, emitido pelo Banco Central no final de dezembro/2024, projeta a taxa de juros finalizando 2025 em 14,75% a.a..

10.2-RENDA FIXA

O mês de agosto foi marcado por oscilações dos Subíndices IMA. Os índices iniciaram o mês positivos, com uma crescente variação positiva na primeira quinzena do mês. A partir da segunda quinzena, os índices tiveram forte desvalorização, mas, conseguindo recuperar e fechar o mês positivo.

O destaque fica por conta dos ativos Arrojados de Longo Prazo IMA - B 5+ e IMA - B, que chegaram a atingir 1,51% e 1,29%, mas, desvalorizando ao ponto de rentabilizar no acumulado - 0,61% e -0,11%. Foram os únicos índices a apresentarem desvalorização negativa durante o mês, mas, conseguindo se recuperar e finalizando o mês com variações positivas de 0,54% e 0,84%, respectivamente. Em geral, o mês foi marcado pelo atual patamar da Taxa Selic que está estagnada em 15,00% a.a..

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+
AGOSTO	1,24%	1,38%	1,18%	1,19%	1,66%	0,84%	1,90%	0,54%
Acumulado/2025	9,51%	7,98%	7,61%	9,82%	12,94%	8,84%	14,75%	9,65%



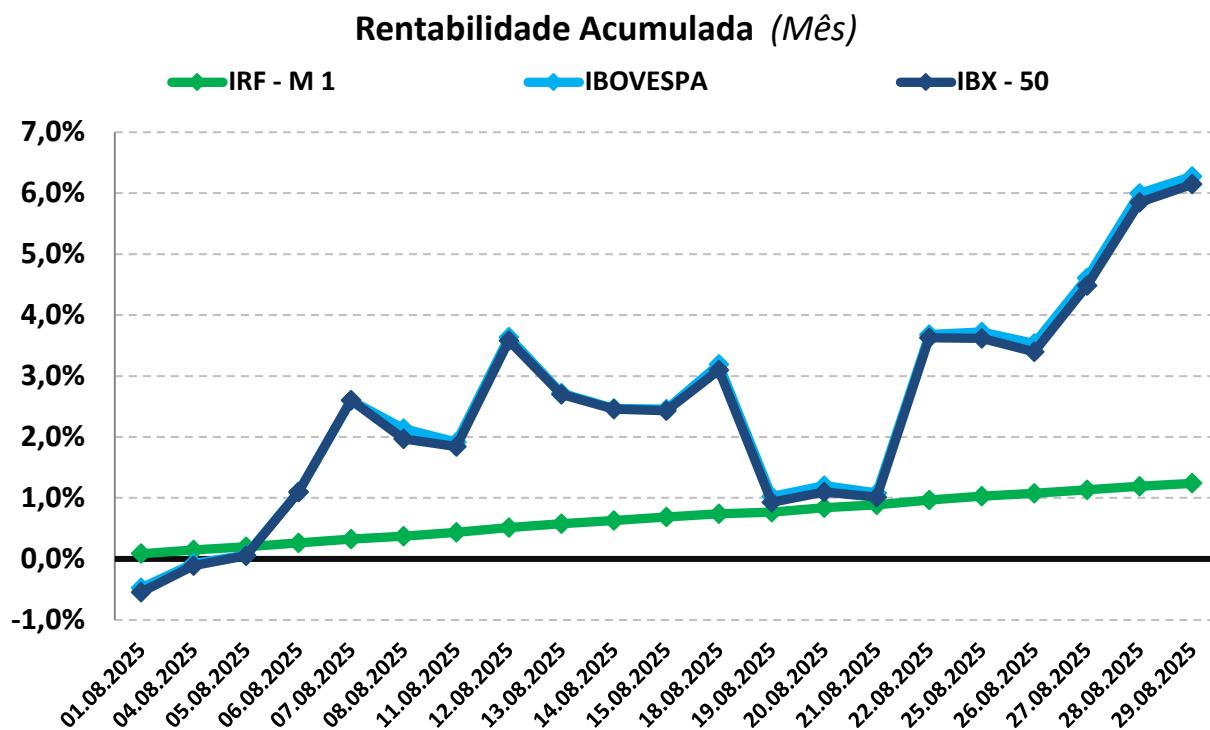
10.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

Em agosto, o segmento de Renda Variável se destacou com a máxima histórica do IBOVESPA, impulsionada pelo início da ação de aplicação de reciprocidade do Brasil sobre os produtos dos Estados Unidos e a repercussão de dados de inflação americana. Esse cenário fortaleceu o movimento de valorização, que ganhou intensidade ao longo do mês e resultou em um fechamento com expressiva alta do índice.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira, fechou o mês com variação positiva de +6,28% aos 141.422,26 pontos. O índice acumula a variação positiva de +3,98% 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 +6,15% aos 23.678,31 pontos. O índice acumula uma variação positiva de +3,33% nos últimos 12 meses.

Analizando por setor, os principais responsáveis pela valorização do IBOVESPA foram as ações da Eletrobras e do setor da Construção Civil na B3, com valorização de 23,58% e 13,38%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
		IBOVESPA	MELHORES DESEMPENHOS	
ÍNDICE	IRF – M 1		ELETROBRAS	CONSTRUÇÃO CIVIL
AGOSTO	1,24%	6,28%	23,58%	13,38%
Acumulado/2025	9,51%	17,57%	39,45%	54,15%

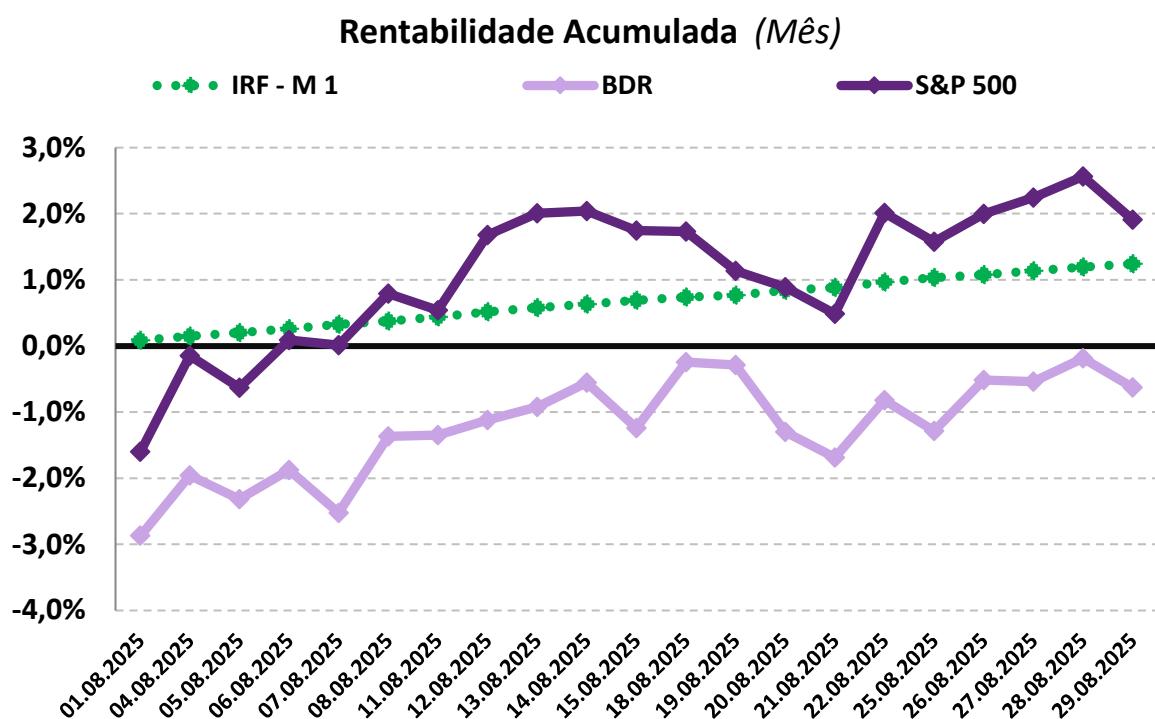


10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

Os investimentos no exterior apresentaram uma grande oscilação no mês de agosto. O índice BDR iniciou com desvalorização, mas, se recuperando de forma gradativa ao longo do mês, mas não conseguindo apresentar recuperação positiva, fechando o mês com desvalorização de -0,63%. Já o S&P 500 também iniciou o mês com desvalorização, mas conseguiu uma ótima recuperação no decorrer da 1ª quinzena, e andando de lado na 2ª quinzena, fechando o mês com uma valorização de +1,91%.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com uma variação negativa de -0,63% com cotação de R\$ 23.298,61. O índice acumula uma variação positiva de +17,13% 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 +1,91% com cotação de R\$ 6.460,26. O índice acumula uma variação positiva de +14,39% nos últimos 12 meses.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado	(para o mais)
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR	S&P 500
AGOSTO	1,24%	-0,63%	1,91%
Acumulado/2025	9,51%	-2,33%	9,85%



11-ANÁLISE MACROECONÔMICA

11.1-IPCA

O IPCA de agosto/2025 de -0,11%, apresentou diminuição em relação ao mês anterior (julho/2025 = 0,26%).

No ano, o IPCA registra alta de 3,15%. Nos últimos doze meses, o IPCA registra acumulação de 5,13%, abaixo dos últimos 12 meses anterior, que registrou acumulação de 5,23%.

Em agosto de 2024, o IPCA havia ficado em -0,02%.

11.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo SAÚDE E CUIDADOS PESSOAIS, cujo índice apresentou inflação de 0,06%, influenciado pelo aumento de preços em higiene pessoal e plano de saúde.

11.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou impacto negativo no IPCA foi o grupo HABITAÇÃO, cujo índice apresentou deflação de -0,14%, influenciado pela incorporação do bônus de Itaipu, que foi um desconto aplicado as contas de energia elétrica emitidas no mês de agosto.

11.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

No mês de agosto, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou deflação de -0,46%, uma redução em relação ao mês anterior (julho/2025 = -0,27%). Os dois produtos do grupo, com a maior alta de preços foram o Lanche (0,83% a.m. e 7,67% a.a.) e a Refeição (0,35% a.m. e 4,13% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram a Manga (-18,40% a.m. e -27,06% a.a.), o Tomate (-13,39% a.m. e 34,16% a.a.) e o Mamão (-10,90% a.m. e 4,61% a.a.).

11.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Vitória - ES foi a capital que apresentou a maior inflação de 0,23%, enquanto Goiânia - GO e Porto Alegre - RS apresentaram a menor variação, ambas com deflação de -0,40%. No mesmo período, o IPCA registra deflação de -0,11%.

Em 2025, São Paulo - SP é a capital que vem apresentando a maior inflação 3,57%, enquanto Goiânia - GO vem apresentando a menor inflação de 1,68%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 3,15%.

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

No mês de agosto, o cenário econômico permaneceu pressionado pelas tensões em torno das novas políticas comerciais dos Estados Unidos. Com o fim do efeito das compras antecipadas realizadas em função do receio de tarifas, os impactos das barreiras comerciais ficaram mais claros. De forma geral, o peso dessas tarifas tem contribuído para a desaceleração da economia americana, ao mesmo tempo em que os preços de importação e de produção sobem à medida que os estoques se esgotam. Entretanto, em 29/08, um tribunal de apelações dos Estados Unidos decidiu que a maioria das tarifas impostas pelo presidente Donald Trump são ilegais, criando um potencial impasse jurídico. Essa decisão, só entrará em vigor em 14/10, dando a possibilidade para que o governo Trump recorra à Suprema Corte. No mercado de trabalho americano, após o relatório de emprego (payroll) de agosto indicar desaceleração e diante do discurso do presidente do FED, reforçou-se a expectativa do mercado financeiro de um corte na taxa de juros, já em setembro. No dia 15/08, ocorreu no Alasca o encontro entre o presidente dos EUA, Donald Trump, e o presidente russo Vladimir Putin. A reunião terminou sem acordo em relação à guerra na Ucrânia. Ambos os líderes fizeram declarações vagas e não forneceram detalhes sobre o conteúdo da reunião. Na Zona do Euro, a aceleração da inflação reduz as expectativas de que o índice fique abaixo da meta de 2%. Assim, eventuais cortes da taxa de juros só serão considerados caso a inflação apresente uma desaceleração consistente e a atividade econômica não volte a se aquecer. Em agosto, os preços ao consumidor nas 20 economias que adotam o euro registraram alta de 2,1% em relação ao mesmo período do ano anterior. Isso marca um aumento em relação à taxa de inflação anual de 2,0% registrada em julho desse ano.

BRASIL

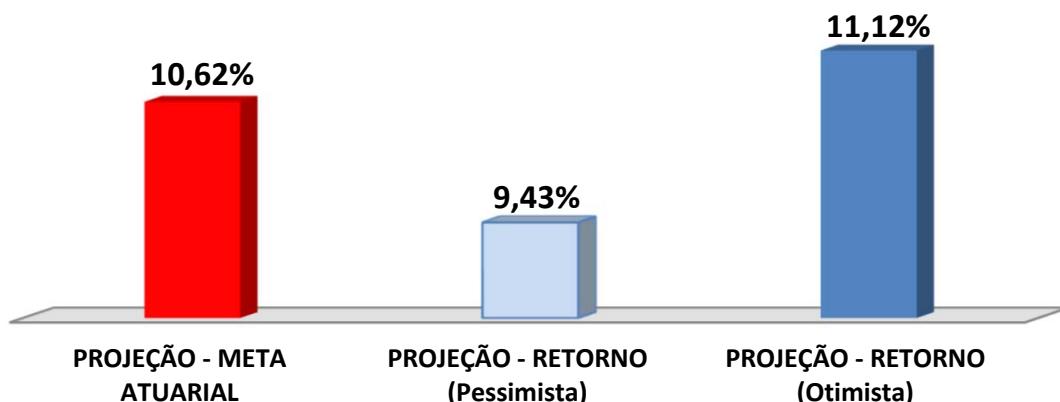
Em agosto, o cenário doméstico foi marcado pelo recorde histórico do IBOVESPA, principal indicador de desempenho das ações negociadas na B3, que atingiu 142 mil pontos no dia 29/08, acumulando alta mensal de 6,28%, mesmo com os juros elevados. Esse desempenho foi impulsionado, principalmente pela decisão do governo brasileiro de adotar medidas em direção à aplicação da reciprocidade nas relações comerciais com os Estados Unidos. Após um mês da vigência da tarifa de 50% dos EUA sobre os produtos brasileiros, a balança comercial brasileira apresentou superávit de US\$ 6,133 bilhões (isso ocorre quando o valor das exportações de um país é maior do que o valor das suas importações). Apesar disso, as vendas de produtos brasileiros para os EUA recuaram 18,5% nesse mês. A inflação vem apresentando uma tendência, mesmo que moderada, em um ritmo de desaceleração. Conforme o Boletim Focus, divulgado pelo Banco central em 29/08, a projeção para o IPCA ao final de 2025 é de 4,85%. Apesar da desaceleração, o índice permanece acima do teto da meta de 4,5%. Nesse contexto, o Banco Central permanece duro em permanecer a Taxa Selic estagnada em 15% a.a..

12-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 05/09/2025, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 4,85% e a Meta Atuarial aproximadamente em 10,62%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página , a carteira deverá rentabilizar entre 9,43% a 11,12% no final do ano, podendo encontrar dificuldades para alcançar a Meta Atuarial.

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

ANEXO I - RENTABILIDADE MENSAL DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS

CNPJ	Fundos de Investimento	Crédito do Resgate	Crédito da Aplicação (em dias)	RETORNO MENSAL		RETORNO ACUMULADO	
				AGO	(R\$)	(%)	(R\$)
13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	1,15%	56.321,73	9,15%	489.983,92
13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	1	1,19%	6.384,49	7,44%	93.689,78
55.749.879/0001-60	BB PREV RF TP VÉRTICE 2030 II FIF – RESP LIM	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	1,18%	86.220,18	8,39%	354.529,04
07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	1	1,66%	31.084,89	12,76%	307.044,27
08.973.942/0001-68	BB AÇÕES CONSUMO FIC FIF – RESP LIM	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	1	7,69%	28.752,85	19,32%	65.161,69
21.470.644/0001-13	BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIF AÇÕES – RESP LIM	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	1	-0,92%	(3.137,77)	-6,32%	(102.881,91)
05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIM	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	1,15%	23.166,54	8,97%	193.266,24
14.508.643/0001-55	CAIXA FIC FIF BRASIL DISPONIBILIDADES RF SIMPLES – RE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	1,07%	9.749,61	8,26%	58.025,17
00.834.074/0001-23	CAIXA PRÁTICO FIC CLASSE FIF RF CURTO PRAZO – RESP L	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	0,96%	15.082,69	7,27%	97.122,02
14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	1,18%	11.441,63	7,50%	98.302,75
11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	1,17%	35.428,68	7,48%	362.373,39
23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF – RESP LIM	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	1,56%	19.255,47	9,15%	125.842,11
56.209.467/0001-09	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2030 TP FIF RF – RESP LIM	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	-1,89%	131.837,93	1,89%	528.300,94
10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	0,57%	20.898,50	8,56%	372.018,19
10.577.519/0001-90	CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FIF RF LP - RESP LIM	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	1,90%	24.725,11	14,60%	168.621,97
03.914.671/0001-56	CAIXA FIF AÇÕES PETROBRAS – Resp. Ltda	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	1	-3,77%	(56.463,29)	-24,89%	(147.359,75)
15.154.220/0001-47	CAIXA FIF AÇÕES SMALL CAPS ATIVO – Resp LIM	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	1	6,04%	67.948,63	23,44%	226.466,05
40.209.029/0001-00	CAIXA FIF AÇÕES INDEXA SETOR FINANCEIRO – Resp Ltda	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	1	8,12%	60.669,38	31,01%	191.314,12
30.036.235/0001-02	CAIXA FIF INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP – Resp Ltda	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0	2,59%	31.879,11	14,57%	144.318,28
03.256.793/0001-00	BRADESCO FIF - CLASSE RF REF DI FEDERAL EXTRA – Resp	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	1,14%	94.663,99	8,83%	625.826,43
11.484.558/0001-06	BRADESCO FIF - RF IRF - M 1 TP – RESP LIM	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	1,22%	49.896,18	9,34%	353.413,87
20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0	1,17%	60.784,41	7,36%	361.311,42
08.246.318/0001-69	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA GERAL FIF - CIC RF – RESP	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0	1,16%	14.848,36	9,50%	112.184,40
10.986.880/0001-70	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TP FIF - CIC RF - RESP LIM	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0	0,81%	26.975,91	8,57%	265.930,52
08.702.798/0001-25	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIF - CIC RF - RESP LIM	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0	0,85%	4.890,28	8,62%	46.141,33
13.400.077/0001-09	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0	0,51%	10.459,64	9,39%	176.492,31

Continuação.....