

2025

Setembro

Relatório Mensal e 3º trimestre de 2025

Análise dos Investimentos

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

| Ativo | Saldo Atual | % Carteira | PL R\$ | % PL | Lei |
|--|--------------|------------|-------------------|-------|----------|
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1.409.954,18 | 2,86% | 4.111.408.149,52 | 0,03% | 7º I b |
| BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1.309.046,47 | 2,66% | 692.324.778,78 | 0,19% | 7º I b |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA | 1.853.229,42 | 3,76% | 268.496.038,80 | 0,69% | 7º I b |
| SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA | 9.945.711,65 | 20,20% | 5.550.886.530,70 | 0,18% | 7º I b |
| SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP | 1.915.544,04 | 3,89% | 1.948.188.348,86 | 0,10% | 7º I b |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 2.268.679,06 | 4,61% | 4.688.194.590,52 | 0,05% | 7º III a |
| BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 6.412.971,44 | 13,03% | 470.759.535,41 | 1,36% | 7º III a |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP | 7.807.810,43 | 15,86% | 23.444.999.065,48 | 0,03% | 7º III a |
| ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP | 2.182.533,34 | 4,43% | 2.111.716.991,08 | 0,10% | 7º III a |
| ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP | 3.029.827,18 | 6,15% | 1.126.988.916,33 | 0,27% | 7º III a |
| SICOOB DI FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 3.366.688,83 | 6,84% | 5.566.834.655,75 | 0,06% | 7º III a |
| SICOOB INFLAÇÃO IMA-B FI RENDA FIXA | 3.360.946,72 | 6,83% | 68.478.568,36 | 4,91% | 7º III a |
| SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA | 518.248,34 | 1,05% | 1.057.433.055,67 | 0,05% | 7º III a |
| SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP | 162.174,05 | 0,33% | 452.527.796,17 | 0,04% | 7º III a |
| BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES | 259.280,52 | 0,53% | 126.297.244,91 | 0,21% | 8º I |
| BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES | 299.984,55 | 0,61% | 559.888.292,76 | 0,05% | 8º I |
| BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES | 1.559.540,34 | 3,17% | 636.545.100,82 | 0,25% | 8º I |
| ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES | 226.874,10 | 0,46% | 1.338.230.498,31 | 0,02% | 8º I |
| ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES | 500.206,73 | 1,02% | 76.439.770,71 | 0,65% | 8º I |
| ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO | 380.985,92 | 0,77% | 755.030.150,50 | 0,05% | 8º I |
| SICREDI PETROBRAS FI AÇÕES | 70.723,21 | 0,14% | 144.758.660,14 | 0,05% | 8º I |
| SICREDI BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO LP | 388.019,33 | 0,79% | 799.358.351,33 | 0,05% | 10º I |

Investimentos

 49.228.979,85

Disponibilidades Financeiras

 25.676,61

Total Carteira

 49.254.656,46

Governança (Pró Gestão)

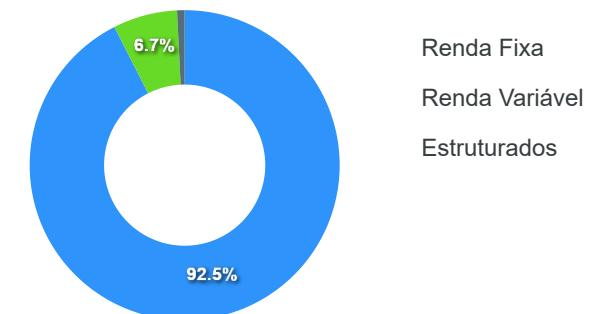


| Artigos | Limite (%) | Utilizado | | Livre | |
|--------------------------------|------------|-----------|---------------|--------|---------------|
| 7º I b - FI 100% Títulos TN | 100,00% | 33,38% | 16.433.485,76 | 66,62% | 32.795.494,09 |
| 7º III a - FI Referenciados RF | 60,00% | 59,13% | 29.109.879,39 | 0,87% | 427.508,52 |
| 8º I - Fundos de Ações | 30,00% | 6,70% | 3.297.595,37 | 23,30% | 11.471.098,58 |
| 10º I - Fundos Multimercados | 10,00% | 0,79% | 388.019,33 | 9,21% | 4.534.878,66 |

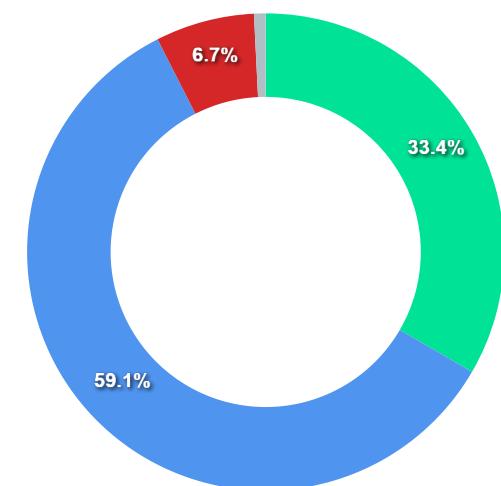
Governança (Pró Gestão)

⚖️ Não possui

Segmentos



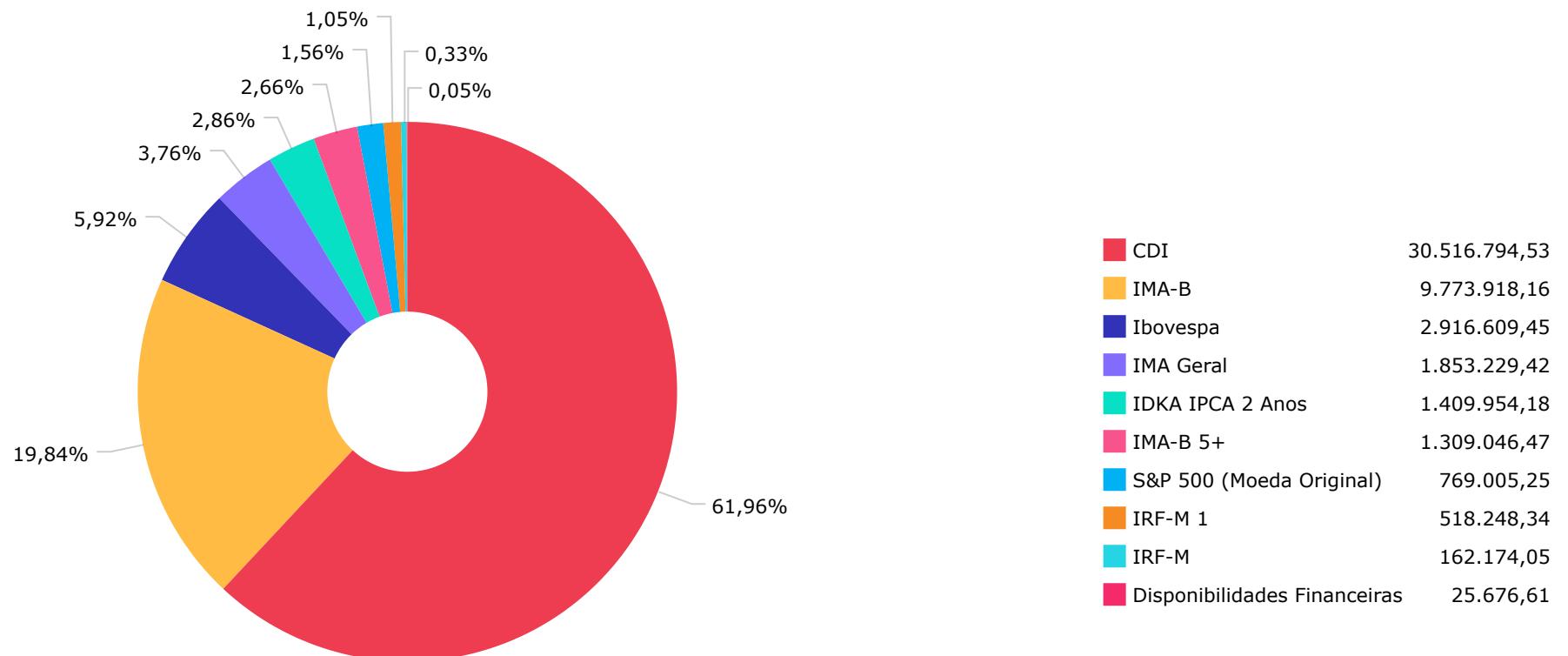
Artigos

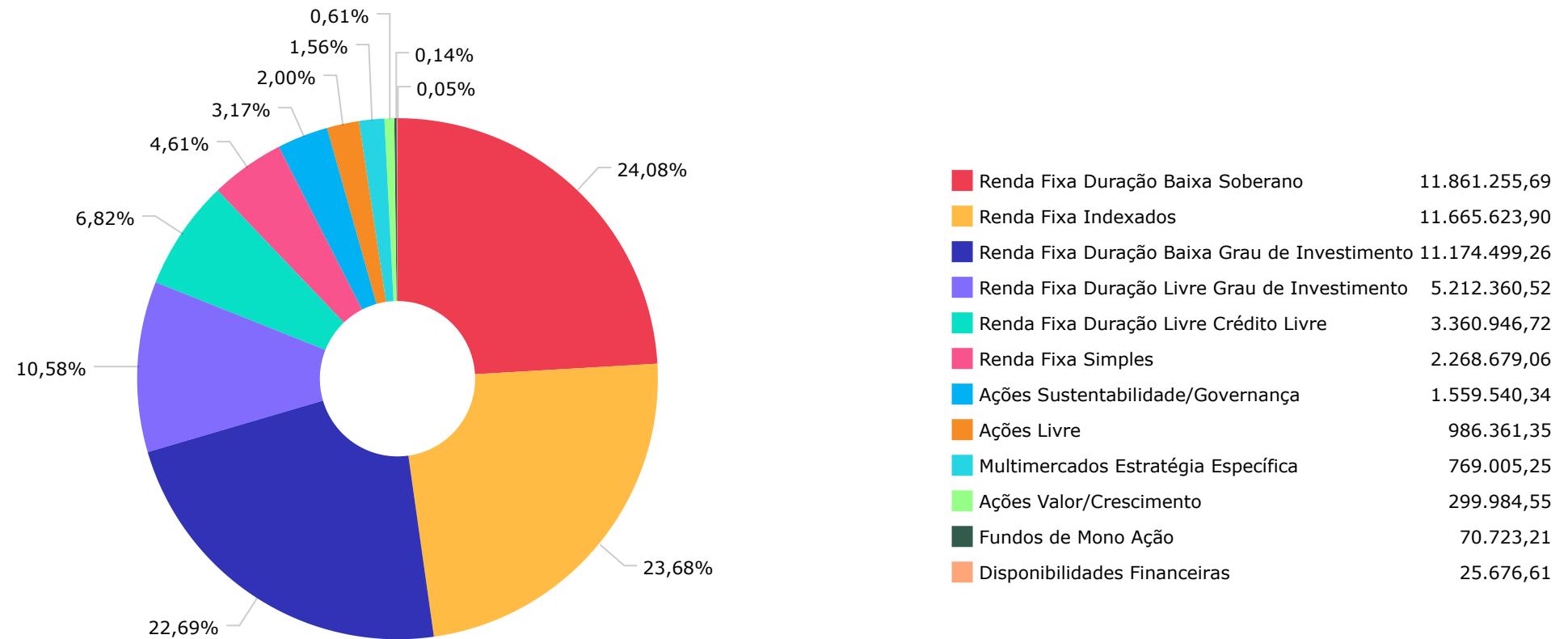


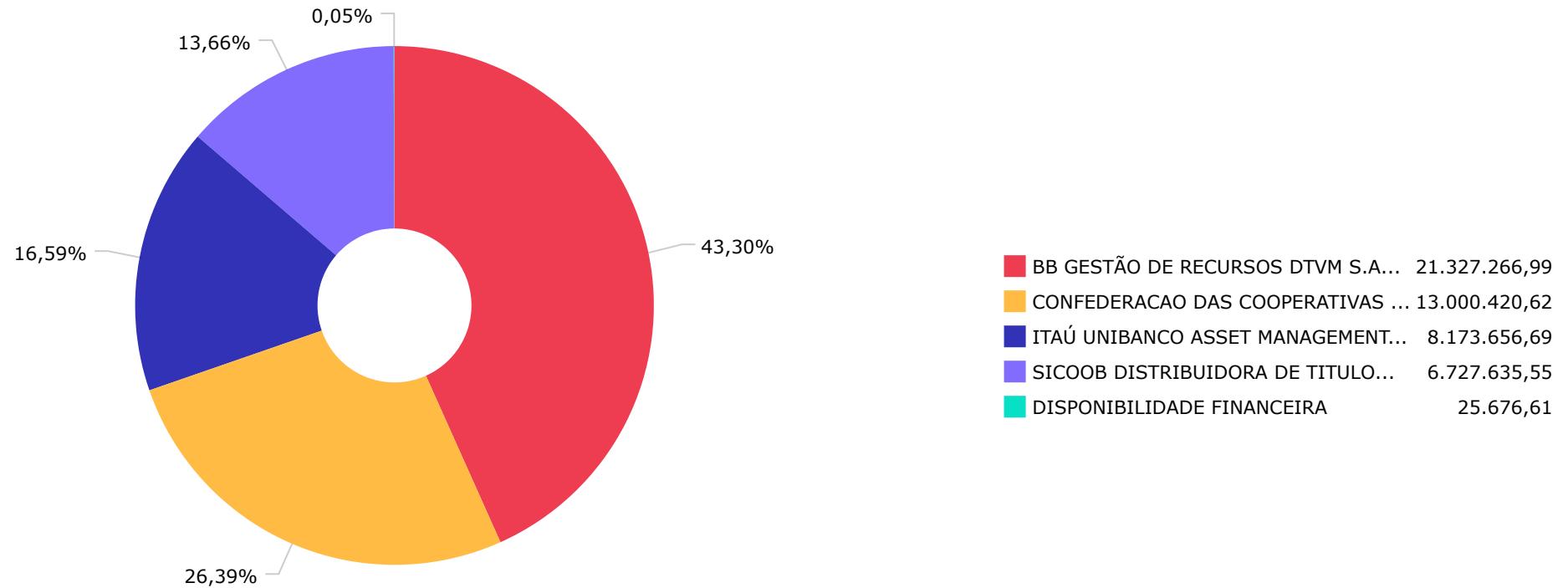
| Artigos | Atual | Inferior | Alvo | Superior | GAP Superior | Artigos | Atual | Inferior | Alvo | Superior | GAP Superior |
|-----------------------------------|--------|----------|--------|----------|---------------|-----------------------------------|-------|----------|--------|----------|---------------|
| 7º I a - Títulos TN SELIC | 0,00% | 0,00% | 1,00% | 100,00% | 49.228.979,85 | 8º I - Fundos de Ações | 6,70% | 0,00% | 25,00% | 30,00% | 11.471.098,59 |
| 7º I b - FI 100% Títulos TN | 33,38% | 0,00% | 35,00% | 100,00% | 32.795.494,09 | 9º III - Ações - BDR Nível I | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 10,00% | 4.922.897,99 |
| 7º III a - FI Referenciados RF | 59,13% | 0,00% | 24,00% | 60,00% | 427.508,52 | 10º I - Fundos Multimercados | 0,79% | 0,00% | 4,00% | 10,00% | 4.534.878,66 |
| 7º IV - Ativos Financeiros de ... | 0,00% | 0,00% | 1,00% | 20,00% | 9.845.795,97 | 10º II - Fundos em Participaçõ... | 0,00% | 0,00% | 1,00% | 5,00% | 2.461.448,99 |
| 7º V a - FIDC Cota Sênior | 0,00% | 0,00% | 1,00% | 5,00% | 2.461.448,99 | 11º - Fundos Imobiliários | 0,00% | 0,00% | 1,00% | 5,00% | 2.461.448,99 |
| 7º V b - Fundos de RF - Crédit... | 0,00% | 0,00% | 1,00% | 5,00% | 2.461.448,99 | | | | | | |
| 7º V c - Fundos de Debentures ... | 0,00% | 0,00% | 1,00% | 5,00% | 2.461.448,99 | | | | | | |

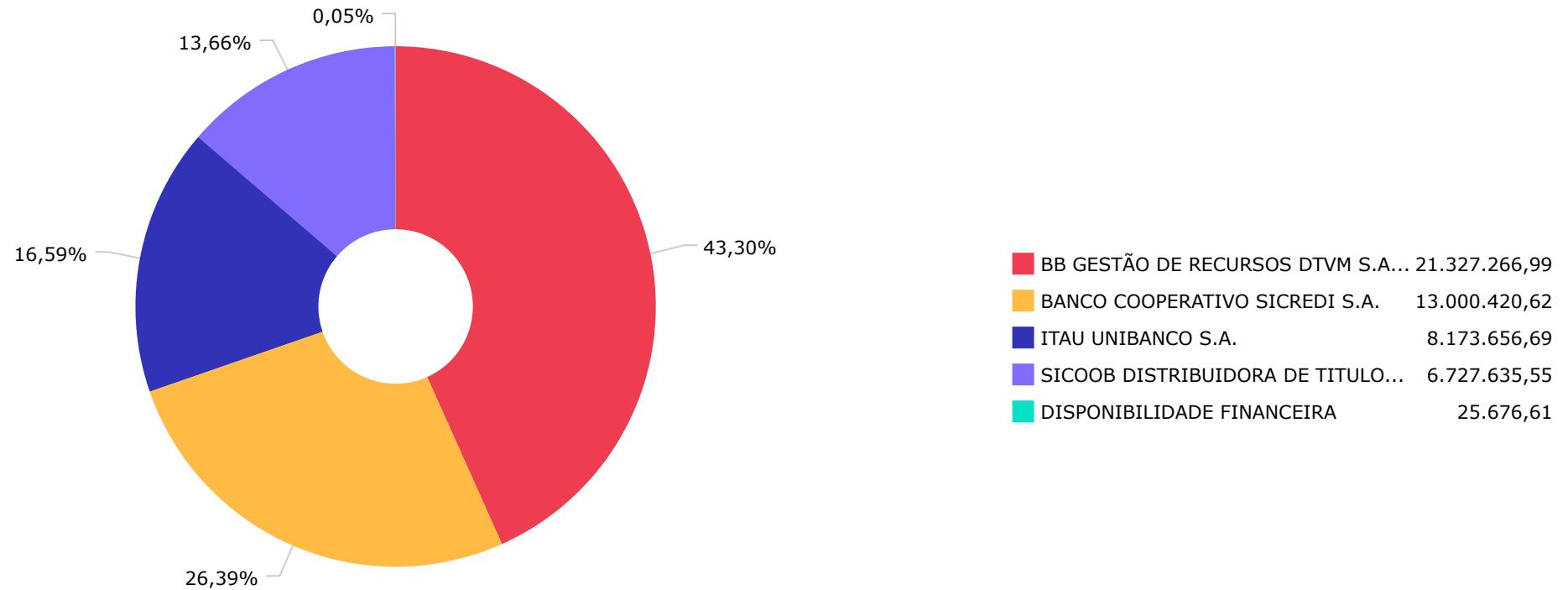
| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|--|-------------|--------------|-------------|--------------|--------------|--------------|-----------|--------------------|
| CDI - BENCHMARK | 1,22 | 10,35 | 3,70 | 7,15 | 13,30 | 25,82 | | |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP | 1,24 | 10,50 | 3,72 | 7,17 | 13,32 | 25,99 | 0,02 | 0,05 |
| SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA | 1,22 | 10,35 | 3,69 | 7,11 | 13,26 | 25,77 | 0,00 | 0,01 |
| SICOOB DI FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 1,21 | 10,34 | 3,69 | 7,10 | 13,26 | | 0,01 | 0,01 |
| SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP | 1,21 | 10,29 | 3,67 | 7,07 | 13,18 | 25,60 | 0,00 | 0,01 |
| ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP | 1,19 | 10,07 | 3,65 | 7,20 | 12,98 | 25,80 | 0,23 | 0,48 |
| ITAU INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP | 1,17 | 8,71 | 3,55 | 6,40 | 12,61 | 25,77 | 0,12 | 0,25 |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 1,13 | 9,55 | 3,44 | 6,62 | 12,19 | 23,36 | 0,00 | 0,01 |
| IBOVESPA - BENCHMARK | 3,40 | 21,58 | 5,32 | 12,27 | 10,94 | 25,46 | | |
| BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES | 3,39 | 21,75 | 5,41 | 13,08 | 11,33 | 25,01 | 4,50 | 9,49 |
| ITAU MOMENTO 30 II FIC AÇÕES | 3,22 | 25,39 | 4,30 | 16,00 | 10,80 | 8,31 | 6,06 | 12,77 |
| ITAU DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES | 8,59 | 15,04 | 6,91 | 11,96 | 5,60 | 36,54 | 7,67 | 16,16 |
| BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES | 2,20 | 12,38 | 3,06 | 11,04 | 3,71 | 13,92 | 4,53 | 9,55 |
| SICREDI PETROBRAS FI AÇÕES | 1,09 | -6,75 | 2,33 | -9,09 | 0,93 | 23,28 | 7,82 | 16,47 |
| BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES | 0,12 | -2,33 | -2,92 | 0,27 | -5,66 | 1,16 | 3,38 | 7,13 |
| IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK | 0,48 | 8,50 | 2,47 | 5,23 | 9,35 | 18,16 | | |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,65 | 8,14 | 2,45 | 5,09 | 9,19 | 18,02 | 0,56 | 1,19 |
| IMA GERAL - BENCHMARK | 1,05 | 10,97 | 2,84 | 7,22 | 11,08 | 21,07 | | |
| ITAU INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA | 0,52 | 9,25 | 0,52 | 5,65 | 5,65 | 11,33 | 1,58 | 3,33 |
| IMA-B - BENCHMARK | 0,54 | 9,42 | 0,57 | 5,77 | 5,89 | 11,83 | | |
| BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,52 | 9,22 | 0,55 | 5,67 | 5,71 | 11,20 | 1,55 | 3,27 |
| SICOOB INFLAÇÃO IMA-B FI RENDA FIXA | 0,53 | 9,25 | 0,55 | 5,63 | 5,63 | 11,44 | 1,54 | 3,23 |

| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|---|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-----------|--------------------|
| IMA-B 5+ - BENCHMARK | 0,44 | 10,14 | -0,55 | 6,21 | 3,34 | 7,09 | | |
| BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,44 | 10,03 | -0,52 | 6,13 | 3,33 | 6,75 | 2,33 | 4,91 |
| IRF-M - BENCHMARK | 1,26 | 14,36 | 3,24 | 9,30 | 12,11 | 21,58 | | |
| SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP | 1,14 | 14,32 | 3,21 | 9,22 | 11,82 | 20,72 | 0,81 | 1,70 |
| IRF-M 1 - BENCHMARK | 1,20 | 10,82 | 3,70 | 7,24 | 13,18 | 24,81 | | |
| SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA | 1,18 | 10,77 | 3,69 | 7,23 | 12,89 | 24,51 | 0,06 | 0,13 |
| S&P 500 (MOEDA ORIGINAL) - BENCHMARK | 3,53 | 13,72 | 7,79 | 19,18 | 16,07 | 55,98 | | |
| SICREDI BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO LP | 4,31 | 19,87 | 10,38 | 24,15 | 24,55 | 75,64 | 3,39 | 7,14 |
| ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO | 4,38 | 19,66 | 10,37 | 23,95 | 24,16 | 74,15 | 3,36 | 7,07 |









| Mês | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno \$ | Retorno Acumulado \$ | Retorno % | Retorno Acumulado % | Meta % | Meta Acumulado % | Meta x Retorno Acumulado % | Risco - VaR |
|-----------|----------------|--------------|------------|---------------|------------|----------------------|--|---------------------|--------|------------------|----------------------------|-------------|
| Janeiro | 45.137.336,34 | 269.535,21 | 662.088,32 | 45.314.185,22 | 569.401,99 | 569.401,99 | 1,26% ▲ | 1,26% | 0,60% | 0,60% | 210,00% | 1,38% |
| Fevereiro | 45.314.185,22 | 690.736,18 | 669.194,96 | 45.569.520,76 | 233.794,32 | 803.196,31 | 0,52% ▲ | 1,78% | 1,71% | 2,32% | 76,72% | 1,27% |
| Março | 45.569.520,76 | 655.259,96 | 747.977,32 | 45.956.604,78 | 479.801,38 | 1.282.997,69 | 1,05% ▲ | 2,86% | 0,94% | 3,28% | 87,20% | 1,15% |
| Abril | 45.956.604,78 | 627.003,17 | 708.617,87 | 46.537.219,03 | 662.228,95 | 1.945.226,64 | 1,44% ▲ | 4,34% | 0,83% | 4,14% | 104,83% | 1,71% |
| Maio | 46.537.219,03 | 1.019.822,88 | 724.565,83 | 47.502.029,74 | 669.553,66 | 2.614.780,30 | 1,43% ▲ | 5,83% | 0,68% | 4,84% | 120,45% | 1,15% |
| Junho | 47.502.029,74 | 632.523,09 | 467.821,49 | 48.233.428,65 | 566.697,31 | 3.181.477,61 | 1,19% ▲ | 7,09% | 0,64% | 5,51% | 128,68% | 0,91% |
| Julho | 48.233.428,65 | 389.048,55 | 727.612,41 | 48.046.075,48 | 151.210,69 | 3.332.688,30 | 0,31% ▲ | 7,42% | 0,72% | 6,27% | 118,34% | 0,80% |
| Agosto | 48.046.075,48 | 776.024,22 | 884.112,39 | 48.584.798,88 | 646.811,57 | 3.979.499,87 | 1,35% ▲ | 8,87% | 0,31% | 6,60% | 134,39% | 1,16% |
| Setembro | 48.584.798,88 | 951.363,45 | 882.885,10 | 49.228.979,85 | 575.702,62 | 4.555.202,49 | 1,18% ▲ | 10,16% | 0,92% | 7,58% | 134,04% | 0,82% |

Retorno Acumulado (Períodos)

| Período | Retorno \$ | Retorno % | Meta % |
|---------|--------------|-----------|--------|
| 1º Trim | 1.282.997,69 | 2,86% | 3,28% |
| 2º Trim | 1.898.479,92 | 4,11% | 2,16% |
| 1º Sem | 3.181.477,61 | 7,09% | 5,51% |
| 3º Trim | 1.373.724,88 | 2,87% | 1,96% |

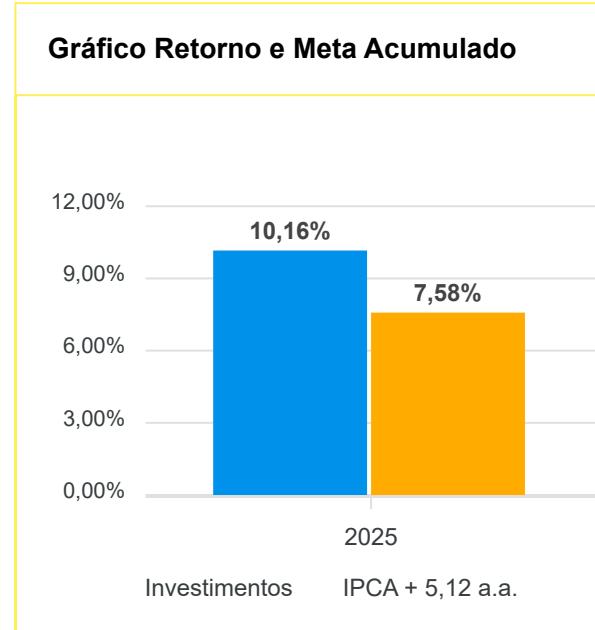
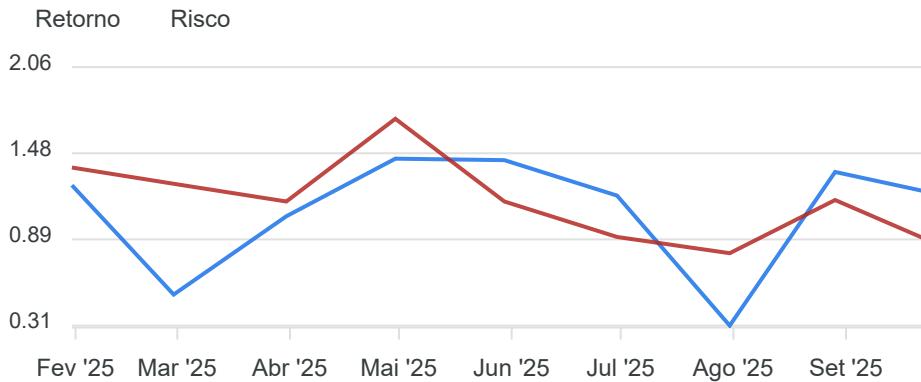
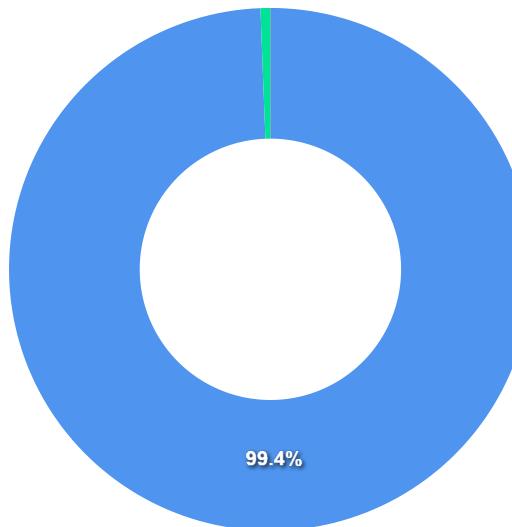
Gráfico Retorno e Meta Acumulado


Gráfico Risco x Retorno



Liquidez - 30/09/2025

| Disponibilidade | Valor | % |
|-----------------|---------------|-------|
| Até D+30 | 48.954.671,91 | 99,39 |
| Até D+180 | 299.984,55 | 0,61 |
| Até D+360 | 0,00 | 0,00 |
| Até D+720 | 0,00 | 0,00 |
| Até D+1800 | 0,00 | 0,00 |
| Até D+3600 | 0,00 | 0,00 |
| Acima D+3600 | 0,00 | 0,00 |
| Indeterminado | 0,00 | 0,00 |



| RENDAS FIXAS | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno \$ | Retorno % | Risco - VaR |
|--|----------------|------------|------------|---------------|------------|--|-------------|
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 2.107.492,26 | 861.363,45 | 727.885,10 | 2.268.679,06 | 27.708,45 | 0,93% ▲ | 0,00% |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1.400.786,52 | 0,00 | 0,00 | 1.409.954,18 | 9.167,66 | 0,65% ▲ | 0,56% |
| BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1.456.905,67 | 0,00 | 155.000,00 | 1.309.046,47 | 7.140,80 | 0,49% ▲ | 2,33% |
| BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 6.379.940,03 | 0,00 | 0,00 | 6.412.971,44 | 33.031,41 | 0,52% ▲ | 1,55% |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP | 7.712.244,74 | 0,00 | 0,00 | 7.807.810,43 | 95.565,69 | 1,24% ▲ | 0,02% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP | 2.156.939,63 | 0,00 | 0,00 | 2.182.533,34 | 25.593,71 | 1,19% ▲ | 0,23% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA | 1.843.680,49 | 0,00 | 0,00 | 1.853.229,42 | 9.548,93 | 0,52% ▲ | 1,58% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP | 2.994.751,11 | 0,00 | 0,00 | 3.029.827,18 | 35.076,07 | 1,17% ▲ | 0,12% |
| SICOOB DI FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 3.236.681,90 | 90.000,00 | 0,00 | 3.366.688,83 | 40.006,93 | 1,20% ▲ | 0,01% |
| SICOOB INFLAÇÃO IMA-B FI RENDA FIXA | 3.343.154,43 | 0,00 | 0,00 | 3.360.946,72 | 17.792,29 | 0,53% ▲ | 1,54% |
| SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA | 512.204,05 | 0,00 | 0,00 | 518.248,34 | 6.044,29 | 1,18% ▲ | 0,06% |
| SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP | 160.341,63 | 0,00 | 0,00 | 162.174,05 | 1.832,42 | 1,14% ▲ | 0,81% |
| SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA | 9.825.741,85 | 0,00 | 0,00 | 9.945.711,65 | 119.969,80 | 1,22% ▲ | 0,00% |
| SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP | 1.892.559,74 | 0,00 | 0,00 | 1.915.544,04 | 22.984,30 | 1,21% ▲ | 0,00% |
| | 45.023.424,05 | 951.363,45 | 882.885,10 | 45.543.365,15 | 451.462,75 | 1,00% | 0,51% |

| RENDA VARIÁVEL | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno \$ | Retorno % | Risco - VaR |
|---|----------------|------------|----------|--------------|------------|--|-------------|
| BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES | 258.962,36 | 0,00 | 0,00 | 259.280,52 | 318,16 | 0,12% ▲ | 3,38% |
| BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES | 293.530,05 | 0,00 | 0,00 | 299.984,55 | 6.454,50 | 2,20% ▲ | 4,53% |
| BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES | 1.508.408,62 | 0,00 | 0,00 | 1.559.540,34 | 51.131,72 | 3,39% ▲ | 4,50% |
| ITAÚ DYNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES | 208.927,13 | 0,00 | 0,00 | 226.874,10 | 17.946,97 | 8,59% ▲ | 7,67% |
| ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES | 484.591,78 | 0,00 | 0,00 | 500.206,73 | 15.614,95 | 3,22% ▲ | 6,06% |
| ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO | 365.014,16 | 0,00 | 0,00 | 380.985,92 | 15.971,76 | 4,38% ▲ | 3,36% |
| SICREDI PETROBRAS FI AÇÕES | 69.958,97 | 0,00 | 0,00 | 70.723,21 | 764,24 | 1,09% ▲ | 7,82% |
| - | 3.189.393,07 | 0,00 | 0,00 | 3.297.595,37 | 108.202,30 | 3,39% | 4,81% |

| ESTRUTURADOS | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno \$ | Retorno % | Risco - VaR |
|---|----------------|------------|----------|-------------|------------------|--|-------------|
| SICREDI BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO LP | 371.981,76 | 0,00 | 0,00 | 388.019,33 | 16.037,57 | 4,31% ▲ | 3,39% |
| - | 371.981,76 | 0,00 | 0,00 | 388.019,33 | 16.037,57 | 4,31% | 3,39% |

| RENDAS FIXAS | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno \$ | Retorno % |
|--|----------------|--------------|--------------|---------------|--------------|-----------|
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 2.118.084,47 | 2.026.436,22 | 1.954.609,90 | 2.268.679,06 | 78.768,27 | 1,90% ▲ |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1.376.214,52 | 0,00 | 0,00 | 1.409.954,18 | 33.739,66 | 2,45% ▲ |
| BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1.627.045,26 | 0,00 | 310.000,00 | 1.309.046,47 | -7.998,79 | -0,49% ▼ |
| BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 6.458.082,73 | 0,00 | 80.000,00 | 6.412.971,44 | 34.888,71 | 0,54% ▲ |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP | 7.527.486,98 | 0,00 | 0,00 | 7.807.810,43 | 280.323,45 | 3,72% ▲ |
| ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP | 2.105.618,90 | 0,00 | 0,00 | 2.182.533,34 | 76.914,44 | 3,65% ▲ |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA | 1.843.595,30 | 0,00 | 0,00 | 1.853.229,42 | 9.634,12 | 0,52% ▲ |
| ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP | 2.925.969,24 | 0,00 | 0,00 | 3.029.827,18 | 103.857,94 | 3,55% ▲ |
| SICOOB DI FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 3.159.440,48 | 90.000,00 | 0,00 | 3.366.688,83 | 117.248,35 | 3,61% ▲ |
| SICOOB INFLAÇÃO IMA-B FI RENDA FIXA | 3.342.436,90 | 0,00 | 0,00 | 3.360.946,72 | 18.509,82 | 0,55% ▲ |
| SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA | 499.804,91 | 0,00 | 0,00 | 518.248,34 | 18.443,43 | 3,69% ▲ |
| SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP | 157.123,41 | 0,00 | 0,00 | 162.174,05 | 5.050,64 | 3,21% ▲ |
| SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA | 9.592.082,06 | 0,00 | 0,00 | 9.945.711,65 | 353.629,59 | 3,69% ▲ |
| SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP | 1.847.805,71 | 0,00 | 0,00 | 1.915.544,04 | 67.738,33 | 3,67% ▲ |
| | 44.580.790,87 | 2.116.436,22 | 2.344.609,90 | 45.543.365,15 | 1.190.747,96 | 2,67% |

| RENDAS VARIÁVEL | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno \$ | Retorno % |
|---|----------------|------------|------------|--------------|------------|-----------|
| BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES | 424.417,45 | 0,00 | 150.000,00 | 259.280,52 | -15.136,93 | -3,57% ▼ |
| BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES | 291.085,11 | 0,00 | 0,00 | 299.984,55 | 8.899,44 | 3,06% ▲ |
| BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES | 1.479.518,82 | 0,00 | 0,00 | 1.559.540,34 | 80.021,52 | 5,41% ▲ |
| ITAÚ DYNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES | 212.205,05 | 0,00 | 0,00 | 226.874,10 | 14.669,05 | 6,91% ▲ |
| ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES | 479.590,28 | 0,00 | 0,00 | 500.206,73 | 20.616,45 | 4,30% ▲ |
| ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO | 345.188,47 | 0,00 | 0,00 | 380.985,92 | 35.797,45 | 10,37% ▲ |
| SICREDI PETROBRAS FI AÇÕES | 69.111,18 | 0,00 | 0,00 | 70.723,21 | 1.612,03 | 2,33% ▲ |
| | 3.301.116,36 | 0,00 | 150.000,00 | 3.297.595,37 | 146.479,01 | 4,44% |

| ESTRUTURADOS | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno \$ | Retorno % |
|---|----------------|------------|----------|-------------|------------|--|
| SICREDI BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO LP | 351.521,42 | 0,00 | 0,00 | 388.019,33 | 36.497,91 | 10,38%  |
| | 351.521,42 | 0,00 | 0,00 | 388.019,33 | 36.497,91 | 10,38% |

Cenário Econômico

Impulsionadas pelo bom desempenho dos meses anteriores, as carteiras mantiveram a trajetória positiva em setembro. Ao analisar os segmentos, a renda fixa foi a que apresentou os menores avanços, especialmente nos ativos atrelados à inflação pós-fixada, que embora tenham registrado retorno positivo, ficaram abaixo da meta atuarial. Já na renda variável, o mês foi novamente marcado por forte desempenho. Os fundos superaram com folga a meta atuarial, refletindo o bom momento do mercado. No cenário internacional, os ativos também avançaram, contribuindo para retornos positivos, favorecidos ainda por certa estabilidade cambial ao longo do mês.

Análise da Carteira de Investimentos

Carteira de Investimentos

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

Enquadramento na Resolução e Política de Investimentos

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

Rentabilidade e Risco por ativo

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

Distribuição por Benchmarks

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

Distribuição por Classificação ANBIMA

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

Distribuição por Gestoras e Administradoras

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

Retorno da Carteira de Investimentos

Como já dissemos, o segmento de renda fixa foi o que apresentou os menores avanços, especialmente nos ativos atrelados à inflação pós-fixada, que embora tenham registrado retorno positivo, ficaram abaixo da meta atuarial. Já na renda variável, o mês foi novamente marcado por forte desempenho, fazendo com que os fundos superassem com folga a meta atuarial, refletindo o bom momento do mercado. No cenário internacional, os ativos também avançaram, contribuindo para retornos positivos, favorecidos ainda por certa estabilidade cambial ao longo do mês.

Retorno dos Fundos de Investimentos

Os fundos de investimento presentes na carteira são regulados, e estão em conformidade com a legislação normativa dos investimentos dos RPPS. Além de estarem adequados à execução da Política de Investimentos aprovada para o ano de 2025, também atendem os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Rio de Janeiro, 13 de outubro de 2025.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

