

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

RELATÓRIO MENSAL

AGOSTO/2025

1. INTRODUÇÃO

A Divisão de Investimentos e Financeiro do IPREMB apresenta o relatório mensal da carteira de investimentos dos recursos deste RPPS correspondente ao posicionamento das aplicações no mês de AGOSTO DE 2025.

Em consonância com as legislações vigentes que regem as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, o presente relatório demonstra o resultado detalhado e a adequação das aplicações financeiras do IPREMB às essas normas, quais sejam:

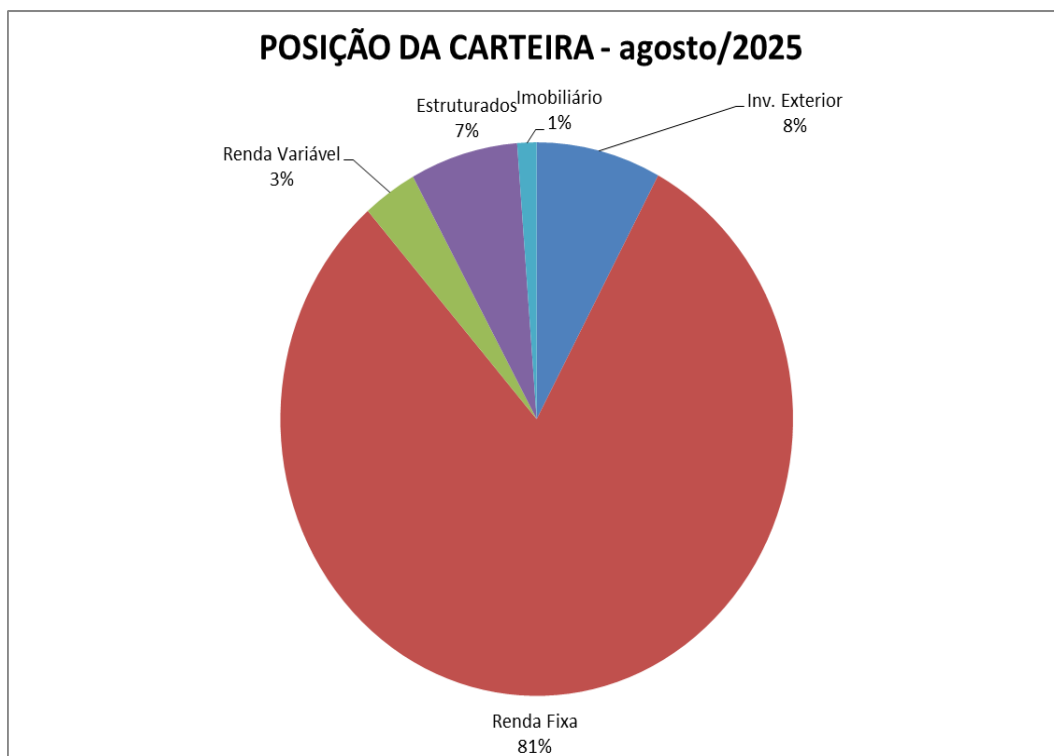
- Resolução do Conselho Monetário Nacional - CMN nº 4.963/2021.
- Portaria da Secretaria de Previdência Social nº 1.467/2022.
- Política de Investimento do IPREMB DE 2025.

2. POSIÇÃO DOS INVESTIMENTOS

AGOSTO 2025	
VALOR APLICADO	R\$ 1.694.387.345,45
VALOR EM CONTA	R\$ 21.267,81
TOTAL:	R\$ 1.694.408.613,26

2.1 POR TIPO DE INVESTIMENTO

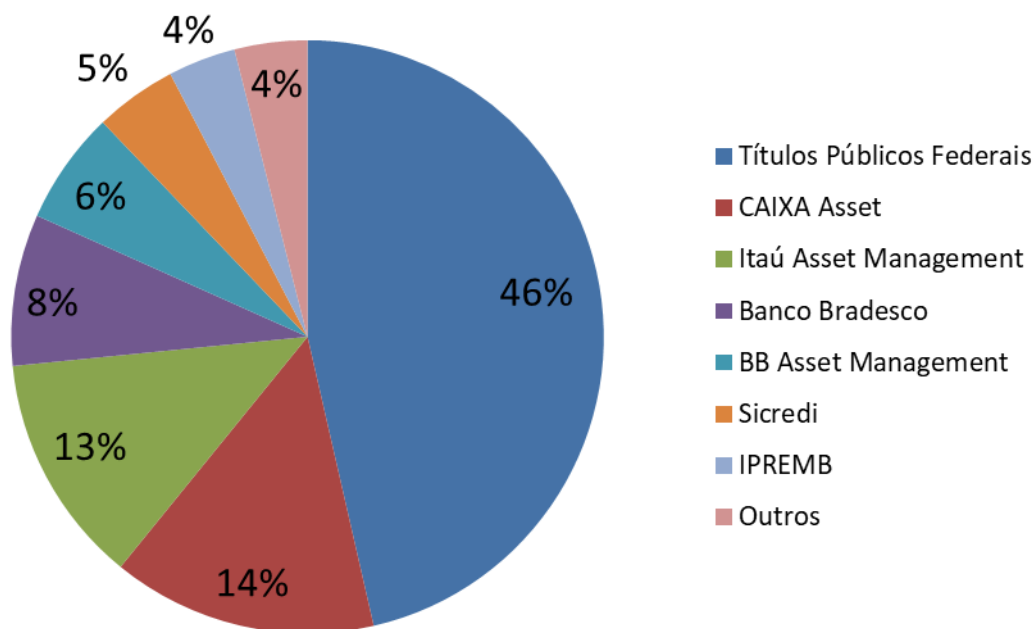
Investimento ▾	Valor	%
Inv. Exterior	128.254.362,07	7,57%
Renda Fixa	1.316.791.406,24	77,71%
Renda Variável	55.981.970,53	3,30%
Estruturados	110.980.417,94	6,55%
Imobiliário	19.881.034,56	1,17%
Consignado	62.498.154,11	3,69%
Total Geral	1.694.387.345,45	100,00%



2.2 POSIÇÃO POR INSTITUIÇÕES

Gestor	Valor	%
Títulos Públicos Federais	786.375.512,99	46,41%
CAIXA Asset	244.887.662,75	14,45%
Itaú Asset Management	212.893.149,38	12,56%
Banco Bradesco	140.063.652,32	8,27%
BB Asset Management	104.492.102,94	6,17%
Sicredi	75.859.063,10	4,48%
IPREMB	62.498.154,11	3,69%
Outros	67.318.047,86	3,97%
Total Geral	1.694.387.345,45	100,00%

Distribuição da carteira por gestor



2.3 FUNDOS ESTRESSADOS

Nome do Fundo	Valor atual	Rendimento
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	21.084.256,47	-0,5756%
BRASIL FLORESTAL MULTISTRATÉGIA FIP	7.597.834,22	-0,0303%
MACAM SHOPPING RESP LIMITADA FII - BLUE11	5.235.198,99	-0,2886%
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES - FCCQ11	0,00	0,0000%
CAM THRONE FII	467.968,03	-0,0821%
SÃO DOMINGOS FII - FID11	1.490.075,68	-0,3288%
RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	690.659,52	-0,2963%
ÁQUILA FII - AQLL11	7.117.132,34	-13,3697%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	9.735.070,39	-0,1201%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	1.592,60	-99,6977%
VALOR TOTAL:	53.419.788,24	

3 RENTABILIDADE TOTAL POR GESTOR

	Total Gestor	Rentabilidade
☐ Títulos Públicos Federais	786.375.512,99	4.330.698,41
Renda Fixa	786.375.512,99	4.330.698,41
☐ CAIXA Asset	244.887.662,75	4.521.026,14
Inv. Exterior	62.290.344,30	-381.985,04
Renda Fixa	117.524.549,66	1.466.696,86
Renda Variável	11.745.871,36	2.257.435,32
Imobiliário	4.880.000,00	69.600,00
Estruturados	48.446.897,43	1.109.279,01
☐ Itaú Asset Management	212.893.149,38	4.627.055,29
Renda Fixa	171.686.627,80	1.943.885,63
Renda Variável	41.206.521,58	2.683.169,65
☐ Banco Bradesco	140.063.652,32	2.146.246,32
Renda Fixa	104.068.346,59	1.202.699,84
Renda Variável	2.211.165,98	98.870,02
Estruturados	33.784.139,75	844.676,46
☐ BB Asset Management	104.492.102,94	-109.669,80
Inv. Exterior	65.964.017,77	-510.127,36
Renda Fixa	38.528.085,17	400.457,56
☐ Sicredi	75.859.063,10	856.513,97
Renda Fixa	75.859.063,10	856.513,97
☐ IPREMB	62.498.154,11	929.986,49
Consignado	62.498.154,11	929.986,49
☐ QLZ Asset Management	35.799.223,03	-1.222.764,31
Imobiliário	7.117.132,34	-1.098.394,51
Estruturados	28.682.090,68	-124.369,80
☐ XP Asset Management	10.606.488,10	73.998,03
Renda Fixa	10.606.488,10	73.998,03
☐ Graphen Investimentos	9.736.662,99	105.168,82
Renda Fixa	9.736.662,99	105.168,82
☐ BlueMac Asset Management	5.235.198,99	-15.151,01
Imobiliário	5.235.198,99	-15.151,01
☐ Santander Brasil Asset Management	3.207.545,20	81.441,31
Renda Fixa	2.389.133,59	28.827,72
Renda Variável	818.411,60	52.613,59
☐ Veritas Capital Management	1.958.043,71	-5.300,61
Imobiliário	1.958.043,71	-5.300,61
☐ RB Asset	690.659,52	-2.052,48
Imobiliário	690.659,52	-2.052,48
☐ BTG Pactual Gestora de Recursos	67.290,08	366,53
Estruturados	67.290,08	366,53
☐ Genial Banco	16.936,25	-686,25
Renda Fixa	16.936,25	-686,25
☐ Arena Capital	0,00	0,00
Estruturados	0,00	0,00
Total Geral	1.694.387.345,45	16.316.876,86

3. ENQUADRAMENTO DAS APLICAÇÕES: POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2025

Lig.	Descrição	Limite Resolução CMN	Limite Política de Investimento	Posição carteira do IPREMB em agosto/2025
Renda fixa		100%	100%	77,71%
7º I A	Títulos Públicos - Art. 7º, I, a	100%	100%	46,41%
7º I B	FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b	100%	100%	22,80%
7º I C	Fundos de índices carteira 100% Títulos Públicos - Art. 7º, I, c	100%	100%	-
7º II	Operações compromissadas - Art. 7º, II	5%	5%	-
7º III B	Fundos de índices (ETF) em indicadores títulos - Art. 7º, III, b	60%	60%	-
7º III A	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	60%	60%	7,86%
7º III B	FI Renda Fixa (ETF) - quaisquer indicadores - Art. 7º, IV, b	60%	60%	-
7º IV	Letra Imobiliária Garantida - LIG - Art. 7º, V, b	20%	20%	-
7º IV	CDB nos limites garantidos pelo FGC - Art. 7º, VI, a	15%	15%	-
26	Poupança nos limites garantidos pelo FGC - Art. 7º, VI, b	15%	15%	-
7º V A	FI em Direitos Creditórios - Cota Sênior - Art. 7º, VII, a	5%	5%	0,58%
7º V B	FI Renda Fixa "Crédito Privado" - Art. 7º, VII, b	5%	5%	0,07%
7º V C	FI Renda Fixa de debêntures de infraestrutura- Art. 7º, VII, c	5%	5%	-
Renda variável		30%	30%	3,30%
8º I	FI de Ações - Índices c/ no mínimo 50 ações - Art. 8º, I, a	30%	30%	3,30%
8º II	ETF de Ações - Índices c/ no mínimo 50 ações - Art. 8º, I, b	30%	30%	-
8º III	Fundo de Ações BDR Nível 1 - Art. 9º-A, III	10%	10%	-
Inv. exterior		10%	10%	7,57%
9º I	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	10%	10%	-
Estruturados		10%	10%	6,55%
10 I	FI Multimercado - Aberto - Art. 8º, III	10%	10%	6,10%
10 II	FI em Participações - Art. 8º, IV, a	5%	5%	0,45%
10 III	FI Ações - Mercado de Acesso	5%	5%	-
Imobiliário		5%	5%	1,17%
11	FI Imobiliários - Art. 8º, IV, b	5%	5%	1,17%
Consignado		5%	5%	3,69%
12 I	Empréstimos Consignados - Art. 12, I	5%	5%	-
12 II	Empréstimos Consignados - Art. 12, II	10%		
				100,00%

4. QUADRO COMPARATIVO: META ATUARIAL

	IPCA (%)	Meta atuarial (%)	Rentabilidade média da carteira (%)	% atingido da meta	Meta atuarial Acumulada ano	Meta atuarial Acumulada 12 meses	Rentabilidade Acumulada ano	Rentabilidade Acumulada 12 meses	Patrimônio Líquido (R\$)	Evolução Patrimonial (%)
set/24	0,44%	0,86%	0,74%	-13,96%		7,30%		10,95%	R\$ 1.601.039.611,31	0,43%
out/24	0,56%	0,98%	1,19%	20,81%		8,36%		11,94%	R\$ 1.601.117.715,10	0,44%
nov/24	0,39%	0,81%	0,40%	-50,87%		9,24%		10,23%	R\$ 1.603.207.147,34	0,57%
dez/24	0,52%	0,94%	0,81%	-14,69%		10,27%		9,49%	R\$ 1.610.080.631,34	1,00%
jan/25	0,16%	0,58%	0,87%	49,52%	0,58%	9,99%	0,87%	9,45%	R\$ 1.629.106.549,46	2,19%
fev/25	1,31%	1,74%	0,23%	-86,73%	2,33%	10,51%	1,10%	8,49%	R\$ 1.661.397.261,07	4,22%
mar/25	0,59%	1,02%	-0,04%	-104,23%	3,37%	10,98%	1,06%	7,62%	R\$ 1.663.748.705,76	4,37%
abr/25	0,43%	0,85%	1,13%	32,25%	4,25%	11,04%	2,20%	8,52%	R\$ 1.672.269.635,01	4,90%
mai/25	0,26%	0,68%	1,73%	152,98%	4,97%	10,82%	3,97%	9,55%	R\$ 1.700.974.341,93	6,70%
jun/25	0,24%	0,66%	0,84%	26,12%	5,66%	10,85%	4,84%	9,17%	R\$ 1.693.460.387,13	6,23%
jul/25	0,26%	0,68%	1,26%	84,77%	6,38%	10,72%	6,17%	9,57%	R\$ 1.683.713.108,74	5,62%
ago/25	-0,11%	0,31%	1,01%	225,09%	6,72%	10,62%	7,24%	10,65%	R\$ 1.694.387.345,45	6,29%

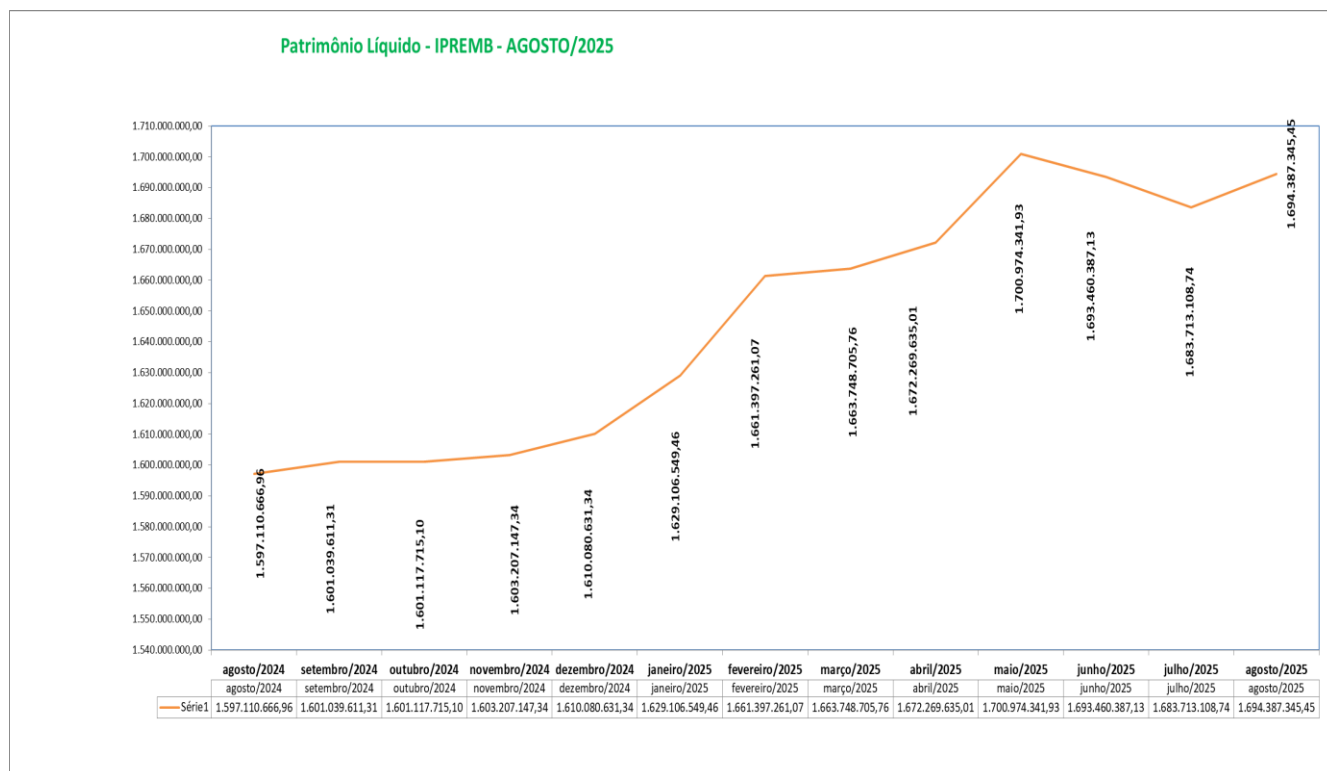
**Rentabilidade Patrimônio X Meta Atuarial
(acumulado 12 meses)**

14,00%
12,00%
10,00%
8,00%
6,00%
4,00%
2,00%
0,00%

	set/24	out/24	nov/24	dez/24	jan/25	fev/25	mar/25	abr/25	mai/25	jun/25	jul/25	ago/25
— Meta atuarial Acumulada 12 meses	7,30%	8,36%	9,24%	10,27%	9,99%	10,51%	10,98%	11,04%	10,82%	10,85%	10,72%	10,62%
— Rentabilidade Acumulada 12 meses	10,95%	11,94%	10,23%	9,49%	9,45%	8,49%	7,62%	8,52%	9,55%	9,17%	9,57%	10,65%

5. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Patrimônio líquido (2025) - Incluído Contas Correntes		Evolução Patrimonial
agosto/2024	1.597.110.666,96	0,1875%
setembro/2024	1.601.039.611,31	0,4340%
outubro/2024	1.601.117.715,10	0,4389%
novembro/2024	1.603.207.147,34	0,5699%
dezembro/2024	1.610.080.631,34	1,0011%
janeiro/2025	1.629.106.549,46	2,1946%
fevereiro/2025	1.661.397.261,07	4,2202%
março/2025	1.663.748.705,76	4,3677%
abril/2025	1.672.269.635,01	4,9023%
maio/2025	1.700.974.341,93	6,7029%
junho/2025	1.693.460.387,13	6,2316%
julho/2025	1.683.713.108,74	5,6201%
agosto/2025	1.694.387.345,45	6,2897%



Metodologia de calculo do Patrimônio Líquido, foi alterado a partir de fevereiro de 2025.

6. RANKING DOS FUNDOS

RANKING DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO - agosto/2025				
META ATUARIAL NO MÊS: 0,31%				
META ATUARIAL NO ANO: 6,72%				
Gestão	Fundo	% Mês	% Meta	Fundo
CAIXA Asset	CAIXA ELETROBRAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	23,79%	7623,61%	2.257.435,32
Itaú Asset Management	ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	6,97%	2231,84%	2.683.169,65
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	6,87%	2201,52%	52.613,59
Banco Bradesco	BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4,68%	1499,86%	98.870,02
BB Asset Management	BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3,21%	1028,93%	118.567,11
CAIXA Asset	CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	2,59%	828,46%	805.914,08
Banco Bradesco	BRADESCO BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	2,56%	821,70%	844.676,46
CAIXA Asset	CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	2,18%	699,84%	217.115,81
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,65%	529,42%	681,52
Itaú Asset Management	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,42%	455,15%	602,21
Itaú Asset Management	ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,31%	418,61%	587.941,65
BB Asset Management	BB TP VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF PREVIDENCIÁRIO	1,27%	406,61%	188.262,35
CAIXA Asset	CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	1,25%	401,63%	78.600,45
CAIXA Asset	CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	1,25%	401,63%	78.600,45
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,22%	391,40%	28.773,00
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,22%	390,45%	24.096,24
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,22%	390,45%	24.096,24
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,22%	390,45%	24.096,24
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,22%	390,45%	24.096,24
Itaú Asset Management	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,21%	387,58%	10.314,94
BB Asset Management	BB INFLAÇÃO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	1,20%	383,71%	13.727,23
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,18%	378,38%	854,00
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,18%	378,38%	854,00
Banco Bradesco	BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,17%	374,65%	1.202.699,84
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,17%	373,39%	7.033,19
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,17%	373,39%	7.033,19
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,17%	373,39%	7.033,19
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,17%	373,39%	7.033,19
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,16%	373,30%	37,05
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,16%	373,30%	37,05
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,16%	372,03%	98.697,33
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,16%	372,03%	98.697,33
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,16%	372,03%	98.697,33
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN	1,16%	372,01%	54,72
Itaú Asset Management	ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	1,15%	370,05%	206.702,50
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,15%	369,60%	122.383,78
XP Asset Management	TREND PÓS-FIXADO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES	1,15%	369,29%	73.998,03
Sicredi	SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,14%	365,93%	856.513,97
BB Asset Management	BB TÍTULOS PÚBLICOS VII RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,14%	365,06%	91.491,62
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,08%	347,54%	460.648,69
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO	1,08%	347,38%	-
BB Asset Management	BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,08%	345,56%	39.536,54
Itaú Asset Management	ITAÚ ASSET NTN-B 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,07%	344,30%	1.138.324,33
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	1,07%	344,06%	128.214,76
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	1,07%	344,06%	128.214,76
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	1,07%	344,06%	128.214,76
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	1,07%	344,06%	128.214,76
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	1,07%	344,06%	128.214,76
BB Asset Management	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDEN	1,06%	340,28%	67.439,83
BTG Pactual Gestora de Recursos	BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II RESP LIMITADA FICFIP MULTIESTRATÉGIA	0,55%	175,50%	366,53
CAIXA Asset	CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	0,46%	147,76%	22.400,00
Arena Capital	CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES - FCCQ11	0,00%	0,00%	-
QLZ Asset Management	BRASIL FLORESTAL MULTIESTRATÉGIA FIP	-0,03%	-9,71%	(2.302,05)
Veritas Capital Management	CAM THRONE FII	-0,08%	-26,31%	(384,55)
Graphen Investimentos	GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	-0,12%	-38,48%	(11.705,52)
BlueMac Asset Management	MACAM SHOPPING RESP LIMITADA FII - BLUE11	-0,29%	-92,47%	(15.151,01)
RB Asset	RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	-0,30%	-94,94%	(2.052,48)
Veritas Capital Management	SÃO DOMINGOS FII - FISD11	-0,33%	-105,37%	(4.916,06)
QLZ Asset Management	SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-0,58%	-184,45%	(122.067,75)
CAIXA Asset	CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	-0,61%	-195,30%	(381.985,04)
BB Asset Management	BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-1,00%	-320,88%	(628.694,47)
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	-1,91%	-613,12%	503.348,09
Genial Banco	MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-3,89%	-1247,82%	(686,25)
QLZ Asset Management	ÁQUILA FII - AQLL11	-13,37%	-4284,13%	(1.098.394,51)
Graphen Investimentos	PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	-99,70%	-31946,63%	116.874,34

7. RETORNO X RISCO

a. Renda Fixa

Fundo		CNPJ	Retorno	Volatilidade	Beta
NTN-B 760199 20260815	2231 - XP		-2,22%	0,76%	1.593.955.917.904,83
NTN-B 760199 20290515	4718 - XP		0,63%	2,89%	5.515.895.563.392,08
NTN-B 760199 20280815	7457 - XP		-2,39%	2,43%	3.998.006.813.992,76
NTN-B 760199 20330515	11445 - XP		0,61%	4,75%	9.630.551.394.534,15
NTN-B 760199 20280815	6840 - XP		-2,39%	2,43%	3.998.006.813.992,76
NTN-B 760199 20260815	6950 - XP		-2,43%	0,76%	1.593.955.917.904,83
NTN-B 760199 20260815	7117 - XP		-2,37%	0,76%	1.593.955.917.904,83
NTN-B 760199 20280815	7141 - XP		-2,39%	2,43%	3.998.006.813.992,76
NTN-B 760199 20270515	7225 - XP		0,52%		
NTN-B 760199 20290515	7246 - XP		0,52%		
NTN-B 760199 20270515	3846 - XP		0,53%		
NTN-B 760199 20260815	3785 - XP		-2,37%	0,76%	1.593.955.917.904,83
NTN-B 760199 20280815	6139 - XP		-2,39%	2,43%	3.998.006.813.992,76
NTN-B 760199 20290515	6228 - XP		0,52%		
NTN-B 760199 20260815	4863 - XP		-2,36%	0,76%	1.593.955.917.904,83
NTN-B 760199 20270515	4944 - XP		0,53%		
NTN-B 760199 20280815	4894 - XP		-2,39%	2,43%	3.998.006.813.992,76
NTN-B 760199 20290515	6925 - BB		0,52%		
NTN-B 760199 20300815	15865 - BB		-2,39%		
NTN-B 760199 20260815	4669 - BB		-2,36%	0,76%	1.593.955.917.904,83
NTN-B 760199 20300815	5822 - BB		-2,39%		
NTN-B 760199 20290515	6898 - BB		0,52%		
NTN-B 760199 20320815	5852 - BB		-2,40%		
NTN-B 760199 20280815	3510 - BB		-2,39%	2,43%	3.998.006.813.992,76
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO		19.523.305/0001-06	1,14%	0,00%	(313.764.619,74)
BB TP VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF PREVIDENCIÁRIO		55.750.036/0001-84	1,27%	2,89%	5.511.947.140.021,31
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	27-9	10.740.670/0001-06	1,22%	0,21%	398.466.462.090,25
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	26-0	10.740.670/0001-06	1,22%	0,21%	398.466.462.090,25
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	29-5	10.740.670/0001-06	1,22%	0,21%	398.466.462.090,25
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	36-8 - Reserva IOF	10.740.670/0001-06	1,22%	0,21%	398.466.462.090,25
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	26-0	11.060.913/0001-10	1,16%	2,00%	4.139.214.045.055,97
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA		56.134.800/0001-50	-1,91%	10,42%	9.935.045.132.121,75
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA		56.208.863/0001-03	1,08%	1,46%	2.956.328.186.157,23
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	27-9	14.386.926/0001-71	1,18%	1,73%	3.295.554.297.827,18
SANTANDER IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA		10.979.025/0001-32	1,22%	0,21%	396.803.107.361,63
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA		21.838.150/0001-49	1,42%	2,77%	5.302.498.614.377,68
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO		35.292.588/0001-89	1,06%	0,22%	75.336.094.482,72
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	27-9	14.508.643/0001-55	1,07%	0,00%	3.291.343.969,74
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	28-7	14.508.643/0001-55	1,07%	0,00%	3.291.343.969,74
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	29-5	14.508.643/0001-55	1,07%	0,00%	3.291.343.969,74
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	31-7	14.508.643/0001-55	1,07%	0,00%	3.291.343.969,74
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	36-8	14.508.643/0001-55	1,07%	0,00%	3.291.343.969,74
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	26-0	14.508.643/0001-55	1,07%	0,00%	3.291.343.969,74
ITAÚ ASSET NTN-B 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA		50.302.776/0001-34	1,07%	1,47%	2.960.255.685.271,87
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES		06.175.696/0001-73	1,15%	0,01%	(9.788.032.174,90)
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	36-8 - Fundo Osc. Riscos	11.060.913/0001-10	1,16%	2,00%	4.139.214.045.055,97
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	36-8 - Fundo Garantidor	14.386.926/0001-71	1,18%	1,73%	3.295.554.297.827,18
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	36-8 - Reserva Consignação II	14.508.605/0001-00	1,65%	2,66%	3.936.246.558.604,02
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	32955-7	24.634.187/0001-43	1,14%	0,02%	(41.424.616.887,01)
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	37-6 - comprev	05.164.356/0001-84	1,15%	0,07%	113.315.821.427,69
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	6300-6	29.241.799/0001-90	1,31%	0,53%	(543.826.623.340,69)
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO		13.077.415/0001-05	1,08%	0,02%	7.678.630.189,65
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	28-7	03.737.206/0001-97	1,16%	0,03%	58.548.328.434,73
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	26-0	03.737.206/0001-97	1,16%	0,03%	58.548.328.434,73
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP		32.972.942/0001-28	1,21%	0,38%	245.809.970.066,21
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI		02.224.354/0001-45	1,16%	0,01%	11.267.810.135,18
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI		03.399.411/0001-90	1,17%	0,02%	14.743.784.114,65
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	26-0	23.215.008/0001-70	1,17%	0,06%	98.066.406.809,82
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	27-9	23.215.008/0001-70	1,17%	0,06%	98.066.406.809,82
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	36-8 - Reserva Consignação I	23.215.008/0001-70	1,17%	0,06%	98.066.406.809,82
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	37-6 - comprev	23.215.008/0001-70	1,17%	0,06%	98.066.406.809,82
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	36-8 - Rendimento Consig.	03.737.206/0001-97	1,16%	0,03%	58.548.328.434,73
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1		17.013.985/0001-92	-0,12%		
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1		12.138.813/0001-21	-3,89%		
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1		06.018.364/0001-85	-99,70%		
BB INFLAÇÃO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO		14.091.645/0001-91	1,20%	1,26%	2.192.296.921.053,65
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO		17.138.474/0001-05	1,08%	0,96%	(122.558.764.877,09)

b. Renda Variável

Fundo		CNPJ	Retorno	Volatilidade	Beta
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES		01.699.688/0001-02	6,87%	16,76%	7.402.315.612.172,76
BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES		03.660.879/0001-96	4,68%	19,75%	10.402.254.855.524,70
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES		24.571.992/0001-75	6,97%	25,14%	(4.340.485.674.362,95)
CAIXA ELETROBRAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES		45.443.475/0001-90	23,79%	37,99%	22.439.669.862.236,70
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES		39.255.695/0001-98	3,21%	13,41%	(18.285.127.236.570,00)
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I		17.502.937/0001-68	-0,61%	14,05%	(17.465.857.553.596,20)
BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES		22.632.237/0001-28	-1,00%	11,33%	(10.276.712.042.852,50)
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO		14.655.180/0001-54	-0,58%	1,55%	1.215.320.711.708,51
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP		30.036.235/0001-02	2,59%	12,01%	(10.853.456.823.205,30)
BRADESCO BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO		18.959.094/0001-96	2,56%	12,05%	(10.864.145.618.208,30)
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP		42.229.068/0001-97	2,18%	3,73%	279.595.603.654,18
CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	26-0	14.120.520/0001-42	1,25%	0,73%	955.652.511.918,14
CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	27-9	14.120.520/0001-42	1,25%	0,73%	955.652.511.918,14
BRASIL FLORESTAL MULTIESTRATÉGIA FIP		12.312.767/0001-35	-0,03%	0,00%	2.060.349.943,36
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II RESP LIMITADA FICFIP MULTIESTRATÉGIA		14.584.094/0001-06	0,55%	0,17%	287.629.182.278,40
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES - FCCQ11		10.625.626/0001-47	0,00%	0,44%	1.134.327.899.091,70
MACAM SHOPPING RESP LIMITADA FII - BLUE11		16.685.929/0001-31	-0,29%	219,14%	371.570.087.128.900,00
CAM THRONE FII		21.862.783/0001-92	-0,08%		
SÃO DOMINGOS FII - FID11		16.543.270/0001-89	-0,33%	0,00%	-
RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11		09.006.914/0001-34	-0,30%	12,55%	25.597.044.786.909,40
ÁQUILLA FII - AQLL11		13.555.918/0001-49	-13,37%	0,00%	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11		17.098.794/0001-70	0,46%	19,04%	13.826.977.194.410,90

8. EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS AGOSTO/2025

RESUMO DOS EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS ATÉ: 31/08/2025		MENSAL: AGOSTO/2024
Valor Total Emprestado		R\$ 2.415.952,47
Valor total de parcelas vencidas		
Valor total de parcelas a vencer		
Saldo devedor	R\$ 62.498.154,11	R\$ 62.498.154,11
IOF Retido na contratação		R\$ 80.774,21
Taxa de Administração sobre as parcelas vencidas		R\$ 138.265,22
Valor amortizado sobre as parcelas vencidas		R\$ 1.485.965,98
Rendimentos sobre as parcelas vencidas (juros)		R\$ 711.136,67
Reserva Fundo Garantidor sobre as parcelas vencidas		R\$ 50.276,10
Reserva Fundo Osc. Riscos sobre as parcelas vencidas		R\$ 49.898,99
Total de Recompra (R\$)		R\$ 0,00
Total de Contratos	5780	239

9. RECEITAS X DESPESAS:

Mês de referência: Agost./2025	
RECEITAS PREVIDENCIÁRIAS	
Contribuições Previdenciárias /Parcelamento	R\$ 31.039.074,00
Compensação Previdenciária	R\$ 3.050.041,93
Empréstimos IPREMB (juros)	R\$ 711.136,67
Rendimento realizado (Aplicações Financeiras)	R\$ 419.001,23
TOTAL	R\$ 35.219.253,83
DESPESAS PREVIDENCIÁRIAS	
Despesas Administrativas	R\$ 910.249,27
Folha Beneficiários /Comprev /RPV	R\$ 38.503.044,24
TOTAL	R\$ 39.413.293,51
RECEITAS - DESPESAS	-R\$ 4.194.039,68
Contrato FAC Consignados	R\$ 132.901,24

10. ENQUADRAMENTO DAS APLICAÇÕES AOS LIMITES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - PL DOS FUNDOS

FUNDO	CNPJ	RUBRICA	SALDO agosto/2025	PL - FUNDO agosto/2025	LIMITE DO PL - RESOLUÇÃO 4963	% PL - FUNDO	SITUAÇÃO
NTN-B 760199 20260815		7º I A	9.846.792,09	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20290515		7º I A	20.742.194,87	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20280815		7º I A	34.159.534,58	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20330515		7º I A	48.884.517,13	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20280815		7º I A	31.825.482,80	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20260815		7º I A	31.818.898,67	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20280815		7º I A	32.287.551,39	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20280815		7º I A	32.271.340,08	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20270515		7º I A	33.235.697,45	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20290515		7º I A	33.228.847,46	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20270515		7º I A	17.661.182,68	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20260815		7º I A	17.152.250,04	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20280815		7º I A	27.695.693,75	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20290515		7º I A	28.510.032,42	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20260815		7º I A	22.024.621,95	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20270515		7º I A	22.674.108,55	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20280815		7º I A	22.008.908,43	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20260815		7º I A	3.310.898,56	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20290515		7º I A	31.774.356,11	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20300815		7º I A	71.812.371,48	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20260815		7º I A	21.116.878,46	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20300815		7º I A	26.295.693,74	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20290515		7º I A	31.584.290,59	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20320815		7º I A	26.300.477,31	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20280815		7º I A	15.804.855,51	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20260815		7º I A	8.205.783,43	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20300815		7º I A	7.714.041,56	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20320815		7º I A	77.128.211,92	-	-	-	ENQUADRADO
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	19.523.305/0001-06	7º I B	8.122.304,61	31.364.759,56	100%	25,90%	ENQUADRADO
BB TP VERTICE 2029 RESP LIMITADA FIF PREVIDENCIÁRIO	55.750.036/0001-84	7º I B	15.024.388,38	284.740.389,61	100%	5,28%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	7º I B	67.949,43	9.030.644.079,09	100%	0,00%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	7º I B	170.892,59	9.030.644.079,09	100%	0,00%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	7º I B	1.083.050,36	9.030.644.079,09	100%	0,01%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	7º I B	239.428,04	9.030.644.079,09	100%	0,00%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	11.060.913/0001-10	7º I B	3.217,47	5.705.439.024,84	100%	0,00%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	56.134.800/0001-50	7º I B	46.272.014,30	3.157.402.689,88	100%	1,47%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	56.208.863/0001-03	7º I B	42.932.689,95	659.352.085,59	100%	6,51%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	14.386.926/0001-71	7º I B	73.175,25	3.231.077.111,61	100%	0,00%	ENQUADRADO
SANTANDER IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	10.979.025/0001-32	7º I B	2.384.365,73	138.836.926,62	100%	1,72%	ENQUADRADO
ITAÚ ASSET NTN-B 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	50.302.776/0001-34	7º I B	107.081.434,11	194.409.732,79	100%	55,08%	ENQUADRADO
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	06.175.696/0001-73	7º I B	18.105.386,46	43.161.451.839,21	100%	0,04%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	11.060.913/0001-10	7º I B	728.039,65	5.705.439.024,84	100%	0,01%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	14.386.926/0001-71	7º I B	1.081.290,35	3.231.077.111,61	100%	0,03%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	14.508.605/0001-00	7º I B	41.930,99	1.124.334.310,44	100%	0,00%	ENQUADRADO
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	24.634.187/0001-43	7º I B	75.859.063,10	5.024.824.809,22	100%	1,51%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	05.164.356/0001-84	7º I B	10.732.819,49	10.859.318.326,29	100%	0,10%	ENQUADRADO
TREND PÓS-FIXADO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES	26.559.284/0001-44	7º I B	10.606.488,10	10.946.593.306,59	100%	0,10%	ENQUADRADO
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	21.838.150/0001-49	7º I B	42.998,94	1.265.242.882,49	100%	0,00%	ENQUADRADO
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	29.241.799/0001-90	7º I B	45.593.706,75	4.683.448.257,42	100%	0,97%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	35.292.588/0001-89	7º I B	6.418.197,11	1.217.004.301,91	15%	0,53%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	14.508.643/0001-55	7º I B	24.291,36	1.217.004.301,91	15%	0,00%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	14.508.643/0001-55	7º I B	1.496.219,53	1.217.004.301,91	15%	0,12%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	14.508.643/0001-55	7º I B	1.246,69	1.217.004.301,91	15%	0,00%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	14.508.643/0001-55	7º I B	96.389,77	1.217.004.301,91	15%	0,01%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	14.508.643/0001-55	7º I B	735.110,33	1.217.004.301,91	15%	0,06%	ENQUADRADO
ITAÚ INSTITUCIONAL LEASING RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	14.508.643/0001-55	7º I B	12.401,23	1.530.879.248,37	15%	0,00%	ENQUADRADO
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	13.077.415/0001-05	7º I B	7.803.124,61	4.649.290.481,42	15%	0,17%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	7º I B	8.071.351,04	25.190.174.815,44	15%	0,03%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	7º I B	216.719,46	25.190.174.815,44	15%	0,00%	ENQUADRADO
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	32.972.942/0001-28	7º I B	863.101,54	2.041.742.935,30	15%	0,04%	ENQUADRADO
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	02.224.354/0001-45	7º I B	4.767,86	5.469.885.405,89	15%	0,00%	ENQUADRADO
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	03.399.411/0001-90	7º I B	104.068.346,59	18.538.160.232,88	15%	0,56%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	23.215.008/0001-70	7º I B	190.582,48	8.763.371.561,36	15%	0,00%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	23.215.008/0001-70	7º I B	56.207,70	8.763.371.561,36	15%	0,00%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	23.215.008/0001-70	7º I B	19.610,72	8.763.371.561,36	15%	0,00%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	23.215.008/0001-70	7º I B	3.156.837,60	8.763.371.561,36	15%	0,04%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	7º I B	21.083,86	25.190.174.815,44	15%	0,00%	ENQUADRADO
BB PRIME FIDC SÊNIOR 1	17.013.985/0001-92	7º V A	9.735.070,39	118.547.269,70	5%	8,21%	DESENQUADRADO
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	12.138.813/0001-21	7º V A	16.936,25	942.001,26	5%	1,80%	ENQUADRADO
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	06.018.364/0001-85	7º V A	1.592,60	17.980.946,43	5%	0,01%	ENQUADRADO
BB INFLAÇÃO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	14.091.645/0001-91	7º V B	1.160.070,46	36.106.396,53	5%	3,21%	ENQUADRADO
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	17.138.474/0001-05	7º V B	632.330.385,99	632.330.385,99	5%	0,00%	ENQUADRADO
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	01.699.688/0001-02	8º I	818.411,60	183.806.393,19	15%	0,45%	ENQUADRADO
BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	03.660.879/0001-96	8º I	2.211.165,98	206.267.425,35	15%	1,07%	ENQUADRADO
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	24.571.992/0001-75	8º I	41.206.521,58	1.058.239.678,84	15%	3,89%	ENQUADRADO
CAIXA ELETROBRAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	45.443.475/0001-90	8º I	11.745.871,36	178.865.830,85	15%	6,57%	ENQUADRADO
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	26.632.237/0001-28	9º III	691.026.623,22	691.026.623,22	15%	8,99%	ENQUADRADO
BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	39.255.695/0001-98	9º III	3.811.044,21	318.469.610,42	15%	1,20%	ENQUADRADO
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	9º III	62.290.344,30	2.379.491.437,63	15%	2,62%	ENQUADRADO
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	14.655.180/0001-54	10 I	21.084.256,47	135.398.576,41	15%	15,57%	DESENQUADRADO
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	30.036.235/0001-02	10 I	31.977.188,89	1.938.231.837,39	15%	1,65%	ENQUADRADO
BRADESCO BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	18.959.094/0001-96	10 I	33.784.139,75	969.305.627,39	15%	3,49%	ENQUADRADO
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	42.229.068/0001-97	10 I	10.158.195,79	66.303.445,55	15%	15,32%	DESENQUADRADO
CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	14.120.520/0001-42	10 I	5.693.631,17	809.607.820,55	15%	0,70%	ENQUADRADO
CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	14.120.520/0001-42	10 I	617.881,59	809.607.820,55	15%	0,08%	ENQUADRADO
BRASIL FLORESTAL MULTISTRATÉGIA FIF	12.312.767/0001-35	10 II	7.597.834,22	134.726.441,35	15%	5,64%	ENQUADRADO
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II RESP LIMITADA FICFPI MULTIESTRATÉGIA	14.584.094/0001-06	10 II	87.290,08	10.140.275,84	15%	0,66%	ENQUADRADO
CONQUEST FI EMPRESAS EMERGENTES - FCC011	10.625.626/0001-47	10 II	-	(79.405.652,15)	15%	0,00%	ENQUADRADO
MACAM SHOPPING RESP LIMITADA FIF - BLUE11	16.685.929/0001-31	11	5.235.198,99	621.389.246,97	15%	0,84%	ENQUADRADO
MAM THRONES FIF - FSD11	21.862.785/0001-92	11	467.968,03	467.968,03	15%	0,00%	ENQUADRADO
SAC DO DOMINGOS FIF - FSD11	16.543.270/0001-89	11	1.490.075,68	49.784.487,04	15%	2,99%	ENQUADRADO
RB CAPITAL RENDA II FIF - RBRD11	09.006.914/0001-34	11	690.659,52	120.161.952,24	15%	0,57%	ENQUADRADO
AQUILLA FIF - AQL11	13.555.918/0001-49	11	7.117.132,34	134.439.288,86	15%	5,29%	ENQUADRADO
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FIF - CXRI11	17.098.794/0001-70	11 I	4.880.000,00	126.173.260,11	15%	3,87%	ENQUADRADO
Empréstimo consignado		12 I	62.498.154,11	-	0%	0,00%	ENQUADRADO

✦ Conforme Resolução 4.963/2021, em seu artigo 27 § 2º: "As aplicações que apresentem prazos para vencimento, resgate, carência ou para conversão de cotas de fundos de investimento, previstos em seu regulamento, superiores ao previsto no caput, poderão ser mantidas em carteira, durante o respectivo prazo, desde que o regime próprio de previdência social demonstre a adoção de medidas de melhoria da governança e do controle de riscos na gestão das aplicações, conforme regulamentação estabelecida pela Secretaria de Previdência." (NR)

11. CONCLUSÃO:

O mês de agosto de 2025 foi marcado por um ambiente econômico global ainda desafiador, no qual os principais bancos centrais mantiveram posturas cautelosas frente às incertezas relacionadas à inflação e ao crescimento mundial. Nos Estados Unidos, o Federal Reserve manteve a taxa de juros no intervalo de 5,25% a 5,50% ao ano, reforçando sua posição de prudência diante de uma inflação que, embora em trajetória de desaceleração, ainda permanece acima da meta de 2%. O mercado segue especulando cortes mais consistentes apenas para o último trimestre do ano, o que gerou certa volatilidade nos preços dos ativos de risco.

No mercado financeiro, o Ibovespa avançou 2,1% e o real se valorizou frente ao dólar, enquanto os títulos públicos prefixados e atrelados ao IPCA foram beneficiados pela sinalização de continuidade do ciclo de queda da Selic. Além da valorização de mercado, o pagamento de cupons de juros dos títulos de renda fixa contribuiu positivamente para o aumento do patrimônio líquido da carteira do RPPS, reforçando o papel da renda fixa como base de estabilidade no portfólio.

No cenário doméstico, agosto foi um mês de relativa estabilidade. A inflação medida pelo IPCA apresentou variação de 0,19%, acumulando alta de 4,6% em 12 meses, dentro do intervalo da meta estabelecida pelo Conselho Monetário Nacional. Essa trajetória favorável da inflação permitiu ao Comitê de Política Monetária (Copom) dar sequência ao ciclo de cortes na taxa Selic, que passou de 10,25% para 9,75% ao ano. A decisão sinaliza a confiança da autoridade monetária em uma desaceleração sustentável dos núcleos inflacionários e reforça a perspectiva de continuidade desse movimento até o final de 2025.

A atividade econômica brasileira seguiu mostrando resiliência, sustentada principalmente pelo setor de serviços e pela boa performance da agropecuária. As estimativas de crescimento do PIB para o ano permanecem em torno de 2,2%, número considerado satisfatório diante do ambiente externo adverso. No entanto, o quadro fiscal segue sendo um ponto de preocupação.

A dificuldade do governo em cumprir metas de resultado primário e a necessidade de novas medidas para ampliar a arrecadação têm mantido atenção redobrada dos investidores, o que se reflete no comportamento da curva de juros e no prêmio de risco exigido pelos agentes de mercado. No mercado financeiro, a bolsa brasileira apresentou valorização, com o Ibovespa encerrando agosto em 132.500 pontos, alta de 2,1% no mês. O desempenho foi impulsionado principalmente pelos setores financeiro e de commodities, beneficiados tanto pela queda gradual da taxa de juros doméstica quanto pela recuperação parcial dos preços internacionais de petróleo e minério de ferro. No câmbio, o real teve leve apreciação frente ao dólar, encerrando o período cotado a R\$ 5,02, favorecido pelo ingresso de capital estrangeiro em renda variável e renda fixa, em busca de taxas reais ainda atrativas.

Em relação à renda fixa, os títulos públicos prefixados e indexados à inflação (IPCA+) se beneficiaram da sinalização de continuidade do ciclo de queda da Selic. A curva de juros futuros embutiu expectativas de novos cortes para os próximos meses, o que valorizou os papéis mais longos já presentes nas carteiras dos investidores institucionais, como os RPPS. Essa dinâmica reforça a importância da gestão ativa, aproveitando janelas de oportunidade em meio à tendência de flexibilização monetária.

Para o RPPS, o ambiente de agosto reforça algumas diretrizes estratégicas. A diversificação entre diferentes classes de ativos continua sendo essencial, dado que os riscos globais permanecem relevantes, especialmente os relacionados à desaceleração chinesa e à condução da política monetária norte-americana. Na renda fixa, as posições em títulos prefixados e atrelados à inflação tendem a seguir favorecidas, enquanto a renda variável apresenta oportunidades, mas com necessidade de cautela diante da persistente volatilidade externa. Além disso, o acompanhamento do cenário fiscal doméstico se mostra indispensável, uma vez que ele segue como um fator de influência determinante sobre a percepção de risco e, consequentemente, sobre o desempenho dos ativos brasileiros.

Em síntese, agosto de 2025 foi um mês de transição, no qual o Brasil consolidou a trajetória de queda da taxa Selic e apresentou sinais positivos de inflação controlada e atividade econômica consistente, ao mesmo tempo em que o ambiente internacional manteve desafios que exigem prudência na gestão dos investimentos. Para os regimes próprios de previdência, o contexto atual favorece uma estratégia que equilibre o aproveitamento das oportunidades na renda fixa com uma postura seletiva e gradual em ativos de maior risco, sempre alinhada à política de investimentos vigente e à segurança de longo prazo necessária à sustentabilidade atuarial do instituto.

Fonte:

- IBGE — para inflação (IPCA mensal/12 meses) Debit
- Relatórios de mercado / boletins como o Focus (Banco Central)

https://www.debit.com.br/tabelas/ipca-indice-nacional-de-precos-ao-consumidor-amplo?utm_source

<https://www.bcb.gov.br/publicacoes/focus>

Seguem abaixo as projeções do Banco Central para a economia interna:

 BANCO CENTRAL DO BRASIL		Focus Relatório de Mercado																																																																																																																																																																																																																					
Expectativas de Mercado														29 de agosto de 2025																																																																																																																																																																																																									
														▲ Aumento ▼ Diminuição = Estabilidade																																																																																																																																																																																																									
Mediana - Agregado														2025										2026										2027										2028																																																																																																																																																																											
														Há 4 semanas										Há 1 semana										Hoje semanal *										Comp. semanal *										Resp. **										5 dias úteis ***										Resp. ***										Há 4 semanas										Há 1 semana										Hoje semanal *										Comp. semanal *										Resp. **										5 dias úteis ***										Resp. ***																																																																							
IPCA (variação %)														5,07										4,86										4,85 ▼ (14)										148										4,84										50																								4,43										4,33										4,31 ▼ (7)										146										4,23										50																																																																													
PIB Total (variação % sobre ano anterior)														2,23										2,18										2,19 ▲ (1)										111										2,18										24																								1,88										1,86										1,87 ▲ (1)										106										1,90										24																																																																													
Câmbio (R\$/US\$)														5,60										5,59										5,56 ▼ (2)										123										5,50										29																								5,70										5,64										5,62 ▼ (2)										119										5,60										29																																																																													
Selic (% a.a)														15,00										15,00										15,00 = (10)										139										15,00										37																								12,50										12,50										12,50 = (31)										136										12,00										37																																																																													
														4,00										3,97										3,94 ▼ (2)										127																								1,95										1,87										1,89 ▲ (1)										80																								5,70										5,63										5,62 ▼ (2)										93																								10,50										10,50										10,50 = (29)										115									
														3,80										3,80										3,80 = (6)										113																								2,00										2,00										2,00 = (77)										77																								5,70										5,60										5,60 = (1)										84																								10,00										10,00										10,00 = (36)										104									

Fonte: Banco Central do Brasil – Boletim FOCUS 29/08/2025

Documento assinado digitalmente
gov.br ROGER ARTUR DE FREITAS TRINDADE
Data: 17/09/2025 09:50:43-0300
Verifique em <https://validar.iti.gov.br>

Roger Artur De Freitas Trindade
Superintendente da Divisão de Investimentos e Financeiro

Documento assinado digitalmente
gov.br ALICIO UMBELINO DA SILVA FILHO
Data: 16/09/2025 15:30:02-0300
Verifique em <https://validar.iti.gov.br>

Alicio Umbelino da Silva Filho
Presidente do IPREMB