

2025

Relatório Mensal e 3º trimestre de 2025

Setembro

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 TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	10.508.781,34	3,36%	4.287.846.632,44	0,25%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	10.260.649,81	3,28%	1.006.103.605,93	1,02%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA...	318.490,29	0,10%	1.141.408.331,49	0,03%	7º I b
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	10.530.760,66	3,37%	933.761.001,77	1,13%	7º I b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	10.697.494,33	3,42%	3.222.655.062,45	0,33%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.135.933,08	3,24%	9.227.244.946,23	0,11%	7º I b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	13.121.644,60	4,20%	11.139.952.347,41	0,12%	7º I b
SAFRA NTN-B 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	7.704.271,43	2,46%	42.819.066,89	17,99%	7º I b
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	8.194.424,26	2,62%	23.444.999.065,48	0,03%	7º III a
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	38.737.746,79	12,39%	19.624.374.791,71	0,20%	7º III a
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	29.117.370,15	9,31%	9.276.091.243,33	0,31%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	16.309.391,01	5,22%	8.610.700.678,51	0,19%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	3.128.125,31	1,00%	2.111.716.991,08	0,15%	7º III a
MAG CASH FI RENDA FIXA LP	10.879.378,89	3,48%	1.872.554.845,04	0,58%	7º III a
V8 VANQUISH TERMO FI RENDA FIXA	11.420.108,45	3,65%	373.400.469,15	3,06%	7º III a
LF BRADESCO 03/04/2028 IPCA + 8,26%	3.594.135,11	1,15%	0,00		7º IV
LF BRADESCO 03/12/2026 IPCA + 7,35%	4.281.323,35	1,37%	0,00		7º IV
LF DAYCOVAL 10/06/2027 IPCA + 6,80%	4.420.296,67	1,41%	0,00		7º IV
LF SANTANDER 21/12/2026 IPCA + 8,57%	3.317.664,90	1,06%	0,00		7º IV
4UM FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	4.264.978,55	1,36%	299.325.836,44	1,42%	7º V b
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	4.930.229,22	1,58%	16.748.319.879,89	0,03%	7º V b
MAG PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	3.208.887,52	1,03%	1.403.762.530,78	0,23%	7º V b
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	2.651.892,46	0,85%	4.490.278.566,83	0,06%	7º V b
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	3.522.840,89	1,13%	459.605.963,94	0,77%	8º I
ARBOR II FIC AÇÕES	10.323.192,38	3,30%	162.951.705,90	6,34%	8º I
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES FI AÇÕES	3.013.321,31	0,96%	271.844.753,82	1,11%	8º I
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	7.170.569,71	2,29%	1.231.157.689,42	0,58%	8º I

Investimentos

\$ 312.672.781,76

Disponibilidades Financeiras

\$ 0,00

Total Carteira

\$ 312.672.781,76

Governança (Pró Gestão)

NIVEL 1 11/07/2027

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	1.328.833,12	0,42%	768.688.395,84	0,17%	8º I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	3.980.400,34	1,27%	1.199.112.432,61	0,33%	8º I
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	6.488.579,75	2,08%	553.950.131,62	1,17%	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL SMART AÇÕES BRASIL 50 FIC AÇÕES	3.007.620,83	0,96%	503.521.033,25	0,60%	8º I
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	16.208.983,35	5,18%	755.030.150,50	2,15%	8º I
OCCAM FIC AÇÕES	4.245.163,86	1,36%	625.720.625,78	0,68%	8º I
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	1.501.278,21	0,48%	102.991.392,69	1,46%	8º I
TARPON GT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.657.834,45	0,85%	1.004.494.487,94	0,26%	8º I
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	3.008.326,67	0,96%	130.159.072,14	2,31%	9º II
OAKTREE GLOBAL CREDIT BRL FI MULTIMERCADO	3.287.645,88	1,05%	1.509.521.354,89	0,22%	9º II
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD IS INVESTIMENTO NO EX...	3.515.486,07	1,12%	232.329.232,96	1,51%	9º II
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	2.239.045,00	0,72%	388.633.504,43	0,58%	9º III
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.399.449,49	0,45%	407.020.731,74	0,34%	9º III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.437.445,51	0,78%	2.388.351.233,64	0,10%	9º III
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCAD...	7.212.304,55	2,31%	573.363.872,35	1,26%	10º I
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	2.014.388,22	0,64%	143.220.917,80	1,41%	10º I
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	2.376.093,99	0,76%	325.752.897,03	0,73%	10º I

Investimentos

\$ 312.672.781,76

Disponibilidades Financeiras

\$ 0,00

Total Carteira

\$ 312.672.781,76

Governança (Pró Gestão)

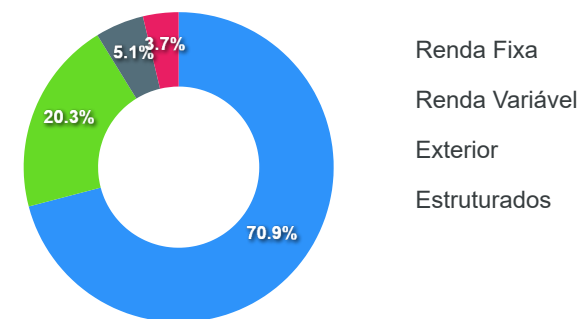
NIVEL 1 11/07/2027

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	23,44%	73.278.025,54 76,56%
7º III a - FI Referenciados RF	65,00%	37,67%	117.786.544,86 27,33%
7º IV - Ativos Financeiros de RF - Emissão de...	20,00%	4,99%	15.613.420,03 15,01%
7º V b - Fundos de RF - Crédito Privado	5,00%	4,82%	15.055.987,75 0,18%
8º I - Fundos de Ações	35,00%	20,29%	63.448.618,20 14,71%
9º II - Constituídos no Brasil	10,00%	3,14%	9.811.458,62 6,86%
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	1,94%	6.075.940,00 8,06%
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	3,71%	11.602.786,76 6,29%

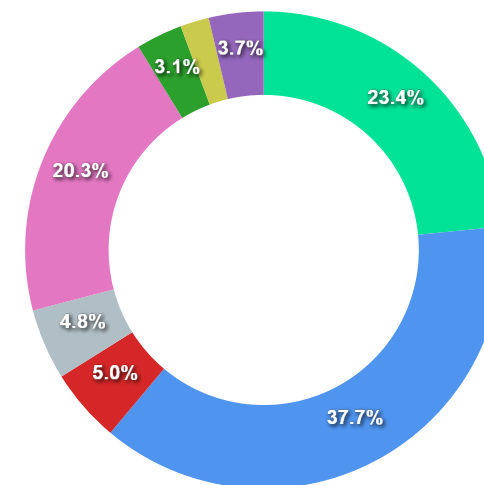
Governança (Pró Gestão)

NIVEL 1 11/07/2027

Segmentos



Artigos

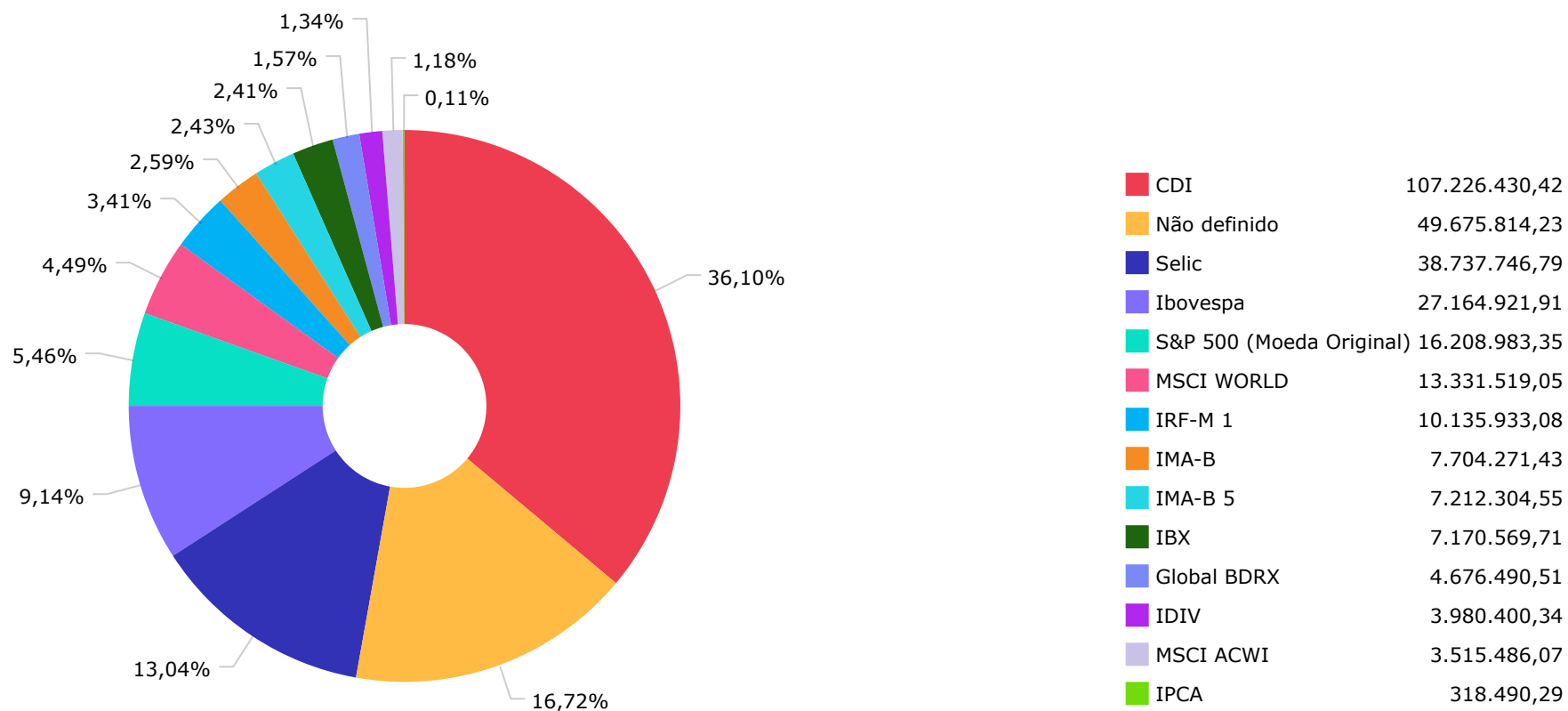


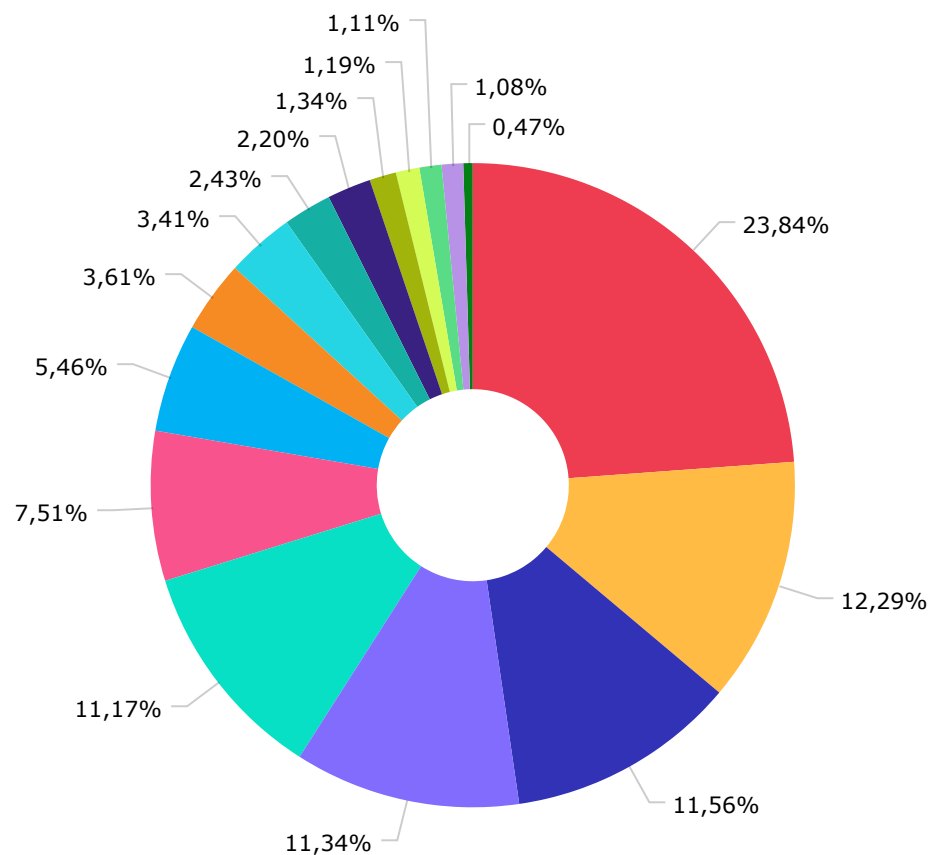
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I b - FI 100% Títulos TN	23,44%	0,00%	32,00%	100,00%	239.394.756,22	8º I - Fundos de Ações	20,29%	0,00%	10,00%	35,00%	45.986.855,42
7º III a - FI Referenciados RF	37,67%	0,00%	38,00%	65,00%	85.450.763,28	9º II - Constituídos no Brasil	3,14%	0,00%	1,00%	10,00%	21.455.819,56
7º IV - Ativos Financeiros de ...	4,99%	0,00%	2,00%	20,00%	46.921.136,32	9º III - Ações - BDR Nível I	1,94%	0,00%	1,00%	35,00%	103.359.533,62
7º V b - Fundos de RF - Crédit...	4,82%	0,00%	5,00%	5,00%	577.651,34	10º I - Fundos Multimercados	3,71%	0,00%	9,00%	10,00%	19.664.491,42
						10º II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	15.633.639,09
						12º - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	31.267.278,18

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - BENCHMARK								
OAKTREE GLOBAL CREDIT BRL FI MULTIMERCADO	1,32	11,32	4,47	8,92	14,06	33,97	0,60	1,26
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	2,01	14,26	5,16	11,31	12,27		1,11	2,34
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	1,06	8,25	3,08	5,74	9,77		0,29	0,62
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	0,72	8,63	2,74	5,12	9,01		0,48	1,01
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,06	1,98	0,03	2,61	3,42		0,29	0,62
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,06	1,97	0,03	2,60	3,40		0,29	0,62
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	1,49	3,09	2,69	6,03	0,57		1,56	3,28
CDI - BENCHMARK								
	1,22	10,35	3,70	7,15	13,30	25,82		
4UM FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,37	11,07	3,89	7,55	14,03	28,47	0,06	0,13
V8 VANQUISH TERMO FI RENDA FIXA	1,20	10,05	3,61	6,93	13,61	26,09	0,02	0,04
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,24	10,53	3,77	7,29	13,59	27,50	0,02	0,03
MAG PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	1,22	10,44	3,74	7,24	13,42	26,95	0,01	0,01
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,22	10,36	3,71	7,16	13,36	26,37	0,01	0,02
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	1,23	10,50	3,70	7,17	13,34	26,10	0,02	0,04
MAG CASH FI RENDA FIXA LP	1,18	10,42	3,69	7,20	13,34	26,65	0,04	0,08
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,24	10,45	3,70	7,18	13,33	26,52	0,02	0,03
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
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,21	10,30	3,66	7,08	13,21	25,40	0,03	0,07
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	1,19	10,07	3,65	7,20	12,98	25,80	0,23	0,48
GLOBAL BDRX - BENCHMARK								
	3,96	1,56	9,66	20,46	22,04	86,71		
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3,92	0,98	9,52	19,96	20,90	82,93	4,43	9,33
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	5,22	21,22	9,98	23,04	20,82	53,16	3,18	6,69
IBOVESPA - BENCHMARK								
	3,40	21,58	5,32	12,27	10,94	25,46		

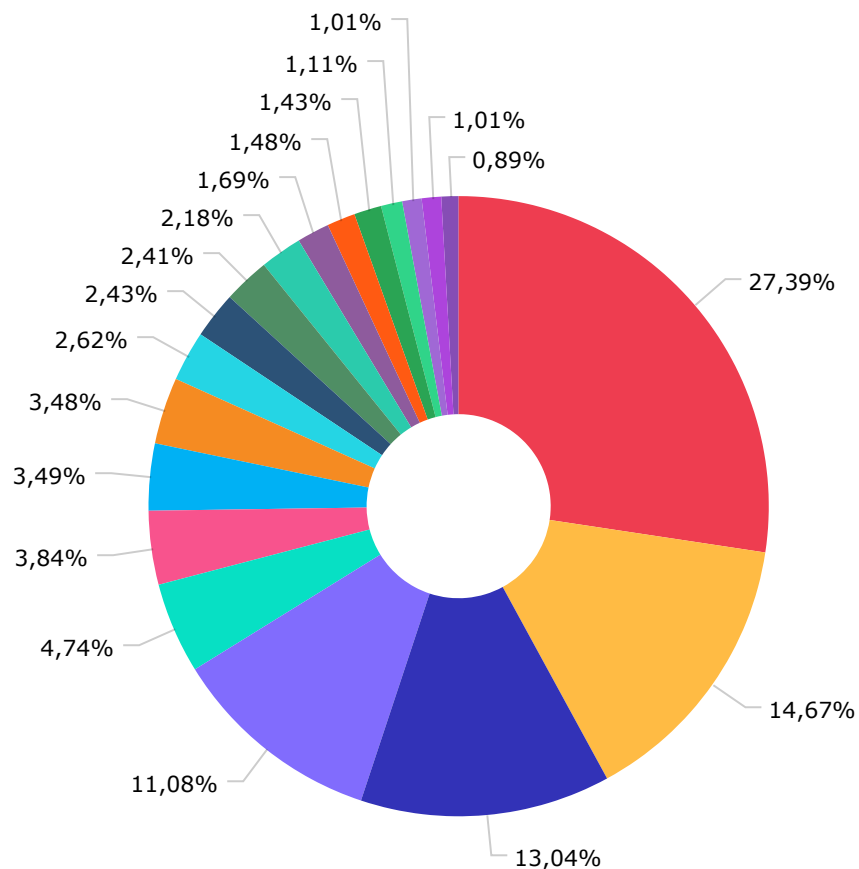
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES FI AÇÕES	2,94	26,52	5,13	20,47	18,11	23,96	5,19	10,94
TARPON GT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	0,50	22,49	-3,12	6,10	18,02	35,16	5,59	11,78
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	4,38	24,72	4,19	22,48	14,90	30,93	6,74	14,20
ITAÚ INSTITUCIONAL SMART AÇÕES BRASIL 50 FIC AÇÕES	2,61	22,75	4,74	13,18	12,22	35,05	5,22	10,99
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	3,23	23,88	5,87	16,32	11,47	22,78	4,74	9,98
OCCAM FIC AÇÕES	3,74	18,16	5,18	11,30	11,39	20,65	4,87	10,25
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	6,33	14,66	-0,32	9,23	9,60	16,79	6,10	12,84
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	2,22	22,67	5,89	18,80	9,36	26,43	4,97	10,48
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3,99	5,24	4,62	17,31	8,54	57,75	4,46	9,40
IBX - BENCHMARK	3,47	21,37	5,32	12,20	10,95	25,96		
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	3,16	25,21	4,45	22,92	19,09	31,47	7,13	15,03
IDIV - BENCHMARK	2,82	19,53	5,11	12,57	11,65	33,40		
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	3,26	22,79	5,56	14,71	12,23	30,46	4,93	10,38
IMA-B - BENCHMARK	0,54	9,42	0,57	5,77	5,89	11,83		
SAFRA NTN-B 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,05	8,20	3,07	5,69	9,70		0,30	0,62
IMA-B 5 - BENCHMARK	0,66	8,31	2,14	5,05	9,20	18,40		
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	1,76	10,60	3,63	7,74	5,50	19,18	2,67	5,61
IPCA - BENCHMARK	0,54	3,70	0,69	1,63	5,24	9,89		
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREV...	1,06		3,09				0,30	0,62
IRF-M 1 - BENCHMARK	1,20	10,82	3,70	7,24	13,18	24,81		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,17	10,63	3,64	7,15	12,93	24,37	0,05	0,10

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
S&P 500 (MOEDA ORIGINAL) - BENCHMARK	3,53	13,72	7,79	19,18	16,07	55,98		
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	4,38	19,66	10,37	23,95	24,16	74,15	3,36	7,07
SELIC - BENCHMARK	1,22	10,35	3,70	7,15	13,30	25,82		
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,22	10,51	3,72	7,19	13,40	26,94	0,01	0,02
MSCI WORLD - BENCHMARK	1,04	-0,24	4,25	9,93	12,93	60,32		
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	3,43	9,90	8,03	37,34	56,26	124,11	8,70	18,32
ARBOR II FIC AÇÕES	3,65	23,71	7,40	29,65	32,15	82,05	4,35	9,16
MSCI ACWI - BENCHMARK	1,43	0,54	4,56	10,27	12,87	59,24		
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR RES...	-0,32	-5,84	1,66	7,52	2,80	42,76	4,28	9,00

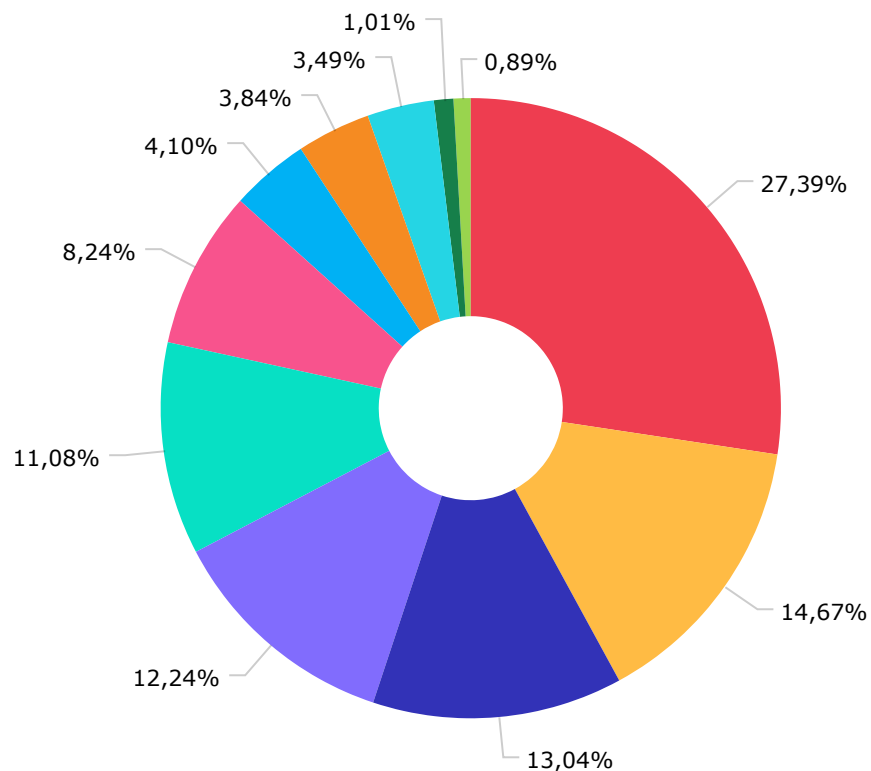




Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	70.823.683,74
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	36.510.474,01
Renda Fixa Duração Livre Soberano	34.349.899,59
Ações Livre	33.679.140,52
Não classificado	33.182.675,08
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	22.299.487,34
Multimercados Estratégia Específica	16.208.983,35
Ações Valor/Crescimento	10.733.743,61
Renda Fixa Indexados	10.135.933,08
Multimercados Balanceados	7.212.304,55
Ações Investimento no Exterior	6.523.812,74
Ações Dividendos	3.980.400,34
Ações Small Caps	3.522.840,89
Multimercados Investimento no Exterior	3.287.645,88
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	3.208.887,52
Ações Setoriais	1.399.449,49



CAIXA DTVM	81.349.881,79
ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT...	43.584.349,72
BANCO BRADESCO S.A.	38.737.746,79
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	32.920.840,19
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS L...	14.088.266,41
V8 CAPITAL GESTAO DE INVESTIME...	11.420.108,45
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE ...	10.356.163,89
ARBOR GESTAO DE RECURSOS LTDA	10.323.192,38
4UM GESTÃO DE RECURSOS LTDA	7.787.819,44
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECU...	7.212.304,55
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	7.170.569,71
FINACAP INVESTIMENTOS LTDA	6.488.579,75
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	5.016.764,28
RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	4.390.482,21
OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSO...	4.245.163,86
GAMA INVESTIMENTOS LTDA	3.287.645,88
BAYES CAPITAL MANAGEMENT INVES...	3.013.321,31
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	3.008.326,67
TPE GESTORA DE RECURSOS LTDA	2.657.834,45



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	81.349.881,79
ITAU UNIBANCO S.A.	43.584.349,72
BANCO BRADESCO S.A.	38.737.746,79
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	36.346.558,64
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	32.920.840,19
BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIR...	24.490.217,15
INTRAG DTVM LTDA	12.187.333,99
S3 CACEIS BRASIL DISTRIBUIDORA...	11.420.108,45
SAFRA SERVICOS DE ADMINISTRAÇÃ...	10.356.163,89
BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A.	3.008.326,67
BANCO DAYCOVAL S.A.	2.657.834,45

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	271.936.404,09	14.731.865,99	13.224.170,16	278.044.828,61	4.600.728,69	4.600.728,69	1,68% ▲	1,68%	0,59%	0,59%	284,75%	2,27%
Fevereiro	278.044.828,61	20.275.794,46	19.476.394,61	278.811.885,33	-32.343,13	4.568.385,56	-0,01% ▼	1,67%	1,71%	2,31%	72,29%	2,32%
Março	278.811.885,33	6.517.805,33	5.649.310,51	280.328.423,01	648.042,86	5.216.428,42	0,23% ▲	1,91%	0,93%	3,26%	58,59%	2,31%
Abril	280.328.423,01	10.048.043,16	8.773.601,88	286.050.795,57	4.447.931,28	9.664.359,70	1,58% ▲	3,52%	0,82%	4,11%	85,64%	3,99%
Mai	286.050.795,57	6.612.514,66	5.764.943,94	292.763.509,69	5.865.143,40	15.529.503,10	2,04% ▲	5,63%	0,67%	4,81%	117,05%	1,99%
Junho	292.763.509,69	7.479.591,43	6.820.218,32	297.765.663,47	4.342.780,67	19.872.283,77	1,48% ▲	7,20%	0,63%	5,48%	131,39%	1,52%
Julho	297.765.663,47	6.080.156,58	8.114.959,82	297.636.384,55	1.905.524,32	21.777.808,09	0,64% ▲	7,88%	0,71%	6,23%	126,48%	1,39%
Agosto	297.636.384,55	9.561.317,31	5.724.597,60	306.659.031,57	5.185.927,31	26.963.735,40	1,72% ▲	9,74%	0,30%	6,55%	148,70%	2,34%
Setembro	306.659.031,57	5.553.561,22	4.742.024,28	312.672.781,76	5.202.213,25	32.165.948,65	1,69% ▲	11,59%	0,97%	7,59%	152,70%	1,34%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	5.216.428,42	1,91%	3,26%
2º Trim	14.655.855,35	5,19%	2,14%
1º Sem	19.872.283,77	7,20%	5,48%
3º Trim	12.293.664,88	4,10%	2,00%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

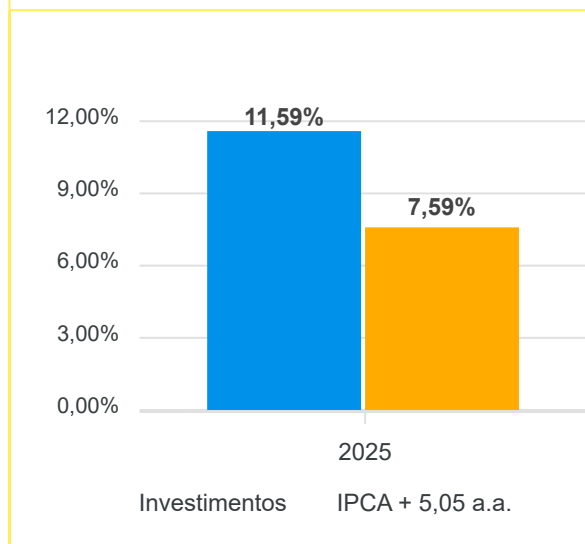


Gráfico Risco x Retorno

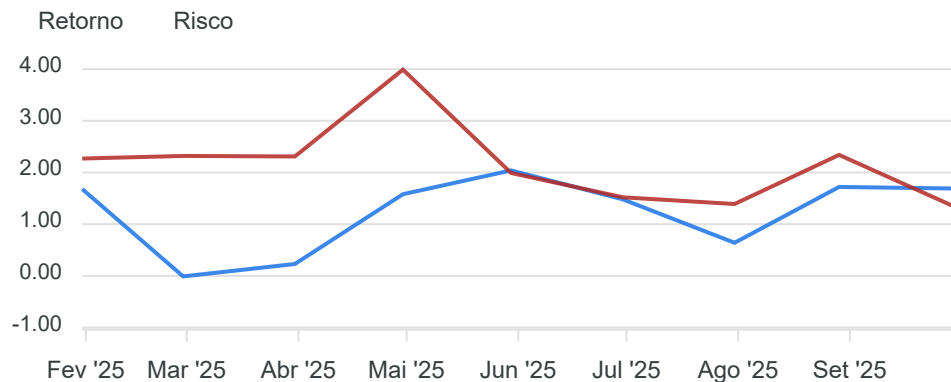
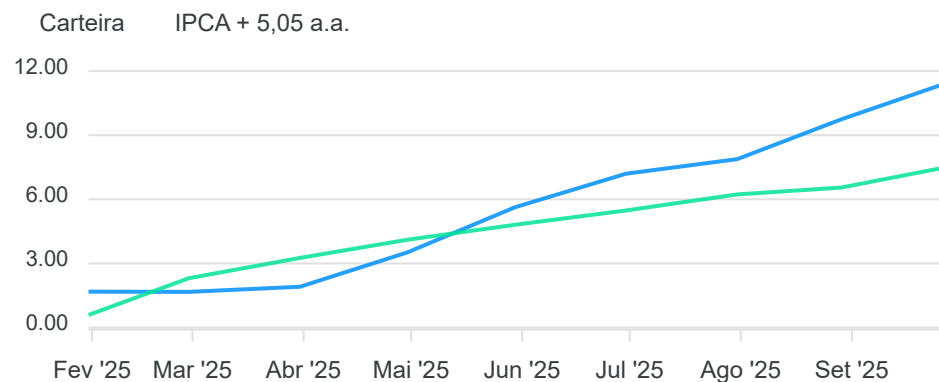
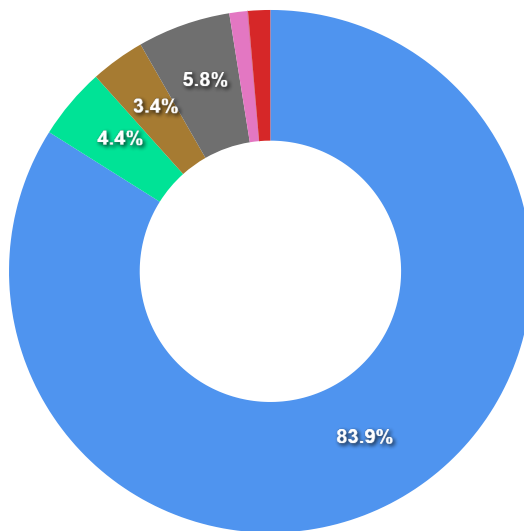


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 30/09/2025

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	262.439.391,24	83,93
Até D+180	13.850.539,34	4,43
Até D+360	10.508.781,34	3,36
Até D+720	17.998.611,38	5,76
Até D+1800	3.594.135,11	1,15
Até D+3600	0,00	0,00
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	4.281.323,35	1,37



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
4UM FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	4.207.501,47	0,00	0,00	4.264.978,55	57.477,08	1,37% ▲	0,06%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	8.094.126,51	0,00	0,00	8.194.424,26	100.297,75	1,24% ▲	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	10.398.666,80	0,00	0,00	10.508.781,34	110.114,54	1,06% ▲	0,29%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	10.187.453,20	0,00	0,00	10.260.649,81	73.196,61	0,72% ▲	0,48%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREV...	315.153,16	0,00	0,00	318.490,29	3.337,13	1,06% ▲	0,30%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	38.269.338,34	0,00	0,00	38.737.746,79	468.408,45	1,22% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	10.420.671,08	0,00	0,00	10.530.760,66	110.089,58	1,06% ▲	0,29%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	10.585.341,23	0,00	0,00	10.697.494,33	112.153,10	1,06% ▲	0,29%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.226.568,16	271.925,96	481.737,57	10.135.933,08	119.176,53	1,14% ▲	0,05%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	27.739.967,62	2.281.635,26	1.260.286,67	29.117.370,15	356.053,94	1,19% ▲	0,02%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	12.964.602,71	0,00	0,00	13.121.644,60	157.041,89	1,21% ▲	0,03%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	4.869.941,79	0,00	0,00	4.930.229,22	60.287,43	1,24% ▲	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	16.109.881,65	1.000.000,00	1.000.000,04	16.309.391,01	199.509,40	1,17% ▲	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	5.071.858,35	0,00	2.000.000,00	3.128.125,31	56.266,96	1,11% ▲	0,23%
LF BRADESCO 03/04/2028 IPCA + 8,26%	3.571.362,07	0,00	0,00	3.594.135,11	22.773,04	0,64% ▲	-
LF BRADESCO 03/12/2026 IPCA + 7,35%	4.257.332,36	0,00	0,00	4.281.323,35	23.990,99	0,56% ▲	-
LF DAYCOVAL 10/06/2027 IPCA + 6,80%	4.395.060,36	0,00	0,00	4.420.296,67	25.236,31	0,57% ▲	-
LF SANTANDER 21/12/2026 IPCA + 8,57%	3.297.564,22	0,00	0,00	3.317.664,90	20.100,68	0,61% ▲	-
MAG CASH FI RENDA FIXA LP	10.751.977,58	0,00	0,00	10.879.378,89	127.401,31	1,18% ▲	0,04%
MAG PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	3.170.173,20	0,00	0,00	3.208.887,52	38.714,32	1,22% ▲	0,01%
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	2.620.046,59	0,00	0,00	2.651.892,46	31.845,87	1,22% ▲	0,01%
SAFRA NTN-B 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	7.624.113,63	0,00	0,00	7.704.271,43	80.157,80	1,05% ▲	0,30%
V8 VANQUISH TERMO FI RENDA FIXA	11.284.795,35	0,00	0,00	11.420.108,45	135.313,10	1,20% ▲	0,02%
	220.433.497,43	3.553.561,22	4.742.024,28	221.733.978,18	2.488.943,81	1,13%	0,09%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	3.313.079,66	0,00	0,00	3.522.840,89	209.761,23	6,33% ▲	6,10%
ARBOR II FIC AÇÕES	9.959.953,25	0,00	0,00	10.323.192,38	363.239,13	3,65% ▲	4,35%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES FI AÇÕES	2.927.372,03	0,00	0,00	3.013.321,31	85.949,28	2,94% ▲	5,19%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	6.950.679,26	0,00	0,00	7.170.569,71	219.890,45	3,16% ▲	7,13%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	1.273.099,50	0,00	0,00	1.328.833,12	55.733,62	4,38% ▲	6,74%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	3.854.810,81	0,00	0,00	3.980.400,34	125.589,53	3,26% ▲	4,93%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	6.347.662,18	0,00	0,00	6.488.579,75	140.917,57	2,22% ▲	4,97%
ITAÚ INSTITUCIONAL SMART AÇÕES BRASIL 50 FIC AÇÕES	2.931.238,83	0,00	0,00	3.007.620,83	76.382,00	2,61% ▲	5,22%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	15.529.467,34	0,00	0,00	16.208.983,35	679.516,01	4,38% ▲	3,36%
OCCAM FIC AÇÕES	4.092.003,36	0,00	0,00	4.245.163,86	153.160,50	3,74% ▲	4,87%
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	1.454.332,23	0,00	0,00	1.501.278,21	46.945,98	3,23% ▲	4,74%
TARPON GT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1.649.624,08	1.000.000,00	0,00	2.657.834,45	8.210,37	0,31% ▲	5,59%
-	60.283.322,53	1.000.000,00	0,00	63.448.618,20	2.165.295,67	3,53%	4,84%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	7.087.295,79	0,00	0,00	7.212.304,55	125.008,76	1,76% ▲	2,67%
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	1.984.734,02	0,00	0,00	2.014.388,22	29.654,20	1,49% ▲	1,56%
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	2.329.381,61	0,00	0,00	2.376.093,99	46.712,38	2,01% ▲	1,11%
-	11.401.411,42	0,00	0,00	11.602.786,76	201.375,34	1,77%	2,16%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1.169.593,21	1.000.000,00	0,00	2.239.045,00	69.451,79	3,20% ▲	3,18%
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.345.753,34	0,00	0,00	1.399.449,49	53.696,15	3,99% ▲	4,46%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.345.417,16	0,00	0,00	2.437.445,51	92.028,35	3,92% ▲	4,43%
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	2.908.535,85	0,00	0,00	3.008.326,67	99.790,82	3,43% ▲	8,70%
OAKTREE GLOBAL CREDIT BRL FI MULTIMERCADO	3.244.677,71	0,00	0,00	3.287.645,88	42.968,17	1,32% ▲	0,60%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR RES...	3.526.822,92	0,00	0,00	3.515.486,07	-11.336,85	-0,32% ▼	4,28%
	14.540.800,19	1.000.000,00	0,00	15.887.398,62	346.598,43	2,23%	3,29%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
4UM FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1.734.099,07	2.400.000,00	0,00	4.264.978,55	130.879,48	3,17% ▲
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	7.900.220,23	0,00	0,00	8.194.424,26	294.204,03	3,72% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	10.503.344,87	0,00	313.371,67	10.508.781,34	318.808,14	3,04% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	9.987.443,67	0,00	0,00	10.260.649,81	273.206,14	2,74% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREV...	0,00	313.371,67	0,00	318.490,29	5.118,62	1,63% ▲
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	37.349.234,71	0,00	0,00	38.737.746,79	1.388.512,08	3,72% ▲
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	10.527.653,09	0,00	315.843,80	10.530.760,66	318.951,37	3,03% ▲
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	10.694.076,67	0,00	321.637,69	10.697.494,33	325.055,35	3,04% ▲
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.225.610,07	846.359,02	1.302.739,25	10.135.933,08	366.703,24	3,31% ▲
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	24.405.589,14	10.497.796,59	6.790.481,42	29.117.370,15	1.004.465,84	2,88% ▲
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	12.658.289,85	0,00	0,00	13.121.644,60	463.354,75	3,66% ▲
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	6.727.253,34	0,00	2.000.000,00	4.930.229,22	202.975,88	3,02% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	15.726.846,47	1.000.000,00	1.000.000,04	16.309.391,01	582.544,58	3,48% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	5.346.958,03	0,00	2.400.000,00	3.128.125,31	181.167,28	3,39% ▲
LF BRADESCO 03/04/2028 IPCA + 8,26%	3.505.226,92	0,00	0,00	3.594.135,11	88.908,19	2,54% ▲
LF BRADESCO 03/12/2026 IPCA + 7,35%	4.184.657,33	0,00	0,00	4.281.323,35	96.666,02	2,31% ▲
LF DAYCOVAL 10/06/2027 IPCA + 6,80%	4.321.898,99	0,00	0,00	4.420.296,67	98.397,68	2,28% ▲
LF SANTANDER 21/12/2026 IPCA + 8,57%	3.234.369,44	0,00	0,00	3.317.664,90	83.295,46	2,58% ▲
MAG CASH FI RENDA FIXA LP	10.492.129,80	0,00	0,00	10.879.378,89	387.249,09	3,69% ▲
MAG PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	3.093.181,45	0,00	0,00	3.208.887,52	115.706,07	3,74% ▲
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	2.556.998,44	0,00	0,00	2.651.892,46	94.894,02	3,71% ▲
SAFRA NTN-B 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	7.475.598,38	215.652,59	215.652,59	7.704.271,43	228.673,05	2,97% ▲
V8 VANQUISH TERMO FI RENDA FIXA	11.021.980,72	0,00	0,00	11.420.108,45	398.127,73	3,61% ▲
	213.672.660,68	15.273.179,87	14.659.726,46	221.733.978,18	7.447.864,09	3,48%

RENTA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	3.534.249,32	0,00	0,00	3.522.840,89	-11.408,43	-0,32% ▼
ARBOR II FIC AÇÕES	8.640.978,73	1.000.000,00	0,00	10.323.192,38	682.213,65	7,08% ▲
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES FI AÇÕES	2.866.371,21	0,00	0,00	3.013.321,31	146.950,10	5,13% ▲
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	6.864.969,34	0,00	0,00	7.170.569,71	305.600,37	4,45% ▲
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	1.275.426,52	0,00	0,00	1.328.833,12	53.406,60	4,19% ▲
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	3.770.774,91	0,00	0,00	3.980.400,34	209.625,43	5,56% ▲
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	6.127.557,14	0,00	0,00	6.488.579,75	361.022,61	5,89% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL SMART AÇÕES BRASIL 50 FIC AÇÕES	2.871.604,31	0,00	0,00	3.007.620,83	136.016,52	4,74% ▲
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	14.685.987,65	0,00	0,00	16.208.983,35	1.522.995,70	10,37% ▲
OCCAM FIC AÇÕES	4.036.272,59	0,00	0,00	4.245.163,86	208.891,27	5,18% ▲
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	1.418.091,59	0,00	0,00	1.501.278,21	83.186,62	5,87% ▲
TARPON GT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1.711.257,71	1.000.000,00	0,00	2.657.834,45	-53.423,26	-1,97% ▼
	57.803.541,02	2.000.000,00	0,00	63.448.618,20	3.645.077,18	6,10%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	6.959.356,91	0,00	0,00	7.212.304,55	252.947,64	3,63% ▲
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	1.961.706,46	0,00	0,00	2.014.388,22	52.681,76	2,69% ▲
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	2.259.500,43	0,00	0,00	2.376.093,99	116.593,56	5,16% ▲
	11.180.563,80	0,00	0,00	11.602.786,76	422.222,96	3,78%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1.118.993,87	1.000.000,00	0,00	2.239.045,00	120.051,13	5,67% ▲
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.337.699,18	0,00	0,00	1.399.449,49	61.750,31	4,62% ▲
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.197.569,00	0,00	1.000.000,00	2.437.445,51	239.876,51	7,50% ▲
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	0,00	2.921.855,24	0,00	3.008.326,67	86.471,43	2,96% ▲
OAKTREE GLOBAL CREDIT BRL FI MULTIMERCADO	3.146.827,21	0,00	0,00	3.287.645,88	140.818,67	4,47% ▲
PLURAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.849.578,43	0,00	2.921.855,24	0,00	72.276,81	2,54% ▲
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR RES...	3.458.230,28	0,00	0,00	3.515.486,07	57.255,79	1,66% ▲
	15.108.897,97	3.921.855,24	3.921.855,24	15.887.398,62	778.500,65	5,15%

Parecer do Comitê de Investimento

O Comitê de Investimentos do **LAVRASPREV - INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE LAVRAS - MG** analisou o relatório de investimentos referente ao mês **Setembro/2025**, atestando os dados relativos à rentabilidade e riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

Aprovação do Conselho Fiscal

O Conselho Fiscal do **LAVRASPREV - INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE LAVRAS - MG** analisou, conferiu e aprovou o relatório de investimentos, referente ao mês **Setembro/2025** bem como o parecer do Comitê de Investimentos, que tratam do acompanhamento da rentabilidade e dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do **LAVRASPREV - INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE LAVRAS - MG** e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

